

国泰君安证券股份有限公司

关于三未信安科技股份有限公司战略投资者专项核查报告

三未信安科技股份有限公司（以下简称“三未信安”或“发行人”）首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）并在科创板上市申请已于 2022 年 5 月 25 日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核同意，于 2022 年 9 月 14 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[2022] 2091 号文同意注册。本次发行的保荐机构（主承销商）为国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构（主承销商）”或“主承销商”）。

国泰君安证裕投资有限公司（以下简称“证裕投资”）为保荐机构（主承销商）国泰君安依法设立的另类投资子公司。根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》（以下简称“《实施办法》”）和《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》（以下简称“《承销指引》”）等相关规定，国泰君安通过证裕投资参与发行人本次发行的战略配售，进行跟投。此外，发行人部分高级管理人员、核心员工已设立国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划（以下简称“君享资管计划”）参与三未信安本次发行的战略配售。

本次证裕投资跟投的股份数量预计为本次公开发行股份的 5.00%，即 95.70 万股，君享资管计划认购比例不超过本次公开发行股份的 10.00%，即 191.40 万股，同时参与认购规模上限（包含新股配售经纪佣金）不超过 10,971 万元。上述战略配售合计初始战略配售数量为 287.10 万股，占本次公开发行股份数量的 15.00%。除此之外无其他战略投资者安排。

一、本次发行的战略投资者基本情况核查

（一）证裕投资

1、基本信息

公司名称：国泰君安证裕投资有限公司

法定代表人：温治

成立日期：2018年2月12日

住所：上海市杨浦区周家嘴路3255号1106室

注册资本：400,000万元人民币

实缴资本：300,000万元人民币

经营范围：股权投资，金融产品投资。【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】

经核查，证裕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，其经营资金均系自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人管理的情形，亦未担任任何私募基金管理人。因此，证裕投资不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金或私募管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

2、与发行人和保荐机构（主承销商）关联关系

经核查，截至本专项核查报告出具日，证裕投资为国泰君安证券子公司，证裕投资与国泰君安证券存在关联关系；证裕投资与发行人不存在关联关系。

3、控股股东和实际控制人

证裕投资系保荐机构（主承销商）国泰君安设立的全资子公司，国泰君安持有其100%的股权，国泰君安实际控制证裕投资。

4、战略配售资格

根据《承销指引》第三章关于“保荐机构相关子公司跟投”的规定，证裕投资作为保荐机构（主承销商）国泰君安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《承销指引》第八条第（四）项的规定。

根据《证券公司另类投资子公司管理规范》的相关规定，国泰君安自 2018 年起由证裕投资全面承担其自营投资品种清单以外的另类投资业务，证裕投资的合规与风险管理纳入了母公司国泰君安统一体系。

5、参与战略配售的认购资金来源

证裕投资用于参与本次战略配售的资金均为其自有资金。

经核查证裕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，证裕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。

6、与本次发行相关承诺函

根据《实施办法》《承销指引》等法律法规规定以及证裕投资签署的《关于参与三未信安科技股份有限公司首次公开发行并在科创板上市的战略配售承诺函》，相关承诺如下：

(1) 本公司为本次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；

(2) 本公司参与战略配售所用资金来源为自有资金；

(3) 本公司不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；

(4) 本公司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；

(5) 本公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 24 个月。限售期届满后，本公司的减持适用中国证监会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定；

(6) 本公司为国泰君安证券股份有限公司的全资另类投资子公司，参与本次发行战略配售，本公司完全使用自有资金并确保资金来源符合法律法规规定，中国证券监督管理委员会另有规定的除外；

(7) 本公司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，不得在获配股份限售期内谋求发行人控制权；

(8) 本公司开立专用证券账户存放获配股票，并与本公司自营、资管等其他业务的证券有效隔离、分别管理、分别记账，不与其他业务进行混合操作。上述专用证券账户只能用于在限售期届满后卖出或者按照中国证监会及上海证券交易所有关规定向证券金融公司借出和收回获配股票，不买入股票或者其他证券。因上市公司实施配股、转增股本的除外。

