歌尔声学股份有限公司
向特定对象非公开发行股票发行情况及上市公告书（摘要）

（山东省潍坊高新技术产业开发区东方路268号）

保荐人（主承销商） 中信证券股份有限公司

（深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层）
二○一○年十月

本公司全体董事承诺本发行情况及上市公告书（摘要）不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

重要声明

本非公开发行股票发行情况及上市公告书（摘要）的目的仅为向公众提供有关本次非公开发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读发行情况及上市公告书全文。发行情况及上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。本公司提醒广大投资者注意，凡本公告书摘要未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）的相关备查文件。

特别提示

本次非公开发行共向5名发行对象合计发行1,579.1275万股，该等股份已于2010年10月11日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续，将于2010年10月21日在深圳证券交易所上市。

根据深圳证券交易所相关业务规则的规定，刊登《股票发行情况及上市公告书》的下一交易日为本次发行新增股份的上市首日（即2010年10月21日），上市首日（即刊登《股票发行情况及上市公告书》的下一交易日）公司股价不除权，股票交易不设价格涨跌幅限制。

本次向5名发行对象非公开发行1,579.1275万股的限售期为12个月，即2010年10月21日—2011年10月20日，上市流通日为2011年10月21日。

释 义

除非另有说明，下列简称具有如下含义：

发行人/歌尔声学/公司	指	歌尔声学股份有限公司
中信证券/保荐人（主承销商）/保荐机构	指	中信证券股份有限公司
控股股东/怡通工	指	潍坊怡通工电子有限公司
实际控制人	指	姜滨、胡双美
本次发行	指	发行人以非公开发行的方式，向不超过十名特定对象发行不超过2,800万股（含2,800万股）普通股股票之行为
发行人律师	指	北京市天元律师事务所
审计机构	指	国富浩华会计师事务所有限公司
微型数字麦克风	指	内置A/D转换模块，直接输出数字信号的微型麦克风，减短了模拟信号传输路径，抗干扰能力大大增强
微型扬声器	指	实现由电信号到声信号转变的微型电声元器件，通过音圈在磁场切割磁力线产生推动力驱动振膜振动，进而由振膜推动空气实现发声，与微型受话器相比功率较大，频响宽，保真度高，一般用于声音的外放，如运用于手机及便携式音频产品的音乐播放
微型受话器	指	原理与微型扬声器相同，但一般功率较小，用于语音的传送，如手机或电话机听筒
数字音频产品	指	将数字技术应用于音频传输或接收的相关电声器件产品
LED	指	Light Emitting Diode（发光二极管），是一种固态的半导体器件，它可以直接把电转化为光
ODM	指	Original Design Manufacture（原始设计制造），在这种经营模式下，结构、外观、工艺均由生产商自主开发，由客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售
3C	指	计算机（Computer）、通讯（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electrics）
CCID	指	赛迪顾问股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元	指	人民币元

第一节 本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序

董事会表决时间	2009年11月21日
股东大会表决的时间	2009年12月9日
发审会时间	2010年8月16日
取得核准批文的时间	2010年9月14日
取得核准文件的文号	证监许可[2010]1255号
资金到帐和验资时间	2010年9月29日
办理股权登记的时间	2010年10月11日

二、本次发行概况

发行证券的类型	人民币普通股
发行数量	1,579.1275万股
证券面值	1.00元
发行价格	33.01元/股
募集资金量	521,269,988元
发行费用（包括承销保荐费、律师费用、审计师费用等）	15,050,000元
发行价格与发行底价（12.71元）相比的比率	259.72%
发行价格与发行日（2010年9月20日）前20个交易日均价相比的比率	96.09%

本次非公开发行后，社会公众持有本公司股份105,791,275股，占公司股份总数的28.15%，符合上市条件。

三、发行对象情况

1、发行对象认购本次发行股份情况

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和中国证监会关于非公开发行股票的其它规定以及公司确定的本次非公开发行的原则，本次非公开发行股票的情况如下：

序号	名称	申报价格（元/股）	申报数量（万股）	配售数量（万股）	配售金额（万元）	限售期（月）
1	西安国际信托有限公司	35.11	160	160	5,281.60	12
2	华商基金管理有限公司	34.71	500	500	16,505.00	12
3	张盛林	34.71	190	190	6,271.90	12
4	嘉实基金管理有限公司	33.01	500	500	16,505.00	12
5	易方达基金管理有限公司	33.01	280	229.1275	7,563.50	12
合计		–	1,630	1,579.1275	52,127.00	–

2、发行对象基本情况

(1)西安国际信托有限公司
企业性质：有限责任公司
住所：西安市高新区科技路33号高新国际商务中心23、24层
注册资本：51,000万元
法定代表人：高成程

经营范围或主营业务：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有资产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

(2)华商基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司
住所：北京市西城区阜成门北大街6号国际投资大厦C座15层
注册资本：10,000万元
法定代表人：李晓安
经营范围或主营业务：基金管理业务；发起设立基金。

(3)张盛林
国籍：中国
性别：男
住所：山东省潍坊市奎文区胜利东街288号15号楼1单元402号

(4)嘉实基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司（自然人投资或控股）
住所：上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼1702室
注册资本：15,000万元
法定代表人：王忠民
经营范围或主营业务：基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务。

(5)易方达基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司
住所：广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室
注册资本：12,000万元
法定代表人：梁棠
经营范围或主营业务：基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。

3、发行对象与公司的关联关系

本次发行的发行对象与公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》等法规规定的关联关系。

4、发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行的发行对象及其关联方与公司最近一年内无重大交易情况，目前也无未来交易的安排。

四、本次发行相关机构情况

1、发行人：歌尔声学股份有限公司
法定代表人：姜滨
注册地址：山东省潍坊高新技术产业开发区东方路268号
联系人：徐海忠、王家好
电话：0536-852 5688
传真：0536-852 5669

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司
法定代表人：王东明
保荐代表人：董文、任波
项目协办人：张宇
项目组成员：王彦肖、赵亮、朱道奇
办公地址：北京朝阳区新源里16号琨莎中心23层
电话：010-8468 3270
传真：010-8468 3229

3、发行人律师：北京市天元律师事务所
法定代表人：王立华
签字律师：史振凯、汪丽
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座11层
电话：010-8809 2188
传真：010-8809 2150

4、审计机构：国富浩华会计师事务所有限公司
法定代表人：杨剑涛
经办注册会计师：杜业勤、张艳艳
办公地址：北京市西四环中路16号院2号楼四层
电话：010-8821 9191
传真：010-8821 0558

