

中信证券股份有限公司
关于浙江众鑫环保科技集团股份有限公司
首次公开发行股票并在主板上市
之
参与战略配售的投资者的专项核查报告

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

二零二四年八月

浙江众鑫环保科技集团股份有限公司（以下简称“众鑫股份”或“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）股票（以下简称“本次发行”）并在主板上市申请已于2023年8月23日经上海证券交易所（以下简称“上交所”）上市审核委员会审核同意，并获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可〔2023〕2924号文予以注册。

本次发行拟采用向参与战略配售的投资者定向配售（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。中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人（主承销商）”）担任本次发行的保荐人（主承销商），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》（以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（以下简称“《实施细则》”）、《首次公开发行证券承销业务规则》（以下简称“《承销业务规则》”）等有关法律、法规和其他相关文件的规定，就发行人向参与战略配售的投资者配售股票（以下称“本次战略配售”）有关的投资者选取标准、配售资格及是否存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形进行核查，并出具本专项核查报告。

为出具本专项核查报告，保荐人（主承销商）已得到参与战略配售的投资者的如下承诺：其已就本次战略配售核查事项进行了充分的披露并提供了相应证明材料，并保证所披露信息不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏，确保所提供材料的真实性、准确性和完整性。

基于发行人和参与战略配售的投资者提供的相关资料，并根据北京市竞天公诚律师事务所出具的核查意见，保荐人（主承销商）就本次战略配售事宜的核查意见说明如下。

一、本次发行参与战略配售的投资者的选取标准及配售规模

（一）战略配售的参与对象

根据《实施细则》第四十条，可以参与发行人战略配售的投资者主要包括：

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证券，且以封闭方式运作的证券投资基金；

4、参与科创板跟投的保荐人相关子公司；

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、符合法律法规、业务规则规定的其他投资者。

发行人和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	投资者名称	投资者类型
1	浙江富浙战配股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“富浙战配基金”）	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	上海国盛产业赋能私募投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“国盛产业赋能基金”）	
3	中国保险投资基金（有限合伙） （以下简称“中保投基金”）	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
4	中国农业产业发展基金有限公司 （以下简称“中农基金”）	

本次参与战略配售的投资者的配售资格分析详见本报告第二部分的内容。

（二）战略配售的参与规模

本次参与战略配售的投资者已与发行人签署认购协议，拟认购金额上限为30,760.00万元，具体比例和金额将于申购日前两日确定发行价格后确定。

拟参与本次战略配售的战略投资者名单及拟认购情况如下：

序号	投资者名称	投资者类型	承诺认购金额上限 （万元）	限售期
1	富浙战配基金	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	15,000.00	12个月
2	国盛产业赋能基金		3,760.00	18个月

3	中保投基金	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	4,000.00	24 个月
4	中农基金		8,000.00	30 个月

综上，本次战略配售共有 4 名战略投资者参与，认购金额上限合计不超过 30,760.00 万元，初始战略配售数量为 5,111,940 股（拟认购数量上限），约占本次发行数量的 20.00%。前述战略配售方案符合《实施细则》等相关规定对本次发行战略投资者应不超过 10 名，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 20.00% 的要求。

二、本次参与战略配售的投资者配售资格核查

（一）富浙战配基金

1、基本情况

根据富浙战配基金提供的营业执照及合伙协议并经核查，截至本报告出具之日，富浙战配基金的基本情况如下：

企业名称	浙江富浙战配股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330000MA7F7CBP98
类型	有限合伙企业
住所	浙江省杭州市上城区清波街道望江街道元帅庙后 88-1 号 557 室
执行事务合伙人	浙江富浙资产股权投资有限公司（委派代表：吕午弋）
出资额	150,000 万元
成立日期	2021 年 12 月 31 日
合伙期限	2021 年 12 月 31 日至长期
经营范围	一般项目：股权投资（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）。

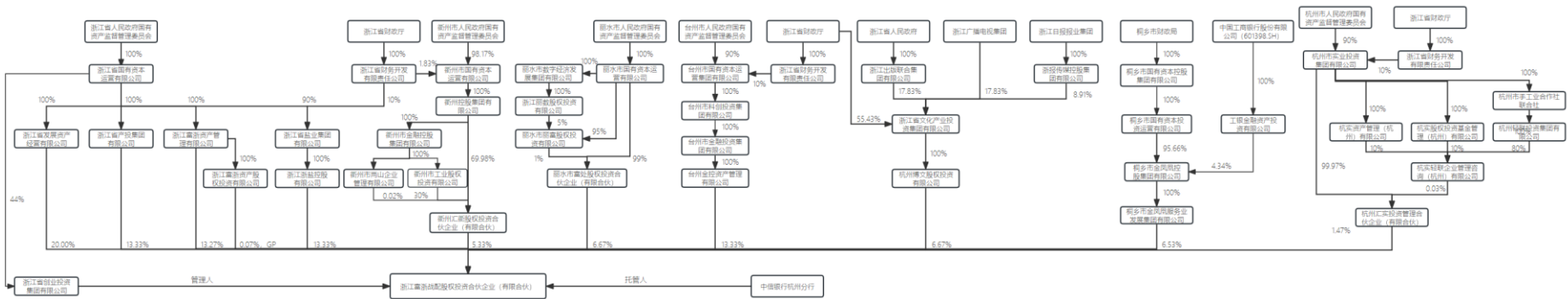
根据富浙战配基金提供的私募投资基金备案证明并经核查，富浙战配基金已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定及中国证券投资基金业协会的要求办理了私募基金备案登记手续，基金编号为 SVC939，备案日期为 2022 年 2 月 22 日，管理人为浙江省创业投资集团有限公司。

根据富浙战配基金提供的营业执照、合伙协议等资料并经核查，富浙战配基金系依法成立有效存续的有限合伙企业，不存在根据相关法律、行政法规、

规范性文件以及合伙协议规定须予以终止的情形。

2、出资结构

根据富浙战配基金提供的资料并经核查，截至本报告出具之日，富浙战配基金的出资结构图如下：



注1：浙江广播电视集团、浙江日报报业集团均为事业单位，隶属于浙江省人民政府。

3、实际控制主体

根据富浙战配基金提供的资料并经核查：（1）就控制权角度而言，浙江富浙资产股权投资有限公司（以下称“富浙投资”）为富浙战配基金的执行事务合伙人，实际控制富浙战配基金；浙江省人民政府国有资产监督管理委员会（以下称“浙江省国资委”）间接持有富浙投资 100%股权，因而浙江省国资委实际控制富浙战配基金；（2）就收益权角度而言，浙江省国有资本运营有限公司（以下简称“浙资运营”）通过其全资子公司浙江省发展资产经营有限公司、浙江省产投集团有限公司、浙江富浙资产管理有限公司以及其间接控股子公司富浙投资、浙江浙盐控股有限公司合计持有富浙战配基金 58.67%财产份额。因此，浙资运营为富浙战配基金的控股股东，浙江省国资委持有浙资运营 100%股权，为富浙战配基金的实际控制人。

