

江苏江南水务股份有限公司首次公开发行 A 股

初步询价结果及发行价格区间公告

保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司

江苏江南水务股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行不超过5,880万股人民币普通股（A股）股票（以下简称“本次发行”）的初步询价工作已于2011年3月4日（T-3日）完成。现将初步询价情况及发行价格区间公告如下：

一、初步询价情况

初步询价期间（2011年3月2日至3月4日），发行人和保荐人（主承销商）相继在北京、上海和深圳举行了推介会。截止2011年3月4日（T-3日）15:00，共有92家询价对象管理的199家配售对象参与初步询价报价。其中，提供有效报价（指申报价格不低于本次发行价格区间下限17.00元/股）的配售对象共143家，对应申购数量之和为67,550万股。初步询价报价为有效报价的配售对象可通过上海证券交易所网下申购电子平台查询其参与网下申购的申购数量的上下限。

二、发行规模、发行价格区间及确定依据

本次发行数量为不超过5,880万股，其中网下发行1,176万股，占本次发行数量的20%；网上发行4,704万股，占本次发行数量的80%。

发行人和保荐人（主承销商）兴业证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”）根据初步询价的报价情况，并综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等，确定本次发行的发行价格区间为人民币17.00元/股-18.80元/股（含上限和下限）。此价格区间对应的市盈率区间为：

1、39.31倍至43.47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、52.52倍至58.08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）。

三、关于网下发行和网上发行

有关本次网下发行的相关规定，请投资者参阅2011年3月8日（T-1日）刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《江苏江南水务股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》。

有关本次网上发行的相关规定，请投资者参阅2011年3月8日（T-1日）刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《江苏江南水务股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》。

四、保荐人（主承销商）联系方式

联系人：李勃、张晓舒、佟志浩、姚立环、董进

联系电话： 021-38565714、38565625、38565722

发行人：江苏江南水务股份有限公司

保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司

2011年3月8日