

国信证券股份有限公司
关于苏州市贝特利高分子材料股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
参与战略配售的投资者专项核查报告

苏州市贝特利高分子材料股份有限公司（以下简称“贝特利”或“发行人”）拟首次公开发行股票并在创业板上市（以下称“本次发行”）。

国信证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”、“主承销商”或“国信证券”）担任本次发行的保荐人（主承销商），根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令[第 228 号]）（以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令[第 205 号]）（以下简称“《注册办法》”）、《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则（2026 年修订）》（深证上〔2026〕552 号）（以下简称“《实施细则》”）及《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发[2023]18 号）（以下简称“《承销业务规则》”）等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件，对本次发行中参与战略配售的投资者进行专项核查如下：

一、本次发行并在创业板上市的批准与授权

（一）发行人董事会关于本次发行上市的批准

2025 年 5 月 26 日，发行人召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

（二）发行人股东大会关于本次发行上市的批准与授权

2025 年 6 月 11 日，发行人召开 2025 年第三次临时股东大会会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

（三）深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会关于本次发行上市的审核

2026年5月8日，深圳证券交易所上市审核委员会发布《深圳证券交易所上市审核委员会2026年第21次审议会议结果公告》，根据该公告内容，深圳证券交易所上市审核委员会审议苏州市贝特利高分子材料股份有限公司（首发）符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2026年5月29日，中国证券监督管理委员会公告《关于同意苏州市贝特利高分子材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1252号），同意发行人首次公开发行股票注册的申请。

（四）发行人关于参与本次战略配售相关事项的审批

2026年6月8日，发行人第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司高级管理人员及核心员工设立资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在创业板上市战略配售的议案》，董事会同意发行人的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本次发行上市的战略配售。

二、关于本次发行战略配售对象的确定和配售股票数量

（一）战略配售的股票数量

本次拟公开发行股票6,570万股，发行股份占发行后公司股份总数的比例为25.01%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为26,270万股。

本次发行初始战略配售发行数量为1,971.00万股，占本次发行数量的30.00%。其中，保荐人相关子公司初始跟投数量为本次发行数量的5.00%，即328.50万股（如本次发行价格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以及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，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）；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预计认购数量不超过本次发行数量的10.00%，即 657.00 万股，且认购金额不超过 8,500.00 万元；其他参与战略配售的投资者合计认购金额不超过 15,500.00 万元。最终战略配售数量将于 T-2 日发行人和保荐人（主承销商）依据网下询价结果确定发行价格后确定。

（二）战略配售的对象

本次发行中，参与战略配售的投资者的选择在考虑投资者资质以及市场情况后综合决定，包括以下三类：

1、保荐人相关子公司（如有）：国信资本有限责任公司（以下简称“国信资本”）。

2、发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划：国信资管贝特利员工参与创业板战略配售 1 号集合资产管理计划（以下简称“员工资管计划”）。

3、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：天津京东方创新投资有限公司（以下简称“京东方创投”）、晶科能源股份有限公司（以下简称“晶科能源”）、东莞实业投资控股集团有限公司（以下简称“东实集团”）和无锡帝科电子材料股份有限公司（以下简称“帝科股份”）。

（三）参与规模

1、保荐人相关子公司初始跟投数量为本次发行数量的 5.00%，即 328.50 万股（如本次发行价格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以及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，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）。因保荐人相关子公司最终跟投情况与发行价格、实际认购数量与最终实际发行规模相关，主承销商将在确定发行价格后对保荐人相关子公司最终实际认购数量进行调整。

如发生上述跟投情况，国信资本预计跟投比例为本次公开发行数量的 2%-5%。具体比例和金额将在确定发行价格后，根据发行人首次公开发行股票的模式分档确定：

（1）发行规模不足 10 亿元的，跟投比例为 5%，但不超过人民币 4,000 万元；

（2）发行规模 10 亿元以上、不足 20 亿元的，跟投比例为 4%，但不超过人民币 6,000 万元；

（3）发行规模 20 亿元以上、不足 50 亿元的，跟投比例为 3%，但不超过人民币 1 亿元；

（4）发行规模 50 亿元以上的，跟投比例为 2%，但不超过人民币 10 亿元。

2、员工资管计划拟参与战略配售的数量为不超过本次公开发行数量的 10.00%，即 657.00 万股，且认购金额不超过 8,500.00 万元。

3、其他参与战略配售的投资者合计认购金额不超过 15,500.00 万元。

除保荐人相关子公司跟投（如有）外，发行人、保荐人（主承销商）根据确定首次公开发行股票数量、股份限售安排以及实际需要，并根据相关法律法规的规定确定参与战略配售的对象及认购金额如下：

认购主体	战投类型	限售期 (月)	承诺认购金额上限（万元）
国信资管贝特利员工参与创业板战略配售 1 号集合资产管理计划	发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划	12	8,500.00
天津京东方创新投资有限公司	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	12	8,000.00
晶科能源股份有限公司			5,000.00
东莞实业投资控股集团有限公司			1,500.00
无锡帝科电子材料股份有限公司			1,000.00

