

股票简称：爱旭股份

股票代码：600732. SH

# 上海爱旭新能源股份有限公司

(Shanghai Aiko Solar Energy Co., Ltd.)

(上海市浦东新区秋月路 26 号 4 幢 201-1 室)



## 2023 年度向特定对象发行 A 股股票 上市公告书

保荐人（牵头主承销商）



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

联席主承销商



CICC  
中金公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2025 年 9 月

## 特别提示

### 一、发行数量及价格

- 1、发行数量：290,939,318 股
- 2、发行价格：12.03 元/股
- 3、认购方式：现金
- 4、募集资金总额：3,499,999,995.54 元
- 5、募集资金净额：3,458,238,323.39 元

### 二、本次发行股票预计上市时间

本次发行新增股份在其限售期满的次一交易日在上海证券交易所上市交易（预计上市时间如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。

### 三、新增股份的限售安排

本次发行对象共有 19 名，均以现金参与认购。所有特定对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。发行对象基于本次交易所取得的上市公司向特定对象发行的股票，因上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。发行对象因本次交易取得的上市公司股份在锁定期届满后减持还需遵守《公司法》《证券法》和中国证监会、上交所等监管部门的相关规定。

# 目录

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 特别提示 .....                     | 2  |
| 一、发行数量及价格.....                 | 2  |
| 二、本次发行股票预计上市时间.....            | 2  |
| 三、新增股份的限售安排.....               | 2  |
| 第一节 发行人的基本情况 .....             | 5  |
| 一、公司基本情况.....                  | 5  |
| 二、本次新增股份发行情况.....              | 6  |
| 第二节 本次新增股份上市情况 .....           | 26 |
| 一、新增股份上市批准情况.....              | 26 |
| 二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点.....     | 26 |
| 三、新增股份的上市时间.....               | 26 |
| 四、新增股份的限售.....                 | 26 |
| 第三节 股份变动情况及其影响 .....           | 27 |
| 一、本次发行前后股东情况.....              | 27 |
| 二、公司董事、高级管理人员发行前后持股变动情况.....   | 28 |
| 三、财务会计信息讨论和分析.....             | 28 |
| 第四节 本次新增股份发行上市相关机构 .....       | 33 |
| 第五节 保荐人的上市推荐意见 .....           | 36 |
| 一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况.....        | 36 |
| 二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见..... | 36 |
| 第六节 其他重要事项 .....               | 37 |
| 第七节 备查文件 .....                 | 38 |
| 一、备查文件.....                    | 38 |
| 二、查阅地点.....                    | 38 |
| 三、查阅时间.....                    | 38 |
| 四、信息披露网址.....                  | 39 |

## 释 义

本上市公司中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

|                        |   |                                          |
|------------------------|---|------------------------------------------|
| 本次发行、本次向特定对象发行         | 指 | 上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市 |
| 爱旭股份、发行人、公司、上市公司       | 指 | 上海爱旭新能源股份有限公司                            |
| 股东会                    | 指 | 上海爱旭新能源股份有限公司股东会                         |
| 董事会                    | 指 | 上海爱旭新能源股份有限公司董事会                         |
| 监事会                    | 指 | 上海爱旭新能源股份有限公司监事会                         |
| 报告期/最近三年一期             | 指 | 2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年 1-6 月       |
| 中国证监会/证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                              |
| 上交所                    | 指 | 上海证券交易所                                  |
| 《公司法》                  | 指 | 《中华人民共和国公司法》                             |
| 《证券法》                  | 指 | 《中华人民共和国证券法》                             |
| 《注册管理办法》               | 指 | 《上市公司证券发行注册管理办法》                         |
| 《上市规则》                 | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则（2025 年 4 月修订）》            |
| 《实施细则》                 | 指 | 《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》               |
| 《公司章程》                 | 指 | 《上海爱旭新能源股份有限公司章程》                        |
| 华泰联合证券、保荐机构、保荐人、牵头主承销商 | 指 | 华泰联合证券有限责任公司                             |
| 中金公司、联席主承销商            | 指 | 中国国际金融股份有限公司                             |
| 中信建投、联席主承销商            | 指 | 中信建投证券股份有限公司                             |
| 主承销商                   | 指 | 华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司及中信建投证券股份有限公司   |
| 发行人律师/律师事务所            | 指 | 北京国枫律师事务所                                |
| 会计师/会计师事务所             | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                         |
| 元、万元、亿元                | 指 | 人民币元、万元、亿元                               |

本上市公司部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。如无特别说明，本上市公司中的简称或名词释义与公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市募集说明书中的相同。

## 第一节 发行人的基本情况

### 一、公司基本情况

#### （一）发行人概述

|           |                                                                                                             |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中文名称：     | 上海爱旭新能源股份有限公司                                                                                               |
| 英文名称：     | Shanghai Aiko Solar Energy Co., Ltd.                                                                        |
| 成立日期：     | 1996 年 8 月 12 日                                                                                             |
| 上市日期：     | 1996 年 8 月 16 日                                                                                             |
| 股票上市地：    | 上海证券交易所主板                                                                                                   |
| 股票代码：     | 600732                                                                                                      |
| 股票简称：     | 爱旭股份                                                                                                        |
| 总股本：      | 2,117,249,923 股                                                                                             |
| 法定代表人：    | 陈刚                                                                                                          |
| 注册地址：     | 上海市浦东新区秋月路26号4幢201-1室                                                                                       |
| 办公地址：     | 浙江省义乌市苏溪镇好派路655号                                                                                            |
| 联系电话：     | 86-579-85912509                                                                                             |
| 联系传真：     | 86-579-85912509                                                                                             |
| 公司网站：     | <a href="http://www.aikosolar.com">http://www.aikosolar.com</a>                                             |
| 统一社会信用代码： | 91310000132269407T                                                                                          |
| 经营范围：     | 一般项目：新兴能源技术研发；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

注：因公司历史股权激励计划陆续存在行权、回购及注销等情况，使得公司总股本动态变动。本次发行股票数量为 290,939,318 股，在相关工商变更登记完成后，公司总股本将变更为 2,117,249,923 股。

#### （二）公司主营业务

2019 年，发行人进行了重大资产重组，将与房地产开发与经营相关的资产置出，同时置入与太阳能电池研发及生产相关的资产。重组完成后，发行人的主营业务从房地产开发与经营变为高效太阳能电池的研发、制造与销售。

目前发行人主要从事高效太阳能电池的研发、制造与销售，并为客户提供以 ABC 电池技术为核心的组件制造及光伏能源整体解决方案。发行人秉持“成为

全球光伏产业领导者”的愿景和“为零碳社会带来澎湃动力”的使命，致力于通过技术进步推动光伏发电“度电成本”的下降，进而推动太阳能光伏发电的普及，促进太阳能产业的发展。

