

七台河宝泰隆煤化工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):



第一创业证券有限责任公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

重要提示

1、七台河宝泰隆煤化工股份有限公司（以下简称“发行人”或“宝泰隆”）首次公开发行不超过9,700万股人民币普通股（A股）（下称“本次发行”）的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]222号文核准。本次发行的主承销商为第一创业证券有限责任公司（以下简称“主承销商”）。七台河宝泰隆煤化工股份有限公司的股票简称为“宝泰隆”，股票代码为“601011”，该代码同时用于本次发行的初步询价和网下申购。

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A股发行数量为9,700万股。其中，网下发行数量1,940万股，占本次发行数量的20%；网上发行数量7,760万股占本次发行数量的80%。

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、投资者反馈及市场环境等因素，发行人和主承销商协商确定本次发行价格为18.00元/股。

4、本次发行的网下发行工作已于2011年2月24日结束。在初步询价阶段提供了有效报价的29家配售对象参与了网下申购，其中27家配售对象按照2011年2月23日公布的《七台河宝泰隆煤化工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；网下发行过程已经德恒上海律师事务所见证，并出具了专项法律意见书。2家配售对

象未及时缴纳申购款，为无效申购。

5、根据2011年2月23日的《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、网下初步询价情况

主承销商根据《证券发行与承销管理办法》（2010年10月修订）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。

本次发行初步询价期间为2011年2月16日至2月21日，截止2011年2月21日下午15:00，主承销商通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下发行电子化申购平台（以下简称“申购平台”）共收到31家询价对象管理的55家配售对象的申报信息。

所有参与初步询价的配售对象报价情况列示如下：

序号	询价对象名称	配售对象名称	拟申购价格 1	拟申购数量 1(万股)	拟申购价格 2	拟申购数量 2(万股)	拟申购价格 3	拟申购数量 3(万股)
1	长盛基金	全国社保基金四零五组合	11	200				
2	富国基金	富国天利增长债券投资基金	14.7	200				
		富国优化增强债券型证券投资基金	15	970				
3	工银瑞信基金	工银瑞信双利债券型证券投资基金	18	970				
		工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	18	970				
		工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	16	970				
4	广发基金	广发增强债券型证券投资基金	10.8	100				
5	国联安基	德盛增利债券证券投资	11.84	1240	14.2	700		

	金	基金						
		国联安信心增益债券型证券投资基金	12	1240	14.4	700		
6	国泰基金	国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	17.13	600				
		全国社保基金四零九组合	17.13	100				
		全国社保基金一一一组合	17.13	100				
7	鹏华基金	鹏华丰收债券型证券投资基金	16.5	100				
		鹏华信用增利债券型证券投资基金	16	100				
		普惠证券投资基金(网下配售资格截至 2014 年 1 月 6 日)	16.5	100				
		普天债券投资基金	16.5	250				
		全国社保基金四零四组合	16.5	200				
		全国社保基金五零三组合	16.5	970				
8	易方达基金	易方达增强回报债券型证券投资基金	14.8	1000				
9	中海基金	中海分红增利混合型证券投资基金	17	200				
		中海稳健收益债券型证券投资基金	17	100	19	100		
10	中银基金	中银持续增长股票型证券投资基金	16	750				
		中银稳健增利债券型证券投资基金	16	750				
11	大通证券	大通星海 1 号集合资产管理计划(网下配售资格截至 2014 年 6 月 25 日)	21.09	400				
12	国都证券	国都 1 号一安心受益集合资产管理计划(网下配售资格截至 2024 年 12 月 21 日)	19.5	700				
		国都证券有限责任公司自营账户	17.1	300	18.76	200	20.5	100
13	国泰君安证券	国泰君安证券股份有限公司自营账户	10	970	12	970		
14	江海证券	江海证券自营投资账户	20	200				

15	齐鲁证券	齐鲁金泰山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）	15.2	500				
16	山西证券	山西证券汇通启富 1 号集合资产管理计划	22	200				
17	上海证券	上海证券理财 2 号心安利得集合资产管理计划（网下配售资格截至 2012 年 7 月 9 日）	15	100				
		上海证券有限责任公司自营账户	17.6	200				
18	太平洋证券	太平洋证券股份有限公司自营账户	13	800				
19	西南证券	西南证券股份有限公司自营投资账户	10.1	970				
20	中国国际金融	全国社保基金四一零组合	17	600				
		中国国际金融有限公司自营投资账户	18.2	500	20	450		
		中金一号集合资产管理计划	17	250				
21	中国银河证券	中国银河证券股份有限公司自营账户	20.5	1940				
22	中山证券	中山证券有限责任公司自营账户	19.5	400	20.8	600		
23	中天证券	中天证券有限责任公司自营账户	13	100				
24	中信证券	中信证券“聚宝盆”伞型集合资产管理计划稳健收益子计划（网下配售资格截至 2017 年 5 月 7 日）	15	330				
		中信证券股份有限公司自营账户	13.6	970				
		中信证券债券优化集合资产管理计划（网下配售资格截至 2019 年 1 月 5 日）	15	330				
25	兵器集团	兵器装备集团财务有限责任公司自营投资账户	14.5	1940				
26	华宸信托	华宸信托有限责任公司自营账户	18.8	800				
27	上海国际	上海国际信托有限公司	17.01	200				

