

大唐国际发电股份有限公司

首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告

保荐人（主承销商）： 中银国际 证券有限责任公司

大唐国际发电股份有限公司（下称“发行人”）首次公开发行50,000万股人民币普通股（A股）（下称“本次发行”）网下累计投标申购工作已于2006年12月7日结束。参与累计投标询价的配售对象缴付的申购资金已经普华永道中天会计师事务所验资，本次网下发行过程已经国浩律师事务所见证，并对此出具了专项法律意见书。网上申购投资者缴付的申购资金已经安永大华会计师事务所验资。

发行人和保荐人（主承销商）中银国际证券有限责任公司（下称“中银国际”）根据本次发行网下申购情况及发行人的筹资需求，协商确定本次发行的最终数量和发行价格为：发行数量为50,000万股，发行价格为6.68元/股。

本次发行分别向中国大唐集团公司（下称“中国大唐”）和天津市津能投资公司（下称“天津津能”）战略配售150,852,380股和46,179,300股，占本次发行数量的39.41%；网下向配售对象配售90,968,320股，占本次发行数量的18.19%；其余212,000,000股在网上发行。

一、发行价格及确定依据

发行人和中银国际根据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、基本面、可比公司估值水平及市场情况等因素后，最终确定本次发行价格为6.68元/股，该价格对应的市盈率为：

（1）16.02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）14.62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）。

二、累计投标询价情况

本次发行的保荐人（主承销商）根据《证券发行与承销管理办法》（中国证券监督管理委员会令第37号）的要求，在以下两个方面对参与申购的配售对象资格进行了合规性审核，即首先确认只有参与初步询价并有效报价的询价对象才具有参与网下累计投标和股票配售的资格，其次按照在中国证券业协会登记备案的配售对象名单，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询价的配售对象提供的《大唐发电股份有限公司首次公开发行A股网下申购表》（下称“《申购表》”）以及配售对象申购款缴纳情况，中银国际对本次累计投标询价情况统计如下：

在规定的截止时间内，中银国际共收到122份《申购表》，申购总量为5,609,674,720股，冻结资金总额为37,472,627,129.6元人民币。

经核查，该122份《申购表》全部符合《网下发行公告》的要求，均为有效申购。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5,609,674,720股，有效申购资金总额为37,472,627,129.6元人民币。

该122份《申购表》的申购价位仅有1个，为6.68元/股，具体情况如下：

价格（元/股）	该价格及以上累计有效申购数量（股）	对应的超额认购倍数（倍）
6.68	5,609,674,720	61.67

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479,136户，有效申购股数为39,875,431,000股。

四、回拨机制实施情况

根据《大唐国际发电股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》（下称“《网下发行公告》”）公布的回拨机制，由于网上初始中签率为0.53165570%，低于网下初步配售比例，发行人和保荐人（主承销商）决定不启动回拨机制。

最终配售结构如下：向中国大唐和天津津能战略配售197,031,680股，占总发行规模的比重为39.41%；向网下询价对象询价配售90,968,320股，占比为18.19%；向网上配售212,000,000股，占比为42.40%。

网上发行最终中签率为0.53165570%；网下最终配售比例为1.622%。

五、战略配售、网下配售和网上发行结果

（一）中国大唐和天津津能战略认购情况

中国大唐和天津津能承诺的认购金额已于2006年12月6日17:00时前全部汇至保荐人（主承销商）指定的银行账户。2006年12月8日普华永道中天会计师事务所有限公司已对两家投资者认股款的到账情况进行审验，并出具了验资报告。

中国大唐和天津津能承诺：自本次网上发行的股票在上交所上市交易之日起至少三年内，不转让或者委托他人管理此次战略认购的股份，也不由大唐发电收购该等股份。

中国大唐和天津津能获配股数如下：

序号	公司名称	到账金额（人民币元）	获配股数（股）
1	中国大唐集团公司	1,007,693,898	150,852,380
2	天津市津能投资公司	308,477,724	46,179,300

（二）网下配售结果

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计算。

根据2006年12月6日公布的《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投资者送达获配通知。

网下配售所有获配投资者名单、获配股数及应退申购款金额情况列示如下：

序号	投资者名称	申购数量（股）	获配数量（股）	退款金额（元）
1	汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
2	东航财务	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60

