

**民生证券股份有限公司**  
**关于山东力诺特种玻璃股份有限公司**  
**战略投资者专项核查报告**

山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“力诺特玻”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）并在创业板上市申请已于 2021 年 3 月 4 日经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板上市委员会审议通过，于 2021 年 9 月 15 日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〔2021〕3022 号文同意注册。民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构（主承销商）”）担任本次发行的保荐机构（主承销商）。

根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册办法》”）、《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》（以下简称“《特别规定》”）及《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》（以下简称“《实施细则》”）等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件，保荐机构（主承销商）针对山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票战略配售资格进行核查，出具如下专项核查报告。

**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**

2020 年 5 月 19 日，发行人召开了第二届董事会第十次会议，会议应出席董事 8 人，实际出席和授权出席董事 8 人。会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市方案的议案》等与本次股票发行上市相关的议案，并将相关议案提交 2020 年第一次临时股东大会审议。

**（二）发行人股东大会关于本次发行上市的批准与授权**

2020 年 5 月 29 日，发行人召开了 2020 年第一次临时股东大会，发行人股东出席或委派代表出席了会议，代表公司股份 168,061,750 股，占持有表决权股份总数的 96.42%。会议审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市方案的议案》等与本次股票发行上市相关的议案。

### **（三）深圳证券交易所、证监会关于本次发行上市的审核**

2021年3月4日，深交所创业板上市委员会发布《创业板上市委2021年第14次审议会议结果公告》，根据该公告内容，深交所创业板股票上市委员会于2021年3月4日召开2021年第14次会议已经审议同意山东力诺特种玻璃股份有限公司发行上市（首发）。

2021年9月15日，中国证监会发布《关于同意山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕3022号），同意发行人首次公开发行股票的注册申请。

### **（四）发行人关于参与本次战略配售相关事项的审批**

2021年7月9日，发行人召开第三届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于公司高级管理人员、核心员工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》、《关于首次公开发行股票并在创业板上市进行战略配售暨引入战略投资者的议案》，同意发行人部分高级管理人员、核心员工设立券商集合资产管理计划以及国药投资参与公司本次发行战略配售事宜。

## **二、关于本次发行战略配售对象的确定和配售股票数量**

发行人本次公开发行股票的战略配售的相关方案如下：

### **（一）战略配售数量**

力诺特玻本次拟公开发行股票 5,810.9777 万股，占公司发行后总股本的比例为 25%，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 1,162.1953 万股，占本次发行数量的比例为 20%，未超过本次发行数量的 20%，符合《深圳证券交易所创业板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》”）第二十九条、第三十二条、《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》（以下简称“《特别规定》”）第十八条的规定。最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分回拨至网下发行。

### **（二）战略配售对象的确定**

本次发行中，战略配售投资者的选择在考虑投资者资质以及市场情况后综合确定战略投资者如下：

(1) 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为民生证券力诺特玻战略配售1号集合资产管理计划（以下简称“力诺特玻专项资管计划”）。

(2) 中国医药投资有限公司（以下简称“国药投资”），系与公司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。

(3) 民生证券投资有限公司（以下简称“民生投资”），系保荐机构相关子公司。（或有）

### **（三）战略配售的参与规模**

(1) 发行人高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的力诺特玻专项资管计划初始战略配售数量为本次公开发行数量的 10%，即 5,810,977 股，且认购金额不超过 5,810 万，具体金额将在确定发行价格后确定。力诺特玻专项资管计划拟认购比例及金额符合《特别规定》第十八条的相关规定。

(2) 国药投资初始战略配售数量为本次公开发行数量的 5.00%，即 2,905,488 股，且认购金额不超过 7,000 万元。具体金额将在确定发行价格后确定。

(3) 民生投资初始战略配售数量为 2,905,488 股，为本次发行数量的 5.00%。  
（或有）

本次发行初始战略配售数量为 1,162.1953 万股，占本次发行数量的比例为 20%，未超过本次发行数量的 20%，符合《实施细则》第二十九条。

### **（四）配售条件**

国药投资、力诺特玻专项资管计划的管理人、民生投资已分别与发行人签署认购协议，不参加本次发行初步询价，并承诺按照发行人和保荐机构（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量。

### **（五）限售期限**

国药投资和力诺特玻专项资管计划获配股票的限售期为 12 个月，民生投资本次跟投获配股票的限售期为 24 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，国药投资、力诺特玻专项资管计划、民生投资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。

