

重庆燃气集团股份有限公司首次公开发行股票 A 股初步询价结果及推迟发行公告

保荐机构 (主承销商): 申银万国证券股份有限公司

五、发行费用

本次网下网上发行不向投资者收取佣金、过户费和印花税等费用。

六、利权的处理

全部利息款项在收款期间产生的全部利息归证券投资基金所有。

七、发行人与主承销商

发行人:重庆燃气集团股份有限公司
住所:重庆市江北区小苑一村 30 号
法定代表人:李华清
联系电话:13808322818
传真:023-67952837
联系人:李金梅
保荐机构(主承销商):申银万国证券股份有限公司
住所:上海市徐汇区区长路 989 号世纪商贸广场 45 层
法定代表人:陈明凯
联系电话:021-54034208
传真:021-54034243
联系人:资本市场部

发行人:重庆燃气集团股份有限公司
保荐机构(主承销商):申银万国证券股份有限公司
2014 年 8 月 29 日

附表 1:网下投资者询价申报情况 符合初步询价公告规定的 296 家配售对象

序号	询价机构	配售对象名称	申购价格(元/股)	申购数量(万股)	备注
1	李雪红	李雪红	1436	300.00	高价申购
2	陕西恒盛股权投资有限公司	陕西恒盛股权投资有限公司	375	6,720.00	高价申购
3	赵群	赵群	331	1,000.00	高价申购
4	陕西中德物资有限公司	陕西中德物资有限公司	327	6,160.00	高价申购
5	鼎晟	鼎晟	326	9,000.00	高价申购
6	东兴证券	东兴证券股份有限公司自营账户	326	9,000.00	高价申购
7	东兴证券	东兴证券股份有限公司自营账户	326	9,000.00	高价申购
8	国融基金	广发成长精选混合型证券投资基金	326	320.00	高价申购
9	广发基金	广发成长精选混合型证券投资基金	326	10,920.00	高价申购
10	国金证券	国金基金慧聚二号恒通沪深 D 类 4 号集合资产管理计划	326	300.00	高价申购
11	国金证券	国金基金慧聚二号恒通沪深 D 类 4 号集合资产管理计划	326	300.00	高价申购
12	国金证券	国金基金慧聚二号恒通沪深 D 类 4 号集合资产管理计划	326	3,070.00	高价申购
13	杭州财富证券	杭州财富证券投资有限公司	326	1,500.00	高价申购
14	合众人寿保险	合众人寿保险股份有限公司-分设	326	10,920.00	高价申购
15	华融基金	华融基金华融中证医药健康产业证券投资基金	326	300.00	高价申购
16	华融基金	华融基金华融中证医药健康产业证券投资基金	326	4,800.00	高价申购
17	江苏舜天	江苏舜天舜天中证医药健康产业证券投资基金	326	10,920.00	高价申购
18	交银施罗德基金	交银施罗德医药保健主题证券投资基金	326	500.00	高价申购
19	交银施罗德基金	交银施罗德医药保健主题证券投资基金	326	500.00	高价申购
20	交银施罗德基金	交银施罗德医药保健主题证券投资基金	326	500.00	高价申购
21	山西	山西	326	4,600.00	高价申购
22	山西	山西	326	10,880.00	高价申购
23	陕西长安国际信托有限公司	陕西长安国际信托有限公司	326	6,160.00	高价申购
24	上海海银资产管理	上海海银资产管理有限公司	326	600.00	高价申购
25	上海国利证券	上海国利证券股份有限公司	326	3,000.00	高价申购
26	上海国利	上海国利证券股份有限公司	326	1,000.00	高价申购
27	世纪金源	世纪金源证券股份有限公司	326	300.00	高价申购
28	阳光人寿保险	阳光人寿保险股份有限公司	326	3,300.00	高价申购
29	太平洋证券	太平洋证券股份有限公司	326	3,000.00	高价申购
30	泰信基金	泰信基金泰信中证医药健康产业证券投资基金	326	2,300.00	高价申购
31	招商基金	招商基金招商中证医药健康产业证券投资基金	326	300.00	高价申购
32	招商基金	招商基金招商中证医药健康产业证券投资基金	326	10,920.00	高价申购
33	鹏华基金	鹏华基金鹏华中证医药健康产业证券投资基金	326	300.00	高价申购
34	鹏华基金	鹏华基金鹏华中证医药健康产业证券投资基金	326	300.00	高价申购
35	浙江中大	浙江中大证券股份有限公司	326	10,920.00	高价申购
36	民生证券	民生证券股份有限公司	326	5,000.00	高价申购
37	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
38	民生证券	民生证券股份有限公司	326	2,000.00	高价申购
39	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
40	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
41	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
42	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
43	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
44	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
45	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
46	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
47	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
48	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
49	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
50	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
51	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
52	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
53	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
54	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
55	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
56	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
57	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
58	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
59	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
60	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
61	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
62	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
63	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
64	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
65	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
66	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
67	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
68	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
69	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
70	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
71	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
72	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
73	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
74	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
75	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
76	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
77	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
78	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购
79	民生证券	民生证券股份有限公司	326	900.00	高价申购

