

# 案例一：2014年节能风电3.86亿元主板首次公开发行



中德证券  
Zhong De Securities



Deutsche Bank  
德意志银行

节能风电隶属中国节能环保集团旗下，是从事风力发电项目开发、投资管理、建设施工、运营维护的专业化公司，也是国内A股市场第一家专注于清洁能源运营行业的上市公司

在2014年IPO重启后，一级市场发行高度密集的市场背景下，中德证券通过高效率的组织和协调工作，根据各项发行新规的要求，在短时间内顺利完成了本次发行工作，获得了发行人的高度赞赏

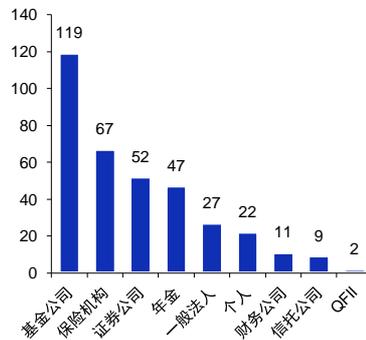
## 发行概览

发行人	中节能风力发电股份有限公司（“601016,节能风电”）
发行类型	首次公开发行人民币普通股（A股）
上市地点	上海证券交易所
上市日期	2014年9月29日
发行价格	2.17元/股
发行数量	17,778万股（无老股转让）
发行后总股本	177,778万股
募集资金合计	3.86亿元
发行市盈率(2013) <sup>(1)</sup>	22.06x
发行方式	网下询价配售和网上按市值申购定价发行相结合
回拨后网上中签率	0.70418540%
回拨后网下配售比例	0.09782968%
募集资金用途	新疆乌鲁木齐托里20万千瓦风电场一期4.95万千瓦工程及内蒙古乌兰察布市兴和风电场4.95万千瓦工程
中德证券角色	独家保荐人、独家主承销商

(1) 发行市盈率高于中证指数有限公司发布的电力、热力生产和供应业最近一个月静态平均市盈率（11.33x）

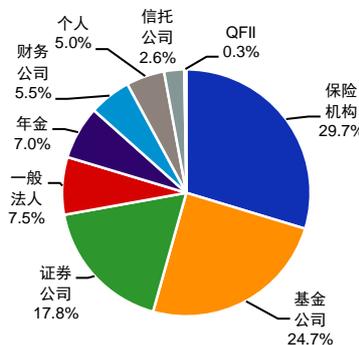
## 初步询价阶段投资者需求分析

### 按配售对象



资料来源：中德证券股本资本市场部

### 按申购量

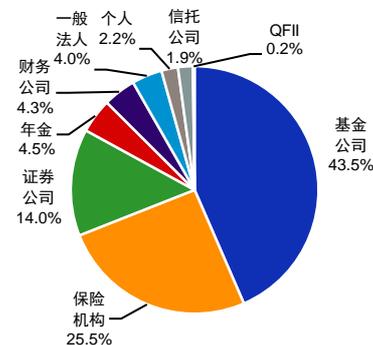


## 交易亮点

- 节能风电隶属中国节能环保集团旗下，是从事风力发电项目开发、投资管理、建设施工、运营维护的专业化公司，也是国内A股市场第一家专注于清洁能源运营行业的上市公司。本次发行将为公司的后续发展提供有力的资本市场支持
- 节能风电项目于2011年9月正式申报，期间因证监会暂停IPO经历了较长的审核过程，中德证券一方面严格按照监管要求完成各项保荐核查工作，另一方面与监管机关密切沟通，确保中节能项目在IPO开闸后按计划尽快审核，最终顺利过会发行。节能风电此次上市将成为A股市场推动新能源产业发展的里程碑事件，是资本市场服务、支持绿色产业发展的又一经典案例。
- 中德证券通过高效率的组织和协调工作，根据新股发行制度改革的发行新规的要求，在短时间内顺利完成了本次发行工作，获得了发行人的高度赞赏
- 发行受到投资者关注：初步询价期间共吸引173家投资者管理的360家配售对象参与报价（其中4家配售对象为无效报价），最终265家配售对象获配，其中A类（公募基金）、B类（年金保险类）和C类（一般法人和个人）的获配份额分别为40%、30%和30%，充分显示公司的投资价值受到了主流投资者机构的认可

## 发行情况分析

### 获配投资者结构



资料来源：中德证券股本资本市场部

### 发行结构