第二节 发行前后相关情况对比

一、本次发行前后前十大股东变化情况

(一)本次发行前，公司前10名股东情况

截至2010年9月14日，公司前10名股东情况如下表所示：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）	有限售条件股份数量（股）
潍坊怡通工电子有限公司	境内非国有法人	33.75	121,500,000	121,500,000
姜滨	自然人	25.50	91,800,000	91,800,000
姜龙	自然人	6.06	21,810,000	21,810,000
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	2.17	7,806,333	0
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	2.00	7,204,439	0
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	1.27	4,558,399	0
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	1.16	4,159,838	0
孙红斌	自然人	1.02	3,660,000	3,660,000
孙伟华	自然人	1.02	3,660,000	3,660,000
刘丽琳	自然人	0.92	3,300,000	3,300,000

(二)本次发行后，公司前10名股东情况

截至2010年10月11日，公司前10名股东情况如下表所示：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）	有限售条件股份数量（股）
潍坊怡通工电子有限公司	境内非国有法人	32.33	121,500,000	121,500,000
姜滨	自然人	24.43	91,800,000	91,800,000
姜龙	自然人	5.80	21,810,000	21,810,000
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	2.08	7,806,333	0
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.92	7,204,439	0
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	其他	1.33	4,999,730	0
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	1.25	4,708,399	0
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	1.11	4,159,838	0
孙红斌	自然人	0.97	3,660,000	3,660,000
孙伟华	自然人	0.97	3,660,000	3,660,000

二、股份变动前后最近一年和最近一期的每股收益和每股净资产

本次非公开发行1,579.1275万股。以2009年及2010年上半年的财务数据为模拟计算基础，公司非公开发行后全面摊薄每股净资产及每股收益的情况如下：

	2009年12月31日		2010年6月30日	
	发行前	发行后	发行前	发行后
每股净资产	2.43	3.68	2.64	3.88
每股收益	0.28	0.27	0.28	0.26

注：2010年上半年指标计算：

发行摊薄后每股净资产计算公式：分子为2010年6月30日归属于母公司股东权益与本次募集资金净额之和，分母为发行后股份数。

发行摊薄后每股收益计算公式：分子为2010上半年归属于母公司股东的净利润，分母为发行后股份数。

2009年度指标计算：

2010年3月15日，公司实施了2009年度利润分配方案，分红转增前公司总股本为24,000万股，分红转增后公司总股本为36,000万股。

本次发行前基本每股收益按照2009年度归属于母公司股东的净利润除以36,000万股计算，发行前每股净资产以2009年12月31日归属于母公司所有者权益除以36,000万股计算。

本次发行后基本每股收益按照2009年度归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；发行后每股净资产以2009年12月31日的归属于母公司所有者权益加上本次非公开发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算。

三、本次发行对公司的影响

(一)本次发行对股本结构的影响

本次非公开发行1,579.1275万股。发行前后股本结构变动情况如下：

	本次变动前		本次变动后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	270,000,000.00	75.00	285,791,275.00	76.05
二、无限售条件股份	90,000,000.00	25.00	90,000,000.00	23.95
三、股份总数	360,000,000.00	100.00	375,791,275.00	100.00

(二)本次发行对资产结构的影响

本次非公开发行的发行对象以现金认购本次发行股票，发行后公司总资产、净资产增加，偿债能力将有所加强，资产结构得到进一步改善。

以公司截至2010年6月30日的财务数据为测算基础，以募集资金净额506,219,988元为测算依据，本次发行后，公司合并报表的资产负债率将由57.78%降为47.73%。

(三)本次发行对业务结构的影响

本次发行的募集资金将用于微型数字麦克风技改项目、手机用微型扬声器/受话器技改项目、数字音频产品技改项目和LED封装技改项目建设，项目达产后，可有效提高公司利润水平。

由于募集资金投资项目的效益在达产前一般呈分阶段逐渐递增趋势，因此短期内可能会导致净资产收益率的下降。但从长远来看，有助于公司维持较高的盈利能力。项目完成后，将进一步丰富公司产品种类，微型数字麦克风、手机用微型扬声器/受话器、高保真数字无线耳机等高附加值产品的推陈出新也有助于稳定公司的毛利率水平；LED封装技改项目建设，标志着公司突破声学业务领域，进入市场前景更为广阔的光电业务领域。

(四)本次发行对公司治理的影响

本次发行完成后，姜滨先生和胡双美女士仍为公司实际控制人，本次非公开发行未导致公司控制权发生变化，本次发行对公司治理不会产生实质性影响。

本次发行后，公司继续严格按《公司法》、《证券法》等有关法律法规加强和完善公司的法人治理结构。由于更多投资者参与公司非公开发行并成为公司股东，来自投资者的监督更加严格。同时也将给公司带来新的管理理念和科学的管理方法，更有利于公司规范治理。

(五)本次发行后高管人员结构的变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员结构不会发生重大变化。

(六)发行后高管人员持股变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员在本次新股发行变动前后持有公司股票情况如下：

姓名	职务	发行前			发行后		
		持股方式	期末持股数	持股比例	持股方式	期末持股数	持股比例
姜滨	董事长、总经理	直接	91,800,000	25.50%	直接	91,800,000	24.43%
		间接	112,496,850	31.25%	间接	112,496,850	29.94%
姜龙	副董事长、副总经理	直接	21,810,000	6.06%	直接	21,810,000	5.80%
		间接	9,003,150	2.50%	间接	9,003,150	2.40%
孙伟华	董事、副总经理	直接	3,660,000	1.02%	直接	3,660,000	0.97%
宋青林	监事会主席	直接	975,000	0.27%	直接	975,000	0.26%
姚荣国	监事	直接	2,790,000	0.78%	直接	2,790,000	0.74%
孙红斌	副总经理	直接	3,660,000	1.02%	直接	3,660,000	0.97%
宫见棠	副总经理	直接	2,955,000	0.82%	直接	2,955,000	0.79%
肖明玉	副总经理	直接	1,485,000	0.41%	直接	1,485,000	0.40%
徐海忠	董事会秘书、副总经理	直接	1,920,000	0.53%	直接	1,920,000	0.51%
段会禄	财务总监	直接	1,335,300	0.37%	直接	1,335,300	0.36%

公司董事、监事和高级管理人员持股数量没有发生变动，但持股比例发生变动。

(七)本次发行后关联交易和同业竞争的变动情况

本次发行完成后，公司与控股股东不存在实质性的同业竞争。本次发行对公司与关联方之间的关联交易不产生实质性的影响。本次发行未新增对外担保，也不会产生关联方资金占用的情况。

第三节 财务会计信息及管理层讨论与分析

一、主要财务数据与财务指标

(一)主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
资产总额	240,417.65	181,041.46	142,690.61	65,611.00
负债总额	138,915.93	87,353.14	55,231.66	47,376.98
少数股东权益	6,378.07	6,150.15	6,291.73	2,540.20
所有者权益合计	101,501.71	93,688.31	87,458.96	18,234.02

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业总收入	103,774.12	112,685.02	101,244.19	64,471.81
营业利润	12,543.97	11,244.29	14,912.49	9,634.34
利润总额	12,674.18	12,432.94	15,409.23	9,588.38
净利润	10,692.01	10,879.21	13,596.23	8,374.95

