

志存高远 海纳百川 跬步千里 共铸大成

大成资本市场通讯

2014年5月刊



DACHENG
LAW
OFFICES

大成律师事务所

目录

4	■ 编者按
5	▣ 上市数据速递
6	5月份中国企业上市数据
10	5月份港交所主板上市数据
11	5月份港交所创业板上市数据
12	5月份纽交所上市数据
13	5月份纳斯达克上市数据
15	5月份美交所上市数据

目录

16	■ 大成动态
17	大成律师出席首届商务参赞与企业家联谊会
18	大成担任发行人法律顾问的辽宁禾丰牧业股份有限公司首次公开发行股票并上市项目过会
19	大成与中信证券在私募投资基金领域开展战略合作
20	■ 关于大成
23	■ 关于大成资本市场
25	■ 联系我们

编者按

2014年1月份共有50家企业成功上市。1月17日，“IPO重启第一股”纽威股份上市交易，随后21、23、27、28、29日分别有8、8、8、9、7家中企密集上市。截至1月30日，共有43家中企在境内资本市场挂牌上市，另有7家中企登陆香港市场。

作为资本市场活跃的一份子，大成律师曾获得“中国十佳IPO律师事务所”、“中国PE退出法律咨询机构累积交易额第一名”（No.1 China PE exit legal advisors by accumulated deal value）、“中国VC/PE人民币基金募资最佳法律顾问机构”、“中国VC/PE人民币基金投资最佳法律顾问机构”和“（VC/PE支持）中国境内并购市场最佳法律顾问机构”等荣誉，并以其一贯的专业能力、敬业精神和务实作风，在2012年参与20余家企业境内IPO申报，取得VC/PE、企业境内外上市、再融资、债券发行等领域法律服务的良好业绩，赢得了客户和业界的尊重。

随着新政策对企业经营情况的正面影响和对经济前景的乐观预期，大成律师必将在资本市场乘风破浪，创造更好的成绩。

上市数据速递

- 5月份中国企业上市数据
- 5月份港交所主板上市数据
- 5月份港交所创业板上市数据
- 5月份纽交所上市数据
- 5月份纳斯达克上市数据
- 5月份美交所上市数据

5月份中国企业上市数据

5月IPO预披露突破400家

截止2014年5月29日，证监会共发布29批预披露企业名单，IPO预披露企业已经达到401家（已排除其中重复预披露的9家企业）。据私募通统计，5月中概股赴美上市持续火热，继4月达内科技、爱康国宾、新浪微博、乐居在美上市后，5月猎豹移动、途牛旅游网、聚美优品、京东商城4家企业也成功进入美国股市。5月上市的7家企业合计融资约为35.97亿美元，与4月相比，融资额环比上升25.5%，其中京东商城贡献融资达17.80亿美元，成为5月最大IPO，5月平均融资额约为5.13亿美元。

2014年5月份中国IPO情况统计表

上市企业简称	上市时间	上市地点	行业	募集金额 USD (M)	是否VC/PE 支持
猎豹移动	2014-05-08	纽约证券交易所	IT	168.00	Y
途牛旅游网	2014-05-09	纳斯达克证券交易所	互联网	72.00	Y
新丰泰集团	2014-05-15	香港主板	汽车	69.86	N
聚美优品 (原团美网)	2014-05-16	纽约证券交易所	互联网	245.08	Y
京东商城	2014-05-22	纳斯达克证券交易所	互联网	1,780.03	Y
中国北车	2014-05-22	香港主板	机械制造	1,214.58	N
恒兴黄金	2014-05-29	香港主板	能源及矿产	47.73	N

