

纳百川新能源股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行结果公告

保荐人(主承销商):浙商证券股份有限公司

特别提示

纳百川新能源股份有限公司(以下简称“纳百川”“发行人”或“公司”)首次公开发行不超过2,791.74万股人民币普通股(A股)并在创业板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市审核委员会审议通过,并已获中国证券监督管理委员会同意注册(证监许可[2025]2101号)。发行人的股票简称为“纳百川”,股票代码为“301667”。

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”)和网上向持有深圳市场非限售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。

发行人和本次发行的保荐人(主承销商)浙商证券股份有限公司(以下简称“主承销商”)协商确定本次发行股份数量为2,791.74万股,发行价格为人民币22.63元/股,本次发行全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。

本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数,剔除最高报价后通过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(以下简称“养老金”)、企业年金基金和职业年金基金(以下简称“年金基金”)、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与本次发行的战略配售。

本次发行初始战略配售数量为558.3480万股,占本次发行数量的20.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行最终战略配售数量为418.7610万股,占本次发行数量的15.00%。本次发行初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额139.5870万股回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下初始发行数量为1,702.9790万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的71.77%;网上初始发行数量为670.0000万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的28.23%。最终

网下、网上发行合计数量为2,372.9790万股,网上及网下最终发行数量根据回拨情况确定。

根据《纳百川新能源股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》公布的回拨机制,由于网上投资者初步有效申购倍数为11.468,06724倍,高于100倍,发行人和主承销商决定启动回拨机制,将扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的20.00%(向上取整至500股的整数倍,即474.60万股)由网下回拨至网上。回拨后,网下最终发行数量为1,228.3790万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的51.77%;网上最终发行数量为1,144.6000万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的48.23%。回拨后,本次网上发行的中签率为0.0148966532%,有效申购倍数为6,712.91722倍。

本次发行的网上网下认购缴款工作已于2025年12月10日(T+2日)结束。具体情况如下:

一、新股认购情况统计

主承销商根据本次参与战略配售的投资者缴款情况,以及深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称“中国结算深圳分公司”)提供的数据,对本次战略配售、网上及网下发行的新股认购情况进行了统计,结果如下:

(一)战略配售情况

本次发行价格为22.63元/股,不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数,剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值,故保荐人相关子公司无需参与本次战略配售。

根据最终确定的发行价格,参与战略配售的投资者均为与发行人经营业务具有战略合作关系或者长期合作愿景的大型企业或者其下属企业。

本次发行初始战略配售数量为558.3480万股,占本次发行数量的20.00%。根据最终确定的发行价格,本次发行最终战略配售数量为418.7610万股,占本次发行数量的15.00%。

本次发行初始战略配售股数与最终战略配售股数的差额139.5870万股回拨至网下发行。

截至2025年12月2日(T-4日),参与战略配售的投资者已足额按时缴纳认购资金。根据发行人与参与战略配售的投资者签署的战略配售协议中的相关约定,确定本次发行的战略配售结果如下:

序号	参与战略配售的投资者名称 (企业(有限合伙))	获配股数(股)	获配金额(元)	限售期
1	北京安鹏科创汽车产业投资基金合伙企业(有限合伙)	837,522	18,953,122.86	12个月
2	广州工控资本管理有限公司	837,522	18,953,122.86	12个月
3	广州越秀产业投资有限公司	837,522	18,953,122.86	12个月
4	厦门市产业投资有限公司	837,522	18,953,122.86	12个月
5	阳光电源(三亚)有限公司	837,522	18,953,122.86	12个月
合计		4,187,610	94,765,614.30	-

注:限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。

(二)网上新股认购情况

1、网上投资者缴款认购的股份数量(股):11,398,084
2、网上投资者缴款认购的金额(元):257,938,640.92
3、网上投资者放弃认购的股份数量(股):47,916
4、网上投资者放弃认购的金额(元):1,084,339.08

(三)网下新股认购情况

1、网下投资者缴款认购的股份数量(股):12,283,790
2、网下投资者缴款认购的金额(元):277,982,167.70
3、网下投资者放弃认购的股份数量(股):0
4、网下投资者放弃认购的金额(元):0.00

二、网下比例限售情况

本次发行的网下发行部分采用比例限售方式,网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(向上取整计算)限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限限售,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。网下投资者参与初步询价及网下申购时,无需为其管理

证券代码:601211 证券简称:国泰海通 公告编号:2025-108

国泰海通证券股份有限公司 关于间接全资子公司发行债券 并由全资子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

