

# 中国神华能源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

中国神华能源股份有限公司（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 9 月 21 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

9 月 19 日至 9 月 21 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 176 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 31.20 元/股—50.40 元/股。

## 二、发行数量、发行价格区间及确定依据

本次发行数量为不超过 1,800,000,000 股。回拨机制启动前，网下发行股份不超过 630,000,000 股，约占本次发行数量的 35%；其余部分向网上发行，不超过 1,170,000,000 股，约占本次发行数量的 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、H 股股价、可比公司估值水平及市场情况，确定本次发行的发行价格区间为人民币 34.99 元/股—36.99 元/股（含上限和下限）。

此价格区间对应的市盈率区间为：

38.51 倍—40.71 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 2006 年净利润除以本次发行前的总股数计算）。

42.34 倍—44.76 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 2006 年净利润除以本次发行后的总股数计算，发行后总股数按本次发行 1,800,000,000 股计算）。

## 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 9 月 24 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上的《中国神华能源股份有限公司首次公开发行 A 股网下发行公告》（该公告也可从发行人网站 [www.shenhuachina.com](http://www.shenhuachina.com) 上查阅）。

本次发行网下申购的时间为 2007 年 9 月 24 日 (T-1 日) 9:00 至 17:00 及 9 月 25 日 (T 日) 9:00 至 15:00, 网下申购价格区间为 34.99 元/股—36.99 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。参与网下申购的配售对象应全额缴付申购款, 且必须在 2007 年 9 月 25 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 9 月 25 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 9 月 24 日 (T-1 日) 刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上的《中国神华能源股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告》(该公告也可从发行人网站 [www.shenhuachina.com](http://www.shenhuachina.com) 上查阅)。

网上申购时间为 2007 年 9 月 25 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 36.99 元/股。

**发行人:** 中国神华能源股份有限公司

**联席保荐人 (主承销商):** 中国国际金融有限公司  
中国银河证券股份有限公司

2007 年 9 月 24 日