注 1：限售期限为自本次发行的股票上市之日起计算。

注 2：上表中“承诺认购金额上限”为参与战略配售的投资者与发行人签署的战略配售协议中约定的认购金额上限。参与战略配售的投资者同意发行人以最终确定的发行价格进行配售，配售股数按以下公式计算结果向下取整精确至股， $\text{配售股数} = \text{参与战略配售的投资者获配的申购款项金额} / \text{发行价格}$ 。

如发生上述跟投情况，本次共有 6 名投资者参与本次战略配售，初始战略配售发行数量合计为 1,971.00 万股（认购股票数量上限），占本次发行数量的 30.00%，符合《实施细则》第三十七条“首次公开发行证券并在创业板上市的，发行证券数量不足一亿股（份）的，参与战略配售的投资者数量应当不超过十名，战略配售证券数量占本次公开发行证券数量的比例应当不超过 30%”的要求。

（四）配售条件

参与战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议，承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，不参与本次公开发行股票网上发行与网下发行，符合《实施细则》第四十五条的规定。

（五）限售期限

如发生上述保荐人相关子公司跟投情况，国信资本获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月；员工资管计划和京东方创投、晶科能源、东实集团及帝科股份获配股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

经核查，保荐人（主承销商）认为，参与本次战略配售的投资者的选取标准能够根据本次发行的股票数量、股份限售安排以及实际需要，合理确定参与战略配售的投资者家数和比例，保障股票上市后必要的流动性，符合《实施细则》第三十七条及《管理办法》第二十二条的规定。

三、关于参与本次发行战略配售对象的合规性

（一）战略配售对象的选取标准

本次战略配售投资者依照《实施细则》等相关规定选取，具体标准为：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、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和保荐人相关子公司跟投（如有）。

（二）参与本次战略配售对象的主体资格

1、国信资本（如有）

（1）基本情况

企业名称	国信资本有限责任公司	统一社会信用代码	91440300MA5FNC8257
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	廖锐锋
注册资本	300,000 万元整	成立日期	2019 年 6 月 18 日
住所	深圳市龙华区民治街道北站社区汇隆商务中心 2 号楼 2518		
营业期限自	2019 年 6 月 18 日	营业期限至	不约定期限
经营范围	一般经营项目：创业投资（限投资未上市企业）；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）		
股东	国信证券股份有限公司		

（2）控股股东和实际控制人

经核查，国信资本系保荐人（主承销商）国信证券设立的全资子公司，国信证券持有其 100%的股权，国信证券实际控制国信资本。

（3）战略配售资格

国信资本作为保荐人国信证券依法设立的另类投资子公司，具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（四）项的规定。

（4）关联关系

经核查，国信资本系国信证券的全资子公司，国信资本与发行人之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

国信资本用于参与本次战略配售的资金均为其自有资金。

（6）限售安排

如发生跟投情况，国信资本将承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月。限售期届满后，国信资本对获配股份的减持适用中国证监会和深圳证券交易所关于股份减持的有关规定。

如发生跟投情况，国信资本将承诺不利用获配股份取得的股东地位影响发行人正常生产经营，不在获配股份限售期内谋求发行人控制权。

2、员工资管计划

（1）基本情况

名称：国信资管贝特利员工参与创业板战略配售 1 号集合资产管理计划

设立时间：2026 年 6 月 5 日

备案日期：2026 年 6 月 16 日

产品编码：SASG20

募集资金规模：8,500.00 万元

认购资金规模：8,500.00 万元

管理人：国信证券资产管理有限公司

集合计划托管人：中国银行股份有限公司深圳市分行

实际支配主体：实际支配主体为国信证券资产管理有限公司（以下简称“国信证券资管”），发行人的高级管理人员及核心员工并非员工资管计划的支配主体。

员工资管计划参与对象为发行人部分高级管理人员与核心员工，参与人姓名、任职单位、职务、实缴金额及比例具体如下：

序号	姓名	劳动关系所属	职位	高级管理人员/核心员工	实缴金额 (万元)	资管计划份额持有比例
1.	王全	江西贝特利	董事长	核心员工	2,640.00	31.06%
2.	欧阳旭频	发行人	总经理	高级管理人员	1,770.00	20.82%