7、保荐机构（主承销商）关于证裕投资基本情况的核查意见

(1) 证裕投资具备良好的市场声誉和影响力；

(2) 证裕投资具备较强资金实力；

(3) 证裕投资认可发行人长期投资价值；

(4) 证裕投资同意按照最终确定的发行价格认购本公司承诺认购数量的发行人股票；

(5) 证裕投资为本次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；

(6) 证裕投资参与战略配售所用资金来源为自有资金；

(7) 证裕投资不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的股票；

(8) 证裕投资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；

(9) 证裕投资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，证裕投资的减持适用中国证监会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定；

(10) 证裕投资为国泰君安证券股份有限公司的全资另类投资子公司，属于自营投资机构。证裕投资完全使用自有资金参与新股申购，不涉及使用产品募集资金或私募备案等事宜；

(11) 证裕投资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，不得在获配股份限售期内谋求发行人控制权。

(二) 国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划

1、基本信息

名称：国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划

设立时间：2022 年 8 月 4 日

募集资金规模：10,971 万元

管理人：上海国泰君安证券资产管理有限公司

集合计划托管人：招商银行股份有限公司北京分行

产品备案信息：产品编码为 SXA698，备案日期为 2022 年 8 月 5 日

实际支配主体：上海国泰君安证券资产管理有限公司

2、董事会决议

2022 年 9 月 16 日，发行人召开第一届董事会第十二次会议，董事会同意发行人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、参与本次发行与战略配售的高管及员工情况

君享资管计划的参与人姓名、职务、员工类别与比例具体情况如下：

序号	姓名	劳动合同所属单位	职务	实际缴款金额（万元）	资管计划份额的持有比例	员工类别
1	张岳公	三未信安	董事长、总经理	1000	9.11%	高级管理人员
2	高志权	三未信安	副总经理	300	2.73%	高级管理人员
3	张宇红	三未信安	副总经理	300	2.73%	高级管理人员
4	范胜文	三未信安	副总经理、董事会秘书	300	2.73%	高级管理人员
5	白连涛	三未信安	副总经理	600	5.47%	高级管理人员
6	焦友明	三未信安	财务总监	280	2.55%	高级管理人员
7	范希骏	三未信安	董事、首席技术专家	800	7.29%	核心员工
8	刘会议	山东三未信安	研发中心总经理	550	5.01%	核心员工

9	杨国强	山东多次方	山东多次方总经理	400	3.65%	核心员工
10	丁孝坤	山东三未信安	山东三未信安总经理	170	1.55%	核心员工
11	刘晓东	三未信安	总经理助理	290	2.64%	核心员工
12	鹿淑煜	三未信安	技术支撑中心总经理	150	1.37%	核心员工
13	臧云利	三未信安	山东多次方副总经理	150	1.37%	核心员工
14	许永欣	三未信安	研发中心总监	656	5.98%	核心员工
15	于晓茜	三未信安	研发中心副总监	200	1.82%	核心员工
16	张玉涛	山东三未信安	技术支撑中心副总经理	200	1.82%	核心员工
17	王珂	三未信安	营销中心副总经理	150	1.37%	核心员工
18	白梦婕	三未信安	商务运营部经理	280	2.55%	核心员工
19	姚凌军	三未信安	信息化部经理	150	1.37%	核心员工
20	田跃	三未信安	行政部经理	170	1.55%	核心员工
21	张红景	山东三未信安	财务部副经理	190	1.73%	核心员工
22	东飞	三未信安	采购管理部副经理	205	1.87%	核心员工
23	赵迎春	三未信安	信息化部副经理	150	1.37%	核心员工
24	曾添	三未信安	证券事务代表	255	2.32%	核心员工
25	黄利繁	三未信安	上海三未信安总经理	150	1.37%	核心员工
26	张世俊	南京三未信安	南京三未信安总经理	150	1.37%	核心员工
27	杨军	南京三未信安	南京三未信安副总经理	150	1.37%	核心员工
28	翟善伟	三未信安	武汉分公司销售经理	150	1.37%	核心员工
29	张向敏	三未信安	广州分公司销售经理	150	1.37%	核心员工
30	张建	三未信安	企业业务部经理	200	1.82%	核心员工
31	周常玉	三未信安	山东办事处销售经理	200	1.82%	核心员工
32	邢炳科	三未信安	海关业务部经理	200	1.82%	核心员工
33	牛加伟	山东三未信安	山东办事处销售副经理	150	1.37%	核心员工
34	王明阳	三未信安	售后部经理	150	1.37%	核心员工
35	何建鹏	三未信安	安全网关部副经理	165	1.50%	核心员工
36	刘晶晶	三未信安	质量管理部副经理	150	1.37%	核心员工

