

山东德棉股份有限公司首次公开 发行 A 股定价及网下配售结果公告

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

重要提示

1、本次山东德棉股份有限公司（以下简称“德棉股份”或“发行人”）首次公开发行不超过 7000 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发行字[2006]74 号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。根据初步询价结果，发行人和主承销商协商确定本次发行数量为 7000 万股，其中，网下向配售对象累计投标询价配售数量为 1400 万股，占本次发行总量的 20%；网上以资金申购方式定价发行数量为 5600 万股，占本次发行总量的 80%。

3、本次发行的网下配售工作已于 2006 年 9 月 20 日结束。经山东正源和信有限责任会计师事务所验资，参与累计投标询价的配售对象已全额缴付申购资金。本次发行的询价及配售过程已经上海市锦天城律师事务所见证，并对此出具了专项法律意见书。

4、经过配售对象累计投标询价，发行人和主承销商平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“主承销商”）根据网下申购情况协商后确定发行价格为 3.24 元/股，该发行价格对应的市盈率为：

（1）23.14 倍（每股收益按照 2005 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

（2）12.46 倍（每股收益按照 2005 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

5、根据 2006 年 9 月 19 日公布的《山东德棉股份有限公司首次公开发行 A 股网下累计投标和股票配售发行公告》（以下简称“《网下发行公告》”），本公告一经刊出亦视同向网下申购获得配售的所有配售对象送达获配通知。

一、累计投标询价情况

本次发行的保荐人（主承销商）根据证监发字[2004]162号《关于首次公开发行股票试行询价制度若干问题的通知》和《股票发行审核标准备忘录第18号——对首次公开发行股票询价对象条件和现行的监管要求》的要求，按照在中国证券业协会登记备案的询价对象名单，对参与累计投标询价的配售对象的资格及汇款资金帐户进行了逐一核查和确认。

根据最终收到的所有参与累计投标的配售对象提供的《山东德棉股份有限公司首次公开发行A股网下累计投标和股票配售对象申购报价表》以及配售对象申购款项付款凭证，主承销商做出最终统计如下：参与本次累计投标的询价对象共计51家，配售对象共计80家，申购总量为104,760万股，冻结资金总额为339,422.4万元人民币。本次有效申购（指申购数量符合有关规定且足额缴纳申购款的申购）的配售对象为80家，有效申购总量为104,760万股，有效申购资金总额为339,422.4万元人民币；全部申购为有效申购。本次网下配售发行价格以上（包括发行价格）的有效申购总量为104,760万股。

有效申购共有1个价格，在该价位的申购情况如下：

申购价格（元/股）	该价格的累计有效申购数量（万股）	对应的超额认购倍数（倍）
3.24	104,760	74.829

二、发行价格及确定依据

本次发行的主承销商和发行人根据本次发行的初步询价情况，以及网下向配售对象累计投标询价的情况，在综合考虑发行人募集资金需求量、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等因素后，最终确定本次的发行价格为3.24元/股，

该价格对应的市盈率为：

（1）23.14倍（每股收益按照2005年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

（2）12.46倍（每股收益按照2005年经会计师事务所审计的扣除非经常性

损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

本次发行后发行人每股收益为 0.14 元（按照 2005 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）：

发行后每股净资产为 2.79 元（按照 2006 年 6 月 30 日经会计师事务所审计的净资产加上本次发行预计筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）；

对应的发行市净率为 1.16 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）。

三、本次发行网下申购获配情况

本次发行中通过网下配售向配售对象配售的股票为 1400 万股，发行价格以上的有效申购为 104,760 万股，发行价格以上的有效申购获得配售的比例为 1.3363879%，认购倍数为 74.829 倍。

四、网下配售结果

获得配售的配售对象、获配数量和退款金额如下：

序号	申购账户名称	有效申购 股数（股）	获配股数 （股）	退款金额 （元）
1	广发证券股份有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
2	广发证券股份有限公司集合资产管理计划（2号）	14,000,000	187,094	44,753,815.44
3	上海汽车集团财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
4	中国电力财务有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
5	华泰紫金2号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
6	中核财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
7	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001 深	14,000,000	187,094	44,753,815.44
8	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	14,000,000	187,094	44,753,815.44
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	14,000,000	187,094	44,753,815.44
10	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	14,000,000	187,094	44,753,815.44
11	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	14,000,000	187,094	44,753,815.44
12	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	14,000,000	187,094	44,753,815.44

