

广州海鸥卫浴用品股份有限公司 首次公开发行 A 股初步询价结果及定价公告

保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司

广州海鸥卫浴用品股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行不超过 4,450 万股人民币普通股（A 股）股票（以下简称“本次发行”）的初步询价工作已于 2006 年 11 月 7 日完成。根据初步询价的结果，经发行人与招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐人（主承销商）”）协商，最终确定本次发行的数量为 4,450 万股，发行价格为 8.03 元/股。

本次发行采用网下向询价对象配售（以下简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的发行方式。上述发行的有关事项在《广州海鸥卫浴用品股份有限公司首次公开发行 A 股网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行公告》（以下简称“《网下网上发行公告》”）中说明，该《网下网上发行公告》刊登于 2006 年 11 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

本次发行网下配售和网上发行同时进行，网下配售的时间为 2006 年 11 月 9 日至 2006 年 11 月 10 日，网上发行的时间为 2006 年 11 月 10 日。网下配售与网上申购将于 2006 年 11 月 10 日 15:00 时同时结束。

现将本次发行初步询价结果公告如下：

一、询价对象报价结果

在本次发行初步询价期间（2006 年 11 月 3 日至 2006 年 11 月 7 日），招商证券相继在北京、上海、深圳举行了推介会。在规定的截止时间内，招商证券共收到投资管理公司 29 家、证券公司 36 家、财务公司 10 家、信托投资公司 10 家、保险公司 7 家和 QFII 1 家，共计 93 家询价对象的《广州海鸥卫浴用品股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价表》（以下简称“《初步询价表》”）。93 家

询价对象的报价均为有效报价。经统计，有效报价的总体范围为：6.09 元/股～15.58 元/股。询价对象给出的询价区间上限为 6.70/股～15.58 元/股，询价区间下限为 6.09 元/股～13.00 元/股。

二、发行规模、发行价格及其确定依据

发行人和招商证券根据询价结果并综合考虑发行人基本面、成长性、募集资金投资项目资金需求量、所处行业、可比公司估值水平及市场情况，最终确定本次发行数量为 4,450 万股，其中，网下向配售对象定价配售数量为 890 万股，占本次发行数量的 20%；网上以资金申购方式定价发行数量为 3,560 万股，占本次发行总量的 80%；最终确定本次网下配售和网上发行的发行价格为 8.03 元/股。此价格对应的市盈率区间为：

1、27.69 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、20.59 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）。

三、网下配售安排

招商证券作为本次发行的保荐人（主承销商），于 2006 年 11 月 9 日至 2006 年 11 月 10 日 15:00 时前接受配售对象的网下定价申购。参与网下申购的配售对象必须确保申购资金于 2006 年 11 月 10 日 16:00 之前到达保荐人（主承销商）指定的银行账户。未按上述规定及时缴纳申购资金的申购为无效申购。只有参与初步询价的询价对象方可参与网下配售，名单见《网下网上发行公告》。

网下配售的价格为 8.03 元/股。

为保证有足够时间申购，请配售对象尽早划转申购款项，敬请投资者注意资金划转过程的在途时间。

四、网上发行安排

本次网上发行，根据深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司联合

发布的《资金申购上网定价公开发行股票实施办法》和《关于深市股票上网发行资金申购的补充通知》具体实施。

网上发行日为 2006 年 11 月 10 日, 申购时间为 9:30 至 11:30、13:00 至 15:00 深圳证券交易所正常交易时间。

网上申购价格为 8.03 元/股。

五、保荐人（主承销商）联系方式

住 所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

电 话：0755-82943157 82944635

传 真：0755-82943142

联 系 人：刘彤、刘群群、孟祥友

网 址：www.newone.com.cn

广州海鸥卫浴用品股份有限公司

招商证券股份有限公司

二〇〇六年十一月九日