

民生证券股份有限公司 关于武汉逸飞激光股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市战略配售事项的专项核查意见

上海证券交易所以：

根据贵所颁布的《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》(以下简称“《业务实施细则》”),中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)颁布的《证券发行与承销管理办法》(以下简称“《管理办法》”),中国证券业协会(以下简称“证券业协会”)颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》(以下简称“《承销规则》”)等相关规定,民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”、“保荐人(主承销商)”)作为武汉逸飞激光股份有限公司(以下简称“逸飞激光”、“发行人”或“公司”)申请首次公开发行股票并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的保荐人(主承销商),按法规要求对逸飞激光本次发行的战略配售进行了核查。

具体情况及保荐人(主承销商)的专项核查意见如下:

一、战略配售基本情况

本次发行涉及的战略配售对象共有4名,分别系:发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划“富诚海富通逸飞激光员工参与科创板战略配售集合资产管理计划”(以下简称“逸飞激光专项资管计划”)、湖北长江产业投资基金有限公司(以下简称“长江产投”)、国轩高科股份有限公司(以下简称“国轩高科”)、保荐人相关子公司民生证券投资有限公司(以下简称“民生投资”),除此之外无其他参与战略配售的投资者安排。本次发行涉及的参与战略配售的投资者未超过10名,符合《业务实施细则》第三十七条的相关规定。

(一)战略配售数量

本次拟公开发行股票数量为2,379.0652万股,占公司发行后总股本的比例为25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次发行初始战略配售数量为475.8130万股,约占本次发行数量的比例为20.00%,未超过本次发行数量的20.00%,符合《业务实施细则》第三十七条的规定。最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行。

逸飞激光专项资管计划初始战略配售数量不超过本次公开发行人数量的10.00%,即237.9065万股,认购金额不超过10,000.00万元,具体比例和金额将在确定发行价格后确定。逸飞激光专项资管计划拟认购比例及金额符合《管理办法》第二十三条的相关规定。

长江产投作为参与战略配售的投资者参与本次战略配售,认购金额不超过2,988.00万元,且获配股数符合《业务实施细则》第三十七条的相关规定。具体获配份额将在确定发行价格后确定。

国轩高科作为参与战略配售的投资者参与本次战略配售,认购金额不超过5,000.00万元,且获配股数符合《业务实施细则》第三十七条的相关规定。具体获配份额将在确定发行价格后确定。

民生投资初始战略配售数量约为118.9532万股,占本次发行数量的5.00%。

(二)战略配售对象

参与本次发行战略配售的对象为逸飞激光专项资管计划、长江产投、国轩高科、民生投资,具体情况如下:

1.逸飞激光专项资管计划

(1)基本情况

具体名称	富诚海富通逸飞激光员工参与科创板战略配售集合资产管理计划
设立时间	2023年5月15日
募集资金规模	产品规模为10,000.00万元,参与认购规模上限10,000.00万元
管理人	上海富诚海富通资产管理股份有限公司
托管人	中信银行股份有限公司武汉分行
实际支配主体	上海富诚海富通资产管理股份有限公司

(2)备案情况

逸飞激光专项资管计划已于2023年5月17日依法完成中国证券投资基金业协会的备案,并取得产品编码为SZU795的备案证明。

(3)实际支配主体

逸飞激光专项资管计划的实际支配主体为上海富诚海富通资产管理股份有限公司(以下简称“富诚海富通”)。

根据《资产管理合同》的约定,管理人享有的主要权利包括:

(1)按照资产管理合同的约定,独立管理和运用资产管理计划财产;

(2)按照资产管理合同的约定,及时、足额获得管理人管理费用;

(3)按照有关规定和资产管理合同约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利;

(4)根据资产管理合同及其他有关规定,监督托管人,对于托管人违反资产管理合同或有关法律法规规定、对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的,应当及时采取措施制止,并报告中国证监会相关派出机构;