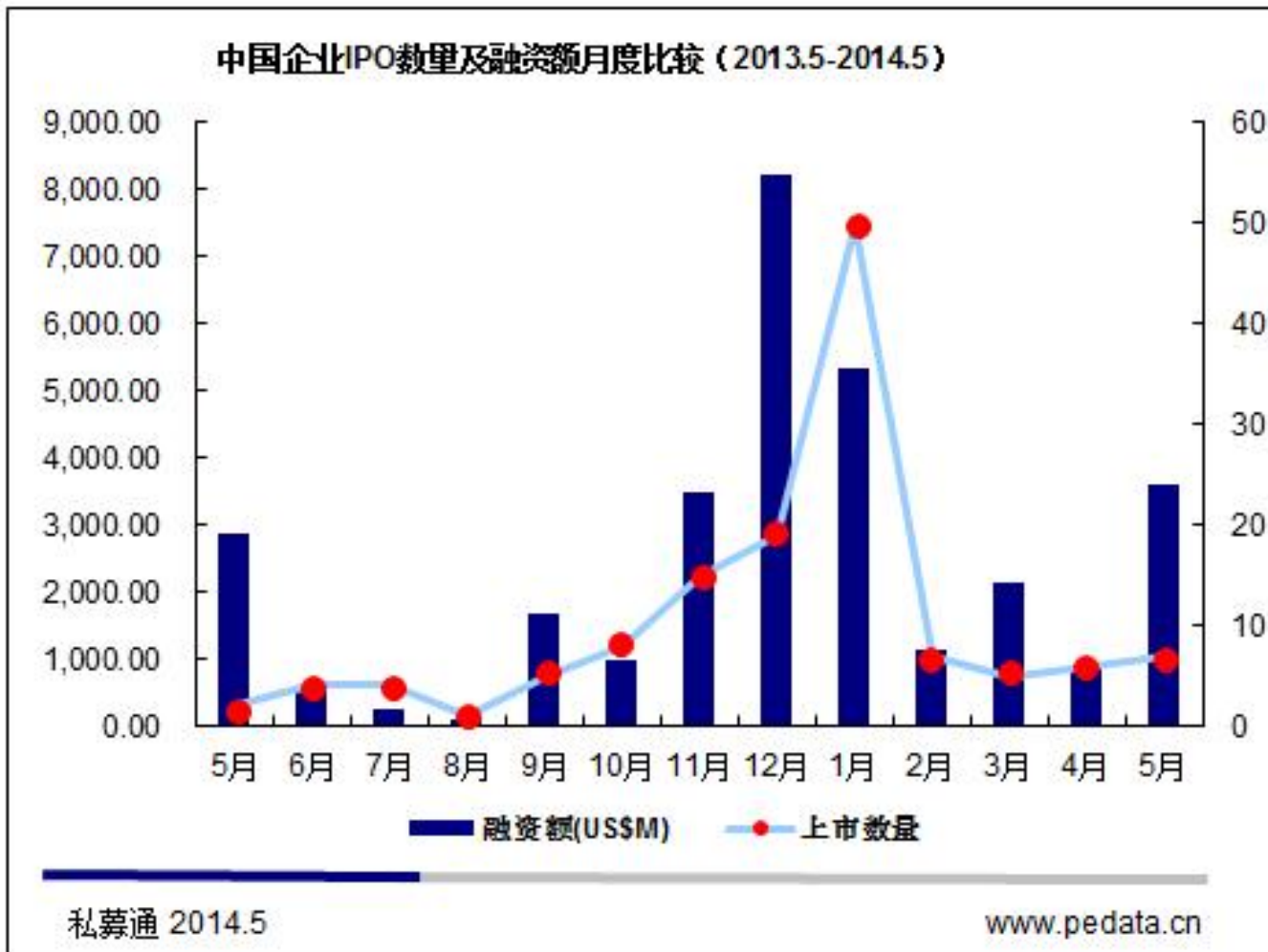
来源：私募通 2014.5

www.pedata.cn



5月份中国企业上市数据

中国企业IPO数量及融资额月度比较（2013.5-2014.5）



5月份中国企业上市数据

预披露企业不会马上上发审会

境内方面，据清科研究中心观察，由于拟上市企业数量较大，预披露企业密集发行，而有关IPO重启时间证监会仍然没有明确表态，所以国内资本市场众投资者时刻关注发审会的进程，以期调整自己的投资决策。

根据证监会30日声明：开始预披露企业并不会马上上发审会，主要有两方面原因：一方面，按照证监会规则，招股说明书披露之后，就不能随意更改，证监会在审核过程中，若发现公开信息自相矛盾，都将中止审核，并且在12月内不再受理相关保荐代表人的相关申请；另一方面，上发审会之前还需进行初审会等若干环节，所以预披露企业不会马上上发审会。根据清科私募通统计，如下表所示，401家预披露企业中约44.64%拟登陆上海证券交易所。