4、战略配售资格

根据富浙战配基金提供的资料，浙资运营系由浙江省国资委 100%持股的公司，注册资本 100 亿元，主要经济指标连续 5 年稳步增长，其中营业收入、净资产收益率等关键指标在全国“两类公司”中持续保持领先地位。目前，浙资运营拥有 12 家控股子公司，控股物产中大（600704.SH）、浙江建投（002761.SZ）、安邦护卫（603373.SH）三家上市公司，并持有浙商创投股份有限公司、浙江产权交易所有限公司、浙江凯喜雅国际股份有限公司等 150 余家重点企业股份，主导发起设立了浙江省国企改革基金、新兴动力基金、科创新兴产业基金、国有资产证券化投资基金、富浙战配基金等基金，参与了国新国同（浙江）投资基金、国家集成电路基金（二期）、中银浙商产业投资基金等多只基金的组建设立。截至 2023 年 12 月 31 日，浙资运营总资产 3,258.38 亿元，净资产 838.03 亿元，2023 年实现营业收入 6,771.21 亿元，净利润 75.44 亿元。因此，浙资运营为大型企业，富浙战配基金为大型企业的下属企业。

根据发行人与浙资运营、富浙战配基金签订的战略合作协议，发行人与浙资运营、富浙战配基金的合作内容如下：

(1) 浙资运营是浙江省盐业集团有限公司（以下简称“浙盐集团”）控股股东，富浙战配基金有限合伙人浙江浙盐控股有限公司是浙盐集团全资子公司，浙江凯喜雅国际股份有限公司（以下称“凯喜雅国际”）是浙资运营重要参股公司，浙资运营、富浙战配基金将推进浙盐集团、凯喜雅国际与发行人在盐品、丝绸等包装的合作。此外，浙资运营、富浙战配基金也将推动浙资运营旗下已投资企业（萤石网络（688475.SH）、华创视讯、诺诚健华（688428.SH）、西湖制药、瑞莱生物、金龙鱼（300999.SZ）、恒顺醋业（600305.SH）、天味食品（603317.SH）、盛达海洋、万事利（301066.SZ）等）在消费电子产品包装/衬托、药品包装、食品及保健品包装、丝绸产品包装等进行接触、谋求合作，特别是出口产品包装的合作。

(2) 浙资运营将利用自身在长三角地区特别是浙江的资源优势和关系网络协助发行人吸纳渠道拓展及跨境商务谈判领域高端人才和企业管理运营方面的综合性人才，协助发行人优化组织人才架构体系，辅助发行人战略拓展，进一步推进发行人提高企业管理效率。

(3) 浙资运营未来也将依托其直接或间接参控股的各类金融服务平台如“富浙租赁”、“浙江产权交易所”、“农发小贷”、“物产中大期货”、“国泰君安”等加强与发行人开展合作，包括但不限于上市再融资业务、并购融资服务、供应链融资服务、融资租赁业务等，助力发行人进一步发挥资金优势，进一步做强做大发展。

目前，富浙战配基金已协助发行人与其投资标的萤石网络（688475.SH）进行对接，探讨萤石网络向欧洲等海外国家出口产品的包装合作事宜；积极推动发行人与浙盐集团战略合作单位杭州联华华商集团有限公司深化合作，通过渠道推广开拓国内市场。

此外，富浙战配基金近年参与了无锡盛景微电子股份有限公司（603375.SH）、浙江艾罗网络能源技术股份有限公司（688717.SH）、中巨芯科技股份有限公司（688549.SH）、深圳威迈斯新能源股份有限公司（688612.SH）、绍兴中芯集成电路制造股份有限公司（688469.SH）、安徽富乐德科技发展股份有限公司（301297.SZ）、杭州萤石网络股份有限公司

(688475.SH)、甬矽电子(宁波)股份有限公司(688362.SH)、诺诚健华医药有限公司(688428.SH)等公司首次公开发行股票的战略配售。

综上,富浙战配基金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,具有参与本次战略配售的资格,符合《实施细则》第四十条第(一)项的规定。

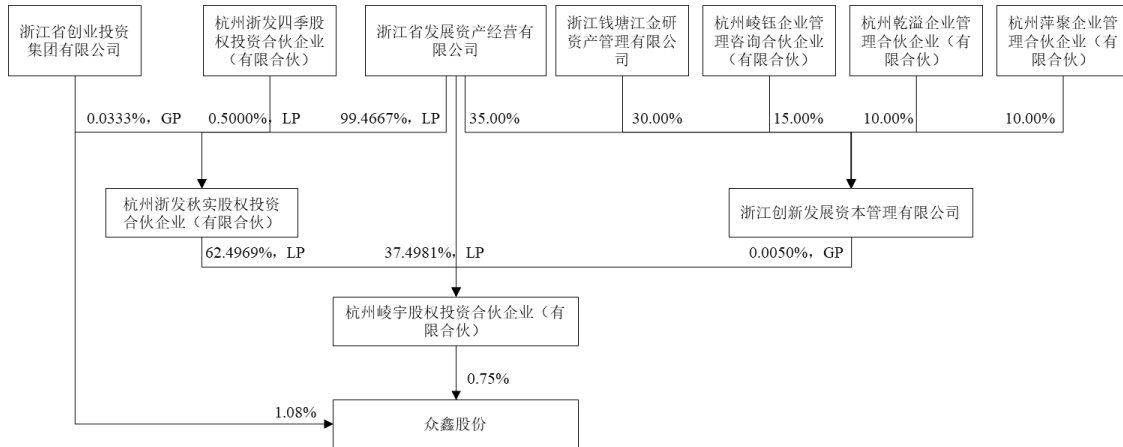
5、关联关系

根据富浙战配基金出具的说明并经核查,富浙战配基金与发行人存在如下关联关系:

①富浙战配基金的管理人浙江省创业投资集团有限公司直接持有发行人首发前 1.08%的股份,并且担任杭州峻宇股权投资合伙企业(有限合伙)之有限合伙人杭州浙发秋实股权投资合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人。

②富浙战配基金有限合伙人浙江省发展资产经营有限公司(持有富浙战配基金 20%的出资份额)下属参股企业杭州峻宇股权投资合伙企业(有限合伙)持有发行人首发前 0.75%的股份。

具体情况如下:



除前述关联关系外,富浙战配基金与发行人、主承销商之间不存在其他关联关系。

根据富浙战配基金提供的相关投资决策文件及其出具的说明、承诺,其参与本次战略配售系其独立决策结果,未受上述关联关系的影响,不存在《实施

细则》第四十一条的禁止性情形，不存在利益输送的情形。

根据发行人提供的资料，发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案》，2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于延长〈关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案〉授权有效期限的议案》，股东大会授权董事会全权办理股票发行上市相关的一切事宜。根据该授权，发行人于 2024 年 3 月 21 日召开董事会，审议通过了富浙战配基金参与本次战略配售的事项。发行人已就富浙战配基金参与本次战略配售履行内部决策程序。根据发行人承诺，本次战略配售不存在直接或间接利益输送的情形。

