

# 案例四：2014年天保基建14.12亿元非公开发行



中德证券  
Zhong De Securities

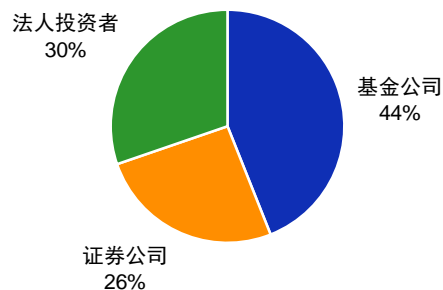
Deutsche Bank  
德意志银行



本项目是2010年下半年起中国证监会暂停对房地产企业融资的三年多时间以来，首批通过证监会审核的地产再融资项目、首个完成发行的地产再融资项目

交易概况	
发行人	天津天保基建股份有限公司（“天保基建”）
发行类型	非公开发行人民币普通股（A股）
发行价格	4.46元/股
发行数量	31,660万股
募集资金合计	14.12亿元
获配投资者家数	7家
募集资金用途	天保房地产空港商业区住宅项目（一期）、天保金海岸D06住宅项目、天保金海岸D07住宅项目以及补充流动资金
中德证券角色	独家保荐人，独家主承销商

申购阶段投资者需求分析	
按申购量	



资料来源：中德证券股本资本市场部

交易亮点	
–	本项目是2010年下半年起中国证监会暂停对房地产企业融资的三年多时间以来，首批通过证监会审核的地产再融资项目、首个完成发行的地产再融资项目。人民网、新华网、凤凰网等主要媒体以及《天津日报》、天津政府网等地方官媒均及时就该事项进行了相关报道或积极宣传。
–	自2013年下半年以来至本项目发行，全国共有47家上市房企公布再融资预案，天保基建能够拔得头筹，得益于中德证券管理层对地产再融资政策变化及时准确的掌控、项目团队对土地商品房专项审核要求的正确理解及有效执行，以及我司与国土部、证监会等监管机构专业的沟通渠道优势。
–	面对2014年以来各方舆论集体唱空中国房地产、A股市场连续调整这一不利的行业及市场环境，中德证券深入挖掘公司投资价值，组织了卓有成效的路演推介，最终帮助公司完成3.17亿股的发行，实现融资14.12亿元。
–	本次发行是天保基建自2008年完成重组上市以来的首次股权再融资，满足了公司后续发展的资金需求，显著提高了公司的行业地位。

最终获配机构一览			
序号	获配机构	获配股数 (股)	获配金额 (元)
1	永赢基金管理有限公司	69,500,000	309,970,000
2	南京瑞森投资管理合伙企业 (有限合伙)	61,000,000	272,060,000
3	兴业证券股份有限公司	45,800,000	204,268,000
4	招商证券股份有限公司	35,800,000	159,668,000
5	宝盈基金管理有限公司	34,900,000	155,654,000
6	深圳同方知网科技有限公司	34,800,000	155,208,000
7	招商基金管理有限公司	34,800,000	155,208,000
合计		316,600,000	1,412,036,000

资料来源：中德证券股本资本市场部