●担保对象及基本情况

担保对象	被担保人名称	GUOTAI JUNAN HOLDINGS LIMITED
	本次担保金额*	5.13亿元人民币
	实际为其提供担保余额	40.44亿元人民币(含本次担保)
	是否在前期预计额度内	□是 □否 □不适用;公司未预设担保额度
	本次担保是否有反担保	□是 □否 □不适用

*本公司所述担保金额、担保余额及担保总额在计算时未包含浮动利率票据、债券、贷款等利息,浮动利率利息需根据实际情况确定。本公告所载金额涉及汇率的,按2025年11月末美元兑换人民币中间价,欧元兑换人民币中间价,港元兑换人民币中间价(1美元=7.0789元人民币,1欧元=8.2078元人民币,1港元=0.90990元人民币)折算。

●累计担保情况

对外担保逾期累计金额(亿元人民币)	无
截至本公告日上市公司及其控股子公司对外担保总额(亿元人民币)	373.70
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例(%)	21.88
特别风险提示(如有请勾选)	
□对外担保总额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产50%	
□对外担保总额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产100%	
□对合并报表外单位担保总额(含本次)达到或超过最近一期经审计净资产50%	
□本次资产负率率超过70%的单位提供担保	

(一)担保情况概述

1.担保的基本情况
国泰海通证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)境外全资子公司国泰海通金融控股有限公司(以下简称国泰海通金融控股)的全资附属公司GUOTAI JUNAN HOLDINGS LIMITED(以下简称发行人或担保人)于2025年12月11日发行金额为5亿元的债券,该债券由国泰海通金融控股提供担保。

国泰海通金融控股作为担保人,为发行人本次发行项下的偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保,担保范围包括债券本金、利息及交易文件下的其他付款义务(以下简称本次担保)。本次担保金额为5.13亿元。

(二)内部决策程序

公司于2025年4月29日召开的第七届董事会第三次会议及2025年5月29日召开的2024年年度股东大会审议通过了《关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》,同意公司或公司境内外附属公司为其境内外附属公司(包括资产负债率超过70%的境内外附属公司)的债务融资在股东大会授权额度内提供担保。

国泰海通金融控股董事会审议通过了《拟发行人民币计价的有担保债券》,同意对发行人本次

发行提供担保。

二、被担保人基本情况

(一)基本情况

被担保人类型	<input type="checkbox"/> 法人 <input type="checkbox"/> 其他		
被担保人名称	GUOTAI JUNAN HOLDINGS LIMITED		
被担保人类型及上市公司持股情况	<input type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input type="checkbox"/> 参股公司		
主要股东及持股比例	通过国泰海通金融控股股份间接持有被担保人 100%的股权		
法定代表人/公司董事	郑世伟(中国籍,无境外永久居留权)		
成立日期	2016年3月31日		
注册地	英属维尔京群岛(BVI)		
注册国家	香港		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	被担保人的经营范围为金融服务,未开列经营范围以外的其他任何业务活动,本次担保发生于前述正常经营状态,无任何正在履行的投资。		
主要财务指标 (港币,元)	项目	2025年9月30日/2025年1-9月	2024年12月31日/2024年度 (经审计)
	(未审计)		
	资产总额	18,400,007,016	12,033,073,422
	负债总额	18,400,007,008	12,033,073,414
	净资产	8	8
	净利润	347,089,675	398,075,004
	0	0	

三、担保协议的主要内容

根据国泰海通金融控股于2025年12月11日签署的《担保协议》,国泰海通金融控股作为担保人,就发行人发行的债券,提供无条件及不可撤销的保证担保,担保范围包括债券本金、利息及交易文件下的其他付款义务。2025年12月11日,发行人发行一笔债券,发行金额为5亿元,由国泰海通金融控

股提供担保。本次担保金额为5.13亿元。

四、担保的必要性和合理性

本次债券的发行金额为5亿元,将用于一般公司用途。被担保人 GUOTAI JUNAN HOLDINGS LIMITED 是公司的境外全资子公司国泰海通金融控股的全资附属公司。GUOTAI JUNAN HOLDINGS LIMITED的资产负债率超过70%,但公司通过国泰海通金融控股对其持有100%控股权,能够及时掌握其偿债能力,担保风险可控,该项担保不会损害公司及股东利益。

五、董事会意见

公司2025年4月29日召开的第七届董事会第三次会议及2025年5月29日召开的2024年年度股东大会审议通过了《关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》,同意公司或公司境内外附属公司为其境内外附属公司(包括资产负债率超过70%的境内外附属公司)的债务融资在股东大会授权额度内提供担保。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至公告披露日,若本公司已公告的担保均实施后,公司及子公司对子公司担保总额为373.70亿元人民币,占公司最近一期经审计净资产的比例为21.88%。公司对子公司担保总额为311.64亿元人民币,占公司最近一期经审计净资产的比例为18.25%。