	信托	自营账户						
28	华泰资产	受托管理长城人寿保险股份有限公司自有资金（网下配售资格截至2011年12月31日）	17	300	18	200	20	500
		受托管理天安保险股份有限公司指定证券账户（网下配售资格截至2011年12月31日）	14.2	970				
29	太平洋资产	受托管理华安财产保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至2011年5月7日）	18	1940				
		受托管理中意人寿保险股份有限公司—传统保险产品（网下配售资格截至2011年6月1日）	18.5	340				
		受托管理中意人寿保险股份有限公司投连产品（网下配售资格截至2011年6月1日）	18.5	180				
30	太平资产	中融人寿保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至2011年6月29日）	13.5	100				
31	中国人寿资产	中国人寿股份有限公司—传统—普通保险	14.5	1000				
		中国人寿股份有限公司—分红—个人分红	14.5	1000				
		中国人寿股份有限公司—分红—团体分红	14.5	1000				

二、网下累计投标询价情况

主承销商根据《证券发行与承销管理办法》（2010年10月修订）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，主承销商做出最终统计如下：

经核查，初步询价提供有效报价的16家询价对象管理的29家配售对象中，27

家配售对象按照2011年2月23日公布的《网下发行公告》的要求及时足额缴纳了申购款，网下冻结资金总额为293,665万元；2家配售对象参与初步询价并提交有效报价，同时在申购平台提交网下申购单，但未缴纳申购款，为无效申购。达到发行价格18.00元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象为20家，对应的有效申购总量为12,300万股，有效申购资金总额为221,400万元，网下配售比例为15.7723577236%，认购倍数为6.34倍。

三、发行价格及确定依据

发行人和主承销商根据网下累计投标询价情况，并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、投资者反馈及市场环境等因素，确定本次发行价格为人民币18.00元/股，该价格对应的市盈率为：

1、29.29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2010年净利润除以本次发行前的总股数计算）。

2、39.08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2010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9,700万股计算为38,700万股）。

第一创业证券有限责任公司研究员出具的《宝泰隆投资价值分析报告》认为公司A股股票的合理价值区间为17.00-21.00元/股。根据主营业务构成，行业属性的标准选取可比上市公司，选取的可比公司在本次发行初步询价截止日（T-3日，2011年2月21日）的平均市盈率为60.71倍。本次发行价格18.00元/股所对应的发行市盈率为39.08倍（全面摊薄），虽然高于上海证券交易所A股市场平均市盈率水平，但与可比公司平均市盈率相比较，仍有36.97%的折价幅度。综合考虑发行人的基本面、可比公司估值水平及网下累计投标询价及申购情况，我们认为，本次所定的发行价格是比较合理、谨慎的。

四、网上申购情况及网上发行结果

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455,370

户，有效申购股数为9,861,814,000股。经立信会计师事务所有限公司审验，网上冻结资金量为177,512,652,000元，网上发行股数为7,760万股，网上中签率为0.7868734900%。

本次网上发行配号总数为9,861,814个，号码范围为10000001-19861814。

本次网上发行的股票无锁定期。

五、网下配售结果

根据网下申购及申购资金到账情况，经德恒上海律师事务所见证、立信会计师事务所有限公司审验，本次网下获得配售的为20个配售对象，对应的有效申购股数为12,300万股，网下最终配售股数为1,940万股，网下配售比例为15.7723577236%，认购倍数为6.34倍。

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开始计算。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、有效申购数量及获配数量情况列示如下：

序号	配售对象名称	申购数量 (万股)	配售数量（股）
1	华宸信托有限责任公司自营账户	800	1,261,788
2	中国银河证券股份有限公司自营账户	1940	3,059,846
3	中海稳健收益债券型证券投资基金	100	157,723
4	上海国际信托有限公司自营账户	200	315,447
5	国都证券有限责任公司自营账户	200	315,447
6	江海证券自营投资账户	300	473,170
7	山西证券汇通启富1号集合资产管理计划	240	378,536
8	中国国际金融有限公司自营投资账户	950	1,498,373
9	国都1号—安心受益集合资产管理计划(网下配售资格截至2024年12月21日)	1100	1,734,959
10	中山证券有限责任公司自营账户	200	315,447
11	大通星海1号集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年6月25日)	700	1,104,065
12	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	970	1,529,918

13	工银瑞信双利债券型证券投资基金	300	473,170
14	普天债券投资基金	150	236,585
15	鹏华丰收债券型证券投资基金	100	157,723
16	全国社保基金五零三组合	170	268,130
17	受托管理中意人寿保险有限公司投连产品(网下配售资格截至 2011 年 6 月 1 日)	180	283,902
18	受托管理中意人寿保险有限公司—传统保险产品(网下配售资格截至 2011 年 6 月 1 日)	340	536,260
19	受托管理华安财产保险股份有限公司传统保险产品(网下配售资格截至 2011 年 5 月 7 日)	1940	3,059,837
20	受托管理长城人寿保险股份有限公司自有资金(网下配售资格截至 2011 年 12 月 31 日)	1420	2,239,674

注：上表内的“获配数量”是以本次发行网下配售中的配售比例为基础，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。

六、网下申购中的无效申购情况

序号	询价对象名称	配售对象名称	原因
1	中国国际金融有限公司	中金一号集合资产管理计划	已在申购平台申购，但未缴纳申购款。
		全国社保基金四一零组合	

发行人：七台河宝泰隆煤化工股份有限公司

保荐人（主承销商）：第一创业证券有限责任公司

2011 年 2 月 28 日