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	4,078.12	6,792.69	5,358.54	3,386.51
投资活动产生的现金流量净额	-35,484.27	-24,641.08	-26,738.05	-12,566.79
筹资活动产生的现金流量净额	27,372.34	5,499.38	57,871.89	6,985.73
现金及现金等价物净增加额	-4,095.13	-12,356.70	36,361.89	-2,561.49

(二)公司近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2010年1-6月/2010-6-30	2009年度/2009-12-31	2008年度/2008-12-31	2007年度/2007-12-31
流动比率	0.95	1.29	1.76	0.85
速动比率	0.72	1.00	1.38	0.62
资产负债率(%)(母公司)	43.68	37.29	30.27	64.51
资产负债率(%)(合并)	57.78	48.25	38.71	72.21
应收账款周转率	2.55	4.80	6.27	6.48
存货周转率	2.95	4.26	5.34	5.69
归属于母公司的每股净资产(元/股)	2.64	3.65	6.76	1.74
每股经营活动现金净流量(元/股)	0.11	0.28	0.45	0.38
每股净现金流量(元/股)	-0.11	-0.51	3.03	-0.28
扣除非经常性损益前每股收益(元)	0.28	0.42	0.57	0.43

二、管理层讨论与分析

(一)主要资产状况分析

单位：万元

资产	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
货币资金	36,887.82	43,055.87	46,380.66	6,739.66
应收账款	51,799.23	29,558.39	17,427.47	14,848.60
存货	31,474.07	22,196.23	18,267.71	8,741.98
固定资产	71,739.97	56,072.92	39,882.39	26,018.34
在建工程	27,882.33	12,317.53	12,949.25	2,147.83

1、货币资金

公司于2008年5月完成国内A股IPO，2008年末较2007年末货币资金余额有大幅提升，主要系2008年末有部分未使用完毕的IPO募集资金，2009年末货币资金余额较大主要系①有部分IPO募集资金未使用完毕；②金融危机后，电子元器件行业国际产能向国内转移，公司业务规模扩大，所需流动资金增加所致。2010年上半年公司加大了资本性支出，2010年6月末较2009年末货币资金余额略有下降。

2、应收账款

公司客户的账期主要在60天至90天内，因此，随着公司业务规模的扩大，单季收入屡创新高，处于正常结算期内的应收账款逐期增长。

3、存货

由于公司采用按订单生产并销售的模式，原材料的采购依据市场预测进行，能有力地控制存货的积压风险。2008年末，公司存货余额比上期末增加109.74%，其中原材料增长203.14%，在产品增长87.55%，主要原因为：当年公司销售收入增加57.04%，导致存货规模相应扩大；2008年第四季度，受金融危机的影响，下游客户的库存控制力度加大，对交货期要求提高，公司预防性存货采购增加；同时，2008年公司原材料自制比例提高，在降低成本的同时，存货相应增加。2009年末和2010年末存货增加，主要系营业收入环比增幅较大，随着公司经营规模扩大，订单增加，库存商品和在产品增长迅速。

4、固定资产

公司固定资产主要为生产加工环节所需的各种生产、测试设备和房屋建筑物。报告期内，由于公司发展速度较快，生产销售规模逐步扩大，公司在厂房场地上的投入不断增加，同时引进了各种先进的设备仪器，进一步提高了生产效率和工艺水平，提高了公司的生产能力，为公司长期持续健康发展打下了良好的基础。

5、在建工程

2008年末，公司在建工程比较年初增加502.90%，主要是由于公司在2008年度购置青岛办公楼以及公司的6#楼开工建设，资本性投入金额增大。

2009年末，上述建筑竣工投入使用转入固定资产，剩余的在建工程主要为厂区工程设施及部分自制生产、测试设备，同时公司新增了二期厂区职工公寓楼建设等。

2010年上半年，公司加大资本性支出力度，以期把握国际产能转移机遇，在建工程主要系7#楼建设、生活配套设施及部分自制生产、测试设备等。

(二)主要负债状况分析

单位：万元

负债	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
短期借款	77,142.44	46,731.22	25,764.02	17,470.00
应付账款	46,747.11	24,828.00	16,419.49	13,386.39

1、短期借款

在公司流动负债总额中，短期借款所占比例较大，是公司最大的负债项目。公司的短期借款主要采取房产、土地抵押担保、第三方提供保证担保以及信用借款的方式。近年来随着公司生产经营规模持续扩大，对流动资金需求增加，银行借款规模扩大。

2、应付账款

公司应付账款主要系原材料采购款。报告期内公司应付账款金额呈上升趋势，主要系随着公司业务规模的扩大，原材料采购规模扩大，且原材料主要供应商增大了对公司的信用额度所致。

(三)公司盈利能力分析

公司报告期内盈利能力指标如下：

项目	2010年上半年	2009年度	2008年度	2007年度
销售毛利率	23.79%	23.44%	28.82%	28.26%
销售净利率	10.30%	9.65%	13.43%	12.99%
净资产收益率（加权）	10.88%	10.33%	22.40%	48.61%

报告期内，2007年公司由于进行了业务整合，毛利率和净利率水平有所降低，2007年和2008年公司盈利水平相对稳定。2009年受金融危机影响，毛利率略有下降。随着全球经济不断回暖，公司各产品毛利率和净利率已表现出逐步回升的态势，但受产品结构影响，公司2010年上半年综合毛利率较2009年仅略有增长。

报告期内，公司2008年净资产收益率的下降主要是由于首次公开发行股票融资使净资产规模增加，2009年净资产收益率下降则是受金融危机影响公司当期净利润下降所致，2010年上半年净资产收益率已超过2009年全年水平。

(四)现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为正值，体现为资金净流入。由于公司尚处于成长期，生产规模扩张较快，报告期内存货及经营性应收账款增加较快，使经营活动现金流量净额低于净利润。

第四节 本次募集资金运用

一、募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	募集资金拟投资额
微型数字麦克风技改项目	歌尔声学股份有限公司	14,941
手机用微型扬声器/受话器技改项目	歌尔声学股份有限公司	18,473
数字音频产品技改项目	潍坊歌尔电子有限公司	13,997
LED封装技改项目	歌尔声学股份有限公司	4,716
合计		52,127

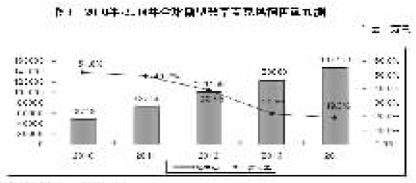
本次发行募集资金（扣除发行费用后的净额）将按以上项目排列顺序安排实施，若本次实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口由公司自筹解决；若本次实际募集资金超过投资项目所需资金，超过部分将用于补充公司流动资金。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

