

常州星宇车灯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）：国泰君安证券股份有限公司

重要提示

1、常州星宇车灯股份有限公司（以下简称“发行人”或“星宇股份”）首次公开发行不超过6,000万股人民币普通股（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[2011]45号文核准。本次发行的保荐人及主承销商为国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐人（主承销商）”）。

2、本次发行采用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”）相结合的方式进行。本次发行总量为6,000万股，其中网下发行数量1,200万股，占本次发行总量的20%；网上发行数量为4,800万股，占本次发行总量的80%。

3、根据本次发行网下总体申购情况，并综合考虑发行人基本面、可比公司估值水平及市场情况等因素，发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行价格为21.24元/股。

4、本次发行的网下发行工作已于2011年1月25日结束。在初步询价阶段提供了有效报价的62家配售对象，其中62家配售对象参与了网下申购，61家配售对象按照2011年1月24日公布的《常州星宇车灯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》”）的要求及时足额缴纳了申购款，有1家未按要求缴款，为无效申购。缴付申购资金已经立信会计师事务所审验，并出具了验证报告；网下发行过程已经国浩律师集团（上海）事务所见证，并出具了专项法律意见书。

5、达到本次最终确定的发行价格21.24元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象为38家，保荐人（主承销商）根据《网下发行公告》的配售原则进行配售；另外23家申购价格低于本次最终确定的发行价格21.24元/股的配售对象未获得配售。

6、根据2011年1月24日公布的《网下发行公告》，本公告一经刊出亦视同向网下发行获得配售的所有配售对象送达获配通知。

一、网下初步询价情况

保荐人（主承销商）根据修改后的《证券发行与承销管理办法》（证监会令第69号）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。

本次发行初步询价期间为2011年1月18日至1月20日，截止2011年1月20日下午15:00，国泰君安证券通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下发行电子化申购平台（以下简称“申购平台”）共收到39家询价对象管理的76家配售对象的申报信息。所有参与初步询价的配售对象报价情况列示如下：

序号	询价对象名称	配售对象名称	类型	报价 (元)	拟申购 数量 (万股)
1	方正证券有限责任公司	方正金泉友1号集合资产管理计划(网下配售资格截至2015年5月21日)	保荐机构	17.4	290
2	国都证券有限责任公司	国都证券有限责任公司自营账户	保荐机构	17 18.24 20.4	200 200 200
3	国联证券有限责任公司	国联证券股份有限公司自营账户	保荐机构	21.66	230
4	宏源证券股份有限公司	宏源证券股份有限公司自营账户	保荐机构	16	600
5	华泰证券股份有限公司	华泰紫金1号集合资产管理计划	保荐机构	19	100
6	华泰证券股份有限公司	华泰紫金2号集合资产管理计划	保荐机构	20	200
7	江海证券有限公司	江海证券自营投资账户	保荐机构	13	100
8	齐鲁证券有限公司	齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划（网下配售资格截至2014年8月5日）	保荐机构	23.49	350
9	太平洋证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司自营账户	保荐机构	19	600
10	西南证券股份有限公司	西南证券股份有限公司自营投资账户	保荐机构	14 15.5	300 300
11	新时代证券有限责任公司	新时代证券有限责任公司自营账户	保荐机构	22	1200
12	中天证券有限责任公司	中天证券有限责任公司自营账户	保荐机构	12	100
13	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司自营账户	保荐机构	18	600
14	中银国际证券有限责任公司	中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划（网下配售资格截至2014年12月11日）	保荐机构	15	400
15	华泰资产管理有限公司	受托管理天安保险股份有限公司指定证券账户（网下配售资格截至2011年12月31日）	保险公司	17	600
16	泰康资产管理有限责任公司	受托管理百年人寿保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至2011年7月13日）	保险公司	20	400

