

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

首次公开发行 A 股发行价格区间及初步询价结果公告

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司(以下简称“发行人”)发行 4,200 万股人民币普通股(A 股)股票(以下简称“本次发行”)的初步询价阶段的工作已完成。东北证券有限责任公司作为本次发行的保荐机构及主承销商,将从今日起开始接受网下配售对象报价申购。对配售对象配售的有关事项已经在《德华兔宝宝装饰新材股份有限公司首次公开发行 A 股网下累计投标和股票配售发行公告》(以下简称“《网下发行公告》”)中说明,该《网下发行公告》已于 2005 年 4 月 12 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本次发行将采用网下通过累计投标询价向配售对象配售和网上向社会公众投资者按市值配售相结合的发行方式进行,网下配售的申购时间为 2005 年 4 月 12 日至 2005 年 4 月 13 日,市值配售日为 2005 年 4 月 19 日。现将本次发行初步询价结果公告如下:

1. 发行价格区间及确定依据

在本次发行初步询价期间(2005 年 4 月 1 日下午至 2005 年 4 月 8 日),东北证券有限责任公司(以下简称“主承销商”)对证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司和保险机构投资者共计 34 家询价对象进行了初步询价。

上述询价对象的报价区间为 3.35 元/股—5.58 元/股,其中报价上限的算术平均值为 4.90 元,中位值为 4.94 元,上限报价最为集中的区域为 5.0 元—5.1 元;报价下限的算术平均值为 4.22 元,中位值为 4.24 元。主承销商和发行人根据此询价结果并综合考虑发行人募集资金需求情况、所处行业、可比公司估值水平及市场情况,最终确定本次网下配售对象累计投标询价的发行价格区间为 4.2 元/股—4.98 元/股。此价格区间对应的市盈率区间为:

(1) 19.09 倍至 22.64 倍(每股收益按照 2004 年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) 12.73 倍至 15.09 倍 (每股收益按照 2004 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)。

2. 发行规模及确定依据

本次发行的主承销商和发行人根据本次发行的初步询价情况 ,在综合考虑发行人募集资金需求量及市场情况等因素后 ,最终确定本次的发行规模为 4200 万股。

3. 询价对象报价结果

询价对象给出的价格区间上限价格按投资者类别统计 :

价格区间 上限	基金公司	财务公司	证券公司	信托公司	保险公司	家数 合计
5.5 元及以上	1	1	0	0	0	2
5.40-5.50	1	0	0	0	0	1
5.30-5.40	1	0	0	0	0	1
5.20-5.30	0	0	0	0	0	0
5.10-5.20	2	1	1	1	1	6
5.00-5.10	6	1	1	0	0	8
4.90-5.00	2	0	0	0	0	2
4.80-4.90	1	0	2	2	0	5
4.70-4.80	0	0	1	0	0	1
4.60-4.70	2	1	0	0	0	3
4.50-4.60	1	0	0	0	1	2
4.40-4.50	0	0	0	1	0	1
4.30-4.40	0	0	0	0	0	0
4.20-4.30	0	0	0	0	0	0
4.10-4.20	1	0	0	0	0	1
4.1 以下	1	0	0	0	0	1

注 : 所列区间包括低端 , 不包括高端 , 例如 : 5.0-5.1 元包括 5.0 元 , 不包括 5.1 元。

4. 申购报价时间

东北证券有限责任公司作为本次发行的保荐机构和主承销商，于 2005 年 4 月 12 日 (T-5 日) 9:00-22:00、2005 年 4 月 13 日 (T-4 日) 9:00-12:00 接受询价对象的网下报价申购。

配售对象的报价时间以传真文件收到的时间为准，传真号码为 010-68573837、68573827、68573694、68573815、68573655。

为保证有足够时间申购，请配售对象尽早报价并划转申购款项。

晚于 2005 年 4 月 13 日 (T-4 日) 12:00 时到达的传真视为无效。

5. 主承销商联系方式

地 址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 层

邮 编：100045

联系部门：资本市场部

联 系 人：郭晴丽、罗捷、田树春、张韧峰、孙长宇、闫骊巍、郭红

电 话：010-68573828、68573825、68573829、68573822

报价传真：010-68573837、68573827、68573694、68573815、68573655

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

东北证券有限责任公司

2005 年 4 月 12 日

2005 年 4 月 12 日