

# 上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行公告

## 重要提示

上海友升铝业股份有限公司(以下简称“友升股份”、“发行人”或“公司”)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《证券发行与承销管理办法》(证监会令第228号)(以下简称“管理办法”)、《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令第205号),上海证券交易所(以下简称“上交所”)颁布的《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则(2025年修订)》(上证发〔2025〕46号)(以下简称“实施细则”),《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则(2025年3月修订)》(上证发〔2025〕43号)(以下简称“网上发行实施细则”),《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则(2024年修订)》(上证发〔2024〕112号)(以下简称“网下发行实施细则”),中国证券业协会颁布的《首次公开发行证券承销业务规则》(中证协发〔2023〕18号)(以下简称“承销业务规则”)以及《首次公开发行证券网下投资者管理规则》(中证协发〔2025〕57号)(以下简称“网下投资者管理规则”)和《首次公开发行证券网下投资者分类评价和管理指引》(中证协发〔2024〕277号)(以下简称“网下投资者分类评价和管理指引”)等相关法律法规,以及上交所所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在主板上市。

国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通”、“保荐人”或“主承销商”)担任本次发行的保荐人(主承销商)。

本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”),网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行。

本次发行的战略配售、初步询价及网下发行由主承销商负责组织实施。本次发行的战略配售在主承销商处进行,初步询价和网下申购均通过上交所互联网交易平台(IPO网下询价申购)以下简称“互联网交易平台”)进行,网上发行通过上交所交易系统进行,请投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

投资者可通过以下网址(<http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/listing/>、<http://www.sse.com.cn/po/home/>)查阅公告全文。

## 保荐人(主承销商):国泰海通证券股份有限公司

发行人基本情况		
公司全称	上海友升铝业股份有限公司	证券简称
证券代码网下申购代码	603418	网上申购代码
网下申购简称	友升股份	网上申购简称
本次发行基本情况		
定价方式	网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标询价	本次发行数量(万股)
发行后总股本(万股)	19,306.8444	本次发行数量占发行后总股本比例(%)
高价剔除比例(%)	1.0062	46.3636
本次发行价格(元/股)	46.36	本次发行价格是否超出四数孰低值,以及超出幅度(%)
发行市盈率(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)	22.31倍	其他估值指标(如适用)
所属行业名称及行业代码	汽车制造业C36	市盈率
根据发行价格确定的承诺认购数量(万股)	690.2499	根据发行价格确定的承诺认购数量占本次发行数量比例(%)
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	2,591.9612	战略配售回拨后网上发行数量(万股)
网下单笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股的整数倍)	1,100.00	网下单笔拟申购数量下限(万股)
网上单笔拟申购数量上限(万股)(申购数量应为500股的整数倍)	1.50	按照本次发行价格计算的网上累计集资总额(万元)
承销方式		余额包销
本次发行基本情况		
网下申购及起止时间	2025年9月12日(周一)9:30-15:00	网上申购及起止时间
网下缴款日及截止时间	2025年9月16日(周四)16:00前	网下缴款日及截止时间

备注:四数孰低值即网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及公开募集方式设立的证券投资基金(以下简称“公募基金”)、全国社会保障基金(以下简称“社保基金”)、基本养老保险基金、企业年金基金和职业年金基金,符合《保险资金运用管理方法》等规定的保险资金以及合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值(以下简称“四数孰低值”)。

发行人和主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及在2025年9月11日(T-1日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市投资风险特别公告》以下简称“投资风险特别公告”。

本公司仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2025年9月4日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股意向书》以下简称“招股意向书”。发行人和主承销商在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“风险因素”章

节,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险由投资者自行承担。

本次发行股票的上市事宜将另行公告。

## 一、初步询价结果及定价

友升股份首次公开发行人民币普通股(A股)并在主板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上交所上市审核委员会审议通过,并已经中国证监会同意注册(证监许可〔2025〕1616号)。发行人股票简称为“友升股份”,扩位简称为“友升股份”,股票代码为603418,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购,本次发行网上申购代码为732418。

本次发行采用战略配售、网下发行和网上发行相结合的方式进行。

### (一)初步询价情况

#### 1. 总体申报情况

本次发行的初步询价期间为2025年9月9日(T-3日)9:30-15:00,截至2025年9月9日(T-3日)15:00,主承销商通过上交所业务管理系统平台(发行承销业务)以下简称“业务管理系统平台”)共收到697家网下投资者管理的9,256个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为22.64元/股-105.46元/股,拟申购数量总和为8,053,700万股。配售对象的具体报价情况请见本公告附表:投资者报价信息统计表”。

