

中信证券股份有限公司
关于中国葛洲坝集团股份有限公司
股票价格波动是否达到《关于规范上市公司信息披露及相
关各方行为的通知》第五条相关标准的说明

中国能源建设股份有限公司（以下简称“中国能源建设”）拟通过向中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称“葛洲坝”）除中国葛洲坝集团有限公司（以下简称“葛洲坝集团”）以外的股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并葛洲坝。本次合并完成后，葛洲坝将终止上市，中国能源建设作为存续公司，将通过接收方葛洲坝集团承继及承接葛洲坝的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务，葛洲坝最终将注销法人资格。中国能源建设因本次合并所发行的 A 股股票将申请在上海证券交易所（以下简称“上交所”）主板上市流通。中国能源建设原内资股将转换为 A 股并申请在上交所主板上市流通。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）（以下简称“《128 号文》”）的相关规定，中信证券股份有限公司就本次重组信息公布前股票价格波动是否达到《128 号文》第五条相关标准进行了核查，情况如下：

因筹划重大事项，经向上交所申请，葛洲坝股票于 2020 年 10 月 14 日开市起停牌。葛洲坝股票在停牌前 20 个交易日期间的涨跌幅情况，以及同期大盘指数、行业指数的涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第 21 个交易日 (2020 年 9 月 7 日)	停牌前第 1 个交易日 (2020 年 10 月 13 日)	涨跌幅
葛洲坝股票收盘价（元/股）	6.11	6.09	-0.33%
上证综指（000001.SH）	3292.59	3359.75	2.04%
WIND 建筑与工程指数 (882422.WI)	2996.46	2945.02	-1.72%
剔除大盘因素影响后涨跌幅			-2.37%

项目	停牌前第 21 个交易日 (2020 年 9 月 7 日)	停牌前第 1 个交易日 (2020 年 10 月 13 日)	涨跌幅
剔除行业板块因素影响后 涨跌幅			1.39%

本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间，葛洲坝股票价格累计跌幅为 0.33%。同期上证综指（000001.SH）累计上涨 2.04%，WIND 建筑与工程指数（882422.WI）累计下跌 1.72%。剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，葛洲坝股票价格在本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅未达到 20%标准。

经核查，本独立财务顾问认为：葛洲坝股票价格在本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间的股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条之规定的相关标准。

特此说明。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中国葛洲坝集团股份有限公司股票价格波动是否达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的说明》之盖章页）

中信证券股份有限公司

年 月 日