

股本

一般資料

於註冊成立後，股份公司的註冊資本為人民幣70億元，分為每股面值人民幣1.00元的7,000,000,000股內資股。

A股發行與A股交易價格

本公司於2008年7月28日宣佈A股發行。A股發行由發售不超過3,000,000,000股以供認購的A股構成，但並無安排超額配售機制。假設A股發行3,000,000,000股，發售的A股佔全球發行前股份公司股本總額的30%（但包括因A股發行而擴大的股本），或全球發行後股份公司股本總額的25.86%，假設並未行使超額配股權。A股的發行價格預計不低於每股人民幣2.10元，不高於每股人民幣2.18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行後可能有所不同。

A股發行和全球發行之前

於A股發行及全球發行前，股份公司的註冊資本為人民幣7,000,000,000元，分為7,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股，由南車集團公司持有6,900,000,000股內資股及其全資子公司鐵工經貿持有100,000,000股內資股。

A股發行之後而全球發行之前

假設A股發行3,000,000,000股A股，則於A股發行完成之後而全球發行之前，股份公司的註冊股本將為人民幣10,000,000,000元，分為10,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股（包括A股），並分類如下：

名稱	性質	股數	佔已發行股本的 概約百分比(%)
南車集團公司	A股 ⁽¹⁾	6,718,628,571	67.19%
南車集團公司	內資股(非公開流通) ⁽¹⁾	181,371,429	1.81%
鐵工經貿	A股 ⁽¹⁾	97,371,429	0.97%
鐵工經貿	內資股(非公開流通) ⁽¹⁾	2,628,571	0.03%
A股公眾股東	A股	3,000,000,000	30.00%
總計		10,000,000,000	100.00%

附註：

(1) 假設A股發行3,000,000,000股A股，則於A股發行完成後，在股份公司成立為股份有限公司時初步由南車集團公司及鐵工經貿持有的7,000,000,000股內資股中：

(a) 6,816,000,000股內資股將於A股上市之日成為A股，並由南車集團公司及鐵工經貿分別持有6,718,628,571股內資股及97,371,429股內資股。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。

股 本

根據上海證券交易所上市規則，南車集團公司及鐵工經貿持有的有關A股的禁售期則為自A股上市之日起為期36個月；及

- (b) 184,000,000股內資股中，181,371,429股內資股及2,628,571股內資股將根據中國國有股減持規則分別由南車集團公司和鐵工經貿留待處置(通過轉換有關內資股為H股)，並將於全球發行完成後轉由社保基金持有。有關內資股包括：(i)初步於全球發行轉換為H股出售的160,000,000股內資股；及(ii)於超額配股權獲悉數行使時轉換為H股出售的24,000,000股內資股。倘不進行全球發行，則有關184,000,000股內資股會成為A股。

全球發行完成後

A股發行後及緊隨全球發行完成後(假設A股發行3,000,000,000股且未行使超額配股權)，股份公司股本將為人民幣11,600,000,000元，由1,760,000,000股H股和9,840,000,000股內資股(包括A股)組成，分別佔股份公司全部股本的15.17%和84.83%。股份公司的具體股本分類如下：

名稱	性質	股數	佔已發行股本的 概約百分比(%)
南車集團公司	A股 ⁽¹⁾	6,718,628,571	57.92%
南車集團公司	內資股(非公開流通) ⁽¹⁾	23,657,143	0.21%
鐵工經貿	A股 ⁽¹⁾	97,371,429	0.84%
鐵工經貿	內資股(非公開流通) ⁽¹⁾	342,857	0.00%
A股公眾股東	A股	3,000,000,000	25.86%
根據全球發行發行及 轉換的H股	H股 ⁽²⁾	1,760,000,000	15.17%
總計		11,600,000,000	100.00%

附註：

- (1) 假設完成A股發行後已發行3,000,000,000股A股，及全球發行完成後且未行使超額配股權，南車集團公司及鐵工經貿將合共持有6,840,000,000股內資股，其中：
- (a) 6,816,000,000股內資股將成為A股，並由南車集團公司及鐵工經貿分別持有6,718,628,571股A股及97,371,429股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。但根據上海證券交易所上市規則，南車集團公司及鐵工經貿持有的有關A股的禁售期則為自A股上市之日起為期36個月；及
- (b) 24,000,000股內資股中，23,657,143股內資股及342,857股內資股將根據中國國有股減持規則分別由南車集團公司及鐵工經貿留待處置(通過轉換有關內資股為H股)，並於超額配股權獲悉數行使後由社保基金持有。倘超額配股權未獲行使或獲部分行使，有關24,000,000股內資股或其任何部分將成為A股。
- (2) 該1,760,000,000股H股包括(i)於全球發行時發售的1,600,000,000股H股；及(ii)社保基金持有(由內資股轉換並根據中國國有股減持規則已由南車集團公司及鐵工經貿處置)的160,000,000股H股。

股 本

於A股發行後及緊隨全球發行完成後(假設完成A股發行後已發行3,000,000,000股A股且超額配股權獲悉數行使並且社保基金繼續持有H股(由內資股轉換而來))，股份公司股本將為人民幣11,840,000,000元，由2,024,000,000股H股和9,816,000,000股A股組成，分別佔股份公司全部股本的17.09%和82.91%。股份公司股本的具體分類如下：

