

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告概不構成要約出售或游說要約購買發售股份，而在任何作出有關要約、游說或出售即屬違法的司法權區內，概不得出售任何發售股份。本公告不得直接或間接於或向美國或法律禁止有關派發的任何其他司法權區發佈、刊發或派發，而本公告亦並非在美國或任何其他司法權區出售或游說購買或認購證券的要約。發售股份並無亦不會根據《1933年美國證券法》(經不時修訂)(「美國證券法」)或任何適用州證券法登記，亦不得於美國境內或向美籍人士(定義見美國證券法S規例(「S規例」))或代表美籍人士或為其利益提呈發售、出售、抵押或轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定或屬毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。發售股份根據S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。發售股份不會於美國公開發售。

本公告僅作說明用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資所提呈發售的H股前應閱覽滬上阿姨(上海)實業股份有限公司(「本公司」)刊發日期為2025年4月28日的招股章程(「招股章程」)，以獲得下文所述有關全球發售的詳細資料。發售股份的投資決定應以招股章程所載資料為唯一依據。本公司並無亦不會根據《1940年美國投資公司法》(經修訂)登記。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

就全球發售而言，中信里昂證券有限公司作為穩定價格操作人(「穩定價格操作人」)(或代其行事的任何人士)可代表包銷商超額分配或進行交易，以於上市日期後一段有限期間內將H股市價穩定或維持在高於原本應有的水平。然而，穩定價格操作人(或任何代其行事的人士)無責任進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動一經開始，(a)將由穩定價格操作人(或任何代其行事的人士)全權酌情進行，並以穩定價格操作人合理認為屬本公司的最佳利益為出發點，(b)可隨時終止，及(c)須於遞交香港公開發售申請截止日期後30日(即2025年6月1日(星期日))內結束。該等穩定價格行動(如採取)可在所有獲准進行的司法管轄區進行，在各情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括根據香港法例第571章證券及期貨條例項下作出的香港法例第571W章《證券及期貨(穩定價格)規則》(經修訂)。

潛在投資者務請注意，支持H股股份價格的穩定價格行動的時間不得超過穩定價格期，即由上市日期開始，預期於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日屆滿(即2025年6月1日(星期日))。該日後不得再採取任何穩定價格行動，H股股份需求及H股股份價格可能因而下跌。

發售股份的潛在投資者務請注意，倘於上市日期(目前預期為2025年5月8日(星期四))上午八時正(香港時間)之前任何時間發生招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一節所載任何事件，整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權立即終止其根據香港包銷協議須承擔的責任。



AUNTEA JENNY
沪上阿姨

Auntea Jenny (Shanghai) Industrial Co., Ltd.

滬上阿姨(上海)實業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目：2,411,340股H股(視乎超額配股權行使與否而定)

香港發售股份數目：241,140股H股(可予重新分配)

國際發售股份數目：2,170,200股H股(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)

最高發售價：每股H股113.12港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%聯交所交易費(須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還)

面值：每股H股人民幣1.00元

股份代號：2589

聯席保薦人、整體協調人、聯席全球協調人、
聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人
(按英文字母順序排列)



中信証券



海通國際 HAITONG



東方証券

國際

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

ICBC 工銀國際

CMS 招商證券國際

民銀資本

萬基證券有限公司

MORTON SECURITIES LIMITED

東吳證券(香港)

SOOCHOW SECURITIES (HONG KONG)

老虎證券

致香港發售股份投資者的重要通知

全電子化申請程序

本公司已就香港公開發售採取全電子化申請程序。

本招股章程可於聯交所網站www.hkexnews.hk「披露易>新上市>新上市資料」分部及我們的網站www.hsay.com查閱。

本公司將不會提供任何實體渠道以接收公眾的任何香港發售股份認購申請。本招股章程電子版本內容與根據公司(清盤及雜項條文)條例第342C條向香港公司註冊處處長登記的招股章程內容相同。

