

中国工商银行股份有限公司

首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告

中国工商银行股份有限公司（下称“发行人”）首次公开发行 A 股（下称“本次发行”）的网下、网上申购已于 2006 年 10 月 19 日结束。A 股战略投资者和网下配售对象缴付的申购资金已经中鸿信建元会计师事务所验资，本次网下发行过程由北京市海问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。

发行人和本次发行联席保荐人(主承销商)根据网下、网上总体申购情况，确定本次发行的结果如下：

一、发行价格及确定依据

发行人和联席保荐人（主承销商）根据网下累计投标询价情况和 H 股国际簿记情况，并参考发行人基本面、可比公司估值水平及市场情况，确定本次发行价格为人民币 3.12 元/股。

此价格对应的市盈率为：

21.67 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 2006 年净利润预测数除以本次 A 股发行和 H 股发行后且未行使任何超额配售选择权时的总股数计算）。

27.34 倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的 2005 年净利润除以本次 A 股发行和 H 股发行后且未行使任何超额配售选择权时的总股数计算）。

此外，发行人同时在境外发行 H 股，H 股的发行价格为港元 3.07 元/股，在经港元与人民币汇率差异做出调整后，与 A 股发行价格一致。

二、网下累计投标询价情况

联席保荐人（主承销商）根据《证券发行与承销管理办法》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。

在规定的截止时间内，联席保荐人（主承销商）共收到 173 张《中国工商银行股份有限公司首次公开发行 A 股网下申购报价表》，申购总量为 419.052 亿股，全部为有效申购，冻结资金总额约人民币 1307.46 亿元。发行价格人民币 3.12 元/股对应的有效申购总量为 419.022 亿股。

三、网上申购情况

1、网上申购数量

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 1,551,272 户，有效申购股数为 208,425,212,000 股。

2、超额配售情况

本次发行的初始发行规模为 130.0 亿股，其中：战略配售 57.6922 亿股，网下配售 30 亿股，网上发行 42.3078 亿股。

发行人和联席保荐人（主承销商）根据本次发行申购情况及发行人的筹资需求，协商确定向网上投资者超额配售 19.5 亿股，占初始发行规模 15%，超额配售后总配售规模为 149.5 亿股。

四、回拨机制实施情况

根据《中国工商银行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，由于网上中签率 2.965467%，低于 3%，也低于网下初步配售比例，发行人和联席保荐人（主承销商）决定启动回拨机制，将 6.5 亿股股票从网下回拨到网上。

回拨机制实施后配售结构如下：向 A 股战略投资者定向配售 57.6922 亿股，占超额配售后总配售规模的比重为 38.59%；向网下询价对象询价配售 23.5 亿股，占比为 15.72%；向网上配售 68.3078 亿股，占比为 45.69%。

回拨机制实施后网上发行最终中签率为 3.277329%；网下最终配售比例为 5.608%。

五、战略配售、网下配售和网上发行结果

1、战略配售结果

23 家 A 股战略投资者承诺的认股资金已于 2006 年 10 月 16 日 17:00 前全部汇至联席保荐人（主承销商）指定的银行账户，总金额为人民币 180 亿元。

根据《网下发行公告》的规定：A 股战略投资者的获配股数等于其认股金额除以本次发行价格，并精确到千股。每家 A 股战略投资者获配股票 50%锁定期为 12 个月，50%锁定期为 18 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。A 股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 (人民币亿元)	获配股数 (股)	退款金额 (人民币元)
1	中国人寿保险(集团)公司	20.0	641,025,000	2,000.00
2	中国人寿保险股份有限公司	20.0	641,025,000	2,000.00
3	中国太平洋人寿保险股份有限公司	20.0	641,025,000	2,000.00
4	中国华融资产管理公司	15.0	480,769,000	720.00
5	中国平安人寿保险股份有限公司	11.0	352,564,000	320.00
6	中国华能集团公司	10.0	320,512,000	2,560.00
7	中国广东核电集团有限公司	9.0	288,461,000	1,680.00
8	中国粮油食品（集团）有限公司	8.0	256,410,000	800.00
9	宝钢集团有限公司	5.0	160,256,000	1,280.00
10	东风汽车公司	5.0	160,256,000	1,280.00
11	国家开发投资公司	5.0	160,256,000	1,280.00
12	首都机场集团公司	5.0	160,256,000	1,280.00
13	泰康人寿保险股份有限公司	5.0	160,256,000	1,280.00
14	太平人寿保险有限公司	5.0	160,256,000	1,280.00
15	五矿投资发展有限责任公司	5.0	160,256,000	1,280.00
16	新华人寿保险股份有限公司	5.0	160,256,000	1,280.00
17	中国东方资产管理公司	5.0	160,256,000	1,280.00
18	中国海洋石油总公司	5.0	160,256,000	1,280.00
19	中国再保险（集团）公司	5.0	160,256,000	1,280.00
20	中国长江电力股份有限公司	3.5	112,179,000	1,520.00
21	中国机械工业集团公司	3.5	112,179,000	1,520.00
22	中国核工业集团公司	3.0	96,153,000	2,640.00
23	华泰财产保险股份有限公司	2.0	64,102,000	1,760.00
合计		180.0	5,769,220,000	33,600.00

