

新华通讯社重点报刊  
中国证监会指定披露上市公司信息报纸  
中国保监会指定披露保险信息报纸  
中国银监会指定披露信托信息报纸  
新华网网址: www.xinhuanet.com  
国内统一刊号 CN31-0094 地址: 上海杨高南路1100号  
邮编: 200127 零售价 RMB 1.5 元

2008年1月21日 星期一  
总第4721期 今日80版  
封面叠8版 A叠48版  
B叠8版 基金周刊16版

本报读者热线: (021) 96999999

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

### 汇添富增强收益债券基金

(添富增收 519078)

投资范围: 债券等固定收益类品种, 股票(由新股申购所得)等权益类品种, 现金类资产

今日起发行  
工行、建行、农行  
等各大银行、券商机构均有售

客服热线: 400-888-9918  
公司网址: www.99fund.com

### 中国中煤能源股份有限公司

CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

## 首次公开发行不超过1,525,333,400股A股

●发行方式: 采用网下向询价对象配售与网上资金申购发行相结合的方式  
●询价推介时间: 2008年1月21日至1月23日  
●网下发行时间: 2008年1月24日-1月25日  
●网上发行时间: 2008年1月25日  
●初步询价结果及发行价格区间公告刊登日期: 2008年1月24日

联席保荐人(主承销商):  
CICC 中国银河证券股份有限公司

### 成思危谈 资本市场四件大事

○详见 封三

### 国内基金与 QDII 基金 大探

### 基金 QDII 首份季报大起底

○详见 基金周刊

### 中航方案曝光 东航集团质疑诚意

○详见 A1

## 上海上市公司系列报道: 股改带来新气象

详见封二

# 中国平安或创 A 股史上最大再融资

### 拟增发不超 12 亿股和发行不超 412 亿元分离债 按目前市价计融资额近 1600 亿元

○本报记者 徐锐 卢晓平

A股市场最大再融资项目亮相中国平安。在A股上市近一年后,中国平安再次开启融资“闸门”,拟公开发售不超过12亿股,同时拟发行分离交易可转债不超过412亿元。

中国平安今日发布公告称,为了适应金融业全面开放和保险业快速发展的需要,进一步增强公司实力,为业务高速发展提供资金支持,公司拟申请增发A股。根据增发方案,中国平安拟向不特定对象公开发行不超过12亿股A股股票,发行价格则不低于公告招股意向书前20个交易日公司股票均价或前1个交易日的股票均价。与此同时,为实现公司的可持续发展,公司董事会还决定向社会公开发行不超过412亿元分离交易可转债,每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的一定比例的认股权证,其行权比例为2:1。

中国平安表示,上述募集资金净额将全部用于充实公司资本金以及获有关监管部门批准的投资项目,主要考虑与保险、银行和资产管理等核心业务的战略匹配,及能够为公司业务的规模扩展和经营能力提高带来明显益处等方面。

若中国平安上述再融资方案最终实施,将成为A股市场最大再融资项目。据wind统计数据,目前已经实施的再融资项目最大金额为海通证券的260亿,尚未实施的项目中最大笔是中国石化300亿分离交易可转债,但这些都与中国平安的再融资规模来比均可谓“小巫见大巫”。

以上周五的收盘价测算,中国平安公开增发募集资金额将达到约1178亿元,再加上412亿分离债募资额,其再融资规模将接近1600亿元。

### 2008 赢在中国

一季度行情仍然值得期待

本报和大智慧公司共同举办的“2008赢在中国——中国资本市场第24届季度(2007年会)高峰论坛”,1月19日在海南举行。与会专家们认为,一季度行情仍然值得期待。相关报道详见封二 本报记者 姚炯 摄

## 中煤能源今起询价 网上发行比例破纪录

○本报记者 阮晓琴 徐玉海

国内第二大煤企中国中煤能源股份有限公司今日刊登首次公开发行A股股票招股意向书。1月21日至23日,中煤能源将进行询价推介工作。24日至25日进行网下申购,25日进行网上申购。

中煤能源此次将发行不超过1,525,333,400股A股,占发行后总股本的11.51%。回拨机制启动前,网下发行不超过381,333,400股,约占本次发行数量的25%;其余部分向网上发行,约为1,144,000,000股,约占本次发行数量的75%,创下网上发行最高纪录。

### 泰信基金管理有限公司

FIRST TRUST FUND MANAGEMENT CO., LTD.

