

案例分析：2016年长春高新公开配售17.7亿元A股股票



中德证券
Zhong De Securities



Deutsche Bank
德意志银行

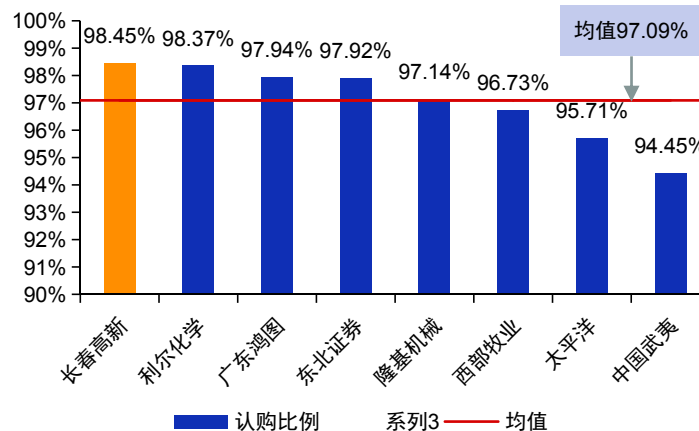
在项目方案设计与执行过程阶段，中德证券对国家先后出台的鼓励技术创新产业政策以及监管部门对不同再融资产品的审核政策，通过与监管部门及时有效的沟通，结合发行人的实际情况，为发行人提供了最具有针对性的解决方案，为该项目顺利无条件通过发审会创造了必要条件，充分体现了项目执行团队的工作质量、对审核政策的准确把握以及中德证券与监管机构良好的沟通能力，受到了发行人的高度认可

在项目的发行阶段，通过项目团队与投资者的有效交流，本次配股有效认购股份数量达到可配股份总数的98.45%，使本项目成为2016年以来配股认购率最高的发行项目，获得了资本市场的高度认可

发行概览

发行人	长春高新技术产业(集团)股份有限公司 (“000666, 长春高新”)
发行类型	A股配股
配股比例	每10股配售3股
股权登记日	2016年4月18日
申购日期	2016年4月19日-4月25日
发行价格	45.68元/股
发行折扣	55.74%
发行数量	38,785,695股
原股东认购比例	98.45%
募集资金	17.7亿元
募集资金用途	用于子公司白克生物疫苗生产基地I期项目；新产品研发投入；补充流动资金
中德证券角色	保荐人、主承销商

认购率为2016年来配股项目最高

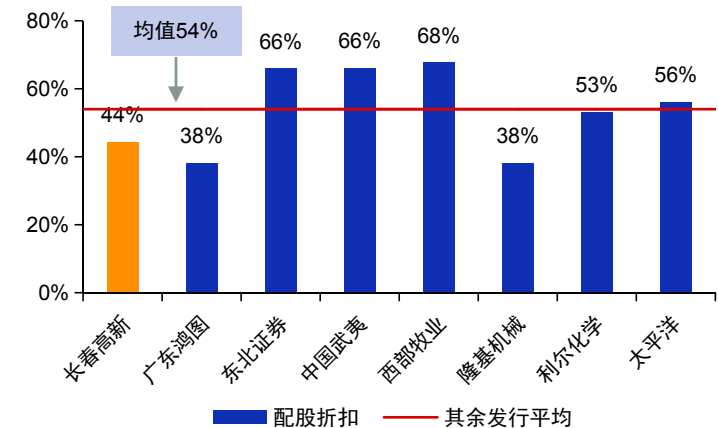


资料来源：WIND

交易亮点

- 长春高新是中国生物制药领域内的领先企业。公司主营业务以生物医药、健康产业为主，房地产开发为辅，主要产品包括聚乙二醇重组人生长激素注射液、重组人生长激素、注射用重组人促卵泡激素、冻干水痘减毒活疫苗、血栓心脉宁片、银花泌炎灵片等，其中，聚乙二醇重组人生长激素为全球第一支上市的长效生长激素，产品具有国际领先水平。2016年1月，公司控股子公司金赛药业“重组人生长激素系列产品研制与产业化”项目获得国家科技进步二等奖
- 针对长春高新本次发行，中德证券基于对客户与行业的理解，在再融资的方案设计、募投项目选择、项目执行、监管沟通及投资者交流等方面均开展了细致扎实的工作。在项目方案设计与执行过程阶段，中德证券针对国家先后出台的鼓励技术创新产业政策以及监管部门对不同再融资产品的审核政策，通过与监管部门及时有效的沟通，结合发行人的实际情况，为发行人提供了最具有针对性的解决方案，为该项目顺利无条件通过发审会创造了必要条件，充分体现了项目执行团队的工作质量、对审核政策的准确把握以及中德证券与监管机构良好的沟通能力，受到了发行人的高度认可；在项目的发行阶段，通过项目团队与投资者的有效交流，本次配股有效认购股份数量达到可配股份总数的98.45%，使本项目成为2016年以来配股认购率最高的发行项目，获得了资本市场的高度认可

配股折扣低于平均水平



资料来源：WIND