

证券代码：600299

证券简称：安迪苏

**蓝星安迪苏股份有限公司  
向特定对象发行 A 股股票  
上市公告书**

保荐人（联席主承销商）：中信证券股份有限公司



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

联席主承销商：摩根士丹利证券（中国）有限公司

Morgan Stanley

摩根士丹利证券

二〇二五年十二月

## 特别提示

### 一、发行数量及价格

- 1、发行数量：397,877,984 股
- 2、发行价格：7.54 元/股
- 3、募集资金总额：人民币 2,999,999,999.36 元
- 4、募集资金净额：人民币 2,983,875,106.46 元

### 二、新增股票上市安排

本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所主板上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

### 三、新增股份的限售安排

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。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

### 四、股权结构情况

本次发行后，公司控股股东仍为中国蓝星（集团）股份有限公司，实际控制人仍为国务院国资委。本次发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。本次发行完成后，公司股权分布符合《股票上市规则》规定的上市条件。

# 目 录

目 录 .....	2
释 义 .....	4
第一节 本次发行的基本情况 .....	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 .....	29
一、新增股份上市批准情况 .....	29
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点 .....	29
三、新增股份的上市时间 .....	29
四、新增股份的限售安排 .....	29
第三节 股份变动情况及其影响 .....	30
一、本次发行前后股东情况 .....	30
（一）本次发行前后股份变动情况 .....	30
（二）本次发行前公司前十名股东情况 .....	30
二、董事、高级管理人员持股变动情况 .....	31
三、财务会计信息讨论和分析 .....	32
（一）合并资产负债表主要数据 .....	32
（二）合并利润表主要数据 .....	32
（三）合并现金流量表主要数据 .....	32
（四）主要财务指标 .....	33
（五）管理层讨论与分析 .....	34
第四节 本次新增股份发行上市相关机构 .....	35
一、保荐人、联席主承销商 .....	35
二、联席主承销商 .....	35
三、发行人律师 .....	35
四、审计机构 .....	36
五、验资机构 .....	36
第五节 保荐人的上市推荐意见 .....	37

一、保荐代表人 .....	37
二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见 .....	37
<b>第六节 其他重要事项 .....</b>	<b>39</b>
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>40</b>
一、备查文件目录 .....	40
二、查询地点 .....	40
三、查询时间 .....	41
四、信息披露网址 .....	41

## 释 义

在本上市公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、安迪苏	指	蓝星安迪苏股份有限公司
保荐人、保荐人（联席主承销商）、中信证券	指	中信证券股份有限公司
联席主承销商	指	中信证券股份有限公司及摩根士丹利证券（中国）有限公司
会计师、毕马威	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、金杜律师、本次发行见证律师	指	北京市金杜律师事务所
A 股	指	境内上市人民币普通股
元、万元	指	人民币元、万元
本次发行/本次向特定对象发行	指	蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之行为
公司章程或章程	指	《蓝星安迪苏股份有限公司公司章程》
《募集资金管理办法》	指	《蓝星安迪苏股份有限公司募集资金管理办法》
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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：本上市公告书中，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 本次发行的基本情况

### 一、公司基本情况

#### (一) 发行人基本情况

上市公司名称	蓝星安迪苏股份有限公司
英文名称	Bluestar Adisseo Company
法定代表人	郝志刚
统一社会信用代码	911100007109244940
成立日期	1999 年 5 月 31 日
营业期限	1999 年 5 月 31 日至无固定期限
注册资本	268,190.1273 万元人民币
注册地址	北京市海淀区上地信息产业基地创业路 6 号 3 层 3079 号
办公地址	北京市朝阳区北土城西路 9 号
邮政编码	100029
电话	010-61958799
互联网网址	www.adisseo.com.cn
电子信箱	InvestorService@adisseo.com
经营范围	项目投资；投资管理；技术开发、技术转让、技术服务；经济信息咨询；企业管理；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售保健食品、营养添加剂；普通货物运输。（销售食品、道路货物运输以及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。）
A 股上市信息	上市地：上海证券交易所 证券代码：600299.SH 证券简称：安迪苏

#### (二) 发行人主营业务

安迪苏专注于研发、生产和销售动物营养添加剂，是全球重要动物营养添加剂领导企业。安迪苏产品分为两类：功能性产品和特种产品。

作为全球动物营养和健康行业的领导者，安迪苏通过战略合作、产品与服务、研究与创新的有机结合提供全面解决方案。安迪苏的愿景是以经济安全且可持续的方式为人类提供高品质食品。

围绕安全和可持续发展，公司一直积极实施“双支柱”战略，即在不断巩固蛋氨酸行业领先地位的同时，加快特种业务的发展。

为此，安迪苏为市场带来了全方位的产品和服务，在所有动物品种的饲料和动物生产的关键步骤都为客户提供了支持。

## 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的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和发行过程简述

#### 1、本次发行履行的内部决策程序

2024 年 4 月 25 日，发行人召开第八届董事会第十八次会议，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》《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票预案的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告的议案》等与本次发行相关的各项议案。公司独立董事专门会议已审议并通过前述与本次发行相关的各项议案。

2024 年 6 月 26 日，发行人召开 2023 年年度股东大会，会议审议通过了与发行人本次发行有关的议案。

2025 年 4 月 28 日，发行人召开第九届董事会第六次会议，会议审议通过了《延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会决议有效期》《关于提请股东大会延长授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行 A 股股票具体事宜的议案》等与本次发行相关的各项议案，将发行人 2023 年年度股东大会关于本次发行的决议有效期及相关授权有效期延长 12 个月。

