

# 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“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]12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、本次发行采用网下向询价对象询价配售(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因素,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。**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,并出具了验证报告;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低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,锁定期自本次网上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:

序号	配售对象	有效申购股数(股)	配售股数(股)
1	中船财务有限责任公司-中船财务有限责任公司自营账户	522,800,000	11,737,278
2	南方基金管理有限公司-南方避险增值基金	522,800,000	11,737,200
3	中国人寿资产管理有限公司-中国人寿保险股份有限公司万能险产品	522,800,000	11,737,200
4	中国人寿资产管理有限公司-中国人寿股份有限公司-传统-普通保险	522,800,000	11,737,200
5	中国人寿资产管理有限公司-中国人寿保险(集团)公司传统普保产品	522,800,000	11,737,200
6	中国人寿资产管理有限公司-中国人寿股份有限公司-分红-团体分红	522,800,000	11,737,200
7	中国人寿资产管理有限公司-中国人寿股份有限公司-分红-个人分红	522,800,000	11,737,200
8	新华资产管理股份有限公司-新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	522,800,000	11,737,200
9	新华资产管理股份有限公司-新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	522,800,000	11,737,200

10	国泰君安证券股份有限公司-国泰君安证券股份有限公司自营账户	522,800,000	11,737,200
11	华泰资产管理有限公司-受托管理安邦财产保险股份有限公司传统保险产品	522,800,000	11,737,200
12	方正证券有限责任公司-方正证券有限责任公司自营账户	522,800,000	11,737,200
13	中海石油财务有限责任公司-中海石油财务有限责任公司自营账户	522,800,000	11,737,200
14	平安资产管理有限责任公司-平安人寿-万能-个险万能	522,800,000	11,737,200
15	光大证券股份有限公司-光大证券股份有限公司自营账户	520,000,000	11,674,339
16	国信证券股份有限公司-国信证券股份有限公司自营账户	400,000,000	8,980,260
17	兵器财务有限责任公司-兵器财务有限责任公司自营账户	379,700,000	8,524,512
18	中核财务有限责任公司-中核财务有限责任公司自营账户	360,000,000	8,082,234
19	广发证券股份有限公司-广发证券股份有限公司自营账户	350,000,000	7,857,728
20	平安资产管理有限责任公司-平安人寿-分红-团险分红	300,000,000	6,735,195
21	平安资产管理有限责任公司-平安人寿-分红-个险分红	300,000,000	6,735,195
22	平安资产管理有限责任公司-平安人寿-分红-银保分红	300,000,000	6,735,195
23	五矿集团财务有限责任公司-五矿集团财务有限责任公司自营账户	280,000,000	6,286,182
24	中信信托有限责任公司-中信信托稳健理财集合资金信托计划3期(网下配售资格截至2012年5月29日)	261,400,000	5,868,600
25	国都证券有限责任公司-国都证券有限责任公司自营账户	260,000,000	5,837,169
26	工银瑞信基金管理有限公司-工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	256,000,000	5,747,366
27	国元证券股份有限公司-国元证券股份有限公司自营账户	239,000,000	5,365,705
28	长江证券股份有限公司-长江证券股份有限公司自营账户	225,000,000	5,051,396
29	易方达基金管理有限公司-全国社保基金五零二组合	220,000,000	4,939,143
30	博时基金管理有限公司-全国社保基金五零一组合	200,000,000	4,490,130
31	工银瑞信基金管理有限公司-工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	200,000,000	4,490,130
32	武汉钢铁集团财务有限责任公司-武汉钢铁集团财务有限责任公司自营投资账户	200,000,000	4,490,130