(5)自行提供或者委托经中国证监会、中国证券投资基金业协会认定的服务机构为资产管理计划提供募集、份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务,并对其行为进行必要的监督和检查;

(6)以管理人的名义,代表资产管理计划行使投资过程中产生的权属登记等权利;

(7)管理人有权根据市场情况对资产管理计划的总规模、单个投资者首次参与金额、每次参与金额及持有的本计划总份额限制进行调整;

(8)管理人有权对投资者进行尽职调查,要求投资者提供相关证明文件、资料,并在上述文件和资料发生变更时,及时提交变更后的相关文件与资料;

(9)中国证券投资基金业协会将对备案材料进行复核,核查未通过的,将不予以出具备案证明,故本资产管理计划存在备案期限延长或备案不通过的风险。届时,管理人有权提前终止本计划;

(10)法律法规、中国证监会、中国证券投资基金业协会规定的资产管理合同约定的其他权利。

因此,富诚海富通能独立管理和运用资管计划财产,行使因资管计划投资所产生的权利,对委托人和托管人行使相应权利,系逸飞激光专项资管计划的实际支配主体,委托人即发行人的高级管理人员及核心技术人员非逸飞激光专项资管计划的支配主体。

(4)战略配售资格

根据发行人提供的资料及确认,并经核查,逸飞激光专项资管计划系为本次战略配售之目的设立,符合《业务实施细则》第四十条第(五)项的规定,且均已按照适用法律法规的要求完成备案程序;逸飞激光专项资管计划的份额持有人均为发行人的高级管理人员或核心员工,逸飞激光专项资管计划属于“发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划”。

(5)参与战略配售的认购资金来源

逸飞激光专项资管计划为专项资产管理计划,根据逸飞激光专项资管计划的管理人及该专项资管计划的参与人出具的承诺函,参与本次战略配售的资金来源为委托人自有资金。

(6)参与人员姓名、职务、认购金额

逸飞激光专项资管计划的参与人员姓名、职务、认购金额如下:

序号	姓名	职务	出资金额(万元)	份额占比	高级管理人员/核心员工
1	吴轩	董事长、总经理	3,800.00	38.00%	高级管理人员
2	王树	副总经理、财务总监	1,000.00	10.00%	高级管理人员
3	曹卫斌	副总经理、董事会秘书	700.00	7.00%	高级管理人员
4	米仁兵	销售助理	700.00	7.00%	核心员工
5	冉坤	销售总监	500.00	5.00%	核心员工
6	胡明俊	销售总监	500.00	5.00%	核心员工
7	从长波	江苏逸飞总经理	500.00	5.00%	核心员工
8	梅亮	副总经理	400.00	4.00%	高级管理人员
9	冉昌林	副总经理、研发总监	400.00	4.00%	高级管理人员
10	向玉枝	副总经理	400.00	4.00%	高级管理人员
11	蔡涛	计划供应中心总监	400.00	4.00%	核心员工
12	王雄力	工程总监	200.00	2.00%	核心员工
13	刘超	研发经理	100.00	1.00%	核心员工
14	游浩	研发经理	100.00	1.00%	核心员工
15	韩邦杰	研发经理	100.00	1.00%	核心员工
16	张爽	人力资源总监	100.00	1.00%	核心员工
17	王颖超	行政副经理	100.00	1.00%	核心员工
	合计		10,000.00	100%	-

注1:从长波、刘超、游浩三人于发行人子公司签订劳动合同,向玉枝(退休返聘人员)与发行人子公司签订退休返聘协议外,其余人员均与发行人签订劳动合同;

注2:逸飞激光专项资管计划所募集资金的100%用于参与本次战略配售,即用于支付本次战略配售的价款;

注3:最终认购股数待2023年7月17日(T-2)确定发行价格后确认。

(7)董事会决议履行情况

2023年2月22日,逸飞激光召开第一届第十次董事会会议,应到董事9人,实到董事9人,全体与会董事一致审议通过了《关于公司引进战略投资者参与战略配售的议案》,同意发行人部分高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在科创板上市的战略配售。

