

案例三：2012年中信重工32亿元主板首次公开发行



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行



中德证券作为独家保荐人和联席主承销商，于2012年7月成功完成了中信重工32亿元的主板首次公开发行，这也是2012年以来过会并完成发行的最大规模IPO，受到了市场的广泛关注

交易概况

发行人	中信重工机械股份有限公司（“601608，中信重工”）
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	2012年7月6日
发行价格	4.67元/股
发行数量	68,500万股（占公司发行后总股数的25%）
募集资金合计	31.99亿元
发行市盈率(11) ⁽¹⁾	16.19x
发行方式	向战略投资者定向配售，网下询价配售和网上定价发行相结合
网上中签率	7.23%
网下配售比例	28.46%
战略投资者锁定期	1年
募集资金用途	新能源和节能环保相关设备和高端基础件制造项目
中德证券角色	独家保荐人、联席主承销商

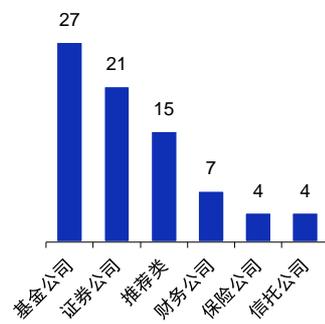
(1) 发行市盈率按照2011年扣除非经常性损益后归属母公司的净利润和发行后总股本计算

交易亮点

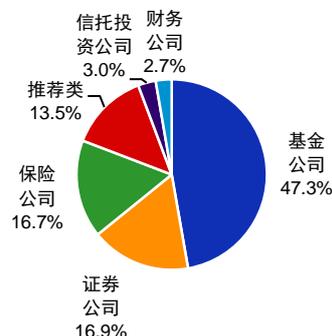
- 中信重工是国内最大的矿山装备和重型机械设备制造企业之一，拥有领先的市场地位和技术实力，本次发行将为公司的后续发展提供有力的资本市场支持
- 本次发行6.85亿股，实现募集资金约32亿元，是2012年以来过会并完成发行的最大规模IPO
- 面对5月以来A股市场连续下跌，新股后市表现低迷等不利因素，中德证券帮助公司在三地组织了充分的预沟通交流，并组织多家机构前往公司现场调研，充分展示公司的投资亮点，取得了良好的效果
- 发行受到市场广泛关注：初步询价共有78家询价对象管理的134家配售对象参与报价，创下同期发行中的较高水平，特别是基金公司成为申购的主力军，显示了机构投资者对公司投资故事的认可
- 帮助发行人实现最优定价：发行价格4.67元/股，对应发行后市盈率16.19倍，高于重型机械设备行业平均估值水平

初步询价阶段投资者需求分析

按询价对象



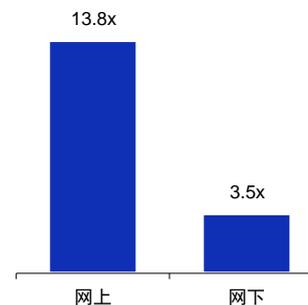
按申购量



资料来源：中德证券股本资本市场部

发行情况分析

回拨后超额认购倍数



资料来源：中德证券股本资本市场部

发行结构