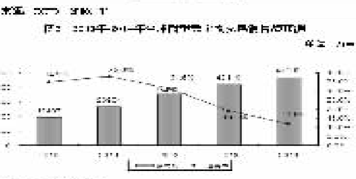
二、本次募集资金投资项目前景

(一)微型数字麦克风技改项目

微型麦克风主要应用于手机、笔记本电脑及消费类电子产品，随着3G时代到来及数字音频产品技术的不断进步，越来越多的3C产品配置了微型数字麦克风。微型数字麦克风相对于传统的驻极体麦克风及MEMS麦克风，具有更高的抗电磁干扰及噪声抑制等性能。

根据研究机构CCID预测，预计到2014年，全球微型数字麦克风年销售量将达到14.78亿只，年销售额将达到4.71亿美元。



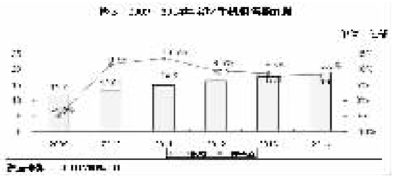


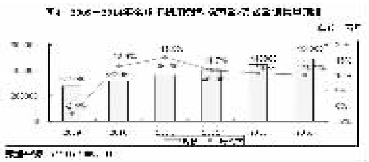
本项目的实施将进一步优化公司微型麦克风产品结构，提升产品工艺技术水平和单位附加值，巩固市场竞争地位，从而全面提高公司的市场竞争能力。

(二)手机用微型扬声器/受话器技改项目

微型扬声器/受话器主要应用于手机行业，随着全球移动通信产业规模的扩大以及3G技术的日益成熟，手机更新换代速度越来越快，全球手机市场呈现高速增长的态势。2008年，全球手机用户总数已经达到37.90亿户，手机市场规模达到12.30亿部，从而有力推动了手机用微型扬声器/受话器产品的快速增长。

根据研究机构CCID对全球手机市场预测，预计到2014年，全球手机市场规模年销售量将达到19亿部，手机用微型扬声器/受话器产品年销量将达到49.40亿只。

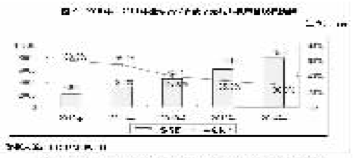


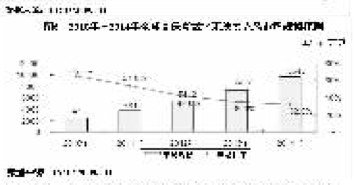


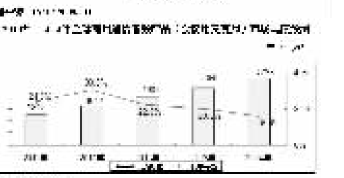
本项目的实施将进一步提升公司手机用微型扬声器/受话器产品工艺技术水平，并提高公司该类产品市场占有率，巩固市场竞争地位，从而全面提高公司的市场竞争能力。

(三)数字音频产品技改项目

随着2.4G无线技术的不断普及，耳机和麦克风类产品逐渐从传统的有线领域转向无线领域方向发展。预计2009年全球高保真数字无线耳机的市场规模将达到1,305万只，涉及音乐、游戏、车载、会议等多个领域。高保真数字无线麦克风产品也凭借通用性、传输距离远、抗干扰等优点广泛应用在卡拉OK、会场等公共场所，市场规模也在迅速扩大。目前会议用通信音频产品市场仍以中低端产品为主，具有较高技术含量的高端类商用通信音频产品在规模化生产成本降低后，将具有很大的发展空间。根据研究机构CCID预测，2014年全球高保真数字无线耳机、高保真数字无线麦克风和商用通信音频产品市场年销售量将分别达到7,952万只、9,645万只和2,738万只。



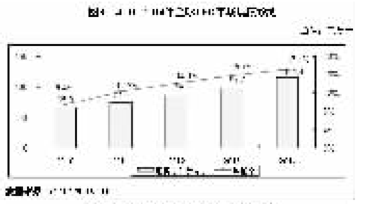


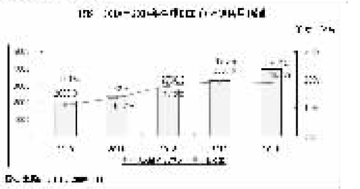


本项目的实施将进一步优化公司消费类电声产品结构，提升该类产品技术水平和单位产品附加值，进一步巩固市场竞争地位，从而全面提高公司的市场竞争能力。

(四)LED封装技改项目

随着LED技术的不断成熟，LED背光模组、LED照明以及景观照明类产品不断得到推广和应用。LED背光源市场成为LED封装产品的主要应用市场，而中国市场已经成为全球LED背光源产品的主要需求地区。同时，随着全球各国家及地区节能环保要求的进一步提高，作为节能主力的LED照明也将进一步促进LED封装市场的发展。根据研究机构CCID预测，2009年全球LED封装市场将达到60.30亿美元，销售总量为1,854亿只；到2014年，全球LED封装市场将达到114.40亿美元，销售总量为3,933亿只。





由于LED封装与MEMS麦克风封装同属半导体封装，多数生产设备可以通用，生产工艺也较为相似，公司下游客户主要是手机、笔记本电脑等3C领域的重要厂商，具有广阔的LED封装业务需求。2009年，公司收购潍坊华光新能电器有限公司（已更名为潍坊歌尔光电有限公司）正式进入LED封装领域。本项目的实施将进一步优化公司产品结构，提升LED封装业务技术水平，提高产品附加值，满足客户一站式的产品采购需求，从而全面提升公司市场竞争力。

综上分析，本此发行募投项目未来发展前景良好。

三、本次募集资金的专户制度

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

第五节 保荐人和发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

一、保荐人关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

保荐人和主承销商中信证券认为：

歌尔声学本次非公开发行股票在发行程序、定价、配售等各个方面完全符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定。

歌尔声学本次非公开发行股票发行对象的选择程序和发行对象条件完全符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规和规范性文件的规定，在发行对象的选择等各个方面，都遵循了市场化的原则，保证了特定投资者选择的客观公正，保证了发行过程的公开公平，符合上市公司及其全体股东的利益。

二、发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师认为：

歌尔声学本次非公开发行已取得发行人股东大会的批准并经中国证监会核准；本次非公开发行的发行过程和认购对象符合《公司法》、《证券法》、《合同法》和《管理办法》、《发行办法》、《实施细则》等法律、法规的相关规定，合法有效。

第六节 新增股份的数量及上市时间

本次发行新增1,579.1275万股的股份登记手续已于2010年10月11日在中国结算深圳分公司办理完毕，并由中国结算深圳分公司出具了证券登记证明。

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，上市日为2010年10月21日。根据深交所相关业务规则的规定，2010年10月21日公司股价不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

本次发行中，发行对象认购的股票限售期为12个月。

第七节 备查文件

以下备查文件，投资者可在发行人、保荐机构办公地址查询：

1、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
2、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告。

