

中国中铁股份有限公司

首次公开发行 A 股初步询价结果及发行价格区间公告

中国中铁股份有限公司(下称"发行人")首次公开发行 A 股(下称"本次发行")的初步询价工作已于 2007 年 11 月 16 日完成。现将初步询价情况及发行价格区间公告如下：

一、预路演及初步询价情况

2007 年 11 月 7 日至 11 月 16 日,发行人及联席保荐人(主承销商)在北京、上海、深圳和广州,组织了多场"一对一"和团体推介会,共有 153 家询价对象在规定的时间内提交了合格的初步询价表。根据对询价对象提交的合格初步询价表的统计,报价区间总体范围为人民币 2.40 元/股 - 8.60 元/股。

二、发行价格区间及确定依据

本次发行数量为不超过 467,500 万股。回拨机制启用前,网下发行股份不超过 163,630 万股,约占本次发行数量的 35%;其余部分向网上发行,约为 303,870 万股,约占本次 A 股发行数量的 65%。

发行人和联席保荐人(主承销商)根据初步询价的报价情况,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,确定本次发行的发行价格区间为人民币 4.00 元/股 - 4.80 元/股(含上限和下限)。

此价格区间对应的市盈率区间为：

1、16.30 倍至 19.55 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 2007 年净利润预测数除以本次 A 股发行前的总股数计算)。

2、22.25 倍至 26.70 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 2007 年净利润预测数除以本次 A 股发行后的总股数计算)。

三、关于网下发行和网上发行

有关本次网下发行的相关规定,请投资者参阅 2007 年 11 月 20 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国中铁股份有限公司首次公开发行 A 股网下发行公告》。

本次发行网下申购的时间为 2007 年 11 月 20 日(T-1 日)9:00 至 17:00 及 11 月 21 日(T 日)9:00 至 15:00,网下申购价格区间为人民币 4.00 元/股-4.80 元/股。未参与初步询价或者参与初步询价但未提交有效报价的询价对象,不得参与网下累计投标询价和网下配售。参与初步询价且有效报价的询价对象管理的证券投资产品(配售对象)中,只有于 2007 年 11 月 16 日 15:00 时前在证券业协会登记备案的配售对象,方可参与本次网下发行。参与网下申购的配售对象应全额缴付申购款,且必须在 2007 年 11 月 21 日(T 日)15:00 前划出申购资金,配售对象必须确保申购资金于 2007 年 11 月 21 日(T 日)17:00 之前汇至联席保荐人(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,敬请投资者注意资金划转过程的在途时间。

有关本次发行网上发行的相关规定,请投资者参阅 2007 年 11 月 20 日(T-1 日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上的《中国中铁股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告》。

网上申购时间为 2007 年 11 月 21 日(T 日)上海证券交易所正常交易时间(上午 9:30 至 11:30,下午 13:00 至 15:00)。网上申购价格为:人民币 4.80 元/股。

发行人: 中国中铁股份有限公司

联席保荐人(主承销商): 中银国际证券有限责任公司

(排名不分先后) 瑞银证券有限责任公司

2007 年 11 月 20 日

（此页无正文，仅为中国中铁股份有限公司首次公开发行A股初步询价结果及发行价格区间公告盖章页）



(此页无正文，仅为中国中铁股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价结果及
发行价格区间公告盖章页)



（此页无正文，仅为中国中铁股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价结果及
发行价格区间公告盖章页）

瑞银证券有限责任公司

2007 年 11 月 20 日