2.长江产投

(1)基本情况

公司名称	湖北长江产业投资基金有限公司
成立日期	2022年10月13日
统一社会信用代码	91420106MAC0U7LB50
注册资本	400亿元
企业类型	有限责任公司
注册地址	武昌区中北路166号长江产业大厦35楼-1
经营范围	一般项目:以自有资金从事投资活动(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)

经核查,长江产投系在中国境内依法设立、有效存续的公司,不存在营业期限届满、决定解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件以及公司章程规定应当终止的情形,长江产投的主体资格合法、有效。

长江产投首次作为其他参与战略配售的投资者,参与武汉逸飞激光股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略配售相关事宜。

(2)股权结构

长江产投为长江产业投资集团有限公司(以下简称“长江产业投资集团”)全资子公司,实际控制人为湖北省国资委,具体股权结构如下:



(3)战略配售资格

长江产投成立于2022年,注册资本400亿元,长江产业投资集团为单一出资人。作为省级产业投资集团,长江产业投资集团受省政府委托,聚焦国家战略和湖北省现代产业集群建设,履行省级战略性新兴产业投资运营主体和省级产业投资基金管理主体功能。长江产投主要承担湖北省省级战略性新兴产业项目招引和龙头企业发展壮大任务,其重点领域包括光电电子信息产业、新能源与智能网联汽车产业、高端装备产业等,均与发行人有密切合作基础。

基于上述,根据《业务实施细则》第四十条的规定,保荐人和发行人认为长江产投属于“与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业”,具有战略配售资格。

(4)长江产投与发行人的协同效应

长江产投所管理的基金通过母子基金协同投资的方式,积极布局支持新能源与智能网联汽车、激光装备等行业,目前已投资多家细分行业的优质企业。长江产投将凭借省级产业投资基金的背景优势及其所管理基金的投资者和已投资项目资源,为发行人实现战略资源配置,帮助实现产业、金融、人才等多维度协同。

(5)双方拟开展的合作领域

①新能源与智能网联汽车产业协同

长江产业投资集团积极落实“碳达峰、碳中和”国家战略,紧扣建设以新能源为主体的新型电力系统主线,设立了新能源业务模块,以新能源项目投资和新能源装备制造制造业投资为主业,重点布局储能、氢能、碳捕捉产业,在湖北省大悟、麻城、应城、阳新等多地完成风光储新能源项目开发建设与运营,将持续推进风、光、储产业协同发展,带动锂电池需求与产业发展,打造新能源产业发展新高地。

长江产投参与设立新能源与智能网联汽车相关基金14支,基金实缴总规模近1000亿元,投资新能源与智能网联汽车项目超80个,投资金额超300亿元;长江产投与中国电动汽车百人会、武汉市和十堰市等共同发起设立湖北长江车百产业基金,基金规模100亿元,聚焦新能源与智能网联汽车发展带动供应链变革的新机遇进行产业投资。

长江产投已参与投资、招引岚图汽车科技有限公司(简称“岚图汽车”),万润新能(688275.SH)、中一科技(301150.SZ)、容百科技(688005.SH)、诺德股份(600110.SH)等新能源与智能网联汽车细分产业龙头企业,现今正受多地政府委托协助招引

电池产业龙头企业,发行人将发挥其在圆柱全极耳电池产业链中的优势地位,助力吸引新能源电池产业链上下游企业落户湖北,共同构建优势产业集群效应,实现强链补链延链、多方合作共赢。

长江产投将积极推动发行人与具有锂电池电芯、模组PACK新能源装备需求的长江产业投资集团或其投资项目等锂电池上下游相关企业进行技术研讨、业务洽谈、项目沟通,帮助发行人在锂电池电芯、模组PACK新能源装备领域实现产品定义和市场资源的对接,协助拓展新能源装备市场。