报告期内发行人主营业务未发生重大变化，主营产品由“PERC 电池”逐步转变为“ABC 组件为主，高效太阳能电池协同发展”的产品结构。

## **二、本次新增股份发行情况**

### **（一）发行股票类型和面值**

本次向特定对象发行股票的种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

### **（二）本次发行履行的相关程序和发行过程简述**

#### **1、本次发行履行的内部决策程序**

（1）2023 年 6 月 27 日，发行人召开了第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》、《关于公司未来三年（2023-2025 年）股东回报规划的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

（2）2023 年 7 月 17 日，发行人召开了 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募

集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》、《关于公司未来三年（2023-2025 年）股东回报规划的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

（3）2023 年 7 月 27 日，发行人召开了第九届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告（修订稿）的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》等与本次发行相关的议案。

（4）2024 年 4 月 25 日，发行人召开了第九届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于调整 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（第二次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告（第二次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（第二次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施（修订稿）的议案》等与本次发行相关的议案。

（5）2024 年 6 月 24 日，发行人召开了第九届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票股东大会决议有效期限的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

（6）2024 年 7 月 11 日，发行人召开了 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票股东大会决议有效期限的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

（7）2025 年 4 月 28 日，发行人召开了第九届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期限的议案》、《关于提请股东会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A

股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

(8) 2025 年 5 月 20 日，发行人召开了 2024 年年度股东会，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期限的议案》、《关于提请股东会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行相关的议案。

(9) 2025 年 6 月 20 日，发行人召开了第九届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于调整 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（第三次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告（第三次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（第三次修订稿）的议案》、《关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施（第二次修订稿）的议案》等与本次发行相关的议案。

(10) 2025 年 8 月 7 日，发行人召开了第九届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于开设募集资金专项账户并签署监管协议的议案》。

(11) 2025 年 9 月 18 日，发行人召开了第九届董事会第四十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》。

## **2、本次发行监管部门审核过程**

(1) 2025 年 7 月 4 日，发行人收到上海证券交易所出具的《关于上海爱旭新能源股份有限公司向特定对象发行股票的交易所审核意见》：上海爱旭新能源股份有限公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。本次发行经上交所上市审核中心审核通过。

(2) 2025 年 7 月 24 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意上海爱旭新能源股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1549 号），同意发行人向特定对象发行股票的注册申请。

## **3、本次发行的发行过程概述**

### **(1) 《认购邀请书》发送情况**

公司及主承销商于 2025 年 9 月 1 日向上交所报送《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市发行与承销方案》及《会后事项承诺函》，并启动本次发行。

在北京国枫律师事务所（以下简称“本次发行见证律师”）的见证下，发行人和保荐人（牵头主承销商）于 2025 年 9 月 1 日收盘后向符合相关法律法规要求的 117 名投资者（剔除重复计算部分）发出了《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及相关认购附件，认购邀请书发送对象名单包括截至 2025 年 8 月 8 日发行人前 20 名股东中的 14 名股东（剔除发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方，以及香港中央结算有限公司及发行人回购专用证券账户共 6 个）、证券投资基金管理公司 45 家、证券公司 25 家、保险机构投资者 25 家、董事会决议公告后已经表达认购意向的投资者 15 家。

自发行方案和拟发送认购邀请书的对象名单报备上交所后至本次发行簿记前，发行人和主承销商共收到 14 名新增投资者的认购意向，在审慎核查后将其加入到认购邀请书名单中，并向其补充发送认购邀请文件。前述新增投资者名单如下：

| 序号 | 新增投资者姓名/名称                       |
|----|----------------------------------|
| 1  | 徐新喜                              |
| 2  | 摩根士丹利国际股份有限公司                    |
| 3  | 中新融创资本管理有限公司                     |
| 4  | UBS AG                           |
| 5  | 施渊峰                              |
| 6  | 张宇                               |
| 7  | 陈学赓                              |
| 8  | 徐毓荣                              |
| 9  | 周永祥                              |
| 10 | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 1 号私募证券投资基金 |
| 11 | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 2 号私募证券投资基金 |
| 12 | 重庆中新融鑫投资中心（有限合伙）                 |

| 序号 | 新增投资者姓名/名称                    |
|----|-------------------------------|
| 13 | 北京宏道投资管理有限公司-观道 7 号精选私募证券投资基金 |
| 14 | 王梓旭                           |

经核查，主承销商认为，《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《证券发行与承销管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东会关于本次发行相关决议的规定。同时，《认购邀请书》真实、准确、完整地事先告知了竞价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

## （2）申购报价情况

根据《认购邀请书》的约定，本次发行接收申购文件的时间为 2025 年 9 月 4 日 9:00-12:00，本次发行见证律师进行了全程见证。在有效报价时间内，主承销商共收到 22 个认购对象提交的申购相关文件。

经主承销商和本次发行见证律师的共同核查确认，21 个认购对象按照《认购邀请书》的规定提交了《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）及完整的附件并按时足额缴纳了申购保证金（除无需缴纳保证金的认购对象外），均为有效报价；1 个认购对象提交了《申购报价单》、无需缴纳保证金，但未提交完整附件，为无效报价。

有效时间内全部申购簿记数据情况如下：

| 序号 | 认购对象姓名/名称                        | 申购价格<br>(元/股) | 各档累计<br>认购金额<br>(万元) | 是否缴<br>纳保证<br>金 | 是否<br>有效<br>报价 |
|----|----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|----------------|
| 1  | UBS AG                           | 12.36         | 10,000               | 不需              | 是              |
|    |                                  | 12.07         | 11,000               |                 |                |
| 2  | 财通基金管理有限公司                       | 13.02         | 15,100               | 不需              | 是              |
|    |                                  | 12.64         | 26,700               |                 |                |
| 3  | 大成基金管理有限公司                       | 12.20         | 26,600               | 不需              | 是              |
| 4  | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 1 号私募证券投资基金 | 15.16         | 12,000               | 是               | 是              |
| 5  | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 2 号私募证券投资基金 | 15.16         | 10,000               | 是               | 是              |
| 6  | 广发证券股份有限公司                       | 13.19         | 10,300               | 是               | 是              |