6、参与本次战略配售的认购资金来源

富浙战配基金已出具承诺，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合富浙战配基金关于自有资金投资方向的相关规定且已履行完毕内外部决策程序。经核查富浙战配基金提供的 2024 年 4 月末资产负债表，富浙战配基金的流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议所约定的认购金额上限。

综上，富浙战配基金参与发行人战略配售的资金来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条第四款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

7、股份限售期及相关承诺

富浙战配基金已出具承诺：（1）其获得本次战略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 12 个月；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；（3）限售期满后，将依据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定对获配股份进行减持；（4）发行人及主承销商不存在任何直接或间接向其进行不正当利益输送或谋取不正当利益的行为或情形；（5）其具有参与本次战略配售的配售资格，不存在不适合参与本次战略配售的情形。

综上，富浙战配基金承诺的股票限售期符合《管理办法》第二十一条第二

款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

（二）国盛产业赋能基金

1、基本情况

根据国盛产业赋能基金提供的营业执照及合伙协议并经核查，截至本报告出具之日，国盛产业赋能基金的基本情况如下：

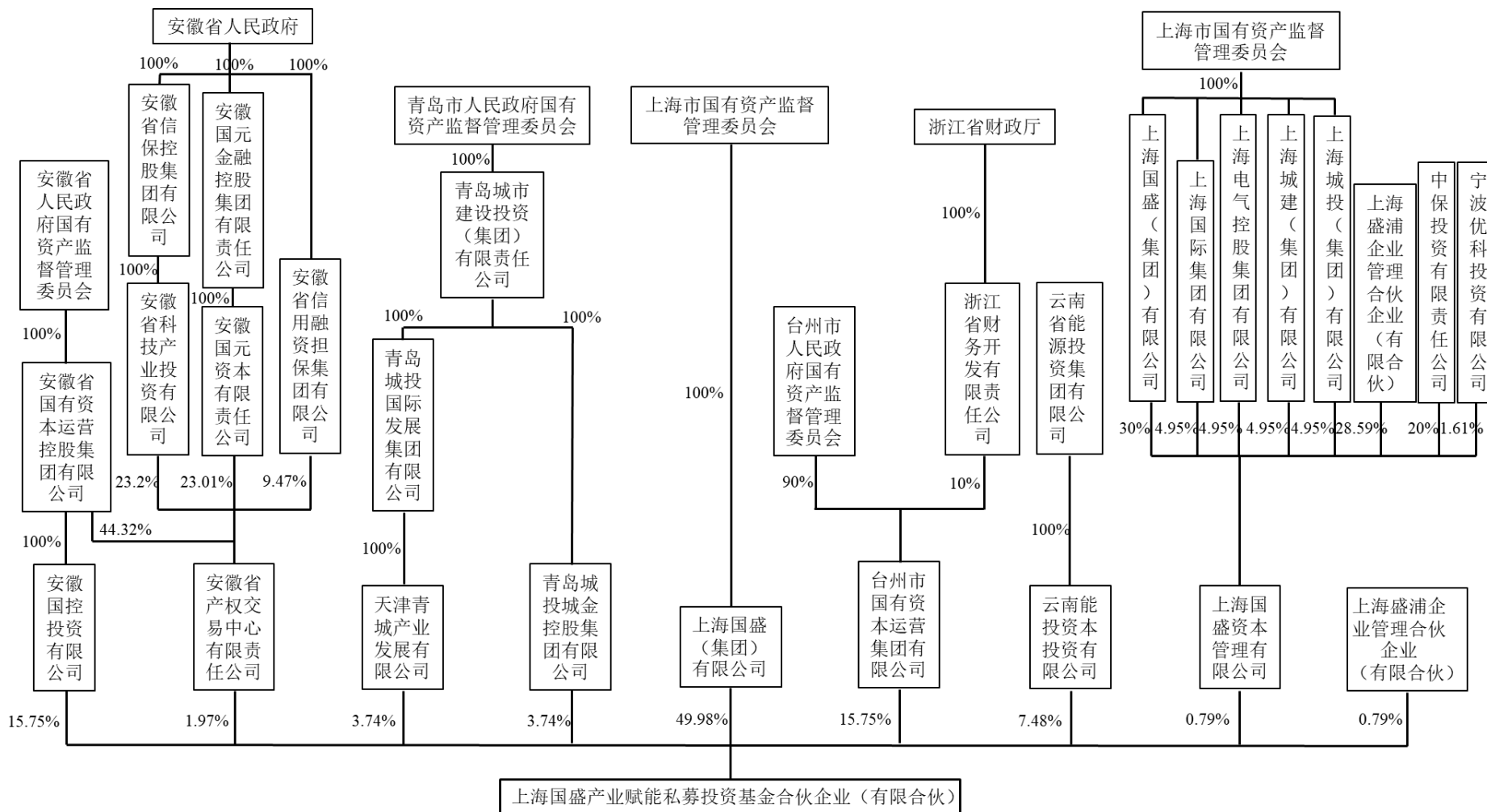
企业名称	上海国盛产业赋能私募投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1H3T333H
类型	有限合伙企业
住所	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 835 室
执行事务合伙人	上海国盛资本管理有限公司（委派代表：寿伟光）
出资额	253,900 万元
成立日期	2021 年 5 月 26 日
合伙期限	2021 年 5 月 26 日至 2036 年 5 月 25 日
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

根据国盛产业赋能基金提供的私募投资基金备案证明并经核查，国盛产业赋能基金已按照《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》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 SQS794，备案日期为 2021 年 6 月 9 日，管理人为上海国盛资本管理有限公司。

根据国盛产业赋能基金提供的营业执照、合伙协议等资料并经核查，国盛产业赋能基金系依法成立有效存续的有限合伙企业，不存在根据相关法律、行政法规、规范性文件以及合伙协议规定须予以终止的情形。