2、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。网下配售所有获配投资者名单、回拨机制实施后获配股数及应退申购款金额情况列示如下：

序号	配售对象名称	最终获配股数 (股)	应退资金 (人民币元)
1	万家公用事业行业股票型证券投资基金	269,184	14,136,145.92
2	国联分红增利混合型开放式证券投资基金	1,963,800	103,072,944.00
3	国联优质成长证券投资基金	280,400	14,725,152.00
4	广发小盘成长股票型证券投资基金	280,400	14,725,152.00
5	光大保德信新增股票型证券投资基金	3,382,624	177,582,213.12
6	广发证券股份有限公司	25,237,000	1,325,260,560.00
7	光大阳光集合资产管理计划	560,800	29,450,304.00
8	中信理财 2 号集合资产管理计划	2,244,200	117,798,096.00
9	江苏交通控股系统企业年金计划	717,824	37,696,389.12
10	汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金	19,629,000	1,030,757,520.00
11	汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金	13,460,200	706,804,176.00
12	中国太平洋保险（集团）股份有限公司-集团本级-自有资金	3,365,800	176,698,704.00
13	中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	39,257,000	2,061,518,160.00
14	华夏回报二号证券投资基金	25,797,800	1,354,710,864.00
15	华夏红利混合型开放式证券投资基金	729,040	38,285,395.20
16	华夏大盘精选证券投资基金	3,057,360	160,501,036.80
17	华夏回报证券投资基金	3,646,200	191,423,856.00
18	华夏成长证券投资基金	6,730,600	353,400,528.00
19	全国社保基金一零七组合	1,794,664	94,240,648.32
20	华夏平稳增长混合型证券投资基金	5,945,480	312,170,102.40
21	兴安证券投资基金	1,458,080	76,570,790.40
22	兴和证券投资基金	15,983,800	839,330,544.00
23	兴华证券投资基金	12,338,600	647,903,568.00
24	景福证券投资基金	10,095,400	530,102,352.00
25	中信证券避险共赢集合资产管理计划	28,041,000	1,472,512,080.00
26	中信信托投资有限责任公司	17,946,600	942,406,608.00
27	全国社保基金一零五组合	224,320	11,780,121.60
28	全国社保基金六零三组合	7,291,400	382,850,832.00
29	同盛证券投资基金	12,619,000	662,628,720.00
30	长盛中信全债指数增强型债券投资基金	560,800	29,450,304.00
31	长江证券有限责任公司	14,581,800	765,704,784.00
32	泰康资产管理公司-泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险	26,975,480	1,416,556,502.40
33	泰康资产管理公司-泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	6,730,600	353,400,528.00
34	泰康资产管理公司-泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	20,189,800	1,060,207,824.00
35	交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	24,266,816	1,274,311,534.08
36	交银施罗德精选股票证券投资基金	1,435,648	75,392,778.24
37	三峡财务有限责任公司	3,595,728	188,773,328.64
38	淮北矿业（集团）有限责任公司企业年金-海富通基金	897,280	47,120,486.40
39	中国人民健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	2,154,472	113,086,047.36