②激光装备供应链提升

长江产业集团与武汉高科控股集团共同发起设立北斗激光产业基金,旨在发挥各自优势及专业能力,主要投资于泛激光产业,重点关注原材料、核心器件、控制系统、激光器、激光成套设备以及激光应用领域,通过“百亿基金群”打造万亿级北斗激光产业产业集群。

长江产投将帮助发行人全面对接长江产业集团战略资源,共同整合激光装备产业链优势资源,促进产业链协同,联合北斗激光产业基金在激光产业链上下游投资企业和发行人共同打造更大规模、更强协同的供应链,降低供应链整体风险,并结合激光技术发展趋势与发行人需求进行供应链重点环节提升,提高激光装备供应链安全供应和保障能力。

③金融服务与资本协作

长江产业集团授权委托长江产投以自有资金参与发行人本次发行的战略配售,长江产投在项目选择过程中,更加注重长期发展和价值实现,坚持经济效益和社会效益并重,能够陪伴企业长期发展,具有长期投资发行人的意愿。

长江产投将积极推动各大机构与发行人在金融服务业务的合作,为发行人提供高效的综合金融服务解决方案,拓展境内外融资渠道,增强国际竞争力;同时,双方将根据发行人发展规划与需求,探索由各自旗下相关公司成立合资公司或产业基金等可能性,进一步深化和拓展资本协作,助力发行人新业务拓展与产业布局。

④人才服务与协作

长江产业集团受省政府委托,聚焦光电子信息产业、新能源与智能网联汽车产业、生命健康产业、高端装备产业、北斗产业等湖北五大优势产业发展,积累了产业、科技、金融、服务等多方面专业人才资源,设立了湖北省人才发展集团,服务湖北省高端人才市场。

长江产投将协助推进双方在人才招引、人才培养、人才交流、人才激励等方面展开全面合作,帮助发行人提升人力资源水平,助力发行人与人才协同发展。

(6)与发行人和保荐人(主承销商)的关联关系

根据核查和长江产投确认,长江产投与发行人和保荐人(主承销商)之间不存在关联关系。

(7)参与认购的资金来源

长江产投认购本次战略配售股票的资金来源均为自有资金,不存在受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形。

(8)锁定期

长江产投获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行股票并在科创板上市之日起12个月。限售期满后,长江产投的减持适用中国证监会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定。

(9)董事会决议履行情况

2023年5月29日,发行人召开第一届第十二次董事会会议,应到董事9人,实到董事9人,全体与会董事一致审议通过了《关于公司引进战略投资者参与战略配售的议案》,同意引入战略投资者长江产投参与公司首次公开发行股票并在科创板上市的战略配售。

3.国轩高科

(1)基本情况

公司名称	国轩高科股份有限公司
成立日期	1995年1月23日
统一社会信用代码	91320600138346792B
股本	1,778,874,835.00
企业类型	其他股份有限公司(上市)
注册地址	安徽省合肥市包河区花园大道566号
经营范围	锂离子电池及其材料、电池、电机及整车控制系统的研发、制造与销售;锂离子电池应急电源、储能电池、动力工具电池的研发、制造与销售;高低压开关及成套设备、数字化电器设备、配网智能化设备及元器件、三箱产品的研发、制造、销售、安装;太阳能、风能可再生能源设备的研发、制造、销售与安装;节能环保电器及设备、船舶电器及设备的研究、制造、销售和安装;变压器、变电站、大型充电设备、车载充电机及车载数据终端的研发、制造、销售、自营和管理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外);城市及道路照明工程的设计和施工。(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)

经核查,国轩高科系在中国境内依法设立、有效存续的上市公司,不存在营业期限届满、决定解散、因违反法律法规或其他规范性文件被依法吊销营业执照、被责令关闭或者被撤销、因不能清偿到期债务被宣告破产等根据国家法律、行政法规、规范性文件以及公司章程规定应当终止的情形,长江产投的主体资格合法、有效。