2、出资结构

根据国盛产业赋能基金提供的资料并经核查，截至本报告出具之日，国盛产业赋能基金的出资结构图如下：



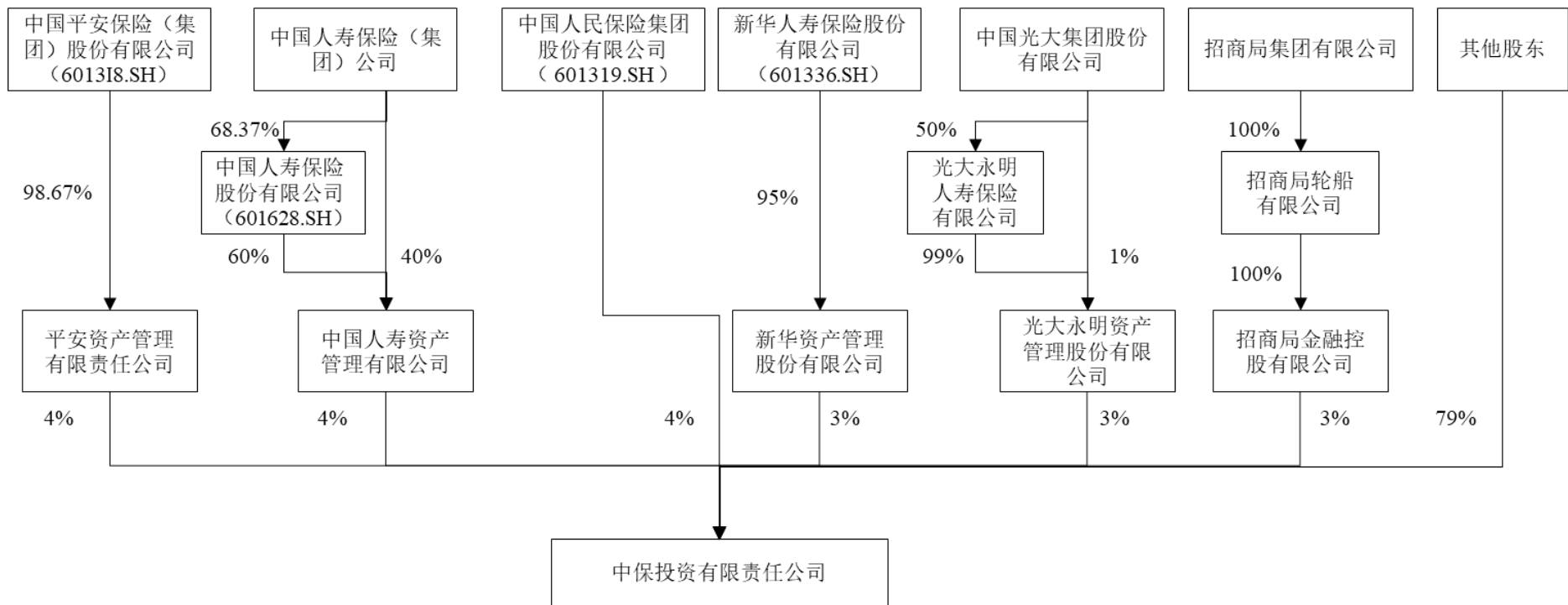
注1：上海盛浦企业管理合伙企业（有限合伙）为上海国盛资本管理有限公司（以下称“国盛资本”）的高管强制跟投平台，出资结构如下：（i）执行事务合伙人周道洪，国盛资本总经理，占比22.5%；（ii）刘昕，国盛资本副总经理，占比15.5%；（iii）林静，国盛资本副总经理，占比15.5%；（iv）

李维刚，国盛资本副总经理，占比15.5%；（v）吴琴伟，国盛资本副总经理，占比15.5%；（vi）王剑浩，国盛资本副总经理，占比15.5%。

注2：宁波优科投资公司有限公司的股东为郑宇景（持股80%）、郑文涌（持股20%）。

注3：云南省能源投资集团有限公司的股东为云南省国有投资平台，其股东为云南省投资控股集团有限公司（持股30.9871%，为控股股东）、云南省人民政府国有资产监督管理委员会（持股27.8521%）、云南云投资本运营有限公司（持股13.9373%，云南省投资控股集团有限公司持股72.99%，云南省国有股权运营管理有限公司持股27.01%，云南省国有股权运营管理有限公司由云南省投资控股集团有限公司持股57.4426%、中国人寿资产管理有限公司持股42.5574%，因此云南云投资本运营有限公司的控股股东为云南省投资控股集团有限公司）、云南溢能新能源发展有限责任公司（持股11.5157%，其为云南省投资控股集团有限公司全资子公司）、云天化集团有限责任公司（持股6.4314%，其控股股东为云南省人民政府国有资产监督管理委员会）、云南省资产管理有限公司（持股5.2442%，其为云南省投资控股集团有限公司全资子公司）、云南冶金集团股份有限公司（持股4.0322%，其控股股东为中国铜业有限公司持股99.99%，中国铜业有限公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会），云南省投资控股集团有限公司股东为云南省人民政府国有资产监督管理委员会（90.00%）、云南省财政厅（10.00%）。因此，云南省能源投资集团有限公司的实际控制人为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

注4：中保投资有限责任公司（以下称“中保投资”）系由中国人民保险集团股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、平安资产管理有限责任公司等46家机构出资设立，中国人民保险集团股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司以及平安资产管理有限责任公司均持有中保投资4%的股权，并列第一大股东；其余43家机构合计持有中保投资88%的股权。根据中保投资出具的说明，中保投资系根据国务院《关于中国保险投资基金设立方案的批复》（国函[2015]104号）设立，中保投资以社会资本为主，股权较为分散，单一股东最高持股比例仅为4%，任一单一股东均无法对中保投资的股东会、董事会形成控制，且各股东之间均无一致行动关系，因此中保投资无控股股东、实际控制人。截至本报告出具之日，中保投资的股权结构图如下：



根据国盛产业赋能基金及穿透后的自然人股东出具的确认函，国盛产业赋能基金穿透后的自然人股东不存在不适合参与本次战略配售的情形。

3、实际控制主体

根据国盛产业赋能基金提供的资料并经核查：（1）从出资份额角度，上海国盛（集团）有限公司（以下称“国盛集团”）直接持有国盛产业赋能基金 49.98%的出资份额，通过国盛资本间接持有国盛产业赋能基金 0.24%的出资份额，合计持有国盛产业赋能基金 50.22%的出资份额，为国盛产业赋能基金第一大份额持有人；（2）从控制权角度，国盛资本为国盛产业赋能基金的普通合伙人、执行事务合伙人及私募基金管理人，上海盛浦企业管理合伙企业（有限合伙）（以下称“上海盛浦”）亦为国盛产业赋能基金的普通合伙人，系国盛产业赋能基金执行事务合伙人国盛资本的高管强制跟投平台，不执行国盛产业赋能基金的合伙事务；国盛集团持有国盛资本 30%的股权，上海盛浦持有国盛资本 28.59%的股权；上海盛浦已签署《一致行动承诺函》，承诺就所涉国盛产业赋能基金的相关事项的决策将与国盛集团保持一致。因此，国盛集团实际控制国盛产业赋能基金。

国盛集团系上海市国有资产监督管理委员会的全资子公司，因此上海市国有资产监督管理委员会为国盛产业赋能基金的实际控制人。

4、战略配售资格

根据国盛产业赋能基金提供的资料，国盛集团成立于 2007 年 9 月，系上海市政府批准成立的大型国资运营平台公司。国盛集团在创新国资运营体制机制、推进国有股权运作流动、投资培育战略性新兴产业、盘活整合国有存量资产等方面发挥积极作用。截至 2023 年 12 月 31 日，国盛集团总资产 1,787.04 亿元，净资产 1,187.82 亿元，2023 年营业收入 3.65 亿元，净利润 16.59 亿元。因此，国盛集团属于国有独资的投资控股和资本运营的大型企业，国盛赋能基金作为国盛集团控制的下属企业，属于大型企业的下属企业。