| 序号 | 认购对象姓名/名称        | 申购价格<br>(元/股) | 各档累计<br>认购金额<br>(万元) | 是否缴<br>纳保证<br>金 | 是否<br>有效<br>报价 |
|----|------------------|---------------|----------------------|-----------------|----------------|
|    |                  | 12.51         | 22,900               |                 |                |
|    |                  | 12.19         | 25,000               |                 |                |
| 7  | 国泰海通证券股份有限公司     | 12.80         | 10,600               | 是               | 是              |
|    |                  | 11.98         | 11,800               |                 |                |
| 8  | 华安证券资产管理有限公司     | 13.15         | 10,000               | 是               | 是              |
| 9  | 华泰资产管理有限公司       | 13.08         | 10,000               | 是               | 是              |
|    |                  | 11.89         | 12,000               |                 |                |
| 10 | 景顺长城基金管理有限公司     | 13.41         | 15,000               | 不需              | 是              |
|    |                  | 12.91         | 22,600               |                 |                |
|    |                  | 12.01         | 34,900               |                 |                |
| 11 | 摩根士丹利国际股份有限公司    | 14.06         | 16,000               | 不需              | 是              |
|    |                  | 13.26         | 23,000               |                 |                |
|    |                  | 12.86         | 27,000               |                 |                |
| 12 | 诺德基金管理有限公司       | 13.09         | 10,800               | 不需              | 是              |
|    |                  | 12.59         | 20,700               |                 |                |
|    |                  | 12.19         | 25,100               |                 |                |
| 13 | 农银汇理基金管理有限公司     | 13.21         | 10,000               | 不需              | 否              |
| 14 | 平安养老保险股份有限公司     | 11.89         | 10,000               | 是               | 是              |
| 15 | 申万宏源证券有限公司       | 12.51         | 10,000               | 是               | 是              |
| 16 | 施渊峰              | 11.91         | 10,000               | 是               | 是              |
|    |                  | 11.90         | 10,100               |                 |                |
|    |                  | 11.89         | 10,200               |                 |                |
| 17 | 徐新喜              | 13.35         | 45,000               | 是               | 是              |
| 18 | 易方达基金管理有限公司      | 12.03         | 74,600               | 不需              | 是              |
| 19 | 易米基金管理有限公司       | 12.50         | 10,300               | 不需              | 是              |
|    |                  | 11.99         | 10,500               |                 |                |
| 20 | 中汇人寿保险股份有限公司     | 12.60         | 12,000               | 是               | 是              |
| 21 | 重庆中新融鑫投资中心（有限合伙） | 12.48         | 10,000               | 是               | 是              |
| 22 | 周永祥              | 12.50         | 10,000               | 是               | 是              |

注：农银汇理基金管理有限公司提交了《申购报价单》、无需缴纳保证金，但未提交完整附件，为无效报价

### （3）发行价格、发行对象及获配情况

根据《认购邀请书》关于确定发行对象、发行价格及获配股数的原则，发行对象依次按①认购价格优先；②认购金额优先；③收到《申购报价单》时间优先的原则确定。

本次发行最终获配发行对象共计 19 名，发行价格为 12.03 元/股，本次发行股票数量为 290,939,318 股，募集资金总额为 3,499,999,995.54 元。本次发行最终确定的发行对象及获配股数、获配金额情况如下：

| 序号 | 认购对象姓名/名称                        | 获配股数<br>(股) | 获配金额 (元)         |
|----|----------------------------------|-------------|------------------|
| 1  | UBS AG                           | 9,143,807   | 109,999,998.21   |
| 2  | 财通基金管理有限公司                       | 22,194,513  | 266,999,991.39   |
| 3  | 大成基金管理有限公司                       | 22,111,388  | 265,999,997.64   |
| 4  | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 1 号私募证券投资基金 | 9,975,062   | 119,999,995.86   |
| 5  | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 2 号私募证券投资基金 | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 6  | 广发证券股份有限公司                       | 20,781,379  | 249,999,989.37   |
| 7  | 国泰海通证券股份有限公司                     | 8,811,305   | 105,999,999.15   |
| 8  | 华安证券资产管理有限公司                     | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 9  | 华泰资产管理有限公司                       | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 10 | 景顺长城基金管理有限公司                     | 18,786,367  | 225,999,995.01   |
| 11 | 摩根士丹利国际股份有限公司                    | 22,443,890  | 269,999,996.70   |
| 12 | 诺德基金管理有限公司                       | 20,864,505  | 250,999,995.15   |
| 13 | 申万宏源证券有限公司                       | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 14 | 徐新喜                              | 37,406,483  | 449,999,990.49   |
| 15 | 易方达基金管理有限公司                      | 30,008,323  | 361,000,125.69   |
| 16 | 易米基金管理有限公司                       | 8,561,928   | 102,999,993.84   |
| 17 | 中汇人寿保险股份有限公司                     | 9,975,062   | 119,999,995.86   |
| 18 | 重庆中新融鑫投资中心（有限合伙）                 | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 19 | 周永祥                              | 8,312,551   | 99,999,988.53    |
| 合计 |                                  | 290,939,318 | 3,499,999,995.54 |

上述发行对象符合发行人股东会关于本次发行相关决议的规定。

经核查，主承销商认为，在本次发行定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配均遵循了《认购邀请书》确定的程序和规则。在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果，压低发行价格或调控发行股数损害投资者利益的情况。

### **（三）发行方式**

本次发行采用向特定对象发行股票方式。

### **（四）发行数量**

本次发行的股票数量不超过本次发行前公司总股本（1,826,310,605 股）的 30%，即 547,893,181 股（含本数），同时本次发行的股票数量不超过“本次募集资金总额除以本次发行底价”所计算的股数，即不超过 294,365,012 股（本次拟募集资金金额除以本次发行底价）。募集资金总额（含发行费用）不超过 350,000 万元。每个认购对象申报的价格不超过三档，每档认购价格对应的本档认购金额不得低于 10,000 万元，不得高于 350,000 万元，超过 10,000 万元的部分必须是 100 万元的整数倍。

根据投资者申购报价情况，本次向特定对象发行股票的实际发行数量为 290,939,318 股，未超过公司董事会及股东会审议通过并经中国证监会同意注册的最高发行数量，未超过本次发行方案中规定的拟发行股票数量上限（不超过 294,365,012 股），且发行股数超过本次发行方案中规定的拟发行股票数量上限的 70%，符合公司董事会、股东会决议和中国证监会的相关规定。

### **（五）发行价格**

本次向特定对象发行股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日（2025 年 9 月 2 日），发行价格为不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%。上述均价的计算公式为：定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量，即不低于 11.89 元/股。

北京国枫律师事务所对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和保荐人（牵头主承销商）根据投资者申购报价情况，并严格按照《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市认购邀请书》中规定的发行价格、发行对象及获配股份数量的确定程序和原则，确定本次发行价格为 12.03 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%。

### **（六）募集资金总额及发行费用**

本次发行的募集资金总额为人民币 3,499,999,995.54 元，扣除各项发行费用人民币 41,761,672.15 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 3,458,238,323.39 元。本次发行募集资金未超过公司董事会及股东会审议通过并经中国证监会批复的募集资金总额，未超过本次发行方案中规定的本次募集资金上限 350,000 万元。

### **（七）限售期**

本次发行完成后，发行对象所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

### **（八）上市地点**

本次向特定对象发行的股票将申请在上海证券交易所主板上市交易。

### **（九）会计师事务所对本次募集资金到位的验证情况**

发行人和主承销商于 2025 年 9 月 4 日向获得配售的投资者发出了《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），本次发行最终募集资金规模为 3,499,999,995.54 元，发行股数为 290,939,318 股。截至 2025 年 9 月 9 日，投资者实际缴款总额为 3,499,999,995.54 元。

2025 年 9 月 10 日，保荐人（牵头主承销商）在按规定扣除相关费用以后将募集资金余额划付至发行人账户。

2025 年 9 月 11 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（容诚验字[2025]518Z0117 号）。经审验，截至 2025 年 9 月 9 日下午 17:00 止，参与本次发行股票认购的投资者已将认购资金缴存至华泰联合证券在中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行开设的账户，缴存认购资金总额人民币 3,499,999,995.54 元。

