

中国交通建设股份有限公司 首次公开发行股票A股

定价、网下发行结果及网上中签率公告

重要提示

1、中国交通建设股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国交建”)首次公开发行不超过16亿股人民币普通股(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]125号文核准。本次发行的联合保荐机构(联席主承销商)为中银国际证券有限责任公司和国泰君安证券股份有限公司,财务顾问(联席主承销商)为中信证券股份有限公司(以下合称“联席主承销商”)。发行人的股票简称为“中国交建”,股票代码为601800。

2、本次发行对象分为两部分,一部分为符合资格的询价对象和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设A股股票账户的中国境内自然人和机构投资者(包括“合格境外机构投资者”等合格投资者),国家法律和行政法规禁止者除外,对于该部分发行对象,将采用向战略投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、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;另一部分为换股吸收合并实施股权登记日收市后登记在册的除中国交建及其四家全资子公司之外的路桥集团国际建设股份有限公司(A股股票代码600263),以下简称“路桥建设”的全体股东(包括此日收市后已在证券登记结算机构登记在册的现金选择权提供方),对于该部分发行对象,将采用换股方式。

3、发行人和联席主承销商根据网上网下申购情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、H股股价、可比公司估值水平、投资者反馈及市场环境等因素,确定本次发行价格为5.40元/股。发行人和联席主承销商按照最终确定的发行价格,根据最终战略配售、网上、网下募集资金总规模不超过50亿元对发行股数进行了调节,最终确定本次发行1,349,735,425股。

4、根据《中国交通建设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,中国交建发行价格确定后实际换股数量小于5.04亿股的8,019.05万股以及实际战略配售数量小于2.20亿股的3,481.6万股回拨至网上发行;由于网下发行未获得足额认购,本次不启动网上网下回拨机制。

根据《网下发行公告》公布的网上网下发行规模调节办法,发行人和联席主承销商对网上、网下发行股数进行了调节,网下最终发行股数为225,100,000股,网上最终发行股数为413,352,000股,网下认购不足部分由承销团包销,承销团余额包销股数为102,289,925股。

回拨机制实施后,发行规模调节后,最终的发行结构如下:423,809,500股用于换股吸收合并路桥建设,约占本次发行规模的31.40%;战略配售185,184,000股,约占本次发行规模的13.72%;网下最终发行数量为225,100,000股,约占本次发行总量的16.68%;网上最终发行数量为413,352,000股,约占本次发行总量的30.62%;承销团余额包销102,289,925股,约占本次发行总量的7.58%。

5、本次发行的网下发行工作已于2012年2月15日结束。在初步询价阶段提供了有效报价的87家配售对象全部参与了网下申购,其中84家配售对象按照2012年2月14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;A股战略投资者申购资金已经北京兴华会计师事务所有限责任公司审验,并出具了验资报告;战略配售及网下发行过程已经天公诚律师事务所见证,并出具了专项法律意见书。

6、根据2012年2月14日公布的《网下发行公告》,本公告一经刊出亦视同向A股战略投资者和网下发行获得配售的所有配售对象送达获配通知。

一、发行价格及确定依据

发行人和联席主承销商根据网上网下申购情况,并综合考虑发行人基本面、所处行业、H股股价、可比公司估值水平、投资者反馈及市场环境等因素,发行人和联席主承销商协商确定本次发行价格为人民币5.40元/股。

截至累计投标询价截止日(2012年2月15日),公司H股收盘价为港币7.28元/股(折合人民币5.91元/股),H股前20日均价为港币7.30元/股(折合人民币5.93元/股),根据联席主承销商的研究报告预测,公司截至2011年底每股净资产约4.93元/股,同行业可比上市公司的2010年平均市盈率为12.03倍,5.40元/股对应估值水平较为合理。