### **三、关于参与本次发行战略配售对象的合规性**

#### **(一) 力诺特玻专项资管计划**

##### **1、基本情况**

具体名称：民生证券力诺特玻战略配售 1 号集合资产管理计划

设立时间：2021 年 6 月 30 日

募集资金规模：产品规模为 5,810 万元，参与认购规模上限为 5,810 万元

管理人：民生证券股份有限公司

实际支配主体：民生证券股份有限公司，实际支配主体非发行人高级管理人员

##### **2、设立情况**

力诺特玻专项资管计划已于 2021 年 7 月 6 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 SQY182 的备案证明。

##### **3、实际支配主体**

力诺特玻专项资管计划的实际支配主体为民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）。

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》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》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中国证券投资基金业协会；（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）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、中国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。

因此，民生证券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，系力诺特玻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及核心技术人员非力诺特玻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，力诺特玻专项资管计划系为本次战略配售之目的设立，符合《实施细则》第三十二条第（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；力诺特玻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，力诺特玻专项资管计划属于“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

力诺特玻专项资管计划参与本次战略配售的资金来源为高级管理人员及核心员工的自有资金。

#### 6、参与战略配售的参与人具体情况

力诺特玻专项资管计划参与人姓名、职务、金额与比例如下：

序号	姓名	职务	出资金额 (万元)	份额占比	是否为发 行人董监 高
1	孙庆法	董事长	640.00	11.02%	是
2	杨中辰	副董事长、总经理	490.00	8.43%	是
3	宋来	董事、副总经理	600.00	10.33%	是
4	丁亮	副总经理、财务总监、 董秘	600.00	10.33%	是
5	白翔	副总经理	460.00	7.92%	是
6	李雷	副总经理	375.00	6.45%	是
7	曹中永	副总经理	265.00	4.56%	是
8	薛俊平	EHS 业务总监	660.00	11.36%	否

9	贾晋卫	供应链业务总监	250.00	4.30%	否
10	李国	财务中心副总监	430.00	7.40%	否
11	单东洋	药用包装生产总监	250.00	4.30%	否
12	薛俊田	项目中心业务总监	150.00	2.58%	否
13	刘永昌	耐热产品销售总监	430.00	7.40%	否
14	刘世澎	药用包装销售总监	210.00	3.61%	否
合计			<b>5,810.00</b>	<b>100.00%</b>	-

注 1：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 2：力诺特玻战配资管计划募集资金可全部用于参与本次战略配售；

注 3：最终认购股数待确定发行价格后确认。

## （二）国药投资战略配售

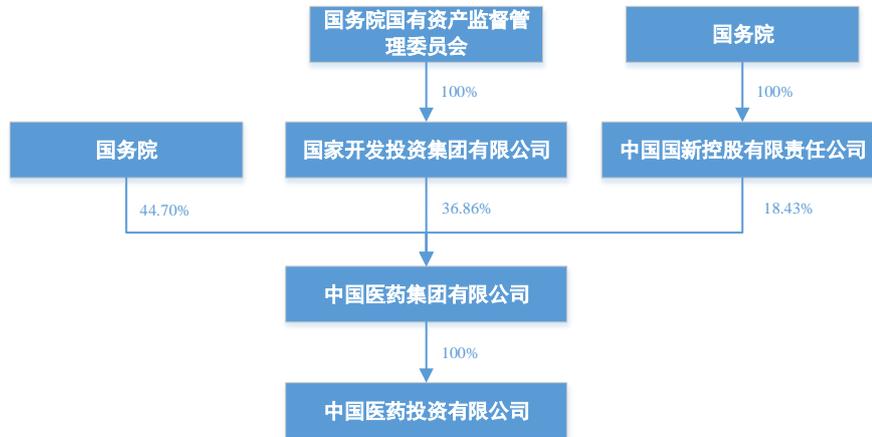
### 1、基本情况

公司名称	中国医药投资有限公司
成立日期	1986 年 12 月 18 日
统一社会信用代码	911100001000054823
注册资本	295,561.00 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营期限	1986 年 12 月 18 日 至 2026 年 12 月 17 日
注册地址	北京市海淀区北四环西路 9 号
经营范围	医药行业的投资及资产管理；第一类医疗器械销售；药品包装材料的组织生产和销售；医药工业生产所需仪器、设备的销售；进出口业务；房屋租赁；销售医疗用品；销售化工产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售化工产品以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

