

## 股本

### A 股發售與 A 股交易價格

本公司於2008年2月15日宣佈A股發售。A股發售由發售的2,450,000,000股以供認購的A股構成，但並無安排超額配售機制。假設未行使超額配售權，發售的A股佔全球發售前本公司股本總額的23.4%，或全球發售後本公司股本總額的20.2%。A股的發售價格預計不低於每股A股人民幣8.00元，不高於每股A股人民幣9.08元，並根據現行市場狀況和國內通行定價諮詢機制釐定。

A股和H股通常不可互換或替代，然而，A股或會被轉換為H股。詳情見「股本－內資股轉讓以在香港聯交所上市及買賣」。A股和H股的市場價格在全球發售後可能有所不同。

### A 股發售和全球發售之前

截至本招股說明書刊發日期，本公司的註冊資本為人民幣8,000,000,000元，分為8,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股，全部均由中鐵建總公司持有。

### A 股發售之後而全球發售之前

A股發售之後而全球發售之前，本公司的註冊股本將為人民幣10,450,000,000元，分為10,450,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股（包括A股），並分類如下：

股東	性質	股份數目	佔已發行股本的 概約百分比
			%
中鐵建總公司	A 股 <sup>(1)</sup>	7,803,810,000	74.7
	內資股（非公開流通） <sup>(1)</sup>	196,190,000	1.9
		<u>8,000,000,000</u>	<u>76.6</u>
A 股公眾股東	A 股	2,450,000,000	23.4
總計		<u><u>10,450,000,000</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

- (1) 於A股發售完成後，在本公司成立為股份有限公司時初步由中鐵建總公司持有的8,000,000,000股內資股中，
- (a) 7,803,810,000股內資股將於A股上市之日成為A股。根據中國公司法，有關A股的禁售期為自A股上市之日起為期一年。根據上海證券交易所上市規則，中鐵建總公司持有的有關A股的禁售期則為自A股上市之日起為期36個月；及
- (b) 196,190,000股內資股將根據中國國有股減持規則由中鐵建總公司留待處置（通過轉換有關內資股為H股），並將於全球發售完成後轉由全國社保基金理事會持有。有關內資股包括：(i)初步於全球發售轉換為H股出售的

## 股本

170,600,000 股內資股；及(ii)於超額配售權獲悉數行使時轉換為 H 股出售的 25,590,000 股內資股。倘不進行全球發售，有關 196,190,000 股內資股將成為 A 股。

### 全球發售完成後

A 股發售後及緊隨全球發售完成後，並假設超額配售權未獲行使，本公司股本將為人民幣 12,156,000,000 元，由 1,876,600,000 股 H 股和 10,279,400,000 股內資股（包括 A 股）組成，分別佔本公司全部股本的 15.4% 和 84.6%。本公司的具體股本分類如下：

股東	性質	股份數目	佔已發行股本的 概約百分比
			%
中鐵建總公司 .....	A 股 <sup>(1)</sup>	7,803,810,000	64.2
.....	內資股（非公開流通） <sup>(1)</sup>	25,590,000	0.2
		7,829,400,000	64.4
A 股公眾股東 .....	A 股	2,450,000,000	20.2
根據全球發售發行和轉換的 H 股 ...	H 股 <sup>(2)</sup>	1,876,600,000	15.4
總計 .....		12,156,000,000	100.0

附註：

- (1) 於 A 股發售及全球發售完成後，中鐵建總公司將持有 7,829,400,000 股內資股，其中
  - (a) 7,803,810,000 股內資股將成為 A 股。根據中國公司法，有關 A 股的禁售期為自 A 股上市之日起為期一年。根據上海證券交易所上市規則，中鐵建總公司持有的有關 A 股的禁售期則為自 A 股上市之日起為期 36 個月；及
  - (b) 25,590,000 股內資股將根據中國國有股減持規則由中鐵建總公司留待處置（通過轉換有關內資股為 H 股），並於超額配售權獲悉數行使後由全國社保基金理事會持有。倘超額配售權未獲行使或獲部分行使，有關 25,590,000 股內資股或其任何部分將成為 A 股。
- (2) 有關 1,876,600,000 股 H 股包括(i)於全球發售發售的 1,706,000,000 股 H 股；及(ii)全國社保基金理事會持有（由內資股轉換並根據中國國有股減持規則已由中鐵建總公司出售）的 170,600,000 股 H 股。