13	华泰紫金 1 号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
14	中国对外经济贸易信托投资有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
15	国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
16	中信理财 2 号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
17	中信证券避险共赢集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
18	中信万通证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
19	汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
20	第一创业证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
21	裕隆证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
22	全国社保基金五零一组合	14,000,000	187,094	44,753,815.44
23	上海电气集团财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
24	红塔证券股份有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
25	华泰财产保险股份有限公司—传统—理财产品	14,000,000	187,094	44,753,815.44
26	受托管理华泰财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	14,000,000	187,094	44,753,815.44
27	受托管理华泰财产保险股份有限公司—投连—理财产品	14,000,000	187,094	44,753,815.44
28	万联证券有限责任公司	6,000,000	80,183	19,180,207.08
29	中船重工财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
30	安顺证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
31	华安宝利配置证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
32	光大证券股份有限公司	13,500,000	180,412	43,155,465.12
33	国金证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
34	长江超越理财 1 号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
35	中信证券股份有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
36	招商证券现金牛集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
37	光大阳光集合资产管理计划	12,000,000	160,366	38,360,414.16
38	华宝信托投资有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
39	东北证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
40	国元证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
41	巨田基础行业证券投资基金	5,000,000	66,819	15,983,506.44
42	国都证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
43	上海证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
44	浙商证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
45	云南国际信托投资有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
46	上海国际信托投资有限公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
47	中国建银投资证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
48	中信信托投资有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
49	国信证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
50	新华人寿保险股份有限公司-分红-团	14,000,000	187,094	44,753,815.44

	体分红			
51	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	14,000,000	187,094	44,753,815.44
52	新华人寿保险股份有限公司-万能-得意理财	14,000,000	187,094	44,753,815.44
53	新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	14,000,000	187,094	44,753,815.44
54	东方红2号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
55	华西证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
56	富通银行	14,000,000	187,094	44,753,815.44
57	联合证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
58	中信稳定双利债券型证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
59	中信经典配置证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
60	宝康债券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
61	华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
62	东海证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
63	南京证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
64	兵器财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
65	东航集团财务有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
66	东方红1号集合资产管理计划	14,000,000	187,094	44,753,815.44
67	天津信托投资有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
68	渤海证券有限责任公司	14,000,000	187,094	44,753,815.44
69	富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	6,100,000	81,519	19,499,878.44
70	富国天利增长债券投资基金	4,000,000	53,455	12,786,805.80
71	富国天益价值证券投资基金	7,000,000	93,547	22,376,907.72
72	汉兴证券投资基金	7,000,000	93,547	22,376,907.72
73	汉盛证券投资基金	7,000,000	93,547	22,376,907.72
74	汉鼎证券投资基金	7,000,000	93,547	22,376,907.72
75	汉博证券投资基金	7,000,000	93,547	22,376,907.72
76	华夏回报二号证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
77	华夏平稳增长混合型证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
78	中小企业板交易型开放式指数基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
79	兴和证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44
80	兴华证券投资基金	14,000,000	187,094	44,753,815.44

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。

五、冻结资金利息的处理

配售对象申购款（含获得配售部分）冻结期间产生的利息由保荐人（主承

销商)按《关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。

六、持股锁定期限

配售对象的获配股票应自本次发行中网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月后方可上市流通,上市流通前由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司冻结。

七、主承销商联系方式

上述配售对象对本公告所公布的网下配售结果如有疑问,请与本次发行的主承销商平安证券联系。具体联系方式如下:

联系电话: 0755-25327738 25327743 25327739

传 真: 0755-25325468

联系人: 姚力 刘静 姜英爱

(此页无正文，为《山东德棉股份有限公司首次公开发行股票定价及网下配售结果公告》之盖章页)

山东德棉股份有限公司

2006年9月22日

(此页无正文，为《山东德棉股份有限公司首次公开发行股票定价及网下配售结果公告》之盖章页)

平安证券有限责任公司

2006 年 9 月 22 日