

股票简称：壶化股份

股票代码：003002

山西壶化集团股份有限公司

（山西省长治市壶关经济开发区化工路1号）



2025 年度向特定对象发行 A 股股票

上市公告书

保荐人（主承销商）



二〇二六年九月

发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员承诺本上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

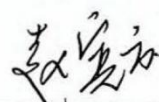
全体董事签名：



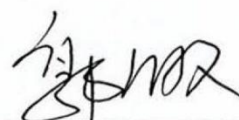
秦 东



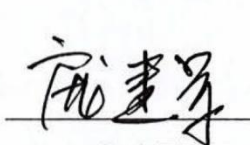
郭平则



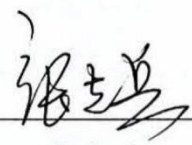
赵宾方



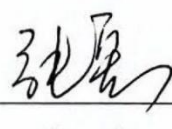
郭 敏



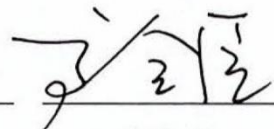
庞建军



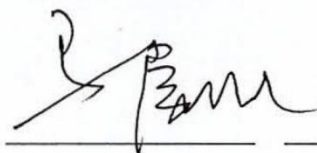
张志兵



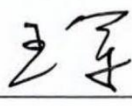
张 宏



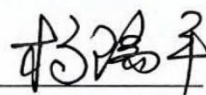
高全臣



马常明



王 军



杨瑞平



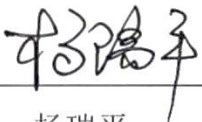
山西壶化集团股份有限公司

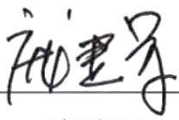
2025年4月3日

发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员承诺本上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体审计委员会成员签名：


杨瑞平


庞建军

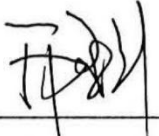
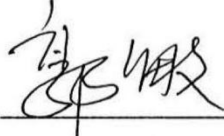
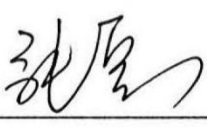

高全臣



发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员承诺本上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体高级管理人员签名：

 郭平则	 郭 敏	 张志兵	 张 宏
 张 伟	 吴国良		



山西壶化集团股份有限公司

2026年9月3日

特别提示

一、发行股票数量及价格

- 1、发行数量：42,801,314 股
- 2、发行价格：13.69 元/股
- 3、募集资金总额：585,949,988.66 元
- 4、募集资金净额：574,725,901.29 元

二、新增股票上市安排

- 1、股票上市数量：42,801,314 股
- 2、股票上市时间：2026 年 9 月 7 日（上市首日），新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、新增股票限售安排

发行对象认购的本次发行的股份，自本次新增股份上市之日起锁定 6 个月。自 2026 年 9 月 7 日起开始计算。限售期届满后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

四、本次发行完成后，公司股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生

目 录

发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明	1
发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明	2
发行人及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明	3
特别提示	4
一、发行股票数量及价格	4
二、新增股票上市安排	4
三、新增股票限售安排	4
四、本次发行完成后，公司股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会 导致不符合股票上市条件的情形发生	4
目 录	5
释 义	8
第一节 本次发行的基本情况	9
一、发行人基本信息	9
二、本次新增股份发行情况	9
（一）发行股票类型及面值	9
（二）本次发行履行的相关程序	10
（三）发行过程	11
（四）发行时间	32
（五）发行方式	32
（六）发行数量	32
（七）发行价格	32
（八）募集资金和发行费用	33
（九）会计师事务所对本次募集资金到位的验证情况	33
（十）募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况	34
（十一）新增股份登记托管情况	35
（十二）本次发行的发行对象情况	35
（十三）保荐人（主承销商）关于本次向特定对象发行过程和发行对象	

合规性的结论意见	43
（十四）律师关于本次向特定对象发行过程和发行对象合规性的结论意见	43
第二节 本次新增股份上市情况	45
一、新增股份上市批准情况	45
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点	45
三、新增股份的上市时间	45
四、新增股份的限售安排	45
第三节 本次股份变动情况及其影响	46
一、本次发行前后股东情况	46
（一）股本结构变动情况	46
（二）本次发行前公司前十大股东持股情况	46
（三）本次发行后公司前十大股东持股情况	46
二、董事和高级管理人员持股变动情况	47
三、本次发行对主要财务指标的影响	47
四、财务会计信息讨论和分析	48
（一）合并资产负债表主要数据	48
（二）合并利润表主要数据	48
（三）合并现金流量表主要数据	49
（四）最近三年主要财务指标表	49
（五）管理层讨论与分析	49
五、本次发行对公司的影响	51
（一）对公司股本结构的影响	51
（二）对公司资产结构的影响	51
（三）对公司业务结构的影响	51
（四）对公司治理结构的影响	51
（五）对公司董事、高级管理人员和科研人员结构的影响	51
（六）对公司关联交易及同业竞争的影响	52
第四节 本次新增股份发行上市相关机构	53

一、保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	53
二、发行人律师：北京市中伦律师事务所	53
三、审计机构和验资机构：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	53
第五节 保荐人的上市推荐意见	54
一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况	54
二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见	54
第六节 其他重要事项	55
第七节 备查文件	56
一、备查文件	56
二、查阅地点	56
三、查询时间	56

释 义

本上市公司公告书中，除非文义另有说明，下列词语具有如下特定含义：

壶化股份、发行人、公司、上市公司	指	山西壶化集团股份有限公司
本次发行、本次股票发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行股票	指	山西壶化集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票
募集说明书	指	山西壶化集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书
定价基准日	指	本次向特定对象发行股票的发行期首日
保荐人、广发证券、保荐人（主承销商）	指	广发证券股份有限公司
审计机构、验资机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、律师	指	北京市中伦律师事务所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股东会	指	山西壶化集团股份有限公司股东会
董事会	指	山西壶化集团股份有限公司董事会
《公司章程》	指	《山西壶化集团股份有限公司章程》
《承销管理办法》	指	《证券发行与承销管理办法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《实施细则》	指	《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》
《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》
A 股	指	境内上市的人民币普通股股票
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本上市公司公告书中部分合计数与各加数直接相加之和的尾数差异为四舍五入所致。

第一节 本次发行的基本情况

一、发行人基本信息

中文名称	山西壶化集团股份有限公司
英文名称	Shanxi Huhua Group Co., Ltd.
法定代表人	秦东
统一社会信用代码	91140400111050393D
注册资本	20,000 万元
成立日期	1994 年 9 月 27 日
上市日期	2020 年 9 月 22 日
上市交易所	深交所
股票简称	壶化股份
股票代码	003002
董事会秘书	吴国良
注册地址	山西省长治市壶关经济开发区化工路 1 号
办公地址	山西省长治市壶关经济开发区化工路 1 号
联系电话	0355-6010025
传真号码	0355-8778413
电子邮箱	zhengquanbu@sxhuhua.com、46150430@qq.com
公司网址	www.shanxihuhua.com
经营范围	工业电雷管、地震勘探电雷管、磁电雷管、数码电子雷管、导爆管雷管、塑料导爆管、乳化炸药（胶状）、中继起爆具的研发、生产、销售和服务（以上项目以许可证核定的范围和有效期限为准；爆破作业除外）；武器装备研发、生产、销售和服务（凭有效《武器装备科研生产许可证》经营，以许可证核定的范围和有效期限为准）；道路货物运输：危险货物运输（1 类 1 项）；货物与技术的进出口业务；房屋租赁；纺织品、农副产品（不含直接入口食品，需办理食品经营许可证的除外）、工艺品（文物、象牙及其制品除外）、文体娱乐用品销售。（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）

二、本次新增股份发行情况

（一）发行股票类型及面值

本次向特定对象发行股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）本次发行履行的相关程序

1、发行人履行的内部决策程序

（1）董事会审议通过

2025年7月25日，公司召开了第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票预案的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案论证分析报告的议案》《关于公司2025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》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补措施和相关主体承诺的议案》《关于公司未来三年（2025-2027）股东分红回报规划的议案》《关于提请股东会授权董事会及董事会授权人士办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》等与本次发行有关的议案。

2026年8月3日，公司召开了第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于向特定对象发行A股股票相关授权的议案》《关于设立向特定对象发行A股股票募集资金专用账户的议案》。