(下转 A26 版)

(二)若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未足额认购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。
(三)在网下发行未获得足额认购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。
在发生回拨的情形下,发行人和主承销商将及时启动回拨机制,并于 2014 年 9 月 24 日(T+2 日)在(网下发行结果及网上中签率公告)中披露。
主承销商将按回拨后的网下实际发行数量依据配售原则进行配售,按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率。
(八)本次发行的重要日期

日期	发行安排
最近一周起算日(第一期) 2014 年 8 月 29 日(周五)	《初步询价公告及推迟发行公告》(《招股说明书》)
最近一周起算日(第二期) 2014 年 9 月 5 日(周五)	《投资价值分析报告(第二次)》
最近一周起算日(第三期) 2014 年 9 月 12 日(周五)	《招股说明书(第三次)》
2014 年 9 月 18 日(周五)	刊登《网上路演公告》
T-1 日 2014 年 9 月 19 日(周五)	网下申购缴款截止日(9:30-15:00)
T 日 2014 年 9 月 22 日(周一)	网下申购缴款截止日(9:30-15:00)
T+1 日 2014 年 9 月 23 日(周二)	网下申购缴款截止日(9:30-15:00)
T+2 日 2014 年 9 月 24 日(周三)	网下申购缴款截止日(9:30-15:00)
T+3 日 2014 年 9 月 25 日(周四)	网下申购缴款截止日(9:30-15:00)

注:1、T 日为发行日;
2、上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,发行人和保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。

一、发行价格及有效报价配售对象的确定

(一)网下投资者报价
2014 年 8 月 25 日至 2014 年 8 月 26 日,共有 173 家网下投资者管理的 307 家配售对象在规定的时间内通过上交所申购平台参与了初步询价报价。全部配售对象报价区间为 2.85 元/股—14.36 元/股,拟申购数量为 1,497,070 万股。
根据 2014 年 8 月 20 日刊登的《发行安排及初步询价公告》公布的可参与初步询价的网下投资者条件,经主承销商核查,共有 3 家投资对象的 3 家配售对象在规定的时间内向主承销商提交网下申购承诺函等材料的,共有 3 家投资者管理的 4 家配售对象属于禁止申购范围被剔除,共有 4 家投资者管理的 4 家配售对象因被列入中国证券业协会的黑名单被剔除。

以上投资者的报价已被确定为无效报价予以剔除,无效报价的申报总量为 36,420 万股,具体报价情况请见“附表 2 未在规定时间内提交核查资料,属于禁止申购范围被剔除,属于中国证券业协会黑名单的投资者名单”。
剔除上述无效报价后,共有 163 家符合资格条件的网下投资者管理的 296 家配售对象参与了初步询价报价,报价区间为 2.85 元/股—14.36 元/股,拟申购数量总和为 1,460,650 万股。具体报价情况请见“附表 1:网下投资者询价申报情况(符合初步询价公告规定的 296 家配售对象)”。

(二)发行价格的确定

1、剔除最高报价部分情况
发行人和主承销商根据初步询价情况,并按照《发行安排及初步询价公告》中披露的剔除方法,剔除最高报价后,将报价为 3.26 元/股以上的申报价格予以剔除。剔除上述无效报价后,共有 163 家符合资格条件的网下投资者管理的 296 家配售对象参与了初步询价报价,报价区间为 2.85 元/股—14.36 元/股,拟申购数量总和为 1,460,650 万股。具体报价情况请见“附表 1:网下投资者询价申报情况(符合初步询价公告规定的 296 家配售对象)”。