2025 年 9 月 11 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》

（容诚验字[2025]518Z0118 号）。经审验，截至 2025 年 9 月 10 日止，发行人实际向特定对象发行人民币普通股（A 股）290,939,318 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 12.03 元，共计募集货币资金人民币 3,499,999,995.54 元，扣除与发行有关的费用人民币 41,761,672.15 元（不含增值税）后，发行人实际募集资金净额为人民币 3,458,238,323.39 元，其中计入实收股本人民币 290,939,318.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 3,167,299,005.39 元，发行后的注册资本为人民币 2,117,249,923.00 元，累计实收资本为人民币 2,117,249,923.00 元。

**（十）募集资金专户存储多方监管协议的安排**

公司已设立募集资金专用账户，公司及控股子公司、保荐人和募集资金存放银行已根据上海证券交易所上市公司募集资金管理有关规定签订了募集资金四方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

**（十一）新增股份登记托管情况**

2025 年 9 月 22 日，发行人本次发行新增的 290,939,318 股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。

**（十二）发行对象情况**

**1、发行对象基本情况**

**（1）UBS AG**

|                      |                                                                                            |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称                   | UBS AG                                                                                     |
| 企业性质                 | 合格境外机构投资者                                                                                  |
| 注册地                  | Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051Basel, Switzerland |
| 注册资本                 | 385,840,847 瑞士法郎                                                                           |
| 主要办公地址               | 52ND FLOOR, TWO INTERNATIONAL FINANCE CENTRE, 8 FINANCE STREET CENTRAL, HONG KONG          |
| 法定代表人                | 房东明                                                                                        |
| 统一社会信用代码<br>（境外机构编号） | QF2003EUS001                                                                               |
| 经营范围                 | 境内证券投资                                                                                     |

|      |               |
|------|---------------|
| 获配数量 | 9,143,807 股   |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月 |

## (2) 财通基金管理有限公司

|          |                                                                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 财通基金管理有限公司                                                        |
| 企业性质     | 其他有限责任公司                                                          |
| 注册地      | 上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室                                             |
| 注册资本     | 20,000 万元                                                         |
| 主要办公地址   | 上海市浦东新区银城中路 68 号 45 楼                                             |
| 法定代表人    | 吴林惠                                                               |
| 统一社会信用代码 | 91310000577433812A                                                |
| 经营范围     | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 获配数量     | 22,194,513 股                                                      |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                     |

## (3) 大成基金管理有限公司

|          |                                                                          |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 大成基金管理有限公司                                                               |
| 企业性质     | 有限责任公司                                                                   |
| 注册地      | 深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道 1236 号大成基金总部大厦 5 层 27 层、28 层、29 层、30 层、31 层、32 层、33 层 |
| 注册资本     | 20,000 万元                                                                |
| 主要办公地址   | 深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道 1236 号大成基金总部大厦 5 层 27 层、28 层、29 层、30 层、31 层、32 层、33 层 |
| 法定代表人    | 吴庆斌                                                                      |
| 统一社会信用代码 | 91440300710924339K                                                       |
| 经营范围     | 基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务（凭中华人民共和国基金管理资格证书 A009 号经营）。                  |
| 获配数量     | 22,111,388 股                                                             |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                            |

## (4) 福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 1 号私募证券投资基金

认购对象的管理人为福州高新区汉石私募基金管理有限公司，其基本信息如下：

|          |                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司                                                         |
| 企业性质     | 有限责任公司（自然人投资或控股）                                                          |
| 注册地      | 福建省闽侯县上街镇乌龙江中大道 7 号创新园二期 18#楼 14 层南侧 1437 室                               |
| 注册资本     | 1,000 万元                                                                  |
| 主要办公地址   | 福建省福州市台江区上浦路 67 号富力中心 B2 座 3026                                           |
| 法定代表人    | 温春泉                                                                       |
| 统一社会信用代码 | 91350128MA34Y5AH8K                                                        |
| 经营范围     | 私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 获配数量     | 9,975,062 股（汉石 1 号私募证券投资基金）                                               |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                             |

#### （5）福州高新区汉石私募基金管理有限公司-汉石 2 号私募证券投资基金

认购对象的管理人为福州高新区汉石私募基金管理有限公司，其基本信息如下：

|          |                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 福州高新区汉石私募基金管理有限公司                                                         |
| 企业性质     | 有限责任公司（自然人投资或控股）                                                          |
| 注册地      | 福建省闽侯县上街镇乌龙江中大道 7 号创新园二期 18#楼 14 层南侧 1437 室                               |
| 注册资本     | 1,000 万元                                                                  |
| 主要办公地址   | 福建省福州市台江区上浦路 67 号富力中心 B2 座 3026                                           |
| 法定代表人    | 温春泉                                                                       |
| 统一社会信用代码 | 91350128MA34Y5AH8K                                                        |
| 经营范围     | 私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 获配数量     | 8,312,551 股（汉石 2 号私募证券投资基金）                                               |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                             |

#### （6）广发证券股份有限公司

|      |                                |
|------|--------------------------------|
| 名称   | 广发证券股份有限公司                     |
| 企业性质 | 股份有限公司（上市、自然人投资或控股）            |
| 注册地  | 广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室 |

|          |                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册资本     | 760,584.5511 万元                                                                                     |
| 主要办公地址   | 广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦                                                                             |
| 法定代表人    | 林传辉                                                                                                 |
| 统一社会信用代码 | 91440000126335439C                                                                                  |
| 经营范围     | 许可项目：证券业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 获配数量     | 20,781,379 股                                                                                        |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                                                       |

#### （7）国泰海通证券股份有限公司

|          |                                                                                                                                   |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 国泰海通证券股份有限公司                                                                                                                      |
| 企业性质     | 其他股份有限公司（上市）                                                                                                                      |
| 注册地      | 中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号                                                                                                            |
| 注册资本     | 1,762,970.8696 万元                                                                                                                 |
| 办公地址     | 上海市静安区南京西路 768 号国泰海通大厦                                                                                                            |
| 法定代表人    | 朱健                                                                                                                                |
| 统一社会信用代码 | 9131000063159284XQ                                                                                                                |
| 经营范围     | 许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券财务顾问服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 获配数量     | 8,811,305 股                                                                                                                       |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                                                                                     |

#### （8）华安证券资产管理有限公司

|          |                                                |
|----------|------------------------------------------------|
| 名称       | 华安证券资产管理有限公司                                   |
| 企业性质     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）                         |
| 注册地      | 安徽省合肥市高新区创新大道 2800 号创新产业园二期 E1 栋基金大厦 A 座 506 号 |
| 注册资本     | 60,000 万元                                      |
| 主要办公地址   | 安徽省合肥市天鹅湖路 198 号                               |
| 法定代表人    | 唐泳                                             |
| 统一社会信用代码 | 91340100MAD7TEBR46                             |

|      |                                                              |
|------|--------------------------------------------------------------|
| 经营范围 | 许可项目：证券业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 获配数量 | 8,312,551 股                                                  |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月                                                |