2025 年 6 月 16 日，发行人召开 2025 年第二次临时股东大会，会议审议通过了将发行人 2023 年年度股东大会关于本次发行的决议有效期及相关授权有效期延长 12 个月的有关议案。

#### 2、本次发行履行的监管部门核准过程

2024 年 5 月 30 日，国务院国有资产监督管理委员会出具《关于蓝星安迪苏股份有限公司非公开发行 A 股股份有关事项的批复》（国资产权〔2024〕178 号），

原则同意发行人本次发行不超过 80,457.0381 万股 A 股股份、募集资金不超过 30 亿元的总体方案。

2025 年 8 月 7 日，上交所出具的《关于蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行股票的交易所审核意见》，认为发行人本次发行申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2025 年 9 月 9 日，中国证监会出具的《关于同意蓝星安迪苏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〕1970 号），同意发行人向特定对象发行股票的注册申请。

经核查，联席主承销商认为，本次发行经发行人董事会、股东会审议通过，并获得上交所审核通过和中国证监会同意注册的决定，已履行的程序符合有关法律法规及规范性文件的规定。

### 3、本次发行的发行过程概述

#### （1）《认购邀请书》发送情况

发行人及联席主承销商已于本次启动发行前向上交所报送《发行方案》，并于 2025 年 12 月 2 日收盘后，在北京市金杜律师事务所的见证下，以电子邮件及邮寄的方式向《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行股票拟发送认购邀请书的投资者名单》（以下简称“《拟发送认购邀请书的投资者名单》”）上的 315 名特定投资者发出《蓝星安迪苏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《申购报价单》等文件。前述投资者包括截至 2025 年 10 月 20 日前 20 名股东中的 17 名（剔除发行人及联席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后，未剔除重复），基金公司 22 名，证券公司 26 名，保险机构 14 名，其他类型投资者 236 名。

本次向特定对象发行自启动发行后（2025 年 12 月 2 日）至申购日（2025 年 12 月 5 日）上午 9:00 期间，发行人和联席主承销商共收到 12 名新增投资者的认购意向，在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。



序号	新增投资者名单
1	山东土地资本投资集团有限公司
2	华富瑞兴投资管理有限公司
3	嘉兴嘉致富兴股权投资合伙企业（有限合伙）
4	卢春霖
5	上海景林资产管理有限公司
6	国网江苏省电力有限公司
7	东海证券股份有限公司
8	深圳市资本运营集团有限公司
9	深圳市朗实投资咨询有限公司
10	大成基金管理有限公司
11	华夏久盈资产管理有限责任公司
12	中邮理财有限责任公司

在北京市金杜律师事务所的见证下，截至发行申购日（2025 年 12 月 5 日）上午 9:00 前，发行人及联席主承销商以电子邮件及邮寄的方式向 327 名符合相关条件的投资者发出了《认购邀请书》及其附件《申购报价单》等文件，邀请前述投资者参与本次发行认购。前述 327 名投资者中具体包括截至 2025 年 10 月 20 日前 20 名股东中的 17 名（剔除发行人及联席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后，未剔除重复），基金公司 23 名，证券公司 27 名，保险机构 15 名，其他类型投资者 245 名。

经核查，本次《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《公司法》《证券法》《证券发行与承销管理办法》《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与承销业务实施细则》等法律法规的相关规定，亦符合发行人关于本次发行的股东会、董事会决议及向上交所报送的发行方案文件的相关要求。

本次发行不存在“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者施加重大影响的关联方通过直接或者间接形式参与本次发行认购”、“发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东向发行对象作出保底保收益或者变相保底保收益承诺，以及直接或通过利益相关方向发行对象

提供财务资助或者其他补偿”的情形。

## （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 12 月 5 日 9:00-12:00，发行人律师进行了全程见证。在有效报价时间内，联席主承销商共收到 21 家认购对象提交的申购相关文件。

经核查确认，21 家认购对象按照《认购邀请书》的约定提交了《申购报价单》及其完整的附件，并按时足额缴纳了申购保证金（除证券投资基金管理公司无需缴纳申购保证金外）。

上述投资者的具体有效报价情况如下：

序号	认购对象名称	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否缴 纳保证 金	是否为 有效申 购
1	欠发达地区产业发展基金有限公司	8.61	8,000.00	是	是
2	华福资本管理有限公司-泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）	8.96	16,800.00	是	是
3	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司	7.54	50,000.00	是	是
4	上海国鑫投资发展有限公司	8.00	8,000.00	是	是
5	中汇人寿保险股份有限公司	7.58	13,000.00	是	是
6	杭州信持力资产管理有限公司-信持力定增精选 28 号私募证券投资基金	7.88	11,980.00	是	是
		7.71	11,990.00		
		7.60	12,000.00		
7	牧原实业集团有限公司	7.54	10,000.00	是	是
8	上海宁泉资产管理有限公司-宁泉致远 39 号私募证券投资基金	7.72	8,000.00	是	是
9	贺伟	7.88	8,000.00	是	是
10	汇添富基金管理股份有限公司	7.95	8,050.00	不适用	是
11	兴证全球基金管理有限公司	7.62	8,000.00	不适用	是
12	易米基金管理有限公司	7.77	8,024.00	不适用	是
13	赣州发展投资基金管理有限公司-共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）	8.70	25,000.00	是	是
		8.20	30,000.00		
14	中国人寿资产管理有限公司	8.02	8,000.00	是	是

