

案例分析：2017年东宏股份5.37亿元主板首次公开发行



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行

由中德证券担任保荐人及主承销商的山东东宏管业股份有限公司（以下简称“东宏股份”或“公司”）IPO项目已于2017年10月31日完成发行，并于11月6日在上海证券交易所挂牌上市。公司本次发行4,933万股，发行价格10.89元/股，发行规模约5.37亿元。本次网下发行数量为493.3万股，占本次发行总量的10%；网上发行数量为4,439.7万股，占本次发行总量90%。网上发行最终中签率为0.03284798%

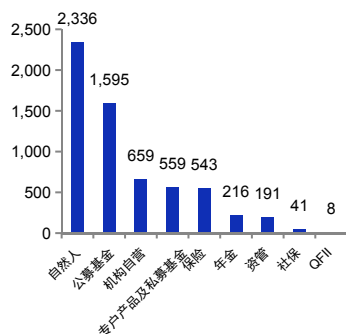
交易概况

| | |
|----------------------------|---|
| 发行人 | 山东东宏管业股份有限公司（“603856, 东宏股份”） |
| 发行类型 | 首次公开发行人民币普通股（A股） |
| 上市地点 | 上海证券交易所主板 |
| 上市日期 | 2017年11月6日 |
| 发行价格 | 10.89元/股 |
| 发行数量 | 4,933万股（无老股转让） |
| 发行后总股本 | 19,724.2万股 |
| 募集资金合计 | 5.37亿元 |
| 发行市盈率(2016) ⁽¹⁾ | 22.98x |
| 发行方式 | 网下询价配售和网上定价发行相结合 |
| 回拨后网上中签率 | 0.03284798% |
| 回拨后网下配售比例 | 0.01903002% |
| 募集资金用途 | 年产2.5万吨钢丝网增强聚乙烯复合管材、管件扩建项目； 年产3.6万吨聚乙烯（PE）管材、管件技术开发项目； 补充流动资金 |
| 中德证券角色 | 保荐人（主承销商） |

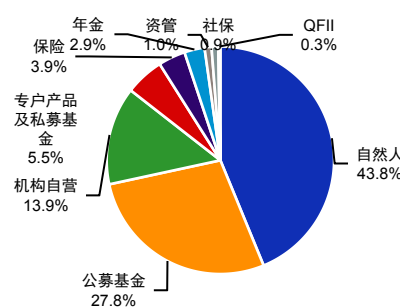
(1) 发行市盈率按照2016年扣除非经常性损益后归属母公司的净利润和发行后总股本计算

初步询价阶段投资者需求分析

按询价对象



按申购量



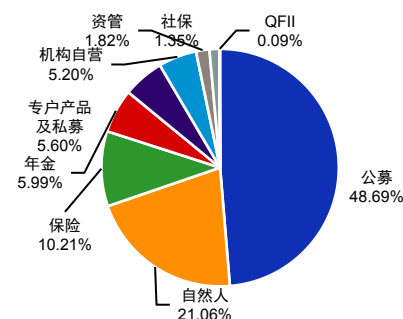
资料来源：中德证券股本资本市场部

交易亮点

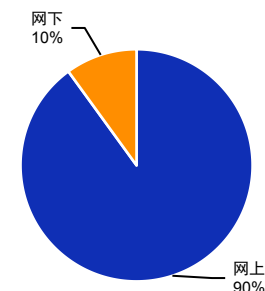
- 东宏股份是一家专业从事塑料管道系统制造研发的高新技术企业；是中国塑料管道专业委员会、中国燃气协会、山东省煤矿矿用产品行业协会常务理事单位。公司经过多年发展与积淀，已逐渐形成较高的品牌知名度。拥有各类科研人员近百名，设有国家级CNAS实验室、博士后科研工作站。目前，企业拥有多项围绕管道系统连接及高分子功能聚合技术的发明专利。东宏管业先后被国家有关部门认定为国家守合同重信用企业、中国塑料AAA级信用等级企业、省级工程技术研究中心、省级企业技术中心等众多殊荣和奖项
- 东宏股份本次成功上市，将会极大的提升企业品牌知名度，进一步拓展企业融资渠道，提高公司的经营管理水平和核心竞争力，进一步巩固和加强企业在本行业的领先地位
- 由中德证券担任保荐人及独家主承销商的山东东宏管业股份有限公司（以下简称“东宏股份”或“公司”）IPO项目已于2017年10月31日完成发行，并于2017年11月6日在上海证券交易所挂牌上市。公司本次发行4,933万股，发行价格10.89元/股，发行规模约5.37亿元。网上发行最终中签率为0.03284798%

发行情况分析

获配投资者结构



发行结构



资料来源：中德证券股本资本市场部