閣下可通過以下其中一種方式申請認購香港發售股份：

- (1) 在網上通過白表eIPO服務於www.eipo.com.hk遞交申請；或
- (2) 通過香港結算EIPO渠道以電子方式促使香港結算代理人代表閣下申請，指示閣下的經紀或託管商(須為香港結算參與者)通過香港結算FINI系統發出電子認購指示，代表閣下申請香港發售股份。

倘閣下為中介公司、經紀或代理，務請提示閣下的顧客、客戶或主事人(如適用)注意，本招股章程可於上述網址網上查閱。

有關閣下申請認購香港發售股份的程序的進一步詳情，請參閱本招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

閣下通過**白表eIPO**服務或**香港結算EIPO**渠道申請認購的股數須至少為30股香港發售股份，並為下表所列的其中一個數目。

若 閣下透過**白表eIPO**服務申請，閣下可參考下表了解所選香港發售股份數目的應付金額。閣下必須在申請香港發售股份時全額支付申請時相關應繳款項。

若 閣下透過**香港結算EIPO**渠道申請，閣下的經紀或託管商可要求 閣下預付申請所需股款，款額由 閣下的經紀或託管商根據香港適用法律法規釐定。閣下須負責遵守 閣下的經紀或託管商就 閣下所申請的香港發售股份而對 閣下施行的預付款項規定。

申請認購的 香港發售 股份數目	申請/ 獲成功 配發時應繳 最高款額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請/ 獲成功 配發時應繳 最高款額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請/ 獲成功 配發時應繳 最高款額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請/ 獲成功 配發時應繳 最高款額 ⁽²⁾ 港元
30	3,427.83	600	68,556.48	3,000	342,782.44	24,000	2,742,259.56
60	6,855.64	750	85,695.61	4,500	514,173.66	27,000	3,085,042.00
90	10,283.48	900	102,834.73	6,000	685,564.90	30,000	3,427,824.46
120	13,711.30	1,050	119,973.86	7,500	856,956.11	45,000	5,141,736.69
150	17,139.13	1,200	137,112.98	9,000	1,028,347.34	60,000	6,855,648.91
180	20,566.95	1,350	154,252.10	10,500	1,199,738.56	75,000	8,569,561.15
210	23,994.77	1,500	171,391.22	12,000	1,371,129.79	90,000	10,283,473.37
240	27,422.59	1,800	205,669.47	13,500	1,542,521.00	105,000	11,997,385.60
270	30,850.42	2,100	239,947.71	15,000	1,713,912.23	120,570 ⁽¹⁾	13,776,426.49
300	34,278.25	2,400	274,225.96	18,000	2,056,694.67		
450	51,417.37	2,700	308,504.21	21,000	2,399,477.12		

(1) 閣下可申請香港發售股份的最高數目。

(2) 應繳款項包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費。倘 閣下的申請獲接納，經紀佣金將付予交易所參與者(定義見上市規則)，而證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費則付予聯交所(證監會交易徵費由聯交所代證監會收取；而會財局交易徵費則由聯交所代會財局收取)。

上市申請

我們已向聯交所提交申請上市及買賣根據全球發售待發行的H股(包括因超額配股權獲行使而可能發行的任何H股)及從非上市內資股轉換的H股。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 初步提呈發售241,140股H股(可予重新分配)的香港公開發售，相當於全球發售項下初步可供認購的發售股份總數約10.0%，及
- 初步提呈發售2,170,200股H股(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)的國際發售，相當於全球發售項下初步可供認購的發售股份總數約90.0%。

香港公開發售與國際發售之間的發售股份分配將按招股章程「全球發售的架構」一節所述可予重新分配。

此外，整體協調人可全權酌情決定將最初分配予國際發售的發售股份重新分配至香港公開發售，以滿足香港公開發售甲組及乙組的有效申請。根據聯交所刊發的《新上市申請人指南》第4.14章，倘(i)國際發售股份認購不足而香港發售股份獲悉數認購或超額認購(不論超額認購的倍數)；或(ii)國際發售股份獲悉數認購或超額認購，香港發售股份亦獲悉數認購或超額認購，而超額認購的數量少於根據香港公開發售初步可供認購的香港發售股份數目的15倍，只要發售價釐定為發售價範圍的下限95.57港元，則可自國際發售重新分配最多241,140股發售股份至香港公開發售，使根據香港公開發售可供認購的發售股份總數增至不多於482,280股發售股份，相當於根據香港公開發售初步可供認購的發售股份數目兩倍(於超額配股權獲行使前)。