3	上海浦东发展集团财务有限责任公司	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
4	上海汽车集团财务有限责任公司	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
5	广发证券—交行—广发集合资产管理计划（3号）	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
6	红塔证券股份有限公司	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
7	华泰财产保险股份有限公司—投连—理财产品	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
8	泰康人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
9	泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001 沪	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
10	泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
11	泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-019L-CT001 沪	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
12	平安人寿-分红-团险分红	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
13	中国人寿股份有限公司-分红-团体分红-005L-FH001	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
14	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
15	中国人寿股份有限公司-传统-普通保险-005L-CT001	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
16	中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
17	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
18	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
19	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
20	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
21	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 沪	90,968,320	1,476,000	597,808,697.60
22	广发证券股份有限公司	90,960,000	1,476,000	597,753,120.00
23	招商证券—招行—招商证券现金牛集合资产管理计划	90,960,000	1,476,000	597,753,120.00
24	兵器财务有限责任公司	90,960,000	1,476,000	597,753,120.00
25	中船重工财务有限责任公司	90,960,000	1,476,000	597,753,120.00
26	国元证券—农行—国元黄山1号限定性集合资产管理计划	90,900,000	1,475,000	597,359,000.00

27	中信证券股份有限公司-中国银行股份有限公司-中信证券避险共赢集合资产管理计划	90,900,000	1,475,000	597,359,000.00
28	中国电力财务有限公司	90,900,000	1,475,000	597,359,000.00
29	中国人民财产保险股份有限公司	90,900,000	1,475,000	597,359,000.00
30	中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	90,000,000	1,460,000	591,447,200.00
31	中国银行-华夏回报二号证券投资基金	90,000,000	1,460,000	591,447,200.00
32	中国工商银行--南方基金管理有限公司(南方绩优成长基金)	90,000,000	1,460,000	591,447,200.00
33	中国农业银行--泰达荷银首选企业股票型证券投资基金	90,000,000	1,460,000	591,447,200.00
34	中国建设银行—中信稳定双利债券型证券投资基金	90,000,000	1,460,000	591,447,200.00
35	中信信托投资有限责任公司	89,100,000	1,446,000	585,528,720.00
36	银丰证券投资基金	82,000,000	1,331,000	538,868,920.00
37	中核财务有限责任公司	80,000,000	1,298,000	525,729,360.00
38	科工财务	75,000,000	1,217,000	492,870,440.00
39	裕阳基金	70,000,000	1,136,000	460,011,520.00
40	交通银行—汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金	60,000,000	973,320	394,298,222.40
41	中国银行—国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	60,000,000	973,000	394,300,360.00
42	全国社保基金六零四组合	60,000,000	973,000	394,300,360.00
43	新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-018L-CT001 沪	60,000,000	973,000	394,300,360.00
44	中信证券股份有限公司	59,800,000	969,000	392,991,080.00
45	国都证券	55,000,000	892,000	361,441,440.00
46	广发华福证券有限责任公司	54,000,000	875,000	354,875,000.00
47	中国平安财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	54,000,000	875,000	354,875,000.00
48	渤海证券	52,400,000	849,000	344,360,680.00
49	广州证券	52,400,000	849,000	344,360,680.00
50	华泰资产管理有限公司—增值投资产品	52,400,000	849,000	344,360,680.00
51	华泰证券—招行—华泰紫金 1 号集合资产管理计划	52,000,000	843,000	341,728,760.00
52	中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	50,000,000	811,000	328,582,520.00
53	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001 沪	50,000,000	811,000	328,582,520.00

54	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002 沪	50,000,000	811,000	328,582,520.00
55	五矿集团财务有限责任公司	45,000,000	729,000	295,730,280.00
56	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	45,000,000	729,000	295,730,280.00
57	光大证券	44,900,000	728,000	295,068,960.00
58	招商银行股份有限公司—中信经典配置证券投资基金	44,000,000	713,000	289,157,160.00
59	泰康人寿保险股份有限公司-投连-五年保证收益-019L-TL001 沪	43,400,000	703,000	285,215,960.00
60	宝康债券投资基金	40,000,000	648,000	262,871,360.00
61	山西信托投资有限责任公司	40,000,000	648,000	262,871,360.00
62	国信证券有限责任公司	35,000,000	567,000	230,012,440.00
63	华泰财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—020C—CT001	34,500,000	559,000	226,725,880.00
64	裕隆基金	30,000,000	486,000	197,153,520.00
65	同盛基金	30,000,000	486,000	197,153,520.00
66	全国社保基金五零三组合	30,000,000	486,000	197,153,520.00
67	德邦证券有限责任公司	30,000,000	486,000	197,153,520.00
68	华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划	30,000,000	486,000	197,153,520.00
69	南京证券	30,000,000	486,000	197,153,520.00
70	华宝信托投资有限责任公司—自营	30,000,000	486,000	197,153,520.00
71	平安人寿-分红-银保分红	30,000,000	486,000	197,153,520.00
72	中国再保险（集团）公司-传统-普通保险产品-007G-CT001 沪	30,000,000	486,000	197,153,520.00
73	上海国投	26,000,000	421,000	170,867,720.00
74	华泰财产保险股份有限公司—传统—理财产品	24,000,000	389,000	157,721,480.00
75	同益基金	23,000,000	373,000	151,148,360.00
76	全国社保基金 102 组合	22,000,000	356,000	144,581,920.00
77	山西证券	22,000,000	356,000	144,581,920.00
78	中国太平洋保险（集团）股份有限公司-集团本级-自有资产-012G-ZY001 沪	22,000,000	356,000	144,581,920.00
79	浙商证券有限责任公司	21,400,000	347,000	140,634,040.00
80	信泰证券有限责任公司	21,200,000	343,000	139,324,760.00
81	中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	20,000,000	324,000	131,435,680.00
82	联合证券有限责任公司	20,000,000	324,000	131,435,680.00
83	全国社保基金五零一组合	19,000,000	308,000	124,862,560.00
84	宝康消费品证券投资基金	18,000,000	291,000	118,296,120.00

