

东吴证券股份有限公司51亿元非公开发行



- 51亿元A股非公开发行
- 2014年8月
- 保荐人/联席主承销商

发行概要

发行总额	51亿人民币
认购对象及方式	本次非公开发行对象为包括国发集团在内的不超过10名特定投资者，所有发行对象均以现金方式认购公司本次非公开发行的股票
发行数量	7亿股，其中国发集团认购1.09亿股
发行价格	本次非公开发行股票定价基准日为公司第二届董事会第二次（临时）会议决议公告日（2013年5月14日）。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于7.44元/股。除息后发行底价为7.33元/股，最终发行价格为7.33元/股
限售期	控股股东国发集团认购部分锁定期为36个月，其他投资者本次认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让
募集资金用途	扣除发行费用后，将全部用于增加公司资本金，补充营运资金，以扩大业务规模，优化业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。
上市地点	上海证券交易所

发行亮点

- **高效率的执行**
 - 东吴证券非公开发行项目于2013年9月通过股东大会审议，2014年10月底正式上报发行申请。
 - 瑞信方正会同发行人及各有关机构以认真负责的态度，全面、及时的回复了监管部门审核期间提出的各项问题，发行申请于2014年1月通过发审会审核，2月即取得发行批文。本项目自报送发行申请至取得发行批文历时约4个月，高效率的执行确保了本次融资的及时完成
- **路演推荐和发行窗口选择**
 - 取得发行批文后，由于证券市场整体低迷、互联网公司进军证券行业可能导致竞争加剧等原因，证券行业整体股价表现较为低迷。为确保发行成功，瑞信方正会同发行人广泛接触了投资者并进行了积极的路演推荐，经过积极有效的路演推荐及有效的投资者沟通，抓住了2014年7月的有利市场窗口，在发行批文即将到期前以较低的折价顺利完成发行，融资约51亿元。
 - 本次发行日前20个交易日的公司股票均价为7.47元/股，本次发行的发行价格7.33元/股为发行日前20个交易日公司股票均价的98.13%。
- **融资取得良好效果**
 - 本次融资额约51亿元是东吴证券2014年6月末净资产81亿元的62%，发行完成后东吴证券净资产大幅扩张，净资本得到有效补充，有利于提升公司资本实力及竞争力。本次发行完成后A股市场明显回暖，交投活跃融资融券业务规模不断扩大，本次融资为东吴证券抓住市场机遇提升竞争实力提供有力资本保障。
 - 认购本次非公开发行的投资者亦取得良好回报，以26元价格简要计算，截至4月30日投资者账面收益率超过200%。