序号	认购对象名称	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否缴 纳保证 金	是否为 有效申 购
15	中国信达资产管理股份有限公司	8.47	10,000.00	是	是
16	财通基金管理有限公司	8.42	28,460.00	不适用	是
		8.21	44,355.00		
		7.99	69,415.00		
17	大家资产管理有限责任公司	8.19	8,396.00	是	是
18	华安证券资产管理有限公司	8.02	8,000.00	是	是
19	国泰海通证券股份有限公司	7.80	19,000.00	是	是
		7.68	21,300.00		
20	中国银河资产管理有限责任公司	7.62	8,000.00	是	是
21	诺德基金管理有限公司	8.96	8,257.00	不适用	是
		8.50	17,792.00		
		8.08	28,002.00		

### (3) 发行价格、发行对象及获配情况

根据投资者申购报价情况，并且根据《认购邀请书》中规定的定价原则，本次发行最终价格确定为 7.54 元/股，最终发行规模为 397,877,984 股，募集资金总额 2,999,999,999.36 元，符合上市公司董事会、股东会决议的有关规定，满足《关于同意蓝星安迪苏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〕1970 号）的相关要求，未超过《发行方案》中规定的拟发行股票数量上限 804,570,381 股（含本数），且发行股数超过《发行方案》中规定的拟发行股票数量的 70%，未超过募投项目资金总额 300,000.00 万元（含本数）。

具体配售结果如下：

序号	认购对象全称	获配股份数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
1	财通基金管理有限公司	92,062,334	694,149,998.36	6
2	赣州发展投资基金管理有限公司-共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）	39,787,798	299,999,996.92	6
3	诺德基金管理有限公司	37,137,931	280,019,999.74	6
4	国泰海通证券股份有限公司	28,249,336	212,999,993.44	6

序号	认购对象全称	获配股份数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
5	华福资本管理有限公司-泉州交发福惠股权投资合伙企业(有限合伙)	22,281,167	167,999,999.18	6
6	中汇人寿保险股份有限公司	17,241,379	129,999,997.66	6
7	杭州信持力资产管理有限公司-信持力定增精选 28 号私募证券投资基金	15,915,119	119,999,997.26	6
8	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司	14,606,110	110,130,069.40	6
9	中国信达资产管理股份有限公司	13,262,599	99,999,996.46	6
10	大家资产管理有限责任公司	11,135,278	83,959,996.12	6
11	汇添富基金管理股份有限公司	10,676,392	80,499,995.68	6
12	易米基金管理有限公司	10,641,909	80,239,993.86	6
13	上海宁泉资产管理有限公司-宁泉致远 39 号私募证券投资基金	10,610,079	79,999,995.66	6
14	兴证全球基金管理有限公司	10,610,079	79,999,995.66	6
15	中国人寿资产管理有限公司	10,610,079	79,999,995.66	6
16	贺伟	10,610,079	79,999,995.66	6
17	中国银河资产管理有限责任公司	10,610,079	79,999,995.66	6
18	华安证券资产管理有限公司	10,610,079	79,999,995.66	6
19	上海国鑫投资发展有限公司	10,610,079	79,999,995.66	6
20	欠发达地区产业发展基金有限公司	10,610,079	79,999,995.66	6
合计		397,877,984	2,999,999,999.36	/

经核查，联席主承销商认为，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的方式。

#### （四）发行数量

经发行人第八届董事会第十八次会议、第九届董事会第六次会议、2023 年年度股东大会、2025 年第二次临时股东大会审议通过，根据公司 2025 年第二次临时股东大会授权，安迪苏拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行不超过本次发行前公司总股本的 30%（即 804,570,381 股，含本数）的 A 股股票，募集资金总额不超过 300,000.00 万元。

根据《发行方案》，本次向特定对象发行股票数量不超过 397,877,984 股（本次拟发行股票数量上限确定方式为：拟发行股票数量上限=本次募集资金需求总量/发行底价，对于不足 1 股的余股按照向下取整的原则处理，且不超过 804,570,381 股）。在上述范围内，公司董事会及其授权人士将按照股东大会授权，根据《证券发行与承销管理办法》《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与承销业务实施细则》等相关规定及实际认购情况与联席主承销商协商确定最终发行数量。

本次发行的股份数量不超过本次发行前公司总股本的 30%（即 804,570,381 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 397,877,984 股（本次拟募集资金金额除以本次发行底价）。

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 397,877,984 股，未超过公司董事会及股东大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 804,570,381 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、股东大会决议和中国证监会的相关规定。

#### （五）发行价格和定价方式

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 12 月 3 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%，定价基准日为发行期首日。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 7.54 元/股。

北京市金杜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。发行人和联席主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《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 7.54 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）募集资金和发行费用**

本次发行的募集资金总额为人民币 2,999,999,999.36 元，扣除各项发行费用人民币 16,124,892.90 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 2,983,875,106.46 元；其中，计入实收股本人民币 397,877,984.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 2,585,997,122.46 元。本次发行募集资金未超过公司董事会及股东大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 300,000.00 万元。

#### **（七）限售期安排**

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。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

#### **（八）上市地点**

在限售期届满后，本次向特定对象发行的股票将在上海证券交易所主板上市交易。

#### **（九）募集资金到账及验资情况**

发行人和联席主承销商于 2025 年 12 月 6 日向本次发行最终确定的全部发

行对象分别发送了《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行股票缴款通知书》，就股份认购款缴纳等后续事宜通知全体认购对象。