序号	姓名	劳动关系所属	职位	高级管理人员/核心员工	实缴金额 (万元)	资管计划份 额持有比例
3.	李亮	无锡晶睿	技术顾问（退休返聘）	核心员工	420.00	4.94%
4.	黄火轮	东莞贝特利	运营总监	核心员工	240.00	2.82%
5.	鲁斌	发行人	职工代表董事、副总经理	高级管理人员	230.00	2.71%
6.	朱金路	发行人	董事、董事会秘书	高级管理人员	200.00	2.35%
7.	李晓爱	发行人	总经理助理	核心员工	200.00	2.35%
8.	董飞龙	无锡晶睿	无锡晶睿总经理兼导电材料研发总监	核心员工	200.00	2.35%
9.	王尚	东莞贝特利	销售经理、运营总监助理	核心员工	200.00	2.35%
10.	颜献东	江西贝特利	运营总监	核心员工	170.00	2.00%
11.	夏小华	东莞贝特利	财务总监	高级管理人员	160.00	1.88%
12.	曾勇	东莞贝特利	采购中心负责人	核心员工	160.00	1.88%
13.	何循派	东莞贝特利	销售经理	核心员工	160.00	1.88%
14.	汤胜山	东莞贝特利	有机硅材料技术总监	核心员工	160.00	1.88%
15.	侯海鹏	东莞贝特利	高级工程师	核心员工	160.00	1.88%
16.	王强	江西贝特利	技术副总	核心员工	160.00	1.88%
17.	殷永彪	东莞贝特利	研发中心负责人	核心员工	120.00	1.41%
18.	刘刚	发行人	总经理助理	核心员工	120.00	1.41%
19.	陈江好	东莞贝特利	总经理助理	核心员工	120.00	1.41%
20.	叶文波	东莞贝特利	高级工程师	核心员工	110.00	1.29%
21.	高子松	发行人	总经理助理	核心员工	100.00	1.18%
22.	徐旭	发行人	人事行政总监	核心员工	100.00	1.18%
23.	吴立泰	无锡晶睿	高级工程师	核心员工	100.00	1.18%
24.	周湘辉	无锡晶睿	高级工程师	核心员工	100.00	1.18%
25.	汪小峰	发行人	涂覆材料技术总监	核心员工	100.00	1.18%
26.	周黎凯	发行人	运营副总	核心员工	100.00	1.18%
27.	陈友龙	发行人	财务经理	核心员工	100.00	1.18%
28.	周桂明	东莞贝特利	产品开发组组长	核心员工	100.00	1.18%
合计金额					8,500.00	100.00%

注 1：员工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 2：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成；

注 3：最终获配金额和获配股数待 T-2 日确定发行价格后确认；

注 4：江西贝特利指发行人子公司江西贝特利新材料有限公司，东莞贝特利指发行人子公司东莞市贝特利新材料有限公司，无锡晶睿指发行人子公司无锡晶睿光电新材料有限公司；

注 5：贝特利员工资管计划份额持有人入职发行人的时间均早于申报前 12 个月。

（2）发行人关于参与本次战略配售相关事项的审批

2026年6月8日，发行人第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司高级管理人员及核心员工设立资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在创业板上市战略配售的议案》，董事会同意发行人的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本次发行上市的战略配售。

（3）实际支配主体的认定

根据发行人第四届董事会第十五次会议决议和《国信资管贝特利员工参与创业板战略配售1号集合资产管理计划资产管理合同》等文件，员工资管计划的实际支配主体为国信证券资管，并非发行人高管或者核心员工。国信证券资管对于员工资管计划的投资决策安排、作为发行人股东的权利行使安排及对于发行人股东会表决的实施安排均有实际支配权。

（4）战略配售资格

根据发行人第四届董事会第十五次会议决议和《国信资管贝特利员工参与创业板战略配售1号集合资产管理计划资产管理合同》等文件，发行人的部分高级管理人员、核心员工通过设立员工资管计划参与本次发行的战略配售。

员工资管计划已于2026年6月16日在中国证券投资基金业协会完成备案。

经核查，参与本次发行战略配售的人员均为发行人的高级管理人员与核心员工；对发行人生产经营具有重要影响，并均与发行人或其子公司签署劳动合同或劳务合同，建立了劳动关系或劳务关系；相关高级管理人员与核心员工设立员工资管计划参与本次发行战略配售，已经过发行人董事会审议通过；员工资管计划参与本次发行战略配售，符合《实施细则》第四十条第（五）项关于参与发行人战略配售投资者资格的规定。同时，通过员工资管计划参与本次发行战略配售的人员不存在系证监会系统离职人员或本次发行证券服务机构持股5%以上股东、负责人、高级管理人员、经办人员等关联方的情形。

（5）关联关系

员工资管计划参与人为发行人部分高级管理人员和核心员工，员工资管计划的参与人与发行人存在关联关系；国信证券资产管理有限公司系保荐人（主承销商）的全资子公司；除上述外，员工资管计划与发行人及保荐人（主承销商）之

间不存在其他关联关系。

(6) 参与战略配售的认购资金来源

根据员工资管计划与人提供的银行流水、收入证明及出具的承诺函，以及员工资管计划管理人出具的承诺函，员工资管计划与人参与本次战略配售的资金来源系其自有资金，未接受他人委托或委托他人参与认购。相关资金来源符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的要求。

(7) 限售安排

员工资管计划获得本次配售的股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，员工资管计划对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

3、天津京东方创新投资有限公司

(1) 基本信息

公司名称：天津京东方创新投资有限公司

法定代表人：裴奋

设立日期：2020 年 1 月 17 日

住所：天津自贸试验区（空港经济区）空港国际物流区第二大街 1 号 312 室（天津信至尚商务秘书有限公司托管第 753 号）

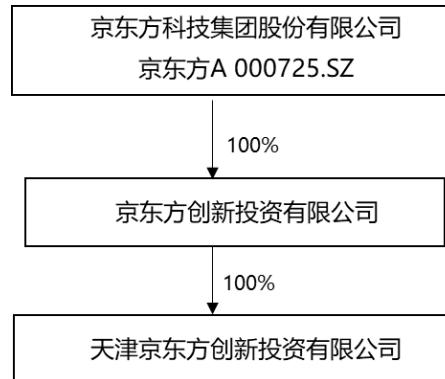
注册资本：436,700 万元人民币

经营范围：投资管理；投资咨询；以自有资金对半导体、显示、物联网、高新技术产业领域内的项目进行投资（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）

