

## Disclosure

(上接封六版)

得益于完备的产业链和丰富的管理经验,报告期内,公司营业收入实现了快速增长,同时公司更专注于以不锈钢产品为主的特殊钢业务和其他高端钢铁产品业务,不锈钢业务收入日益成为公司营业收入的最重要来源。最近三年公司利润总额主要来源于营业利润,公司业绩的提升主要来源于公司营业利润持续稳定增长。公司每股收益、净资产收益率等盈利指标均远高于同行业其他上市公司,具有较强的获利能力。

随着公司 150 万吨不锈钢工程冷轧项目近年陆续建成投产后,公司年产不锈钢产能将达 300 万吨,成为全球规模最大、技术装备最先进、品种规格较齐全且部分产品市场占有率第一的不锈钢生产企业。新建项目的陆续达产,150 万吨不锈钢工程项目与公司原有项目组合优势充分显现,公司未来盈利能力进一步增强。

## 第五节 本次募集资金运用

## 一、本次募集资金运用概况

## (一) 预计募集资金数额

经本公司第四届董事会第一次会议审议通过,2007 年第二次临时股东大会批准,本公司拟向社会公开增发不超过 35,000 万股人民币普通股,最终发行数量授权董事会与保荐机构 住承销商 根据相关规定及实际情况协商确定。预计募集资金净额不超过 36.61 亿元,投资建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目,剩余资金用于归还银行贷款,改善公司财务结构。

## 二) 募集资金用途简介

本次募集资金将用于建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目,该项目于 2004 年 9 月 9 日获得国家发展和改革委员会下发《国家发展改革委关于太原钢铁(集团)有限公司新建 150 万吨不锈钢工程项目核准的批复》(发改工业[2004]1583 号)文的批准。2007 年 2 月 7 日,国家发展和改革委员会办公厅作出《国家发展改革委办公厅关于变更太原钢铁有限公司 150 万吨不锈钢工程项目主体的复函》(发改办工业[2007]314 号),同意将新建 150 万吨不锈钢工程项目实施主体由太原钢铁有限公司变更为发行人。经公司 2006 年第三届中国董事会第八次会议审议通过,2006 年第二次临时股东大会批准,中国证券监督管理委员会证监公司字[2006]109 号文核准,公司于 2006 年 5 月通过新增股份收购了太钢集团的钢铁主业资产,收购的钢铁主业资产包括 150 万吨不锈钢工程项目,至此,150 万吨不锈钢工程项目由本公司负责建设。

150 万吨不锈钢工程是目前世界上规模最大、自动化水平最高的不锈钢生产系统,包括炼钢、热轧、冷轧三个单项工程。目前,炼钢和热轧系统利用自有资金和银行贷款已建成投产,本次募集资金将投资于建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目。

150 万吨不锈钢工程冷轧项目的主要建设内容为:宽扁热轧带钢退火酸洗生产线 1 套,单机架轧机三台(Φ100mm、1650mm、1625mm 各 1 台),宽扁冷轧带钢退火酸洗生产线 1 套,冷轧热酸洗退火机组及其配套机组 1 套,二辊 Φ210mm 平整机 1 台,热轧横纵联合纵切机组、冷板横切机组、冷板纵切机组、修磨机组各

1 条,1650mm 纵切机组 3 条,新厂房及相应的公辅设施。项目的建设规模为年产 124 万吨不锈钢板卷,其中不锈钢冷轧板卷 104 万吨,热轧酸洗不锈钢板卷 20 万吨。

本次募集资金投资 150 万吨不锈钢工程冷轧项目,剩余部分用于归还银行贷款。近年来,受业务及投资不断快速扩张的影响,公司资产负债率不断上升,截止 2007 年 12 月 31 日,公司资产负债率已达 69.38%,远高于同行业其他可比钢铁公司约 56%的平均水平。通过本次股权投资融资,降低资产负债水平,有利于改善公司财务结构,降低财务风险。

## 二、募集资金拟投资项目的必要性

国家已将发展不锈钢列为钢铁工业产品结构调整的重点之一,太钢加快发展不锈钢,符合国家产业政策及产业结构调整的要求;同时具有能源优势和资源优势、生产技术和人才优势、管理优势和营销优势,全流程、大规模、低成本高效益生产的优势。作为一种重要的战略资源,公司 150 万吨不锈钢工程项目建成后,有利于推动我国钢铁工业的结构调整和优化升级,加速我国由钢铁大国向钢铁强国转变的进程,维护国家经济安全。