根据初步询价阶段投资者报价结果,按5.40元/股对应的调整后网下发行规模为327,389,925股,该价位在初步询价阶段获得足额认购,有效申购量为381,100,000股。结合考虑网上较为踊跃的认购情况,发行人和联席主承销商协商确定本次发行价格。

此价格对应的2010年市盈率水平为:1.956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年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前的总股数计算);

2、10.43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年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算)。

此价格对应的2011年预测市盈率水平为:

1、7.04倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2011年归属于母公司所有者的净利润预测数除以本次发行前的总股数计算);

2、7.68倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的2011年归属于母公司所有者的净利润预测数除以本次发行后的总股数计算)。

二、网下累计投标询价情况

联席主承销商根据《证券发行与承销管理办法》(2010年10月修订)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,联席主承销商做出最终统计如下:

经核查,初步询价提供有效报价的47家询价对象管理的87家配售对象全部参与了网下申购,其中84家配售对象及时足额缴纳了申购款,冻结资金总额为658,127.6万元。达到发行价格5.40元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象共23家,对应的有效申购总量为22,510万股,有效申购资金总额为121,554万元。

三、网上申购情况

根据上海证券交易所提供的数据,本次网上发行有效申购户数为492,618户,有效申购股数为32,272,797,000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174,273,103,800元。实际换股数量小于5.04亿股的8,019.05万股以及实际战略配售数量小于2.20亿股的3,481.6万股回拨至网上发行。由于网下发行未获得足额认购,本次不启动网上网下回拨机制。

四、发行结构和回拨机制实施情况

根据《网下发行公告》公布的回拨机制,实际换股数量小于5.04亿股的8,019.05万股以及实际战略配售数量小于2.20亿股的3,481.6万股回拨至网上发行。由于网下发行未获得足额认购,本次不启动网上网下回拨机制。

根据《网下发行公告》公布的网上网下发行规模调节办法,发行人和联席主承销商按照最终战略配售、网上、网下募集资金总规模不超过50亿元的原则对网上、网下发行股数进行了调节,网下最终发行股数为225,100,000股,网上最终发行股数为413,352,000股,网下认购不足部分由承销团包销,承销团余额包销股数为102,289,925股。

回拨机制实施后,发行规模调节后,网下最终配售比例为100%;网上最终中签率为1.28080625%。

五、战略配售、网下配售和网上发行结果

(一)战略配售结果

本次发行中,战略投资者的选择在充分考虑投资者资质以及和中国交建长期战略合作关系等因素后综合确定,主要包括与中国交建有深度合作的战略客户,以及具有良好市场声誉的大型央企和地方龙头企业等。

3家战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户,总金额为人民币10亿元。本次发行最终向战略投资者定向配售的股数为185,184,000股,占总发行规模的比例为13.72%。

每家战略投资者获配股份的锁定期为12个月。锁定期自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起开始计算。本次发行的战略投资者未参与初步询价及累计投标询价。根据《网下发行公告》的规定,本公告一经刊出即视同已向A股战略投资者送达获配通知。

战略投资者获配股数及退款金额如下:

序号	战略投资者名称	到账金额(亿元)	获配股数(股)	退款金额(元)
1	中海集团投资有限公司	5	92,592,000	3,200
2	三一重工股份有限公司	3	55,555,000	3,000
3	上海海港股权投资有限公司	2	37,037,000	200

(二)网下配售结果

根据网下申购及申购资金到账情况,经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,本次网下有23个配售对象获得配售,对应的有效申购股数为22,510万股,有效申购资金总额为121,554万元,配售比例为100%。

本次网下配售对象获配股票的锁定期为3个月,锁定期自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起开始计算。根据《网下发行公告》的规定,本公告一经刊出即视同已向参与网下申购的配售对象送达获配通知。

网下认购不足部分由承销团包销,承销团余额包销股数为102,289,925股,承销团承诺本次包销部分股票锁定期为3个月,锁定期自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日