**（9）华泰资产管理有限公司**

|          |                                                                                      |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 华泰资产管理有限公司                                                                           |
| 企业性质     | 其他有限责任公司                                                                             |
| 注册地      | 中国（上海）自由贸易试验区博成路 1101 号 8F 和 7F701 单元                                                |
| 注册资本     | 60,060 万元                                                                            |
| 主要办公地址   | 上海市浦东新区博成路 1101 号华泰金融大厦 7-8 层                                                        |
| 法定代表人    | 赵明浩                                                                                  |
| 统一社会信用代码 | 91310000770945342F                                                                   |
| 经营范围     | 管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 获配数量     | 8,312,551 股                                                                          |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                                        |

**（10）景顺长城基金管理有限公司**

|          |                                       |
|----------|---------------------------------------|
| 名称       | 景顺长城基金管理有限公司                          |
| 企业性质     | 有限责任公司（外商投资、非独资）                      |
| 注册地      | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层（仅限于办公）   |
| 注册资本     | 13,000 万元                             |
| 主要办公地址   | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层          |
| 法定代表人    | 叶才                                    |
| 统一社会信用代码 | 91440300717869125N                    |
| 经营范围     | 从事基金管理、发起设立基金以及法律、法规或中国证监会准许和批准的其他业务。 |
| 获配数量     | 18,786,367 股                          |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                         |

**（11）摩根士丹利国际股份有限公司（MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.）**

|                      |                                                                                |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 名称                   | 摩根士丹利国际股份有限公司                                                                  |
| 企业性质                 | 合格境外机构投资者                                                                      |
| 注册地                  | 25 Cabot Square Canary Wharf London, E14 4QA England                           |
| 注册资本                 | 127.65 亿美元                                                                     |
| 主要办公地址               | 36Floor, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong |
| 法定代表人                | Young Lee                                                                      |
| 统一社会信用代码<br>(境外机构编码) | QF2003EUS003                                                                   |
| 经营范围                 | 境内证券投资                                                                         |
| 获配数量                 | 22,443,890 股                                                                   |
| 限售期                  | 自发行结束之日起 6 个月                                                                  |

**(12) 诺德基金管理有限公司**

|          |                                                                             |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 诺德基金管理有限公司                                                                  |
| 企业性质     | 其他有限责任公司                                                                    |
| 注册地      | 中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层                                                  |
| 注册资本     | 10,000 万元                                                                   |
| 主要办公地址   | 上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 18 楼                                                  |
| 法定代表人    | 潘福祥                                                                         |
| 统一社会信用代码 | 91310000717866186P                                                          |
| 经营范围     | （一）发起、设立和销售证券投资基金；（二）管理证券投资基金；（三）经中国证监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 获配数量     | 20,864,505 股                                                                |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                               |

**(13) 申万宏源证券有限公司**

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 名称       | 申万宏源证券有限公司              |
| 企业性质     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）  |
| 注册地      | 上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层    |
| 注册资本     | 5,350,000 万元            |
| 主要办公地址   | 上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层 |
| 法定代表人    | 张剑                      |
| 统一社会信用代码 | 913100003244445565      |

|      |                                                                                                                                             |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经营范围 | 许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券投资基金销售服务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 获配数量 | 8,312,551 股                                                                                                                                 |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月                                                                                                                               |

#### （14）徐新喜

|      |                 |
|------|-----------------|
| 姓名   | 徐新喜             |
| 身份证号 | 3306251968***** |
| 住所   | 浙江省诸暨市*****     |
| 获配数量 | 37,406,483 股    |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月   |

#### （15）易方达基金管理有限公司

|          |                                                         |
|----------|---------------------------------------------------------|
| 名称       | 易方达基金管理有限公司                                             |
| 企业性质     | 其他有限责任公司                                                |
| 注册地      | 广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层                                 |
| 注册资本     | 13,244.2 万元                                             |
| 主要办公地址   | 广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 42 楼易方达基金管理有限公司                   |
| 法定代表人    | 吴欣荣                                                     |
| 统一社会信用代码 | 91440000727878666D                                      |
| 经营范围     | 公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量     | 30,008,323 股                                            |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                           |

#### （16）易米基金管理有限公司

|        |                              |
|--------|------------------------------|
| 名称     | 易米基金管理有限公司                   |
| 企业性质   | 有限责任公司（自然人投资或控股）             |
| 注册地    | 上海市虹口区保定路 450 号 9 幢 320 室    |
| 注册资本   | 15,000 万元                    |
| 主要办公地址 | 上海市浦东新区杨高南路 759 号 29 层 02 单元 |
| 法定代表人  | 李毅                           |

|          |                                                                                                |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91310109MA1G5BGTXB                                                                             |
| 经营范围     | 许可项目：公开募集证券投资基金管理，基金销售，私募资产管理和中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 获配数量     | 8,561,928 股                                                                                    |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                                                  |

**（17）中汇人寿保险股份有限公司**

|          |                                                                                            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 中汇人寿保险股份有限公司                                                                               |
| 企业性质     | 股份有限公司（非上市、国有控股）                                                                           |
| 注册地      | 北京市东城区金宝街 52 号 8 层 803 室                                                                   |
| 注册资本     | 3,320,000 万元                                                                               |
| 主要办公地址   | 北京市东城区金宝街 52 号 8 层 803 室                                                                   |
| 法定代表人    | 任小兵                                                                                        |
| 统一社会信用代码 | 91110101MACNA4WK2B                                                                         |
| 经营范围     | 许可项目：保险业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 获配数量     | 9,975,062 股                                                                                |
| 限售期      | 自发行结束之日起 6 个月                                                                              |

**（18）重庆中新融鑫投资中心（有限合伙）**

|          |                      |
|----------|----------------------|
| 名称       | 重庆中新融鑫投资中心（有限合伙）     |
| 企业性质     | 有限合伙企业               |
| 注册地      | 重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号   |
| 注册资本     | 231,000 万元           |
| 主要办公地址   | 重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号   |
| 执行事务合伙人  | 宁波梅山保税港区中新融创投资管理有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 915000000830992360   |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经营范围 | 一般项目：企业利用自有资金对外进行投资（不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务）；投资管理；资产管理；投资咨询；会务服务；展览展示服务；企业营销策划；企业形象设计；市场营销策划；从事建筑相关业务（取得相关资质后方可执业）；市场调查；工程项目管理；技术服务、技术开发、技术咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；财务咨询；经济信息咨询；商务信息咨询**【法律、法规禁止的，不得从事经营；法律、法规限制的，取得相关审批和许可后，方可经营】。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 获配数量 | 8,312,551 股                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月                                                                                                                                                                                                                                                |

### （19）周永祥

|      |                 |
|------|-----------------|
| 姓名   | 周永祥             |
| 身份证号 | 3306251967***** |
| 住所   | 浙江省诸暨市*****     |
| 获配数量 | 8,312,551 股     |
| 限售期  | 自发行结束之日起 6 个月   |