根据发行人与国盛集团、国盛产业赋能基金签订的战略合作备忘录，发行人与国盛集团、国盛产业赋能基金的合作内容如下：

（1）市场业务拓展

国盛集团是上海大型国资运营平台，持有多家市属企业集团和上市公司的股权；国盛产业赋能基金管理人投资了上百家长三角及全国集成电路、生物医药、人工智能、智能制造、大消费等领域的优质企业。国盛集团和国盛产业赋能基金链接众多平台和人员，特别是长三角发达地区，拥有广泛而丰富的环保餐饮具和绿色包装产品的受众资源，可以协助发行人在国内普及和推广自然降解绿色环保餐饮具的应用，助力发行人开发更多市场、拓展更多客户。

国盛产业赋能基金还将积极推动国盛产业赋能基金的其他出资人包括安徽省国有资本运营控股集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、台州市国有资本运营集团有限公司、青岛城市建设投资（集团）有限责任公司等与发行人在全国范围开展多层次深度合作，拓宽更多市场和资源网络。

（2）产业链延伸合作

发行人产品主要利用蔗渣浆、竹浆等天然植物纤维材料，致力于甘蔗渣综合利用以提高甘蔗产业链附加值、减少碳排放。国盛集团是光明食品（集团）有限公司的第一大股东，光明食品（集团）有限公司是领先的集现代农业、食品加工制造、食品分销为一体的综合食品产业集团，旗下糖业板块在甘蔗大省广西拥有甘蔗制糖到纸浆等较为完整的产业链，属于发行人产品的上游；国盛产业赋能基金管理人投资过益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司，其最终控股股东丰益国际集团在全球拥有多处甘蔗园和制糖厂，副产品甘蔗渣也是发行人原材料蔗渣浆的核心原料。国盛集团和国盛产业赋能基金可以协调发行人与上述上游企业加强交流合作，为发行人的供应链提供更好的保障，并助力发行人在合适时机进一步延伸上游产业链。

（3）金融服务支持

国盛集团作为海通证券股份有限公司第一大股东和上海农村商业银行股份有限公司的重要股东，将积极协同参控股金融服务企业与发行人展开合作，通过资本市场投融资服务支持助力发行人产线建设、产业链布局、技术研发，通过供应链融资服务提高发行人成本控制能力。国盛产业赋能基金及国盛产业赋能基金管理人管理的其他基金将与发行人在资本运作层面保持交流与合作，支

持发行人后续再融资及并购重组。

（4）人才科研合作

三方将建立互通的人才合作机制，在人才发展战略方面协同共进。国盛集团是上海交大产投集团、企管中心等企业的托管方，国盛集团和国盛产业赋能基金将积极推动相关高校和科研单位资源为发行人在人才培养、专家智库建设、技术交流会议与培训等方面提供支持与合作。

目前，国盛产业赋能基金及相关方已积极协助发行人开展国内市场的开拓，向安徽省国有资本运营控股集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、青岛城市建设投资（集团）有限责任公司等多地国资平台进行了众鑫股份产品推介，同时与相关国资平台交流了解可能与发行人产生业务合作的具体下属企业，以便更好地协助发行人与相关主体开展产业合作。

此外，国盛产业赋能基金近年参与了浙江艾罗网络能源技术股份有限公司（688717.SH）、华虹半导体有限公司（688347.SH）、哈尔滨国铁科技集团股份有限公司（688459.SH）、荣昌生物制药（烟台）股份有限公司（688331.SH）、百济神州有限公司（688235.SH）、晶科能源股份有限公司（688223.SH）等公司首次公开发行股票的战略配售。

综上，国盛产业赋能基金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，具有参与本次战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（一）项的规定。

5、关联关系

根据国盛产业赋能基金出具的说明并经核查，国盛产业赋能基金与发行人、主承销商之间不存在关联关系。

6、参与本次战略配售的认购资金来源

国盛产业赋能基金已出具承诺：其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合国盛产业赋能基金关于自有资金投资方向的相关规定且已履行完毕内外部决策程序。经核查国盛产业赋能

基金提供的 2023 年末资产负债表，国盛产业赋能基金的流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议所约定的认购金额上限。

综上，国盛产业赋能基金参与发行人战略配售的资金来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条第四款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

7、股份限售期及相关承诺

国盛产业赋能基金已出具承诺函承诺：（1）其获得本次战略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 18 个月；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；（3）限售期满后，将依据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定对获配股份进行减持；（4）发行人及主承销商不存在任何直接或间接向其进行不正当利益输送或谋取不正当利益的行为或情形；（5）其具有参与本次战略配售的配售资格，不存在不适合参与本次战略配售的情形。

综上，国盛产业赋能基金承诺的股票限售期符合《管理办法》第二十一条第二款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

（三）中保投基金

1、基本情况

根据中保投基金提供的营业执照及合伙协议并经核查，截至本报告出具之日，中保投基金的基本情况如下：

企业名称	中国保险投资基金（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1FL1NL88
类型	有限合伙企业
住所	中国（上海）自由贸易试验区东园路 18 号 20 层
执行事务合伙人	中保投资有限责任公司（委派代表：任春生）
出资额	1,079.94 亿元[注]
成立日期	2016 年 2 月 6 日
合伙期限	长期
经营范围	股权投资管理。[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]

注：根据中保投基金的说明，以上认缴出资额尚未完成工商变更登记。

根据中保投基金提供的私募投资基金备案证明并经核查，中保投基金已按照《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》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 SN9076，备案日期为 2017 年 5 月 18 日，管理人为中保投资有限责任公司。

根据中保投基金提供的营业执照、合伙协议等资料并经核查，中保投基金系依法成立有效存续的有限合伙企业，不存在根据相关法律、行政法规、规范性文件以及合伙协议规定须予以终止的情形。

2、出资结构

根据中保投基金提供的资料并经核查，截至本报告出具之日，中保投基金的出资结构如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额 (亿元)	出资占比	合伙人类型
1	中保投资有限责任公司	34.32	3.18%	普通合伙人
2	安诚财产保险股份有限公司	20.05	1.86%	有限合伙人
3	工银安盛人寿保险有限公司	26.00	2.41%	有限合伙人
4	光大永明人寿保险有限公司	17.00	1.57%	有限合伙人
5	国华人寿保险股份有限公司	1.70	0.16%	有限合伙人
6	国元农业保险股份有限公司	3.00	0.28%	有限合伙人
7	华泰保险集团股份有限公司	1.60	0.15%	有限合伙人
8	华泰财产保险有限公司	2.40	0.22%	有限合伙人
9	华泰人寿保险股份有限公司	3.00	0.28%	有限合伙人
10	建信人寿保险股份有限公司	22.40	2.07%	有限合伙人
11	交银人寿保险有限公司	1.00	0.09%	有限合伙人
12	利安人寿保险股份有限公司	18.00	1.67%	有限合伙人
13	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	3.10	0.29%	有限合伙人
14	民生通惠资产管理有限公司	6.80	0.63%	有限合伙人
15	农银人寿保险股份有限公司	21.00	1.94%	有限合伙人
16	平安资产管理有限责任公司	6.90	0.64%	有限合伙人
17	厦门市城市建设投资基金合伙企业 (有限合伙)	40.00	3.70%	有限合伙人
18	上海国企改革发展股权投资基金合 伙企业(有限合伙)	5.91	0.55%	有限合伙人