## 股本

於A股發售後及緊隨全球發售完成後，並假設超額配售權獲悉數行使，本公司股本將為人民幣12,411,900,000元，由2,158,090,000股H股和10,253,810,000股A股組成，分別佔本公司全部股本的17.4%和82.6%。本公司的具體股本分類如下：

股東	性質	股份數目	佔已發行股本的 概約百分比
			%
中鐵建總公司 .....	A 股 <sup>(1)</sup>	7,803,810,000	62.9
A 股公眾股東 .....	A 股	2,450,000,000	19.7
根據全球發售發行和轉換的H股 .....	H 股 <sup>(2)</sup>	2,158,090,000	17.4
總計 .....		12,411,900,000	100.0

附註：

- (1) 於A股發售及全球發售完成後，有關7,803,810,000股A股的禁售期為自A股上市之日起為期一年。根據上海證券交易所上市規則，中鐵建總公司持有的有關A股的禁售期則為自A股上市之日起為期36個月。
- (2) 有關2,158,090,000股H股將包括(i)於全球發售發售的1,961,900,000股H股（假設超額配售權獲悉數行使）；及(ii)196,190,000股由全國社保基金理事會持有的H股（由內資股根據中國國有股減持規則轉換），包括：(a)由內資股轉換的170,600,000股H股（於全球發售完成後，但超額配售權獲行使前）；及(b)由內資股轉換的25,590,000股H股（於超額配售權獲悉數行使後）。

### 股份等級

於全球發售完成後，A股和H股均為本公司股本中的普通股。不過，除了中國合資格境內機構投資者，H股一般不可由中國的法人或自然人認購或買賣；相反，A股則僅可由中國（不包括香港、澳門和中國台灣）的法人或自然人及中國證監會批准的合資格境外機構投資者或合資格境外戰略投資者認購及買賣，且必須以人民幣認購及買賣。H股的所有現金股息將由本公司以人民幣宣派及以港元派付，而A股的所有股息將由本公司以人民幣派付。除現金外，股息也可以股份形式分派。不過，股份分派必須經股東通過特別決議案批准。就H股持有人而言，以股份形式分派的股息將以額外H股的形式派發。就A股持有人而言，以股份形式分派的股息將以額外A股的形式派發。

另外，A股和H股根據組織章程的相關條款被視為不同類別的股份，兩類股份的差異在組織章程中有詳細說明。

而且，根據組織章程，更改或註銷類別股東的任何權利均應於股東大會上以特別決議案及受影響類別股東另行召開的股東大會批准。然而，根據組織章程規定，獨立類別股東批准的程序不適用於下列情況：(i)經本公司股東於股東大會上以特別決議案批准後，本公司每12個月單獨或同時發行

## 股本

不超過現有已發行A股和H股各自20%的股份；(ii)本公司於成立時發行A股及H股的計劃，自國務院證券監管機構批准的日期起計15個月內實施；或(iii)本公司發起人在獲得國務院的授權證券審批機構(包括中國證監會)批准後，將其股份轉換成在境外證券交易所上市及買賣的境外上市外資股份。

除上文所述者外及就向股東寄發通知和財務報告、解決爭議、在股東名冊不同部分登記股份、股份轉讓方式和委任股息收款代理(以上內容在組織章程內均有規定，並概述於「附錄八一組織章程概要」)而言，A股與H股在所有其他方面均享有同等權益，尤其是具有同等權利享有於本招股說明書刊發日期後宣派、派付或作出的一切股息或分派。

A股和H股一般不可互相轉換，也不可互相替代；在A股發售和全球發售完成後，A股和H股的市價有可能不同。

### 內資股轉讓以在香港聯交所上市及買賣

根據國務院證券監管機構的規定及組織章程，內資股(A股)的持有人可將名下的內資股轉讓給境外投資者，而有關轉讓股份可在境外證券交易所上市或買賣，但轉讓及買賣有關轉讓股份須獲得國務院證券監管機構(包括中國證監會)批准。此外，有關轉讓須完成任何所需的內部審批程序，並遵守國務院證券監管機構指定的法規和相關證券交易所指定的法規、要求和程序。有關轉讓股份在境外證券交易所上市及買賣，則無須獲得另行召開的類別股東大會批准。