歌尔声学股份有限公司
2010年10月12日

股票简称：申能股份　股票代码：600642　编号：临2010-019

申能股份有限公司
增发A股网下发行结果及网上中签率公告

申能股份有限公司(以下简称“发行人”)增发不超过35,000万股A股(以下简称“本次发行”)网上、网下申购已于2010年10月15日结束。本次发行的结果如下：

一、本次发行总体情况

发行人和保荐人(主承销商)国泰君安证券股份有限公司(以下简称“保荐人(主承销商)”)、联席主承销商东方证券股份有限公司(以下简称“联席主承销商”)根据网上和网下的总体申购情况，并结合发行人募集资金要求，最终确定本次发行数量为262,884,386股，募集资金总额为2,205,599,998.54元。

根据网上、网下发行公告的规定：本次发行除去发行人原股东优先认购权部分的有效申购获得足额配售外，网上通过申购代码“730642”进行申购的中签率与网下申购的配售比例趋于一致。根据实际申购情况，本次发行网上中签率确定为0.84806345%，网下申购的配售比例确定为0.84806835%。

本次发行的最终结果如下：

类别	配售比例/中签率(%)	有效申购股数(股)	实际配售股数(股)	占发行总量的比例(%)
原股东优先配售部分				
原无限售条件股	100	132,598,774	132,598,774	50.44
除原股东优先配售外部分				
网上申购	0.84806345	1,533,140,000	13,002,000	4.95
网下申购	0.84806835	13,829,500,000	117,283,612	44.61
合计	–	15,495,238,774	262,884,386	100

二、申购情况

根据上海证券交易所提供的网上申购信息及保荐人(主承销商)、联席主承销商清算数据，并经安永华明会计师事务所对网上申购资金进行验资，经上海上会会计师事务所对网下申购资金进行验资，保荐人(主承销商)和联席主承销商对网上、网下的申购情况进行了统计。

网上参与优先认购的原无限售条件股股东单数为130,578单，申购股数为132,598,774股，全部为有效申购。

网上通过申购代码“730642”申购的单数为26,266单，申购股数为1,533,140,000股，全部为有效申购。

网下申购单数为282单，申购股数为13,829,500,000股，全部为有效申购。

符合规定的有效申购统计的结果如下：

类别	有效申购单数(单)	有效申购股数(股)
原股东优先配售部分		
原无限售条件股	130,578	132,598,774
除原股东优先配售外部分		
网上申购	26,266	1,533,140,000
网下申购	282	13,829,500,000
合计		15,495,238,774

三、发行与配售结果

1、原股东优先配售发行数量及配售比例

原无限售条件股股东优先认购部分配售比例：100%。

原无限售条件股股东通过网上专用申购代码“700642”认购部分，优先配售股数：132,598,774股，占本次发行总量的50.44%。

2、网上发行数量及配售比例

网上通过“730642”认购部分，中签率为：0.84806345%，配售股数：13,002,000股，占本次发行总量的4.95%。配号总数为1,533,140个，号码范围为10000001至11533140。

