

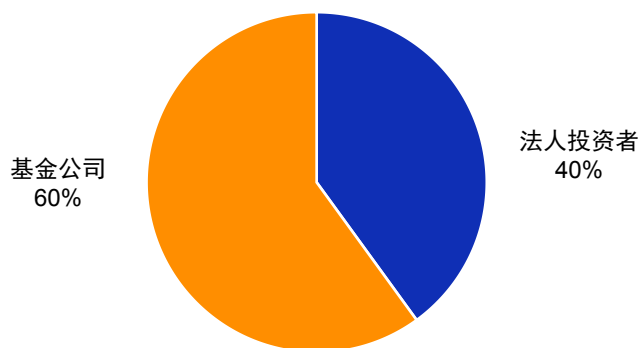
案例分析：2016年南国置业非公开发行 15.34亿元A股股票

凭借对投资亮点的充分挖掘和多轮深层次的投资者沟通，精准定位认购投资者，中德证券成功帮助南国置业在公司股价长期处于发行价之下的不利环境中完成本次非公开发行，实现募集资金规模15.34亿元，最终确定发行价格为5.64元/股，帮助公司实现了融资效率的最大化，受到了公司大股东及管理层的认可

发行概览	
发行人	武汉南国置业股份有限公司（“南国置业”）
发行类型	非公开发行人民币普通股（A股）
发行价格	5.64元/股
发行数量	271,985,815股
募集资金合计	1,533,999,996.60元
发行折扣 ⁽¹⁾	0.35%
获配投资者家数	4家
募集资金用途	南国中心一期项目、昙华林项目、雄楚广场项目、南国中心二期项目
中德证券角色	独家保荐人，联合主承销商

(1) 相对于2016年6月14日（发行询价截止日）收盘价

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

- 南国置业主要从事商业地产开发与商业运营、物业销售、物业出租和物业管理。经过多年的发展和耕耘，南国置业形成了一套特有成熟的商业地产开发运营模式
- 中德证券在方案设计、项目执行、监管层沟通、投资者交流等方面均开展了细致扎实的工作，吸引了市场的广泛关注。尤其在投资者交流方面，通过多轮深层次投资者沟通，让市场投资者深刻理解公司的价值，为公司本次非公开发行的顺利完成奠定了良好的基础，也获得了资本市场的高度肯定
- 中德证券在市场持续震荡下挫、公司股价长期处于发行价之下的大环境下，积极与投资者进行沟通，最终吸引了3家投资者参与申购，最终确定发行价格为5.64元/股，较申购日收盘价的折扣为0.35%，帮助公司实现了融资效率的最大化，受到了公司大股东电建集团及公司管理层的高度认可

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	浙商基金管理有限公司	449,999,999.76	79,787,234
2	东海基金管理有限责任公司	100,400,003.16	17,801,419
3	东吴基金管理有限公司	369,999,995.04	65,602,836
4	中国电建地产集团有限公司	613,599,998.64	108,794,326

资料来源：中德证券股本资本市场部