33	中国人寿资产管理股份有限公司-受托管理中国人民健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	200,000,000	4,490,130
34	中国人寿资产管理股份有限公司-中国人民健康保险股份有限公司自有资金	200,000,000	4,490,130
35	大成基金管理有限公司-大成价值增长证券投资基金	200,000,000	4,490,130
36	太平资产管理有限公司-受托管理太平人寿保险有限公司-万能-团险万能	200,000,000	4,490,130
37	平安资产管理有限责任公司-受托管理中国平安保险(集团)股份有限公司-集团本级-自有资金	200,000,000	4,490,130
38	广发华福证券有限责任公司-广发华福证券有限责任公司自营账户	192,400,000	4,319,505
39	国金证券股份有限公司-国金证券股份有限公司自营账户	186,000,000	4,175,821
40	平安证券有限责任公司-平安证券有限责任公司自营账户	160,000,000	3,592,104
41	华夏基金管理有限公司-华夏债券投资基金	140,000,000	3,143,091
42	国机财务有限责任公司-国机财务有限责任公司自营账户	125,000,000	2,806,331
43	西南证券股份有限公司-西南证券股份有限公司自营投资账户	122,000,000	2,738,979
44	安信证券股份有限公司-安信证券股份有限公司自营账户	121,700,000	2,732,244
45	建信基金管理有限责任公司-建信稳定增利债券型证券投资基金	120,000,000	2,694,078
46	博时基金管理有限公司-全国社保基金一零二组合	113,000,000	2,536,923
47	华安证券有限责任公司-华安证券有限责任公司自营账户	111,000,000	2,492,022
48	鹏华基金管理有限公司-全国社保基金五零三组合	110,000,000	2,469,571
49	华泰资产管理有限公司-华泰资产管理有限公司-增值投资产品	110,000,000	2,469,571
50	易方达基金管理有限公司-科瑞证券投资基金	106,000,000	2,379,769
51	招商证券股份有限公司-招商证券现金牛集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年1月15日)	102,000,000	2,289,966
52	博时基金管理有限公司-全国社保基金一零三组合	100,000,000	2,245,065
53	博时基金管理有限公司-博时主题行业股票证券投资基金	100,000,000	2,245,065
54	富国基金管理有限公司-富国天利增长债券投资基金	100,000,000	2,245,065
55	长盛基金管理有限公司-全国社保基金六零三组合	100,000,000	2,245,065
56	中银基金管理有限公司-中银持续增长股票型证券投资基金	100,000,000	2,245,065
57	华泰证券股份有限公司-华泰证券股份有限公司自营账户	100,000,000	2,245,065
58	昆仑信托有限责任公司-昆仑信托有限责任公司自营投资账户	100,000,000	2,245,065
59	交银施罗德基金管理有限公司-交银施罗德增利债券证券投资基金	100,000,000	2,245,065
60	广发基金管理有限公司-广发丰股票型证券投资基金	100,000,000	2,245,065
61	大亚湾核电财务有限责任公司-大亚湾核电财务有限责任公司自营账户	100,000,000	2,245,065
62	太平洋资产管理有限责任公司-中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	100,000,000	2,245,065
63	太平洋资产管理有限责任公司-中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	100,000,000	2,245,065
64	大成基金管理有限公司-景福证券投资基金	100,000,000	2,245,065
65	东方证券股份有限公司-东方证券股份有限公司自营账户	100,000,000	2,245,065
66	中信信托有限责任公司-新股申购投资集合资金信托计划2期(网下配售资格截至2012年4月18日)	93,000,000	2,087,910
67	山西证券股份有限公司-山西证券股份有限公司自营账户	90,000,000	2,020,558
68	华泰资产管理有限公司-华泰资产管理有限公司策略投资产品	84,000,000	1,885,854

69	华安基金管理有限公司-华安策略优选股票型证券投资基金	80,000,000	1,796,052
70	兴业全球基金管理有限公司-兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	80,000,000	1,796,052
71	上海证券有限责任公司-上海证券有限责任公司自营账户	76,000,000	1,706,249
72	新华资产管理股份有限公司-新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	75,000,000	1,683,798
73	太平洋证券股份有限公司-太平洋证券股份有限公司自营账户	73,400,000	1,647,877
74	农银汇理基金管理有限公司-农银汇理策略价值股票型证券投资基金	73,000,000	1,638,897
