

民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略配售事项的专项核查意见

上海证券交易所:

根据贵所颁布的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》(上证发〔2019〕21号)(以下简称“《实施办法》”)、《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》(上证发〔2019〕46号)(以下简称“《业务指引》”)、中国证券业协会(以下简称“证券业协会”)颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》(中证协发〔2019〕148号)等相关规定,民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”、“保荐机构(主承销商)”)作为上海皓元医药股份有限公司(以下简称“皓元医药”、“发行人”)申请首次公开发行股票并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的保荐机构(主承销商),按法规要求对皓元医药本次发行引进战略投资者进行了核查。

具体情况及保荐机构(主承销商)的专项核查意见如下:
一、战略配售基本情况
本次发行引进的战略配售对象共有2名,为保荐机构关于民生证券股份有限公司(以下简称“民生证券”)和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“国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划”(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划”)组成,除此之外无其他战略投资者安排;本次发行涉及的战略投资者未超过10名,符合《业务指引》第六条关于“首次公开发行股票数量不足1亿股,战略投资者不超过10名”的规定。

(一)战略配售数量
本次公开发行股票数量为1,860万股,占公开发行后总股本的比例为25.02%,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279万股,占本次发行数量的比例为15%,未超过本次发行数量的20%,符合《实施办法》第十六条第二款的规定。最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额的百分比未超过网下发行。

保荐机构关于民生证券发行数量不足1亿股,将依据有关规定的要求自动调整参与战略配售的比例及金额等,具体比例和金额将在T-2日确定发行价格后确定。民生证券发行数量及金额符合《业务指引》第十八条相关规定。
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君享科创板皓元医药员工资管计划拟认购规模不超过本次公开发行股票数量的10%,即186万股,同时认购规模不超过12,090万元(含新股认购经纪佣金),具体比例和金额将在T-2日确定发行价格后确定。君享科创板皓元医药员工资管计划认购认购及金额符合《实施办法》第十九条的相关规定。

(二)战略配售对象
参与本次发行战略配售的对象为民生投资和君享科创板皓元医药员工资管计划。
1.民生投资
(1)基本情况

企业名称	民生证券股份有限公司	统一社会信用代码/注册号	9111000069614203B
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		
营业日期	2013年5月21日	营业期限	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
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。卢志强先生为民生投资的实际控制人。

(3)战略配售资格
民生证券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《业务指引》第三章关于保荐机构相关子公司跟投的相关规定。

(4)关联关系
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,民生投资与发行人之间无关联关系。
(5)参与战略配售的认购资金来源
根据民生投资出具的书面承诺,其拟自有资金参与认购。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参与发行人签署的战略配售协议的认购资金。

序号	姓名	职务	认购金额(万元)	持有份额比例	是否为发行人董监高
1	郑保强	发行人董事长、总经理	2,814.50	23.28%	是
2	高强	发行人董事、副总经理	2,340.00	19.35%	是
3	刘怡楠	皓元生物运营部商务经理	585.00	4.84%	否
4	王锋	皓元生物运营部总经理	689.00	5.70%	否
5	彭立军	发行人运营总监	650.00	5.38%	否
6	李丽霞	发行人董事、首席科学家、技术总监	650.00	5.38%	是
7	金飞敏	发行人监事会主席、生产运营、安徽路执行负责人	520.00	4.30%	是
8	杨彬波	发行人Process事业部副总经理	520.00	4.30%	否
9	沈卫红	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
10	李敏	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
11	刘尚虹	发行人人事行政中心总监	325.00	2.69%	否
12	刘尚虹	发行人董事、财务部商务总监	325.00	2.69%	是
13	张光恩	发行人董事、高效能原料药研发部高级主任研究员、资深技术总监	325.00	2.69%	是
14	蒲治国	皓元生物运营部总经理、高级主任研究员	325.00	2.69%	否
15	张玉臣	发行人内审部负责人	195.00	1.61%	否
16	杨成武	发行人工艺开发部高级研究员、总监	162.50	1.34%	否
17	张萃	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
18	梅魁	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
19	王河清	发行人工艺开发部高级研究员、总监	130.00	1.08%	否
20	唐明渊	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
21	熊磊	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
22	曹铭	发行人工艺开发部工艺优化总监	104.00	0.86%	否
	合计		12,090.00	100%	

经查阅上述人员劳动合同等相关资料,上述人员均为发行人的高级管理人员与核心员工,与发行人或其子公司签署了劳动合同。

(三)限售期限
民生证券本次获投获配股票的限售期为24个月,君享科创板皓元医药员工资管计划获配股票的限售期为12个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

限售期满后,民生证券、君享科创板皓元医药员工资管计划对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的相关规定。

(四)战略配售协议
发行人已分别与民生投资、君享科创板皓元医药员工资管计划签订了《上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议)(以下简称“民生投资之《战略配售协议》”)。

