

中国人寿保险股份有限公司 首次公开发行A股定价、网下发行结果及网上中签率公告

联席保荐人(主承销商):

财务顾问:

中国人寿保险股份有限公司(下称“发行人”)首次公开发行A股(下称“本次发行”)的网下、网上申购已于2006年12月26日结束。战略投资者和网下配售对象缴付的申购资金已经北京兴华会计师事务所验资,本次网下发行过程由北京市海问律师事务所见证并对此出具了专项法律意见书。网上申购投资者缴付的申购资金已经安永大华会计师事务所验资。

发行人和本次发行联席保荐人(主承销商)根据网下、网上总体申购情况,确定本次发行的结果如下:

一、发行价格及确定依据

发行人和联席保荐人(主承销商)根据网下累计投标询价情况,并参考发行人基本面,H股股价,可比公司估值水平及市场情况,确定本次发行价格为人民币18.88元/股,对应的市盈率为:

92.6倍。(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2005年净利润除以本次发行前的总股数计算)。

9.78倍。(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2005年净利润除以本次发行后的总股数计算,发行后总股数按本次发行15亿股计算)。

二、网下累计投标询价情况

联席保荐人(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进行了核查和确认。

在规定的截止时间内,联席保荐人(主承销商)共收到279张有效的《中国人寿保险股份有限公司首次公开发行A股网下申购报价表》,有效申购总量为1,360,240万股,冻结资金总额约人民币256,826,244,800元。发行价格人民币18.88元/股对应的的有效申购总量为1,360,240万股。

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801,544户,有效申购股数为30,494,074,000股。

四、发行结构和回拨机制实施情况

本次发行最终确定发行规模为15亿股,回拨机制实施前,向战略投资者配售6.0亿股,占本次发行总规模的40%;向网下询价对象询价配售3.375亿股,占本次发行总规模的22.5%;向网上发行5.625亿股,占本次发行总规模的37.5%。

根据《中国人寿保险股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》(下称“《网下发行公告》”)公布的回拨机制,由于网上初步中签率为1.8446207%,低于2.0%,也低于网下初步配售比例,发行人和联席保荐人(主承销商)决定启动回拨机制,将3,750万股(本次发行规模的2.5%)股票从网下回拨到网上。

回拨机制实施后发行结构如下:向战略投资者配售6.0亿股,占本次发行总规模的40%;向网下询价对象询价配售3.0亿股,占本次发行总规模的20%;向网上发行6.0亿股,占本次发行总规模的40%。

回拨机制实施后,网下最终配售比例为2.205%;网上发行最终中签率为1.9675941%。

五、战略配售、网下配售和网上发行结果

1. 战略配售结果

19家战略投资者承诺的认购股数对应款项已于2006年12月25日17:00前全部汇至联席保荐人(主承销商)指定的银行账户,累计申购6.0亿股,总金额为人民币113,28亿元。

战略投资者获配股票的锁定期为12个月,锁定期自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起计算。战略投资者获配股数及退款金额如下:

序号	战略投资者名称	获配股数(万股)	应退资金(人民币元)
1	全国社会保障基金	4,000	0
	全国社保基金五零一组合	1,000	0
	全国社保基金五零二组合	1,000	0
	全国社保基金五零三组合	1,000	0
	全国社保基金五零四组合	1,000	0
2	中国粮油食品(集团)有限公司	4,000	0
3	中国投资担保有限公司	4,000	0
4	五矿投资发展有限责任公司	4,000	0
5	国家开发投资公司	5,000	0
6	宝钢集团有限公司	5,000	0
7	中国南方工业集团公司	2,000	0
8	中国广东核电集团有限公司	4,000	0
9	中国机械工业集团公司	2,000	0
10	中国国际贸易总公司	2,000	0
11	中国海运(集团)总公司	2,000	0
12	中国航天科技集团公司	2,000	0
13	中国核工业集团公司	2,000	0
14	中船重工财务有限责任公司	3,000	0
15	兵器财务有限责任公司	3,000	0
16	中国轻工业品进出口总公司	3,000	0
17	中国海洋石油总公司	4,000	0
18	中国再保险(集团)公司	2,000	0
19	中国人寿财产保险股份有限公司	3,000	0
合计		60,000	0

2. 网下配售结果

本次网下配售对象获配股票的锁定期为3个月,锁定期自本次网上

发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起计算。网下配售所有获配投资者名单、获配股数及应退申购款金额情况列示如下:

序号	配售对象证券账户名称	最终获配股数(股)	应退资金(人民币元)
1	平安人寿一分红—团圆分红	7,442,875	6,231,478,520.00
2	平安人寿—传统—普通保险产品	7,442,875	6,231,478,520.00
3	平安人寿一分红—个险分红	7,442,875	6,231,478,520.00
4	平安人寿一分红—银保分红	7,442,875	6,231,478,520.00
5	平安人寿—万能—个人万能	7,442,875	6,231,478,520.00
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	7,442,875	6,231,478,520.00
7	中海石油财务有限责任公司	7,442,875	6,231,478,520.00
8	泰康人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	7,442,875	6,231,478,520.00
9	建设银行—工银瑞信稳健成长	7,442,875	6,231,478,520.00
10	建设银行—华夏优势增长股型证券投资基金	7,442,875	6,231,478,520.00
11	工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	7,442,875	6,231,478,520.00
12	工商银行—易方达平稳增长证券投资基金	7,414,210	6,207,475,715.20
13	新华人寿保险股份有限公司—分红—红利—FH001沪	5,520,115	4,621,444,228.80
14	中国农业银行—泰达荷银首选企业型股票型证券投资基	5,403,250	4,523,586,640.00
15	宝钢集团财务有限责任公司	5,021,785	4,204,164,699.20
16	航天科财财务有限责任公司	4,671,190	3,910,591,932.80
17	上海汽车集团财务有限责任公司	4,671,190	3,910,591,932.80
18	中国农业银行—大成精选增值混合型证券投资基金	4,653,550	3,895,820,976.00
19	中国人寿财产保险股份有限公司—分红—个人分红	4,203,730	3,520,483,177.60
20	中国电力财务有限公司	3,738,475	3,129,577,592.00
21	中航财务有限公司	3,529,000	2,954,172,480.00
22	海通证券股份有限公司	3,529,000	2,954,172,480.00
23	中国银行—南方高增长股票型开放式证券投资基	2,977,750	2,492,580,080.00
24	泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—019L-FH001沪	2,927,035	2,450,113,579.20
25	中国平安保险(集团)股份有限公司—团本级—自有资金	2,867,500	2,400,261,600.00
26	泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	2,852,065	2,387,337,012.80
27	太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品	2,569,825	2,151,001,704.00
28	中国华能财务公司	2,569,825	2,151,001,704.00

29	长江证券	2,558,800	2,141,769,856.00	122	华泰证券—招行—华泰紫金1号集合资产管理计划	573,300	480,056,096.00	212	中原信托投资有限公司	165,375	138,477,720.00
30	红塔证券股份有限公司	2,510,290	2,101,149,724.80	123	平安人寿—投保—世纪理财价值增长	555,660	465,285,139.20	213	裕华基金	165,375	138,477,720.00
31	中国工商银行—南方避险增值基金	2,426,500	2,030,987,680.00	124	中国工商银行—融通动力先锋股票型证券投资基金	551,250	461,592,400.00	214	中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	165,375	138,477,720.00
32	中国建设银行—博时主题行业股票型证券投资基金	2,338,300	1,957,132,896.00	125	银华优秀企业(平衡型)证券投资基金	551,250	461,592,400.00	215	东方财富—农行—东方红1号集合资产管理计划	165,375	138,477,720.00
33	中国石化财务有限责任公司	2,336,095	1,955,286,526.40	126	交通银行—华安创新证券投资基金	551,250	461,592,400.00	216	中国农业银行—交银施罗德瑞精选股票型证券投资基金	163,170	136,631,350.40
34	招商证券股份有限公司	2,336,095	1,955,286,526.40	127	中国工商银行—安信证券投资基金	551,250	461,592,400.00	217	通宝基金	154,350	129,245,872.00
35	招商证券—招行—招商证券现金牛集合资产管理计划	2,325,070	1,946,243,478.40	128	开元证券投资基金	551,250	461,592,400.00	218	南方宝元债券型基金	149,940	125,553,132.80
36	申万菱新经济混合型证券投资基金	2,139,850	1,790,959,632.00	129	东方财富证券股份有限公司	533,610	446,821,443.20	219	景顺长城基金	149,940	125,553,132.80
37	国元证券有限责任公司	2,036,215	1,704,180,260.80	130	交通银行—华安宝利配置证券投资基金	529,200	443,128,704.00	220	中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	147,735	123,706,763.20
38	上海浦东发展集团财务有限公司	1,985,500	1,661,713,760.00	131	宝康消费品证券投资基金	529,200	443,128,704.00	221	中投公司—集团本级—自有资产—012G-ZY001沪	143,325	120,014,024.00
39	五矿集团财务有限责任公司	1,985,500	1,661,713,760.00	132	交通银行—海富通精选证券投资基金	485,100	406,201,312.00	222	中证基金	143,325	120,014,024.00
40	中核财务有限责任公司	1,919,350	1,606,332,672.00	133	中信万通证券有限责任公司	491,715	413,345,220.80	223	融通基金	132,300	110,782,176.00
41	宏源证券	1,868,635	1,563,856,171.20	134	广州证券	491,715	411,740,420.80	224	金盛基金	132,300	110,782,176.00
4											