

广东水电二局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）：宏源证券股份有限公司

重要提示

1. 本次广东水电二局股份有限公司（以下简称“粤水电”或“发行人”）首次公开发行不超过 9,000 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）已获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]41 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”）和网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式进行。根据初步询价结果，发行人和主承销商协商确定本次发行总数量为 8,200 万股，其中网下向配售对象累计投标询价配售数量为 1,640 万股，占本次发行总股数的 20%；网上以资金申购方式定价发行数量为 6,560 万股，占本次发行总股数的 80%。

3. 本次发行的网下配售工作于 2006 年 7 月 26 日结束。经北京中洲光华会计师事务所有限公司验资，参与累计投标询价的询价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北京市康达律师事务所见证，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，发行人和主承销商宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”或“主承销商”）根据网下申购情况协商确定发行价格为 5.09 元/股，其对应的市盈率为：

（1）19.58 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，为 0.26 元/股）。

（2）12.41 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，为 0.41 元/股）。

5. 根据 2006 年 7 月 25 日公布的《广东水电二局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，即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

本次发行的主承销商根据证监发行字[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 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账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《广东水电二局股份有限公司首次公开发行 A 股申购报价表》以及配售对象申购款项付款凭证等文件，主承销商最终统计如下：

参与本次累计投标的询价对象共计 48 家，配售对象共计 90 家，申购总量 136,220 万股，实际冻结资金总额为 693,359.80 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 90 家，有效申购数量为 136,220 万股，有效申购资金为 693,359.80 万元人民币；无效申购的配售对象为 0 家，无效申购总量为 0 万股，无效申购资金总额为 0 万元人民币。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 136,220 万股。

本次累计投标全部配售对象有效申购的价格均为 5.09 元/股，该价格的累计申购股数为 136,220 万股，对应的超额认购倍数为 83.06 倍。

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、现场推介会，以及向网下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投资项目的资金需求量、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 5.09 元/股，该价格对应的市场盈率为：

(1) 19.58 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，为 0.26 元/股）。

(2) 12.41 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，为 0.41 元/股）。

本次发行后发行人每股收益为 0.26 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）。

本次发行后发行人每股净资产为 3.56 元/股（按照 2005 年 12 月 31 日经会计师事务所审计的净资产减去已分红现金额，加上本次发行预计筹资净额，除以本次发行后总股本计算），对应的发行市净率为 1.43 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）。

三. 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 1,640 万股, 发行价格以上的有效申购数量为 136,220 万股, 有效申购获得的配售比例为 1.2039%, 超额认购倍数为 83.06 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	配售对象证券账户名称	申购数量 (万股)	获配数量 (股)	退款金额 (元)
1	全国社保基金五零一组合	1,640	197,445	82,471,004.95
2	兴和证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
3	兴业证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
4	兴安证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
5	中国银行—华夏回报证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
6	华夏成长证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
7	中国建设银行—华夏中小企业板交易型 开放式指数基金	1,640	197,445	82,471,004.95
8	宝康消费品证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
9	宝康债券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
10	华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
11	中国工商银行—广发策略优选混合型证 券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
12	上投摩根中国优势证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
13	中国建设银行—上投摩根双息平衡混合 型证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
14	中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证 券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
15	银丰证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
16	招商银行股份有限公司—中信经典配置 证券投资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
17	中信银行—建信恒久价值股票型证券投 资基金	1,640	197,445	82,471,004.95
18	全国社保基金一零四组合	1,640	197,445	82,471,004.95
19	全国社保基金五零三组合	1,640	197,445	82,471,004.95
20	国泰君安—招行—君得利一号货币增强 集合资产管理计划	1,640	197,445	82,471,004.95
21	国泰君安证券股份有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
22	中信证券股份有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
23	中信证券—中国银行—中信证券避险共赢 集合资产管理计划	1,640	197,445	82,471,004.95
24	华泰证券—招行—华泰紫金1号集合资产	1,640	197,445	82,471,004.95