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年 12 月 15 日出具的《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行 A 股股票认购资金实收情况验证报告》（毕马威华振验字第 2500757 号），截至 2025 年 12 月 10 日止，联席主承销商指定的认购资金专用账户已收到参与本次发行的投资者缴付的认购资金人民币 2,999,999,999.36 元。

2025 年 12 月 11 日，保荐人（联席主承销商）在扣除保荐承销费后将本次认购款划转至公司指定的本次向特定对象发行的募集资金专户内。

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年 12 月 15 日出具的《蓝星安迪苏股份有限公司验资报告》（毕马威华振验字第 2500758 号）。公司此次向特定对象发行的人民币普通股股票每股面值为人民币 1 元，发行数量 397,877,984 股，发行价格为每股人民币 7.54 元，募集资金总额为人民币 2,999,999,999.36 元，扣除中信证券承销保荐费用 7,367,000.00 元（含增值税），实际收到的货币资金为人民币 2,992,632,999.36 元。本次募集资金总额扣除承销保荐费用、审计及验资费用、律师费用、证券登记费等发行费用 16,124,892.90 元（不含增值税）后的募集资金净额为人民币 2,983,875,106.46 元，其中计入股本人民币 397,877,984.00 元，计入资本公积人民币 2,585,997,122.46 元。

#### **（十）募集资金专用账户设立和监管协议签署情况**

公司已开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，并根据相关规定与存放募集资金的商业银行、保荐人（联席主承销商）签订了三方募集资金监管协议，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 12 月 29 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司本次发行新增的 397,877,984 股股份已于 2025 年 12 月 26 日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) 财通基金管理有限公司**

企业名称:	财通基金管理有限公司
统一社会信用代码:	91310000577433812A
企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	吴林惠
注册资本:	20,000.00万元
注册地址:	上海市虹口区吴淞路619号505室
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】

财通基金管理有限公司本次最终获配数量为 92,062,334 股，股份限售期为 6 个月。

**(2) 共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）**

企业名称:	共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码:	91360405MAG06PJE23
企业类型:	有限合伙企业
执行事务合伙人:	赣州发展投资基金管理有限公司
出资额:	30,000.00万元
主要经营场所:	江西省九江市共青城市基金小镇内
经营范围:	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（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），创业投资（限投资未上市企业）（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）

共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）本次最终获配数量为 39,787,798 股，股份限售期为 6 个月。

**(3) 诺德基金管理有限公司**

企业名称:	诺德基金管理有限公司
统一社会信用代码:	91310000717866186P
企业类型:	其他有限责任公司



法定代表人:	郑成武
注册资本:	10,000.00万元
注册地址:	中国（上海）自由贸易试验区富城路99号18层
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】

诺德基金管理有限公司本次最终获配数量为 37,137,931 股，股份限售期为 6 个月。

#### （4）国泰海通证券股份有限公司

企业名称:	国泰海通证券股份有限公司
统一社会信用代码:	9131000063159284XQ
企业类型:	其他股份有限公司（上市）
法定代表人:	朱健
注册资本:	1,762,892.5829万元
注册地址:	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
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）

国泰海通证券股份有限公司本次最终获配数量为 28,249,336 股，股份限售期为 6 个月。

#### （5）泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）

企业名称:	泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码:	91350521MAG1LYAH70
企业类型:	有限合伙企业
执行事务合伙人:	华福资本管理有限公司、泉州交发私募基金管理有限公司
出资额:	17,000.00万元
主要经营场所:	福建省泉州市惠安县螺阳镇惠福路 666 号 10 号楼二层
经营范围:	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（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）

泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）本次最终获配数量为 22,281,167 股，股份限售期为 6 个月。

**（6）中汇人寿保险股份有限公司**

企业名称：	中汇人寿保险股份有限公司
统一社会信用代码：	91110101MACNA4WK2B
企业类型：	股份有限公司（非上市、国有控股）
法定代表人：	任小兵
注册资本：	3,320,000.00万元
注册地址：	北京市东城区金宝街52号8层803室
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。）

中汇人寿保险股份有限公司本次最终获配数量为 17,241,379 股，股份限售期为 6 个月。

**（7）杭州信持力资产管理有限公司**

企业名称：	杭州信持力资产管理有限公司
统一社会信用代码：	91330185MA28X3E21C
企业类型：	其他有限责任公司
法定代表人：	申龙吉
注册资本：	1,000.00万元
注册地址：	浙江省杭州市临安区青山湖街道大园路958号科创大楼1幢301-306-17室
经营范围：	资产管理；投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）

杭州信持力资产管理有限公司本次最终获配数量为 15,915,119 股，股份限售期为 6 个月。

**（8）中国国有企业混合所有制改革基金有限公司**

企业名称：	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司
统一社会信用代码：	91310000MA1FL7MC49

企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	郭祥玉
注册资本:	7,070,000.00万元
注册地址:	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号821室
经营范围:	一般项目：股权投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询业务。（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）

中国国有企业混合所有制改革基金有限公司本次最终获配数量为 14,606,110 股，股份限售期为 6 个月。

### （9）中国信达资产管理股份有限公司

企业名称:	中国信达资产管理股份有限公司
统一社会信用代码:	91110000710924945A
企业类型:	股份有限公司（上市、国有控股）
法定代表人:	张卫东
注册资本:	3,816,453.5147万元
注册地址:	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
经营范围:	（一）收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；（二）债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；（三）破产管理；（四）对外投资；（五）买卖有价证券；（六）发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资；（七）经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；（八）财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；（九）资产及项目评估；（十）国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（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。）