75	南京证券有限责任公司-南京证券有限责任公司自营账户	70,000,000	1,571,545
76	东海证券有限责任公司-东海证券有限责任公司自营账户	70,000,000	1,571,545
77	南方基金管理有限公司-南方成份精选股票型证券投资基金	70,000,000	1,571,545
78	上海浦东发展集团财务有限责任公司-上海浦东发展集团财务有限责任公司自营账户	70,000,000	1,571,545
79	华夏基金管理有限公司-中国南方电网公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年3月27日)	70,000,000	1,571,545
80	光大证券股份有限公司-光大阳光基中宝(阳光2号二期)集合资产管理计划(网下配售资格截至2019年7月22日)	70,000,000	1,571,545
81	鹏华基金管理有限公司-鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	63,300,000	1,421,126
82	中国人寿资产管理股份有限公司-永诚财产保险股份有限公司进取型组合	63,000,000	1,414,391
83	国投信托有限公司-国投信托有限公司自营账户	63,000,000	1,414,391
84	南方基金管理有限公司-中国石油天然气集团公司企业年金计划(网下配售资格截至2010年12月31日)	60,000,000	1,347,039
85	中信信托有限责任公司-中信信托有限责任公司自营账户	60,000,000	1,347,039
86	宏源证券股份有限公司-宏源证券股份有限公司自营账户	60,000,000	1,347,039
87	平安资产管理有限责任公司-受托管理幸福人寿保险股份有限公司分红产品(网下配售资格截至2010年7月14日)	60,000,000	1,347,039
88	建信基金管理有限责任公司-建信收益增强债券型证券投资基金	58,000,000	1,302,137
89	大成基金管理有限公司-大成创新成长混合型证券投资基金	52,000,000	1,167,433
90	鹏华基金管理有限公司-普惠证券投资基金(网下配售资格截至2014年1月6日)	50,600,000	1,136,003
91	富国基金管理有限公司-富国天丰强化收益债券型证券投资基金	50,000,000	1,122,532
92	中国国际金融有限公司-中金短期债券集合资产管理计划	50,000,000	1,122,532
93	长盛基金管理有限公司-长盛同德主题增长股票型证券投资基金	50,000,000	1,122,532
94	中山证券有限责任公司-中山证券有限责任公司自营账户	50,000,000	1,122,532
95	中远财务有限责任公司-中远财务有限责任公司自营账户	50,000,000	1,122,532
96	华夏基金管理有限公司-华夏平衡增长混合型证券投资基金	50,000,000	1,122,532
97	大通证券股份有限公司-大通证券股份有限公司自营投资账户	50,000,000	1,122,532
98	太平资产管理有限公司-受托管理民安保险(中国)有限公司传统普通保险产品	46,000,000	1,032,730
99	中国人寿资产管理有限公司-正德人寿保险股份有限公司万能保险产品	45,000,000	1,010,279
100	一汽财务有限公司-一汽财务有限公司自营账户	45,000,000	1,010,279
101	广发基金管理有限公司-广发增强债券型证券投资基金	45,000,000	1,010,279
102	博时基金管理有限公司-全国社保基金七零二组合	43,000,000	965,378
103	中天证券有限责任公司-中天证券有限责任公司自营账户	43,000,000	965,378
104	建信基金管理有限责任公司-建信优化配置混合型证券投资基金	42,000,000	942,927
105	富国基金管理有限公司-富国天益价值证券投资基金	40,000,000	898,026
106	泰信基金管理有限公司-泰信增强收益债券型证券投资基金	40,000,000	898,026
107	信达证券股份有限公司-信达证券股份有限公司自营投资账户	40,000,000	898,026
108	交银施罗德基金管理有限公司-交银施罗德保本混合型证券投资基金	40,000,000	898,026
109	大成基金管理有限公司-大成强化收益债券型证券投资基金	40,000,000	898,026
110	易方达基金管理有限公司-易方达增强回报债券型证券投资基金	40,000,000	898,026
111	易方达基金管理有限公司-易方达价值成长混合型证券投资基金	40,000,000	898,026
112	博时基金管理有限公司-中国工商银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年8月10日)	36,000,000	808,223
113	博时基金管理有限公司-中国南方电网公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年5月15日)	35,000,000	785,772
114	银河基金管理有限公司-银河银泰理财分红证券投资基金	35,000,000	785,772
115	南京证券有限责任公司-南京证券神州2号稳健增值集合资产管理计划(网下配售资格截至2012年11月4日)	35,000,000	785,772