17	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	保险公司	20	600
18	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	保险公司	20	600
19	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	保险公司	20	600
20	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—投连一个险投连	保险公司	20	600
21	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-投连-五年保证收益	保险公司	20	600
22	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—万能一个险万能	保险公司	20	600
23	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	保险公司	20	600
24	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 2011 年 12 月 31 日）	保险公司	20	600
25	泰康资产管理有限责任公司	受托管理浙商财产保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至 2011 年 12 月 25 日）	保险公司	20	600
26	泰康资产管理有限责任公司	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	保险公司	20	600
27	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）	保险公司	20	600
28	上海电气集团财务有限责任公司	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	财务公司	19.36	1200
29	上海浦东发展集团财务有限责任公司	上海浦东发展集团财务有限责任公司自营账户	财务公司	23.94	600
30	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	基金公司	25	300
31	富国基金管理有限公司	富国天利增长债券投资基金	基金公司	23 22.1	300 300
32	富国基金管理有限公司	富国天源平衡混合型证券投资基金	基金公司	22	100
33	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	基金公司	20	600
34	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	基金公司	20	600
35	工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	基金公司	20	600
36	光大保德信基金管理有限公司	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	基金公司	22	200
37	华安基金管理有限公司	华安强化收益债券型证券投资基金	基金公司	20	100
38	华安基金管理有限公司	华安稳定收益债券型证券投资基金	基金公司	18	560
39	华宝兴业基金管理有限公司	华宝兴业多策略增长证券投资基金	基金公司	22.22	1200
40	华富基金管理有限公司	华富收益增强债券型证券投资基金	基金公司	19.8 20.8	300 300
41	华夏基金管理有限公司	华夏希望债券型证券投资基金	基金公司	21	400

42	华夏基金管理有限公司	华夏债券投资基金	基金公司	20	400
43	华夏基金管理有限公司	全国社保基金四零三组合	基金公司	21	300
44	华夏基金管理有限公司	全国社保基金一零七组合	基金公司	21	1200
45	嘉实基金管理有限公司	东风汽车公司企业年金计划(网下配售资格截至 2012 年 8 月 20 日)	基金公司	22	530
46	嘉实基金管理有限公司	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	基金公司	22	1200
47	嘉实基金管理有限公司	嘉实债券开放式证券投资基金	基金公司	22	590
48	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金四零六组合	基金公司	22	590
49	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	基金公司	22	1200
50	嘉实基金管理有限公司	山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划(网下配售资格截至 2012 年 12 月 31 日)	基金公司	22	160
51	嘉实基金管理有限公司	西门子(中国)有限公司企业年金计划(长期增值组合)(网下配售资格截至 2011 年 2 月 25 日)	基金公司	22	160
52	建信基金管理有限责任公司	建信稳定增利债券型证券投资基金	基金公司	21	500
53	南方基金管理有限公司	南方多利增强债券型证券投资基金	基金公司	20	200
54	南方基金管理有限公司	全国社保基金四零一组合	基金公司	21	160
55	鹏华基金管理有限公司	普天债券投资基金	基金公司	21	100
56	易方达基金管理有限公司	宝钢集团有限公司多元产业企业年金计划(网下配售资格截至 2012 年 1 月 18 日)	基金公司	25	500
57	易方达基金管理有限公司	广东省交通集团有限公司企业年金计划(网下配售资格截至 2011 年 1 月 30 日)	基金公司	22	100
58	易方达基金管理有限公司	全国社保基金六零一组合	基金公司	23.8	600
59	易方达基金管理有限公司	全国社保基金四零七组合	基金公司	18	400
60	易方达基金管理有限公司	全国社保基金五零二组合	基金公司	18	800
61	易方达基金管理有限公司	全国社保基金一零九组合	基金公司	20	600
62	易方达基金管理有限公司	日立电梯(中国)有限公司企业年金计划(网下配售资格截至 2011 年 4 月 1 日)	基金公司	25	100
63	易方达基金管理有限公司	易方达价值精选股票型证券投资基金	基金公司	20	500
64	易方达基金管理有限公司	易方达稳健收益债券型证券投资基金	基金公司	22	500
65	易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司企业年金计划(网下配售资格截至 2011 年 8 月 6 日)	基金公司	20	600
66	易方达基金管理有限公司	中国南方电网公司企业年金计划(网下配售资格截至 2011 年 5 月 15 日)	基金公司	27	400
67	银河基金管理有限公司	银河银信添利债券型证券投资	基金公司	24	180