## 先行一步 创造优质生活

全国统一客服热线: 400-888-5988  
客服邮箱: service@ttfund.com  
公司网站: http://www.ttfund.com

### 168行情系统 新一代炒股软件

文件小 速度快 界面全新  
下载地址: 168software.net

# 中国中煤能源股份有限公司

CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

# 首次公开发行A股发行安排及初步询价公告

联席保荐人(主承销商)



### 重要提示

1. 中国中煤能源股份有限公司(下称“发行人”)首次公开发行不超过1,525,333,400股人民币普通股(A股)(下称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2008]99号文核准。

2. 本次发行将采用网下向询价对象配售(下称“网下发行”)与网上资金申购发行(下称“网上发行”)相结合的方式。发行结构的具体安排请参见本公告中“本次发行安排”之“本次发行结构”。

3. 本次发行的询价分为初步询价和累计投标询价。发行人和联席保荐人(主承销商)将通过初步询价确定发行价格区间,在发行价格区间内通过向询价对象进行网下累计投标询价确定发行价格。

4. 询价对象可以自主决定是否参与初步询价。询价对象在申购及持股等方面应遵守有关法律、法规及内部规则、程序的规定,并承担相应的责任(包括损失)。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。参与初步询价且有有效报价的询价对象管理的证券投资基金(配售对象)中,只有于2008年1月23日12:00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。本次发行的初步询价时间为2008年1月21日(T-4日)和2008年1月22日(T-3日)每日9:00至17:00,以及2008年1月23日(T-2日)9:00至12:00。询价对象应在上述时间内将《中国中煤能源股份有限公司首次公开发行A股初步询价表》(该表可从www.cicc.com.cn和www.chinastock.com.cn网站下载)传真至010-88091636,否则视为放弃参与本次初步询价。

5. 本次发行网上发行和网下发行同时进行。网下发行时间为2008年1月24日(T-1日)9:00至17:00及2008年1月25日(T日)9:00至15:00;网上申购的时间为2008年1月25日(T日),申购时间为上海证券交易所(下称“上交所”)正常交易时间(上午9:30至11:30,下午13:00至15:00)。

6. 参与网上发行的投资者应以2008年1月24日(T-1日)《中国中煤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》中公布的发行价格区间内申报申购。如果最终确定的发行价格低于发行价格区间上限,差价部分将于2008年1月30日(T+3日)与未中签的网上申购款项同时退还给参与网上发行的投资者。投资者参与网上发行应当遵守上交所和证券登记结算机构的相关规定。

7. 本次发行网下和网上发行结束后,发行人和联席保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2008年1月23日(T+1日)决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节,并在《中国中煤能源股份有限公司首次公开发行A股发行安排及网上中签率公告》中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告中“本次发行安排”之“网上网下回拨机制”。

8. 本次发行的招股意向书全文于2008年1月21日(T-4日)登录在上交所网站(www.sse.com.cn),招股意向书摘要于2008年1月21日(T-

### 4日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

交易日期	日期	发行安排
T-4	1月21日	刊登招股意向书摘要和《发行安排及初步询价公告》 (一)本次发行重要时间安排
T-2	1月23日	刊登《初步询价公告》 初步询价截止日 网下申购截止日
T-1	1月24日	刊登《初步询价结果及发行价格区间公告》、《网下发行公告》和《网上发行公告》 网下申购截止日 网上路演
T	1月25日	网上资金申购 网下申购截止日 确定本次发行的发行价格 确定回拨机制(如有)的网下/网下最终发行数量 网上申购摇号
T+1	1月26日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网上发行摇号抽签
T+2	1月29日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网上发行摇号抽签
T+3	1月30日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网上发行摇号抽签

注:如遇重大突发事件影响本次发行,发行人、联席保荐人(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。

(二)本次发行安排

本次发行A股股份数量不超过1,525,333,400股,回拨机制启动前,网下发行股份不超过381,333,400股,约占本次发行数量的25%;其余部分向网上发行,不超过1,144,000,000股,约占本次发行数量的75%。

网下发行由本次发行联席保荐人(主承销商)负责组织实施,投资者在发行价格区间内进行申购;网上发行通过上交所交易系统实施,投资者以发行价格区间上限申购。

(三)网上网下回拨机制

网下发行时间为2008年1月24日(T-1日)9:00至17:00及2008年1月25日(T日)9:00至15:00,网上发行的时间为2008年1月25日(T日)上午9:30至11:30,下午13:00至15:00。

本次发行结束后,发行人和联席保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2008年1月23日(T+1日)决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节。回拨机制的启用将根据网下发行初步中签率及网下发行初步中签率=回拨前网下发行数量/网下有效申购数量;网下初步配售比例=回拨前网下发行数量/网下有效申购数量。有关回拨机制的具体安排如下:

1. 在网下发行获得足额认购的情况下,若网上发行初步中签率低

于2%且低于网下初步配售比例,在不出现网上发行最终中签率高于网下最终配售比例的前提下,从网下向网上发行回拨不超过本次发行规模约2.5%的股票(不超过38,133,000股)。

