

民生证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司
关于广东希荻微电子股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市
之
战略投资者的专项核查报告

联席保荐机构（联席主承销商）



中国（上海）自由贸易试验区
浦明路 8 号



北京市朝阳区建国门外大街 1
号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

二〇二一年十二月

广东希荻微电子股份有限公司（以下简称“希荻微”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）并在科创板上市申请已于2021年10月20日经上海证券交易所（以下简称“上交所”）科创板股票上市委员会审议通过，于2021年12月14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〔2021〕3934号文注册同意。

本次发行拟采用向战略投资者定向配售（以下简称“**战略配售**”）、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。民生证券股份有限公司（以下简称“**民生证券**”）、中国国际金融股份有限公司（以下简称“**中金公司**”，与民生证券合称“**联席保荐机构（联席主承销商）**”）担任本次发行的联席保荐机构（联席主承销商）。联席主承销商就拟参与本次战略配售的潜在投资者（以下简称“**潜在战略投资者**”）的资格是否符合法律法规的要求出具专项核查意见。

为出具本核查意见，联席主承销商已经得到潜在战略投资者的如下保证：其为参与本次战略配售目的所提供的所有证照/证件及其他文件均真实、全面、有效、合法。联席主承销商已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第144号〕）、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》（证监会公告〔2019〕2号）、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（证监会令〔第174号〕）（以下简称“**《注册办法》**”）、上海证券交易所（以下简称“上交所”）颁布的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》（上证发〔2021〕76号）（以下简称“**《实施办法》**”）、《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》（上证发〔2021〕77号）（以下简称“**《承销指引》**”）、中国证券业协会颁布的《注册制下首次公开发行股票承销规范》（中证协发〔2021〕213号）（以下简称“**《承销规范》**”）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则（2018年修订）》（中证协发〔2018〕142号）、《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发〔2019〕149号）（以下简称“**《科创板网下投资者管理细则》**”）等相关法律法规和上海证券交易所业务规则（以下统称“**相关适用规则**”）的相关要求对战略投资者相关事项进行了核查，并委托北京市海问律师事务所对战略投资者配售相关事项进行核查。

基于发行人和潜在战略投资者提供的相关资料，并根据北京市海问律师事务所出具的核查意见，以及联席主承销商的相关核查结果，联席主承销商特就本次战略配售事宜

的核查意见说明如下。

一、关于本次发行战略配售对象的确定和配售股票数量

发行人本次发行股票的战略配售的相关方案如下：

（一）战略配售对象的确定

本次发行战略配售的对象须为符合《承销指引》第八条规定的情形之一：

（1）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；

（2）具有长期投资意愿的大型保险公司或其下属企业、国家级大型投资基金或其下属企业；

（3）以公开募集方式设立，主要投资策略包括投资战略配售股票，且以封闭方式运作的证券投资基金；

（4）参与跟投的联席保荐机构相关子公司；

（5）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；

（6）符合法律规、业务则定的其他战略投资者。

发行人和联席主承销商根据本次发行股票数量、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如下：

| 序号 | 名称 | 机构类型 | 获配股票限售期限 |
|----|---|------------------------------------|----------|
| 1 | 民生证券投资有限公司（以下简称“民生投资”） | 参与跟投的保荐机构相关子公司 | 24个月 |
| 2 | 中国中金财富证券有限公司（以下简称“中金财富”，与民生投资合称“保荐机构跟投子公司”） | 参与跟投的保荐机构相关子公司 | 24个月 |
| 3 | 民生证券希荻微战略配售1号集合资产管理计划（以下简称“希荻微1号资管计划”） | 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 | 12个月 |

注：限售期限为自本次发行的股票上市之日起计算

上述3家战略投资者合称为“本次发行战略配售投资者”。

本次发行战略配售投资者的合规性详见本核查报告第二部分的内容。

《承销指引》第六条规定首次公开发行股票数量4亿股以上的，战略投资者应不超过30名；1亿股以上且不足4亿股的，战略投资者应不超过20名；不足1亿股的，战略投资者应不超过10名。本次发行向3家战略投资者进行配售符合《承销指引》第六条的规定。

（二）战略配售的股票数量和参与规模

本次初始公开发行股票40,010,000股，发行股份占公司发行后股份总数的比例为10.00%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。

本次共有3家战略投资者参与战略配售，初始战略配售发行数量为8,002,000股（本次发行战略配售投资者认购股票数量上限），占本次初始发行数量的20%，约占发行总股数的20%，符合《实施办法》第十七条的规定。最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额将根据回拨机制规定的原则进行回拨。

民生投资系联席保荐机构（联席主承销商）民生证券的全资子公司，中金财富系联席保荐机构（联席主承销商）中金公司的全资子公司。根据《承销指引》要求，跟投比例和金额将根据发行人本次公开发行股票的规模分档确定：