（2）股东会审议通过

2025年9月15日，发行人召开了2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票预案的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案论证分析报告的议案》《关于公司2025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》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补措施和相关主体承诺的议案》《关于公司未来三年（2025-2027）股东分红回报规划的议案》《关于提请股东会授权董事会及董事会授权人士办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》等与本次发行有关的议案。

2、本次发行履行的监管部门审核注册过程

本次发行已于 2025 年 12 月取得国家国防科技工业局关于壶化股份本次向特定对象发行股票开展资本运作涉及军工事项审查的意见。

2026 年 6 月 17 日，发行人收到深交所上市审核中心出具的《关于山西壶化集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》，深交所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2026 年 7 月 30 日，发行人收到中国证监会出具的《关于同意山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1820 号）（注册生效日期为 2026 年 7 月 27 日）。

（三）发行过程

1、认购邀请书的发送情况

根据发行人与保荐人（主承销商）于 2026 年 8 月 5 日向深交所报送发行方案时确定的《山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票认购邀请书拟发送对象名单》，符合发送认购邀请文件相关条件的投资者共计 95 名。前述 95 名投资者包括 10 名董事会决议公告后已经表达认购意向的投资者、发行人前 20 名股东（剔除发行人和保荐人（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、香港中央结算有限公司，未剔除重复机构，共 14 名）、32 家证券投资基金管理公司、27 家证券公司和 12 家保险机构投资者。发行人与保荐人（主承销商）于 2026 年 8 月 14 日以电子邮件或邮寄方式向上述 95 名投资者发送《山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及其附件等文件。

除上述投资者外，2026 年 8 月 5 日（含）向深交所报送发行方案后至申购日（2026 年 8 月 19 日）上午 9:00 前，发行人与保荐人（主承销商）共收到 13 名新增投资者表达的认购意向，保荐人（主承销商）在审慎核查后将其加入到发送《认购邀请书》名单中，并向其补充发送《认购邀请书》及其附件，上述过程均经过北京市中伦律师事务所见证。新增发送《认购邀请书》的投资者名单如下：

序号	投资者名称
1	张宇
2	李天虹
3	深圳市共同基金管理有限公司
4	上海宁苑资产管理有限公司
5	上海经石投资管理中心（有限合伙）
6	国泰海通金融控股有限公司
7	知行利他私募基金管理（北京）有限公司
8	昭华（三亚）私募基金管理有限公司
9	卢春霖
10	陈学赓
11	杭州中大君悦投资有限公司
12	南京盛泉恒元投资有限公司
13	熊迎哲

经保荐人（主承销商）及北京市中伦律师事务所核查，认购邀请文件的内容、发送范围及发送过程符合《承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等有关法律、法规和规范性文件的要求，符合发行人董事会和股东会通过的有关本次向特定对象发行方案及发行对象的相关要求，符合向深交所报送的发行方案文件的规定。

2、投资者申购报价情况

在《认购邀请书》规定的申购时间内，即 2026 年 8 月 19 日上午 9:00-12:00，在北京市中伦律师事务所的全程见证下，保荐人（主承销商）共收到 21 名投资者提交的《申购报价单》及其他申购相关材料。除证券投资基金管理公司、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）无需缴纳保证金，其他投资者均按《认购邀请书》要求及时缴纳保证金。上述 21 名认购对象的申购报价情况如下表所示：

序号	投资者名称	申购价格 （元/股）	申购金额 （万元）	是否及时、 足额缴纳 保证金	是否有效 报价
1	杭州中大君悦投资有限公司- 君悦日新 17 号私募证券投资 基金	13.16	1,800.00	是	是
		12.90	3,600.00		

2	熊迎哲	12.90	1,800.00	是	是
3	四川振兴嘉杰私募证券投资基金管理有限公司-振兴嘉杰壁虎一号私募证券投资基金	12.85	1,800.00	是	是
4	绍兴上虞舜越控股有限公司	15.14	1,800.00	是	是
5	华夏基金管理有限公司	14.46	1,800.00	不适用	是
6	上海经石投资管理中心（有限合伙）	14.01	4,000.00	是	是
7	深圳市共同基金管理有限公司-共同定增私募证券投资基金	13.45	1,800.00	是	是
		13.00	3,000.00		
		12.75	3,600.00		
8	昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金	15.40	1,800.00	是	是
9	深圳市共同基金管理有限公司-共同华银德洋私募证券投资基金	13.01	1,900.00	是	是
10	国泰海通金融控股有限公司	15.03	1,800.00	不适用	是
		13.00	2,500.00		
11	UBS AG	15.03	2,500.00	不适用	是
		14.53	3,200.00		
12	李天虹	13.69	2,300.00	是	是
		13.39	2,500.00		
		12.99	3,000.00		
13	兴证全球基金管理有限公司	14.91	2,000.00	不适用	部分有效 [注]
		13.50	6,200.00		
14	汇添富基金管理股份有限公司	14.22	3,600.00	不适用	是
15	华泰资产管理有限公司	13.98	7,400.00	是	是
16	华安证券资产管理有限公司	14.20	2,600.00	是	是
		13.83	4,500.00		
		13.51	5,800.00		
17	上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金	13.21	1,800.00	是	是
		12.98	2,000.00		
		12.75	2,100.00		
18	国泰海通证券股份有限公司	13.03	2,000.00	是	是

		12.91	4,000.00		
19	财通基金管理有限公司	15.17	2,200.00	不适用	是
		14.31	9,800.00		
		13.45	14,300.00		
20	诺德基金管理有限公司	15.39	3,100.00	不适用	是
		14.60	9,500.00		
		13.69	16,800.00		
21	陈学康	13.33	1,800.00	是	是

注：经核查，兴证全球基金管理有限公司参与申购的3个产品“兴证全球-睿泉1号集合资产管理计划”“兴证全球-睿泉2号集合资产管理计划”“兴证全球-睿泉3号集合资产管理计划”未能提供主承销商要求的核查材料，因此将对应产品的申购（合计57万元）认定为无效申购并予以剔除，不影响兴证全球基金管理有限公司其他产品申购的有效性。

3、发行对象及获配情况

根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为13.69元/股，本次发行股份数量42,801,314股，募集资金总额585,949,988.66元，未超过相关董事会及股东会决议以及向深交所报送的发行方案规定的发行股票数量和募集资金规模上限。

本次发行对象最终确定为13名，具体配售情况如下：

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	限售期（月）
1	昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金	1,314,828	17,999,995.32	6
2	绍兴上虞舜越控股有限公司	1,314,828	17,999,995.32	6
3	国泰海通金融控股有限公司	1,314,828	17,999,995.32	6
4	兴证全球基金管理有限公司	1,441,197	19,729,986.93	6
5	UBS AG	2,337,472	31,999,991.68	6
6	华夏基金管理有限公司	1,314,828	17,999,995.32	6
7	财通基金管理有限公司	7,158,509	97,999,988.21	6
8	汇添富基金管理股份有限公司	2,629,656	35,999,990.64	6
9	上海经石投资管理中心（有限合伙）	2,921,840	39,999,989.60	6
10	华泰资产管理有限公司	5,405,405	73,999,994.45	6
11	华安证券资产管理有限公司	3,287,070	44,999,988.30	6

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	限售期（月）
12	诺德基金管理有限公司	12,271,731	167,999,997.39	6
13	李天虹	89,122	1,220,080.18	6
合计		42,801,314	585,949,988.66	-

各发行对象实际参与认购的证券账户名称如下：

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量（股）
1	昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金	昭华（三亚）私募基金管理有限公司－昭华天熙二号私募证券投资基金	1,314,828
2	绍兴上虞舜越控股有限公司	绍兴上虞舜越控股有限公司	1,314,828
3	国泰海通金融控股有限公司	国泰君安金融控股有限公司-客户资金	1,314,828
4	兴证全球基金管理有限公司	兴证全球基金－同方全球人寿保险有限公司－兴证全球基金－同方全球人寿增益 1 号单一资产管理计划	412,710
		兴证全球基金－兴业银行－兴全兴盛集合资产管理计划	43,827
		兴证全球基金－兴业银行－兴证全球－承远 1 号集合资产管理计划	32,871
		兴证全球基金－兴业银行－兴证全球承远 5 号集合资产管理计划	949,598
		兴证全球基金－中信建投证券－兴证全球信鸿 1 号集合资产管理计划	2,191
5	UBSAG	UBSAG	2,337,472
6	华夏基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司-华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）	365,230
		中国光大银行股份有限公司－华夏磐益一年定期开放混合型证券投资基金	949,598
7	财通基金管理有限公司	财通基金－湘财证券稳健 FOF1 号单一资产管理计划－财通基金玉泉合富 1368 号单一资产管理计划	438,276
		财通基金-华西银峰投资有限责任公司-财通基金安吉 392 号单一资产管理计划	365,230
		财通基金-中国国际金融股份有限公司-财通基金玉泉添鑫 2 号单一资产管理计划	365,230
		财通基金－高彩娥－财通基金天禧定增 6 号单一资产管理计划	219,138