40	中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	71,895,560	3,775,525,852.80
41	东海证券有限责任公司东风1号集合资产管理计划	4,823,880	254,949,494.40
42	华宝信托投资有限责任公司	10,992,680	577,222,838.40
43	红塔证券股份有限公司	4,493,008	235,893,815.04
44	中粮财务有限责任公司	14,379,912	755,102,674.56
45	大成债券投资基金	6,730,600	353,400,528.00
46	银华优质增长股票型证券投资基金	22,993,800	1,207,459,344.00
47	鸿阳证券投资基金	15,703,400	824,605,392.00
48	全国社保基金六零四组合	5,609,000	294,499,920.00
49	招商安本增利债券型证券投资基金	3,646,200	191,423,856.00
50	山西证券有限责任公司	3,595,728	188,773,328.64
51	五矿集团财务有限责任公司	22,433,000	1,178,009,040.00
52	淮北矿业(集团)有限责任公司企业年金-易方达基金	897,280	47,120,486.40
53	易方达策略成长二号混合型证券投资基金	17,946,600	942,406,608.00
54	全国社保基金六零一组合	2,692,840	141,358,339.20
55	全国社保基金五零二组合	5,934,264	311,581,096.32
56	科瑞证券投资基金	18,507,400	971,856,912.00
57	科讯证券投资基金	5,048,200	265,049,616.00
58	中国电力财务有限公司	168,241,000	8,835,088,080.00
59	建信恒久价值股票型证券投资基金	1,794,664	94,240,648.32
60	马钢企业年金基金	594,448	31,217,322.24
61	淮北矿业(集团)有限责任公司企业年金-南方基金	297,224	15,608,661.12
62	全国社保基金一零一组合	2,300,280	120,743,126.40
63	华西证券有限责任公司	1,682,400	88,350,912.00
64	广州证券有限责任公司	6,113,720	321,005,193.60
65	宏源证券股份有限公司	8,973,800	471,201,744.00
66	东北证券有限责任公司	3,433,096	180,232,740.48
67	航天科工财务有限责任公司	1,794,664	94,400,648.32
68	中国财产再保险股份有限公司-传统-普通保险产品	1,794,664	94,240,648.32
69	受托管理中国人寿再保险股份有限公司自营产品	1,794,664	94,240,648.32
70	中海石油财务有限责任公司	168,241,000	8,835,088,080.00
71	浙商证券有限责任公司	3,993,896	209,683,044.48
72	上海证券有限责任公司	1,851,640	97,182,883.20
73	广发证券股份有限公司集合资产管理计划2号	2,300,280	120,743,126.40
74	上海汽车集团财务有限责任公司	56,081,000	2,945,027,280.00
75	广发证券股份有限公司集合资产管理计划3号	1,037,480	54,483,062.40
76	西部信托投资有限公司	112,160	5,890,060.80
77	长城证券有限责任公司	2,692,840	141,358,339.20
78	德邦证券有限责任公司	5,609,000	294,499,920.00
79	国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划	1,682,400	88,350,912.00
80	富通银行-QFII	11,217,000	589,002,960.00
81	国元黄山1号限定性集合资产管理计划	11,688,072	613,741,215.36
82	东吴证券有限责任公司	1,794,664	94,240,648.32
83	嘉实沪深300证券投资基金	179,456	9,424,097.28
84	嘉实服务增值行业证券投资基金	2,698,448	141,652,842.24
85	全国社保基金五零四组合	538,368	28,272,291.84
86	全国社保基金一零六组合	1,256,192	65,968,680.96
87	泰和证券投资基金	4,493,008	235,893,815.04
88	嘉实成长收益型证券投资基金	2,070,352	108,668,501.76
89	丰和价值证券投资基金	6,831,544	358,701,582.72

90	东海证券有限责任公司	2,333,928	122,510,144.64
91	华泰证券有限责任公司	8,413,000	441,751,440.00
92	中原信托投资有限公司	2,333,928	122,697,344.64
93	巨田基础行业证券投资基金	437,424	22,971,237.12
94	巨田资源优选混合型证券投资基金	504,720	26,505,273.60
95	荷兰银行有限责任公司-QFII	706,608	37,107,383.04
96	东方证券-东方红2号集合资产管理计划	5,390,288	283,014,301.44
97	山西信托投资有限责任公司	1,963,800	103,072,944.00
98	鸿飞证券投资基金	2,704,056	141,947,345.28
99	兴业全球视野股票型证券投资基金	25,237,000	1,325,260,560.00
100	万向财务有限公司	1,682,400	88,350,912.00
101	宝康灵活配置证券投资基金	2,805,000	147,248,400.00
102	宝康债券投资基金	10,656,200	559,552,656.00
103	华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	8,413,000	441,751,440.00
104	华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	499,112	26,210,770.56
105	野村证券株式会社-QFII	112,160	14,490,060.80
106	花旗环球金融有限公司-QFII	112,160	5,890,060.80
107	AIG Global Investment Corp-QFII	701,000	36,812,880.00
108	国泰金马稳健回报证券投资基金	504,720	26,505,273.60
109	国泰金鹰增长证券投资基金	672,960	35,340,364.80
110	国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金	8,973,800	471,201,744.00
111	基金金鑫	14,021,000	736,254,480.00
112	国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	16,825,000	883,506,000.00
113	国泰金象保本增值混合证券投资基金	2,244,200	117,798,096.00
114	国泰金龙行业精选证券投资基金	168,240	8,835,091.20
115	基金金盛	1,121,600	58,900,608.00
116	全国社保基金一一一组合	3,365,800	176,698,704.00
117	华泰紫金1号集合资产管理计划	2,805,000	147,248,400.00
118	华泰紫金2号集合资产管理计划	28,041,000	1,472,512,080.00
119	国元证券有限责任公司	26,964,264	1,415,967,496.32
120	华泰资产管理有限公司-增值投资产品	14,385,520	755,397,177.60
121	上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	26,919,400	1,413,611,472.00
122	上投摩根中国优势证券投资基金	10,605,728	556,902,128.64
123	上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	7,291,400	382,850,832.00
124	富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	1,615,104	84,816,875.52
125	全国社保基金五零三组合	5,609,000	294,499,920.00
126	鹏华价值优势股票型证券投资基金	4,487,400	235,599,312.00
127	联合证券有限责任公司	2,440,480	128,105,702.40
128	中国石化财务有限责任公司	12,579,744	660,567,198.72
129	中国对外经济贸易信托投资有限公司	10,992,680	577,222,838.40
130	航天科技财务有限责任公司	35,948,280	1,887,761,366.40
131	海通稳健增值型集合资产管理计划	3,595,728	188,929,328.64
132	长江超越理财1号集合资产管理计划	1,682,400	88,350,912.00
133	第一创业证券有限责任公司	1,682,400	88,350,912.00
134	大成财富管理2020生命周期证券投资基金	2,805,000	147,248,400.00
135	中油财务有限责任公司	143,565,800	7,539,274,704.00
136	中船重工财务有限责任公司	56,081,000	2,945,027,280.00
137	国信证券有限责任公司	7,291,400	382,850,832.00
138	中核财务有限责任公司	21,569,368	1,132,655,571.84
139	厦门国际信托投资有限公司	1,626,320	85,405,881.60
140	中国华电集团财务有限公司	7,235,320	379,905,801.60