经核查，国药投资系在中国境内依法设立、有效存续的有限责任公司，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，国药投资的主体资格合法、有效。

### 2、股权结构

根据国药投资提供的营业执照、公司章程等资料，截至本报告出具日，国药投资的股权结构如下：



### 3、战略配售资格

国药投资成立于 1986 年 12 月 18 日，专业从事投资和资产管理业务，是中国医药集团有限公司（以下简称“国药集团”）重要的资本运营平台和战略投资平台，已投资恒瑞医药、西安杨森、海尔生物、现代制药、九强生物等。国药投资为国有大型企业。根据国药投资与发行人签署的《战略合作协议》，国药投资可协调国药集团内产业资源，通过以下方面，推动与力诺在药业玻璃领域的对接与深化合作。

#### （1）业务拓展

力诺特玻是一家以玻璃新材料为主导产品的高新技术企业，深耕药用玻璃研发和生产 20 余年，获得众多专业资质并牵头起草多项行业标准，是国内中硼硅药用玻璃瓶行业第一梯队企业，也是国内最大的中硼硅安瓿生产基地，在技术研发、质量控制、管理、品牌和客户资源等方面具有明显竞争优势。双方实现战略合作，可有效推进力诺特玻与国药集团下属生物制品、化药等业务板块形成协同，显著提升力诺特玻药玻业务增长空间和发展潜力，同时也为国药集团药玻供应链的安全、稳定、可控提供必要支撑，有助于推动中硼硅药玻窑炉的技术储备与升级，解决国内中硼硅药玻升级和疫苗瓶卡脖子问题。国药投资力促力诺特玻与国药集团所属生物药生产企业、化药生产企业对接，协助加强双方在产品采购方面的合作。

## （2）研发合作

国药集团拥有国内领先的应用性医药研究机构和工程设计院，拥有 2 名中国工程院院士、5,000 多名科研人员的专家团队、11 个国家级研发机构和 44 个省级企业技术中心。国药集团旗下药物制剂国家工程研究中心药品包装材料科研检验中心创建于 1987 年，是我国最早从事药品包装材料和容器研究、检测的机构，也是我国最早从事进口药品包装材料注册检验的机构，业务直属国家药品监督管理局领导。力诺特玻 20 多年来专注于玻璃技术应用发展，专业积淀深厚，具有专利技术 60 多项，拥有 4 个国家级创新平台，在国内中硼硅药用玻璃瓶行业处于第一梯队，具有比较丰富的药用玻璃研发、生产、销售和管理经验，自主研发技术上已获多项科技大奖。引入国药投资可以将国药集团的资金、研发经验和国家级检测资源等与力诺特玻的研发创新、业务拓展相结合，为力诺特玻产业发展积蓄更多的研发资源。

## （3）渠道合作

国药集团拥有发达的药品、医疗器械流通体系及广泛的市场影响力，拥有完善的医疗服务网络，形成河南、湖北、辽宁等多个区域医疗集群；与“一带一路”沿线 60 多个国家开展了贸易往来，与世界 120 多个国家和地区建立贸易关系；培育了中国国际医药原料药、中间体、包装、设备展览会（API China）等 30 个医药行业最具影响力的展会品牌，覆盖人类健康全产业链及各细分领域，成为中国医药医疗健康领域合作交流平台。力诺特玻作为中国中硼硅药用玻璃瓶行业龙头，具有国内最大的中硼硅安瓿生产基地，也是全球规模最大的耐热玻璃生产基地。国药投资以战略投资者身份进入后，力诺特玻可以借助国药集团行业优势地位和丰富资源拓展海外医药市场，加快走出去战略，增强国际竞争力。

综上，根据《发行与承销业务实施细则》第三十二条的规定，国药投资作为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，具备参与发行人本次发行战略配售的资格。

## 4、关联关系

经核查，并经国药投资确认，国药投资与发行人和保荐机构（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

国药投资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。

## 6、相关承诺

根据《实施办法》《业务指引》等法律法规规定，国药投资已就参与本次战略配售出具承诺函，具体内容如下：

“（一）我司系本次发行的战略投资者，符合《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》第十八条的规定；