中国信达资产管理股份有限公司本次最终获配数量为 13,262,599 股，股份限售期为 6 个月。

### （10）大家资产管理有限责任公司

企业名称:	大家资产管理有限责任公司
统一社会信用代码:	9111000057693819XU
企业类型:	有限责任公司（法人独资）
法定代表人:	何肖锋
注册资本:	60,000.00万元

注册地址:	北京市西城区太平桥大街96号3层B303
经营范围:	受托管理委托人委托的人民币、外币资金;管理运用自有人民币、外币资金;开展保险资产管理产品业务;与资产管理业务相关的咨询业务;中国银保监会批准的其他业务;国务院其他部门批准的业务。(企业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;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

大家资产管理有限责任公司本次最终获配数量为 11,135,278 股,股份限售期为 6 个月。

### (11) 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
统一社会信用代码:	91310000771813093L
企业类型:	其他股份有限公司(非上市)
法定代表人:	鲁伟铭
注册资本:	13,272.4224万元
注册地址:	上海市黄浦区外马路728号9楼
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】

汇添富基金管理股份有限公司本次最终获配数量为 10,676,392 股,股份限售期为 6 个月。

### (12) 易米基金管理有限公司

企业名称:	易米基金管理有限公司
统一社会信用代码:	91310000771813093L
企业类型:	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人:	李毅
注册资本:	15,000.00万元
注册地址:	上海市虹口区保定路450号9幢320室
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)

易米基金管理有限公司本次最终获配数量为 10,641,909 股,股份限售期为 6

个月。

**(13) 上海宁泉资产管理有限公司**

企业名称:	上海宁泉资产管理有限公司
统一社会信用代码:	91310101MA1FP9JK85
企业类型:	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人:	杨东
注册资本:	2,000.00万元
注册地址:	上海市黄浦区北京东路666号H区（东座）6楼H678室
经营范围:	投资管理、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】

上海宁泉资产管理有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

**(14) 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
统一社会信用代码:	913100007550077618
企业类型:	有限责任公司（外商投资、非独资）
法定代表人:	庄园芳
注册资本:	15,000.00万元
注册地址:	上海市金陵东路368号
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】

兴证全球基金管理有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

**(15) 中国人寿资产管理有限公司**

企业名称:	中国人寿资产管理有限公司
统一社会信用代码:	91110000710932101M
企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	于泳
注册资本:	400,000.00万元

注册地址:	北京市西城区金融大街17号中国人寿中心14至18层
经营范围:	管理运用自有资金；受托或委托资产管理业务；与以上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）（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

中国人寿资产管理有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

#### (16) 贺伟

姓名:	贺伟
居民身份证号:	430903*****
住所:	深圳市*****

贺伟本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

#### (17) 中国银河资产管理有限责任公司

企业名称:	中国银河资产管理有限责任公司
统一社会信用代码:	91110000780951519W
企业类型:	其他有限责任公司
法定代表人:	刘志红
注册资本:	1,050,242.483852万元
注册地址:	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2层222-225室、11层、12层、15层
经营范围:	收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行投资、管理和处置；固定收益类有价证券投资；发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

中国银河资产管理有限责任公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限

售期为 6 个月。

**(18) 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
统一社会信用代码:	91340100MAD7TEBR46
企业类型:	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人:	唐泳
注册资本:	60,000.00万元
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
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）

华安证券资产管理有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

**(19) 上海国鑫投资发展有限公司**

企业名称:	上海国鑫投资发展有限公司
统一社会信用代码:	91310104703034848B
企业类型:	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人:	杨国兴
注册资本:	400,000.00万元
注册地址:	上海市徐汇区南丹路1号1幢
经营范围:	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易。【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】

上海国鑫投资发展有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 6 个月。

**(20) 欠发达地区产业发展基金有限公司**

企业名称:	欠发达地区产业发展基金有限公司
统一社会信用代码:	91110000717842950M
企业类型:	有限责任公司（国有控股）
法定代表人:	董妍

注册资本:	280,000.00万元
注册地址:	北京市西城区南礼士路66号1号楼建威大厦15层16、17、18号
经营范围:	欠发达地区的种植业、养殖业、农副产品加工业、旅游业、林业、清洁能源、节能环保、现代物流、高新科技、文化创意、健康医疗、资源的投资；投资咨询和投资管理。（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。）

欠发达地区产业发展基金有限公司本次最终获配数量为 10,610,079 股，股份限售期为 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联席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，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

## 4、关于发行对象履行私募投资基金备案的核查

根据竞价申购结果，联席主承销商和本次发行见证律师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：

### 1、赣州发展投资基金管理有限公司-共青城定增拾号股权投资合伙企业（有



有限合伙)、华福资本管理有限公司-泉州交发福惠股权投资合伙企业(有限合伙)、杭州信持力资产管理有限公司-信持力定增精选 28 号私募证券投资基金、中国国有企业混合所有制改革基金有限公司、上海宁泉资产管理有限公司-宁泉致远 39 号私募证券投资基金、欠发达地区产业发展基金有限公司属于《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》规定的私募投资基金,已经完成私募基金备案手续,其管理人已完成私募基金管理人登记手续。

2、国泰海通证券股份有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司、上海国鑫投资发展有限公司以其自有或自筹资金参与认购,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》以及《私募投资基金登记备案办法》规定的私募投资基金或私募基金管理人,也不属于《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》规范的私募资产管理计划,无需履行私募投资基金和私募资产管理计划相关登记备案程序。