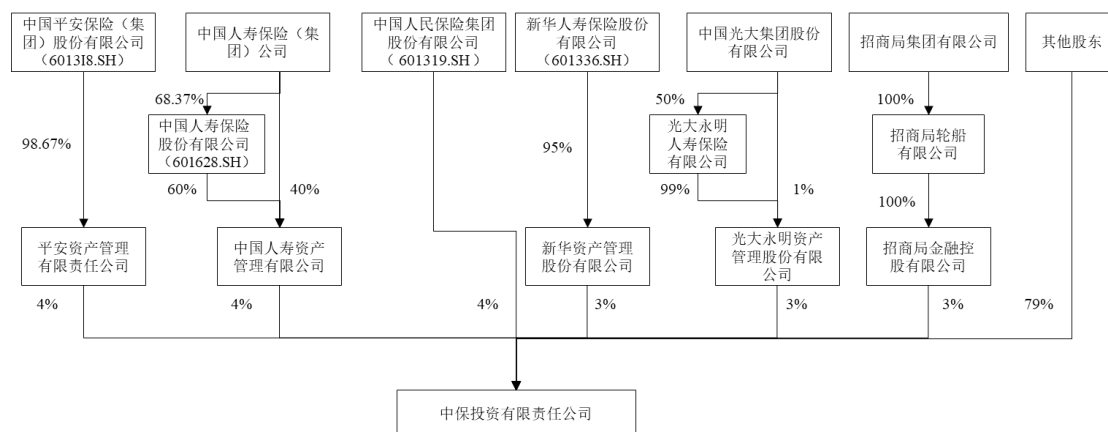
序号	合伙人名称	认缴出资额 (亿元)	出资占比	合伙人类型
19	上海军民融合产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	11.85	1.10%	有限合伙人
20	上海联升承源二期私募基金合伙企业(有限合伙)	1.60	0.15%	有限合伙人
21	上海浦东发展(集团)有限公司	60.00	5.56%	有限合伙人
22	太平财产保险有限公司	3.70	0.34%	有限合伙人
23	太平人寿保险有限公司	28.00	2.59%	有限合伙人
24	太平资产管理有限公司	32.85	3.04%	有限合伙人
25	泰康人寿保险有限责任公司	11.60	1.07%	有限合伙人
26	泰康养老保险股份有限公司	4.20	0.39%	有限合伙人
27	泰康资产管理有限责任公司	150.65	13.95%	有限合伙人
28	新华人寿保险股份有限公司	5.05	0.47%	有限合伙人
29	阳光保险集团股份有限公司	18.00	1.67%	有限合伙人
30	阳光财产保险股份有限公司	8.00	0.74%	有限合伙人
31	阳光人寿保险股份有限公司	0.80	0.07%	有限合伙人
32	英大泰和人寿保险股份有限公司	8.97	0.83%	有限合伙人
33	永安财产保险股份有限公司	19.15	1.77%	有限合伙人
34	招商局仁和人寿保险股份有限公司	2.50	0.23%	有限合伙人
35	招商信诺人寿保险有限公司	12.00	1.11%	有限合伙人
36	招商证券资产管理有限公司	91.94	8.51%	有限合伙人
37	中保投资(北京)有限责任公司	0.95	0.09%	有限合伙人
38	中国平安人寿保险股份有限公司	130.30	12.07%	有限合伙人
39	中国人民财产保险股份有限公司	24.20	2.24%	有限合伙人
40	中国人民健康保险股份有限公司	8.90	0.82%	有限合伙人
41	中国人民人寿保险股份有限公司	9.90	0.92%	有限合伙人
42	中国人寿保险股份有限公司	79.06	7.32%	有限合伙人
43	中国太平洋财产保险股份有限公司	2.00	0.19%	有限合伙人
44	中国太平洋人寿保险股份有限公司	26.60	2.46%	有限合伙人
45	中信保诚人寿保险有限公司	43.74	4.05%	有限合伙人
46	中英人寿保险有限公司	6.67	0.62%	有限合伙人
47	中邮人寿保险股份有限公司	20.00	1.85%	有限合伙人
48	紫金财产保险股份有限公司	2.58	0.24%	有限合伙人
49	中信证券资产管理有限公司	20.00	1.85%	有限合伙人
	合计	1,079.94[注]	100.00%	—

注：根据中保投资基金的说明，以上认缴出资额尚未完成工商变更登记。

3、实际控制主体

根据中保投资基金提供的资料并经核查，中保投资基金的执行事务合伙人为中保投资，出资比例为 3.18%。

中保投资基金的执行事务合伙人、私募基金管理人中保投资，系由中国人民保险集团股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、平安资产管理有限责任公司等 46 家机构出资设立，中国人民保险集团股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司以及平安资产管理有限责任公司均持有中保投资 4% 的股权，并列第一大股东；其余 43 家机构合计持有中保投资 88% 的股权。截至本报告出具之日，中保投资的股权结构图如下：



根据中保投资出具的说明，中保投资系根据国务院《关于中国保险投资基金设立方案的批复》（国函[2015]104 号）设立，中保投资以社会资本为主，股权较为分散，单一股东最高持股比例仅为 4%，任一单一股东均无法对中保投资的股东会、董事会形成控制，且各股东之间均无一致行动关系，因此中保投资无控股股东、实际控制人。

4、战略配售资格

根据中保投资基金提供的资料并经核查，中保投资基金是根据《国务院关于中国保险投资基金设立方案的批复》（国函[2015]104 号），主要由保险机构依法设立，发挥保险行业长期资金优势的战略性和主动性、综合性投资平台。中保投资基金紧密围绕国家产业政策和发展战略开展投资，主要投向“一带一路”、

京津冀协同发展、长江经济带等战略项目，在此基础上，中保投基金可投资于战略性新兴产业、信息科技、绿色环保等领域。中保投基金投资方向属于国家支持的重点行业与产业、国家重点战略规划。中保投基金总规模预计为 3,000 亿元，属于国家级大型投资基金。