116	中国人寿资产管理有限公司-湖南省电力公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年10月16日)	34,000,000	763,322
117	南方基金管理有限公司-全国社保基金七零一组合	32,000,000	718,420
118	厦门国际信托有限公司-厦门国际信托有限公司自营账户	32,000,000	718,420
119	百瑞信托有限责任公司-百瑞信托有限责任公司自营投资账户	31,700,000	711,685

120	汇添富基金管理有限公司-汇添富增强收益债券型证券投资基金	30,000,000	673,519
121	万家基金管理有限公司-万家增强收益债券型证券投资基金	26,000,000	583,716
122	万家基金管理有限公司-万家和谐增长混合型证券投资基金	26,000,000	583,716
123	招商基金管理有限公司-招商安心收益债券型证券投资基金	26,000,000	583,716
124	江铃汽车集团财务有限公司-江铃汽车集团财务有限公司自营账户	25,000,000	561,266
125	渤海国际信托有限公司-渤海国际信托有限公司自营账户	24,600,000	552,286
126	博时基金管理有限公司-广东省粤电集团有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2010年8月16日)	24,000,000	538,815
127	泰康资产管理有限责任公司-受托管理阳光人寿保险股份有限公司万能保险产品(网下配售资格截至2010年1月29日)	24,000,000	538,815
128	渤海证券股份有限公司-渤海证券股份有限公司自营账户	24,000,000	538,815
129	财富证券有限责任公司-财富证券有限责任公司自营账户	24,000,000	538,815
130	平安资产管理有限责任公司-受托管理幸福人寿保险股份有限公司万能产品	24,000,000	538,815
131	博时基金管理有限公司-东风汽车公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年8月19日)	23,000,000	516,365
132	英大证券有限责任公司-英大证券有限责任公司自营投资账户	20,000,000	449,013
133	泰信基金管理有限公司-泰信双息双利债券型证券投资基金	20,000,000	449,013
134	招商证券股份有限公司-招商证券股票星集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年11月4日)	20,000,000	449,013
135	招商基金管理有限公司-全国社保基金六零四组合	20,000,000	449,013
136	恒泰证券股份有限公司-恒泰证券股份有限公司自营账户	20,000,000	449,013
137	华泰资产管理有限公司-受托管理华泰财产保险股份有限公司—投连—理财产品	20,000,000	449,013
138	大成基金管理有限公司-大成债券投资基金	18,000,000	404,111
139	大成基金管理有限公司-大成景阳领先股票型证券投资基金	18,000,000	404,111
140	银河基金管理有限公司-银丰证券投资基金	17,000,000	381,661
141	银河基金管理有限公司-银河稳健证券投资基金	16,000,000	359,210
142	万联证券有限责任公司-万联证券有限责任公司自营账户	16,000,000	359,210
143	博时基金管理有限公司-中国交通建设集团有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2011年3月17日)	15,000,000	336,759
144	天治基金管理有限公司-天治核心成长股票型证券投资基金	15,000,000	336,759
145	光大证券股份有限公司-光大阳光5号集合资产管理计划(网下配售资格截至2017年1月21日)	15,000,000	336,759
146	大成基金管理有限公司-大成精选增值混合型证券投资基金	13,000,000	291,858
147	国泰基金管理有限公司-全国社保基金七零九组合	12,000,000	269,407
148	中国人寿资产管理有限公司-宝钢集团有限公司钢铁业企业年金计划(网下配售资格截至2012年1月19日)	11,600,000	260,427
149	平安资产管理有限责任公司-受托管理幸福人寿保险股份有限公司自有资金	10,200,000	228,996
150	上海国际信托有限公司-上海国际信托有限公司自营账户	10,000,000	224,506
151	平安资产管理有限责任公司-受托管理平安养老保险股份有限公司-万能-团险万能	10,000,000	224,506
152	中国人寿资产管理有限公司-东北电网有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2010年5月5日)	9,000,000	202,055
153	长江证券股份有限公司-长江证券超越理财灵活配置集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年8月5日)	8,000,000	179,605
154	国泰基金管理有限公司-全国社保基金四零九组合	8,000,000	179,605
	总计	20,375,800,000	457,450,000

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