		基金			
68	长盛基金管理有限公司	全国社保基金四零五组合	基金公司	16	100
69	中海基金管理有限公司	中海稳健收益债券型证券投资基金	基金公司	20 24	200 200
70	中信基金管理有限责任公司	中信稳定双利债券型证券投资基金	基金公司	21	600
71	中银基金管理有限公司	中银稳健增利债券型证券投资基金	基金公司	18	400
72	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	推荐类	19.1	200
73	华宝投资有限公司	华宝投资有限公司	推荐类	22.8	100
74	易方达基金管理有限公司（推荐）	中国农业银行离退休人员福利负债特定资产管理计划	推荐类	25	600
75	中航鑫港担保有限公司	中航鑫港担保有限公司自有资金投资账户	推荐类	21.66	200
76	云南国际信托有限公司	云南国际信托有限公司自营账户	信托公司	17.6	600

二、发行价格及确定依据

发行人和保荐人（主承销商）根据网下申购情况，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因素，确定本次发行价格为人民币 21.24元/股，该价格对应的市盈率为：

1、49.40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2009年净利润除以本次发行前的总股数计算）。

2、66.38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2009年净利润除以本次发行后的总股数计算）。

国泰君安证券研究员出具的《星宇股份投资价值研究报告》综合DCF估值以及相对估值法，认为公司合理的投资价值区间为21.66元-23.94元。研究员按照主营业务相似、经营正常和盈利的标准选取可比上市公司，选取的可比公司在本次发行初步询价截止日（T-3，2011年1月20日）市盈率情况如下表：

公司名称	股价	2009年市盈率	2010年市盈率
中鼎股份	23.75	50.52	30.30
天润曲轴	33.50	71.15	38.82
亚太股份	24.18	51.13	37.73
万里扬	28.75	35.53	28.66
双环传动	40.56	68.72	39.64
金固股份	21.51	66.13	41.93
双林股份	34.50	62.33	37.23

天汽模	18.65	48.97	42.90
平均	-	56.81	37.15

注：1、数据来自wind资讯

三、网上申购情况及网上发行结果

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44,964户，有效申购股数为83,199.5万股，经立信会计师事务所审验，冻结资金量为1,767,157.38万元，网上发行股数为4,800万股，网上中签率为5.76926544%。

本次网上发行配号总数为831,995个，号码范围为10000001-10831995。

本次网上发行投资者获配股票无限售期。

四、网下申购情况和配售结果

本次发行累计投标期间为2011年1月24日至1月25日，截止2011年1月25日下午15:00，国泰君安证券通过上交所申购平台共收到28家询价对象管理的62家配售对象的网下申购信息；61家配售对象及时足额缴纳了申购款，有1家询价对象管理的1家配售对象提交了累计投标询价报价单未缴纳申购款，为无效申购，网下冻结资金总额为709,340.4万元。其中，38家配售对象达到发行价格21.24元/股并满足《网下发行公告》的要求，对应的有效申购总量为20,960万股，有效申购资金总额为445,190.4万元，网下配售比例为5.72519083%，认购倍数为17.47倍。

根据网下申购及申购资金到账情况，经国浩律师集团（上海）事务所见证、立信会计师事务所审验，本次网下向配售对象配售的股票为1,200万股，最终获配的有效申购总量为1,200万股，配售比例为5.72519083%，认购倍数为17.47倍。

网下配售对象获配股票的限售期为3个月，限售期自本次发行网上资金申购获配票在上海证券交易所上市交易之日起计算。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	价格(元)	申购数量(万股)	获配数量(股)	应退股款(元)
1	国都证券有限责任公司自营账户	21.24	200	114503	40,047,956.28
2	太平洋证券股份有限公司自营账户	21.24	600	343511	120,143,826.36
3	华泰紫金2号集合资产管理计划	21.24	200	114503	40,047,956.28
4	国联证券股份有限公司自营账户	21.24	230	131679	46,055,138.04
5	新时代证券有限责任公司自营账户	21.24 19	500 700	286259	233,119,858.84
6	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	21.24	600	343511	120,143,826.36

