

# 隆鑫通用动力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、隆鑫通用动力股份有限公司（以下简称“发行人”或“隆鑫通用”）首次公开发行不超过 8,000 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〔2012〕858 号文核准。本次发行的保荐人（主承销商）为中国国际金融有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”）。发行人的股票简称为“隆鑫通用”，股票代码为“603766”。

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”）相结合的方式进行。本次发行数量为 8,000 万股。回拨机制启动前，网下初始发行数量 4,000 万股，占本次发行数量的 50%；网上初始发行数量为 4,000 万股，占本次发行数量的 50%。根据《隆鑫通用动力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》”）公布的回拨机制和网下累计投标询价及网上资金申购情况，由于网下发行初步配售比例为网上发行初步中签率的 22.89 倍，发行人和保荐人（主承销商）决定启动回拨机制，将 1,600 万股（本次发行数量的 20%）股票从网下回拨到网上。

3、发行人和保荐人（主承销商）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 6.58 元/股，发行数量为 8,000 万股，其中网下最终发行数量为 2,400 万股，占本次发行总量的 30%；网上最终发行数量为 5,600 万股，占本次发行总量的 70%。本公告披露了本次网下发行的配售结果，并披露了本次发行定价的相关信息，包括保荐人（主承销商）提供的发行人研究报告的估值结论及对应的估值水平、发行人可比上市公司的市盈率指标，以及所有配售对象的具体报价情况。

4、本次发行的网下发行工作已于 2012 年 8 月 1 日（T 日）结束。在初步询价阶段提交报价不低于发行价格区间下限 6.00 元/股的 40 家配售对象全部参与了网下申购，并按照 2012 年 7 月 31 日（T-1 日）公布的《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（特殊普通合伙）审验，并出具了验资报告；网下发行过程已经北京市竞天公诚律师事务所见证，并出具了专项法律意见书。

5、根据 2012 年 7 月 31 日（T-1 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。

6、本次发行股份锁定安排：本次网上、网下发行的股票无流通限制及锁定安排。

### 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》（2012年5月18日修订）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，保荐人（主承销商）做出最终统计如下：

经核查，初步询价提交报价不低于价格区间下限的23家询价对象管理的40家配售对象均参与了本次网下申购，且全部按照2012年7月31日（T-1日）公布的《网下发行公告》及时足额缴纳了申购款，网下冻结资金总额为161,286万元。13家配售对象达到发行价格6.58元/股并满足《网下发行公告》的要求，对应的有效申购总量为12,700万股，有效申购资金总额为83,566万元，网下发行初步配售比例为31.49606299%，认购倍数为3.18倍。

### 二、发行价格及对应市盈率

发行人和保荐人（主承销商）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，协商确定本次发行价格为 6.58 元/股。该价格对应的市盈率为：

1、12.84 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 2011 年归属于母公司股东的净利润除以本次发行前的总股数计算)；

2、14.27 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 2011 年归属于母公司股东的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 8,000 万股计算为 80,000 万股）。

### 三、网上申购情况及网上发行结果

根据上海证券交易所（以下简称“上交所”）提供的数据，本次网上发行有效申购户数为 119,902 户，有效申购股数为 2,907,109,000 股。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，网上冻结资金量为 19,128,777,220 元，网上发行初步中签率为 1.37593740%。

本次网上发行配号总数为 2,907,109 个；号码范围为 10000001—12907109。

### 四、发行结构和回拨机制实施情况

本次发行股份的最终数量为 8,000 万股。回拨机制启动前，网下初始发行数量为 4,000 万股，占本次发行总量的 50%；网上初始发行数量为 4,000 万股，占本次发行总量的 50%。

根据《网下发行公告》公布的回拨机制，以及网上、网下申购情况，由于网下发行初步配售比例为网上发行初步中签率的 22.89 倍，发行人和保荐人（主承销商）决定启动回拨机制，将 1,600 万股（本次发行规模的 20%）股票从网下回拨到网上。

回拨机制实施后的发行结构如下：向网下发行 2,400 万股，占本次发行总规模的 30%；向网上发行 5,600 万股，占本次发行总规模的 70%。回拨机制实施后，网下最终配售比例为 18.89763780%；网上发行最终中签率为 1.92631236%。

