

顺网科技6.45亿元A股创业板首次公开发行股票



- 6.45亿元A股创业板首次公开发行
- 2010年8月
- 保荐人/主承销商

- 顺网科技为中国领先的互联网娱乐平台运营商
- 发行市盈率为2010年5月以来到本次发行时的A股市场最高值

公司介绍

- 顺网科技股份有限公司是一家国内领先的互联网娱乐平台运营商
- 公司致力于打造国内领先的互联网娱乐平台，为网民提供全方位、个性化的网上娱乐体验，并充分利用公司在互联网娱乐领域的平台优势开发并提供多种形式的增值服务
- 公司的网维大师产品在全国网吧中的市场占有率高达47.6%，具有绝对领先的市场优势
- 公司目前拥有8万多家网吧客户，辐盖5,000万网民，每天在网吧客户端通过网维大师进行互联网娱乐的用户数达到2,500万人次

发行概要

发行类型	首次公开发行		
发行日期	2010年8月16日	上市日期	2010年8月27日
发行股票	15,000,000股	募集资金总额	644,700,000元
发行价	42.98元/股	上市首日收盘价	70.18元/股
交易代码	(交易所)	300113	(深圳证券交易所)

项目亮点

- 杰出的执行能力保证了项目的顺利推进
 - 瑞信方正正在一年左右的时间内便完成了顺网科技项目从正式启动到发行上市的全部工作
- 在严峻的市场环境下成功地完成了首次公开发行
 - 自从2010年4月中旬房地产调控政策出台以来，A股市场不断震荡下挫，截至顺网科技的网上申购日8月16日，上证指数较4月14日的阶段性高点3,166.18点下挫了近16%
 - 自2010年4月市场大跌以来，一级市场发行也面临严峻的市场环境。创业板IPO的平均发行静态市盈率由四月份的70x以上降至六七月份的50x以下。4月以来创业板多只新股上市后跌破发行价。截至8月16日，2010年以来创业板发行的新股仍有约20%的收盘价低于发行价。投资者对一级市场新股申购的兴趣降低
 - 瑞信方正作为本项目的保荐人（主承销商），充分利用丰富的销售资源和项目发行经验，积极高效地向市场传递顺网科技的投资价值，在富有挑战性的发行环境下成功完成本次具有里程碑意义的发行
- 精心组织而富有成效的路演推介，卓越的询价和定价
 - 瑞信方正连续3天在深圳、上海和北京组织了3场一对多路演，并在三地安排了多场一对一推介，向投资者深入有效地传递了顺网科技的发展前景和投资价值
 - 本次发行中，高达91家询价对象和204个配售对象进行了报价，网下超额认购倍数高达90.77倍，远高于近期创业板平均水平，充分显示了机构投资者对顺网科技投资价值的认同
 - 最终的发行价格为42.98元，对应2009年EPS的发行后市盈率为82.65倍，为创业板五月份以来到本次发行时的最高发行市盈率
- 上市首日，顺网科技以60.88元开盘，收盘价70.18元，较发行价上涨63.29%，对应2009年市盈率达134.3倍、2010年预测市盈率达86.7倍，体现了资本市场对顺网科技未来成长能力的充分肯定
- 主要卖点：细分市场领导者/高黏度、高增长的庞大用户群/业务增长迅速，盈利能力突出