## 2、发行对象与发行人的关联关系

本次发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

## 3、发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行的发行对象及其关联方与公司最近一年无重大交易；截至本上市公告书出具日，公司与发行对象不存在未来交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的决策程序，并作充分的信息披露。

## 4、关于认购对象资金来源的说明

根据《监管规则适用指引——发行类第 6 号》的要求，主承销商须对本次认

购对象资金来源进行核查。经核查：

本次发行的认购对象均承诺“未接受发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东做出的保底保收益或变相保底保收益承诺，未接受前述主体直接或通过利益相关方提供的财务资助或者其他补偿等方式损害发行人利益”。

综上所述，上述认购资金来源的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》及上交所的相关规定。

### **（十三）主承销商关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

经核查，主承销商认为：

“上海爱旭新能源股份有限公司本次发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行价格、认购对象、限售期安排、募集资金规模以及竞价、定价和配售过程均符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》和《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等有关法律、法规、规范性文件的规定以及公司董事会、股东会的要求，符合上市公司及其全体股东的利益。

发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方，不存在上述机构及人员通过直接或间接方式参与本次发行竞价的情形。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

本次发行在发行过程、认购对象选择及发行结果等各个方面，符合向特定对象发行股票的有关规定，符合发行人关于本次发行的董事会、股东会决议和发行方案的相关规定，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及全体股东的利益。”

### **（十四）律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

经查验，发行人律师认为：

“发行人本次发行已取得必要的批准和授权；发行人本次发行所涉及的《认购邀请书》《申购报价单》《缴款通知书》《认购合同》等法律文件符合《注册管理办法》《实施细则》《证券发行与承销管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件关于向特定对象发行股票的有关规定，合法有效；发行人本次发行确定的发行对象及发行过程符合《注册管理办法》《实施细则》《证券发行与承销管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件关于向特定对象发行股票的有关规定，本次发行过程严格按照发行方案的要求执行，发行结果公平、公正，符合向特定对象发行股票的有关规定。”

## 第二节 本次新增股份上市情况

### 一、新增股份上市批准情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2025 年 9 月 22 日出具的《证券变更登记证明》，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已完成与本次发行相关的证券变更登记。

### 二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

本次新增股份的证券简称为：爱旭股份

证券代码为：600732.SH

上市地点为：上海证券交易所主板

### 三、新增股份的上市时间

本次发行新增的股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上交所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

### 四、新增股份的限售

本次发行的股份锁定期按照中国证监会与上交所的有关规定执行。除有关法律法规另有规定外，所有发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行对象所取得本次发行的股份因公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。发行对象因本次交易取得的上市公司股份在锁定期届满后减持还需遵守《公司法》《证券法》和中国证监会、上交所等监管部门的相关规定。

### 第三节 股份变动情况及其影响

#### 一、本次发行前后股东情况

##### （一）本次发行前后股份变动情况

本次发行前后，公司股份结构变动情况如下：

| 股票类别       | 本次发行前(截至 2025 年 8 月 8 日) |        | 本次发行数量(股)   | 本次发行后         |        |
|------------|--------------------------|--------|-------------|---------------|--------|
|            | 数量(股)                    | 比例(%)  |             | 数量(股)         | 比例(%)  |
| 有限售条件的流通股份 | 240,993,362              | 13.20  | 290,939,318 | 531,932,680   | 25.12  |
| 无限售条件的流通股份 | 1,585,317,243            | 86.80  | -           | 1,585,317,243 | 74.88  |
| 合计         | 1,826,310,605            | 100.00 | 290,939,318 | 2,117,249,923 | 100.00 |

##### （二）本次发行前公司前十名股东情况

截至 2025 年 8 月 8 日，公司前十大股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称                                                    | 持股数量(股)     | 占总股本比例(%) | 持有股份中有<br>限售条件股份<br>数量(股) |
|----|---------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------------------------|
| 1  | 陈刚                                                      | 327,979,879 | 17.96     | -                         |
| 2  | 珠海横琴舜和企业管理合伙企业(有限合伙)                                    | 227,138,642 | 12.44     | 227,138,642               |
| 3  | 和谐天明投资管理(北京)有限公司一义乌奇光股权投资合伙企业(有限合伙)                     | 168,549,617 | 9.23      | -                         |
| 4  | 徐新喜                                                     | 27,761,872  | 1.52      | -                         |
| 5  | 香港中央结算有限公司                                              | 27,736,932  | 1.52      | -                         |
| 6  | 上海浦东发展银行股份有限公司一景顺长城新能源产业股票型证券投资基金                       | 23,117,080  | 1.27      |                           |
| 7  | 上海浦东发展银行股份有限公司一广发高端制造股票型发起式证券投资基金                       | 22,741,441  | 1.25      |                           |
| 8  | 义乌市衡英企业管理合伙企业(有限合伙)                                     | 16,392,446  | 0.90      |                           |
| 9  | 中国银行股份有限公司一华泰柏瑞中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金                     | 14,182,516  | 0.78      | -                         |
| 10 | 景顺长城基金一中国人寿保险股份有限公司一分红险一景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划(可供出售) | 12,476,140  | 0.68      | -                         |
| 合计 |                                                         | 868,076,565 | 47.53     | 227,138,642               |

### （三）本次发行后公司前十名股东情况

本次发行股份登记完成后，截至 2025 年 9 月 22 日（新增股份登记日），公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称                                                    | 持股数量<br>(股) | 占总股本比<br>例 (%) | 持有股份中<br>有限售条件<br>股份数量<br>(股) |
|----|---------------------------------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------|
| 1  | 陈刚                                                      | 327,979,879 | 15.49          | -                             |
| 2  | 珠海横琴舜和企业管理合伙企业（有限合伙）                                    | 227,138,642 | 10.73          | 227,138,642                   |
| 3  | 和谐天明投资管理（北京）有限公司一义乌奇光股权投资合伙企业（有限合伙）                     | 168,549,617 | 7.96           | -                             |
| 4  | 徐新喜                                                     | 57,414,083  | 2.71           | 37,406,483                    |
| 5  | 上海浦东发展银行股份有限公司—景顺长城新能源产业股票型证券投资基金                       | 30,375,876  | 1.43           | 4,156,276                     |
| 6  | 香港中央结算有限公司                                              | 27,892,662  | 1.32           | -                             |
| 7  | MORGAN STANLEY & CO.<br>INTERNATIONAL PLC.              | 22,682,194  | 1.07           | 22,443,890                    |
| 8  | 景顺长城基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售） | 22,545,180  | 1.06           | -                             |
| 9  | 广发证券股份有限公司                                              | 20,967,713  | 0.99           | 20,781,379                    |
| 10 | 基本养老保险基金二零零二组合                                          | 19,490,150  | 0.92           | 3,657,522                     |
| 合计 |                                                         | 925,035,996 | 43.69          | 315,584,192                   |