*本公告所述净资产为原国泰君安证券股份有限公司2024年末经审计归属于母公司所有者的权益。

公司及其境内外附属公司不存在逾期担保的情况。

特此公告。

国泰海通证券股份有限公司董事会
2025年12月12日

融入民营经济发展脉络 解构交通银行的四重角色

充分激发各类经营主体活力,发展壮大民营经济——党的二十届四中全会擘画“十五五”发展蓝图,再次谋篇民营经济。作为我国经济发展的活力源泉,民营经济在推动创新、促进就业、繁荣市场等方面发挥着重要作用。

而民营经济蓬勃发展的背后,离不开金融活水的润泽。作为国有大行,交通银行积极发挥主力军作用,基于全牌照优势开展了一系列创新举措与扎实行动,深度融入民营经济的发展脉络,用实际行动诠释了金融与民营经济共生共荣。

助企纾困解难题 支持民营小微的“破局者”

在众多民营小微企业的成长道路上,资金问题始终是绕不开的“拦路虎”。续贷难度大、融资额度受限、申报流程繁琐……面对这些长期存在的痛点,交行以产品创新与流程再造为驱动力,精准对接民营小微企业的真实需求,走出了一条有温度、有质效的金融服务新路径。

针对“续贷难”这一高频痛点,交行着力优化“无还本续贷”服务,通过审批流程前置、风控模型升级,支持符合条件的民企办理续贷,服务覆盖面大幅提升,有效支撑了民企在资金周转上的“无缝衔接”。

不止于续贷体验的改善,融资额度也是民营小微企业的核心关切。基于大数据赋能的“增信”机制,交行构建起更加精准、动态的评估体系,对于经营稳健、前景良好的民营小微企业,信用类授信额度最高可提升至2000万元,为企业注入更充足的成长动能。

在融资便利性的提升上,交行打造了高效便捷的线上综合授信服务体系,实现“数据跑路代替企业跑腿”,众多民企足不出户便可轻松在线完成从申请、测额、签约到提款的极速融资操作。目前,该行已推出超过20款线上融资产品,民营小微企业贷款覆盖率近50%。值得一提的是,产业链供应链的畅通循环是民营经济稳健发展的重要支撑。交行深入产业生态,以核心企业为枢纽,将金融服务向上下游延伸,有效激活实体经济的“毛细血管”。

这样的实践正在全国各地不同产业领域中持续上演。以农业产业链金融创新为例,交行四川省分行与当地一家农业龙头企业开展“产融宝”平台合作,创新推出乡村振兴养殖贷业务。通过平台系统与银行放款系统对接,实现生猪代养户线上申请、客户经理审核、银行放款全流程线上化,有效解决了其合作农户遍布全国、线下授信成本高的难题。

“我们依托产业链核心企业信用、真实交易背景和物流、信息流、资金流闭环,为上下游企业提供无需抵押担保的订单融资、应收应付账款融资,可有效缓解民营中小微企业的资金压力。”交行四川省分行相关负责人介绍,该行围绕川酒、川猪、郫县豆瓣、德阳火锅等产业链打造特色产品,以“链金融+线上化”模式激发产业发展动能。

发挥全牌照优势 聚焦科技创新的“赋能者”

民营经济集中了我超过80%的专精特新“小巨人”企业,92%以上的国家高新技术企业,是科技创新的沃土。然而,不少民营科技企业往往手握技术却缺少可抵押的实体资产,以至于常常难以获得传统信贷支持。

为此,交行自主研发“1+N”科技型企业评价模型,从人力资本、科研创新、社会认可、经营成效、行业地位五个维度出发,将民企的“创新力”直接转变为“融资力”。

通过不断创新迭代,当前交行的产品货架琳琅满目:“交银人才贷”最高可提供1000万元纯信用贷款,有效缓解民企创业者早期资金压力;“科创快贷”可综合企业经营、纳税、结算、代发等多维数据,为中小科创企业提供高效融资支持。此外,该行还通过科创场景贷定制了26款区域特色产品,助力科创民企转型升级期间特色化资金需求。

“从首次合作的200万元‘科创贷’,到现在的投贷联动服务,交行帮我们解决了重技术发展轻资本规划、业务发展进程与财务管理进程不匹配等一个个难题。”绵阳某科技企业创始人的感慨,更是道出了交行综合化服务的独特价值。