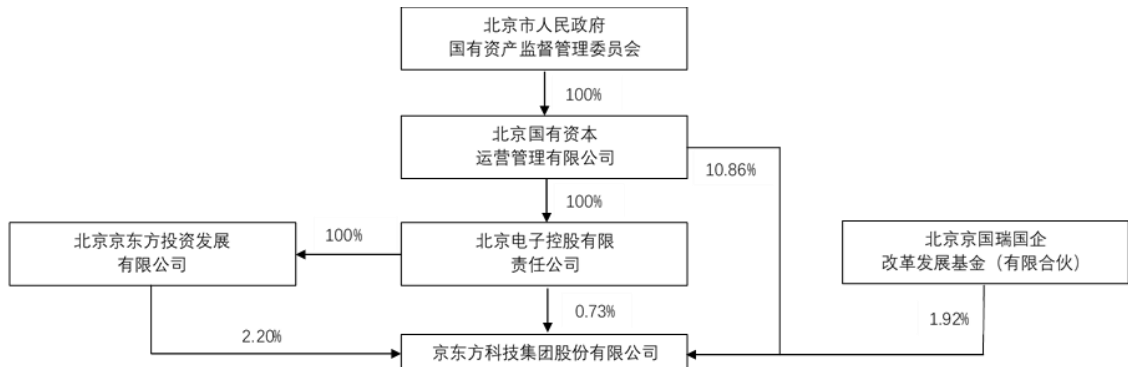
根据京东方创投提供的营业执照、公司章程等资料，京东方创投不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》规范的私募投资基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

（2）出资结构

京东方创新投资有限公司持有京东方创投 100%股权，为京东方创投的控股股东；京东方科技集团股份有限公司（以下简称“京东方”，京东方 A 股票代码：000725.SZ）持有京东方创新投资有限公司 100%股权，京东方创投的股权结构如下：



北京电子控股有限责任公司为京东方的控股股东、实际控制人。截至 2025 年 12 月 31 日，京东方与实际控制人之间的产权及控制关系如下图所示：



注：1、在公司 2014 年非公开发行完成后，北京国有资本运营管理有限公司通过《股份管理协议》将其直接持有的 70%股份交由北京电子控股有限责任公司管理，北京电子控股有限责任公司取得该部分股份附带的除处分权及收益权以外的股东权利；北京国有资本运营管理有限公司将其直接持有的其余 30%股份的表决权通过《表决权行使协议》约定在行使股东表决权时与北京电子控股有限责任公司保持一致。
2、在公司 2021 年非公开发行中，北京京瑞国企改革发展基金（有限合伙）与北京电子控股有限责任公司签署了《一致行动协议》。

（3）战略配售资格

京东方科技集团股份有限公司（以下简称“京东方”）为深圳证券交易所上市公司（京东方 A 股票代码：000725.SZ），创立于 1993 年，是一家为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和服务的全球领先的物联网创新企业。目前形成了以半导体显示为核心，物联网创新、传感器及解决方案、MLED、智慧医工

融合发展的“1+4+N+生态链”业务架构。作为全球半导体显示龙头企业，京东方在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、电视等领域市场占有率稳居全球第一，且连续多年显示器件总体出货量和出货面积位列全球首位；物联网创新业务可为智慧园区、智慧金融、智慧出行、智慧零售、视觉艺术等细分领域提供整体解决方案；传感器及解决方案业务聚焦医疗影像、指纹识别、智慧视窗等领域，可为医疗、交通及建筑等行业提供极具竞争力的产品及解决方案；MLED 基于京东方独有的主动式驱动架构、高速转印技术，可为合作伙伴提供半导体工艺和先进微米级封装工艺的下一代 LED 显示系统及解决方案；智慧医工业务通过科技与医学融合创新，构建了以健康管理为核心、医工终端为牵引、数字医院为支撑的全周期健康服务闭环。根据公告信息，截至 2025 年 12 月 31 日，京东方资产总额 4,363.78 亿元，净资产 1,344.79 亿元，2025 年度实现归母净利润 58.57 亿元。因此，京东方系大型企业。

天津京东方创新投资有限公司为京东方下属全资子公司，是京东方的生态链投资平台，京东方创投为大型企业京东方的下属企业。

根据发行人和京东方创投及其母公司京东方（京东方创投与京东方以下合称“京东方集团”）签署的《战略合作协议》，发行人和京东方创投主要合作内容如下：

1、协同加速高水平成果落地与推广

基于双方资源禀赋与产业优势，双方意愿依托战略合作深化协同，共同推进 Mini LED 封装材料、LCD 封装材料、钙钛矿光伏电池浆料、导电银浆等产品的深度合作。在发行人相关产品具备技术、成本、品质等综合竞争力条件下，基于市场化原则，京东方集团拟协助推进发行人产品在京东方集团及其下属子公司开展试样验证、性能测试与产线导入工作，发行人拟在同等合作条件下，优先保障京东方集团所需相关材料的稳定供给。同时，京东方集团拟发挥自身产业生态资源积累优势，与发行人协同开展相关产品在显示、光伏等领域拓宽市场渠道相关工作，加速高水平成果落地与推广。