37	张建文	山东三未信安	生产部经理	160	1.46%	核心员工
38	王浩浩	山东三未信安	质检部经理	150	1.37%	核心员工
39	苗全	山东多次方	技术专家	150	1.37%	核心员工
40	徐建国	三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
41	崔宗科	三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
42	屈凯	西安三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
43	韩刚	山东三未信安	工程师	200	1.82%	核心员工
合计				10,971	100.00%	

注 1：君享资管计划募集资金的 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和新股配售经纪佣金；

注 2：具体比例和金额将在 2022 年 11 月 21 日（T-2 日）发行价格确定后明确；

注 3：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 4：“山东三未信安”全称为“山东三未信安信息科技有限公司”，“南京三未信安”全称为“南京三未信安信息技术有限公司”，“西安三未信安”全称为“西安三未信安信息科技有限公司”，“山东多次方”全称为“山东多次方半导体有限公司”，均为发行人的全资子公司。

君享资管计划的参与者均与发行人或发行人全资子公司签署了劳动合同。经发行人第一届董事会第十二次会议审议，同意上述高级管理人员与核心员工通过设立专项资产管理计划参与本次发行的战略配售。

经核查，保荐机构（主承销商）认为，参与本次发行战略配售的高级管理人员和核心员工对于发行人生产经营具有重要影响，君享资管计划的份额持有人均与发行人或其全资子公司签订了劳动合同。君享资管计划份额持有人均为发行人的高级管理人员或核心员工，符合合格投资者要求，并承诺以自有资金认购君享资管计划，具备通过君享资管计划参与发行人战略配售的主体资格。发行人的高级管理人员和核心员工设立专项资产管理计划参与本次发行的战略配售，符合《实施办法》第二十条、《承销指引》第八条关于参与发行人战略配售投资者资格的规定。

4、实际支配主体的认定

根据《资管计划管理合同》，上海国泰君安证券资产管理有限公司（以下简称“国泰君安资管”）作为管理人享有的主要权利包括：（1）按照《资管计划管

理合同》约定，独立管理和运用资产管理计划财产；（2）按照《资管计划管理合同》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《资管计划管理合同》约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利；（4）根据《资管计划管理合同》及其他有关规定，监督托管人，对于托管人违反《资管计划管理合同》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）对委托人采取相关措施仍无法进行客户身份识别或者经过评估超过其风险管理能力的，有权依法拒绝与委托人建立业务关系或者进行交易；已建立业务关系的，有权中止交易并按照规定处理，包括终止业务关系；（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《资管计划管理合同》约定的其他权利。

经核查，保荐机构（主承销商）认为，国泰君安资管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，因此君享资管计划的实际支配主体为上海国泰君安证券资产管理有限公司，委托人即发行人的高级管理人及核心员工非君享资管计划的支配主体。

5、专项资产管理计划未来的减持安排

针对通过君享资管计划获得战略配售的发行人股份未来的持有或转让情况，上海国泰君安证券资产管理有限公司作为资管计划管理人，自行及代表作为认购的君享资管计划的管理人就参与发行人战略配售股份出具承诺如下：

（1）君享资管计划所获得的战略配售的发行人股份，自发行人股票上市之日起十二个月内，将不转让或委托他人管理该部分股份，也不由发行人回购该部分股份；

（2）如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所规定或要求股份锁定期长于本承诺，则君享资管计划所持发行人股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；

(3) 君享资管计划所持发行人股份锁定期届满后，本人减持发行人的股份时将严格遵守法律、法规及上海证券交易所规则的规定；

(4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则本公司所管理的君享资管计划出售股票收益归发行人所有，本公司将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。如因本公司未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本公司将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

6、专项资产管理计划的成立及备案

2022年7月，管理人上海国泰君安证券资产管理有限公司、托管人招商银行股份有限公司北京分行及委托人发行人的部分高级管理人员和核心员工签署了《国泰君安君享科创板三未信安1号战略配售集合资产管理计划管理合同》，设立君享资管计划，并委托国泰君安资管管理。君享资管计划已于2022年8月5日获得证券投资基金业协会的备案证明（产品编码：SXA698）。