目前我国不锈钢冷轧板卷的品种、规格和质量尚不能满足国内市场消费的需要。国内还没有一条宽幅不锈钢板生产线,宽幅不锈钢冷轧板卷全部依靠进口。在今后相当长一段时期内不锈钢冷轧板卷 特别是宽幅不锈钢冷轧板卷,仍然呈供不应求的状态,市场缺口仍然较大,在增加国内供给的同时,仍然要依靠进口。公司建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目,生产宽幅产品,将大幅度提高我国不锈钢自给率,有效完善进口,既是市场的需要,也将给企业带来显著的经济效益。

建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目是公司保持工序平衡,提升竞争力的需要。公司 150 万吨不锈钢工程的炼钢、热轧项目已建成投产,制约公司不锈钢发展的是冷轧能力不足,因此,从工序间的产能平衡,必须尽快发展冷轧不锈钢。随着 150 万吨不锈钢工程冷轧项目的建成,公司在全球不锈钢行业的竞争力将大大提升。

## 三、募集资金拟投资项目的简介

150 万吨不锈钢工程冷轧项目建设规模为年产 124 万吨不锈钢板卷。其中:冷轧不锈钢板卷 104 万吨,热轧酸洗不锈钢板卷 20 万吨。

产品标准符合国际、欧标、美标、日标等绝大多数国际国内标准,实物质量达到国际水平。生产的钢种有:AISI300,即 Cr-Ni 系钢种(奥氏体);AISI400,即铬系钢种(铁素体、马氏体)。分品种的产品构成如下表:

项目	种类	产量(吨)	比例(%)
冷轧不锈钢产品		1,240,000	
其中:			
一、热轧酸洗不锈钢板卷	热轧白卷 No.1 规格 2.0-12.0x(1500-2000mm)	200,000	100
二、冷轧不锈钢板卷		1,040,000	100
1.按产品规格分	0.2-3.0x1000-1219mm 0.2-4.75x1524-2000mm	750,000 290,000	72.1 27.9

## 10、上市时间

本次增发结束后,发行人将尽快办理增发股份上市的有关手续。具体上市时间将另行公告。

## 二、本次发行配售方法

在本次发行申购结束后,发行人和保荐人(住承销商)将合并统计网上和网下的有效申购情况,然后根据整体申购情况及发行人的筹资需求,协商确定本次发行的数量。符合本次发行办法规定的有效申购(包括网下及网上申购)将按照如下原则获得配售:

1、有效申购总量小于或等于总发行量,所有申购均按其有效申购量获得足额配售。投资者认购后的余额由承销团包销。

2、有效申购总量大于总发行量(即超额认购的情况)时:扣除公司原股东优先认购获得足额配售的股票后,其他有效申购将按以下方法进行配售:

申购类型	条件	配售比例
网下申购	有效申购股数为 50 万股以上	a
网上通过 070825* 申购代码进行的申购	申购数量下限为 1 股	b

本次除公司原股东行使优先认购部分外,剩余部分将按照以下原则进行发行:网上配售比例与网上通过 070825\* 申购代码进行申购的配售比例趋于一致,即 a=b。

配售股数只取计算结果的整数部分,网上发行和网下发行的不足 1 股的零股票累积后由主承销商包销。

## 三、原股东优先配售安排

## (一) 优先配售数量及安排

## 1、认购比例及数量

公司原股东最大可按其股权登记日 2008 年 7 月 24 日 0-1 日(收市后登记在册)的持股数量以 10:1.01 的比例行使优先认购权,即最多可优先认购 349,311,045 股,约占本次增发最高发行数量的 99.80%。

## 2、股权登记日

2008 年 7 月 24 日(0-1 日)。

## 3、认购时间

优先认购时间为 2008 年 7 月 25 日(0 日)深交所交易系统的正常交易时间,即上午 9:30-11:30,下午 13:00-15:00。

## 二) 有关优先认购的重要日期

1、股权登记日(0-1 日):2008 年 7 月 24 日。

2、优先认购日(0 日):2008 年 7 月 25 日。逾期视为自动放弃优先认购权。

## 三) 优先认购发行方式

公司原股东中有限售条件股股东须通过网下申购行使优先认购权,公司原股东中无限售条件股股东与其他社会公众投资者使用同一申购代码通过网上申购行使优先认购权。

## 四) 原有限售条件股股东优先配售的认购办法

1、认购地点:保荐人(住承销商)冲证券处

2、有限售条件股股东须通过网下申购行使优先认购权,申购数量最低为 1 股,最高不得超过其股权登记日持有数量乘以配售乘数(计算结果只取整数部分精确到 1 股)。如申购股数超过其可优先认购股数,则超出部分无效。