2、强化协同研发促进产业生态发展

双方意向围绕显示、光伏等前沿创新领域，充分发挥各自产业链优势拓展合作。京东方集团视自身技术研发与产业布局需求，可向发行人提出所需新材料的性能要求、技术规格等，发行人拟积极对接我方需求开展材料迭代与定制化研发，以促进双方进一步夯实核心竞争力、完善上下游产业链布局，推动显示、光伏新材料产业生态提质扩容。

因此，京东方创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的下属企业。

京东方创投近年作为参与战略配售的投资者认购了江苏艾森半导体材料股份有限公司（688720.SH）、苏州珂玛材料科技股份有限公司（301611.SZ）、湖北兴福电子材料股份有限公司（688545.SH）、超颖电子电路股份有限公司（603175.SH）、内蒙古双欣环保材料股份有限公司（001369.SZ）、强一半导体（苏州）股份有限公司（688809.SH）首次公开发行的股票。

综上所述，京东方创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的下属企业，具有参与发行人首次公开发行股票战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（一）款的规定。

（4）关联关系

根据京东方创投出具的说明函并经核查，京东方创投与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据京东方创投出具的承诺函，其参与战略配售的认购资金均为其自有资金，且符合该机构的投资范围和投资领域，不存在接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。

经核查京东方创投提供的财务报表，京东方创投的流动资金足以覆盖其与发行人签署的《战略配售协议》中约定的认购资金。

（6）限售安排

京东方创投获得本次配售的股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，京东方创投对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

(7) 参与本次战略配售不存在利益输送

京东方创投不参与本次公开发行股票网上发行与网下发行，并承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，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。京东方创投参与战略配售不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形，不涉及利益输送。

4、晶科能源股份有限公司

(1) 基本信息

公司名称：晶科能源股份有限公司

法定代表人：李仙德

设立日期：2006 年 12 月 13 日

住所：江西省上饶市广信区经济技术开发区迎宾大道 1 号

注册资本：1,026,710.094 万元人民币

经营范围：单晶硅棒、单晶硅片、多晶铸锭、多晶硅片；高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造、安装和销售；太阳能原料及相关配套产品的生产和销售；上述应用系统用电子产品、太阳能建筑装饰材料、太阳能照明设备的设计、鉴证咨询、集成、制造、销售；从事货物及技术进出口业务。（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）

根据晶科能源提供的营业执照、公司章程等资料，晶科能源不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《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》规范的私募投资基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

（2）出资结构

晶科能源股份有限公司为科创板上市公司，截至 2025 年 12 月 31 日的前十大股东的信息如下：

序号	股东名称	持有股数 (股)	持股比 例
1	晶科能源投资有限公司	5,561,915,925	54.16%
2	上饶市润嘉企业管理发展中心（有限合伙）	265,465,151	2.59%
3	香港中央结算有限公司	244,220,659	2.38%
4	上饶市卓群企业发展中心（有限合伙）	210,984,000	2.05%
5	上饶市卓领贰号企业发展中心（有限合伙）	182,087,712	1.77%
6	上饶市卓领企业发展中心（有限合伙）	144,720,000	1.41%
7	招商银行股份有限公司－华夏上证科创板 50 成份交易 型开放式指数证券投资基金	138,284,687	1.35%
8	中国工商银行股份有限公司－易方达上证科创板 50 成 份交易型开放式指数证券投资基金	75,145,108	0.73%
9	上饶市凯泰贰号企业发展中心（有限合伙）	73,083,113	0.71%
10	上饶市佳瑞企业发展中心（有限合伙）	69,176,510	0.67%

晶科能源投资有限公司（Jinko Solar Investment Limited）为晶科能源的控股股东，李仙德为实际控制人，有关持股结构如下：



注：以上持股比例为截至 2025 年 12 月 31 日的数据。

（3）战略配售资格

晶科能源（688223.SH）主要从事太阳能光伏组件、电池片、硅片的研发、生产和销售，产品服务于全球近 200 个国家和地区的数千家客户。根据其披露的 2025 年年度报告，该公司已连续七年位列全球光伏组件出货量第一，2025

年组件出货达 86.8GW，累计组件出货超 390GW，N 型 TOPCon 组件累计出货超 220GW，位居行业首位。公司建立了行业领先的垂直一体化产能，并持续推进产能技术升级，同时依托光伏行业的生产和渠道优势布局储能领域，积极打造光储一体化系统解决方案。

2025 年度，晶科能源实现营业收入 654.92 亿元。在同行业 23 家已披露公司中，营业收入排名第 3 位，行业平均数为 167.97 亿元，中位数为 36.05 亿元，晶科能源营业收入约为行业平均数的 3.90 倍。截至 2025 年 12 月 31 日，总资产 1,179.63 亿元，归母净资产 253.77 亿元。截至 2026 年 6 月 22 日市值约 528.87 亿元。归属于上市公司股东的净利润为-68.82 亿元，净利润为负主要系“光伏市场竞争加剧，光伏产品价格持续下跌”所致，系行业周期因素，不影响其在资产规模、营业收入及行业地位等方面符合大型企业的认定标准。