#### 2. 投资者核查情况

根据2025年9月4日(T-6日)刊登的《上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行安排及初步询价公告》以下简称“发行安排及初步询价公告”)公布的参与初步询价的网下投资者条件,经主承销商核查,6家网下投资者管理的8个配售对象未按要求提供审核材料或提供材料但未通过主承销商资格审核;10家网下投资者管理的52个配售对象属于禁止配售范围;2家网下投资者管理的2个配售对象拟申购金额超过其提交的备案材料中的资产规模或资金规模。以上18家网下投资者管理的共计62个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总和为44,720万股。具体参见附表“投资者报价信息统计表”中备注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后,其余694家网下投资者管理的9,194

个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件,报价区间为22.64元/股-105.46元/股,对应拟申购数量总和为8,008,980万股。

### 二、剔除最高报价情况

#### 1. 剔除情况

发行人和主承销商根据剔除上述无效报价后的询价结果,按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量上按申报时间申报时间以上交所互联网交易平台记录为准)由后到先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按上交所业务管理系统平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除报价最高部分配售对象的报价,剔除的拟申购量不低于符合条件的所有网下投资者拟申购总量的1%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和主承销商协商一致,将拟申购价格高于47.20元/股(不含47.20元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为47.20元/股的配售对象中,拟申购数量低于1,100万股(不含1,100万股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为47.20元/股,申购数量为1,100万股的,且申购时间晚于2025年9月9日11:01:10:680的配售对象全部剔除。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见附表:投资者报价信息统计表”。

### 2. 剔除后的整体报价情况

剔除无效报价和最高报价后,参与初步询价的投资者为617家,配售对象为9,069个,全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余报价拟申购总量为7,928,390万股,网下整体申购倍数为战略配售回拨前网下初始发行规模的3,422.03倍。

剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体包括投资者名称、配售对象信息、拟申购价格及对应的拟申购数量等资料请见附表:投资者报价信息统计表”。

(下转A10版)

# 上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市投资风险特别公告

## 保荐人(主承销商):国泰海通证券股份有限公司

6 22.09倍 每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

4 22.31倍 每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

6. 本次发行价格为46.36元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

(1) 本次发行价格46.36元/股,低于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及通过公开募集方式设立的证券投资基金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、企业年金基金和职业年金基金,符合《保险资金运用管理方法》等规定的保险资金以及合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值(以下简称“四数孰低值”)

提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《发行公告》。

2 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为汽车制造业(C36)。截至2025年9月9日(T-3日),中证指数有限公司发布的汽车制造业(C36)最近一个月平均静态市盈率为29.08倍。

3 截至2025年9月9日(T-3日),主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2024年扣非前EPS(元/股)	2024年扣非后EPS(元/股)	2024年静态市盈率(扣非前)	2024年静态市盈率(扣非后)
002824.SZ	耐科股份	19.01	0.29	0.26	65.94	74.18
603305.SH	旭升集团	15.76	0.44	0.38	36.09	41.96
603348.SH	文灿股份	22.15	0.37	0.31	60.53	70.92
301613.SZ	新雷能	55.57	1.34	1.29	41.44	43.17
	均值				51.00	57.56

数据来源:Wind资讯,数据截至2025年9月9日(T-3日)。

注1:2024年扣非前后EPS计算口径为2024年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东净利润除以T-3日总股本;

注2:各项数据可能包含尾数差异,为四舍五入造成。

本次发行价格46.36元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为22.31倍,低于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,低于同行业可比公司2024年扣非后静态市盈率平均水平,但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和主承销商提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性做出投资。

4 本次发行价格确定后,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为470家,管理的配售对象个数为8,639个,有效拟申购数量总和为7,601,290万股,为战略配售回拨后网下初始发行规模的3,280.85倍,为战略配售回拨后网下初始发行规模的2,932.64倍。

5 《上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为247,085.45万元,本次发行价格46.36元/股对应融资规模为223,766.33万元,低于前述募集资金需求金额。

6 本次发行定价遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价,发行人与主承销商根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参与申购,均视为已接受该发行价格;如对发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

7 投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,了解股票上市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理念,避免盲目炒作。监管机构、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

14. 网下投资者应根据《上海友升铝业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》以下简称“网下初步配售结果及网上中签结果公告”),于2025年9月16日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳新股认购资金,认购资金应当于2025年9月16日(T+2日)16:00前到账。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款将会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2025年9月16日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐人(主承销商)包销。

15. 扣除最终战略配售数量后,出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%时,发行人和主承销商将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

16. 配售对象应严格遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。有效报价网下投资者未参与申购或者获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳新股认购资金的,将被视为违约并应承担违约责任,主承销商将违约情况报中国证监会协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被采取不得参与网下询价和配售业务、列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月内(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

17. 本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售安排详见《招股意向书》。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、法规作出的自愿承诺。

18. 中国证监会、上交所、其他政府部门对发行人本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。