## 3、认购程序

## ① 认购方法

有限售条件股股东通过向保荐人(住承销商)传真申购表进行申购,以其他方式传送、送达一概无效,传真号码为:010-84683700、咨询电话:010-84683900。

原有限售条件股股东须于 2008 年 7 月 25 日(0 日)15:00 前将以下文件传真至保荐人(住承销商)处:

①《山西太钢不锈钢股份有限公司增发 A 股原有限售条件股股东网下优先配售申购表》(见附件 2)

②法人营业执照复印件(加盖公章)或本人身份证复印件

③深交所证券账户卡复印件

④经办人身份证复印件

⑤法定代表人授权委托书(申购表中法定代表人本人签章的无须提供)

⑥缴纳申购资金的划款凭证  
有限售条件股股东填写的申购表连同划款凭证一旦传真至保荐人(住承销商)处,即被视为向保荐人(住承销商)发出的正式要约,具有法律效力,不得撤回。

## Q 足额缴纳认购款

原有限售条件股股东必须保证其认购款于 2008 年 7 月 25 日(0 日)17:00 之前全额汇至保荐人(住承销商)账户,认购资金于 2008 年 7 月 25 日(0 日)17:00 之前未汇至保荐人(住承销商)账户,视为申购无效。保荐人(住承销商)提请注意资金划转过程中的在途时间。

申购资金请划至如下收款银行账户:

开户行:中信银行北京京城大厦支行  
账户名称:中信证券股份有限公司  
账号:7110210187000007817  
联行号:711021

人行大额支付系统号:302100011026  
有限售条件股股东无效申购的申购款将于 2008 年 7 月 30 日(0+3 日)统一退款。

## 四、网下申购方式和申购程序

## (一) 资格的认定

本次网下发行对象为机构投资者。

## 二) 申购方式

参与网下申购的机构投资者的最低认购股数为 50 万股。超过 50 万股的必须是 10 万股的整数倍。每个投资者的申购数量(不含优先认购部分)上限为

2.按钢种分	AISI 300 系列	740,000	71.2
	AISI 400 系列	300,000	28.8
3.按表面加工等级分	2B	940,000	90.4
	2D	70,000	6.7
	No.3、No.4、3H、	30,000	2.9
4.按板卷比分	钢卷 0.2-4.75x(1000-50)-2000mm	960,000	92.3
	钢板 0.2-4.75x(1524-2000mm) x2000-4000mm	80,000	7.7

本项目总投资为 767.667 万元,具体构成如下:

项目	估算价值(万元)
建筑安装费	158.117
设备费用	424.382
工程建设其他费用(含建设期利息)	156.368
固定资产投资	738.867
铺底流动资金	28.800
项目总投资	767.667

本项目建设工期计划为 2 年,第 3 年投产并达到设计生产能力的 70%,第 4 年达到设计生产能力的 100%。除 1650 轧机、冷轧热酸洗退火机组、修磨线于 2008 年底竣工投产外,项目大部分工程于 2007 年底竣工投产,2008 年产生效益。本项目全部投资财务内部收益率为 12.89%(税后),全部投资投资回收期(含建设期)为 8.93 年(含建设期)。

## 四、募集资金投资项目的市场前景分析

## (一) 国际不锈钢市场总体消费分析

不锈钢诞生于二十世纪初,五十年代在美国初步民用化,六十年代在欧洲大量应用,七十年代在日本规模化生产与消费,八十年代亚洲等地区成为不锈钢新的生产与消费市场。进入九十年代,随着不锈钢生产工艺技术的不断进步和生产规模的大型化,不锈钢的生产成本大幅度下降,从而有力地推动了不锈钢的生产 and 消费,不锈钢发展明显加快,远远超过了普通钢的发展速度和同时期全世界 GDP 的增长速度。1993 年世界不锈钢消费量为 984 万吨,2006 年达到 2.674 万吨,年均增长率约为 8%。

## 二) 国内市场总体供需分析

改革开放以来,我国经济持续高速增长,不锈钢的消费也进入快速增长时期,2001 年我国已成为世界不锈钢第一消费大国,2006 年我国不锈钢消费占世界不锈钢消费总量的比例为 22%。自 1996 年以来,我国不锈钢的表观消费量以年均 20%以上的速度增长,我国不锈钢表观消费量由 1996 年的 94 万吨增长到 2007 年的 655 万吨。