此外，中保投基金近年参与了河北科力汽车装备股份有限公司（301552.SZ）、乔锋智能装备股份有限公司（301603.SZ）、广东欧莱高新材料股份有限公司（688530.SH）、常州武进中瑞电子科技股份有限公司（301587.SZ）、美新科技股份有限公司（301588.SZ）、上海龙旗科技股份有限公司（603341.SH）、上海合晶硅材料股份有限公司（688584.SH）、中巨芯科技股份有限公司（688549.SH）、华勤技术股份有限公司（603296.SH）、大连达利凯普科技股份公司（301566.SZ）、中芯国际集成电路制造有限公司（688981.SH）、孩子王儿童用品股份有限公司（301078.SZ）、北京汉仪创新科技股份有限公司（301270.SZ）、陕西华达科技股份有限公司（301517.SZ）、广州多浦乐电子科技股份有限公司（301528.SZ）、苏州昊帆生物股份有限公司（301393.SZ）、山东海科新源材料科技股份有限公司（301292.SZ）、广东明阳电气股份有限公司（301291.SZ）、江苏灿勤科技股份有限公司（688182.SH）等公司首次公开发行股票的战略配售。

综上，中保投基金属于“具有长期投资意愿的国家级大型投资基金”，具有参与本次战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（二）项的规定。

5、关联关系

根据中保投基金出具的说明并经核查，发行人主承销商中信证券的全资子公司中信证券资产管理有限公司持有中保投基金 1.85%的财产份额。除前述情形外，中保投基金与发行人、主承销商之间不存在其他关联关系。

6、参与本次战略配售的认购资金来源

中保投基金已出具承诺，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合中保投基金关于自有资金投资方向的相关规定且已履行完毕内外部决策程序，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。经核查中保投基金提供的 2023 年末资产负债表，中保投基金的流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议所约定的认购金额上限。

综上，中保投基金参与发行人战略配售的资金来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条第四款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

7、股份限售期及相关承诺

中保投基金已出具承诺：（1）其获得本次战略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；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；（3）限售期满后，将依据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定对获配股份进行减持；（4）发行人及主承销商不存在任何直接或间接向其进行不正当利益输送或谋取不正当利益的行为或情形；（5）其具有参与本次战略配售的配售资格，不存在不适合参与本次战略配售的情形。

综上，中保投基金承诺的股票限售期符合《管理办法》第二十一条第二款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

（四）中农基金

1、基本情况

根据中农基金提供的营业执照及公司章程并经核查，截至本报告出具之日，中农基金的基本情况如下：

企业名称	中国农业产业发展基金有限公司
统一社会信用代码	91110000717836155W
类型	其他有限责任公司
住所	北京市石景山区石景山路 20 号 1201-2
法定代表人	吴文智
注册资本	400,000 万元
成立日期	2012 年 12 月 18 日
经营期限	2012 年 12 月 18 日至 2027 年 12 月 17 日
经营范围	以股权形式投资于农业产业化龙头企业、农业流通等重点农村服务业企业、农业和农村配套服务与建设项目以及农业保险公司、涉农

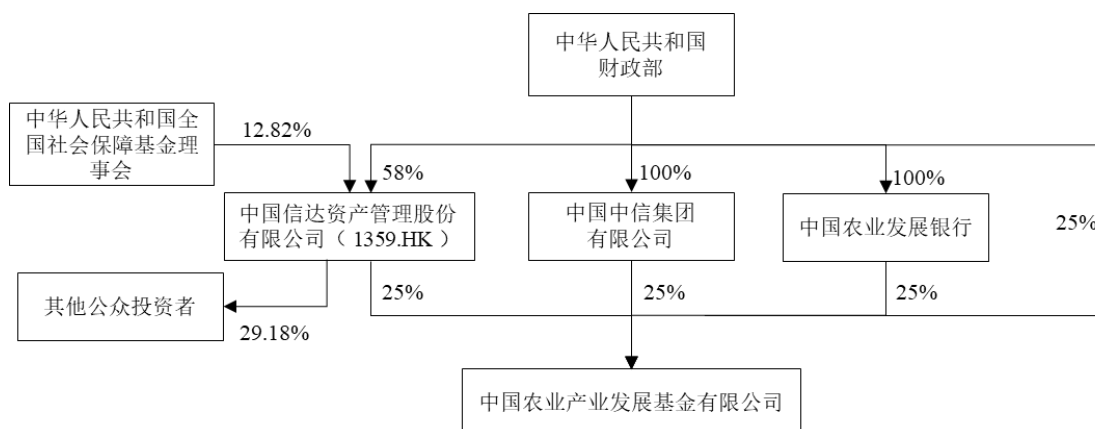
	担保机构等、同时进行少量非股权投资。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
--	---

根据中农基金提供的私募投资基金备案证明并经核查，中农基金已按照《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》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SD1546，备案日期为2014年3月17日，管理人为信达资本管理有限公司。

根据中农基金提供的营业执照、公司章程等资料并经核查，中农基金系依法成立有效存续的有限责任公司，不存在根据相关法律、行政法规、规范性文件以及公司章程规定须予以终止的情形。

2、股权结构

根据中农基金提供的资料并经核查，截至本报告出具之日，中农基金的股权结构图如下：



3、实际控制主体

根据中农基金提供的资料并经核查，截至本报告出具之日，中农基金共有4名股东，分别为中华人民共和国财政部（以下称“财政部”）、中国农业发展银行、中国信达资产管理股份有限公司、中国中信集团有限公司，各股东分别持股25%。因此中农基金无控股股东。

财政部持有中国农业发展银行、中国中信集团有限公司100%的股权，并且持有中国信达资产管理股份有限公司58%的股权，因此财政部直接、间接合计

持有中农基金 89.50% 股权。因此中农基金的实际控制人为财政部。

4、战略配售资格

根据中农基金提供的资料并经核查，为贯彻落实 2010 年中央 1 号文件的要求，财政部于 2011 年 5 月向国务院上报《财政部关于设立中国农业产业发展基金的请示》。经国务院批准，2012 年 12 月，财政部联合中国农业发展银行、中国信达资产管理股份有限公司、中国中信集团有限公司三家金融机构发起设立中农基金。

中农基金系中国第一支以市场化方式运作的、致力于发展农业产业的国家级大型投资基金，基金总规模 40 亿元。中农基金发起人财政部为中央人民政府组成部门；中国农业发展银行直属国务院领导，是我国唯一一家农业政策性银行；中国信达资产管理股份有限公司是经国务院批准成立的首家金融资产管理公司；中国中信集团有限公司为国有大型综合性跨国企业集团。中农基金积极投资农业龙头企业，依托龙头企业的带动作用，提高我国农业产业化发展水平。截至 2022 年底，中农基金累计投资 24 家农业企业，直接投资总额 34.79 亿元，被投企业涉及农业细分行业 24 个，遍及 21 个省市自治区，基金带动了约 143 亿元的社会资金投入农业，吸引了摩根士丹利、中信农业基金等国际国内著名投资机构跟投，较好地发挥了基金的投资引导作用。因此，中农基金属于国家级大型投资基金。