注：以上表格中的数据如有尾差，为数据四舍五入所致。

## 二、公司董事、高级管理人员发行前后持股变动情况

公司董事和高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事和高级管理人员持股数量未因本次发行而发生变化。

## 三、财务会计信息讨论和分析

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目   | 2025.06.30   | 2024.12.31   | 2023.12.31   | 2022.12.31   |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 3,399,161.79 | 3,452,300.63 | 3,399,618.19 | 2,468,973.15 |
| 负债总额 | 2,914,732.81 | 2,956,974.47 | 2,531,624.99 | 1,563,078.50 |

|                |            |            |            |            |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
| 股东权益           | 484,428.99 | 495,326.16 | 867,993.20 | 905,894.65 |
| 归属于上市公司股东的股东权益 | 324,151.05 | 355,433.34 | 867,993.20 | 905,894.65 |

注：1、2025 年 6 月末数据为公司 2025 年半年度报表数据，未经审计或审阅；2、报告期前三年各年末数据摘自各年度审计报告，因会计政策变更对以前年度报表数据影响较少，不再追溯调整。

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度      | 2023 年度      | 2022 年度      |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业收入          | 844,620.16   | 1,115,532.16 | 2,717,011.03 | 3,507,495.71 |
| 营业利润          | -34,305.03   | -609,684.47  | 71,066.15    | 248,753.29   |
| 净利润           | -26,314.55   | -539,357.48  | 75,675.96    | 232,857.37   |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -23,755.71   | -531,943.19  | 75,675.96    | 232,820.13   |

注：1、以上 2025 年 1-6 月财务数据为公司 2025 年半年度报表数据，未经审计或审阅；2、报告期前三年数据摘自各年度审计报告，因会计政策变更对以前年度报表数据影响较少，不再追溯调整。

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2025年1-6月  | 2024年度      | 2023年度      | 2022年度      |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 185,458.70 | -451,971.62 | 158,620.26  | 522,913.67  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -51,251.10 | -195,987.73 | -683,887.01 | -459,732.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -82,327.47 | 546,241.67  | 404,853.41  | 159,182.96  |
| 现金及现金等价物净增加额  | 53,922.37  | -106,386.14 | -120,919.49 | 224,546.03  |

注：1、以上 2025 年 1-6 月财务数据为公司 2025 年半年度报表数据，未经审计或审阅；2、报告期前三年数据摘自各年度审计报告，因会计政策变更对以前年度报表数据影响较少，不再追溯调整。

## （四）主要财务指标

| 项目           | 2025 年 1-6 月<br>/2025.06.30 | 2024 年度<br>/2024.12.31 | 2023 年度<br>/2023.12.31 | 2022 年度<br>/2022.12.31 |
|--------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）      | 0.38                        | 0.42                   | 0.66                   | 0.94                   |
| 速动比率（倍）      | 0.27                        | 0.27                   | 0.46                   | 0.80                   |
| 资产负债率（母公司）   | 38.65%                      | 38.39%                 | 6.47%                  | 13.43%                 |
| 资产负债率（合并）    | 85.75%                      | 85.65%                 | 74.47%                 | 63.31%                 |
| 应收账款周转率（次/年） | 15.14                       | 18.36                  | 94.79                  | 162.40                 |
| 存货周转率（次/年）   | 5.02                        | 3.11                   | 7.89                   | 15.13                  |
| 综合毛利率（%）     | 4.04                        | -9.94                  | 16.49                  | 13.73                  |

| 项目                         | 2025 年 1-6 月<br>/2025.06.30 | 2024 年度<br>/2024.12.31 | 2023 年度<br>/2023.12.31 | 2022 年度<br>/2022.12.31 |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 利息保障倍数（倍）                  | -0.88                       | -9.37                  | 2.92                   | 8.67                   |
| 资产收益率                      | -0.77%                      | -15.74%                | 2.58%                  | 10.93%                 |
| 加权平均净资产收益率                 | -6.91%                      | -86.97%                | 8.46%                  | 37.25%                 |
| 归属于公司普通股股东的<br>基本每股收益（元/股） | -0.13                       | -2.91                  | 0.42                   | 1.34                   |

注：1、以上 2025 年 1-6 月/2025 年 6 月末财务数据为公司 2025 年半年度报表数据，未经审计或审阅；2、报告期前三年数据摘自各年度审计报告，因会计政策变更对以前年度报表数据影响较少，不再追溯调整；3、上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率（母公司）=总负债（母公司）/总资产（母公司）；

资产负债率（合并）=总负债（合并）/总资产（合并）；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

综合毛利率=毛利/营业收入；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定计算；

其中，应收账款周转率、存货周转率进行了年化处理。

## （五）管理层讨论与分析

### 1、资产负债整体状况分析

2022 年末、2023 年末、2024 年末以及 2025 年 6 月末，公司资产总额分别为 2,468,973.15 万元、3,399,618.19 万元、3,452,300.63 万元和 3,399,161.79 万元。公司资产规模随业务发展呈现持续增长的趋势，其中，2023 年末较年初增长了 930,645.04 万元，增长幅度达 37.69%。公司资产规模的持续增长主要来源于自身经营利润的积累、吸收投资及筹资等。

2022 年末、2023 年末、2024 年末以及 2025 年 6 月末，公司负债合计分别为 1,563,078.50 万元、2,531,624.99 万元、2,956,974.47 万元和 2,914,732.81 万元，随着生产经营规模的扩张，公司负债规模不断增长。报告期各期末，公司负债以流动负债为主，占负债总额的比例分别为 69.54%、61.03%、61.03%及 65.46%，流动负债中又以短期借款、应付账款、应付票据、合同负债、一年内到期的非流动负债为主。

### 2、偿债能力分析

2022 年末、2023 年末、2024 年末以及 2025 年 6 月末，公司资产负债率分别为 63.31%、74.47%、85.65%以及 85.75%，自 2023 年起，公司资产负债率较高，主要系公司购建固定资产和其他长期资产的支出大幅增加，而公司主要通过借款方式筹集资金，此外非流动负债中因新基地投资建设收到政府补助形成较大的递延收益余额，递延收益不属于需要偿还的债务，将在后续年度摊销计入其他收益。同时，2023 年公司以自有资金回购股份导致库存股增加 47,451.25 万元，权益相应减少 47,451.25 万元，2024 年累计回购 201.27 万股，支付金额为 3,132.20 万元，进一步导致公司资产负债率提升。在剔除递延收益和回购股份的影响后，公司 2023 年末、2024 年末以及 2025 年 6 月末资产负债率与同行业可比公司平均水平不存在显著差异。

2022 年末、2023 年末、2024 年末以及 2025 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.94、0.66、0.42 以及 0.38，速动比率分别为 0.80、0.46、0.27 以及 0.27。2023 年末，公司流动比率、速动比率均有所下降，主要系随着经营规模持续增长，为加强资金管理，公司采取了包括加大票据支付比例等方式管理流动性，推高了流动负债规模。2024 年末及 2025 年 6 月末，公司流动比率、速动比率降幅较大，主要系受行业周期影响公司流动资产规模有所减少，同时随着经营活动的开展短期借款大幅增加提高了流动负债规模所致。