综上，晶科能源营业收入远超同行业平均水平，连续七年保持全球组件出货第一，总资产超千亿元，属于大型企业。

根据发行人和晶科能源签署的《战略合作备忘录》，发行人和晶科能源主要内容如下：

1、产品测试与导入

在光伏电池领域，发行人的银粉、银包铜粉、铜粉及铜浆等可用于 TOPCon、HJT、BC 等高效电池的电极制备，有助于提升转换效率、降低银耗成本，与晶科能源的电池片业务紧密相关。此外，在组件封装、储能系统等领域，发行人的导电浆料、特种硅橡胶、LED 封装胶、铂金催化剂、涂层材料等产品也与晶科能源的组件、储能业务有广泛合作空间。在发行人产品具备技术、品质、成本及供应稳定性等市场竞争力的前提下，晶科能源将积极推动发行人成为晶科能源战略供应商，优先将相关粉体及浆料纳入电池产线测试验证，同时将其他上述产品优先纳入相关业务单元的测试验证及供应链体系。

2、联合技术研发与信息共享

双方充分发挥各自在产业链中的优势，及时共享产业信息、技术需求及商务信息。晶科能源根据自身需要，向发行人提供相关材料的性能要求、技术规

格及测试服务平台；发行人积极配合晶科能源进行相关产品技术的研发升级，共同推进材料在光伏领域多种技术要求和规格下的应用测试。

3、战略合作权益保障

在同等条件下，发行人享有优先采购权。晶科能源为发行人开放材料测试认证平台，以缩短验证周期。发行人为晶科能源设立专属技术服务团队，承诺技术咨询优先响应，针对晶科能源主要生产基地出现的材料相关异常，发行人在具备服务能力的条件下派员到现场支持。

因此，晶科能源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。

晶科能源股份有限公司控股子公司晶科储能科技有限公司参与杭州高特电子设备股份有限公司战略配售。除此之外，未曾参加其他 A 股项目的战略配售事宜。

综上所述，晶科能源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，具有参与发行人首次公开发行股票战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（一）款的规定。

（4）关联关系

根据晶科能源出具的说明函并经核查，晶科能源与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据晶科能源出具的承诺函，其参与战略配售的认购资金均为其自有资金，且符合该资金的投资方向，不存在接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。

经核查晶科能源 2025 年度审计报告及 2026 年 1-3 月的财务报表等，该公司的流动资金足以覆盖其与发行人签署的认购协议的认购资金上限。

（6）限售安排

晶科能源获得本次配售的股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，晶科能源对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

(7) 参与本次战略配售不存在利益输送

晶科能源不参与本次公开发行股票网上发行与网下发行，并承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，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。晶科能源参与战略配售不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形，不涉及利益输送。

5、东莞实业投资控股集团有限公司

(1) 基本信息

公司名称：东莞实业投资控股集团有限公司

法定代表人：彭光顺

设立日期：2012 年 10 月 31 日

住所：东莞市东城街道立新社区八一路 1 号机关二号大院 9 号楼

注册资本：688173.864609 万元

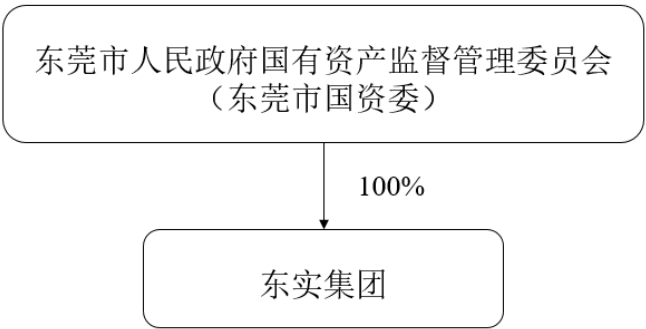
经营范围：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；自有资金投资的资产管理服务；物业管理。

根据东实集团提供的营业执照、公司章程等资料，东实集团不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《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》规范的私募投资基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

(2) 出资结构

截至 2025 年 12 月 31 日，东莞市人民政府国有资产监督管理委员会合计持有东实集团 100% 股权，能够对公司经营决策、人事任免等事项产生重大影响，为公司控股股东及实际控制人。

截至 2025 年 12 月 31 日，东实集团的股权结构图如下：



(3) 战略配售资格

东实集团系东莞市国资委履行出资人职责的市属国有独资企业，注册资本 68.82 亿元，主体信用评级 AAA，是东莞市四家综合性市属国企集团之一，同时是 2025 年广东省 500 强第 310 位企业。作为城市与产业综合投资运营平台，业务覆盖城市综合开发、综合能源服务、园区投资运营、文旅消费四大板块，下属企业 16 家，员工 10,600 余人。截至 2025 年 12 月 31 日，总资产 594.39 亿元，归母净资产 118.34 亿元，2025 年度实现营业收入 126.82 亿元。