3、贺伟属于个人投资者,以其个人账户出资参与认购,无需履行私募投资基金和资产管理计划相关登记备案程序。

4、财通基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、华安证券资产管理有限公司以其管理的资产管理计划参与本次认购;易米基金管理股份有限公司以其管理的证券投资基金、资产管理计划参与本次认购;汇添富基金管理股份有限公司以其管理的证券投资基金、社保基金、资产管理计划参与本次认购;兴证全球基金管理有限公司以其管理的公募基金、资产管理计划参与本次认购;中国人寿资产管理有限公司以其管理资产管理产品参与本次认购;中汇人寿保险股份有限公司以其管理的保险资金产品参与本次认购;大家资产管理有限公司其管理的保险资金、保险资管产品参与认购。参与本次发行认购的各类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》等法律、法规、规范性文件及自律规则的规定在中国证券投资基金业协会进行了备案;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》《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》规定的私募投资基金或资产管理计划，无需履行私募基金备案或私募资产管理计划备案等手续。

综上，本次发行的认购对象符合《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与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。

### 5、关于认购对象适当性的说明

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）》，本次发行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，联席主承销商及本次发行见证律师对其进行了投资者分类及风险承受等级匹配。

序号	认购对象	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力等级是否匹配
1	财通基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
2	赣州发展投资基金管理有限公司-共青城定增拾号股权投资合伙企业（有限合伙）	A 类专业投资者	是
3	诺德基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
4	国泰海通证券股份有限公司	A 类专业投资者	是
5	华福资本管理有限公司-泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）	A 类专业投资者	是
6	中汇人寿保险股份有限公司	A 类专业投资者	是
7	杭州信持力资产管理有限公司-信持力定增精选 28 号私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
8	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司	A 类专业投资者	是
9	中国信达资产管理股份有限公司	A 类专业投资者	是
10	大家资产管理有限责任公司	A 类专业投资者	是
11	汇添富基金管理股份有限公司	A 类专业投资者	是
12	易米基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
13	上海宁泉资产管理有限公司-宁泉致远 39 号私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
14	兴证全球基金管理有限公司	A 类专业投资者	是

15	中国人寿资产管理有限公司	A 类专业投资者	是
16	贺伟	C5 普通投资者	是
17	中国银河资产管理有限责任公司	A 类专业投资者	是
18	华安证券资产管理有限公司	A 类专业投资者	是
19	上海国鑫投资发展有限公司	C5 普通投资者	是
20	欠发达地区产业发展基金有限公司	A 类专业投资者	是

经核查，最终获配投资者的投资者类别（风险承受等级）均与安迪苏本次发行的风险等级相匹配。

## 6、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，保荐人（联席主承销商）及本次发行见证律师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”。

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）保荐人、联席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，保荐人、联席主承销商认为：

“蓝星安迪苏股份有限公司本次发行履行了必要的内部决策及外部审批程序；本次发行的发行过程符合相关法律和法规的要求，并获公司董事会、股东会及上交所审核通过、中国证监会同意注册的批复，履行了必要的内部决策及外部审批程序。

本次发行的竞价、定价、股票配售过程、发行股份限售期，包括认购邀请书发送对象的范围和发送过程、发送缴款通知、缴款和验资过程符合《公司法》《证

券法》《证券发行与承销管理办法》《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与承销业务实施细则》等法律、法规、规章制度和规范性文件以及发行人关于本次发行的董事会、股东大会决议及本次发行股票发行方案的相关规定。

本次发行对认购对象的选择和发行结果公平、公正，符合发行人及其全体股东的利益，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，符合《证券发行与承销管理办法》《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与承销业务实施细则》等有关法律、法规的规定，发行对象不包括发行人和联席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通过直接或者间接形式参与本次发行认购的情形。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象作出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿情形。

本次发行在发行过程和认购对象选择等各个方面，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）发行人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：

“1、发行人本次发行已依法取得必要的批准和授权；

2、本次发行过程涉及的《认购邀请书》《申购报价单》《股份认购协议》的形式和内容合法、有效；

3、本次发行的发行过程符合《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》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》的相关规定，符合《发行方案》及发行人董事会、股东会关于本次发行相关决议的相关规定，本次发行的结果公平、公正；

4、本次发行的发行对象具备参与本次发行的主体资格，且不超过 35 名，符合《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》《上海证券

交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》的相关规定。”

## 第二节 本次新增股份上市情况

### 一、新增股份上市批准情况

2025 年 12 月 29 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《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于 2025 年 12 月 26 日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：安迪苏

证券代码为：600299.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

本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所主板上市流通交易，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、新增股份的限售安排

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。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

### 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，公司股本结构变动情况如下：

股份类型	本次发行前		本次发行后	
	股份数量（股）	股份占比	股份数量（股）	股份占比
非限售流通股	2,681,901,273	100.00%	2,681,901,273	87.08%
限售流通股	-	-	397,877,984	12.92%
总股本	2,681,901,273	100.00%	3,079,779,257	100.00%

##### （二）本次发行前公司前十名股东情况

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人总股本为 2,681,901,273.00 股，公司前 10 名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量
1	中国蓝星（集团）股份有限公司	国有法人	2,300,179,161	85.77	无
2	香港中央结算有限公司	境外法人	10,245,812	0.38	无
3	浙商银行股份有限公司—国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金	其他	9,091,400	0.34	无
4	江苏聚合创意新兴产业投资基金（有限合伙）	其他	6,600,000	0.25	无
5	中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	5,876,561	0.22	无
6	中国电子投资控股有限公司	国有法人	5,185,185	0.19	无
7	中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	其他	5,084,600	0.19	无
8	北京橡胶工业研究设计院有限公司	国有法人	3,737,262	0.14	无