	月 24 日)				
7	上海浦东发展集团财务有限责任公司 自营账户	21.24	600	343511	120,143,826.36
8	华富收益增强债券型证券投资基金	21.24	600	343511	120,143,826.36
9	南方多利增强债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
10	华夏债券投资基金	21.24	800	458015	160,191,761.40
11	易方达价值精选股票型证券投资基金	21.24	1000	572519	200,239,696.44
12	全国社保基金一零九组合	21.24	1200	687042	240,287,227.92
13	中国工商银行股份有限公司企业年金 计划(网下配售资格截至 2011 年 8 月 6 日)	21.24	600	343511	120,143,826.36
14	中海稳健收益债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
15	全国社保基金四零一组合	21.24	320	183206	64,076,704.56
16	全国社保基金四零三组合	21.24	600	343511	120,143,826.36
17	华夏希望债券型证券投资基金	21.24	400	229007	80,095,891.32
18	中信稳定双利债券型证券投资基金	21.24	1200	687022	240,287,652.72
19	广东省交通集团有限公司企业年金计 划(网下配售资格截至 2011 年 1 月 30 日)	21.24	100	57251	20,023,988.76
20	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	21.24	1200	687022	240,287,652.72
21	全国社保基金五零四组合	21.24	1200	687022	240,287,652.72
22	山西焦煤集团有限责任公司企业年金 计划(网下配售资格截至 2012 年 12 月 31 日)	21.24	160	91603	32,038,352.28
23	西门子(中国)有限公司企业年金计 划(长期增值组合)(网下配售资格截 至 2011 年 2 月 25 日)	21.24	160	91603	32,038,352.28
24	光大保德信增利收益债券型证券投资 基金	21.24	200	114503	40,047,956.28
25	易方达稳健收益债券型证券投资基金	21.24	1000	572519	200,239,696.44
26	东风汽车公司企业年金计划(网下配 售资格截至 2012 年 8 月 20 日)	21.24	530	303435	106,127,040.60
27	嘉实债券开放式证券投资基金	21.24	590	337786	118,141,425.36
28	全国社保基金四零六组合	21.24	590	337786	118,141,425.36
29	富国天利增长债券投资基金	21.24	700	400763	140,167,793.88
30	全国社保基金六零一组合	21.24	600	343511	120,143,826.36
31	银河银信添利债券型证券投资基金	21.24	180	103053	36,043,154.28
32	日立电梯(中国)有限公司企业年金 计划限公司企业年金计划(网下配售 资格截至 2011 年 4 月 1 日)	21.24	100	57251	20,023,988.76
33	富国天博创新主题股票型证券投资基 金	21.24	300	171755	60,071,923.80
34	宝钢集团有限公司多元产业企业年金 计划(网下配售资格截至 2012 年 1 月 18 日)	21.24	1000	572519	200,239,696.44
35	中国南方电网公司企业年金计划(网 下配售资格截至 2011 年 5 月 15 日)	21.24	400	229007	80,095,891.32
36	中航鑫港担保有限公司自有资金投资 账户	21.24	200	114503	40,047,956.28
37	华宝投资有限公司	21.24	100	57251	20,023,988.76
38	中国农业银行离退休人员福利负债特	21.24	1200	687022	240,287,652.72

	定资产管理计划				
39	全国社保基金一零七组合	21	1200	0	252,000,000.00
40	建信稳定增利债券型证券投资基金	20	500	0	100,000,000.00
41	华泰紫金1号集合资产管理计划	19	100	0	19,000,000.00
42	齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划（网下配售资格截至2014年8月5日）	19	350	0	66,500,000.00
43	受托管理百年人寿保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至2011年7月13日）	19	400	0	76,000,000.00
44	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	19	600	0	114,000,000.00
45	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	19	600	0	114,000,000.00
46	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	19	600	0	114,000,000.00
47	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	19	600	0	114,000,000.00
48	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—投连—五年保证收益	19	600	0	114,000,000.00
49	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	19	600	0	114,000,000.00
50	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	19	600	0	114,000,000.00
51	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2011年12月31日）	19	600	0	114,000,000.00
52	受托管理浙商财产保险股份有限公司传统保险产品（网下配售资格截至2011年12月25日）	19	600	0	114,000,000.00
53	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	19	600	0	114,000,000.00
54	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	19	1200	0	228,000,000.00
55	华安强化收益债券型证券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
56	工银瑞信双利债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
57	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
58	工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	19	600	0	114,000,000.00
59	普天债券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
60	富国天源平衡混合型证券投资基金	19	100	0	19,000,000.00
61	华宝兴业多策略增长证券投资基金	19	1200	0	228,000,000.00

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。

有23家配售对象的申购价格低于本次最终确定的发行价格21.24元/股，未获得配售。

五、网下申购中的无效申购情况

序号	询价对象名称	配售对象名称	原因
1	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	报价但未缴款

发行人：常州星宇车灯股份有限公司

保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

2011年1月27日