起开始计算。

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	配售对象名称	有效申购数(万股)	获配股数(万股)
1	渤海证券股份有限公司自营账户	500	500
2	长信金利趋势股票型证券投资基金	500	500
3	大唐电信科技产业控股有限公司自有资金投资账户	500	500
4	富国天博创新主题股票型证券投资基金	1,000	1,000
5	富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	1,000	1,000
6	富国天丰强化收益债券型证券投资基金	1,000	1,000
7	工银瑞信双利债券型证券投资基金	500	500
8	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	1,400	1,400
9	湖南省轻盐创业投资管理有限公司自有资金投资账户	500	500
10	华安策略优选股票型证券投资基金	2,000	2,000
11	华安宏利股票型证券投资基金	1,000	1,000
12	华润信托景林稳健2号	740	740
13	华商收益增强债券型证券投资基金	1,200	1,200
14	华商稳定增利债券型证券投资基金	600	600
15	源安集团财务有限公司自营投资账户	500	500
16	诺安优化收益债券型证券投资基金	500	500
17	上海冠通投资有限公司自有资金投资账户	1,000	1,000
18	受托管理太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品	1,000	1,000
19	天津信托有限责任公司自营账户	800	800
20	易方达安心回报债券型证券投资基金	810	810
21	易方达增强回报债券型证券投资基金	2,540	2,540
22	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红	2,000	2,000
23	珠海中和航务工程有限公司自有资金投资账户	920	920

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。

(三)网上发行结果

网上最终发行股数为413,352,000股,最终中签率为1.28080625%。本次网上发行配号总数为32,272,797个;号码范围为:10000001-42272797。

本次网上发行的股票无锁定期。

(四)关于本次上市时间安排

由于本次发行包含换股吸收合并路桥建设,预计上市周期长于一般首次公开发行,发行人和联席主承销商将尽快办理上市手续。

六、网下无效申购情况

序号	询价对象名称	配售对象名称	无效原因
1	南京彤天科技实业有限公司有限责任公司	南京彤天科技实业有限公司自有资金投资账户	资金未及时到账
2	陕西浦德投资有限责任公司	陕西浦德投资有限责任公司自有资金投资账户	资金未及时到账
3	常州投资集团有限公司	常州投资集团有限公司自有资金投资账户	资金未及时到账