2、网下申购情况统计

网下投资者报价的中位数、加权平均数以及公募基金报价的中位数和加权平均数如下:

	报价中位数(元)	报价加权平均数(元)
网下投资者(未剔除最高报价部分的情况)	3.25	3.26
网下投资者(剔除最高报价部分的情况)	3.25	3.25
公募基金(未剔除最高报价部分的情况)	3.25	3.25
公募基金(剔除最高报价部分的情况)	3.25	3.25

3、发行价格的确定

发行人和主承销商根据初步询价情况,剔除最高报价后,并综合考虑发行行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,确定本次发行的发行价格为人民币 3.25 元/股(以下简称“本次发行价格”)。

本次发行价格的定价为人民币 3.25 元/股,初步询价报价情况为:

(1)17.14 份(每股收益按照经会计师事务所审计的,遵照中国证监会准则确定的扣除非经常性损益后孰低的 2013 年归属于母公司股东的净利润除以本次发行的总股数计算);

(2)19.12 份(每股收益按照经会计师事务所审计的,遵照中国证监会准则确定的扣除非经常性损益后孰低的 2013 年归属于母公司股东的净利润除以本次发行的总股数计算,发行后总股数按本次发行 15,600 万股计算为 155,600 万股)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)的规定,发行人所属行业为燃气生产和供应业(行业代码 D45)。中证指数有限公司发布的最近一个月行业静态平均市盈率为 19.12 倍(截至 2014 年 8 月 26 日),本次发行价格为 3.25 元/股对应的市盈率为 19.12 倍(每股收益按照经会计师事务所审计的扣除非经常性损益后孰低的 2013 年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行的总股数计算),高于中证指数有限公司发布的最近一个月行业静态平均市盈率,主要原因如下:发行人主营城市燃气供应业务,城市燃气销售和安装业务收入约占营业收入的 98%,中证指数范围内的 8 家上市公司中,申能股份位列高科排名及业务,剩余 6 家上市公司业务较为特殊,与发行人具有可比性。截至 2014 年 8 月 26 日,除申能股份和安高科技以外的 6 家同行业上市公司的静态市盈率算术平均值为 33.79 倍。具体情况如下表所示:

证券代码	证券名称	8月26日收盘价(元)	中证指数发布最新市盈率(倍)
601138.SH	申能股份	7.01	19.64
600635.SH	大众公用	5.06	29.83
002700.SZ	新疆众和	20.52	58.54
600617.SH	同能源	19.60	38.00
000686.SZ	金鸿能源	19.60	26.38
002257.SZ	陕天然气	10.08	30.35
	算术平均数		33.79

数据来源:中证指数有限公司
本次发行价格为 3.25 元/股,对应 2013 年摊薄后市盈率为 19.12 倍,高于中证指数的燃气生产和供应业最近一个月静态平均市盈率 17.90 倍,但低于 6 家可比上市公司静态市盈率算术平均值 33.79 倍。

(三)确定有效报价配售对象

根据《发行安排及初步询价公告》中披露的确定有效报价配售对象的方式,剔除最高报价后的剩余申报中,报价大于等于发行价格的 114 家网下投资者管理的 237 家配售对象为本次发行的有效报价配售对象,其名单详见“附表 1:网下投资者询价申报情况”。

主承销商将在配售前对有效报价投资者及管理的配售对象是否存在禁止性情况继续行核查,投资者应按主承销商的要求进行相应配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如提供相关资料人主要关系人主要关系人,配合其它关联关系调查等),如拒绝配合或提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情况的,主承销商将拒绝向其进行配售。

三、网下申购

(一)网下申购参与者
“附表 1:网下投资者询价申报情况”中的 237 个配售对象应照本次发行价格和网下申购,并及时足额缴纳申购资金。有效报价配售对象可以通过申购平台查询和参与网下申购的申购数量。

有效报价配售对象只能以其在证券业协会登记备案的证券账户和银行收款账户参与本次网下申购。有效报价配售对象的相关信息(包括配售对象名称、证券账户名称及代码、收款银行账户名称和账号等),以 2014 年 8 月 22 日(初步询价开始日)前一个交易日 12:00 前在证券业协会登记备案的信息为准。