预披露企业拟上市地分布表

拟上市市场	预披露企业个数
上海证券交易所	179
深圳创业板	134
深圳中小企业板	88
总计	401

来源：私募通 2014.5

www.pedata.cn

5月份中国企业上市数据

2014年4月至5月上市企业中过半为中概股企业

境外方面，中概股上市热潮来临，2014年4月至5月，总共13家上市企业中，中概股企业达8家，其中新浪微博、乐居、途牛、聚美优品、京东商城5家企业均为互联网企业，引领一波互联网企业赴美上市的热潮，分析这些上市公司，可以看出这些企业都是紧跟移动互联网发展浪潮的幸运儿，其在移动互联网市场的发展与规模，均属于该市场的领军者之一。尤其是最近赴美上市的京东吸引了众多投资者的眼球，成为中国第一家在美成功上市的大型综合电子商务公司，京东商城声明将以此为契机，开展大规模“6.18”店庆促销活动，回馈消费者。据清科私募通统计，京东本次公开发行价为19美元，共发行93,685,620股，每股美国存托股票（ADS）相当于2股公司A类普通股。以此计算共募集17.8亿美元，市值接近260亿美元，是至今为止中国企业在美融资规模最大的首次公开募股。从历年的互联网企业赴美上市情况总结得出，中国互联网企业有三大IPO交易所，分别为香港证券交易所、纳斯达克证券交易所和纽约证券交易所。三大交易所各有特点，港交所有着融资额大，上市条件较为开放等特点吸引世界各大企业入驻，但对于市值资产有着明确的要求，上市企业预期市值不能低于1亿港币；纳斯达克证交所融资范围较宽，股票的流动性较大，可以最大限度的保护及增加股东价值。并且美国股市接受合伙人制度，通过AB股票的形式，让公司管理层对公司的管理有着绝对的管控力度。这也是阿里巴巴从港交所转战美国资本市场的一个主要原因；纽交所相对较为成熟，上市条件稍显严格，主要面向成熟企业。中国企业上市可以总结分析自己的特点选择合适的市场进行融资。

5月份港交所主板上市数据

近年来，在内地与香港政府的共同努力下，出现了一系列境内企业香港上市的政策利好，香港市场成为境内一些优质企业倍加关注的上市融资平台。

据香港交易所公布的数据显示，2014年5月份在港交所主板上市的企业共有6家。相关数据整理如下：

5月份港交所主板上市数据（截至5月31日）

序号	股票代码	公司名称	上市日期 (日/月/年)	集资金额（港元）	备注
1	1771	新丰泰集团控股有限公司	15/5/14	\$54,150,000	(a)
	"	"	"	\$487,350,000	(b)
2	1397	碧瑶绿色集团有限公司	22/5/14	\$60,000,000	(a)
	"	"	"	\$60,000,000	(b)
3	6199	中国北车股份有限公司 — H股	22/5/14	\$613,345,535	(a)
	"	"	"	\$8,802,258,465	(b)
4	2111	超盈国际控股有限公司	23/5/14	\$53,750,000	(a)
	"	"	"	\$483,750,000	(b)
5	1908	西南环保发展有限公司	26/5/14	N/A – Transfer of Listing from GEM to Main Board	
6	2303	恒兴黄金控股有限公司	29/5/14	\$37,004,800	(a)
	"	"	"	\$332,995,200	(b)

Remarks: (a) Hong Kong Offers/ (b) International Offers/ *Overseas reporting accountants

