

案例分析：2016年天顺风能非公开发行20亿元A股股票



中德证券
Zhong De Securities

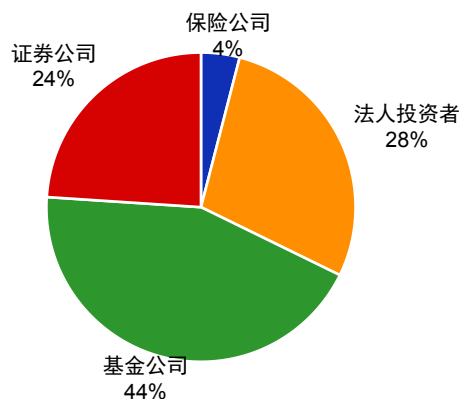
Deutsche Bank
德意志银行

本次非公开发行为天顺风能募集资金20亿元，将投资于三个风电场项目并补充流动资金。投资项目建成和投产后，天顺风能产业链将向风力发电领域延伸，对实现长期可持续发展具有重要的战略意义。本次发行共有32家投资者提供有效报价申购，超额认购倍数达4.76倍。最终确定发行价格为6.72元/股，较发行底价溢价为31.25%，相对于发行询价截止日收盘价7.05元/股的折扣为95.32%。帮助天顺风能实现了融资效率的最大化

发行概览	
发行人	天顺风能（苏州）股份有限公司（“天顺风能”）
发行类型	非公开发行人民币普通股（A股）
发行价格	6.72元/股
发行数量	297,619,047股
募集资金合计	20亿元
发行折扣 ⁽¹⁾	4.68%
获配投资者家数	7家
募集资金用途	投资于三个风电场项目并补充流动资金
中德证券角色	保荐人、主承销商

(1) 相对于2016年10月21日（发行询价截止日）收盘价

申购阶段投资者需求分析(按申购金额)



资料来源：中德证券股本资本市场部

交易亮点

- 本次非公开发行为天顺风能募集资金20亿元，将投资于三个风电场项目并补充流动资金。投资项目建成和投产后，天顺风能产业链将向风力发电领域延伸，对实现长期可持续发展具有重要的战略意义。本次发行共有32家投资者提供有效报价申购，超额认购倍数达4.76倍。最终确定发行价格为6.72元/股，较发行底价溢价为31.25%，相对于发行询价截止日收盘价7.05元/股的折扣为95.32%。帮助天顺风能实现了融资效率的最大化
- 天顺风能（苏州）股份有限公司成立于2005年，2010年在深圳证券交易所上市（002531.SZ），是国内领先的风塔专业生产商，是国内唯一一家同时取得Vestas、GE和Siemens全球风塔合格供应商资格认证的公司。新能源和节能环保行业一直是中德证券着力发展的方向，作为绿色金融专业委员会常务理事单位，中德证券始终不遗余力通过证券市场助推国家经济绿色转型，为绿色金融的产业政策发展建言献策，履行金融机构的绿色责任

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	北京和聚投资管理有限公司	29,761,904	199,999,994.88
2	青岛城投金融控股集团有限公司	29,761,904	199,999,994.88
3	青岛金石灏纳投资有限公司	59,523,809	399,999,996.48
4	鹏华资产管理（深圳）有限公司	89,285,714	599,999,998.08
5	财通基金管理有限公司	29,761,904	199,999,994.88
6	华福证券有限责任公司	31,994,047	214,999,995.84
7	博时基金管理有限公司	27,529,765	185,000,020.80
合计		297,619,047	1,999,999,996

资料来源：中德证券股本资本市场部