- a) 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；
- b) 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；
- c) 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；
- d) 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。

具体跟投金额将在2022年1月7日（T-2日）发行价格确定后明确。

民生投资、中金财富初始跟投比例分别为本次公开发行股份数量的5%，即2,000,500股。因保荐机构相关子公司最终实际认购数量与最终实际发行规模相关，联席主承销商将在确定发行价格后对保荐机构相关子公司最终实际认购数量进行调整。

希荻微1号资管计划参与战略配售的数量为不超过本次公开发行规模的10%；同时，包含新股配售经纪佣金的总投资规模不超过14,000万元（包括新股配售经纪佣金和相关税费）。

二、关于参与本次发行战略配售对象的合规性

（一）战略投资者的选取标准

本次战略配售投资者依照《承销规范》、《承销指引》等相关规定选取，具体标准为：

（1）民生投资、中金财富（参与跟投的保荐机构相关子公司）；

（2）希荻微 1 号资管计划（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）。

（二）参与本次战略配售对象的主体资格

1、民生证券投资有限公司（保荐机构相关子公司跟投）

（1）基本情况

根据民生投资的《营业执照》、公司章程等资料及民生投资的确认，并于国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn）查询，民生投资的基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 民生证券投资有限公司 |
| 成立时间 | 2013 年 5 月 21 日 |
| 统一社会信用代码 | 91110000069614203B |
| 法定代表人 | 冯鹤年 |
| 注册资本 | 400,000 万元 |
| 注册地址 | 深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01A 单元 |
| 经营范围 | 项目投资，投资管理。 |
| 股权结构 | 民生证券持有 100% 股权 |

经核查，民生投资系依法成立的有限责任公司，不存在根据相关法律法规以及公司章程规定须予以终止的情形。

（2）关联关系

经核查，民生投资系民生证券的全资子公司，除上述情况外，民生投资与发行人、其他联席主承销商之间不存在其他关联关系。

（3）战略配售资格

根据民生投资的确认，并经核查，民生投资系联席保荐机构（联席主承销商）民生

证券的全资子公司；根据中国证券业协会于 2017 年 5 月 18 日公布的《证券公司私募投资基金子公司及另类投资子公司会员公示（第三批）》，民生投资为民生证券的另类投资子公司，属于“参与跟投的保荐机构相关子公司”，具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格，符合《承销指引》第三章关于“保荐机构相关子公司跟投”的相关规定。

根据民生投资出具的承诺函：1）其具有相应合法的证券投资主体资格，参与本次战略配售已经依法履行内外部批准程序，参与本次战略配售符合其投资范围和投资领域，不存在任何法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及中国证券业协会发布的规范性文件或者其章程禁止或限制参与本次战略配售的情形；2）其为本次战略配售股票的实际持有人，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；3）其具备良好的市场声誉和影响力，具有较强资金实力，认可发行人长期投资价值，并将按照最终确定的发行价格认购承诺认购数量/金额的发行人股票。

（4）参与战略配售的认购资金来源

根据民生投资出具的承诺函，其认购本次战略配售股票的资金来源为其自有资金，且符合该资金的投资方向。经核查民生投资截至 2021 年 9 月的财务报表，民生投资的流动资产足以覆盖其与发行人签署的认股协议中约定的承诺认购金额。

（5）相关承诺

根据民生投资出具的承诺函，民生投资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、中国中金财富证券有限公司（保荐机构相关子公司跟投）

（1）基本情况

根据中金财富的《营业执照》、公司章程等资料及中金财富的确认，并于国家企业信用信息公示系统（www.gsxt.gov.cn）查询，中金财富的基本信息如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 公司名称 | 中国中金财富证券有限公司 |
| 成立时间 | 2005 年 9 月 28 日 |
| 统一社会信用代码 | 91440300779891627F |
| 法定代表人 | 高涛 |
| 注册资本 | 800,000 万元 |

| | |
|------|--|
| 注册地址 | 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元 |
| 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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。 |
| 股权结构 | 中金公司持有 100% 股权 |

经核查，中金财富系依法成立的有限责任公司，不存在根据相关法律法规以及公司章程规定须予以终止的情形。

（2）关联关系

经核查，中金财富系中金公司的全资子公司。此外，中金财富与发行人存在如下关系：宁波梅山保税港区泓璟股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波泓璟”）持有发行人 12.07% 的股份，其唯一有限合伙人北京金融街熙诚股权投资基金（有限合伙）之私募基金管理人中金熙诚（北京）投资基金管理有限公司，系中金公司之全资子公司（亦即中金财富之兄弟公司）中金资本运营有限公司持股 51% 的合营企业中金甲子（北京）私募投资基金管理有限公司之控股子公司。经核查，中金财富参与本次战略配售属于按照相关法律法规的要求作为保荐机构相关子公司进行跟投，中金财富已按照其公司章程和内部规章制度的规定进行独立决策，中金财富与发行人及其股东的前述关系不存在《承销指引》第九条第（六）项“其他直接或间接进行利益输送的行为”。