与不锈钢消费快速增长相比,国内不锈钢产能发展相对缓慢,产品品种和规格不能满足市场需求,因此需要大量进口。从 1996 年到 2005 年,进口量占消费量的比例保持在 60%以上,进口的数量随着消费增长而急剧增加,从 1996 年的 55 万吨增加到 2005 年的 314 万吨。2006 年由于国内产量有所增加,进口量降至 250 万吨,但仍占到当年消费量的 42%。2007 年,国内不锈钢进口量为 170 万吨,占当年消费量的 26%,不锈钢自给率继续上升。

有关专业机构预测,“十一五”期间,中国的国民经济仍会以 8%的速度增

17,500 万股。投资者应遵守有关法律、法规关于投资者申购及持有数量的限制并自行承担法律责任。证券投资基金及基金管理公司应遵守法律、法规关于申购及持有数量的限制和中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。最终的配售结果确定后,机构投资者持股如达到发行人股本总额的 5%以上(含 5%),须及时履行信息披露义务。

## 三) 申购程序

## 1、办理开户手续

凡申购本次增发股票的投资者,申购时必须持有深交所的股票账户,尚未开户登记的投资者,必须在申购日(0 日)前(含该日)办妥开户手续。

## 2、申购

参与网下申购的机构投资者通过向保荐人(住承销商)传真申购表进行申购,以其他方式传送、送达一概无效,传真号码为:010-84683700。

投资者须于 2008 年 7 月 25 日(0 日)15:00 前将以下文件传真至保荐人(住承销商)处:

- ①《山西太钢不锈钢股份有限公司增发 A 股申购表》(见附件 1)
- ② 法人营业执照复印件(加盖公章)
- ③ 深交所证券账户卡复印件
- ④ 经办人身份证复印件
- ⑤ 法定代表人授权委托书(申购表中法定代表人本人签章的无须提供)
- ⑥ 支付申购定金的划款凭证复印件

投资者填写的申购表连同划款凭证一旦传真至保荐人(住承销商)处,即被视为向保荐人(住承销商)发出的正式申购要约,具有法律效力,不得撤回。

## 3、缴纳定金

参与网下申购的投资者必须缴纳申购款的 20%作为申购定金。

申购款=申购股数×本次发行价格

申购定金=申购款×20%

参与网下申购的机构投资者必须在网下申购日 2008 年 7 月 25 日(0 日)15:00 前向保荐人(住承销商)指定账户划出申购定金,并于当日 15:00 前向保荐人(住承销商)传真划款凭证复印件。投资者须确保申购定金于 2008 年 7 月 25 日(0 日)17:00 前前汇至保荐人(住承销商)指定账户。未按上述规定及时缴纳定金或缴纳的定金不足均为无效申购。

申购定金请划至如下收款银行账户:

开户行:中信银行北京京城大厦支行

账户名称:中信证券股份有限公司

账号:7110210187000007817

联行号:711021

人行大额支付系统号:302100011026

申购款项必须在 2008 年 7 月 25 日(0 日)17:00 之前汇至上述银行账户。未按上述规定及时缴纳申购款项的申购为无效申购。敬请投资者注意资金划转的在途时间。

## 4、申购款的补缴或多余定金的退还

①2008 年 7 月 30 日(0+3 日),保荐人(住承销商)将在《中国证券报》、《证券时报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登发行结果公告,内容包括最终确定的发行数量、网上及网下申购情况、公司原股东优先认购数量、网上网下配售比例、获得配售的网下投资者名单及其获配股数、应退还的多余申购定金等。上述公告一经刊出,即视同已向参与网下申购的机构投资者送达获配及缴款(若定价不足以缴付申购款)的通知,获配售的机构投资者应及时补缴申购款。

②投资者缴纳的申购定金将被直接抵作申购款。若定金不足以缴付申购款,则获得配售的机构投资者须在 2008 年 7 月 30 日(0+3 日)17:00 以前(佣金到账时间),将其应补缴的申购款划至保荐人(住承销商)指定的银行账户(网上申购款支付申购定金账户),同时向保荐人(住承销商)传真划款凭证。若获得配售的机构投资者未能在 2008 年 7 月 30 日(0+3 日)17:00 之前补足申购款,其配售资格将被取消,其所缴纳的定金将不予退还,归保荐人(住承销商)所有,其所放弃部分股票将由承销团包销。

