

中国太平洋保险（集团）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

中国太平洋保险（集团）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 12 月 11 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

12 月 7 日至 12 月 11 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 159 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 19.00 元/股—40.50 元/股。

二、发行规模、发行价格区间及确定依据

本次发行数量为 1,000,000,000 股。回拨机制启动前，网下发行股份 350,000,000 股，占本次发行数量的 35%；其余部分向网上发行，为 650,000,000 股，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、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 27.00 元/股—30.00 元/股（含上限和下限）。

此价格区间对应的市盈率区间为：

32.25 倍—35.84 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 年预测归属于母公司股东的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 1,000,000,000 股计算）。

28.06 倍—31.18 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 年预测归属于母公司股东的净利润除以本次发行前的总股数计算）。

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 12 月 13 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《中国太平洋保险（集团）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 12 月 13 日（T-1 日）9:00 至 17:00 及 12 月 14 日（T 日）9:00 至 15:00，网下申购价格区间为 27.00 元/股—30.00 元/股。参与网下申购的配售对象在发行价格区间内（包括上限和下限）可自行确定申购价格。

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 12 月 11 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。配售对象在申购及持股等方面应遵守有关法律法规、规章以及内部规则的规定（例如证券投资基金应遵守《证券投资基金法》的相关规定），并自行承担相应责任（包括损失）。

配售对象通过向联席保荐人（主承销商）传真申购报价表进行网下申购，网下申购截止时间为 2007 年 12 月 14 日（T 日）15:00（以联席保荐人（主承销商）收到投资者传真的申购报价表的时间为准）。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 12 月 14 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 12 月 14 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。

有关本次网上发行的相关规定，请投资者参阅 2007 年 12 月 13 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《中国太平洋保险（集团）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 12 月 14 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 30.00 元/股。申购简称为“太保申购”；申购代码为“780601”。由于网上发行时本次发行价格尚未确定，参与网上资金申购的投资者须按照本次发行价格区间上限（30.00 元/股）进行申购。如最终确定的发行价格低于价格区间上限，差价部分将于 2007 年 12 月 19 日（T+3 日）与未中签的网上申购款同时退还给网上申购投资者。

发行人： 中国太平洋保险（集团）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
瑞银证券有限责任公司

2007 年 12 月 13 日