名稱	性質	股數	佔已發行股本的 概約百分比(%)
南車集團公司	A股 ⁽¹⁾	6,718,628,571	56.75%
鐵工經貿	A股 ⁽¹⁾	97,371,429	0.82%
A股公眾股東	A股	3,000,000,000	25.34%
根據全球發行發行 及轉換的H股	H股 ⁽²⁾	2,024,000,000	17.09%
總計		11,840,000,000	100.00%

附註：

- (1) 假設完成A股發行後已發行3,000,000,000股A股，及於全球發行完成後並假設悉數行使超額配股權後，合共6,816,000,000股A股的禁售期為自A股上市之日起為期一年。但根據上海證券交易所上市規則，南車集團公司及鐵工經貿持有的有關A股的禁售期則為自A股上市之日起為期36個月。
- (2) 該2,024,000,000股H股將包括(i)於全球發行時發售的1,840,000,000股H股(假設超額配股權獲悉數行使)；及(ii)184,000,000股由社保基金持有的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160,000,000股H股(於全球發行完成後，但超額配股權獲行使前)；及(b)由內資股轉換的24,000,000股H股(於超額配股權獲悉數行使後)。

股份等級

A股和H股均為於全球發行完成後股份公司股本中的普通股。但是，除了中國合資格境內機構投資者外，H股僅可由香港、澳門、台灣或中國以外任何國家或地區的法人或自然人以港元認購及買賣，且一般而言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股份公司以人民幣宣派及以港元派付，而A股的所有股息將由股份公司以人民幣派付。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股根據股份公司的組織章程的相關條款被視為不同類別的股份，兩類股份的差異在股份公司的組織章程中有詳細說明。

而且，根據股份公司的組織章程，更改或註銷類別股東的任何權利均應於股東大會上通過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，根據股份公司的組織

章程規定，獨立類別股東批准的程序不適用於下列情況：(i)經股份公司股東於股東大會上以特別決議案批准後，股份公司每十二個月單獨或同時發行不超過現有已發行A股和H股各自20%的股份；(ii)股份公司於成立時發行A股及H股的計劃，自中國證監會批准的日期起計十五個月內實施；或(iii)股份公司發起人在獲得中國證監會批准後，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「附錄八一組織章程細則概要」)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股發行和全球發行完成後，股份公司A股和H股的市價有可能不同。

轉讓股份公司的內資股以在香港聯交所上市及買賣

經中國證監會批准，股份公司內資股持有人可將其持有的內資股轉讓給境外投資人，並該等轉讓的股份可以在境外上市交易。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易，應當遵守相關境外證券市場的監管程序、規定和要求。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易，不需要召開類別股東會表決。

就此而言，倘任何股份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股份公司內資股為H股的方法及程序，在擬轉讓之前，股份公司可申請股份公司全部或部分內資股在香港聯交所以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。由於香港聯交所認為股份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，股份公司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股份公司發出除名請求。
- (3) 取得股份公司董事會批准後，股份公司隨後將向本公司的H股股份過戶登記處發出通知，指示自指定日期起，股份公司的H股股份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股份公司於香港存置的H股股東名冊上重新登記：
 - (a) 股份公司H股股份過戶登記處向香港聯交所遞交一份函件，確認相關股份已在H股股東名冊上妥善登記及已按時寄發股票；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，於股份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) 股份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股東和公眾有關事宜。

於全球發行完成後，南車集團公司將須受以下監管轉讓限制所規限：

- 根據中國公司法，於股份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，南車集團公司作為本公司的控股股東，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股份公司的任何股份；及(ii)於其後六個月期間內出售或同意出售股份公司的任何股份，使得南車集團公司於緊隨出售事項後不再為本公司的控股股東。

轉讓股份給社保基金

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行中全部發行股份10%金額的股份，並將出售該等股份所得款項繳納給社保基金，或將該等股份轉讓給社保基金並由其保留或出售。根據相關中國機關的批文，南車集團公司須向社保基金轉讓數目相等於發行股份數目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社保基金持有。該等股份轉讓給社保基金是取得必要的中國監管批准全球發行的條件之一。

假設根據A股發行發行了3,000,000,000股A股，於全球發行完成後，如超額配股權未獲行使，社保基金將持有約160,000,000股H股，佔股份公司全部已發行股本約1.38%；或如全面行使超額配股權，社保基金將持有約184,000,000股H股，佔股份公司全部已發行股本的1.55%。該等H股將不會構成全球發行的任何部分，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。南車集團或本公司均不會因南車集團公司轉讓該等股份給社保基金或其後社保基金出售該等H股而收取任何所得款項。社保基金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，社保基金將成為本公司的股東。相關H股上市後，社保基金將不受任何法律限制，可將該等H股轉讓或出售。社保基金並無亦未計劃與本公司及本公司關連人士簽訂任何協議、安排、諒解備忘錄或承諾書。

本公司的中國法律顧問國浩律師集團(北京)事務所表示：

- 本公司已依據《減持國有股籌集社會保障基金管理暫行辦法》的規定履行於國有股轉持的報批和轉持手續的義務；
- 國有股轉持已取得有關中國機關的批准和社保基金的同意，並符合相關中國法律。