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		财通基金-光大银行-西南证券股份有限公司	73,046
		财通基金—高建岳—财通基金天禧定增600号单一资产管理计划	146,092
		财通基金-陈灵霞-财通基金天禧定增60号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—国新证券股份有限公司—财通基金玉泉合富1828号单一资产管理计划	109,569
		财通基金—光大银行—财通基金光理定增量化对冲3号集合资产管理计划	69,394
		财通基金—亿衍元贞五号私募证券投资基金—财通基金玉泉1351号单一资产管理计划	36,523
		财通基金—亿衍元亨九号私募证券投资基金—财通基金玉泉2507号单一资产管理计划	36,523
		财通基金—平安基金稳健组合1号单一资产管理计划—财通基金玉泉合富1308号单一资产管理计划	36,523
		财通基金—平安基金恒阳单一资产管理计划—财通基金玉泉合富2316号单一资产管理计划	36,523
		财通基金—平安基金—和盈1号单一资产管理计划—财通基金玉泉合富2519号单一资产管理计划	7,304
		财通基金—中国银行—财通基金中理睿盛定增量化精选7号集合资产管理计划	3,652
		财通基金—光大银行—财通基金光棱定增1号集合资产管理计划	993,426
		财通基金—台州金控资产管理有限公司—财通基金天禧定增科创2号单一资产管理计划	657,414
		财通基金—广州国聚创业投资有限公司—财通基金玉辰国聚53号单一资产管理计划	511,322
		财通基金—处厚远航3号私募证券投资基金—财通基金玉泉2380号单一资产管理计划	365,230
		财通基金—中金海发1号FOF单一资产管理计划—财通基金玉泉文韬1632号单一资产管理计划	292,184

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		财通基金—工商银行—财通基金财通玉辰嘉润 17 号集合资产管理计划	219,138
		财通基金—华数传媒网络有限公司—财通基金玉辰华数定增 50 号单一资产管理计划	219,138
		财通基金—国泰海通证券股份有限公司—财通基金丰悦添利 1 号单一资产管理计划	219,138
		财通基金—徽商银行—财通基金徽理玉辰 27 号集合资产管理计划	219,138
		财通基金—农业银行—财通基金增益 2 号集合资产管理计划	182,615
		财通基金—四川富润志合投资有限责任公司—财通基金玉辰富润 25 号单一资产管理计划	160,701
		财通基金-光大银行-中国银河证券股份有限公司	146,092
		财通基金—湖南宇纳致远二期私募股权基金—财通基金玉泉合富 1769 号单一资产管理计划	146,092
		财通基金—招商银行—财通基金华夏玉辰 59 号集合资产管理计划	131,483
		财通基金-首创证券股份有限公司-财通基金汇通 2 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—长城证券股份有限公司—财通基金天禧定增 56 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—金德胜—财通基金玉泉龙 21 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—朱煜麟—财通基金煜行 1 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—薛信忠—财通基金玉泉合富 2326 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—浙江永安资本管理有限公司—财通基金享盈 5 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金-方正证券股份有限公司-财通基金方舟 1 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—金石期货有限公司—财通基金远建 6 号单一资产管理计划	73,046
		财通基金—青海润本投资有限责任公司—财通基金玉辰 55 号单一资产管理计划	43,828
		财通基金—招商银行—财通基金玉祥增利 1 号集合资产管理计划	43,828

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		财通基金—叶文超—财通基金玉泉 2132 号单一资产管理计划	7,305
8	汇添富基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司—汇添富沪深 300 指数增强型证券投资基金	73,046
		中国工商银行股份有限公司—汇添富中证 500 指数增强型证券投资基金	73,046
		汇添富基金管理股份有限公司—社保基金一五零二组合	584,368
		汇添富基金管理股份有限公司—社保基金 1802 组合	1,066,471
		汇添富基金管理股份有限公司—社保基金 1902 组合	584,368
		汇添富基金—国新央企新发展格局私募证券投资基金—汇添富基金玉衡单一资产管理计划	21,914
		汇添富基金—华泰证券—汇添富添富牛 100 号集合资产管理计划	21,914
		汇添富基金—太平人寿保险有限公司—非分红保险产品—汇添富基金—太平人寿 1 号单一资产管理计划	36,523
		汇添富基金—工商银行—汇添富烽盈多策略 1 号集合资产管理计划	21,914
		汇添富基金—国民养老保险股份有限公司—商业养老金产品—汇添富基金国民养老国泰民安中性策略单一资产管理计划	146,092
9	上海经石投资管理中心(有限合伙)	上海经石投资管理中心（有限合伙）	2,921,840
10	华泰资产管理有限公司	华泰优逸五号混合型养老金产品—中国银行股份有限公司	1,095,690
		华泰优颐股票专项型养老金产品—中国农业银行股份有限公司	1,460,921
		华泰优选三号股票型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	1,095,690
		华泰资管—民生银行—华泰资产稳赢 1 号资产管理产品	73,046
		华泰资管—浙商银行—华泰资产瑞享优选资产管理产品	43,828
		渤海财产保险股份有限公司—渤海财险机动车损失保险	73,046

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		中汇人寿保险股份有限公司－华泰多资产组合	438,276
		华泰资管－农业银行－华泰资产宏利价值成长资产管理产品	292,184
		华泰资管－工商银行－华泰资产稳赢增长回报资产管理产品	175,310
		华泰资管－中信银行－华泰资产稳赢优选资产管理产品	146,092
		华泰资管－邮储银行－华泰资产博远汇智资产管理产品	365,230
		华泰资管－招商银行－华泰资产稳赢成长资产管理产品	146,092
11	华安证券资产管理有限公司	华安证券－浙商银行－华安理财恒赢 1 号集合资产管理计划	51,132
		华安证券－浙商银行－华安理财恒赢 2 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券－光大银行－华安证券恒赢 5 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券－光大银行－华安证券恒赢 6 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券－光大银行－华安证券恒赢 7 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券－招商银行－华安证券恒赢 8 号集合资产管理计划	30,679
		华安证券－民生银行－华安证券恒赢 11 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券－浦发银行－华安证券恒赢 15 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券－民生银行－华安证券恒赢 16 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券－民生银行－华安证券恒赢 17 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券－民生银行－华安证券恒赢 18 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券－光大银行－华安证券恒赢 19 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券－光大银行－华安证券恒赢 20 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券－民生银行－华安证券恒赢 21 号集合资产管理计划	20,453

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券—民生银行—华安证券恒赢 24 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—民生银行—华安证券恒赢 26 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—民生银行—华安证券恒赢 27 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—光大银行—华安证券恒赢 29 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—光大银行—华安证券恒赢 34 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—光大银行—华安证券恒赢 35 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 36 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 38 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—中信银行—华安证券恒赢 39 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 40 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 42 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 45 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 46 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 47 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 48 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 49 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 50 号集合资产管理计划	14,317
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 51 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—杭州银行—华安证券恒赢 55 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 56 号集合资产管理计划	10,226

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券—光大银行—华安证券恒赢 63 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 64 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 65 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 66 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—浦发银行—华安证券恒赢 67 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 76 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—浙商银行—华安证券恒赢 78 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—杭州银行—华安证券恒赢 79 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—徽商银行—华安资管恒赢 80 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—华夏银行—华安资管恒赢 85 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—华夏银行—华安资管恒赢 87 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—华夏银行—华安资管恒赢 88 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—华夏银行—华安资管恒赢 90 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—中信银行—华安资管恒赢 91 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—浙商银行—华安资管恒赢 94 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—民生银行—华安资管恒赢 95 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—徽商银行—华安资管恒赢 96 号集合资产管理计划	16,362
		华安证券资管—徽商银行—华安资管恒赢 97 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—徽商银行—华安证券恒赢 24M001 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券—兴业银行—华安证券恒赢 24M005 号集合资产管理计划	5,113