除上述情况外，中金财富与发行人、其他联席主承销商之间不存在其他关联关系。

（3）战略配售资格

根据《实施办法》第十九条，科创板试行保荐机构相关子公司跟投制度。发行人的保荐机构依法设立的相关子公司或者实际控制该保荐机构的证券公司依法设立的其他相关子公司，参与本次发行战略配售，并对获配股份设定限售期。根据《承销指引》第十六条，采用联合保荐方式的，参与联合保荐的保荐机构应当按照本指引规定分别实施保荐机构相关子公司跟投，并披露具体安排。

根据中金财富的确认，并经核查，中金财富系联席保荐机构（联席主承销商）中金公司的全资子公司，属于“参与跟投的保荐机构相关子公司”，其根据前述法律法规的要求参与跟投，具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格，符合《承销指引》第三章关于“保荐机构相关子公司跟投”的相关规定。

根据中金财富出具的承诺函：1）其具有相应合法的证券投资主体资格，参与本次

战略配售已经依法履行内外部批准程序，参与本次战略配售符合其投资范围和投资领域，不存在任何法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及中国证券业协会发布的规范性文件或者其章程禁止或限制参与本次战略配售的情形；2) 其为本次战略配售股票的实际持有人，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；3) 其具备良好的市场声誉和影响力，具有较强资金实力，认可发行人长期投资价值，并将按照最终确定的发行价格认购承诺认购数量/金额的发行人股票。

(4) 参与战略配售的认购资金来源

根据中金财富出具的承诺函，其认购本次战略配售股票的资金来源为其自有资金，且符合该资金的投资方向。经核查中金财富截至 2021 年 6 月的合并会计报表，中金财富的货币资金足以覆盖其与发行人签署的认股协议中约定的承诺认购金额。

(5) 相关承诺

根据中金财富出具的承诺函，中金财富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。

3、民生证券希荻微战略配售 1 号集合资产管理计划

(1) 基本情况

根据希荻微 1 号资管计划的资产管理合同、备案证明等资料，并于中国证券投资基金业协会网站（www.amac.org.cn）查询，希荻微 1 号资管计划的基本信息如下：

| | |
|-------|-------------------------|
| 产品名称 | 民生证券希荻微战略配售 1 号集合资产管理计划 |
| 产品编码 | STL652 |
| 管理人名称 | 民生证券股份有限公司 |
| 托管人名称 | 招商银行股份有限公司 |
| 备案日期 | 2021 年 12 月 27 日 |
| 成立日期 | 2021 年 12 月 22 日 |
| 到期日 | 2031 年 12 月 22 日 |
| 投资类型 | 权益类 |

(2) 实际支配主体

根据希荻微 1 号资管计划的《资产管理合同》，民生证券作为希荻微 1 号资管计划的管理人享有的权利包括：1) 按照资产管理合同约定，独立管理和运用集合计划财产；

2) 按照资产管理合同约定, 及时、足额获得管理人管理费用及业绩报酬(如有); 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及基金业协会; 5) 自行提供或者委托经中国证监会、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) 自行销售或委托有基金销售资格的机构销售本计划, 可制定和调整有关本计划销售的业务规则, 并对销售机构的销售行为进行必要的监督; 8) 法律法规、中国证监会、证券投资基金业协会规定的及资产管理合同约定的其他权利。

基于上述, 联席主承销商认为, 希荻微 1 号资管计划的实际支配主体均为其管理人民生证券。

(3) 董事会审议情况及人员构成

2021 年 12 月 29 日, 发行人召开第一届董事会第十六次会议, 审议通过了《关于公司高级管理人员及核心人员通过设立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战略配售的议案》。

根据发行人的确认, 参与本次战略配售的人员应当符合如下条件: 1) 公司的高级管理人员; 2) 公司的核心员工。其中, 核心员工的认定标准为: 1) 研发部门核心员工; 2) 除研发部门以外的其余部门中层以上管理人员及业务骨干。根据公司确认, 参与本次战略配售的人员均满足前述参与人员应当符合的条件, 具体名单详见附件。

根据发行人确认, 并经核查, 上述人员均与发行人或发行人全资子公司签署了劳动合同。

(4) 战略配售资格

根据发行人确认, 并经核查, 希荻微 1 号资管计划的参与人员均为发行人的高级管理人员及核心员工, 希荻微 1 号资管计划属于“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”。希荻微 1 号资管计划已完成备案, 具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格。