### 五、网下配售结果

根据网下申购及资金到账情况，经北京市竞天公诚律师事务所见证、立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，本次网下发行有 13 个配售对象获得配售，对应的有效申购股数为 12,700 万股，有效申购资金总额为 83,566 万元。回拨后，

网下最终配售比例为 18.89763780%，认购倍数约为 5.29 倍。

根据《网下发行公告》的规定，本公告一经刊出即视同向网下发行获得配售的所有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	询价对象名称	配售对象名称	申购股数 (万股)	获配股数 (股)
1	渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司自营账户	300	566,929
2	湖南兴湘创富投资有限公司	湖南兴湘创富投资有限公司自有资金投资账户	200	377,952
3	华泰证券股份有限公司	华泰紫金鼎步步为盈子集合资产管理计划(网下配售资格截至 2013 年 10 月 22 日)	400	755,905
4	江苏瑞华投资控股集团有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司自有资金投资账户	4,000	7,559,062
5	上海冠通投资有限公司	上海冠通投资有限公司自有资金投资账户	2,000	3,779,527
6	中国人保资产管理股份有限公司	中国人民人寿保险股份有限公司自有资金	2,000	3,779,527
7		中国人保资产安心收益投资产品	2,000	3,779,527
8		受托管理中国人民人寿保险股份有限公司个险分红	800	1,511,811
9		中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	200	377,952
10		受托管理中国人民人寿保险股份有限公司团险分红	200	377,952
11		中国人民财产保险股份有限公司-自有资金	200	377,952
12	中信证券股份有限公司	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)	200	377,952
13		中信证券稳健回报集合资产管理计划	200	377,952
	<b>总计</b>		<b>12,700</b>	<b>24,000,000</b>

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。

## 六、网下初步询价的报价情况

### (一) 配售对象的报价明细

保荐人（主承销商）根据《证券发行与承销管理办法》（2012 年 5 月 18 日修订）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。

本次发行通过上交所网下申购电子化平台进行初步询价的时间为 2012 年 7 月 24 日至 7 月 27 日，截至 2012 年 7 月 27 日下午 15:00，共有 41 家询价对象管理的 68 家配售对象在规定的时间内通过上交所申购平台提交了有效报价，报价情况具体列示如下：

询价对象名称	配售对象名称	拟申购价格 (元 / 股)	拟申购数量 (万股)
宝盈基金管理有限公司	宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	5.80	1,000
渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司自营账户	7.30	200
		6.20	400
长安国际信托股份有限公司	长安国际信托股份有限公司自有资金投资账户	6.01	200
长盛基金管理有限公司	全国社保基金四零五组合	5.00	400
	长盛积极配置债券型证券投资基金	4.50	1,000
	长盛中信全债指数增强型债券投资基金	4.50	400
大成基金管理有限公司	大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	4.10	200
东兴证券股份有限公司	东兴证券股份有限公司自营投资账户	5.50	200
富国基金管理有限公司	富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金	6.20	370
	富国可转换债券证券投资基金	5.00	200
工银瑞信基金管理有限公司 (推荐)	工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产管理	5.20	2,000
光大保德信基金管理有限公司	光大保德信量化核心证券投资基金	4.80	200
	光大保德信信用添益债券型证券投资基金	4.60	200
光大证券股份有限公司	光大阳光集结号收益型一期集合资产管理计划	5.11	200
		4.61	480
		4.31	430
广东温氏投资有限公司	广东温氏投资有限公司自有资金投资账户	7.32	200
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	6.20	500
		5.80	2,000
	国泰君安君得益优选基金集合资产管理计划	6.10	250
	国泰君安君享精品基金一号集合资产管理计划 (网下配售资格截至 2018 年 5 月 21 日)	6.10	250
		5.80	200
5.10	300		
弘泰恒业投资有限责任公司	弘泰恒业投资有限责任公司自有资金投资账户	4.01	200