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券—工商银行—华安证券恒赢 36M001 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 1 号集合资产管理计划	40,906
		华安证券—光大银行—华安证券尊享恒赢 2 号集合资产管理计划	102,264
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 3 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 4 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 8 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 10 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 12 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 14 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券—民生银行—华安证券尊享恒赢 16 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 18 号集合资产管理计划	16,362
		华安证券—徽商银行—华安证券尊享恒赢 19 号集合资产管理计划	30,679
		华安证券—兴业银行—华安证券尊享恒赢 22 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—兴业银行—华安资管尊享 恒赢 25 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—恒丰银行—华安资管尊享 恒赢 26 号集合资产管理计划	14,317
		华安证券资管—工商银行—华安资管尊享 恒赢 27 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—中信银行—华安资管尊享 恒赢 28 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—徽商银行—华安资管臻选 华徽 18M002 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M007 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M008 号集合资产管理计划	10,227

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M009 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M010 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M011 号集合资产管理计划	16,362
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M012 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—华夏银行—华安资管尊享 华赢 12M013 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M003 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M004 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M005 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M006 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M007 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M008 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 18M009 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 24M001 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 24M002 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 24M004 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 24M005 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—南京银行—华安资管黄海 安赢 36M001 号集合资产管理计划	12,272
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M001 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M002 号集合资产管理计划	20,453
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M003 号集合资产管理计划	20,453

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M004 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M005 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M006 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—广发银行—华安资管众赢 12M008 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—招商银行—华安资管连华 18M001 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券资管—招商银行—华安资管连华 18M002 号集合资产管理计划	14,317
		华安证券资管—广发银行—华安资管粤赢 12M001 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券—陶悦群—华安证券智赢 288 号 单一资产管理计划	8,181
		华安证券—济川药业集团有限公司—华安 证券智赢 309 号单一资产管理计划	10,227
		华安证券资管—基蛋生物科技股份有限公司—华安 资管智赢 311 号单一资产管理计划	10,227
		华安证券资管—浙江东方集团产融投资有 限公司—华安资管智赢 315 号单一资产管 理计划	10,226
		华安证券资管—苏豪弘业期货股份有限公 司—华安资管智赢 327 号单一资产管理计 划	5,113
		华安证券资管—苏信财富·价值均衡 U2506 集合资金信托计划—华安资管智赢 333 号单一资产管理计划	10,227
		华安证券资管—安诚财产保险股份有限公司—华安 资管智赢 351 号单一资产管理计划	163,623
		华安证券—兴业银行—华安证券湘赢 24M001 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—兴业银行—华安证券湘赢 24M004 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券—兴业银行—华安证券湘赢 24M006 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券—兴业银行—华安证券湘赢 36M004 号集合资产管理计划	6,136

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券—兴业银行—华安证券湘赢 36M006 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M011 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M014 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M015 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M016 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M017 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M022 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M023 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M025 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M027 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M028 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M029 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M030 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M031 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M033 号集合资产管理计划	8,181
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M034 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M035 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M037 号集合资产管理计划	12,272
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M038 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M039 号集合资产管理计划	6,136

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券资管—苏州银行—华安资管湘赢 36M040 号集合资产管理计划	6,136
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M041 号集合资产管理计划	10,226
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M043 号集合资产管理计划	5,113
		华安证券资管—招商银行—华安资管湘赢 36M044 号集合资产管理计划	10,227
		华安证券资管—徽商银行—华安资管甄选 稳健 FOF 十三号集合资产管理计划	15,778
		华安证券资管—徽商银行—华安资管冠盛 甄选 FOF 二号集合资产管理计划	36,815
		华安证券—徽商银行—华安证券增赢 5 号 FOF 集合资产管理计划	21,037
		华安证券—徽商银行—华安证券增赢 6 号 FOF 集合资产管理计划	10,519
		华安证券资管—徽商银行—华安资管增赢 7 号 FOF 集合资产管理计划	15,778
		华安证券资管—徽商银行—华安资管增赢 2 号集合资产管理计划	69,686
		华安证券资管—徽商银行—华安资管科技 创新增赢 7 号集合资产管理计划	64,427
		华安证券资管—徽商银行—华安资管科技 创新增赢 11 号集合资产管理计划	24,324
		华安证券资管—兴业银行—华安资管增赢 15 号集合资产管理计划	74,945
		华安证券资管—南京银行—华安资管增赢 33 号混合型集合资产管理计划	85,464
		华安证券资管—南京银行—华安资管增赢 34 号混合型集合资产管理计划	34,843
		华安证券资管—广发银行—华安资管增赢 35 号混合型集合资产管理计划	22,681
		华安证券资管—招商银行—华安资管增赢 36 号混合型集合资产管理计划	17,421
		华安证券资管—广发银行—华安资管增赢 37 号混合型集合资产管理计划	168,006
		华安证券资管—工商银行—华安资管增赢 39 号混合型集合资产管理计划	190,650
		华安证券资管—易执盈强债 2 号私募证券 投资基金—华安资管慧赢 1 号单一资产管 理计划	65,741

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		华安证券资管—东方嘉富人寿保险有限公司—华安资管慧赢 15 号单一资产管理计划	174,142
		华安证券资管—淮北皖淮投资有限公司—华安资管慧赢 25 号单一资产管理计划	24,324
		华安证券资管—广西北部湾银行富桂宝固添益 G26804 期理财产品—华安资管慧赢 29 号单一资产管理计划	157,779
		华安证券资管—广西北部湾银行富桂宝固添益 G26805 期理财产品—华安资管慧赢 30 号单一资产管理计划	157,779
		华安证券资管—广西北部湾银行富桂宝固添益 G26811 期理财产品—华安资管慧赢 33 号单一资产管理计划	29,584
		华安证券资管—徽商银行—华安资管科创创赢 1 号集合资产管理计划	29,584
12	诺德基金管理有限公司	诺德基金-国泰君安证券股份有限公司-诺德基金浦江 900 号单一资产管理计划	3,652,301
		诺德基金-山岳嵩山磐石 1 号 FOF 私募证券投资基金-诺德基金浦江 2688 号单一资产管理计划	730,460
		诺德基金-珠池新动能尊享私募证券投资基金-诺德基金浦江 1872 号单一资产管理计划	657,414
		诺德基金—江西大成资本管理有限公司—诺德基金浦江 321 号单一资产管理计划	584,368
		诺德基金-山东能源集团资本管理有限公司-诺德基金浦江 1613 号单一资产管理计划	584,368
		诺德基金-处厚远航专项 2 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1210 号单一资产管理计划	584,368
		诺德基金-财通证券股份有限公司-诺德基金浦江 1237 号单一资产管理计划	219,138
		诺德基金-伍洲湘江一号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1005 号单一资产管理计划	219,138
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 82 号集合资产管理计划	190,650
		诺德基金-光大银行-诺德基金滨江拾贰号集合资产管理计划	188,457

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 41 号集合资产管理计划	180,424
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 24 号集合资产管理计划	176,041
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 67 号集合资产管理计划	168,736
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 83 号集合资产管理计划	161,432
		诺德基金-江苏银行-诺德基金浦江涌瀛 77 号集合资产管理计划	159,240
		诺德基金-同方全球人寿保险有限公司-诺德基金浦江涌瀛 81 号单一资产管理计划	159,240
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 84 号集合资产管理计划	148,283
		诺德基金-般胜定向 2 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1511 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金-岳瀚领新 1 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1546 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金—长城证券股份有限公司—诺德基金浦江 668 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金—林金涛—诺德基金浦江 789 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金-浙商证券股份有限公司-诺德基金浦江 929 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金-中信建投证券股份有限公司-诺德基金浦江 888 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金-国新证券股份有限公司-诺德基金浦江 1219 号单一资产管理计划	146,092
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 45 号集合资产管理计划	141,709
		诺德基金-国元证券股份有限公司-诺德基金浦江汇泓 106 号单一资产管理计划	117,604
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 85 号集合资产管理计划	116,874
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 86 号集合资产管理计划	115,413
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 46 号集合资产管理计划	113,221