就全球發售而言，預期本公司將向國際包銷商授出超額配股權，可由整體協調人(代表國際包銷商)於上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日後30日止隨時行使，據此，本公司或須按發售價發行最多合共361,680股額外H股，佔全球發售初步可供認購的發售股份數目不超過15%，以補足國際發售的超額分配(如有)。

倘超額配股權獲悉數行使，則據此發行的額外發售股份將佔本公司緊隨全球發售完成後經擴大已發行股本約0.3%。倘超額配股權獲行使，本公司將分別於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hsay.com刊發公告。

定價

除非另行公佈，否則發售價將不高於每股發售股份113.12港元，且預期不低於每股發售股份95.57港元，詳情請參閱招股章程「全球發售的架構」一節。香港公開發售的申請人須於申請時(視乎申請渠道而定)支付最高發售價，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%聯交所交易費。

預期時間表

日期⁽¹⁾

香港公開發售開始.....2025年4月28日(星期一)
上午九時正

通過指定網站www.eipo.com.hk

以白表eIPO服務完成電子申請的截止時間.....2025年5月2日(星期五)
上午十一時三十分

開始辦理香港公開發售申請登記.....2025年5月2日(星期五)
上午十一時四十五分

(a)通過網上銀行轉賬或

繳費靈付款轉賬完成白表eIPO申請

付款；及(b)通過香港結算的FINI系統

向香港結算提交電子認購指示的截止時間.....2025年5月2日(星期五)
中午十二時正

倘閣下指示閣下的經紀或託管商(須為香港結算參與者)根據閣下的指示通過香港結算的FINI系統代表閣下提交電子認購指示以申請香港發售股份，則閣下應聯絡閣下的經紀或託管商，查詢作出有關指示的最早及截止時間(其可能按經紀或託管商而有所不同)。

截止辦理香港公開發售申請登記.....2025年5月2日(星期五)
中午十二時正

預期定價日.....2025年5月6日(星期二)

於我們的網站www.hsay.com及

聯交所網站www.hkexnews.hk

公佈發售價.....2025年5月7日(星期三)或前後

於我們的網站www.hsay.com及
聯交所網站www.hkexnews.hk
公佈國際發售的認購踴躍程度、
香港公開發售的申請水平及

發售股份的分配基準不遲於2025年5月7日
(星期三)下午十一時正

可通過多種渠道查閱香港公開發售的分配結果(包括獲接納申請人的身份證明文件號碼(如適用))，包括：

- 將分別於我們的網站www.hsay.com及
聯交所網站www.hkexnews.hk發佈公告不遲於2025年5月7日
(星期三)下午十一時正
- 於指定的分配結果網站
www.iporesults.com.hk
(或者：www.eipo.com.hk/eIPOAllotment)
使用「按身份證號碼搜索」功能查閱2025年5月7日(星期三)
上午十一時正至
2025年5月13日(星期二)
午夜十二時正
- 於上午九時正至下午六時正
撥打分配結果查詢電話+852 2862 85552025年5月8日(星期四)至
2025年5月13日(星期二)
(星期六、星期日及香港公眾假期除外)