就此而言，倘任何本公司內資股持有人向境外投資者轉讓其內資股，而有關內資股在香港聯交所上市及買賣，則有關轉讓及轉換將須獲得相關中國監管機構(包括中國證監會)批准。

根據下文所披露的轉讓及轉換內資股為H股的方法和程序，在任何建議轉讓之前，本公司可申請全部或部分內資股在香港聯交所H股上市，以確保在通知香港聯交所及交付股份以便在H股股東名冊上登記後，可立即完成轉讓程序。香港聯交所認為本公司在香港聯交所首次上市後，任何額外股份的上市僅為行政事項。內資股轉讓及轉換為H股的相關程序規定如下：

- (1) 內資股持有人須取得中國證監會或國務院授權證券審批機構的所需批准後，方可將其全部或部分內資股轉換為H股。
- (2) 內資股持有人將就隨附相關的所有權文件的特定數目的股份向本公司發出除名請求。

## 股本

- (3) 取得董事會批准後，本公司隨後將向H股過戶登記處發出通知，指示自指定日期起，本公司的H股過戶登記處須就上述特定數目股份向相關持有人寄發H股股票。
- (4) 在符合下列條件的情況下，將轉換為H股的特定數目的內資股其後會在於香港存置的H股股東名冊上重新登記：
  - (a) 本公司H股過戶登記處向香港聯交所遞交一份函件，確認相關H股股份已在H股股東名冊上妥善登記及已按時寄發H股股票；及
  - (b) 批准（從內資股轉換而成）的H股於香港買賣符合不時生效的香港上市規則以及《中央結算系統一般規則》和《中央結算系統運作程序規則》。
- (5) 轉讓及轉換完成後，於本公司內資股股東名冊內相關內資股持有人的持股將因轉讓該等數目的內資股而減少，而H股股東名冊內的H股數目將按相同的股份數目相應增加。
- (6) 本公司將遵照香港上市規則在建議生效日期前不少於三天以刊發公佈的形式通知本公司股東和公眾有關事宜。

於全球發售完成後，中鐵建總公司將須受以下監管轉讓限制所規限：

- 根據中國公司法，於本公司公開發行股份前已發行的股份在證券交易所上市日期起計一年內不得轉讓。
- 根據香港上市規則，如中鐵建總公司作為本公司的控股股東於緊隨下列出售事項後，將不再為本公司的控股股東，則不得（其中包括）(i)於在香港聯交所上市日期起計六個月期間內出售或同意出售任何股份；及(ii)於其後六個月期間內出售或同意出售本公司的任何股份。

### 轉讓股份給全國社保基金理事會

根據相關中國國家政策，持有國有股的股東一般須減少名下相等於任何境外公開發售中全部發售股份10%金額的股份，並將出售該等股份所得款項繳納給全國社保基金理事會，或將該等股份轉讓給全國社保基金理事會並由其保留。根據相關中國機關的批文，中鐵建總公司須向全國社保基金理事會轉讓數目相等於發售股份數目10%的內資股。該等內資股將於H股在香港聯交所上市後按一換一基準轉換為H股，緊隨其後該等股份將由全國社保基金理事會持有。該等股份轉讓給全國社保基金理事會是取得中國監管批准全球發售的必要條件之一。

於A股發售及全球發售完成後，如超額配售權未獲行使，全國社保基金理事會將持有約170,600,000股H股，佔本公司全部已發行股本約1.4%；或如全面行使超額配售權，全國社保基金理事會將持有約196,190,000股H股，佔本公司全部已發行股本的1.6%。該等H股將不會構成全球發售的任何部分，但就香港上市規則第8.08條而言將被視為由公眾投資者持有的部分股份。中鐵建總

## 股本

公司集團或本公司均不會因中鐵建總公司轉讓該等股份給全國社保基金理事會或其後全國社保基金理事會出售該等H股而收取任何所得款項。全國社保基金理事會概不出任董事會或本公司管理團隊，亦不影響本公司的正常業務活動。倘完成前述H股的轉讓，全國社保基金理事會將成為本公司的股東。相關H股上市後，全國社保基金理事會將不受任何法律限制，可將該等H股轉讓或出售。全國社保基金理事會並無與本公司及本公司關連人士簽訂或建議簽訂任何協議、安排、諒解備忘錄或承諾書。

本公司的中國法律顧問北京市德恒律師事務所表示：

- 上述轉讓經相關中國機關根據國家政策授權進行，中鐵建總公司或本公司均無法影響有關決定；及
- 上述轉讓與轉換及全國社保基金理事會於全球發售完成後保留H股，均已獲相關中國機關批准並符合相關的中國法律。