七、网下初步询价的报价情况

1.配售对象的报价明细

询价对象名称	配售对象名称	拟申购价格(元)	拟申购数量(万股)
爱建证券有限责任公司	爱建证券有限责任公司自营投资账户	5.2	1,000
北京市金石投资管理有限公司	北京市金石投资管理有限公司自有资金投资账户	4.6	750
渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司自营账户	5.5	500
长城基金销售有限公司	长城品牌优选股票型证券投资基金	4.2	500
长城证券有限责任公司	长城证券有限责任公司自营账户	4.53	500
长盛基金管理有限公司	全国社保基金四零五组合	4.5	3,300
长盛基金管理有限公司	全国社保基金四零五组合	4	3,200
大成基金管理有限公司	大成价值增长证券投资基金	5	500
大成基金管理有限公司	大成策略回报股票型证券投资基金	5.5	2,000
大唐电信科技产业控股有限公司	大唐电信科技产业控股有限公司自有资金投资账户	6.5	500
大唐电信科技产业控股有限公司	大唐电信科技产业控股有限公司自有资金投资账户	6	500
大唐电信科技产业控股有限公司	大唐电信科技产业控股有限公司自有资金投资账户	5.5	500
东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	5	500
东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	4.8	500
东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	4.5	500
东莞证券有限责任公司	东莞证券鹏翔1号策略精选集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年12月22日)	4.5	500
富邦资产管理有限公司	富邦资产管理有限公司	4.88	20,000
富国基金管理有限公司	富国天博创新主题股票型证券投资基金	5.8	500
富国基金管理有限公司	富国天丰强化收益债券型证券投资基金	6.26	500
富国基金管理有限公司	富国天利强化收益债券型证券投资基金	6	500
工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信双利债券型证券投资基金	5	800
工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	5	2,800
光大证券股份有限公司	光大阳光策略组合收益一期集合资产管理计划	5.2	500
广州证券有限责任公司	广州证券有限责任公司自营账户	5.15	500
广州证券有限责任公司	广州证券有限责任公司自营账户	5	500
国联证券股份有限公司	国联证券股份有限公司自营账户	4.9	500
国联证券股份有限公司	国联证券股份有限公司自营账户	5	500
国泰基金管理有限公司	全国社保基金一一一组合	5.01	500
海富通基金管理有限公司	海富通精选证券投资基金	5	2,000
海富通基金管理有限公司	海富通强化回报混合型证券投资基金	5	500
海富通基金管理有限公司	海富通稳健收益债券型证券投资基金	5	500
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)	4.9	2,000
宏源证券股份有限公司	宏源证券“金之宝”集合资产管理计划(网下配售资格截至2018年8月20日)	4.9	500
宏源证券股份有限公司	宏源证券股份有限公司自营账户	4.6	1,000
湖南湘财创业投资管理有限公司	湖南湘财创业投资管理有限公司自有资金投资账户	5.25	500
华安基金管理有限公司	华安策略优选股票型证券投资基金	5.5	2,000
华安基金管理有限公司	华安宏利股票型证券投资基金	5.5	1,000
华安基金管理有限公司	华安优化收益债券型证券投资基金	5.15	500
华宸信托有限责任公司	华宸信托有限责任公司自营账户	4.5	500
华宸信托有限责任公司	华宸信托有限责任公司自营账户	4.18	500
华宸信托有限责任公司	华宸信托有限责任公司自营账户	3.8	1,000
华商基金管理有限公司	华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	4	5,000
华商基金管理有限公司	华商盛世成长股票型证券投资基金	4	5,000
华商基金管理有限公司	华商成长优选股票型证券投资基金	5.8	2,000
华商基金管理有限公司	华商稳定增利债券型证券投资基金	5.5	3,000
华泰证券股份有限公司	华泰证券股份有限公司自营账户	4.8	500
华泰资产管理有限公司	受托管理长城人寿保险股份有限公司自有资金(网下配售资格截至2018年12月31日)	5	1,000
华泰资产管理有限公司	受托管理华泰人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	4.58	500
华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司自营账户	5.6	500
嘉实基金管理有限公司	嘉实策略增长混合型证券投资基金	5.4	2,500
嘉实基金管理有限公司	嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金	5.4	500
嘉实基金管理有限公司	嘉实尊享中行一期资产管理计划(网下配售资格截至2013年11月18日)	5.4	500
嘉实基金管理有限公司	全国社保基金六零二组合	5.4	500
嘉实基金管理有限公司	全国社保基金四零六组合	5.4	1,500

嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	5.4	4,000
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	5.11	3,500
江苏新亚科技投资发展有限公司	江苏新亚科技投资发展有限公司自有资金投资账户	4.68	500
江西国际信托股份有限公司	江西国际信托股份有限公司自营账户	4.5	500
鹏安集团财务有限公司	鹏安集团财务有限公司自营投资账户	6	800
鹏安集团财务有限公司	鹏安集团财务有限公司自营投资账户	5.5	500
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	5.3	500
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金	5.3	500
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	5.3	500
南方基金管理有限公司	南方避险增值基金	5	2,000
南方基金管理有限公司	南方成份精选股票型证券投资基金	5	1,000
南方基金管理有限公司	南方多元保本混合型证券投资基金	5	2,000
南方基金管理有限公司	南方绩优成长股票型证券投资基金	4.8	4,000
南方基金管理有限公司	南方盛元红利股票型证券投资基金	5	500
南方基金管理有限公司	南方价值优选股票型证券投资基金	4.8	500
南方基金管理有限公司	全国社保基金四零三组合	4.6	500
南方基金管理有限公司	全国社保基金一零一组合	5	2,000
南京彤天科技实业有限公司	南京彤天科技实业有限公司自有资金投资账户	5	500
诺安基金管理有限公司	诺安优化收益债券型证券投资基金	5.3	500
鹏华基金管理有限公司	鹏华丰润债券型证券投资基金	5	4,000
鹏华基金管理有限公司	鹏华丰盛固收债券型证券投资基金	5	800
鹏华基金管理有限公司	鹏华丰收债券型证券投资基金	5	2,000
鹏华基金管理有限公司	普天债券型证券投资基金	5	1,000
鹏华基金管理有限公司	全国社保基金四零四组合	5	1,000
鹏华基金管理有限公司	全国社保基金五零三组合	5	1,000
平安资产管理有限责任公司	平安安享-分红-银保分红	4.8	500
平安资产管理有限责任公司	受托管理幸福福人寿险股份有限公司万能产品	5	500
平安资产管理有限责任公司	受托管理幸福福人寿险股份有限公司万能产品	4.8	500
山西太钢投资有限公司	山西太钢投资有限公司自有资金投资账户	5	500
陕西浦德投资有限责任公司	陕西浦德投资有限责任公司自有资金投资账户	5.01	600
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	5.03	500
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	4.83	800
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	4.53	2,000
上海景林资产管理有限责任公司	华润信托景林稳健2号	6	500
上海凯石投资管理有限公司	上海凯石投资管理有限公司自有资金投资账户	4.69	500
上海汽车集团财务有限责任公司	上海汽车集团财务有限责任公司自营账户	3.88	800
上海万国信托有限公司	上海万国信托有限公司-一万丰万方稳健成长	4	500
申万菱信基金管理有限公司	申万菱信动力股票型证券投资基金	5	500
升华集团控股有限公司	升华集团控股有限公司自有资金投资账户	5.9	510
首创证券有限责任公司	首创证券有限责任公司自营账户	5.2	500
新垣福寿堂	新垣福寿堂-OFI投资账户	4.5	500
太平资产管理有限公司	受托管理太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品	5.2	1,000
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	5.05	2,000
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-分红-个人分红	5.05	2,000
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-分红-团体分红	5.05	2,000
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-万能-一个险种	5.05	2,000
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-万能-团体万能	5.05	2,000
泰康资产管理有限责任公司	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)	5.05	600
泰康资产管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至2012年2月24日)	5.05	600
泰康资产管理有限责任公司(推荐)	山西鑫矿产业(集团)有限责任公司企业年金计划	4.9	500
天津信托有限责任公司	天津信托有限责任公司自营账户	5.3	800
天津信托有限责任公司	天津信托有限责任公司自营账户	5.05	800
理利投资管理有限公司	理利-基金10号	4.7	500
万家基金管理有限公司	万家添利分级股票型证券投资基金	4.7	1,000
万家基金管理有限公司	万家增强收益债券型证券投资基金	4.7	500
五矿基金管理有限公司	五矿理财财富有限责任公司自营账户	4.7	500
五矿投资发展有限责任公司	五矿投资发展有限责任公司自有资金投资账户	4.7	500
西部证券股份有限公司	西部证券股份有限公司自营账户	4.65	1,000
西部证券股份有限公司	西部证券股份有限公司自营账户	4.28	2,500
新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	5.1	2,000
信诚基金管理有限公司	信诚深证300指数证券投资基金	3.2	1,300
兴业全球基金管理有限公司	兴全合润分级股票型证券投资基金	5.01	500
兴业全球基金管理有限公司	兴全合润分级股票型证券投资基金	4.5	500
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	5.01	1,000
兴业全球基金管理有限公司	兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	5.01	6,000
兴业全球基金管理有限公司	兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	4.5	15,000
兴业全球基金管理有限公司	兴全全球视野股票型证券投资基金	5.01	2,000