详见: http://www.hkexnews.hk/reports/newlisting/Documents/NLR2014_Chi.xls

5月份港交所创业板上市数据

据香港交易所公布的数据显示，2014年5月份在港交所创业板上市的企业共有1家。相关数据整理如下：

5月份港交所创业板上市数据（截至5月31日）

序号	股票代码	公司名称	上市日期(月/日)
1	8336	电讯数码控股有限公司	5/30

详见：http://gem.ednews.hk/newlistings/tc_default.htm?ref=0%3A

5月份纽交所上市数据

结合纽约证券交易所近日公布的数据及各上市公司的官方数据信息，2014年5月份在纽交所上市的企业共有10家。相关数据整理如下：

5月份纽约证券交易所（New York Stock Exchange）上市数据（截至5月31日）

序号	公司名称	股票代码	注册地	集资金额（美元）	上市日期 (月/日/年)
1	PARSLEY ENERGY, INC.	PE	美国	\$925,000,000	5/23/2014
2	HERITAGE INSURANCE HOLDINGS, INC.	HRTG	美国	\$66,000,000	5/23/2014
3	JUMEI INTERNATIONAL HOLDING LTD (聚美优品)	JMEI	中国	\$245,080,000	5/16/2014
4	MERK GOLD TRUST	OUNZ	美国	\$749,852,960	5/16/2014
5	ZENDESK, INC.	ZEN	美国	\$99,999,999	5/15/2014
6	PBF LOGISTICS LP	PBFX	美国	\$316,250,000	5/9/2014
7	CHEETAH MOBILE INC. (猎豹移动)	CMCM	中国	\$168,000,000	5/8/2014
8	DORIAN LPG LTD.	LPG	美国	\$134,999,997	5/8/2014
9	GASLOG PARTNERS LP	GLOP	摩纳哥	\$176,400,000	5/7/2014
10	ARES MANAGEMENT LP	ARES	美国	\$215,909,084	5/2/2014

5月份纳斯达克上市数据

结合纳斯达克证券交易所近日公布的数据及各上市公司的官方数据信息，2014年5月份在纳斯达克全国市场上市的企业共有14家。相关数据整理如下：

5月份纳斯达克全国市场（The NASDAQ National Market）上市数据（截至5月31日）

序号	公司名称	股票代码	注册地	集资金额（美元）	上市日期 （月/日/年）
1	RESONANT INC	RESN	美国	\$16,200,000	5/29/2014
2	AGILE THERAPEUTICS INC	AGRX	美国	\$55,000,002	5/23/2014
3	SUNEDISON SEMICONDUCTOR LTD	SEMI	美国	\$93,600,000	5/22/2014
4	JD.COM, INC. （京东）	JD	中国	\$1,780,026,780	5/22/2014
5	TECOGEN INC.	TGEN	美国	\$3,076,604	5/20/2014
6	TRUECAR, INC.	TRUE	美国	\$69,975,000	5/16/2014

5月份纳斯达克上市数据

(续前表)

序号	公司名称	股票代码	注册地	集资金额 (美元)	上市日期 (月/日/年)
7	BANKWELL FINANCIAL GROUP, INC.	BWFG	美国	\$48,648,654	5/15/2014
8	SERVISFIRST BANCSHARES, INC.	SFBS	美国	\$56,875,000	5/14/2014
9	TUNIU CORP (途牛)	TOUR	中国	\$72,000,000	5/9/2014
10	K2M GROUP HOLDINGS, INC.	KTWO	美国	\$132,375,000	5/8/2014
11	ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC	ALDR	美国	\$80,000,000	5/8/2014
12	SCYNEXIS INC	SCYX	美国	\$62,000,000	5/2/2014
13	PAPA MURPHY'S HOLDINGS, INC.	FRSH	美国	\$64,166,663	5/2/2014
14	ALDEYRA THERAPEUTICS, INC.	ALDX	美国	\$12,000,000	5/2/2014

5月份美交所上市数据

结合美国证券交易所近日公布的数据及各上市公司的官方数据信息，2014年5月份上市的企业共有1家。相关数据整理如下：

5月份美国证券交易所（American Stock Exchange）上市数据（截至5月31日）

序号	公司名称	股票代码	注册地	集资金额（美元）	上市日期 （月/日/年）
1	SUPERIOR DRILLING PRODUCTS, INC.	SDPI	美国	\$27,000,000	5/23/2014

大成 动态

- 大成律师出席首届商务参赞与企业家联谊会
- 大成担任发行人法律顾问的辽宁禾丰牧业股份有限公司首次公开发行股票并上市项目过会
- 大成与中信证券在私募投资基金领域开展战略合作

大成律师出席首届商务参赞与企业家联谊会



2014年5月10日，为更好地实施“走出去”战略，发挥我驻外商务参赞外交资源优势，中国国际贸易学会在人民大会堂成功举办2014首届商务参赞与企业家联谊会。大会主题为“融入国际商务圈 提升企业影响力”，大会由中国国际贸易学会副会长兼秘书长刘宝荣主持。