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		诺德基金-台州金控资产管理有限公司-诺德基金创新定增量化对冲 51 号单一资产管理计划	111,030
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 68 号集合资产管理计划	108,108
		诺德基金-招商银行-诺德基金创新定增量化对冲 47 号集合资产管理计划	86,194
		诺德基金-陆家嘴信托-启元诺德灵活 1 号集合资金信托计划-诺德基金创新定增量化 39 号单一资产管理计划	74,507
		诺德基金-刘文兵-诺德基金浦江 1212 号单一资产管理计划	73,046
		诺德基金-黄建涛-诺德基金浦江 306 号单一资产管理计划	73,046
		诺德基金-鹿秀驯鹿 44 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1303 号单一资产管理计划	73,046
		诺德基金-浙商云行成长私募证券投资基金-诺德基金浦江 710 号单一资产管理计划	73,046
		诺德基金-台州城投沣收一号股权投资合伙企业(有限合伙)-诺德基金浦江汇泓 63 号单一资产管理计划	70,855
		诺德基金-宁波银行-诺德基金子牛涌瀛 8 号集合资产管理计划	65,741
		诺德基金-中建投信托·涌泉 210 号(定增优选 5 号)集合资金信托计划-诺德基金浦江 1218 号单一资产管理计划	59,898
		诺德基金-财达证券股份有限公司-诺德基金浦江 922 号单一资产管理计划	50,402
		诺德基金-兴业银行-诺德基金浦江汇泓 120 号集合资产管理计划	50,402
		诺德基金-湘财证券股份有限公司-诺德基金浦江 117 号单一资产管理计划	47,480
		诺德基金-兴途春辉智选 2 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1639 号单一资产管理计划	43,828
		诺德基金-恒邦财产保险股份有限公司-诺德基金浦江涌瀛 89 号单一资产管理计划	42,367
		诺德基金-益盟股份有限公司-诺德基金浦江汇泓 62 号单一资产管理计划	39,445

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		诺德基金-明晋-诺德基金浦江 1710 号单一资产管理计划	39,445
		诺德基金-兴业银行-诺德基金滨江 31 号集合资产管理计划	36,523
		诺德基金-罗正荣-诺德基金浦江 1889 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-张继东-诺德基金浦江 1459 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-李安悦-诺德基金浦江 1781 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-曹巍巍-诺德基金浦江 1499 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-郭美玉-诺德基金浦江 1688 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金一般胜招龙 8 号私募证券投资基金—诺德基金浦江 360 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-杨柳-诺德基金浦江 1808 号单一资产管理计划	36,523
		诺德基金-李安悦-诺德基金浦江 1695 号单一资产管理计划	31,410
		诺德基金-青骓熠晨一期私募证券投资基金-诺德基金浦江 1242 号单一资产管理计划	29,218
		诺德基金-台州市海盛产业投资有限公司-诺德基金浦江汇泓 96 号单一资产管理计划	26,297
		诺德基金-台州市国有资产投资集团有限公司-诺德基金浦江汇泓 98 号单一资产管理计划	24,105
		诺德基金-翁东振-诺德基金浦江 1816 号单一资产管理计划	21,914
		诺德基金—东源再融资多空稳健 1 号私募证券投资基金—诺德基金浦江 724 号单一资产管理计划	21,914
		诺德基金-恒立鼎正定增私募证券投资基金 2 号-诺德基金浦江 1230 号单一资产管理计划	21,914
		诺德基金-乘舟紫荆 1 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1532 号单一资产管理计划	21,914

序号	发行对象名称	证券账户名称	认购数量 (股)
		诺德基金-伍勇-诺德基金浦江 1806 号单一资产管理计划	21,914
		诺德基金-吴秀娟-诺德基金浦江 1533 号单一资产管理计划	21,914
		诺德基金-英大证券有限责任公司-诺德基金浦江汇泓 66 号单一资产管理计划	16,801
		诺德基金-刘红男-诺德基金浦江 1406 号单一资产管理计划	14,609
		诺德基金-谭巧君-诺德基金浦江 1149 号单一资产管理计划	14,609
		诺德基金-乘舟高山鑒金 5 号私募证券投资基金-诺德基金浦江 1304 号单一资产管理计划	14,609
		诺德基金-施慧璐-诺德基金创新定增量化对冲 9 号单一资产管理计划	13,879
		诺德基金-来旦沸-诺德基金浦江 1051 号单一资产管理计划	13,148
		诺德基金-国元·安惠 06011 号资产管理(固定收益类)集合资金信托计划-诺德基金浦江 1337 号单一资产管理计划	10,957
		诺德基金-国元·安惠 06017 号资产管理(固定收益类)集合资金信托计划-诺德基金浦江 1805 号单一资产管理计划	10,957
		诺德基金-国元·安惠 06010 号资产管理(固定收益类)集合资金信托计划-诺德基金浦江 1290 号单一资产管理计划	10,957
		诺德基金-国元·安惠 06016 号资产管理(固定收益类)集合资金信托计划-诺德基金浦江 1768 号单一资产管理计划	10,957
		诺德基金-安元惠增 1 号资产管理信托产品-诺德基金浦江 1834 号单一资产管理计划	10,957
		诺德基金-盛日新-诺德基金浦江 1048 号单一资产管理计划	7,305
		诺德基金-陈建平-诺德基金浦江 1645 号单一资产管理计划	7,305
		诺德基金-兴业银行-诺德基金创新旗舰 5 号集合资产管理计划	6,574
13	李天虹	李天虹	89,122

经核查，保荐人（主承销商）认为，本次发行的发行对象、定价及配售过程

符合发行人董事会、股东会及深交所审议通过的发行方案，符合《承销管理办法》《注册管理办法》《实施细则》等法律、法规和规范性文件的有关规定。

（四）发行时间

本次发行时间为：2026 年 8 月 19 日（T 日）。

（五）发行方式

本次发行全部采取向特定对象发行的方式。

（六）发行数量

根据《山西壶化集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（注册稿）》，本次发行募集资金总额不超过 58,595.00 万元（含本数），本次发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的 30%。

根据《山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票发行方案》（以下简称“《发行方案》”），本次发行募集资金总额不超过 58,595.00 万元（含本数），本次拟发行股票数量为 45,956,862 股（为本次募集资金上限 58,595.00 万元除以本次发行底价 12.75 元/股（向下取整精确至 1 股）和本次发行前公司总股本的 30%的孰低值）。

根据投资者申购报价情况，本次向特定对象发行股票实际发行数量为 42,801,314 股，未超过公司董事会及股东会审批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拟发行股票数量上限 45,956,862 股，且发行股数超过本次发行方案拟发行股票数量上限的 70%。

（七）发行价格

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，即 2026 年 8 月 17 日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即不低于 12.75 元/股，本次发行底价为 12.75 元/股。

北京市中伦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。发行人保荐人（主承销商）根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请文件中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为13.69元/股，发行价格与发行底价的比率为107.37%。

（八）募集资金和发行费用

本次发行的募集资金总额为人民币585,949,988.66元，扣除发行费用11,224,087.37（不含税）后，实际募集资金净额为人民币574,725,901.29元。本次发行募集资金未超过公司董事会及股东会审批通过并经中国证监会同意注册的募集资金总额，未超过本次发行方案募集资金上限58,595.00万元。

本次发行的发行费用（不含增值税）情况如下：

费用类别	不含增值税金额（元）
保荐承销费	9,417,349.85
审计及验资费用	990,566.04
律师费用	566,037.74
证券登记费	40,378.60
印花税	143,717.40
其他	66,037.74
合计	11,224,087.37

（九）会计师事务所对本次募集资金到位的验证情况

确定配售结果后，发行人和保荐人（主承销商）于2026年8月20日向本次发行获配的13名发行对象发出了《山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票获配及缴款通知书》。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年8月24日出具的《验资报告》（XYZH/2026CDAA4B0656），截至2026年8月24日15:30止，广发证券指定的投资者认购资金的缴款专户已收到投资者缴付的认购资金总额人民币585,949,988.66元。

