

**中泰证券股份有限公司  
关于威海邦德散热系统股份有限公司  
向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市  
之战略投资者的专项核查报告**

保荐机构（主承销商）



**中泰证券股份有限公司**  
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

（济南市市中区经七路86号）

二〇二二年五月

# 中泰证券股份有限公司

## 关于威海邦德散热系统股份有限公司 向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市 之战略投资者的专项核查报告

威海邦德散热系统股份有限公司（以下简称“邦德股份”、“发行人”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行”）的申请已于2022年4月11日经北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市委员会2022年第14次审议会议审议通过，并于2022年5月9日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”、“证监会”）证监许可〔2022〕956号文同意注册。根据中国证监会颁布的《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法（试行）》（证监会令187号），北交所颁布的《北京证券交易所股票上市规则（试行）》（北证公告〔2021〕13号）、《北京证券交易所证券发行与承销管理细则》（北证公告〔2021〕8号）（以下简称“《管理细则》”）、《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销业务实施细则》（北证公告〔2021〕23号）（以下简称“《实施细则》”）、《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南第2号——发行与上市》，中国证券业协会颁布的《北京证券交易所股票向不特定合格投资者公开发行与承销特别条款》（中证协发〔2021〕258号）等相关规定，中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“保荐机构（主承销商）”或“主承销商”）作为邦德股份本次发行的保荐机构（主承销商），按要求对邦德股份本次发行引进战略投资者进行了核查并出具专项核查报告，具体内容如下：

### 一、战略配售方案和战略投资者的选取标准、配售资格核查

#### （一）战略配售方案

##### 1、战略配售数量

本次发行股份数量2,025万股，发行后总股本为11,893万股，本次发行数量占发行后总股本的17.03%（超额配售选择权行使前）。发行人授予中泰证券初始发行规模15.00%的超额配售选择权（即：303.75万股），若超额配售选择权全额行使，则发行总股数将扩大至2,328.75万股，发行后总股本扩大至12,196.75万股，本次发行股数占超额

配售选择权全额行使后发行后公司总股本的19.09%（超额配售选择权全额行使后）。

本次初始战略配售发行数量为405万股，占超额配售选择权行使前本次发行总股数的20.00%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的17.39%。

超额配售启用前，网上发行数量为1,620万股；超额配售启用后，网上发行数量为1,923.75万股。

## 2、参与对象

本次发行中，战略配售投资者选择标准的制定，充分考虑了投资者资质以及与发行人战略合作关系等因素，主要标准包括：

- （1）参与战略配售的投资者应具备良好的市场声誉和影响力，具有较强资金实力；
- （2）认可发行人长期投资价值，并按照最终确定的发行价格认购其承诺认购的发行人股票；
- （3）经发行人董事会审议通过，发行人高级管理人员与核心员工通过专项资产管理计划、员工持股计划等参与战略配售；
- （4）最终战略配售投资者不超过10名。

结合《管理细则》、《实施细则》等相关规定选取青岛稳泰私募基金管理有限公司、威海市中城公有资产经营有限公司、青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）、开源证券股份有限公司，均符合以上选取标准。

## 3、参与规模

序号	战略投资者名称	承诺认购股数（万股）	获配股票限售期限
1	青岛稳泰私募基金管理有限公司	295	6个月
2	威海市中城公有资产经营有限公司	70	6个月
3	青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）	20	6个月
4	开源证券股份有限公司	20	6个月
合计		405	

## 4、配售条件

参与本次战略配售的战略投资者已与发行人及中泰证券签署《威海邦德散热系统股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票之战略投资者配售协议》，并承诺按照发行人和主承销商确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量。

## 5、限售期限

战略投资者获配股票的限售期为6个月，限售期自本次发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

## （二）选取标准和配售资格核查意见

本次发行战略投资者及战略配售数量符合《管理细则》中“战略投资者不得超过10名”和“公开发行股票数量不足5,000万股的，战略投资者获得配售的股票总量不得超过本次公开发行股票数量的20%”的要求。

本次发行战略投资者目前均合法存续，符合发行人选取战略投资者的标准，同时亦符合《管理细则》第五节“战略配售”及其他相关法律法规等相关规定，具有参与发行人公开发行股票并在北交所上市战略配售的资格。

## 二、战略投资者基本情况

经核查，参与本次发行的战略投资者共4名，分别为：青岛稳泰私募基金管理有限公司、威海市中城国有资产经营有限公司、青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）、开源证券股份有限公司。除以上战略投资者外，无其他战略投资者安排。

### （一）青岛稳泰私募基金管理有限公司

#### 1、基本情况

通过公开途径查询以及通过书面核查青岛稳泰私募基金管理有限公司提供的《营业执照》、《公司章程》等文件，青岛稳泰私募基金管理有限公司基本情况如下：

企业名称	青岛稳泰私募基金管理有限公司	统一社会信用代码	91370212MA3TYH8M1D
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	法定代表人	王春晖
注册资本	1,000万元人民币	成立日期	2020-09-09
住所	山东省青岛市崂山区文岭路5号白金广场B座19楼		
营业期限自	2020-09-09至无固定期限		
经营范围	一般项目：私募基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记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）		
主要股东及持股比例	王春晖持股90%、周焕波持股10%		