（二）我司系股票的实际持有人，不存在接受其他投资者委托或委托其他投资者持有发行人股票的情形；

（三）本次战略配售认购股票资金来源于我司自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合证监会相关规定；

（四）我司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12个月。不通过任何形式在限售期内转让所持有的本次配售的股票；限售期届满后，我司将依据中国证监会和深圳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；

（五）与发行人或其他利益关系人之间不存在输送不正当利益的行为；

（六）发行人及主承销商不存在向我司承诺上市后股价将上涨，或者股价如未上涨将由其回购股票或者给予任何形式经济补偿的情形；

（七）主承销商不存在向我司承诺对承销费用分成、介绍参与其他发行人战略配售、签订抽屉协议或口头承诺等其他利益安排等作为条件引入战略投资者的情形；

（八）我司已就本次战略配售的核查事项向发行人、主承销商及主承销商律师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；

（九）如违反本承诺函，愿意承担由此引起的相关责任，并接受由此引起的一切损失和后果。”

### （三）民生投资

#### 1、基本情况

企业名称	民生证券投资有限公司	统一社会信用代码/注册号	91110000069614203B
类型	有限责任公司	法定代表人	冯鹤年
注册资本	400,000 万元	成立日期	2013 年 5 月 21 日
住所	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 座		
营业期限自	2013 年 5 月 21 日	营业期限至	长期
经营范围	项目投资、投资管理		
股东	民生证券股份有限公司		
主要人员	冯鹤年（董事长）		

#### 2、控股股东和实际控制人

经核查，民生证券股份有限公司持有民生投资 100%股权，为民生投资的控股股东。民生投资无实际控制人<sup>1</sup>。

#### 3、战略配售资格

民生投资为发行人保荐机构的另类投资子公司，具备战略配售资格，符合《实施细则》第四章关于保荐机构相关子公司跟投的相关规定。

#### 4、关联关系

经核查，民生证券股份有限公司作为本次发行的保荐机构（主承销商）持有民生投资 100%股权，民生投资为其全资子公司。

经核查，截至本报告出具日，民生投资持有发行人 2,197,803 股，持股比例为 1.26%。

<sup>1</sup> 民生证券原控股股东泛海控股（000046.SZ）于 2021 年 8 月公告持有民生证券的股权比例降至 31.03%，且不再纳入合并报表范围。

## 5、参与战略配售的认购资金来源

根据民生投资的书面承诺，其以自有资金参与认购。经核查民生投资最近一个会计年度的审计报告及最近一期的财务报告，民生投资的流动资金足以覆盖其与发行人签署的战略配售协议的认购资金。

### 四、战略配售参与对象的选取标准、配售资格核查

根据《实施细则》第三十二条的相关规定，参与发行人战略配售的投资者主要包括：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；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；参与跟投的保荐机构相关子公司；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；符合法律法规、业务规则规定的其他战略投资者。

力诺特玻专项资管计划为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次发行战略配售设立的专项资产管理计划，已在中国证券投资基金业协会备案。

国药投资为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。

民生投资为保荐机构相关子公司。

因此，国药投资、力诺特玻专项资管计划、民生投资符合发行人首次公开发行战略配售的选取标准，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》第三十二条的相关规定。

### 五、战略投资者是否存在《实施细则》禁止性情形的核查

本次发行的主承销商民生证券股份有限公司和聘请的北京市微明律师事务所已对战略投资者的选取标准、配售资格及是否存在《实施细则》第三十三条规定的禁止性情形进行核查，发行人已就核查事项出具承诺函。民生证券股份有限公司和北京市微明律师事务所认为：本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《实施细则》《特别规定》等法律法规规定；发行人与主承销商向战略投资者配售股票不存在《实施细则》第三十三条规定的禁止性情形；

(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) 除本细则第三十一条第三项规定的情形外，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。

## **六、主承销律师核查意见**

综上所述，北京市微明律师事务所认为，本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《特别规定》、《实施细则》等法律法规规定，且本次战略配售不存在《实施细则》第三十三条规定的禁止性情形。

## **七、保荐机构（主承销商）核查结论**

综上所述，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《特别规定》、《实施细则》等法律法规规定，且本次战略配售不存在《实施细则》第三十三条规定的禁止性情形。

(本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于山东力诺特种玻璃股份有限公司战略投资者专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人：



王启超



杜慧敏

民生证券股份有限公司

2021年 10月 20日