大成高级合伙人于绪刚律师应邀出席此次联谊会并发表“海外投资风险防范”的演说，受到与会好评。第十届全国人大常委会副委员长、著名经济学家成思危等到会致辞。



相关链接：<http://gmxxh.mofcom.gov.cn/article/toNgjixuehui/201405/20140500582144.shtml>

大成担任发行人法律顾问的辽宁禾丰牧业股份有限公司 首次公开发行股票并上市项目过会

2014年5月21日，辽宁禾丰牧业股份有限公司首发申请，获中国证券监督管理委员会发行审核委员会2014年第68次会议审核通过。

大成担任该项目发行人律师。项目组主要成员为高级合伙人袁华之律师、高美丽律师、许惠劼律师、合伙人李婕妤律师。由于公司规模大，分子公司众多，本项目充分发挥了大成全球化法律服务网络优势，大成总部、分所先后有近二十名律师参与该项目。



大成与中信证券在私募投资基金领域开展战略合作

近日，大成高级合伙人、资本市场部杜庆春律师代表北京大成律师事务所（以下简称“大成”）与中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）签署了为期三年的《战略合作框架协议书》，确立了双方在私募投资基金领域的战略合作伙伴关系。

自2013年6月新基金法施行以来，随着私募基金登记备案制度的推行，通过备案的私募基金管理人已成为“正规军”，进一步提高了其在市场上的公信力，私募基金行业将迎来发展的黄金时期。截止目前，已经在中国证券投资基金业协会备案的私募基金已近1000家。中信证券作为国内规模最大的证券公司，为数量庞大的私募基金，尤其是私募证券投资基金，提供份额登记、估值、清算等券商综合服务，其中也包括法律服务事项。本协议的签署，旨在依托大成与中信证券各自优势，共同打造规模化金融业务合作平台，共同为私募投资基金管理人及其管理的私募投资基金类金融产品提供专业、优质的投资运营等综合服务。

根据本协议安排，当中信证券或其客户有私募基金法律需求时，应优先聘请或推荐大成作为法律顾问，大成则优先向中信证券及其客户提供法律咨询服务。服务内容包括但不限于：就私募基金的筹备、设立、募集、运行过程中的法律问题提供咨询意见和解决方案，或出具正式的法律意见书；制作或协助制作私募基金设立的法律文件；协助办理基金管理人登记及基金备案手续；代理或协助处理委托人与基金份额持有人等相关主体之间的有关法律纠纷。反之，当大成的私募基金客户有券商综合服务需求时，也优先推荐给中信证券。

本次合作有利于实现大成与中信证券的优势互补、互利共赢与协同发展。目前双方已有若干具体私募基金项目的合作正在实施中。

关于 大成



大成全球化法律服务网络

大成律师事务所（“大成”）成立于1992年，是中国成立最早、规模最大的综合性律师事务所。

大成自2004年起进行了从个体化作业向团队化作业转型，向规模化、规范化、专业化、品牌化、国际化方向发展的探索 and 改革。通过一系列的研究和改革，大成目前已实现了跨越式发展，不仅规模化建设取得明显成效，而且规范化、专业化、团队化建设也取得了丰硕成果。大成现已建立了先进的管理体制和专业化团队作业模式，奠定了有效控制业务质量的基础，建设了资源共享机制的路径。大成将坚持不懈地积极探索中国律师事务所品牌化、国际化的建设和发展道路。

关于 大成



大成律师事务所

大成拥有4000余名律师及其他专业人员。其中，大多数律师毕业于国内外知名的法学院校；多数律师取得了美、英、法、日、韩、俄等国一流法学院校学位，并具有在国际知名律师事务所工作的经验；相当数量的律师还具备国际贸易、金融、建筑工程、工商管理、会计、税务等其他专业背景。大成的律师及其他专业人员能够以英、法、日、韩、俄、蒙古等语言为客户提供服务。