2026年8月24日，保荐人（主承销商）广发证券已将扣除相关费用后的募集资金剩余款项划转至公司指定账户。

根据信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)于 2026 年 8 月 25 日出具的《验资报告》(XYZH/2026CDAA4B0655),截至 2026 年 8 月 24 日止,本次发行 42,801,314 股,募集资金总额为 585,949,988.66 元,扣除总发行费用(不含增值税金额)人民币 11,224,087.37 元,募集资金净额为人民币 574,725,901.29 元,其中新增股本人民币 42,801,314.00 元,新增资本公积人民币 531,924,587.29 元。

经核查,保荐人(主承销商)认为,本次发行缴款和验资过程符合《认购邀请书》的约定,以及《承销管理办法》《注册管理办法》《实施细则》等法律、法规和规范性文件的有关规定。

(十) 募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

1、募集资金专用账户设立情况

按照《注册管理办法》《上市公司募集资金监管规则》和公司已制定的《募集资金管理制度》等相关规定,公司已设立募集资金专用账户,用于本次向特定对象发行股票募集资金的存放、管理和使用。

公司已开立的募集资金监管账户情况如下:

开户主体	开户银行	银行账号	募集资金用途
山西壶化集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司壶关支行	0505023829200126602	壶化股份工业雷管生产线无人化数字化技术改造项目
山西壶化集团金星化工有限公司	中信银行长治分行营业部	8115501012100836313	金星化工胶状乳化炸药及起爆具生产线无人化数字化技术改造项目
阳城县诺威化工有限责任公司	中信银行长治分行营业部	8115501011600836166	阳城诺威粉状乳化炸药生产线及总库区数字化升级改造项目
山西全盛化工有限责任公司	中信银行长治分行营业部	8115501011400836223	全盛化工粉状乳化炸药生产线无人化数字化技术改造项目
屯留县金辉化工有限公司	中信银行长治分行营业部	8115501011200836298	屯留金辉膨化硝酸铵炸药生产线无人化数字化技术改造及总库区改建项目
山西壶化集团爆破有限公司	交通银行长治城东支行	143143567015003029528	矿山工程机械设备购置项目

开户主体	开户银行	银行账号	募集资金用途
邯郸壶化安顺科技有限公司	兴业银行股份有限公司长治分行	485280100100535354	新建年产 2,000 吨起爆具自动化、智能化生产线项目
山西壶化集团股份有限公司	招商银行股份有限公司太原迎泽支行	351904428910009	补充流动资金项目

2、三方监管协议签署情况

公司已设立募集资金专用账户，保荐人、开户银行和公司将根据相关规定在募集资金到位一个月内，签署三方或四方监管协议，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

2026 年 8 月 28 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向公司出具了《股份登记申请受理确认书》，其已受理公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

（十二）本次发行的发行对象情况

1、发行对象的基本情况

（1）昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金

企业名称	昭华（三亚）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）
注册地址	海南省三亚市海棠湾区亚太金融小镇南 11 号楼 9 区 21-09-179 号
注册资本	1000 万元
法定代表人	王刚
统一社会信用代码	91460000MAA94AT663
经营范围	一般项目：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后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
获配股数（股）	1,314,828
限售期	6 个月

（2）绍兴上虞舜越控股有限公司

企业名称	绍兴上虞舜越控股有限公司
------	--------------

企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	浙江省绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号
注册资本	10000 万元
法定代表人	叶琦杰
统一社会信用代码	91330604MAETYNC381
经营范围	一般项目：控股公司服务；企业总部管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；建筑材料销售；非居住房地产租赁（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）。
获配股数（股）	1,314,828
限售期	6 个月

（3）国泰海通金融控股有限公司

企业名称	国泰海通金融控股有限公司
企业性质	私人股份有限公司
住所地	香港中环皇后大道 181 号新纪元广场低座 27 楼
注册资本	26.1198 亿港元
法定代表人	阎峰
统一社会信用代码	RQF2011HKS005
经营范围	境内证券投资
获配股数（股）	1,314,828
限售期	6 个月

（4）兴证全球基金管理有限公司

企业名称	兴证全球基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（外商投资、非独资）
注册地址	上海市金陵东路 368 号
注册资本	15000 万元
法定代表人	庄园芳
统一社会信用代码	913100007550077618
经营范围	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其它业务。【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】
获配股数（股）	1,441,197
限售期	6 个月

(5) UBS AG

企业名称	UBS AG
企业性质	合格境外机构投资者
注册地址	Bahnhofstrasse45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt1, 4051Basel, Switzerland
注册资本	385,840,847 瑞士法郎
法定代表人	房东明
统一社会信用代码	QF2003EUS001
经营范围	境内证券投资
获配股数（股）	2,337,472
限售期	6 个月

(6) 华夏基金管理有限公司

企业名称	华夏基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（外商投资、非独资）
注册地址	北京市顺义区安庆大街甲 3 号院
注册资本	23800 万元
法定代表人	邹迎光
统一社会信用代码	911100006336940653
经营范围	（一）基金募集；（二）基金销售；（三）资产管理；（四）从事特定客户资产管理业务；（五）中国证监会核准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）
获配股数（股）	1,314,828
限售期	6 个月

(7) 财通基金管理有限公司

企业名称	财通基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室
注册资本	20000 万元
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】
获配股数（股）	7,158,509
限售期	6 个月

（8）汇添富基金管理股份有限公司

企业名称	汇添富基金管理股份有限公司
企业性质	其他股份有限公司（非上市）
注册地址	上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼
注册资本	13272.4224 万元
法定代表人	鲁伟铭
统一社会信用代码	91310000771813093L
经营范围	基金募集，基金销售，资产管理，经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】
获配股数（股）	2,629,656
限售期	6 个月

（9）上海经石投资管理中心（有限合伙）

企业名称	上海经石投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	上海市金山区卫昌路 293 号 2 幢 7110 室
出资额	287000 万元
执行事务合伙人	张冠生
统一社会信用代码	91310116351050309D
经营范围	投资管理、资产管理、创业投资、实业投资（除金融、证券等国家专项审批项目），企业管理咨询、商务咨询、投资咨询（除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业形象策划，市场营销策划。【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】
获配股数（股）	2,921,840
限售期	6 个月

（10）华泰资产管理有限公司

企业名称	华泰资产管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	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	60060 万元
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】
获配股数（股）	5,405,405
限售期	6 个月

（11）华安证券资产管理有限公司

企业名称	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）
注册地址	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	60000 万元
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）
获配股数（股）	3,287,070
限售期	6 个月

（12）诺德基金管理有限公司

企业名称	诺德基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层
注册资本	10000 万元
法定代表人	郑成武
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】
获配股数（股）	12,271,731
限售期	6 个月

(13) 李天虹

姓名	李天虹
性质	自然人投资者
身份证号码	310101*****
住所	上海市黄浦区*****
获配股数（股）	89,122
限售期	6 个月

2、关于发行对象履行私募投资基金备案的核查

根据竞价结果，保荐人（主承销商）和北京市中伦律师事务所对本次发行的获配发行对象是否属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则所规定的私募投资基金及私募资产管理计划备案情况进行了核查，相关核查情况如下：

绍兴上虞舜越控股有限公司、上海经石投资管理中心（有限合伙）、李天虹以自有资金参与认购，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》所规定的私募投资基金、私募资产管理计划，无需履行私募基金管理人登记和私募基金及私募资产管理计划的备案手续。

华夏基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、财通基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司均为证券投资基金管理公司，以其管理的社保基金产品、公募基金产品或资产管理计划参与认购，前述获配资产管理计划均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等相关法律法规的规定在中国证券投资基金业协会进行了备案。公募基金产品、社保基金产品不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》所规

定的私募投资基金、私募资产管理计划，无需履行私募基金管理人登记和私募基金及私募资产管理计划的备案手续。

华安证券资产管理有限公司为证券公司资产管理子公司，以其管理的资产管理计划参与认购，前述获配资产管理计划均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等相关法律法规的规定在中国证券投资基金业协会进行了备案。

昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金为私募投资基金，已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金登记备案办法》的相关规定完成私募基金管理人登记和私募基金产品备案。

UBS AG、国泰海通金融控股有限公司为合格境外机构投资者，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等规定的私募基金管理人或私募投资基金，无需履行私募基金管理人登记或私募基金备案手续。

华泰资产管理有限公司属于保险类投资者，已取得《中华人民共和国保险许可证》，以其管理的保险资管产品、养老金产品等参与认购，前述产品不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等规定的私募基金，无需办理私募基金管理人登记及私募基金备案手续。