### 3、盈利能力分析

2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月，公司实现营业收入 3,507,495.71 万元、2,717,011.03 万元、1,115,532.16 万元以及 844,620.16 万元。实现归属于母公司股东的净利润分别为 232,820.13 万元、75,675.96 万元、-531,943.19 万元以及-23,755.71 万元。2022 年及 2023 年，公司的主营产品为 PERC 电池片，受行业周期影响，2023 年下半年，PERC 电池价格出现大幅下跌，使得公司 2023 年营业收入及利润水平大幅下滑。2024 年，随着 ABC 组件开始大规模批量出货，ABC 组件逐步替代 PERC 电池成为公司最重要的主营产品。但是，自 2024 年以来，光伏产业竞争白热化，行业供需矛盾进一步加剧，使得产业链各环节价格持续大幅下跌，带动公司主营产品售价同步下滑；同时，产业链价格大幅下跌也加重了下游客户的观望情绪，减缓了提货进度，影响了主营产品销售规模，极大地压缩了公司的利润空间，使得公司 2024 年营业收入大幅下滑并

出现阶段性亏损。2025 年上半年，随着产业链供需关系有所改善，产业链整体价格逐步回暖，ABC 组件市场需求持续释放，在手订单增长迅速，规模效应得以显现，使得 2025 年上半年公司 ABC 组件出货量快速增长，推动当期营业收入同比大幅增长，同时主营产品盈利能力有所修复，公司亏损幅度大幅收窄。

#### 4、营运能力分析

2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月，公司应收账款周转率分别为 162.40、94.79、18.36 以及 15.14（经年化处理）。2022 年，公司应收账款周转率高，主要系公司对 PERC 客户采用先款后货的结算方式，且客户主要采用票据形式进行结算，导致报告期公司应收账款规模相对于营业收入较小。自 2023 年以来，公司陆续上市 ABC 组件，由于 ABC 组件的销售存在一定账期，使得应收账款占比持续增加，导致应收账款周转率持续下降。自 2024 年以来，公司 ABC 组件开始大规模出货，2024 年及 2025 年 1-6 月 ABC 组件的销量分别达到 6,333.62MW 及 8,565.36MW，远超 2023 年水平，使得公司 2024 年及 2025 年 1-6 月应收账款周转率大幅下降。

2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月，公司存货周转率分别为 15.13、7.89、3.11 以及 5.02（经年化处理）。2023 年和 2024 年公司存货周转率持续下降，主要系自 2023 年下半年以来光伏行业出现结构性供需矛盾，产业链价格大幅下跌，使得终端客户观望情绪加重，导致电池片和组件的提货速度有所放慢，从而影响了存货的消纳。此外，因 ABC 产品为新兴产品，为避免 ABC 产品因行业周期影响导致短期内降价过快而对长期价格体系的稳定性造成不利影响，公司加大了客户质量筛选，主动控制了出货节奏，也在一定程度上影响了存货的周转。

## **第四节 本次新增股份发行上市相关机构**

### **一、保荐人（牵头主承销商）**

名称：华泰联合证券有限责任公司

地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇  
B7 栋 401

法定代表人：江禹

保荐代表人：李明康、范磊

项目协办人：张容瑞

项目组成员：张冠峰、张信远、常益、张印岭、毛乃科

电话：0755-81902000

传真：0755-81902020

### **二、联席主承销商**

#### **（一）中国国际金融股份有限公司**

地址：中国北京建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层

法定代表人：陈亮

电话：8610-65051166

传真：8610-65051156

#### **（二）中信建投证券股份有限公司**

地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：刘成

电话：8610-56052830

传真：8610-56118200

### 三、发行人律师

名称：北京国枫律师事务所

地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7-8 层

负责人：张利国

经办律师：桑健、曲艺

电话：8610-88004488

传真：8610-66090016

### 四、审计机构

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

负责人：肖厚发

签字会计师：刘迪、郭跃烽、王连强

电话：8610-66001391

传真：8610-66001392

### 五、验资机构

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

负责人：肖厚发

签字会计师：刘迪、郭跃烽、王连强

电话：8610-66001391

传真：8610-66001392

## 第五节 保荐人的上市推荐意见

### 一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

公司与华泰联合证券有限责任公司签署了《上海爱旭新能源股份有限公司与华泰联合证券有限责任公司关于 2023 年向特定对象发行 A 股股票之保荐协议》。

华泰联合证券有限责任公司指定李明康和范磊担任本次向特定对象发行股票的保荐代表人，负责本次发行上市工作及股票发行上市后的持续督导工作。

李明康先生，华泰联合证券投资银行业务线副总监，金融学硕士，保荐代表人。曾负责或参与捷安高科首次公开发行、能辉科技首次公开发行、普元信息首次公开发行、智洋创新首次公开发行、绿联科技首次公开发行、爱旭股份 2021 年非公开、爱旭股份 2022 年非公开、应流股份 2025 年可转债等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

范磊先生，华泰联合证券投资银行业务线副总监，理学硕士，保荐代表人。曾负责或参与华联股份发行股份购买资产、联建光电发行股份购买资产、三垒股份现金收购、360 借壳上市、中公教育借壳上市、爱旭股份 2021 年非公开、爱旭股份 2022 年非公开、南威软件可转债、康佳集团非公开、西藏旅游非公开、众信旅游可转债，以及科隆精化、舜禹水务、菲鹏生物首次公开发行并上市项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

### 二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人华泰联合证券认为上海爱旭新能源股份有限公司申请 2023 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》等法律、法规的有关规定，发行人证券具备在上海证券交易所上市的条件。华泰联合证券愿意保荐发行人的证券上市交易，并承担相关保荐责任。

## **第六节 其他重要事项**

自本次发行获得中国证监会同意注册之日起至本上市公告书刊登前，未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 中国证监会批复文件；
- (二) 保荐人（牵头主承销商）出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- (四) 主承销商出具的关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- (五) 发行人律师出具的关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- (六) 验资机构出具的验资报告；
- (七) 上交所要求的其他文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件

### 二、查阅地点

- (一) 发行人：上海爱旭新能源股份有限公司

办公地址：浙江省义乌市苏溪镇好派路 655 号

电话：0579-85912509

传真：0579-85912509

- (二) 保荐人（牵头主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

地址：深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 27、28 层

电话：0755-81902000

传真：0755-81902020

### 三、查阅时间

除法定节假日之外的每日上午 9:00-11:00，下午 14:00-16:30。

### 四、信息披露网址

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（本页无正文，为《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市公告书》之盖章页）



上海爱旭新能源股份有限公司

2025年 9 月 23 日

（本页无正文，为华泰联合证券有限责任公司关于《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市公告书》盖章页）

华泰联合证券有限责任公司



（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司关于《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市公告书》盖章页）



（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于《上海爱旭新能源股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市公告书》盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2025 年 9 月 23 日