141	同德证券投资基金	2,468,520	129,578,217.60
142	上海国际信托投资有限公司	3,926,600	206,149,008.00
143	安顺证券投资基金	13,460,200	706,804,176.00
144	中远财务有限责任公司	8,413,000	441,751,440.00
145	方正证券有限责任公司	560,800	29,450,304.00
146	国都证券有限责任公司	2,805,000	147,248,400.00
147	中海信托投资有限责任公司	863,632	45,353,468.16
148	国金证券有限责任公司	5,384,680	282,719,798.40
149	博时主题行业证券投资基金	336,480	17,670,182.40
150	博时基金裕隆	5,609,000	294,499,920.00
151	博时基金裕阳	2,805,000	147,248,400.00
152	博时价值增长证券投资基金	3,365,800	176,698,704.00
153	博时价值增长二号证券投资基金	5,609,000	294,499,920.00
154	全国社保基金一零二组合	3,365,800	176,698,704.00
155	全国社保基金一零三组合	1,963,800	103,072,944.00
156	全国社保基金一零八组合	3,646,200	191,423,856.00
157	全国社保基金五零一组合	6,338,040	332,785,315.20
158	上海浦东发展集团财务有限责任公司	36,453,000	1,914,266,640.00
159	甘肃省信托投资有限责任公司	185,064	9,718,600.32
160	南京证券有限责任公司	11,217,000	589,002,960.00
161	中国人寿资产管理公司-中国人寿保险股份有限公司万能保险产品	358,912	18,880,194.56
162	中国人寿资产管理公司-中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	168,241,000	8,835,088,080.00
163	中国人寿资产管理公司-中国人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	168,241,000	8,835,088,080.00
164	中国人寿资产管理公司-中国人寿保险(集团)公司传统普保产品	168,241,000	8,835,088,080.00
165	泰信先行策略开放式证券投资基金	280,400	14,725,152.00
166	渤海证券有限责任公司	6,853,976	359,879,594.88
167	兵器财务有限责任公司	4,627,600	242,961,888.00
168	云南国际信托投资有限公司	2,805,000	147,248,400.00
169	中诚信托投资有限责任公司	20,038,384	1,052,256,241.92
170	海通证券股份有限公司	25,237,000	1,325,260,560.00
171	中金股票精选集合资产管理计划	10,768,360	565,442,716.80
172	中金短期债券集合资产管理计划	3,410,664	179,054,728.32
173	全国社保基金一一二组合	2,154,472	113,086,047.36
合 计		2,350,000,000	123,413,679,200.00

注：上表内的“获配股数”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。

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。

3、网上发行结果

本次网上发行最终配售股数为 68.3078 亿股，最终中签率为 3.277329%。
网上发行配号总数为 208,425,212 个，号码范围为第 1 组 10000000-99999999，第 2 组 10000000-99999999，第 3 组 10000000-38425211。

本次网上发行的股票无锁定期。

发行人： 中国工商银行股份有限公司

联席保荐人（主承销商）： 中国国际金融有限公司
(排名不分先后) 中信证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司
申银万国证券股份有限公司
2006 年 10 月 23 日