2. 在网上发行获得足额认购的情况下,若网下初步配售比例低于网上发行初步中签率,则从网上向网下回拨,直至网下最终配售比例不低于网上发行最终中签率。

3. 在出现网下或者网上认购不足的情况下,发行人和联席保荐人(主承销商)可以根据实际认购情况启动双向回拨机制,调整网下和网上的发行规模。

(四)定价及锁定期安排

初步询价结束后,发行人和联席保荐人(主承销商)将根据初步询价的报价等情况确定发行价格区间,并于2008年1月24日(T-1日)在《中国中煤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》中披露。

本次网下和网上发行结束后,发行人和联席保荐人(主承销商)将根据累计投标询价情况,并参考发行人基本面、H股股价、可比公司估值水平和市场环境等因素,在发行价格区间内协商确定本次发行价格和最终发行数量。

网下配售部分投资者获配股票的锁定期为3个月,锁定期自本次网上发行部分的股票在上交所上市交易之日起开始计算。

(二)初步询价及网下路演推介安排

1. 初步询价

根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令第37号)的要求,询价对象可以自主决定是否参与初步询价。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,不得参与累计投标询价和网下配售。与发行人或联席保荐人(主承销商)之间存在实际控制关系的询价对象以及联席保荐人(主承销商)的自营业务不得参与本次网下发行。

2. 网下路演推介

本次发行的联席保荐人(主承销商)负责组织本次发行的初步询价工作。本次发行的初步询价时间为2008年1月21日(T-4日)和2008年1月22日(T-3日)每日9:00至17:00,以及2008年1月23日(T-2日)9:00至12:00。询价对象应在上述时间内将《中国中煤能源股份有限公司首次公开发行A股初步询价表》(该表可从www.cicc.com.cn和www.chinastock.com.cn网站下载)传真至010-88091636,否则视为放弃参与本次初步询价。

3. 网下路演推介

本次发行的联席保荐人(主承销商)组织本次发行的网下路演推介工作。发行人及联席保荐人(主承销商)将于2008年1月21日至23日期间,在上海、深圳、广州和北京等地向询价对象进行网下路演推介。为有序安排网下路演推介活动和及时有效披露投资价值研究报告,请有意参加本次初步询价的询价对象联系本次发行的联席保荐人(主承销商)。咨询电话010-88092068。

### 中国中煤能源股份有限公司首次公开发行A股初步询价表

二、联席保荐人(主承销商)基本信息	
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
联系人	顾晔、吴占宇
接收初步询价传真	010-88091636
咨询电话	010-88092068
三、询价对象基本信息	
询价对象名称	
通信地址及邮编	
法定代表人	
经办人	经办人联系电话
经办人传真	经办人电子邮箱
四、询价对象报价信息	
报价区间	价格上限(元/股) (价格区间上限不得超过价格区间下限的120%) 价格下限(元/股)
在报价区间的申购意向	<input type="checkbox"/> 申购 <input type="checkbox"/> 申购数量(万股) <input type="checkbox"/> 未确定 <input type="checkbox"/> 不申购
五、询价对象承诺事项	
对联席保荐人(主承销商)投资价值研究报告的评价(评分从最高至最低为5-1)	
联席保荐人(主承销商)	中金公司 客观性 估值方法合理性 总体 银河证券 客观性 估值方法合理性 总体
法定代表人(或授权代表)签字/章:	单位公章:
我方特此确认并未依赖任一联席保荐人(主承销商)提供的投资价值研究报告作出投资决策,并确认已充分知悉、理解并完全接受联席保荐人(主承销商)在各研究报告中就其内容、使用及责任等有关事项的提示、限制及约定。我方亦同意并确认各联席保荐人(主承销商)或其相关人员(包括但不限于各联席保荐人(主承销商)的关联公司或各联席保荐人(主承销商)的董事、监事、高级管理人员、雇员和顾问)无需就我方依赖、信赖或使用该研究报告所产生的投资风险和损失承担任何责任。	
注: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,不得参与累计投标询价和网下配售。	
填表日期:2008年 月 日	
填表说明:	
1. 该表可从www.cicc.com.cn、www.chinastock.com.cn网站下载。为清晰起见,建议询价对象另行打印此表。	
2. 填表时,询价对象须将本表作为唯一询价对象参与初步询价。	
3. 询价对象在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实的初步询价表无效。	
4. “询价对象名称”一栏中填写的名称须与中国证券业协会登记备案的名称一致。	
5. 本表除对联席保荐人(主承销商)投资价值研究报告的评价项之外所有均为必填项。	
6. 本表须加盖单位公章。	
7. 询价对象须于2008年1月21日(T-4日)和2008年1月22日(T-3日)每日9:00至17:00,以及2008年1月23日(T-2日)9:00至12:00将初步询价表传真至010-88091636,否则视为放弃参与本次初步询价。	
8. 在联席保荐人(主承销商)公布初步询价的结果之前,询价对象不得向第三方透露本表有关询价区间的信息。	
发行人:中国中煤能源股份有限公司	
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	
2008年1月21日	