85	国泰君安—招行—君得利一号货币增强集合资产管理计划	18,000,000	291,000	118,296,120.00
86	东方证券—农行—东方红1号集合资产管理计划	17,900,000	290,000	117,634,800.00
87	中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	17,300,000	280,000	113,693,600.00
88	国金证券有限责任公司	16,500,000	267,000	108,436,440.00
89	云南国际信托投资有限公司	15,800,000	256,000	103,833,920.00
90	博时精选股票证券投资基金	15,000,000	243,000	98,576,760.00
91	华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	15,000,000	243,000	98,576,760.00
92	兴华证券投资基金	15,000,000	243,000	98,576,760.00
93	兴和证券投资基金（指数部分）	15,000,000	243,000	98,576,760.00
94	东海证券—农行—东风1号集合资产管理计划	15,000,000	243,000	98,576,760.00
95	上海证券有限责任公司	15,000,000	243,000	98,576,760.00
96	中国国际金融有限公司-中国建设银行股份有限公司-中金短期债券集合资产管理计划	15,000,000	243,000	98,576,760.00
97	北方国际信托投资股份有限公司	15,000,000	243,000	98,576,760.00
98	万向财务有限公司	15,000,000	243,000	98,576,760.00
99	全国社保基金六零一组合	14,900,000	241,000	97,922,120.00
100	新华人寿保险股份有限公司-万能-得意理财-018L-WN001 沪	14,900,000	241,000	97,922,120.00
101	交通银行—富国天益价值证券投资基金	14,000,000	227,000	92,003,640.00
102	同智基金	13,700,000	222,000	90,033,040.00
103	中海信托	12,000,000	194,000	78,864,080.00
104	东海证券有限责任公司	11,900,000	193,000	78,202,760.00
105	中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	11,500,000	186,000	75,577,520.00
106	中国工商银行—博时平衡配置混合型证券投资基金	11,000,000	178,000	72,290,960.00
107	中国对外经济贸易信托投资有限公司	10,500,000	170,000	69,004,400.00
108	全国社保基金—零三组合	7,500,000	121,000	49,291,720.00
109	博时价值增长证券投资基金	7,500,000	121,000	49,291,720.00
110	中国建设银行—博时博时价值增长贰号证券投资基金	7,500,000	121,000	49,291,720.00
111	同德基金	7,400,000	120,000	48,630,400.00
112	中国工商银行—科翔证券投资基金	7,400,000	120,000	48,630,400.00
113	东吴证券有限责任公司	6,500,000	105,000	42,718,600.00
114	泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	6,000,000	97,000	39,432,040.00

115	海通—中行—富通银行	5,000,000	81,000	32,858,920.00
116	中国工商银行—天弘精选混合型证券投资基金	3,000,000	48,000	19,719,360.00
117	中国银行—国泰金象保本增值混合证券投资基金	2,500,000	40,000	16,432,800.00
118	交通银行—安久证券投资基金	2,000,000	32,000	13,146,240.00
119	中国农业银行—国联分红增利混合型开放式证券投资基金	2,000,000	32,000	13,146,240.00
120	中国建设银行—中信红利精选股票型证券投资基金	2,000,000	32,000	13,146,240.00
121	全国社保基金—零五组合	1,500,000	24,000	9,859,680.00
122	交通银行-万家公用事业行业股票型开放式证券投资基金	700,000	11,000	4,602,520.00

上表中的“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。上表列示的应退资金的退款将于今日（2006年12月12日）进行。

（三）网上发行结果

本次网上发行最终配售股数为2.12亿股，最终中签率为0.53165570%。网上发行配号总数为39,875,431个，配号起始号码为10000001。本次网上发行的股票无锁定期。

发行人：大唐国际发电股份有限公司

保荐人（主承销商）：中银国际证券有限责任公司

2006年12月12日