3、网下发行的数量和配售结果

网下申购部分，配售比例为0.84806835%，配售股数为117,283,612股，占本次发行总量的44.61%。

所有获得配售的机构投资者名单、获配股数及退款的金额列示如下：

序号	机构投资者股票账户名称	获配股数(股)	退款金额(元)
1	安徽省电力公司企业年金计划-中国银行	12,721	2,410,270.81
2	安徽中烟工业公司企业年金计划-工行	25,442	4,820,541.62
3	百瑞信托有限责任公司	302,760	57,364,443.60
4	宝盈鸿利收益证券投资基金	212,017	40,171,177.37
5	宝盈基金公司-民生-宝盈基金灵活配置1号特定多客户资产管理计划	29,682	5,623,968.02
6	宝盈基金公司-中行-宝盈基金-中国银行灵活配置1号特定多客户资产管理计划	59,364	11,247,936.04
7	宝盈基金管理有限公司-兴业-宝盈基金客观灵活1号特定多客户资产管理计划	44,947	8,516,294.67
8	北京国际信托有限公司-星石20期集合信托计划	321,417	60,899,511.37
9	北京建工集团有限责任公司企业年金计划-上海浦东发展银行	55,124	10,444,509.64
10	北京宁高远投资有限公司	135,690	25,709,560.90
11	北京润晖资产管理有限公司	42,403	8,034,238.83
12	北京铁路局企业年金计划-建行	27,138	5,141,912.18
13	北京文瑞成投资咨询有限公司	45,795	8,676,979.95
14	常州投资集团有限公司	254,420	48,205,416.20
15	成都铁路局企业年金计划-建行(工银瑞信)	42,403	8,034,238.83
16	成都铁路局企业年金计划-建行(中信证券)	4,240	803,426.40
17	川渝中烟工业公司企业年金计划—招商银行	6,784	1,285,482.24
18	大通证券	1,010,049	191,375,488.89
19	东北证券股份有限公司自营账户	1,484,119	281,198,241.59
20	东海证券有限责任公司	1,272,102	241,027,064.22
21	东航集团财务有限责任公司	302,760	57,448,343.60
22	东吴证券股份有限公司	84,806	16,068,477.66
23	方正证券有限责任公司	1,484,119	281,198,241.59
24	富国基金公司-农行-中国农业银行股份有限公司企业年金理事会	1,484,119	281,198,241.59
25	富国天丰强化收益债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
26	工银瑞信基金公司-工行-工银瑞信平稳收益资产管理计划	17,809	3,374,382.49
27	工银瑞信基金公司-工行-工银瑞信睿尊平稳收益2号资产管理计划	29,682	5,623,968.02
28	工银瑞信基金公司-工行-工银瑞信睿尊稳健增利1号资产管理计划	25,442	4,820,541.62
29	工银瑞信基金公司-工行-工银瑞信睿尊增强债券2号资产管理计划	31,378	5,945,338.58
30	工银瑞信基金公司-工行-工银瑞信增强债券资产管理计划	27,986	5,302,597.46
31	工银瑞信基金公司-工行-黑龙江省北方矿业(集团)有限公司	20,353	3,856,438.33
32	工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产管理	1,484,119	281,198,241.59
33	工银瑞信基金公司-农行-中国农业银行股份有限公司企业年金理事会	203,536	38,564,332.96
34	光大保德信基金公司-光大-灵活配置1号特定客户资产管理计划	101,768	19,282,166.48
35	光大保德信基金公司-交行-灵活配置1号特定客户资产管理计划	84,806	16,068,477.66
36	光大保德信基金公司-交行-灵活配置2号特定客户资产管理计划	42,403	8,034,238.83
37	光大保德信基金公司-邮储-光大保德信-邮储银行-灵活配置1号资产管理计划	84,806	16,068,477.66
38	广东省交通集团有限公司企业年金计划-交通银行	35,618	6,748,764.98
39	广东省粤电集团有限公司企业年金计划-中国工商银行	11,024	2,088,908.64
40	广发基金公司-工行-广州南方电力建设集团有限公司	140,779	26,673,664.19
41	广州欧以德电子科技有限公司	5,088	964,111.68
42	广州铁路(集团)公司企业年金计划-建行(工银瑞信)	30,530	5,784,653.30
43	广州铁路(集团)公司企业年金计划-建行(中信证券)	4,240	803,426.40
44	贵州省贵阳汽车客运有限公司企业年金计划-中行	10,176	1,928,223.36
45	贵州省农村信用社联合社企业年金计划-中行	7,632	1,446,167.52
46	国电南京自动化股份有限公司企业年金计划-交通银行	50,036	9,480,397.96
47	国际金融—建行—中金增强型债券收益集合资产管理计划	254,420	48,205,416.20
48	国际金融-中行-中金一号集合资产管理计划	84,806	16,068,477.66
49	国泰基金公司-民生-国泰隆盛红利灵活配置型特定多个客户资产管理计划	16,961	3,213,697.21
50	国泰基金公司-民生银行-徐惠民	8,480	1,606,852.80
51	国泰基金公司-农行-中信证券股份有限公司	169,613	32,136,946.93
52	国泰基金公司-招行-三峡财务有限责任公司	16,961	3,213,697.21
53	国网能源开发有限公司企业年金计划-光大	50,884	9,641,083.24
54	海通证券股份有限公司	1,484,119	281,198,241.59
55	杭投控股	113,641	21,531,752.01
56	杭州海兰化学有限公司	8,480	1,606,852.80
57	杭州通达创业投资有限公司	50,036	9,480,397.96
58	杭州萧山国际机场有限公司企业年金计划-交行	4,240	803,426.40
59	宏源—建行—宏源内需成长集合资产管理计划	504,600	95,607,406.00
60	宏源-建行-宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	1,262,773	239,259,534.53
61	宏源证券	508,841	96,410,824.01
62	鸿阳证券投资基金	593,647	112,479,301.67
63	呼和浩特铁路局企业年金计划-中行(工银瑞信)	16,113	3,053,011.93
64	呼和浩特铁路局企业年金计划-中行(博时基金)	25,442	4,820,541.62
65	湖南华菱钢铁集团财务有限公司	742,059	140,599,124.99
66	湖南省电力公司企业年金计划-交通银行	12,721	2,410,270.81
67	湖南省机场管理集团有限公司企业年金计划-中国建设银行	4,240	803,426.40
68	华润深国投信托有限公司-星石101期证券投资单一资金信托	193,359	36,636,117.99
69	华润深国投信托有限公司-星石102期证券投资单一资金信托	97,527	18,478,748.47
70	华润深国投信托有限公司-星石103期证券投资单一资金信托	41,555	7,873,553.55
71	华润深国投信托有限公司-星石10期证券投资集合资金信托计划	255,268	48,366,101.48
72	华润深国投信托有限公司-星石11期证券投资集合资产信托计划	234,066	44,348,986.26
73	华润深国投信托有限公司-星石13期证券投资集合资金信托	318,873	60,417,455.53
74	华润深国投信托有限公司-星石16期证券投资资金信托	200,144	37,921,591.84
75	华润深国投信托有限公司-星石1期证券投资集合资金信托计划	276,470	52,383,216.70
76	华润深国投信托有限公司-星石2期证券投资集合资金信托计划	250,180	47,401,989.80
77	华润深国投信托有限公司-星石3期证券投资集合资金信托计划	275,622	52,222,531.42
78	华润深国投信托有限公司-星石4期证券投资集合资金信托计划	314,633	59,614,029.13
79	华润深国投信托有限公司-星石5期证券投资集合资金信托计划	229,826	43,545,559.86
80	华润深国投信托有限公司-星石6期证券投资集合资金信托计划	164,525	31,172,835.25
81	华润深国投信托有限公司-星石7期证券投资集合资金信托计划	243,395	46,116,515.95
82	华润深国投信托有限公司-星石9期证券投资集合资金信托计划	857,397	162,452,239.17
83	华泰财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—020C—CT001	1,484,119	281,198,241.59
84	华泰财产保险股份有限公司稳健型组合	254,420	48,205,416.20
85	华泰人寿保险股份有限公司—投连—个险投连	1,484,119	281,198,241.59
86	华泰人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	848,068	160,684,709.48
87	华泰资产管理有限公司-中短债投资	1,484,119	281,198,241.59
88	华夏银行股份有限公司企业年金计划-交通银行	5,936	1,124,796.96
89	淮北矿业(集团)有限责任公司企业年金—中国银行	14,417	2,731,641.37
90	江海证券有限公司	1,484,119	281,198,241.59
91	江苏富泉投资有限公司	84,806	16,068,477.66
92	江苏交通控股系统企业年金计划—招商银行股份有限公司	13,569	2,570,956.09
93	江苏省电力公司(国网)企业年金计划-招商银行	8,480	1,606,852.80
94	江苏省电力公司(省网)企业年金计划-中国银行	4,240	803,426.40
95	江苏省科汇投资有限公司	84,806	16,068,477.66
96	江西省电力公司所属单位企业年金计划-工行	8,480	1,606,852.80
97	交通银行股份有限公司-工银瑞信双利债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
98	交通银行股份有限公司—农银汇理恒久增利债券型证券投资基金	131,450	24,906,134.50
99	交通银行股份有限公司企业年金计划-交行(工银瑞信)	16,113	3,053,011.93
100	交通银行股份有限公司企业年金计划-交行(泰康资产)	90,743	17,193,266.23
101	交通银行股份有限公司—兴业磐稳增利债券型证券投资基金	100,920	19,121,481.20
