

Disclosure

中国西电电气股份有限公司 首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告

保荐人(主承销商):中国国际金融有限公司

重要提示

1、中国西电电气股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国西电”)首次公开发行不超过130,700万股人民币普通股(A股)以下简称为“本次发行”的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2010]112号文核准。本次发行的保荐人及主承销商为中国国际金融有限公司(以下简称“中金公司”或“保荐人(主承销商)”)。

2、本次发行采用网下询价对象询价配售(以下简称“网下发行”)与网上资金申购发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式。本次发行总量为不超过130,700万股。其中,回拨机制启动前,网下发行股份不超过52,280万股,约占本次发行数量的40%;网上发行股份不超过78,420万股,约占本次发行数量的60%。

3、根据本次发行网下总体申购情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等,确定本次发行价格为7.90元/股。

4、发行人及保荐人(主承销商)协商确定本次发行总量为130,700万股。根据《中国西电电气股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》(以下简称“网下发行公告”)公布回拨机制,由于本次网下发行获得足额认购,且网上发行初步中签率低于2%并低于网下初步配售比例,发行人和保荐人(主承销商)决定启动回拨机制。回拨机制实施后,网下最终发行45,745万股,占本次发行总规模的35%;网上最终发行84,955万股,占本次发行总规模的65%。

5、本次发行的网下发行工作已于2010年1月19日结束。在初步询价阶段提供了有效报价的86家询价机构管理的161家配售对象全部参与了网下申购并严格按照2010年1月18日公布的《中国西电电气股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》(以下简称“网下发行公告”)的要求及时足额缴纳了申购款,缴付申购资金已经立信会计师事务所有限公司审验,并出具了验资报告;网下发行过程已经北京市海润律师事务所见证,并出具了专项法律意见书。

6、根据2010年1月18日公布的《网下发行公告》,本公告一经刊出亦视同向网下发行获得配售的所有配售对象送达获配通知。

一、网下累计投标询价情况

保荐人(主承销商)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令第37号)及相关法规的要求,按照在中国证券业协会登记备案的配售对象名单对网下配售对象的资格进行了核查和确认。

根据网下申购以及申购资金到账情况,中金公司做出最终统计如下:

经核查,初步询价提供了有效报价的86家询价对象管理的161家配售对象全部参与了网下申购并及时足额缴纳了申购款,全部为有效申购,网下冻结资金总额为167,872,990,000元。其中,有7家配售对象因申购价格全部低于发行价格7.90元/股未能获得最终配售;达到发行价格7.90元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象共154家,对应的有效申购总量为20,375,800,000股,有效申购资金总额为160,968,820,000元,网下初步配售比例为2.56578882%,认购倍数为38.97倍。

二、发行价格及确定依据

发行人和保荐人(主承销商)根据网下申购情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等,确定本次发行价格为人民币7.90元/股,该价格对应的市盈率为:

1、23.92倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2008年净利润除以本次发行前的总股数计算)。

2、34.17倍(每股收益按照经会计师事务所审计的、遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2008年净利润除以本次发行后的总股数计算,发行后总股数为435,700万股)。

三、网上申购情况

根据上海证券交易所提供的数据,本次网上发行有效申购户数为973,457户,有效申购股数为40,855,974,000股,网上初步中签率为1.91942554%。

四、发行结构和回拨机制实施情况

根据《网下发行公告》公布的回拨机制,由于本次网下发行获得足额认购,且网上发行初步中签率低于2%并低于网下初步配售比例,发行人和保荐人(主承销商)决定启动回拨机制,将6,535万股(为本次发行规模的5%)股票从网下回拨至网上,回拨后网上发行最终中签率不高于网下发行最终配售比例。

回拨机制实施后发行结构如下:网下发行45,745万股,占本次发行总规模的35%;网上发行84,955万股,占本次发行总规模的65%。

回拨机制实施后,网下最终配售比例为2.24506522%;网上最终中签率为2.07937767%。

五、网下配售和网上发行结果

(一)网下配售结果

根据网下申购及申购资金到账情况,经北京市海润律师事务所见证、立信会计师事务所有限公司审验,本次网下获得配售的为154个配售对象,对应的有效申购股数为20,375,800,000股,网下最终配售股数为45,745万股,配售比例为2.24506522%,认购倍数为44.54倍。

网下配售对象获配股票的锁定期为3个月,锁定期自本次网下发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起计算。根据《网下发行公告》的规定,本公告一经刊出即视同已向参与网下申购的配售对象送达获配通知。

网下所有获配投资者名单、有效申购数及获配数量情况列示如下:

Table with 4 columns: 序号, 配售对象, 有效申购股数(股), 配售股数(股). Lists 9 entries of investors and their share allocations.

Table with 4 columns: 序号, 配售对象, 有效申购股数(股), 配售股数(股). Lists 68 entries of investors and their share allocations.

Table with 4 columns: 序号, 配售对象, 有效申购股数(股), 配售股数(股). Lists 69 entries of investors and their share allocations.

Table with 4 columns: 序号, 配售对象, 有效申购股数(股), 配售股数(股). Lists 120 entries of investors and their share allocations.

注:上表内的“获配数量”是以本次发行网下配售中的最终配售比例为基础,再根据《网下发行公告》规定的零股处理原则进行处理后的最终配售数量。

(二)网上发行结果

网上最终发行股数为84,955万股,最终中签率为2.07937767%。本次网上发行配号总数为40,855,974个;号码范围为10000001—50855974。

本次网上发行的股票无锁定期。

发行人:中国西电电气股份有限公司 保荐人(主承销商):中国国际金融有限公司 2010年1月21日