3、关于认购对象适当性核查

根据《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，保荐人（主承销商）须开展投资者适当性管理工作。本次壶化股份向特定对象发行风险等级界定为 R3 级，专业投资者和风险承受能力等级为 C3 及以上的普通投资者均可参与申购。

本次发行参与报价并最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀请书》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，保荐人（主承销商）进行了投资者

分类及风险承受等级匹配的核查有关工作。保荐人（主承销商）对本次发行获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	发行对象名称	投资者分类	风险承受能力与产品风险等级是否匹配
1	昭华（三亚）私募基金管理有限公司-昭华天熙二号私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
2	绍兴上虞舜越控股有限公司	C5 类普通投资者	是
3	国泰海通金融控股有限公司	A 类专业投资者	是
4	兴证全球基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
5	UBS AG	A 类专业投资者	是
6	华夏基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
7	财通基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
8	汇添富基金管理股份有限公司	A 类专业投资者	是
9	上海经石投资管理中心（有限合伙）	C3 类普通投资者	是
10	华泰资产管理有限公司	A 类专业投资者	是
11	华安证券资产管理有限公司	A 类专业投资者	是
12	诺德基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
13	李天虹	A 类专业投资者	是

经核查，本次确定的发行对象均符合《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及保荐人（主承销商）投资者适当性管理相关制度要求。

4、关于认购对象资金来源的说明

根据中国证监会《监管规则适用指引——发行类第 6 号》的要求，保荐人（主承销商）及发行人律师须对本次认购对象资金来源进行核查。

经核查，参与本次发行申购报价的各发行对象在提交《申购报价单》时均做出承诺：发行对象不属于发行人和保荐人（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者施加重大影响的关联方；不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化产品等形式间接参与本次发行认购的情形；亦不存在发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东通过向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺、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。

综上所述，本次发行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》及深交所的相关规定。

5、发行对象与发行人关联关系、最近一年重大交易情况及未来交易安排

发行对象与公司均不存在关联关系，与公司最近一年不存在重大交易情况，对于公司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，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

（十三）保荐人（主承销商）关于本次向特定对象发行过程和发行对象合规性的结论意见

经核查，保荐人（主承销商）认为：

发行人本次向特定对象发行股票的发行过程符合《公司法》《证券法》《承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等相关法律法规和规范性文件的规定，符合中国证监会《关于同意山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1820号）和发行人履行的内部决策程序的要求，符合已向深交所报送的《发行方案》的要求。

发行人本次向特定对象发行股票对认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等有关法律、法规的规定。本次发行对象不包括发行人和保荐人（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者施加重大影响的关联方。本次发行不存在发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东通过向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺、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。

发行人本次向特定对象发行股票在发行过程、认购对象选择和发行结果等方面，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）律师关于本次向特定对象发行过程和发行对象合规性的结论意见

北京市中伦律师事务所关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

1、发行人本次发行已取得全部必要的批准和授权。

2、本次发行所涉及的《认购邀请书》《申购报价单》《股份认购协议》等法律文件合法有效；发行人本次发行过程合法、合规，发行结果公平、公正，符合《注册管理办法》《承销管理办法》《实施细则》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及发行人股东会决议的相关要求。

3、本次发行的认购对象具备参与本次发行的主体资格，符合投资者适当性要求，且未超过 35 名，符合《注册管理办法》《承销管理办法》《实施细则》等法律、法规、规章和规范性文件的规定以及发行人股东会决议的相关要求。

4、发行人尚需办理本次发行所涉及的新增股份登记和上市手续，以及与本次发行相关的企业变更登记/备案事宜，并履行相应的信息披露义务。

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深圳分公司于 2026 年 8 月 28 日出具的《股份登记申请受理确认书》，其已受理上市公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

新增股份的证券简称：壶化股份

证券代码：003002

上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

新增股份的上市时间为 2026 年 9 月 7 日。

四、新增股份的限售安排

本次向特定对象发行完成后，特定对象所认购的股份限售期需符合《注册管理办法》和中国证监会、深交所等监管部门的相关规定，本次发行股份自发行结束之日起六个月内不得转让，自 2026 年 9 月 7 日（上市首日）起开始计算。限售期结束后减持按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行结束后，发行对象认购取得公司本次发行的股票因公司分配股票股利、公积金转增股本等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后，将按中国证监会及深交所届时的有关规定执行。

第三节 本次股份变动情况及其影响

一、本次发行前后股东情况

（一）股本结构变动情况

本次向特定对象发行的新股登记完成后，公司将新增 42,801,314 股限售流通股。本次向特定对象发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次向特定对象发行不会导致公司控制权发生变更。

（二）本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2026 年 3 月 31 日，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售股份数量（股）
1	海南帆远投资有限公司	49,174,900	24.59%	-
2	秦跃中	33,210,000	16.61%	-
3	秦东	20,000,000	10.00%	15,000,000
4	李秀东	4,500,000	2.25%	-
5	前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品	4,150,000	2.08%	-
6	中邮人寿保险股份有限公司-传统保险产品	2,635,300	1.32%	-
7	山东省国际信托股份有限公司-鼎萨 2 期证券投资集合资金信托计划	2,054,700	1.03%	-
8	周放	1,833,100	0.92%	-
9	国泰君安资产管理(亚洲)有限公司-国泰君安国际大中华专户 1 号	1,528,500	0.76%	-
10	中邮人寿保险股份有限公司-传统保险	1,300,000	0.65%	-
合计		120,386,500	60.21%	15,000,000

（三）本次发行后公司前十大股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2026 年 8 月 28 日出具的《合并普通账户和融资融券信用账户前 10 名明细数据表》，公司前十名股东及

其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售股份数量（股）
1	海南帆远投资有限公司	49,174,900	20.25%	
2	秦跃中	33,210,000	13.68%	
3	秦东	20,000,000	8.24%	15,000,000
4	诺德基金—国泰君安证券股份有限公司诺德基金浦江 900 号单一资产管理计划	3,652,301	1.50%	3,652,301
5	UBS AG	3,428,344	1.41%	2,337,472
6	香港中央结算有限公司	3,420,933	1.41%	
7	山东省国际信托股份有限公司—鼎萨 2 期证券投资集合资金信托计划	3,315,000	1.37%	
8	上海经石投资管理中心（有限合伙）	2,921,840	1.20%	2,921,840
9	中邮人寿保险股份有限公司—传统保险产品	2,635,300	1.09%	
10	中邮人寿保险股份有限公司—分红保险	2,050,300	0.84%	
合计		123,808,918	50.99%	23,911,613

注：最终本次发行后公司前十名股东持股情况以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的登记结果为准。

二、董事和高级管理人员持股变动情况

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发生变化。

三、本次发行对主要财务指标的影响

以公司截至 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的归属于母公司所有者权益和 2024 年度、2025 年归属于母公司所有者的净利润为基准，并考虑本次发行新增净资产，以本次发行后股本全面摊薄计算，本次发行前后公司归属于上市公司股东的每股净资产和每股收益对比情况如下：

项目	本次发行前（元/股）		本次发行后（元/股）	
	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末

项目	本次发行前（元/股）		本次发行后（元/股）	
	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末
基本每股收益	0.70	0.86	0.58	0.71
每股净资产	6.89	7.65	8.04	8.67

注 1：发行前基本每股收益=当期归属于上市公司股东的净利润/当期期末总股本；

注 2：发行前每股净资产=当期归属于上市公司股东的所有者权益/当期期末总股本；

注 3：发行后基本每股收益=当期归属于上市公司股东的净利润/本次发行后总股本；

注 4：发行后每股净资产=(当期归属于上市公司股东的所有者权益+本次募集资金净额)/本次发行后总股本。

四、财务会计信息讨论和分析

发行人已聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度、2024 年度和 2025 年度财务报表进行了审计，并分别出具了 XYZH/2024BJAG1B0286 号、XYZH/2025BJAG1B0307 号和 XYZH/2026BJAG1B0522 号标准无保留意见的审计报告。

发行人报告期内的主要合并财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	104,017.08	92,661.08	103,955.08
非流动资产	132,192.24	111,040.77	90,495.03
资产总额	236,209.32	203,701.84	194,450.12
流动负债	47,661.44	45,432.58	42,736.50
非流动负债	22,466.04	6,896.47	7,142.26
负债总额	70,127.48	52,329.05	49,878.76
归属于母公司所有者权益合计	153,037.52	137,708.68	130,237.97
所有者权益合计	166,081.84	151,372.79	144,571.36