若定金大于申购款,多余定金将统一在 2008 年 7 月 30 日(0+3 日)退款。

③所有申购冻结资金的利息由保荐人(住承销商)按低于缴纳证券投资者保护基金有关问题的通知》证监发行字[2006]78 号)的规定处理。

④中瑞岳华会计师事务所有限公司将于 2008 年 7 月 28 日(0+1 日)对机构投资者网下申购定金,2008 年 7 月 31 日(0+4 日)对机构投资者补缴申购款(若有)到账情况进行审查,并出具验资报告。

⑤北京市竞天公诚律师事务所将对本次网下发行配售过程进行见证,并出具见证意见。

## 五、发行费用

本次发行不收取佣金、过户费和印花税等费用。

## 六、网上路演安排

为使投资者更详细地了解本次发行和发行人的有关情况,2008 年 7 月 24 日(0-1 日)14:00 时-16:00 时发行人拟就本次发行在全景网(www.p5w.net)上进行网上路演,敬请广大投资者关注。

## 七、发行人和保荐人(住承销商)

1、发行人:山西太钢不锈钢股份有限公司

地址:山西省太原市尖草坪街 2 号

联系人:张竹平

电话:0351-3017728

传真:0351-3017729

2、保荐人(住承销商):中信证券股份有限公司

地址:北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

联系人:胡为敏、胡斌、陈磊石、陈虹、唐雷、徐洁燕

发行人:山西太钢不锈钢股份有限公司  
保荐人(住承销商):中信证券股份有限公司  
2008 年 7 月 23 日

长,按照不锈钢行业的特点以及世界其他地区的经验,不锈钢消费的增长速度会是同期 GDP 增长速度的 1.5 倍。因此,很多专业机构和人士对不锈钢消费的预测结果是:到“十一五”末,中国不锈钢的消费总量将达到 1000 万吨。

在全世界的锈钢产品和消费结构中,冷轧板卷占全部产品和消费总量的 60%。中国也一样,可以预计,“十一五”末中国冷轧产品的消费总量将达到 600 万吨。

## 三) 冷轧不锈钢板卷消费情况

截止到目前,国内具有先进冷轧设备的企业共七家,其中合资和独资企业共五家,分别是上海克虏伯、宁波宝新、张家港浦项、青岛浦项、广州联众,另外两家是本公司及天管元通。这七家企业 2006 年冷轧不锈钢的实际产量共 160 万吨,按照产能计算,也不超过 280 万吨。加上目前酒钢正在建设的项目,我国先进的冷轧不锈钢生产能力也就是年产 300 万吨。与未来几年后 600 万吨的需求相比较,仍有很大缺口。因此,公司的新建项目在国内市场有广阔的空间。

2006 年我国不锈钢冷轧板卷表观消费量为 364.4 万吨,预测“十一五”末全国不锈钢消费量为 1000 万吨,其中不锈钢冷轧板卷约为 600 万吨。

2006 年我国不锈钢冷轧板卷消费的宽度主要为 1000mm-1219mm,占冷轧板卷总消费量的 98%,宽度为 1500mm 的占冷轧板卷总消费量的 2%,宽度 2000mm 的冷轧板卷消费量很小。2006 年欧洲冷轧板卷消费结构大致为宽度 1500mm 以下占 35%-45%,宽度 1500mm-1650mm 占 40%-50%,宽度 1800mm-2000mm 占 10%-15%。我国宽幅冷轧板卷消费量比欧洲不锈钢消费相对成熟的地区有相当大的差距,宽度大于 1500mm 的冷轧不锈钢市场有巨大的发展潜力。预测 2010 年我国宽度大于 1500mm 的冷轧不锈钢板卷消费量为 160 万吨,其中大于 1800mm 的冷轧不锈钢板卷消费量为 20 万吨。

目前国内生产的产品宽度均在 1300mm 以下,1500mm 以上产品均需进口。当国内能够生产宽度 1600mm 以上时,1600mm 以上大宽度规格的市场将不断扩大。从市场分析看,公司建设 150 万吨不锈钢工程冷轧项目可生产宽度大于 1800mm 的宽幅不锈钢冷轧板卷是符合市场需要的。

## 第六节 备查文件

除公司招股说明书披露的资料外,公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件,供投资者查阅。有关备查文件目录如下:

- 一、发行人最近三年财务报告及审计报告,最近一期财务报告;
- 二、保荐机构出具的发行保荐书;
- 三、法律意见书和律师工作报告;
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告;
- 五、2005 至 2006 年度备考合并财务报告及审计报告;
- 六、中国证监会核准本次发行的文件;
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本招股说明书摘要公告之日起,投资者可至发行人、主承销商住所查阅招股说明书全文及备查文件,亦可在巨潮资讯网(ftp://www.cninfo.com.cn)查阅本次发行的《招股说明书》全文。

山西太钢不锈钢股份有限公司

2008 年 7 月 9 日

(上接封八版)	
太原钢铁,发行人,公司	指山西太钢不锈钢股份有限公司
本次发行、本次增发	指根据发行人 2007 年 9 月 7 日召开的第四届董事会第一次会议审议通过,并经 2007 年 9 月 24 日召开的 2007 年第二次临时股东大会表决通过,经中国证监会核准向社会公开发不超过 35,000 万股人民币普通股 A 股之行为
中国证监会	指中国证监会监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
保荐人(住承销商)	指中信证券股份有限公司
承销团	指为本次增发之目的,以中信证券为主承销商,由具有承销资格的各承销商为本次增发而组建的承销团
登记公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
原股东	指于本次发行股权登记日下午收市时在登记公司登记在册的太钢不锈之股东
无限售条件股股东	指原股东中的无限售条件流通股股东
有限售条件股股东	指原股东中的有限售条件流通股股东,具体指公司国有法人和一般法人持有的股份和公司高管持有的股份
机构投资者	指依据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购股票的境内法人,以及符合法律法规规定的其他投资者。机构投资者中的申购资金来源必须符合国家有关规定
有效申购	指符合本次网上、网下发行公告中的有关申购规定的申购,包括按照本次发行办法进行申购,及通过申购资金或申购定金、申购数量符合限制等
优先认购权	指发行人(公司原股东最大)按其股权登记日收市后登记在册的持股数量以 10:1.01 的比例优先认购本次增发的股份的权利
股权登记日	指 2008 年 7 月 24 日(0-1 日)
申购日(0 日)	指 2008 年 7 月 25 日(0 日,该日为网上、网下申购日)
元	指人民币元

## 一、本次发行基本情况

## 1.发行股票种类

发行人本次增发的股票为境内上市的人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

## 2.发行数量

本次增发股份数量不超过 35,000 万股,最终发行数量将由发行人和保荐人(住承销商)根据网上、网下申购情况并结合发行人募集资金需求协商确定,募集资金总额不超过 36.61 亿元。发行结果将在申购结束后通过《山西太钢不锈钢股份有限公司增发 A 股发行结果公告》披露。

## 3.发行价格

本次增发 A 股发行价格为 10.46 元/股,为招股意向书刊登日(0-2 日)前一个交易日太钢不锈钢股票均价。

## 4.发行方式

本次发行采取原股东优先认购与网上、网下定价发行相结合的方式,公司原股东放弃的优先认购权部分纳入剩余部分在网上、网下进行发售,原有限售条件股股东和原无限售条件股股东分别通过网下和网上申购行使优先认购权,网上发行由保荐人(住承销商)通过深交所交易系统组织进行;网下发行由保荐人(住承销商)负责组织实施。

本次发行网上、网下预设的发行数量比例为 50%:50%。如获得超额认购,则除去公司原股东优先认购部分的有效申购获得足额配售外,发行人和保荐人(住承销商)将根据本次增发投资者的认购情况,对网上、网下预设发行数量进行双向回拨,以实现网下配售比例与网上配售比例趋于一致。

## 5.网下发行对象

本次网下发行对象为机构投资者。除行使优先认购权部分的申购以外,机构投资者可以同时选择网上、网下两种申购方式参与本次发行。参加网下申购的机构投资者若同时为原股东中的无限售条件股股东,其行使优先认购权部分的申购必须以网上申购的方式进行。

参与网下申购的机构投资者(除行使优先认购权的公司原股东中有限售条件股股东张海江(申购表)的申购外,否则视为无效申购。超过 50 万股的必须是 10 万股的整数倍。每个投资者的申购数量(不含优先认购部分)上限为 17,500 万股。

## 6.优先认购权

本次发行将向公司原股东优先配售。公司原股东最大可按其股权登记日 2008 年 7 月 24 日(0-1 日)收市后登记在册的持股数量以 10:1.01 的比例行使优先认购权,即最多可优先认购约 349,311,045 股,约占本次增发最高发行数量的 99.80%。