102	交通银行—华夏债券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
103	交通银行—科瑞证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
104	交通银行—易方达科讯股票型证券投资基金	84,806	16,068,477.66
105	金川集团有限公司企业年金计划-交行	18,657	3,535,067.77
106	酒泉钢铁(集团)有限责任公司企业年金计划-中国建设银行	204,384	38,725,018.24
107	昆仑信托有限责任公司	296,823	56,239,655.03
108	辽宁省电力有限公司01号企业年金计划-农行	17,809	3,374,382.49
109	辽宁省电力有限公司03号企业年金计划-工行	135,690	25,709,560.90
110	潞安集团财务有限公司	254,420	48,205,416.20
111	马钢企业年金计划-中国银行	9,328	1,767,538.08
112	南昌铁路局企业年金计划-建行(工银瑞信)	38,163	7,230,812.43
113	南昌铁路局企业年金计划-建行(中信证券)	4,240	803,426.40
114	南方基金公司—工行—南方—工行—策略进取1号资产管理计划	9,328	1,767,538.08
115	南方基金管理有限公司-南方-光大-灵活配置2号资产管理计划	7,632	1,446,167.52
116	南方稳健成长证券投资基金	42,403	8,034,238.83
117	南宁铁路局企业年金计划-建行	16,961	3,213,697.21
118	宁波保税区汇力化工有限公司	21,201	4,017,123.61
119	宁波维科工贸有限公司	25,442	4,820,541.62
120	平安信托有限责任公司-投资精英之星石	440,147	83,395,366.67
121	全国社保基金六零三组合	84,806	16,068,477.66
122	全国社保基金六零四组合	932,875	176,753,178.75
123	全国社保基金七零二组合	40,707	7,712,868.27
124	全国社保基金七零九组合	25,442	4,820,541.62
125	全国社保基金七一零组合	25,442	4,820,541.62
126	全国社保基金四零二组合	322,265	61,060,196.65
127	全国社保基金四零九组合	322,265	61,060,196.65
128	全国社保基金四零五组合	33,922	6,427,394.42
129	全国社保基金四一零组合	101,768	19,282,166.48
130	全国社保基金五零一组合	1,272,102	241,027,064.22
131	全国社保基金一零三组合	84,806	16,068,477.66
132	全国社保基金一一一组合	678,454	128,547,770.94
133	厦门景康商贸有限公司	79,718	15,104,365.98
134	山东电力集团公司(C计划)企业年金计划-农行	4,240	803,426.40
135	山西潞安矿业(集团)有限责任公司企业年金计划-中国工商银行(广发基金)	156,892	29,726,676.12
136	山西潞安矿业(集团)有限责任公司企业年金计划-中国工商银行(南方基金)	4,240	803,426.40
137	山西潞安矿业(集团)有限责任公司企业年金计划—中国工商银行(泰康资产)	495,271	93,839,876.31
138	陕西煤业化工集团有限责任公司企业年金计划-招商银行股份有限公司	8,480	1,606,852.80
139	陕西省国际信托股份有限公司-博信1号ZJXT-YC0802	113,641	21,531,752.01
140	上海东凡工程设计咨询有限公司	25,442	4,820,541.62
141	上海浦东发展银行—国泰金龙债券证券投资基金	10,176	1,928,223.36
142	上海市明国投资发展有限公司	8,480	1,606,852.80
143	上海铁路局企业年金计划-工行	1,212,737	229,779,136.57
144	深圳市德瑞丰投资管理有限公司	195,055	36,957,488.55
145	沈阳铁路局企业年金计划(中信证券)	4,240	803,426.40
146	沈阳铁路局企业年金计划-建行(工银瑞信)	26,290	4,981,226.90
147	太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001沪	1,484,119	281,198,241.59
148	太平人寿保险有限公司-分红-个险分红	1,484,119	281,198,241.59
149	太平人寿保险有限公司—分红—团险分红	1,484,119	281,198,241.59
150	太原铁路局企业年金计划-建行	8,480	1,606,852.80
151	泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001沪	84,806	16,068,477.66
152	泰康人寿保险股份有限公司企业年金计划-工行	485,095	91,911,652.95
153	泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	424,034	80,342,354.74
154	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	1,484,119	281,198,241.59
155	泰康资产管理有限责任公司企业年金计划-工行	16,961	3,213,697.21
156	唐山钢铁股份有限公司原有企业年金基金过渡计划-中行	35,618	6,748,764.98
157	天安保险	1,484,119	281,198,241.59
158	乌鲁木齐市商业银行股份有限公司企业年金计划—农行	4,240	803,426.40
159	乌鲁木齐铁路局企业年金计划-建行	36,466	6,909,450.26
160	武汉铁路局企业年金计划-工行	4,240	803,426.40
161	西南证券股份有限公司	1,484,119	281,198,241.59
162	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002沪	848,068	160,684,709.48
163	兴业银行股份有限公司-兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金	508,841	96,410,824.01
164	洋浦汇金投资咨询有限公司	22,049	4,177,808.89
165	英大泰和人寿保险股份有限公司—万能	1,465,462	277,663,173.82
166	云南国际信托有限公司-中国龙稳健资本市场集合资金信托计划	197,599	37,439,544.39
167	云南国际信托有限公司-中国龙资本市场资金信托	251,876	47,723,360.36
168	长江金色交响(集合型)企业年金计划-交行	808,209	153,132,526.49
169	长江金色林荫(集合型)企业年金计划-建行	33,922	6,427,394.42
170	长江金色晚晴(集合型)企业年金计划-浦发(中信证券)	101,768	19,282,166.48
171	长江金色晚晴(集合型)企业年金计划-浦发(中金公司)	296,823	56,239,655.03
172	长江金色晚晴(集合型)企业年金计划-浦发(华泰资产)	1,484,119	281,198,241.59
173	长江金色晚晴(集合型)企业年金计划-浦发(富国基金)	1,484,119	281,198,241.59
174	长江勘测规划设计研究院企业年金计划-中行	16,113	3,053,011.93
175	招商银行股份有限公司-华夏经典配置混合型证券投资基金	424,034	80,342,354.74
176	招商银行股份有限公司企业年金计划-招商银行股份有限公司	169,613	32,136,946.93
177	招商银行股份有限公司—招商安泰平衡型证券投资基金	42,403	8,034,238.83
178	招商证券股份有限公司	1,484,119	281,198,241.59
179	招商证券—建行—招商证券股票星集合资产管理计划	593,647	112,479,301.67
180	招商证券-交行-招商智远稳健2号集合资产管理计划	144,171	27,316,405.31
181	招商证券-交行-招商智远稳健3号集合资产管理计划	50,884	9,641,083.24
182	招商证券-招行-招商智远稳健1号集合资产管理计划	135,690	25,709,560.90
183	中国对外经济贸易信托投资有限公司-新股信贷资产13	76,326	14,461,624.86
184	中国对外经济贸易信托有限公司-双赢7期	832,803	157,792,382.83
185	中国工商银行—富国天利增长债券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
186	中国工商银行股份有限公司-国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金	84,806	16,068,477.66
187	中国工商银行股份有限公司—华安强化收益债券型证券投资基金	79,718	15,104,365.98
188	中国工商银行股份有限公司—华宝兴业增强收益债券型证券投资基金	14,417	2,731,641.37
189	中国工商银行股份有限公司—华夏沪深300指数证券投资基金	805,664	152,650,479.04
190	中国工商银行股份有限公司—嘉实多元收益债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
191	中国工商银行股份有限公司—嘉实稳固收益债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
192	中国工商银行股份有限公司—建信稳定增利债券型证券投资基金	1,272,102	241,027,064.22
193	中国工商银行股份有限公司—交银施罗德保本混合型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
194	中国工商银行股份有限公司企业年金计划(广发基金)	394,351	74,718,395.11
195	中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行(招商基金)	169,613	32,136,946.93
196	中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行(工银瑞信)	122,121	23,138,604.81
197	中国工商银行股份有限公司-易方达上证中盘交易型开放式指数证券投资基金	50,036	9,480,397.96
198	中国工商银行股份有限公司—招商安心收益债券型证券投资基金	677,606	128,387,085.66
199	中国工商银行股份有限公司—中海量化策略股票型证券投资基金	169,613	32,136,946.93