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量
9	招商基金管理有限公司 — 社保基金一五零三组 合	其他	3,231,025	0.12	无
10	刘军	境内自然人	3,196,827	0.12	无
合计			<b>2,352,427,833</b>	<b>87.71</b>	-

### (三) 本次发行后公司前十名股东情况

本次发行新增股份完成股份登记后，截至 2025 年 12 月 26 日（新增股份登记日），公司前十名股东情况如下：

序号	股东全称	股东性质	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	持有有限 售条件股 份数量 (股)
1	中国蓝星（集团）股份有限公司	国有法人	2,300,179,161	74.69%	无
2	财通基金管理有限公司	其他	92,062,334	2.99%	92,062,334
3	赣州发展投资基金管理 有限公司-共青城定增拾 号股权投资合伙企业（有 限合伙）	其他	39,787,798	1.29%	39,787,798
4	诺德基金管理有限公司	其他	37,137,931	1.21%	37,137,931
5	国泰海通证券股份有限 公司	国有法人	28,249,336	0.92%	28,249,336
6	华福资本管理有限公司- 泉州交发福惠股权投资合 伙企业（有限合伙）	其他	22,281,167	0.72%	22,281,167
7	中汇人寿保险股份有限 公司	其他	17,241,379	0.56%	17,241,379
8	杭州信持力资产管理有 限公司-信持力定增精选 28 号私募证券投资基金	其他	15,915,119	0.52%	15,915,119
9	中国国有企业混合所有 制改革基金有限公司	国有法人	14,606,110	0.47%	14,606,110
10	中国信达资产管理股份 有限公司	国有法人	13,262,599	0.43%	13,262,599
合计			<b>2,580,722,934</b>	<b>83.80%</b>	<b>280,543,773</b>

## 二、董事、高级管理人员持股变动情况

公司董事、高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事、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

如未经特别说明，以下财务数据 2022 年度的分析基础为毕马威华振审计并编制的《蓝星安迪苏股份有限公司审计报告》（毕马威华振审字第 2304245 号），2023 年度的分析基础为毕马威华振审计并编制的《蓝星安迪苏股份有限公司审计报告》（毕马威华振审字第 2405018 号），2024 年度的分析基础为毕马威华振审计并编制的《蓝星安迪苏股份有限公司审计报告》（毕马威华振审字第 2500255 号），2025 年 1-9 月的分析基础为公司未经审计的财务报表及附注。

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总计	2,517,427.25	2,225,739.86	2,151,336.76	2,134,340.19
负债合计	822,986.94	668,761.66	644,849.91	639,056.76
所有者权益合计	1,694,440.31	1,556,978.20	1,506,486.85	1,495,283.44
归属于母公司股东权益合计	1,691,299.43	1,554,239.06	1,503,692.85	1,493,358.85
少数股东权益	3,140.88	2,739.14	2,794.00	1,924.59

#### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	1,293,104.29	1,553,427.50	1,318,374.86	1,452,901.56
营业成本	932,768.82	1,084,077.30	1,036,545.71	1,053,174.55
营业利润	137,593.43	172,543.26	6,837.35	150,259.50
利润总额	138,372.75	157,450.24	6,443.75	154,090.64
净利润	99,183.21	120,546.48	5,268.02	124,984.28
归属于母公司股东的净利润	99,038.51	120,432.59	5,216.55	124,667.98

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
----	--------------	---------	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	228,443.13	294,466.95	276,421.23	172,882.12
投资活动产生的现金流量净额	-206,986.71	-163,424.48	-183,464.44	-180,053.55
筹资活动产生的现金流量净额	21,536.97	-101,703.32	-79,781.69	-116,385.97
现金及现金等价物净增加额	52,611.54	22,840.83	20,886.71	-131,835.00
期末现金及现金等价物余额	175,975.12	123,363.58	100,522.76	79,636.05

#### (四) 主要财务指标

项目		2025 年 9 月末/ 2025 年 1-9 月	2024 年末/ 2024 年度	2023 年末/ 2023 年度	2022 年末/ 2022 年度
流动比率（倍）		1.69	1.65	1.51	1.60
速动比率（倍）		1.12	1.02	0.97	0.98
资产负债率（%）		32.69	30.05	29.97	29.94
总资产周转率（次）		0.55	0.71	0.62	0.69
应收账款周转率（次）		6.36	8.47	7.20	7.55
存货周转率（次）		3.80	4.98	4.83	4.78
加权平均净资产收益率（%）	归属于普通股股东的净利润	6.11	7.87	0.35	8.71
	扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	6.08	8.75	0.09	8.43
基本每股收益（扣非前，元）		0.37	0.45	0.02	0.46
基本每股收益（扣非后，元）		0.37	0.50	0.0048	0.46

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 7、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、基本每股收益、扣除非经常性损益后基本每股收益根据《公开发行证券的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 年修订）计算

## （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 2,134,340.19 万元、2,151,336.76 万元、2,225,739.86 万元和 2,517,427.25 万元，整体呈上升趋势。从资产构成来看，流动资产占比分别为 28.59%、25.09%、28.74%和 29.07%，以货币资金、应收账款和存货为主；非流动资产占比分别为 71.41%、74.91%、71.26%和 70.93%。以固定资产、在建工程为主。