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	131,241.35	110,112.11	131,387.05

营业利润	20,159.35	17,270.90	25,392.86
利润总额	20,029.58	16,688.81	25,257.56
净利润	17,535.76	14,417.79	21,567.04
归属于母公司所有者的净利润	17,203.59	14,001.81	20,468.12

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,815.94	16,412.68	15,673.68
投资活动产生的现金流量净额	-34,902.33	-21,242.43	-5,030.03
筹资活动产生的现金流量净额	9,335.56	-6,891.55	-5,624.10
现金及现金等价物净增加额	-14,764.06	-11,711.51	5,037.50
期末现金及现金等价物余额	15,691.96	30,456.02	42,167.53

（四）最近三年主要财务指标表

项目	2025 年度/2025 年 12 月 31 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	2023 年度/2023 年 12 月 31 日
流动比率	2.18	2.04	2.43
速动比率	1.53	1.67	2.07
资产负债率（合并）	29.69%	25.69%	25.65%
应收账款周转率（次/年）	3.56	4.10	5.82
存货周转率（次/年）	6.29	4.95	5.44
归属于母公司所有者的净利润（万元）	17,203.59	14,001.81	20,468.12
归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16,671.10	12,896.00	18,320.40
基本每股收益（元）	0.86	0.70	1.02
稀释每股收益（元）	0.86	0.70	1.02
加权平均净资产收益率	11.86%	10.47%	16.85%

（五）管理层讨论与分析

1、资产负债整体状况分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 194,450.12 万元、203,701.84 万元和 236,209.32 万元，资产规模基本保持稳定，各期末同比分别增长 13.07%、4.76% 和 15.96%，报告期内公司经营情况较好、经营规模逐年提高，资产总额相应增

长。

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、应收款项融资和存货等，报告期各期末，公司流动资产占总资产比例分别为 53.46%、45.49%和 44.04%。公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉和其他非流动资产等，非流动资产占总资产比例分别为 46.54%、54.51%和 55.96%。公司近年来致力于积极并购行业内的工业炸药制造企业以及民用爆炸物品流通企业，并且由于陆续投入多个在建工程项目以及购置办公楼的影响，流动资产占资产总额的比重呈下降趋势。

报告期各期末，公司负债总额分别为 49,878.76 万元、52,329.05 万元和 70,127.48 万元。报告期内，随着公司业务的不断扩张，负债规模逐步上升。公司负债以流动负债为主，非流动负债占比较小。2025 年末流动负债占比下降主要由于公司在当期向银行申请并购贷款 16,000.00 万元并将其确认为长期借款所致，该并购贷款截至 2025 年末的余额为 14,400.00 万元，其中 2,000 万元在一年内到期的非流动负债中列报。

2、偿债能力分析

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 25.65%、25.69%和 29.69%，流动比率分别为 2.43、2.04 和 2.18，速动比率分别为 2.07、1.67 和 1.53，公司资产流动性整体较好。2024 年末及 2025 年末，随着公司首次公开发行股票募集资金陆续投入项目建设以及 2025 年收购天宁化工股权后，货币资金余额下降，流动比率及速动比率较 2023 年末有所下降。

3、盈利能力分析

报告期各期，公司营业收入分别为 131,387.05 万元、110,112.11 万元和 131,241.35 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 20,468.12 万元、14,001.81 万元和 17,203.59 万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 18,320.40 万元、12,896.00 万元和 16,671.10 万元。2024 年公司营业收入及归母净利润同比分别减小 16.19%和 31.59%，主要受行业内工业雷管市场需求量降低、山西省内及黑龙江省部分地区矿山停产，以及省内煤炭开采量下滑影响，导致公

司省内及省外销售额均出现较大幅度降低，同比分别减少 17,131.27 万元和 4,358.91 万元。2025 年，山西省内煤炭开采量较 2024 年同期有所增长，使省内销售额趋于稳定，叠加公司在省外及境外市场拓展情况良好，省外销售收入以及起爆具的境外销售收入增长影响，公司营业收入及归母净利润同比分别增长 19.19%和 22.87%。

五、本次发行对公司的影响

（一）对公司股本结构的影响

本次向特定对象发行完成后，公司将增加 42,801,314 股限售流通股。本次向特定对象发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次向特定对象发行不会导致公司控制权发生变更。

（二）对公司资产结构的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产将同时增加，资产负债率相应下降，资金实力、偿债能力和融资能力得到有效提升，为公司经营活动的高效开展提供有力支持。

（三）对公司业务结构的影响

公司本次发行符合国家产业政策要求以及公司战略发展方向，将有利于增强公司资本实力，进一步提升公司的竞争优势，公司的主营业务范围、业务结构不会发生重大变化。

（四）对公司治理结构的影响

本次发行前，公司已严格按照法律法规的要求，建立了完善的公司治理结构。本次发行后，公司的实际控制人未发生变更，本次发行不会对公司现行法人治理结构产生重大影响，公司将进一步加强和完善公司的法人治理结构。

（五）对公司董事、高级管理人员和科研人员结构的影响

本次发行不会对公司董事、高级管理人员和科研人员结构造成重大影响。若公司拟调整上述人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义

务。

（六）对公司关联交易及同业竞争的影响

本次发行不会产生新的关联交易，也不会导致同业竞争。若未来公司因正常的经营需要与发行对象及其关联方发生交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

第四节 本次新增股份发行上市相关机构

一、保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：	林传辉
保荐代表人：	李武、刘敏溪
项目协办人：	孙超
项目组成员：	文威、马赫遥、杨柳、吴将君、许捷、邹飞、赵英阳
办公地址：	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦
电话：	020-66338888
传真：	020-87553600

二、发行人律师：北京市中伦律师事务所

负责人：	张学兵
经办律师：	王冠、何敏、王凤
办公地址：	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-24 层及 27-31 层
电话：	010-59572288
传真：	010-65681022

三、审计机构和验资机构：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：	谭小青
经办注册会计师：	崔腾、顾阳洋
办公地址：	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
电话：	010-65542288
传真：	010-65547190

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

公司与广发证券签署了《山西壶化集团股份有限公司（作为发行人）与广发证券股份有限公司（作为保荐机构暨主承销商）关于山西壶化集团股份有限公司向特定对象发行股票之保荐暨承销协议》。

广发证券已指派李武、刘敏溪担任公司本次向特定对象发行的保荐代表人，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。

李武：保荐代表人，硕士研究生学历，中国注册会计师协会非执业会员，2012年开始从事投资银行工作，先后参与中利集团（002309）向特定对象发行股票项目、吴江银行（603323）IPO项目、安靠智电（300617）IPO项目、壶化股份（003002）IPO项目、蜜雪冰城IPO项目、柳药集团（603368）向特定对象发行股票项目等工作。

刘敏溪：保荐代表人、法学硕士，具有法律职业资格，2015年入职广发证券，现任广发证券投行业务管理委员会高级副总裁，曾参与爱乐达（300696）IPO、天邑股份（300504）IPO、爱乐达（300696）向特定对象发行股票等项目。

二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人广发证券认为：本次向特定对象发行股票符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定；本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。广发证券同意作为山西壶化集团股份有限公司本次向特定对象发行股票的保荐机构，推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担保荐机构的相应责任。

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，未发生对公司有重大影响的其他重要事项。

第七节 备查文件

一、备查文件

- （一）中国证监会同意注册的文件；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、尽职调查报告和关于本次发行过程和认购对象合规性的报告；
- （三）律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- （四）律师关于本次发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- （五）会计师事务所出具的验资报告；
- （六）上市申请书；
- （七）保荐协议；
- （八）中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- （九）投资者出具的股份限售承诺；
- （十）深圳证券交易所要求的其他文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可到公司办公地查阅。

地址：山西省长治市壶关经济开发区化工路1号

电话：0355-6010025

传真：0355-8778413

三、查询时间

工作日上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:00。

（以下无正文）

（此页无正文，为《山西壶化集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）



山西壶化集团股份有限公司

2026 年 9 月 3 日

（此页无正文，为广发证券股份有限公司关于《山西壶化集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）



2026年9月3日