近两年，中农基金围绕“守正创新”的投资策略，致力于解决我国农业产业化发展中的“卡脖子”问题，协助行业“补短板”“强弱项”，服务“十四五规划”“乡村振兴”“绿色低碳循环经济”等国家发展战略。中农基金的工作重心聚焦在保障国家粮食安全、提升农业科技、发展生态低碳农业等重点细分行业，储备服务国家战略的重点项目，投向农业领域的“卡脖子”方向，践行国家级基金的使命担当。

中农基金投资策略明确了“农、林、牧、副、渔兼顾，投资重点行业包括产前、产中、产后，如农资农技、种养殖和林业、以及农产品加工等行业”。中农基金投资方向属于国家支持的重点行业与产业、国家重点战略规划。

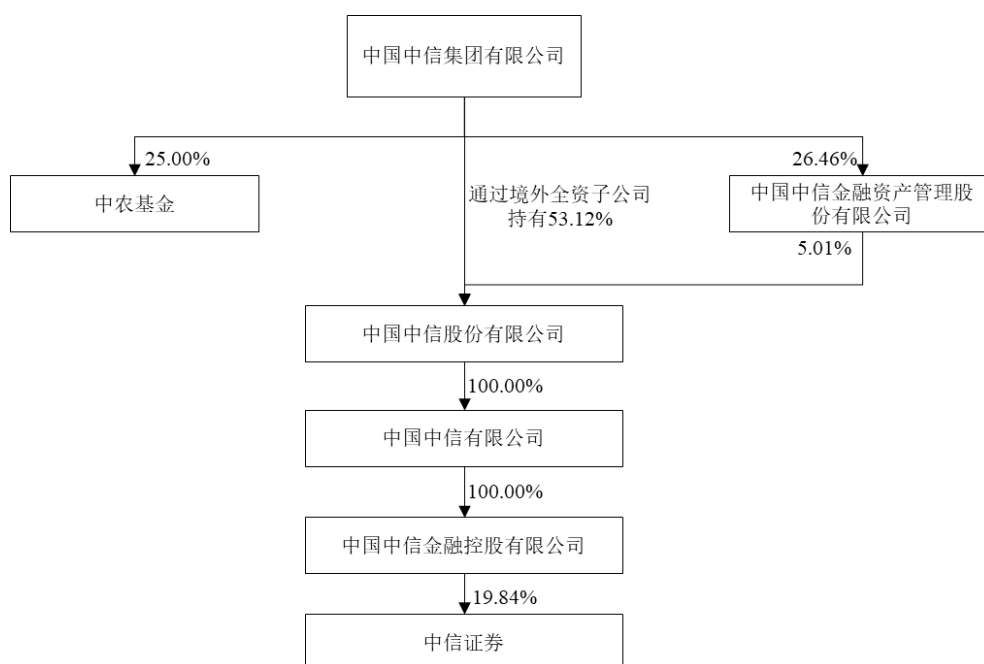
发行人主营业务为自然降解植物纤维模塑产品的研发、生产及销售，主要利用蔗渣浆、竹浆等天然植物纤维材料，通过模具塑造成型，实现吸塑、注塑工艺的造型效果，是塑料制品的良好替代，符合国家双碳战略及禁塑政策。发行人产品聚焦农业废弃物利用，充分提升农业秸秆附加值，符合中农基金投资策略。

此外，中农基金近年参与了美新科技股份有限公司（301588.SZ）、威马农机股份有限公司（301533.SZ）首次公开发行股票的战略配售。

综上，中农基金属于“具有长期投资意愿的国家级大型投资基金”，具有参与本次战略配售的资格，符合《实施细则》第四十条第（二）项的规定。

5、关联关系

根据中农基金出具的说明并经核查，中农基金股东中国中信集团有限公司（持有中农基金 25.00%的股权）的控股子公司中国中信金融控股有限公司直接持有发行人主承销商中信证券 19.84%的股份。具体情况如下：



除前述关联关系外，中农基金与发行人、主承销商之间不存在其他关联关系。

根据中农基金提供的相关投资决策文件及其出具的说明、承诺，其参与本

次战略配售系其独立决策结果，未受上述关联关系的影响，不存在《实施细则》第四十一条的禁止性情形，不存在利益输送的情形。

根据发行人提供的资料，发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案》，2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于延长<关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案>授权有效期限的议案》，股东大会授权董事会全权办理股票发行上市相关的一切事宜。根据该授权，发行人于 2024 年 3 月 21 日召开董事会，审议通过了中农基金参与本次战略配售的事项。发行人已就中农基金参与本次战略配售履行内部决策程序。根据发行人承诺，本次战略配售不存在直接或间接利益输送的情形。

6、参与本次战略配售的认购资金来源

中农基金已出具承诺，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合中农基金关于自有资金投资方向的相关规定且已履行完毕内外部决策程序，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。经核查中农基金提供的 2023 年末资产负债表，中农基金的流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议所约定的认购金额上限。

综上，中农基金参与发行人战略配售的资金来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条第四款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

7、股份限售期及相关承诺

中农基金已出具承诺：（1）其获得本次战略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 30 个月；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；（3）限售期满后，将依据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定对获配股份进行减持；（4）发行人及主承销商不存在任何直接或间接向其进行不正当利益输送或谋取不正当利益的行为或情形；（5）其具有参与本次战略配售的配售资格，不存在不适合参与本次战略配售的情形。

综上，中农基金承诺的股票限售期符合《管理办法》第二十一条第二款、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

三、本次战略配售是否存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形

《实施细则》第四十一条规定：“发行人和主承销商向参与战略配售的投资者配售股票的，不得存在以下情形：

1、发行人和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；

2、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、发行人上市后认购发行人参与战略配售的投资者管理的证券投资基金；

4、发行人承诺在参与战略配售的投资者获配股份的限售期内，委任与该参与战略配售的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、除本细则第四十条第（三）款规定的情形外，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；

6、其他直接或间接进行利益输送的行为。”

经核查，本次战略配售不存在《实施细则》第四十一条规定的禁止性情形。

四、主承销商律师对于参与战略配售的投资者的核查结论

经核查，主承销商律师北京市竞天公诚律师事务所认为：富浙战配基金、国盛产业赋能基金、中保投基金及中农基金作为参与本次战略配售的投资者选取标准、配售资格符合《管理办法》《实施细则》《承销业务规则》等相关规定，具有参与本次战略配售的配售资格；参与本次战略配售的投资者承诺的配

售股票情况、资金来源、股份限售期符合《管理办法》《实施细则》《承销业务规则》等相关规定，发行人和主承销商向参与本次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、主承销商对于参与战略配售的投资者的核查结论

综上所述，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《实施细则》等法律法规以及规范性文件关于参与战略配售的投资者选取标准及配售资格的规定；参与本次战略配售的投资者承诺的配售股票情况、资金来源、股份限售期符合《管理办法》《实施细则》《承销业务规则》等相关规定，发行人和主承销商向参与本次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《中信证券股份有限公司关于浙江众鑫环保科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之参与战略配售的投资者的专项核查报告》之签章页）

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

2024年8月28日