综上，东实集团注册资本、资产规模及员工总数均达到较大规模，作为东莞市属重点国企集团，属于大型企业。

根据发行人和东实集团签署的《战略合作备忘录》，发行人和东实集团主要内容如下：

1、金融合作支持

东实集团利用其作为东莞市属国有企业的信用优势和金融资源，积极协助发行人在东莞及大湾区拓展融资渠道、降低融资成本。东实集团可为发行人推荐当地金融机构，提供供应链金融、融资租赁、政策性贷款等支持，并在符合

国家法律法规及各自内部审批程序的前提下，为发行人在东莞落地的产业项目提供配套资金支持。

2、产业协同支持

东实集团充分发挥在能源环保、产业投资等领域的产业资源，推动其已投或关联的优质企业与发行人开展业务协同。具体包括：在能源环保领域，东实集团推动发行人的新能源材料（如导电浆料、特种硅橡胶、功能性涂层等）应用于东实集团的储能电站、固废处理设备、新能源汽车充电设施等场景；在产业投资领域，东实集团协助发行人对接其已投资的电子信息、新材料、新能源等产业链上下游企业，推动发行人产品进入相关供应链。在发行人产品技术、品质、成本及供应稳定性具有市场竞争力的情况下，东实集团积极推动发行人作为其相关业务板块的战略供应商之一。

3、产业园区合作支持

东实集团利用其在东莞市及大湾区运营的现代化产业园区资源，为发行人在东莞设立研发中心、华南生产基地或销售总部提供场地支持、政策对接及配套服务。同时，东实集团可协助发行人在园区内推广其新能源材料产品，共同打造绿色低碳示范园区。

4、战略合作权益保障

在同等条件下，发行人享有东实集团园区入驻的优先权及东实集团相关产业项目的优先对接权。发行人为东实集团设立专属服务团队，承诺技术咨询及业务响应优先处理。双方建立定期高层互访机制，协调推进合作事项。

因此，东实集团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。

东实集团系首次参与 A 股战略配售事宜，除此之外，未曾参加其他 A 股项目的战略配售事宜。

综上所述，东实集团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，具有参与发行人首次公开发行股票战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（一）款的规定。

（4）关联关系

根据东实集团出具的说明函并经核查，东实集团与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据东实集团出具的承诺函，其参与战略配售的认购资金均为其自有资金，且符合该机构的投资范围和投资领域，不存在接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。

经核查东实集团提供的审计报告，东实集团的流动资金足以覆盖其与发行人签署的《战略配售协议》中约定的认购资金。

（6）限售安排

东实集团获得本次配售的股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，东实集团对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

（7）参与本次战略配售不存在利益输送

东实集团不参与本次公开发行股票网上发行与网下发行，并承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，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。东实集团参与战略配售不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形，不涉及利益输送。

6、无锡帝科电子材料股份有限公司

（1）基本情况

公司名称：无锡帝科电子材料股份有限公司

股票代码：300842

法定代表人：史卫利

设立日期：2010-07-15

住所：江苏省无锡市宜兴市屺亭街道永盛路 8 号

注册资本：14,527.9743 万元

经营范围：发电业务、输电业务、供（配）电业务（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；显示器件制造；显示器件销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；进出口代理；货物进出口；技术进出口；金银制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）（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）

根据帝科股份提供的营业执照、公司章程等资料，帝科股份不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《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》规范的私募投资基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

（2）出资结构

帝科股份为创业板上市公司，截至 2025 年 12 月 31 日，史卫利先生持有帝科股份 20,765,737 股、史卫利之母亲闫经梅女士持有帝科股份 1,620,847 股。史卫利之一致行动人连云港尚辉嘉贸易合伙企业（有限合伙）有限公司、连云港迪银科贸易合伙企业（有限合伙）、无锡赛德科贸易合伙企业（有限合伙）分别持有帝科股份 6,886,880 股、1,537,993 股和 509,100 股，史卫利、闫经梅及其一致行动人合计持有帝科股份 31,320,557 股，占帝科股份总股份 21.56%，为上市公司实际控制人。

截至 2025 年 12 月 31 日，帝科股份前十大股东如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占总股本比例
1	史卫利	20,765,737	14.29%
2	连云港尚辉嘉贸易合伙企业（有限合伙）	6,886,880	4.74%

单位：亿元

指标	公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
营业收入	帝科股份	180.46	153.51	96.03
	聚和材料	145.93	124.88	102.90
	苏州固锔	39.60	56.47	40.87
归母净利润	帝科股份	-2.76	3.60	3.86
	聚和材料	4.20	4.18	4.42
	苏州固锔	0.73	0.72	1.53
扣非归母净利润	帝科股份	1.63	4.39	3.43
	聚和材料	3.90	4.06	3.96
	苏州固锔	0.20	0.51	1.38

由上表可知，帝科股份营业收入 2024 年、2025 年连续两年位居同行业第一，2025 年营收规模约为同行业第二名的 1.24 倍，行业龙头地位稳固。2025 年归母净利润为负，主要受白银期货和租赁业务公允价值变动损失等非经常性损益影响，扣非后归母净利润仍为正值（1.63 亿元），主营业务盈利能力未发生根本性变化。