	管理计划			
25	南京证券有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
26	招商证券—招行—招商证券现金牛集合资产管理计划	1,640	197,445	82,471,004.95
27	第一创业证券有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
28	红塔证券股份有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
29	光大证券股份有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
30	国际金融—建行—中金短期债券集合资产管理计划	1,640	197,445	82,471,004.95
31	全国社保112组合	1,640	197,445	82,471,004.95
32	中核财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
33	上海汽车集团财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
34	中船重工财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
35	中船财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
36	宝钢集团财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
37	兵器财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
38	航天科技财务有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
39	中国对外经济贸易信托投资有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
40	中诚信托投资有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
41	华宝信托投资有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
42	中信信托投资有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
43	江苏省国际信托投资有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
44	天津信托投资有限责任公司	1,640	197,445	82,471,004.95
45	海通—中行—富通银行	1,640	197,445	82,471,004.95
46	中国太保（集团）股份有限公司—本级—集团自有资产—012G—ZY001深	1,640	197,445	82,471,004.95
47	中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001深	1,640	197,445	82,471,004.95
48	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	1,640	197,445	82,471,004.95
49	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	1,640	197,445	82,471,004.95
50	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	1,640	197,445	82,471,004.95
51	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	1,640	197,445	82,471,004.95
52	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	1,640	197,445	82,471,004.95
53	泰康人寿保险股份有限公司—投连—五年保证收益—019L—TL001深	1,640	197,445	82,471,004.95
54	泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	1,640	197,445	82,471,004.95
55	泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通	1,640	197,445	82,471,004.95

	保险产品-019L-CT001深			
56	泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002深	1,640	197,445	82,471,004.95
57	泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001深	1,640	197,445	82,471,004.95
58	新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-018L-CT001深	1,640	197,445	82,471,004.95
59	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001深	1,640	197,445	82,471,004.95
60	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002深	1,640	197,445	82,471,004.95
61	新华人寿保险股份有限公司-万能-得意理财-018L-WN001深	1,640	197,445	82,471,004.95
62	中国平安保险(集团)股份有限公司-集团本级-自有资金	1,640	197,445	82,471,004.95
63	平安人寿-传统-普通保险产品	1,640	197,445	82,471,004.95
64	平安人寿-投连-世纪理财价值增长	1,640	197,445	82,471,004.95
65	平安人寿-分红-团险分红	1,640	197,445	82,471,004.95
66	平安人寿-分红-个险分红	1,640	197,445	82,471,004.95
67	平安人寿-万能-个险万能	1,640	197,445	82,471,004.95
68	中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	1,640	197,445	82,471,004.95
69	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002	1,640	197,445	82,471,004.95
70	中国人寿股份有限公司-传统-普通保险-005L-CT001	1,640	197,445	82,471,004.95
71	中国人寿股份有限公司-分红-团体分红-005L-FH001	1,640	197,445	82,471,004.95
72	中国人民财产保险股份有限公司	1,640	197,445	82,471,004.95
73	华泰财产保险股份有限公司-投连-理财产品	1,640	197,445	82,471,004.95
74	华泰财产保险股份有限公司-传统-理财产品	1,640	197,445	82,471,004.95
75	华泰财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-020C-CT001	1,640	197,445	82,471,004.95
76	上海国际信托投资有限公司	1,350	162,531	67,887,717.21
77	中国农业银行-银河收益证券投资基金	1,200	144,472	60,344,637.52
78	方正证券有限责任公司	1,170	140,860	58,836,022.60
79	平安人寿-投连-团体退休金进取	1,100	132,432	55,315,921.12
80	中国建设银行-长城消费增值股票型证券投资基金	1,000	120,393	50,287,199.63
81	宝康灵活配置证券投资基金	1,000	120,393	50,287,199.63
82	金鑫证券投资基金	1,000	120,393	50,287,199.63

83	全国社保基金111组合	1,000	120,393	50,287,199.63
84	上海证券有限责任公司	1,000	120,393	50,287,199.63
85	兴华证券投资基金	900	108,354	45,258,478.14
86	国金证券有限责任公司	880	105,946	44,252,734.86
87	云南国际信托投资有限公司	700	84,275	35,201,040.25
88	国都证券	500	60,196	25,143,602.36
89	中国农业银行—长信银利精选证券投资 基金	300	36,118	15,086,159.38
90	中国建设银行—中信红利精选股票型证 券投资基金	120	14,447	6,034,464.77

注：上表内的“获配数量”是以本次发行网下配售比例为基础，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

根据《中国证监会、财政部关于在股票、可转债等证券发行中申购冻结资金利息处理问题的通知》的规定，所有申购冻结资金的利息将全部缴存到深交所开立的存储专户，作为证券投资者保护基金的来源之一。

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. 保荐人（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，请与本次发行的保荐承销商联系。具体联系方式如下：

保荐人（主承销商）：宏源证券股份有限公司

法定代表人：汤世生

联系地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座5层

电话：(010) 62267799—6203、6436、6210、6202

传真：(010) 62230980、62231724

联系人：张炜、程菲、张燕

（此页无正文，为《广东水电二局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》之盖章页）

广东水电二局股份有限公司

二〇〇六年七月二十七日

（此页无正文，为《广东水电二局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》之盖章页）

宏源证券股份有限公司

二〇〇六年七月二十七日