青岛稳泰私募基金管理有限公司不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、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。青岛稳泰私募基金管理有限公司为合法存续的有限责任公司

司，管理的基金产品参与了同心传动（833454）、大地电气（870436）、沪江材料（870204）、路斯股份（832419）等多家北交所上市公司的战略配售，具备较为丰富的资本市场投资经验。

经核查，青岛稳泰私募基金管理有限公司成立于2020年9月9日，其作为私募基金管理人已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定于2021年1月19日在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人登记（登记编号：P1071749）。

## 2、参与本次战略配售的私募基金产品信息

基金名称	稳泰平常心3号私募证券投资基金
基金编号	SVE227
备案时间	2022-03-30
基金类型	私募证券投资基金
基金管理人名称	青岛稳泰私募基金管理有限公司
基金托管人名称	长江证券股份有限公司

经核查，稳泰平常心3号私募证券投资基金已按照《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》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定及中国证券投资基金业协会的要求办理了私募基金备案登记手续，基金编号为SVE227，备案日期为2022年3月30日。

## 3、控股股东和实际控制人

王春晖对青岛稳泰私募基金管理有限公司持股比例为90.00%，系青岛稳泰私募基金管理有限公司的控股股东和实际控制人。

## 4、战略配售资格

经核查，青岛稳泰私募基金管理有限公司符合《管理细则》的相关规定。

## 5、与发行人、保荐机构（主承销商）关联关系

截至本核查报告出具日，青岛稳泰私募基金管理有限公司与中泰证券、发行人不存在关联关系。

## 6、参与战略配售的认购资金来源

根据青岛稳泰私募基金管理有限公司出具的承诺函及资金规模证明文件，稳泰平常心3号私募证券投资基金系使用合法募集的资金参与本次战略配售，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形，资金来源符合相关法律法规要求。

## 7、限售期

青岛稳泰私募基金管理有限公司本次获配的股票限售期为6个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

### (二) 威海市中城国有资产经营有限公司

#### 1、基本情况

通过公开途径查询以及通过书面核查威海市中城国有资产经营有限公司提供的《营业执照》、《公司章程》等文件，威海市中城国有资产经营有限公司基本情况如下：

企业名称	威海市中城国有资产经营有限公司	统一社会信用代码	91371002752664459N
类型	有限责任公司(国有独资)	法定代表人	刘军昌
注册资本	102,039.45万元人民币	成立日期	2003-07-23
住所	威海市和平路23号		
营业期限自	2003-07-23至无固定期限		
经营范围	一般项目:自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;土地整治服务;煤炭及制品销售;非居住房地产租赁;住房租赁;机械设备租赁;金属制品销售;水产品批发;水产品零售;农副产品销售;建筑材料销售;第一类医疗器械销售;五金产品批发;五金产品零售;日用百货销售;塑料制品销售;园林绿化工程施工。(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)		
主要股东及持股比例	威海市环通产业投资集团有限公司持股100%		

威海市中城国有资产经营有限公司不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、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。威海市中城国有资产经营有限公司为合法存续的有限责任公司。

#### 2、控股股东和实际控制人

经核查，威海市中城国有资产经营有限公司的控股股东为威海市环通产业投资集团有限公司，实际控制人为威海市环翠区国有资产服务中心。

#### 3、战略配售资格

经核查，威海市中城国有资产经营有限公司符合《管理细则》的相关规定。

#### 4、与发行人、保荐机构（主承销商）关联关系

截至本核查报告出具日，威海市中城国有资产经营有限公司与中泰证券、发行人不存在关联关系。

## 5、参与战略配售的认购资金来源

根据威海市中城国有资产经营有限公司出具的承诺函及资金规模证明文件，威海市中城国有资产经营有限公司系使用自有资金参与本次战略配售，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形，资金来源符合相关法律法规要求。

## 6、限售期

威海市中城国有资产经营有限公司本次获配的股票限售期为6个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

### （三）青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）

#### 1、基本情况

通过公开途径查询以及通过书面核查青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）提供的《营业执照》、《合伙协议》等文件，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）	统一社会信用代码	91370212MA3CM4KQ4G
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	豪迈资本管理有限公司
认缴资本	5,000.00万元人民币	成立日期	2016-11-21
住所	山东省青岛市崂山区东海东路87号3号楼(集中办公区)		
营业期限自	2016-11-21至2026-10-18		
经营范围	从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询业务(非证券类业务)。(需经中国证券投资基金业协会登记)(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;未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务。)		
合伙人及出资比例	秦启岭39.40%、张志珑31.00%、张鲁16.00%、柏续生7.00%、张岩6.00% 豪迈资本管理有限公司0.60%		

青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）不存在营业期限届满、合伙人决定解散、因合并或分立而解散、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。青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）为合法存续的有限合伙企业。