透過香港結算EIPO渠道的申請人向經紀或

託管商查詢的開始時間2025年5月6日(星期二)
下午六時正

就全部或部分獲接納申請寄發H股股票或

將有關股票存入中央結算系統..... 2025年5月7日(星期三)或之前

就全部或部分獲接納申請(若最終發售價

低於申請時初步支付每股發售股份的

最高發售價)(如適用)或全部或部分

不獲接納申請寄發／領取白表電子退款

指示／退款支票..... 2025年5月8日(星期四)或之前

預期H股於聯交所開始買賣2025年5月8日(星期四)上午九時正

附註：

(1) 除另有指明者外，所有日期及時間均指香港本地日期及時間。

交 收

待H股獲准在聯交所上市及買賣，且我們符合香港結算的股份收納規定，H股將獲香港結算接納為合資格證券，可自上市日期或香港結算選定的任何其他日期起在中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個結算日在中央結算系統內交收。所有中央結算系統的活動均須依據不時有效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則進行。我們已就H股獲納入中央結算系統作出一切必要安排。由於該等安排可能影響投資者的權利及權益，投資者應就交收安排的詳情尋求彼等的股票經紀或其他專業顧問的意見。

電 子 申 請 渠 道

申請香港發售股份可使用以下其中一個申請渠道：

申請渠道	平台	目標投資者	申請時間
白表eIPO 服務	www.eipo.com.hk	有意收取實物H股股票的申請人。成功申請的香港發售股份將以閣下的名義配發及發行。	於2025年4月28日(星期一)上午九時正至2025年5月2日(星期五)上午十一時三十分，而全數繳付有關申請的申請股款的截止時間為2025年5月2日(星期五)中午十二時正
香港結算 EIPO渠道	閣下的經紀或託管商(須為香港結算參與者)根據閣下的指示通過香港結算的FINI系統代表閣下提交電子認購指示。	無意收取實物H股股票的申請人。成功申請的香港發售股份將以香港結算代理人的名義配發及發行，直接存入中央結算系統，並記存於閣下指定的香港結算參與者的股份戶口。	聯絡閣下的經紀或託管商查詢作出有關指示的最早及截止時間(其可能因經紀或託管商而不同)。

就透過白表eIPO服務提出申請的人士而言，申請股款(包括經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及聯交所交易費)將由收款銀行代本公司持有，而退回股款(如有)將於2025年5月8日(星期四)不計利息退還予閣下。投資者務請注意，預期H股將於2025年5月8日(星期四)開始在聯交所買賣。

有關香港公開發售的條件及程序詳情，請參閱招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」章節。

香港發售股份的申請將僅按照招股章程及白表eIPO服務指定網站www.eipo.com.hk所載條款及條件予以考慮。

公佈結果

本公司預期將於香港時間2025年5月7日(星期三)下午十一時正之前於聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網站www.hsay.com公佈國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港公開發售的分配結果及獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記／公司註冊證書號碼可於招股章程「如何申請香港發售股份—B.公佈結果」一節指定的時間及日期按指定方式通過多種渠道查閱。

倘申請遭拒絕受理、不獲接納或僅部分獲接納，或招股章程「全球發售的架構—全球發售的條件」一節所載全球發售的條件並未達成，或任何申請遭撤回，申請股款或其中適當部分連同相關經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及聯交所交易費將不計利息退回。

本公司不會就H股發出臨時所有權文件，亦不會就申請時繳付的款項發出收據。只有在全球發售已成為無條件以及招股章程「包銷」一節所述的終止權利未有行使的情況下，H股股票方會於香港時間2025年5月8日(星期四)上午八時正成為有效的所有權憑證。投資者如在獲發H股股票前或H股股票成為有效憑證前買賣H股，須自行承擔一切風險。假設全球發售於2025年5月8日(星期四)上午八時正或之前在香港成為無條件，預期H股將於2025年5月8日(星期四)上午九時正開始在聯交所買賣。H股將以每手買賣單位30股H股進行買賣及H股的股份代號將為2589。

本公告於本公司網站www.hsay.com及聯交所網站www.hkexnews.hk可供查閱。

承董事會命
滬上阿姨(上海)實業股份有限公司
董事會主席兼執行董事
單衛鈞先生

香港，2025年4月28日

於本公告日期，董事會成員包括(i)執行董事單衛鈞先生、周蓉蓉女士、周天牧先生及汪加興先生，及(ii)獨立非執行董事韓定國先生、鍾創新先生及郁昉瑾女士。