国轩高科作为其他参与战略配售的投资者成功认购了深圳市曼恩斯特科技股份有限公司(301325.SZ)创业板首次公开发行的股票。

(2)股权结构

根据国轩高科公开披露的2023年一季度信息,国轩高科的前十大股东如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	大众汽车(中国)投资有限公司	440,630,983.00	24.77%
2	南京国轩控股集团有限公司	170,751,887.00	9.60%
3	李缙	103,276,150.00	5.81%
4	香港中央结算有限公司	51,914,243.00	2.92%
5	Citibank, National Association	43,218,800.00	2.43%
6	李晨	28,472,398.00	1.60%
7	中国工商银行股份有限公司-前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金	27,976,202.00	1.57%
8	佛山电器照明股份有限公司	17,133,791.00	0.96%
9	中国建设银行股份有限公司-前海开源公用事业行业股票型证券投资基金	15,252,120.00	0.86%
10	中国邮政储蓄银行股份有限公司-东方新能源汽车主题混合型证券投资基金	9,552,699.00	0.54%

截止至2023年3月31日,国轩高科股权结构如下:



经核查,国轩高科实际控制人为李缙。

(3)战略配售资格

国轩高科成立于1995年,股本17.79亿元人民币,2022年营

业收入230.52亿,归属于母公司净利润3.12亿元,截至2023年5月29日,国轩高科市值477.98亿元,属于大型企业。

国轩高科主要业务分为动力电池系统、储能电池系统和输电设备。

①动力电池系统

国轩高科系国内最早从事新能源汽车动力锂离子电池自主研发、生产和销售的企业之一,主要产品为磷酸铁锂材料及电芯、三元材料及电芯、动力电池组、电池管理系统等。国轩高科与国内外众多新能源整车企业建立了长期良好的战略合作关系,产品广泛应用于纯电动商用车、乘用车、专用车以及混合动力汽车等新能源汽车领域。

②储能电池系统

国轩高科在储能电池方面拥有成熟的技术体系和完整的产品应用解决方案,主要产品包括集装箱式储能系统、通信基站系列电源,5KWh/10KWh用户储能电源,智能移动储能充电桩等。在大型储能电站系统、家庭小型储能系统和备电电源等领域,为客户提供高效、可靠、定制化的储能电源系统解决方案。目前,国轩高科积极与国内主要通信设备企业、国家电网等开展合作,大力开拓国内外储能市场,重点布局发电侧、电网侧、电源侧和用户侧四大储能领域,产品广泛应用于通讯基站、储能电站、风光互补、移动电源等新能源领域。

③输电设备

输电设备作为国轩高科的传统业务板块,主要产品为高低压开关成套设备、电器数字化设备、配网智能化设备、变压器断路器、一体化充电桩、车载充电机和储能机柜等,产品广泛应用于火电、水电、核电、风电、轨道交通、冶金、化工等行业领域。近年来,国轩高科积极推动技术创新推动产业转型,拓展了输变电运维服务及EPC项目总包施工等业务。

根据中国汽车动力电池产业联盟数据,2022年国轩高科装机量为13.33GWh,市占率4.52%,同比增长66.2%。其中,三元动力电池装机量为1.43GWh,市占率1.30%,磷酸铁锂动力电池装机量为11.89GWh,市占率6.47%。随着配套下游新能源汽车企业销量的增长,国轩高科装机量及市占率有望进一步提升,有力助推新能源汽车普及。

2010年,公司与国轩高科开始合作,国轩高科向公司采购激光焊接机。自双方建立合作关系以来,国轩高科向公司采购产品类型逐步增加,后续采购了壳盖封焊机、密封焊机、密封焊机、汇流排焊机、模组/PACK自动装配线、圆柱全极耳电芯自动装配线等产品及相关改造与增值服务。自2010年双方合作以来,始终保持着较为稳定的合作关系。