200	中国工商银行股份有限公司—中银稳健增利债券型证券投资基金	848,068	160,684,709.48
201	中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
202	中国工商银行—广发增强债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
203	中国工商银行—华夏希望债券型证券投资基金	1,484,259	281,197,066.99
204	中国工商银行—南方宝元债券型基金	212,017	40,171,177.37
205	中国工商银行—南方积极配置证券投资基金	42,403	8,034,238.83
206	中国工商银行—南方稳健成长贰号证券投资基金	33,922	6,427,394.42
207	中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	508,841	96,410,824.01
208	中国工商银行—中海稳健收益债券型证券投资基金	1,017,682	192,821,648.02
209	中国光大银行股份有限公司—招商安本增利债券型证券投资基金	619,089	117,299,843.29
210	中国光大银行企业年金计划-中国光大银行	21,201	4,017,123.61
211	中国海运(集团)总公司企业年金计划-支行	4,240	803,426.40
212	中国华粮物流集团北良有限公司	41,555	7,873,553.55
213	中国建设银行-宝康债券投资基金	39,859	7,552,182.99
214	中国建设银行-博时稳定价值债券投资基金	424,034	80,342,354.74
215	中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	42,403	8,034,238.83
216	中国建设银行—工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	606,368	114,889,572.48
217	中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	1,102,488	208,890,125.68
218	中国建设银行股份有限公司—宝盈增强收益债券型证券投资基金	848,068	160,684,709.48
219	中国建设银行股份有限公司—东方稳健回报债券型证券投资基金	1,238,179	234,599,678.19
220	中国建设银行股份有限公司-国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)	424,034	80,342,354.74
221	中国建设银行股份有限公司—国泰双利债券证券投资基金	16,961	3,213,697.21
222	中国建设银行股份有限公司—华富强化回报债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
223	中国建设银行股份有限公司—华富收益增强债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
224	中国建设银行股份有限公司—华夏收入股票型证券投资基金	848,068	160,684,709.48
225	中国建设银行股份有限公司企业年金计划-工行(国泰基金)	169,613	32,136,946.93
226	中国建设银行股份有限公司企业年金计划-工行(博时基金)	220,497	41,778,030.17
227	中国建设银行股份有限公司企业年金计划-工行(泰康资产)	1,484,119	281,198,241.59
228	中国建设银行股份有限公司企业年金计划—工行(中信证券)	28,834	5,463,282.74
229	中国建设银行股份有限公司—长盛积极配置债券型证券投资基金	55,972	10,605,194.92
230	中国建设银行—华安稳定收益债券型证券投资基金	97,527	18,478,748.47
231	中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	848,068	160,684,709.48
232	中国建设银行—交银施罗德增利债券证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
233	中国建设银行—易方达增强回报债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
234	中国建设银行—中信稳定双利债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
235	中国农业银行福利负债基金-农行	46,643	8,837,665.23
236	中国农业银行股份有限公司-富国汇利分级债券型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
237	中国农业银行股份有限公司—上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金	67,845	12,854,780.45
238	中国农业银行股份有限公司-招商信用添利债券型证券投资基金	1,399,312	265,129,772.32
239	中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金	1,272,102	241,027,064.22
240	中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	1,272,102	241,027,064.22
241	中国农业银行—建信收益增强债券型证券投资基金	144,171	27,316,405.31
242	中国农业银行—交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金	424,034	80,342,354.74
243	中国农业银行—万家增强收益债券型证券投资基金	356,188	67,487,582.68
244	中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	25,442	4,820,541.62
245	中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	169,613	32,136,946.93
246	中国人寿股份有限公司-传统-普通保险-005L-CT001沪	593,647	112,479,301.67
247	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	1,484,119	281,198,241.59
248	中国人寿股份有限公司-分红-团体分红-005L-FH001沪	848,068	160,684,709.48
249	中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行	505,448	95,768,091.28
250	中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
251	中国银行股份有限公司-博时宏观回报债券型证券投资基金	254,420	48,205,416.20
252	中国银行股份有限公司—国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	127,210	24,102,708.10
253	中国银行股份有限公司企业年金计划-中国银行(工银瑞信)	50,884	9,641,083.24
254	中国银行股份有限公司企业年金计划—中国银行(国泰基金)	84,806	16,068,477.66
255	中国银行股份有限公司—万家稳健增利债券型证券投资基金	356,188	67,487,582.68
256	中国银行—国泰沪深300指数证券投资基金	21,201	4,017,123.61
257	中国银行-华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	25,442	4,820,541.62
258	中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
259	中国银行—嘉实债券开放式证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
260	中国银行-万家180指数证券投资基金	1,484,119	281,198,241.59
261	中国银行—易方达策略成长二号混合型证券投资基金	42,403	8,034,238.83
262	中国银行—易方达策略成长证券投资基金	42,403	8,034,238.83
263	中国远洋运输(集团)总公司企业年金计划-中行	13,569	2,570,956.09
264	中国中信集团公司企业年金计划-中信银行	26,290	4,981,226.90
265	中航证券-兴业-金航1号集合资产管理计划	8,480	1,606,852.80
266	中粮集团有限公司企业年金计划-建行	4,240	803,426.40
267	中融国际信托有限公司-融新364号	580,078	109,908,345.58
268	中信信托有限责任公司-企业年金信托2004年02号	50,884	9,641,083.24
269	中信信托有限责任公司-星石12期	267,989	50,776,372.29
270	中信信托有限责任公司-星石14期	273,078	51,740,475.58
271	中信信托有限责任公司-星石15期	217,953	41,295,974.33
272	中信信托有限责任公司-星石17期	145,867	27,637,775.87
273	中信信托有限责任公司-星石18期	322,265	61,060,196.65
274	中信信托有限责任公司-星石19期	180,638	34,225,847.18
275	中信信托有限责任公司-星石8期	232,370	44,027,615.70
276	中信证券-中行-中信证券“聚宝盆”伞型集合资产管理计划稳健收益子计划	32,226	6,106,023.86
277	中信证券-中信银行-中信证券债券优化集合资产管理计划	76,326	14,461,624.86
278	中信证券-中信-中信证券贵宾1号主题精选集合资产管理计划	42,403	8,034,238.83
279	中信证券-中信-中信证券稳健回报集合资产管理计划	50,884	9,641,083.24
280	重庆百事达投资咨询有限责任公司	20,353	3,856,438.33
281	重庆市电力公司企业年金计划-中国工商银行	4,240	803,426.40
282	株洲千金药业股份有限公司	212,017	40,171,177.37

本公告一经刊出即视同已向参与网下申购的机构投资者送达获配通知。

四、上市时间的安排

本次发行结束后，发行人将尽快申请本次发行的股票在上海证券交易所上市，具体的上市时间将另行公告。

发行人：申能股份有限公司
保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司
联席主承销商：东方证券股份有限公司
2010年10月20日