

案例分析：2021年百龙创园4.65亿元主板首次公开发行



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行

由中德证券担任独家保荐人及主承销商的山东百龙创园生物科技股份有限公司IPO项目于2021年4月21日在上海证券交易所挂牌上市。公司本次发行3,180万股，发行价格14.62元/股，发行规模约4.65亿元

百龙创园本次成功上市，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，进一步巩固和加强公司在本行业的领先地位

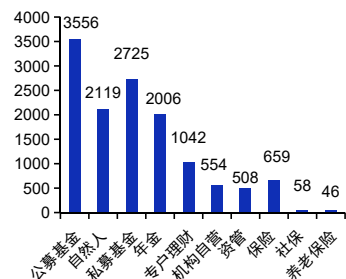
交易概况

发行人	山东百龙创园生物科技股份有限公司（“605016, 百龙创园”）
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
上市日期	2021年4月21日
发行价格	14.62元/股
发行数量	31,800,000股（无老股转让）
发行后总股本	126,800,000股
募集资金合计	4.65亿元
发行市盈率 ⁽¹⁾	22.99
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	0.02683564%
回拨后网下配售比例	0.00484408%
主承销商包销比例	0.28%
募集资金用途	年产30,000吨可溶性膳食纤维项目、年产10,000吨低聚麦芽糖项目、年产6,000吨结晶麦芽糖醇结晶项目、偿还银行贷款、补充流动资金
中德证券角色	独家保荐人（主承销商）

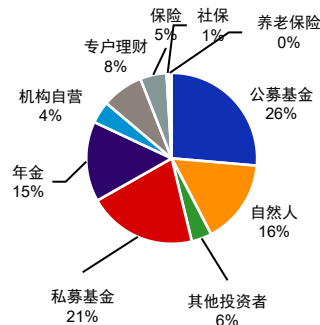
(1) 发行市盈率按照2019年扣除非经常性损益后归属母公司的净利润和发行后总股本计算

初步询价阶段投资者需求分析

按类别



按申购量



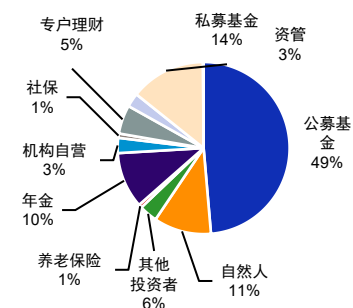
资料来源：中德证券股本资本市场部

交易亮点

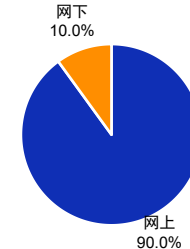
- 百龙创园主要从事益生元系列产品、膳食纤维系列产品、其他淀粉糖（醇）系列产品和健康甜味剂产品的研发、生产及销售。公司主要产品定位中高端，产品应用领域广泛，目前，公司产品已应用于Quest Nutrition、Halo Top、娃哈哈、农夫山泉、蒙牛、伊利、旺旺、王老吉、飞鹤乳业等诸多知名品牌产品中。公司是国内规模最大、产品品种最全的益生元和膳食纤维生产企业之一，是国内首家取得抗性糊精生产许可证的企业，同时也是全球主要的生产商和供应商之一，连续多年被中国轻工业联合会评选为“中国轻工业百强企业”、“中国轻工业食品添加剂及配料行业十强企业”。
- 中德证券项目组自2015年起就与发行人建立了密切的合作关系，持续关注着发行人的经营发展，并在合适的时机启动了本次IPO项目。百龙创园本次成功上市，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，进一步巩固和加强公司在本行业的领先地位。

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