报告期各期末，公司负债总额分别为 639,056.76 万元、644,849.91 万元、668,761.66 万元和 822,986.94 万元，整体呈上升趋势。从负债构成来看，流动负债占比分别为 59.59%、55.44%、57.97%和 52.61%，以应付账款和其他应付款为主；非流动负债占比分别为 40.41%、44.56%、42.03%和 47.39%，以长期借款、递延所得税负债为主。

### 2、偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 29.94%、29.97%、30.05%和 32.69%。公司流动比率分别为 1.60、1.51、1.65 和 1.69，速动比率分别为 0.98、0.97、1.02 和 1.12。总体而言，公司偿债能力良好。本次发行将有利于优化公司资产负债结构，进一步改善公司财务状况，提高公司抗风险能力。

### 3、盈利能力分析

报告期内，公司分别实现营业收入 1,452,901.56 万元、1,318,374.86 万元、1,553,427.50 万元和 1,293,104.29 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 124,667.98 万元、5,216.55 万元、120,432.59 万元和 99,038.51 万元。报告期内，除 2023 年以外，发行人经营业绩较为稳定。

## **第四节 本次新增股份发行上市相关机构**

### **一、保荐人、联席主承销商**

名称：中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

保荐代表人：潘杰克、黄艺彬

项目协办人：韩铮

项目组成员：封硕、孔培宇、张敬迎、郑浦屹东

联系电话：010-60837212

传真：010-60836029

### **二、联席主承销商**

名称：摩根士丹利证券（中国）有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心  
75 楼 75T30 室

法定代表人：钱菁

联系电话：021-20336000

传真：021-20336041

### **三、发行人律师**

名称：北京市金杜律师事务所

地址：北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层

负责人：王玲

经办律师：王宁远、陈复安、宋方成

电话：010-58785588

传真：010-58785566

#### **四、审计机构**

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层

负责人：邹俊

签字会计师：张欢、林莹、王姗

电话：010-85085000

传真：010-85185111

#### **五、验资机构**

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层

负责人：邹俊

签字会计师：张欢、林莹、王姗

电话：010-85085000

传真：010-85185111

## 第五节 保荐人的上市推荐意见

### 一、保荐代表人

潘杰克：保荐代表人，证券执业编号：S1010723010007，现任中信证券股份有限公司投资银行管理委员会副总裁，参与的项目包括：汇得科技首次公开发行股票并在主板上市，盛德鑫泰首次公开发行股票并在创业板上市等首发项目；金陵药业向特定对象发行股份，美锦能源境外发行全球存托凭证等再融资项目；军信股份发行股份购买资产并募集配套资金，南京化纤收购越科新材料，朗晖石化重组蓝帆化工、齐鲁增塑剂等重组项目；以及东松医疗新三板挂牌，南京新工集团公开发行公司债券等项目。

黄艺彬，保荐代表人，证券执业编号：S1010712100099，现任投资银行管理委员会董事总经理，参与的项目包括：中国核电 IPO 项目、崇达技术 IPO 项目、上海天洋 IPO 项目、金石资源 IPO 项目、凯赛生物 IPO 项目、中国海油红筹回 A 股 IPO、中核同辐 H 股 IPO 项目、永兴股份 IPO 项目等 IPO 项目；大唐国际非公开发行项目、广州发展非公开发行项目、华电国际非公开发行项目、华能国际非公开发行项目、中国核电可转债项目、中国核电非公开发行项目、节能风电非公开发行项目、同方股份非公开发行等再融资项目；长江电力重大资产重组项目、中油工程整体上市项目、中油资本整体上市项目、皖能电力发行股份购买资产项目、中核集团协议收购同方股份项目、国电电力与中国神华重组等并购重组项目等。

### 二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

作为蓝星安迪苏股份有限公司本次向特定对象发行 A 股股票的保荐人，中信证券根据《公司法》《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《注册管理办法》《保荐人尽职调查工作准则》等相关法律法规的规定，由项目组对发行人进行了充分的尽职调查，与发行人、发行人律师及发行人会计师经过了充分沟通，并由内核委员会进行了集体评审后，认为安迪苏具备了《证券法》《注册管理办法》等法律法规规定的向特定对象发行 A 股股票并上市的条件，本次发行募集资金到位后，将有利于提高公司盈利能力，促进公司的长期可持续发展。中

信证券同意保荐安迪苏本次向特定对象发行 A 股股票并上市。

## 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、备查文件目录

- （一）保荐人出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- （二）律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- （三）联席主承销商关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- （四）律师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）具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- （六）本次向特定对象发行的全部申报材料；
- （七）中国证监会注册文件；
- （八）上交所要求的其他文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查询地点

- （一）发行人：蓝星安迪苏股份有限公司

地址：北京市朝阳区北土城西路 9 号

电话：010-61958799 传真：010-61958805

- （二）保荐人（联席主承销商）：中信证券股份有限公司

办公地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话：010-60837212 传真：010-60836029

- （三）联席主承销商：摩根士丹利证券（中国）有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心  
75 楼 75T30 室

联系电话：021-20336000 传真：021-20336041

### **三、查询时间**

除法定节假日之外的每日上午 9:30-11:30，下午 13:00-17:00。

### **四、信息披露网址**

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（以下无正文）

（本页无正文，为《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

发行人：蓝星安迪苏股份有限公司



2025年12月30日

(本页无正文, 为中信证券股份有限公司关于《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页)

保荐人(联席主承销商): 中信证券股份有限公司

2024 年 12 月 20 日



（本页无正文，为摩根士丹利证券（中国）有限公司关于《蓝星安迪苏股份有限公司向特定对象发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

联席主承销商：摩根士丹利证券（中国）有限公司



2015年12月30日