大成作为一家大型的、综合性的律师事务所，始终贯彻最大程度维护客户利益的执业宗旨，为国内外客户及时提供专业的、全面的、务实的法律及商务解决方案。大成的主要专业领域包括：公司综合类业务、公司收购、兼并与重组、证券与资本市场、私募股权与投资基金、国企改革与产权交易、银行与金融、外商直接投资与外资并购、境外投资、反垄断与国家安全审查、税务、国际贸易、国际贸易救济与WTO业务、海商海事、知识产权、房地产与建设工程、矿业、能源与自然资源、诉讼仲裁、刑事辩护和劳动法等。

关于 大成



大成律师事务所

大成已建立了覆盖全国、遍布世界重要城市的全球法律服务网络，大成的境内外机构均可共享大成全球法律服务网络内的项目信息、专业知识、业务经验、专业人才、社会关系等资源。大成的总部设在北京，在长春、长沙、常州、成都、重庆、大连、福州、广州、哈尔滨、海口、杭州、合肥、呼和浩特、黄石、吉林、济南、昆明、南昌、南京、南宁、南通、宁波、青岛、苏州、上海、深圳、沈阳、天津、太原、武汉、无锡、乌鲁木齐、温州、西宁、厦门、西安、银川、郑州、舟山、珠海等40个境内城市均设有分所。同时，大成在芝加哥、巴黎、香港、洛杉矶、纽约、新加坡、台湾、莫斯科及蒙古等境外均设有当地律师事务所。

大成作为中国区唯一成员，加入了世界最大的、汇集全球顶级律师事务所、会计师事务所、投资机构、金融机构等专业性服务公司的独立专业服务组织World Service Group（“WSG”世界服务集团）。大成与100多个国家的律师事务所、会计师事务所、投资机构、金融机构的8万多名专业人士建立起了长期稳定的信息交换渠道和业务合作平台，更有效地满足国内外客户的全球化的法律及商务服务需求。

关于大成 资本市场

在中国资本市场的舞台上，作为最早取得从事证券业务资格的律师事务所之一，大成扮演着十分重要的角色。大成的资本市场业务覆盖了从上游的股权基金资本筹集，到中游的私人股权投资，以及下游的公司IPO及资本退出的整个资本市场价值链条。

多年来，大成始终关注公司境内外IPO、公司重组改制、境内外并购重组、私募股权投资、上市公司再融资、国际板上市等法律服务业务领域的发展，并一直与中国证监会、上交所、深交所、香港证监会、香港联交所、美国证监会、纽约证券交易所、NASDAQ、英国伦敦证券交易所和新加坡交易所等机构保持着广泛的联系。大成成功参与完成的境内外上市相关项目有150余件，对于中国企业境内外上市过程中遇到的纷繁复杂的问题，大成积累了独到的经验和解决方案。

关于大成 资本市场

在资本市场与证券业务领域，凭借其独特而强大的全球化法律服务优势和出色的业绩，大成已经成为最知名的中国律师事务所之一。

大成在该领域的主要服务包括但不限于：

股权资本市场：上市前改制、重组；上市前私募融资；境内及境外首次公开发行；上市公司再融资（包括股票、可转换债券、债券存托凭证、REITs等融资工具）；境内外买壳上市；上市公司收购、合并、分离、重大资产重组、退市及恢复上市；上市公司股份分拆、回购、上市公司治理结构；管理层激励计划及员工持股计划的设计；上市后持续信息披露；证券投资基金的设立及资产管理。

债券资本市场：公司债券；企业债券；金融债券；短期融资券。

联系我们

欢迎各位大成同仁积极投稿!

联系人：李叶乔

电子邮箱：yeqiao.li@dachenglaw.com

电话：86-10-58137563（直线）

手机：86-13811328667

联系我们



大成律师事务所

大成律师事务所

官方网站: www.dachenglaw.com

总部地址: 北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层

邮编: 100020

电话: 86-10-58137799

传真: 86-10-58137788

Dacheng Law Offices

www.dachenglaw.com

Address: 7/F, Building D, No.9, Dongdaqiao Road, Chaoyang District, Beijing, China

Postcode: 100020

Tel: 86-10-58137799

Fax: 86-10-58137788

内部刊物 仅供交流

顾 问

于绪刚 申林平 张 雷 袁 媛 郭耀黎

编 辑

李叶乔

大成律师事务所资本市场部



DACHENG
LAW
OFFICES

大成律师事务所