基于上述,根据《业务实施细则》第四十条的规定,保荐人和发行人认为国轩高科属于“与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或者其下属企业”,具有战略配售资格。

(4)国轩高科与发行人的协同效应

国轩高科为国内动力电池(尤其是圆柱动力电池)头部锂电企业。自2010年双方合作以来,虽然受国轩高科产能扩张计划及进度的影响,历年采购金额有所波动,但始终保持着较为稳定的合作关系。2020年至2022年,国轩高科分别为公司第一大、第七大、第一大客户。

国轩高科和发行人为上下游企业,发行人为国轩高科提供锂电池电芯、模组/PACK等新能源装备。

国轩高科主要产品为动力电池、储能锂电池,可为发行人的锂电设备提供应用场景;发行人的锂电设备可助力国轩高科在锂电池(尤其是圆柱动力电池)的布局和发展,应对市场波动与产业技术升级等挑战,具体协同效应体现在双方可充分共享自身优势资源,增强双方的市场竞争力与行业竞争力,从单一的“产业合作”向“平台共建”延伸,实现人才、技术、设备、资金和资源等要素的流动,实现强强联合、互利共赢。

(5)双方拟开展的合作领域

①战略合作

A、全面战略合作

双方作为新能源锂电产业链的企业,自身业务发展线条均在国内领先水平,为充分共享双方的优势资源,增强双方的市场竞争力与行业竞争力,双方将共同探索建立全面战略合作关系,在业务合作、技术创新、产业链优化、渠道拓展等方面展开全面合作,建立长期稳定的合作机制,共同探索和推动业务发展,助力产业升级。

B、共同打造行业领先的圆柱全极耳电池产业生态

双方将共同围绕新一代圆柱全极耳电池设备技术、锂电池精益制造工艺等领域展开深度合作。结合发行人在圆柱全极耳电池设备、国轩高科在新能源电池产业链的整体布局,共同把握产业链优势,开展新能源电池产业链上下游垂直合作,充分发挥产业链的协同效应,共同打造行业领先的圆柱全极耳电池产业生态。

②业务合作:

国轩高科是发行人主要客户,发行人是国轩高科圆柱电芯设备的核心供应商。在符合国家法律法规且符合双方的业务审批条件、办程序的前提下,双方将共同整合产业链优质资源,确立业务合作机制;在双方的合作过程中,国轩高科将在同等条件下优先采购发行人所经营的产品,发行人为国轩高科新建电池产能配套建设专业且匹配的服务与供应保障体系,按照国轩高科要求与标准优先保障可靠的设备供应与服务。

③业务拓展:

新能源电池产业发展是电化学、材料、装备、工程制造等多学科融合的结果,新的技术路径发展同样依赖于多领域的协同。双方将把握新能源电池产业发展趋势与机遇,结合自身的发展规划与需求,深入合作进行产业拓展与培育,采用投资、合作、相互支持等各种可行的方式,形成多元化的产业链深度合作机制,围绕固态电池和钠电等新技术路径进行业务拓展,通过电池、材料、工艺与装备的协同开发与测试,结合圆柱全极耳电池结构在产品高一致性、高稳定性、高经济性等方面的优势,加速实现新技术路径下的产品测试与量产开发。

④研发合作:

双方将建立常态化技术交流与合作机制,定期召开技术交流会、专题研讨会,通过激光、智能装备与电池生产工艺的协同,促进电池技术创新与智造水平提升,并结合具体研发需求确定不同的合作研发项目内容。

⑤渠道合作:

双方定期就本年度市场状况、技术发展、行业动态、趋势等进行交流,共享对锂电行业发展状况的预判。对于特定市场和用户,双方可以联合互动,共同拓展市场,深化在中国本土市场的合作,重点加强海外协同布局。

(下转C12版)