宏源证券股份有限公司	宏源3号红利成长集合资产管理计划(网下配售资格截至2016年3月17日)	6.20	200
	宏源证券股份有限公司自营账户	5.90	200
湖南兴湘创富投资有限公司	湖南兴湘创富投资有限公司自有资金投资账户	7.70	200
华安基金管理有限公司	华安可转换债券债券型证券投资基金	5.20	500
华宝兴业基金管理有限公司	华宝兴业可转债债券型证券投资基金	6.00	200
华泰证券股份有限公司	华泰紫金鼎步步为盈子集合资产管理计划(网下配售资格截至2013年10月22日)	7.50	200
嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	5.70	1,000
江海证券有限公司	江海证券自营投资账户	6.50	300
		6.00	1,000
江苏瑞华投资控股集团有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司自有资金投资账户	6.51	2,000
江苏新业科技投资发展有限公司	江苏新业科技投资发展有限公司自有资金投资账户	6.08	200
金华市中金投资顾问有限公司	金华市中金投资顾问有限公司自有资金投资账户	6.10	200
南方基金管理有限公司	南方避险增值基金	5.20	1,000
	全国社保基金四零一组合	5.20	200
鹏华基金管理有限公司	鹏华丰收债券型证券投资基金	5.50	2,000
	鹏华信用增利债券型证券投资基金	5.50	800
	鹏华丰盛稳固收益债券型证券投资基金	5.50	400
	鹏华消费优选股票型证券投资基金	5.50	200
青岛以太投资管理有限公司	青岛以太投资管理有限公司自有资金投资账户	6.80	200
上海德汇集团有限公司	上海德汇集团有限公司自有资金投资账户	5.50	200
上海冠通投资有限公司	上海冠通投资有限公司自有资金投资账户	6.50	1,000
		6.10	1,000
申万菱信基金管理有限公司	申万菱信新经济混合型证券投资基金	4.64	200
深圳中睿合银投资管理有限公司	深圳中睿合银投资管理有限公司自有资金投资账户	5.00	200
泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	6.10	500
	受托管理泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	6.10	500
	受托管理泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	6.10	500

	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	6.10	500
	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	6.10	500
	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	6.10	500
	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	6.10	500
	受托管理英大泰和财产保险股份有限公司自有资金（网下配售资格截至 2012 年 12 月 31 日）	6.10	500
泰康资产管理有限责任公司（推荐）	中国建设银行股份有限公司企业年金计划	6.10	500
无锡中联金投资有限公司	无锡中联金投资有限公司自有资金投资账户	5.50	200
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	5.50	200
兴业全球基金管理有限公司	兴全可转债混合型证券投资基金	5.00	2,000
	兴全全球视野股票型证券投资基金	5.00	2,000
易方达基金管理有限公司	易方达稳健收益债券型证券投资基金	6.00	1,000
招商基金管理有限公司	招商安本增利债券型证券投资基金	6.28	200
		5.50	200
	招商安瑞进取债券型证券投资基金	6.28	200
		5.50	200
中国国际金融有限公司	全国社保基金四一零组合	6.00	200
中国人保资产管理股份有限公司	中国人民人寿保险股份有限公司自有资金	8.00	1,000
	中国人保资产安心收益投资产品	8.00	1,000
	受托管理中国人民人寿保险股份有限公司个人险分红	8.00	800
	中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	8.00	200
	受托管理中国人民人寿保险股份有限公司团险分红	8.00	200
	中国人民财产保险股份有限公司-自有资金	8.00	200
	受托管理天安保险股份有限公司自有资金	6.00	1,000
		5.80	1,000
	5.60	2,000	
中信证券股份有限公司	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）	7.00	200
	中信证券稳健回报集合资产管理计划	7.00	200

中银国际证券有限责任公司	中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划（网下配售资格截至 2014 年 12 月 11 日）	6.00	300
--------------	---	------	-----

## （二）投资价值研究报告的估值结论

保荐人（主承销商）的分析师对本次隆鑫通用 A 股发行出具了独立的投资价值分析报告，认为隆鑫通用 A 股合理价值区间为 9.89 元/股-12.78 元/股。本次发行累计投标询价截止日（2012 年 8 月 1 日），发行人同行业可比上市公司 2011 年平均市盈率为 17.4 倍。

发行人：隆鑫通用动力股份有限公司

保荐人（主承销商）：中国国际金融有限公司

2012年8月3日