配售对象申购缴款的银行账户名称与其申购付款的银行付款账户一致。

(二)网下申购流程

有效报价配售对象应通过上交所申购平台进行申购。

1、申购时间
网下申购时间为 2014 年 9 月 19 日(T-1 日)及 2014 年 9 月 22 日(T 日)上午 9:30 至下午 15:00,参与网下申购的配售对象必须在上交所申购平台通过申购平台查询和参与网下申购的申购数量。

2、申购资格和申购数量的规定
在参与网下申购时,其申购价格为确定的发行价格,即 3.25 元,申购数量为其有效报价对应的申购数量,且不得超过网下初始发行数量,即 10,920 万股,且应为 10 万股的整数倍。每个配售对象参与网下申购的有效申购数量可通过申购平台查询。

网下投资者参与申购的,网下投资者对配售对象在申购平台录入申购记录后,应一次性全额缴款,并于申购当日,网下投资者可以多次提交申购记录,但以最后一次提交有效的申购记录为准。

有效报价配售对象未参与申购,或实际申购数量明显少于有效申购数量的投资者将在(网下发行结果及网上中签率公告)中予以披露。

有效报价配售对象在网上申购及缴付申购款等方面应遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。各配售对象在上交所申购平台一旦提交申购,即被视为向主承销商发出正式申购要约,具有法律效力。

(三)网下申购款项的缴付

1、申购款项的计算
每一参与网下申购的配售对象必须足额缴付申购款项。申购款项计算公式如下:应缴申购款=申报价格(元)×本次发行价格 3.25 元)×申购数量。

申购款项须划至中国结算上海分公司在结算银行开立的网下申购资金专户(见下表),每个配售对象只能选择其中之一进行划款(其中收款行(十七)汇丰银行上海分行,收款行(十八)渣打银行(中国)有限公司上海分行,收款行(十九)花旗银行(中国)有限公司上海分行网下发行专户仅适用于上述三家银行托管的 QFII 机构划付申购款项)。为保障款项及时到账,提高划款效率,建议配售对象向与其在证券业协会备案的银行收款账户同一银行的网下申购资金专户划款,划款时若未在汇款备注栏中注明配售对象证券账户号码及本次发行股票代码 600917,若未注明收款信息错误将导致划款失败,申购无效。例如,配售对象股东账号为 B123456789,则应在划款备注栏中填写“B123456789600917”,证券账号和股票代码中间不要加空格之类的任何符号,以免影响电子划款。款项划出后请及时向收款行及主承销商查询资金到账情况。

有发行时请填写；如无发行请勾选无发行并删除此行。	
收款行（一）	
开户行	中国工商银行上海市分行营业部
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（网下发行专户）
账号	100102292025788836
联系人	邵碧霞
联系电话	021- 63231454/63219038/63295468
收款行（二）	
开户行	中国建设银行股份有限公司上海市分行营业部

账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	31001550400050015290
联系人	白俊源
联系电话	021- 63878917/63874929
收款行(三)	
开户行	中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	33492300040006550
联系人	陈欣 1861414 8888
联系电话	021- 68887231

收款人(五)	姓名: 邵慧琦
联系电话	021-53961795/63961790
收款行(四)	
开户行	交通银行上海分行第一支行
账户名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)
账号	310066726018170062141
联系人	邵亮、邵慧琦
联系电话	021-53956029/6311000-2362
收款行(五)	

收款行(八)

开户行:上海银行营业部

账户名称:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)

账号:316007_03000674698

联系人:王凯、尹芳、陈璇

联系电话:021-68475910/68475904/68475935

收款行(九)

开户行:中国工商银行上海市分行营业部

账户名称:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)

账号:3171010187200000618

联系人:吴刚

联系电话:021-58775882/58775893

收款行(十)

开户行:中国工商银行股份有限公司上海分行营业部

账户名称:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)

账号:454650231718

联系人:张璇

联系电话:021-64654320/64654676

收款行(十一)

开户行:中国工商银行上海市分行营业部

账户名称:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(网下发行专户)

账号:3651018800411406

联系人:胡晓梅

联系电话:021-23060379