经核查，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）成立于2016年11月21日。豪迈资本管理有限公司作为私募基金管理人已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定于2015年8月26日在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人登记（登记编号：P1021438）。

## 2、控股股东和实际控制人

经核查，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）实际支配主体为其基金管理人豪迈资本管理有限公司，豪迈资本管理有限公司实际控制人为自然人张恭运。张恭运同时为豪迈科技（002595）的实际控制人，具备丰富的资本运作投资与管理经验。

## 3、战略配售资格

经核查，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）符合《管理细则》的相关规定。

## 4、与发行人、保荐机构（主承销商）关联关系

截至本核查报告出具日，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）与中泰证券、发行人不存在关联关系。

## 5、参与战略配售的认购资金来源

根据青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）出具的承诺函及资金规模证明文件，青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）系使用自有资金参与本次战略配售，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形，资金来源符合相关法律法规要求。

## 6、限售期

青岛从容股权投资基金合伙企业（有限合伙）本次获配的股票的限制期为6个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

### （四）开源证券股份有限公司

#### 1、基本情况

通过公开途径查询以及通过书面核查开源证券股份有限公司提供的《营业执照》、《公司章程》等文件，开源证券股份有限公司基本情况如下：

企业名称	开源证券股份有限公司	统一社会信用代码	91610000220581820C
类型	股份有限公司(非上市、国有控股)	法定代表人	李刚
注册资本	461,374.5765万元人民币	成立日期	1994-02-21
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
营业期限自	1994-02-21至无固定期限		
经营范围	证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销		

	与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金销售;代销金融产品;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)
主要股东及持股比例	陕西煤业化工集团有限责任公司持股58.80% 佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司持股13.79% 陕西财金投资管理有限责任公司持股11.35% 陕西地电股权投资有限公司持股4.33% 西安未央城市建设集团有限公司持股2.59% 广东顺德控股集团有限公司持股2.47% 佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司持股1.95% 西安市碑林城市开发建设投资有限责任公司持股1.30% 长安汇通投资管理有限公司持股1.04% 西安曲江文化金融控股(集团)有限公司持股1.04% 广东德美精细化工集团股份有限公司持股0.56% 陕西金融资产管理股份有限公司持股0.52% 西安高新技术产业风险投资有限责任公司持股0.26% 其他持股0.0010%

开源证券股份有限公司不存在营业期限届满、股东决定解散、因合并或分立而解散、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。开源证券股份有限公司为合法存续的股份有限公司，参与了七丰精工（873169）、克莱特（831689）、凯德石英（835179）等多家上市公司的战略配售，具有丰富的资本市场投资经验。

## 2、控股股东和实际控制人

经核查，开源证券股份有限公司的控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司。开源证券股份有限公司的实际控制人为陕西省国有资产监督管理委员会。

## 3、战略配售资格

经核查，开源证券股份有限公司符合《管理细则》的相关规定。

## 4、与发行人、保荐机构（主承销商）关联关系

截至本核查报告出具日，开源证券股份有限公司与中泰证券、发行人不存在关联关系。

## 5、参与战略配售的认购资金来源

根据开源证券股份有限公司出具的承诺函及资金规模证明文件，开源证券股份有限公司系使用自有资金参与本次战略配售，不存在接受他人委托或者委托他人参与本次战略配售情形，资金来源符合相关法律法规要求。

## 6、限售期

开源证券股份有限公司本次获配的股票限售期为6个月，自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算。

### 三、战略投资者是否存在《管理细则》第五节“战略配售”之第三十七条的禁止情形核查

《管理细则》第五节“战略配售”之第三十七条规定：“发行人和主承销商向战略投资者配售股票的，不得存在以下情形：

“（一）发行人和主承销商向战略投资者承诺股票在本所上市后股价将上涨，或者股价如未上涨将由发行人购回股票或者给予任何形式的经济补偿；

（二）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战略投资者；

（三）股票在本所上市后发行人认购发行人战略投资者及其控股子公司管理的证券投资基金；

（四）发行人承诺在战略投资者获配股份的限售期内，任命与该战略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，但发行人高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划、员工持股计划等参与战略配售的除外；

（五）除本细则第三十四条第二款规定主体外，战略投资者使用非自有资金认购发行人股票，或者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；

（六）其他直接或间接进行利益输送的行为。”

经核查，主承销商认为，本次战略配售不存在《管理细则》等相关法律法规、监管规定及自律规则规定的禁止性情形。

### 四、核查结论

综上，保荐机构（主承销商）认为，本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《管理细则》等法律法规规定；前述战略投资者符合本次发行战略投资者的选取标准，具备本次发行战略投资者的配售资格；前述战略投资者认购数量、认购金额及限售期安排符合相关规定；发行人与主承销商向前述战略投资者配售股票不存在《管理细则》等相关法律法规、监管规定及自律规则规定的禁止性情形。

(以下无正文)

(本页无正文，系《中泰证券股份有限公司关于威海邦德散热系统股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之战略投资者的专项核查报告》之盖章页)