根据希荻微 1 号资管计划的管理人民生证券出具的承诺函，1) 希荻微 1 号资管计划具有相应合法的证券投资主体资格，参与本次战略配售已经依法履行内外部批准程序，前述资管计划参与本次战略配售符合其投资范围和投资领域，不存在任何法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及中国证券业协会发布的规范性文件或者专项资产管理计划协议或制度禁止或限制参与本次战略配售的情形；2) 希荻微 1 号资管计划所有认购本次战略配售股票的资金来源为其管理人合法募集的资金，且符合该资金的投资方向。

(三) 战略投资者战略配售协议

发行人与本次发行的战略配售投资者分别签署了《广东希荻微电子股份有限公司与民生证券投资有限公司关于广东希荻微电子股份有限公司科创板首次公开发行股票并上市之战略配售协议》、《广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市保荐机构相关子公司跟投配售协议》、《广东希荻微电子股份有限公司与民生证券股份有限公司（代“民生证券希荻微战略配售 1 号集合资产管理计划”）关于首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》，约定了申购款项、缴款时间、锁定期限、违约责任等内容。

发行人、联席主承销商与本次发行战略配售投资者分别签署的战略投资者战略配售协议的内容不存在违反《中华人民共和国合同法》等法律、法规和规范性文件规定的情形，内容合法、有效。

(四) 本次战略配售不存在《承销指引》第九条规定的禁止性情形

根据发行人、联席主承销商、战略投资者出具的承诺函以及《北京市海问律师事务所关于广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市之战略投资者专项核查的法律意见书》，并经联席主承销商核查，本次战略配售不存在《承销指引》第九条规定的以下禁止性情形：

(一) 发行人和主承销商向战略投资者承诺上市后股价将上涨，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、返还新股配售经纪佣金等作为条件引入战略投资者；

(三) 发行人上市后认购发行人战略投资者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, 委任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;

(五) 除以公开募集方式设立, 主要投资策略包括投资战略配售股票, 且以封闭方式运作的证券投资基金外, 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。

(五) 律师核查意见

联席主承销商聘请的北京市海问律师事务所经核查后认为: 本次战略配售中的战略投资者符合《实施办法》《承销指引》等相关适用规则中对于战略投资者选择标准和配售资格的相关规定, 且本次战略配售不存在《承销指引》第九条规定的禁止性情形。

(六) 联席主承销商核查结论

联席主承销商经核查后认为: 本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《实施办法》《承销指引》等法律法规规定; 本次发行战略配售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; 发行人与联席主承销商向本次发行战略配售投资者配售股票不存在《承销指引》第九条规定的禁止性情形。

(以下无正文)

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司关于广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之战略投资者的专项核查报告》之盖章页）

联席保荐机构（联席主承销商）：民生证券股份有限公司



2021年12月30日

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司关于广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之战略投资者的专项核查报告》之盖章页）

联席保荐机构（联席主承销商）：中国国际金融股份有限公司



附件：民生证券希荻微战略配售 1 号集合资产管理计划参与人员名单

| 序号 | 姓名 | 职务 | 认购金额 (元) | 认购比例 | 劳动关系所属 公司 | 员工类别 |
|----|-----|------------------|--------------------|----------------|--------------|--------|
| 1 | 唐娅 | 副总经理、董事会秘书、财务负责人 | 110,180,000 | 78.70% | 发行人 | 高级管理人员 |
| 2 | 卢海航 | 内控内审总监 | 12,250,000 | 8.75% | 发行人 | 核心员工 |
| 3 | 曾健文 | 资深财务总监 | 7,000,000 | 5.00% | 发行人 | 核心员工 |
| 4 | 金涛 | 高级市场总监 | 2,520,000 | 1.80% | 发行人 | 核心员工 |
| 5 | 邓彤 | 工艺及器件研发经理 | 2,100,000 | 1.50% | 发行人子公司 | 核心员工 |
| 6 | 骆姝贝 | 芯片验证工程师 | 1,750,000 | 1.25% | 发行人 | 核心员工 |
| 7 | 刘纯 | 高级 IT 经理 | 1,050,000 | 0.75% | 发行人 | 核心员工 |
| 8 | 尹伟伟 | 主任现场应用工程师 | 1,050,000 | 0.75% | 发行人子公司 | 核心员工 |
| 9 | 杨智源 | 高级人事行政经理 | 1,050,000 | 0.75% | 发行人 | 核心员工 |
| 10 | 冀冬鸽 | 财务经理 | 1,050,000 | 0.75% | 发行人 | 核心员工 |
| 总计 | | | 140,000,000 | 100.00% | - | - |

注 1：民生证券希荻微战略配售 1 号集合资产管理计划为权益类资管计划，其募集资金的 100% 用于参与本次战略配售。

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：以上比例待 T-2 日确定发行价格后确认。