作为少数拥有商业银行、投资银行、金融

租赁、保险、信托、基金、资管、投资等完整业务板块的金融集团,交行目前已搭建起“股贷债租”四位一体的融资支持体系,全方位服务民营企业科创需求。

在股权投资端,交行坚持“投早、投小”,单户股权投资额度可达500万元,目前已储备近千家具备潜力的目标企业,通过直投、产业基金、债转股等多种灵活方式为不同成长阶段的民企注入资金活水。

债券融资方面,该行推出科创票据、产权资产证券化等产品组合,截至今年三季度末,该行投资民企债券规模已接近500亿元,持续拓宽民企直接融资渠道。

在租赁板块,依托融资租赁“中长期、灵活用、全国做、全周期”的差异化特色,该行为企业设备融资提供“买用卖修”四大场景租赁解决方案。

畅通跨境投融资 助力民企出海的“护航者”

全球产业链重构的背景下,民营企业“出海”步伐加速,跨境金融支持已成为企业全球化布局中的重要一环。

作为拥有离岸资质的国有大型商业银行,交行充分发挥综合化跨境服务能力,为出海民企提供跨境资金收付、贸易结算融资、汇率风险管理、跨境及离岸融资等一站式金融服务,助力民企在全球市场中行稳致远。

当前,交行提供包括NRA、OSA、FT在内的账户服务体系,并可“一键式”解决民企跨境出海所有融资问题。

一方面,交行可提供本外币境内机构境外贷款,企业能够便捷地从境内获取本外币资金,且无需占用外债额度,显著提升跨境资金调度效率;另一方面,依托离岸OSA贷款,该行可支持美元、欧元、港币等多种主流国际货币资金,灵活满足民企在全球竞争、外汇管理、跨境并购等多场景下的复杂融资需求。

江西某民营重点锂电集团在境外投资建厂和并购过程中遇到了诸多挑战,交行江西省分行得知后,为企业量身定制了“跨境融资+汇率避险”方案。2025年上半年累计为该企业提供约6亿元的跨境贸易融资,并办理了8000



余万美元的外汇套保业务,帮助企业成功实现跨境融资,有效规避了汇率风险。

值得一提的是,为了解决企业物流监控、资金回笼、汇率避险等出海难题,交行创新打造了“交银航贸通”平台,助力出海民企打通信息流、货物流、资金流。

今年6月,南通一家小微外贸企业接到海外急单,却面临原料采购资金缺口,该企业通过线上申请迅速获得交行江苏省分行超百万元贷款,随后通过“交银航贸通”完成收汇结汇,整体运营效率显著提升。

内外部联动发力 陪伴民企成长的“同行者”

“以前谈的是抵押担保,现在讨论的是五年战略。”佛山某卫浴企业负责人拿着交行提供的“定制化成长方案”:从供应链金融优化到海外市场布局,从智能生产线升级到碳足迹管理……他感慨道,如今银行信贷团队更像“智囊团”般深入赋能企业发展。

这是交行陪伴民企成长的一个缩影。在民营经济的浪潮中,交行正悄然转变角色,从过去单纯提供资金的“输血者”,日益成为民企成长发展历程中不可或缺的“同行者”。

与民企携手同行的背后,除了深化集团内部资源,交行也在不断加强外部联动,积极对接政府、监管、工商联、行业协会、园区管理等机构,建立常态化交流沟通机制,通过信息共

享、银企对接会等形式,更加精准匹配民营企业需求。

近年来,交行联合全国工商联推进一套金融服务体系、十项联合行动、四项能力保障,在长三角、粤港澳、川渝等地区开展近百场银企对接活动,提供政策宣讲、项目推介、融资撮合等多种形式的专项服务。

同时,交行联合工信部推动走进园区的“五个一”专项行动,对接166家国家高新技术产业园区,开展活动700余场,服务国家高新技术企业民企授信余额5000亿元,较年初增长24%,服务国家高新技术企业企覆盖率达到60%。

除了资金支持,交行也致力于为民企搭建通往资本市场的桥梁,目前已联合三大证券交易所举办拟上市企业咨询专场活动30余场,提供包括上市问诊、融资咨询、债券创新发展、政策法规解读等一揽子服务,助力民企搭建资本市场“朋友圈”,对接多层次资本市场。

从破解融资难题到提升业务效率,从注入资金活水到延伸产业链服务,从单一信贷支持到全周期综合赋能……在民营企业前行的道路上,交行不仅仅是资金提供方,更是资源连接器、成长同行者。随着“十五五”启幕,交行也将继续以金融活水激发创新活力,陪伴更多民营企业韧性生长、蓬勃发展,共同谱写实体经济高质量发展的新篇章。

(CIS)