经核查，保荐机构（主承销商）认为君享资管计划已进行合法备案，符合中国证监会关于资产管理计划的相关规定。

综上，保荐机构（主承销商）认为，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或核心员工，相关高级管理人员与核心员工设立君享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；君享资管计划依法设立且经合法备案，符合中国证监会关于资产管理计划的相关规定；君享资管计划参与本次发行战略配售，符合《实施办法》第二十条、《承销指引》第八条关于参与发行人战略配售投资者资格的规定。

7、参与战略配售的认购资金来源

根据君享资管计划管理人及君享资管计划参与人分别出具的《承诺函》，经核查，保荐机构（主承销商）认为君享资管计划参与人用于参与本次战略配售的资金均为其自有资金。

二、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、参与对象

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投以及发行人部分高级管理人员、核心员工战略配售组成，跟投机构为证裕投资，同时，发行人的部分高级管理人员和核心员工通过设立君享资管计划参与战略配售。除此之外无其他战略投资者安排。

2、参与规模

根据《承销指引》，证裕投资将按照股票发行价格认购发行人本次公开发行股票数量 2%至 5%的股票，具体比例根据发行人本次公开发行股票规模分档确定：

（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、不足人民币 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、不足人民币 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。

证裕投资预计跟投比例为本次公开发行股票数量的 5.00%，即 95.70 万股，并确保 T-3 日足额缴款。因证裕投资最终认购数量与最终发行规模相关，主承销商有权在确定发行价格后对证裕投资最终认购数量进行调整。

根据《实施办法》规定，君享资管计划参与战略配售拟认购本次发行规模的比例为不超过 10.00%，即 191.40 万股。同时，包含新股配售经纪佣金的总投资规模不超过 10,971 万元，具体比例和金额根据发行价格调整后确定。

3、配售条件

参与本次战略配售的投资者已与发行人签署配售协议，不参加本次发行初步询价，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。

4、限售期限

证裕投资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。

君享资管计划承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月。

限售期届满后，战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上海证券交易所以关于股份减持的有关规定。

（二）选取标准和配售资格核查意见

根据《实施办法》第十七条，首次公开发行股票数量不足 1 亿股的，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%。经核查，本次初始战略配售发行数量为 287.10 万股，占本次发行数量比例为 15%，符合《实施办法》第十七条的规定。

根据《承销指引》第六条，首次公开发行股票数量不足 1 亿股的，战略投资者应不超过 10 名。经核查，本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司（证裕投资）跟投以及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（君享资管计划），共计 2 名投资者参与，符合《承销指引》第六条规定。

经核查，本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投以及发行人高级管理人员和核心员工参与战略配售组成，且本次战略配售对战略投资者参与规模、配售条件和限售期限进行约定。保荐机构（主承销商）认为，战略投资者的选取标准和配售资格符合《实施办法》《承销指引》等法律法规以及规范性文件规定，证裕投资和君享资管计划参与本次发行战略配售，符合本次发行战略投资者的选取标准和配售资格。

三、战略投资者是否存在《承销指引》第九条规定的禁止情形核查

《承销指引》第九条规定：“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：

1、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；

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、返还新股配售经纪佣金等作为条件引入战略投资者；

3、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；

4、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；

5、除本指引第八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；

6、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，发行人和主承销商向战略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。

四、主承销商对于战略投资者的核查结论

综上所述，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《实施办法》《承销指引》等法律法规以及规范性文件关于战略投资者选取标准及配售资格的规定；证裕投资和君享资管计划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；发行人与主承销商向证裕投资和君享资管计划配售股票不存在《承销指引》第九条规定的禁止性情形。

五、券商律师对于战略投资者的核查结论

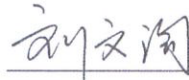
经核查，券商律师北京市环球律师事务所认为，本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《证券法》《管理办法》《实施办法》《承销指引》《承销规范》等相关法律法规的规定；君享资管计划及证裕投资均符合本次发行战略投资者的选取标准，具备本次发行战略投资者的配售资格；发行人与主承销商向君享资管计划及证裕投资配售股票不存在《承销指引》第九条规定的禁止情形。（以下无正文）

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于三未信安科技股份有限公司
战略投资者专项核查报告》之签章页)

保荐代表人：



彭 凯



刘文涛



国泰君安证券股份有限公司

2022年11月11日