截至 2025 年 12 月 31 日，总资产 111.99 亿元，归母净资产 15.76 亿元。截至 2026 年 6 月 22 日市值约 134.22 亿元。截至 2025 年末，公司拥有研发技术人员 468 人，占总人数的 35.86%；获得授权发明专利 294 项，实用新型专利 94 项，具备较强的研发与技术壁垒。

综上，帝科股份在光伏导电银浆这一细分领域占据全球领先地位，营业收入超 180 亿元，属于大型企业。

根据发行人和帝科股份签署的《战略合作备忘录》，发行人和帝科股份主要合作内容如下：

1、产品供应与合作

在光伏导电浆料及电子材料领域，发行人的光伏银粉、银包铜粉、铜粉等导电粉体材料，与帝科股份的 TOPCon、HJT、TBC 等电池导电银浆及银包铜浆料产品存在紧密的供应链合作关系。双方确认，发行人作为帝科股份的重要战略供应商，发行人产品在满足帝科股份技术规范、质量要求、交货周期且商务条件具有综合竞争力的前提下，帝科股份优先采购并使用发行人的银粉、银包铜粉、铜粉产品。

2、联合技术研发与信息共享

双方充分发挥各自在导电材料产业链中的优势，及时共享产业信息、技术需求及商务信息。帝科股份根据自身需要，向发行人提供光伏浆料对粉体的粒径分布、表面微晶形貌、分散性、烧结特性等技术规格及测试反馈；发行人积极配合帝科股份进行产品技术的研发升级，共同推进以下方向的联合研发：适用于光伏电池低银含浆料的银粉优化、银包铜浆料的粉体匹配、纯铜浆料与铜粉的开发以及半导体封装银浆用高可靠性银粉的开发。帝科股份为发行人开放材料测试认证平台，以缩短验证周期。发行人为帝科股份设立专属技术服务团队，承诺技术咨询优先响应，针对帝科股份主要生产基地出现的粉体材料相关异常，发行人在具备服务能力的条件下派员到现场支持。

因此，帝科股份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。

帝科股份系首次参与 A 股战略配售事宜，除此之外，未曾参加其他 A 股项目的战略配售事宜。

综上所述，帝科股份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，具有参与发行人首次公开发行股票战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（一）款的规定。

（4）关联关系

根据帝科股份出具的说明函并经核查，帝科股份与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

经核查帝科股份 2025 年度审计报告及 2026 年 1-3 月的财务报表等，帝科股份的流动资金足以覆盖其与发行人签署的认购协议的认购资金上限。同时，根据帝科股份出具的承诺，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，且符合该资金的投资方向。

（6）限售安排

帝科股份获得本次配售的股票限售期为 12 个月。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。限售期届满后，帝科股份对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

（7）参与本次战略配售不存在利益输送

帝科股份不参与本次公开发行股票网上发行与网下发行，并承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，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。帝科股份参与战略配售不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形，不涉及利益输送。

四、参与战略配售的投资者不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止情形核查

《实施细则》第四十一条规定发行人和保荐人（主承销商）向参与战略配售的投资者配售证券的，不得存在以下情形：

- 1、发行人和保荐人（主承销商）向参与战略配售的投资者承诺上市后股价将上涨，或者股价如果未上涨将由发行人购回证券或者给予任何形式的经济补偿；
- 2、保荐人（主承销商）以承诺对承销费用分成、介绍参与其他发行人战略配售等作为条件引入参与战略配售的投资者；
- 3、发行人上市后认购参与其战略配售的投资者管理的证券投资基金；

4、发行人承诺在参与其战略配售的投资者获配证券的限售期内，委任与该投资者存在关联关系的人员担任发行人的董事、监事及高级管理人员，但发行人的高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与战略配售的除外；

5、除《实施细则》第四十条第三项规定的情形外，参与战略配售的投资者使用非自有资金认购发行人证券，或者存在接受其他投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；

6、其他直接或者间接进行利益输送的行为。

经核查，保荐人（主承销商）认为，发行人和保荐人（主承销商）向参与战略配售的投资者配售股票不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形。

五、律师核查意见

经核查，保荐人（主承销商）聘请的国浩律师（上海）事务所认为，本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《证券法》《管理办法》《注册办法》《实施细则》及《承销业务规则》等法律法规和规范性文件的规定，合法有效；本次发行参与战略配售的投资者符合本次发行参与战略配售的投资者的选取标准，具备本次发行参与战略配售的投资者的配售资格；发行人与保荐人（主承销商）向本次发行参与战略配售的投资者配售股票不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形。

六、保荐人（主承销商）核查结论

综上所述，保荐人（主承销商）认为，本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《证券法》《管理办法》《注册办法》《实施细则》及《承销业务规则》等法律法规和规范性文件的规定，合法有效；本次发行参与战略配售的投资者符合本次发行参与战略配售的投资者的选取标准，具备本次发行参与战略配售的投资者的配售资格；发行人与保荐人（主承销商）向本次发行参与战略配售的投资者配售股票不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于苏州市贝特利高分子材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市参与战略配售的投资者专项核查报告》之签章页）

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

