

科目\年度	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
基本每股收益(元)	1.35	1.36	0.71	1.40
归属净利润(元)	2.48亿	1.92亿	1.00亿	1.97亿
归属净利润同比增长率	125.81%	97.73%	77.14%	-4.25%
扣非净利润(元)	2.30亿	1.75亿	9724.20万	1.81亿
扣非净利润同比增长率	138.18%	107.18%	101.35%	0.26%
营业总收入(元)	20.19亿	13.95亿	7.14亿	25.55亿
营业总收入同比增长率	7.54%	5.04%	5.95%	18.07%

宁远君点评：

估值

按照最新业绩和最新2家机构一致预期业绩增速19.64%计算，新化股份

静态估值市盈率PE：18.04倍，市净率PB：3.28倍，成长性估值PEG：0.92。

参考近似评级和转股价值的可转债溢价率，预测合理定位在120元附近，即每中一签盈利200元。

假定原股东优先认购70%~90%，网上申购12万亿，则预测满额申购中一签概率为：0.5%~1.6%，约92户中一签。

按每股配售3.525元面值可转债，股票市值含可转债优先配售权比例为10.73%，即买200股，6570元市值大概率配1手。

按转债上市定位估算，如果当前股价不变，抢权配售的投资者获得收益率为2.15%。

对于一手党，配售收益率上升到3.04%。

综合评价

正股近期业绩高速增长，静态估值偏低，成长性估值偏低。

转债转股价值略高于面值，评级一般，利息较高。

综合5星评级为5星（*****）。

《原来如此！这2只大涨的转债终于公布原因了》《中肉签赛轮转债上市》《2只转债可能下修，1只转债不下修》《1只转债可能赎回》已在微信公众号同步发文，欢迎关注！

本文提及的相关证券，不构成任何投资建议，仅用于个人投资记录和分享投资理念，若网友根据文中证券买卖，请自行承担风险！

[@头条精选@今日头条@头条财经@头条股票@头条号](#)

[#可转债##可转债打新##股票##新化股份#](#)