二、战略投资者的配售资格
(一)民生投资的配售资格
根据《战略配售方案》,本次发行引进民生投资进行战略配售。发行人已与民生投资签署了《上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(以下简称“民生投资之《战略配售协议》”)。

1.基本情况
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

2.民生投资的配售资格
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

3.关联关系
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

4.控股股东及实际控制人
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。卢志强先生为民生投资的实际控制人。

(二)君享科创板皓元医药员工资管计划的配售资格
根据《战略配售方案》,本次发行引进君享科创板皓元医药员工资管计划进行战略配售。发行人已与上海皓元医药股份有限公司的实际控制人上海国泰君安证券资产管理有限公司签署了《上海皓元医药股份有限公司与上海国泰君安证券资产管理有限公司(代“国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划”)关于首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划之《战略配售协议》”)。

1.基本情况
根据民生证券提供的《国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划认购书》(以下简称“《认购书》”)、《资产管理合同》,并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,君享科创板皓元医药员工资管计划的基本情况如下:

产品名称	国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划
管理人名称	上海国泰君安证券资产管理有限公司
实际支配主体	上海国泰君安证券资产管理有限公司,非发行人高级管理人员
成立日期	2021年4月20日
备案日期	2021年4月26日
产品编码	SQK984
托管人名称	招商银行股份有限公司
募集资金规模	12,090.00万元

根据民生证券提供的《资产管理计划备案证明》并经本保荐机构核查,君享科创板皓元医药员工资管计划已于2021年4月26日取得了中国证监会基金业协会的备案证明。(产品

编码SQK984)。
2.人员构成
根据《战略配售方案》,《资产管理合同》,及发行人提供的资料,君享科创板皓元医药员工资管计划(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划”)的参与人员姓名、职务、持有份额比例如下:

序号	姓名	职务	认购金额(万元)	持有份额比例	是否为发行人董监高
1	郑保强	发行人董事长、总经理	2,814.50	23.28%	是
2	高强	发行人董事、副总经理	2,340.00	19.35%	是
3	刘怡楠	皓元生物运营部商务经理	585.00	4.84%	否
4	王锋	皓元生物运营部总经理	689.00	5.70%	否
5	彭立军	发行人运营总监	650.00	5.38%	否
6	李丽霞	发行人董事、首席科学家、技术总监	650.00	5.38%	是
7	金飞敏	发行人监事会主席、生产运营、安徽路执行负责人	520.00	4.30%	是
8	杨彬波	发行人Process事业部副总经理	520.00	4.30%	否
9	沈卫红	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
10	李敏	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
11	刘尚虹	发行人人事行政中心总监	325.00	2.69%	否
12	刘尚虹	发行人董事、财务部商务总监	325.00	2.69%	是
13	张光恩	发行人董事、高效能原料药研发部高级主任研究员、资深技术总监	325.00	2.69%	是
14	蒲治国	皓元生物运营部总经理、高级主任研究员	325.00	2.69%	否
15	张玉臣	发行人内审部负责人	195.00	1.61%	否
16	杨成武	发行人工艺开发部高级研究员、总监	162.50	1.34%	否
17	张萃	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
18	梅魁	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
19	王河清	发行人工艺开发部高级研究员、总监	130.00	1.08%	否
20	唐明渊	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
21	熊磊	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
22	曹铭	发行人工艺开发部工艺优化总监	104.00	0.86%	否
	合计		12,090.00	100%	

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

2.民生投资的配售资格
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

3.关联关系
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

4.控股股东及实际控制人
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。卢志强先生为民生投资的实际控制人。

(三)实际支配主体
根据《战略配售方案》,本次发行引进君享科创板皓元医药员工资管计划进行战略配售。发行人已与上海皓元医药股份有限公司的实际控制人上海国泰君安证券资产管理有限公司签署了《上海皓元医药股份有限公司与上海国泰君安证券资产管理有限公司(代“国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划”)关于首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划之《战略配售协议》”)。

1.基本情况
根据民生证券提供的《国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划认购书》(以下简称“《认购书》”)、《资产管理合同》,并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,君享科创板皓元医药员工资管计划的基本情况如下:

产品名称	国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划
管理人名称	上海国泰君安证券资产管理有限公司
实际支配主体	上海国泰君安证券资产管理有限公司,非发行人高级管理人员
成立日期	2021年4月20日
备案日期	2021年4月26日
产品编码	SQK984
托管人名称	招商银行股份有限公司
募集资金规模	12,090.00万元

根据民生证券提供的《资产管理计划备案证明》并经本保荐机构核查,君享科创板皓元医药员工资管计划已于2021年4月26日取得了中国证监会基金业协会的备案证明。(产品

编码SQK984)。
2.人员构成
根据《战略配售方案》,《资产管理合同》,及发行人提供的资料,君享科创板皓元医药员工资管计划(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划”)的参与人员姓名、职务、持有份额比例如下:

序号	姓名	职务	认购金额(万元)	持有份额比例	是否为发行人董监高
1	郑保强	发行人董事长、总经理	2,814.50	23.28%	是
2	高强	发行人董事、副总经理	2,340.00	19.35%	是
3	刘怡楠	皓元生物运营部商务经理	585.00	4.84%	否
4	王锋	皓元生物运营部总经理	689.00	5.70%	否
5	彭立军	发行人运营总监	650.00	5.38%	否
6	李丽霞	发行人董事、首席科学家、技术总监	650.00	5.38%	是
7	金飞敏	发行人监事会主席、生产运营、安徽路执行负责人	520.00	4.30%	是
8	杨彬波	发行人Process事业部副总经理	520.00	4.30%	否
9	沈卫红	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
10	李敏	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
11	刘尚虹	发行人人事行政中心总监	325.00	2.69%	否
12	刘尚虹	发行人董事、财务部商务总监	325.00	2.69%	是
13	张光恩	发行人董事、高效能原料药研发部高级主任研究员、资深技术总监	325.00	2.69%	是
14	蒲治国	皓元生物运营部总经理、高级主任研究员	325.00	2.69%	否
15	张玉臣	发行人内审部负责人	195.00	1.61%	否
16	杨成武	发行人工艺开发部高级研究员、总监	162.50	1.34%	否
17	张萃	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
18	梅魁	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
19	王河清	发行人工艺开发部高级研究员、总监	130.00	1.08%	否
20	唐明渊	发行人注册申报部副总监	130.00	1.08%	否
21	熊磊	皓元生物运营部副总监	130.00	1.08%	否
22	曹铭	发行人工艺开发部工艺优化总监	104.00	0.86%	否
	合计		12,090.00	100%	

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

2.民生投资的配售资格
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

3.关联关系
根据民生投资现行有效的《营业执照》(公司章程),并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,民生证券持有民生投资100%股权,基本情况如下:

名称	民生证券股份有限公司
统一社会信用代码	9111000069614203B
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
法定代表人	冯鹤年
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册资本	400,000万元人民币
产品类型	项目投资,投资管理
成立日期	2013年5月21日
营业期限	2013年5月21日至无固定期限

综上,本所律师认为,民生证券投资依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规和规范性文件应当终止的情形,具备本次发行战略投资者的主体资格。

4.控股股东及实际控制人
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。卢志强先生为民生投资的实际控制人。

(四)战略配售协议
发行人已分别与民生投资、君享科创板皓元医药员工资管计划签订了《上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议)(以下简称“民生投资之《战略配售协议》”)。

根据《战略配售方案》,本次发行引进民生投资进行战略配售。发行人已与民生投资签署了《上海皓元医药股份有限公司与民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司科创板首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(以下简称“民生投资之《战略配售协议》”)。

根据《战略配售方案》,本次发行引进君享科创板皓元医药员工资管计划进行战略配售。发行人已与上海皓元医药股份有限公司的实际控制人上海国泰君安证券资产管理有限公司签署了《上海皓元医药股份有限公司与上海国泰君安证券资产管理有限公司(代“国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划”)关于首次公开发行股票并在科创板上市之战略配售协议》(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划之《战略配售协议》”)。

1.基本情况
根据民生证券提供的《国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划认购书》(以下简称“《认购书》”)、《资产管理合同》,并经本保荐机构核查国家企业信用信息公示系统的公开信息,截至本法律意见书出具之日,君享科创板皓元医药员工资管计划的基本情况如下:

产品名称	国泰君安君享科创板皓元医药1号战略配售集合资产管理计划
管理人名称	上海国泰君安证券资产管理有限公司
实际支配主体	上海国泰君安证券资产管理有限公司,非发行人高级管理人员
成立日期	2021年4月20日
备案日期	2021年4月26日
产品编码	SQK984
托管人名称	招商银行股份有限公司
募集资金规模	12,090.00万元

根据民生证券提供的《资产管理计划备案证明》并经本保荐机构核查,君享科创板皓元医药员工资管计划已于2021年4月26日依法完成中国证监会证券投资基金业协会的备案证明。(产品

编码SQK984)。
2.人员构成
根据《战略配售方案》,《资产管理合同》,及发行人提供的资料,君享科创板皓元医药员工资管计划(以下简称“君享科创板皓元医药员工资管计划”)的参与人员姓名、职务、持有份额比例如下:

序号	姓名	职务	认购金额(万元)	持有份额比例	是否为发行人董监高
1	郑保强	发行人董事长、总经理	2,814.50	23.28%	是
2	高强	发行人董事、副总经理	2,340.00	19.35%	是
3	刘怡楠	皓元生物运营部商务经理	585.00	4.84%	否
4	王锋	皓元生物运营部总经理	689.00	5.70%	否
5	彭立军	发行人运营总监	650.00	5.38%	否
6	李丽霞	发行人董事、首席科学家、技术总监	650.00	5.38%	是
7	金飞敏	发行人监事会主席、生产运营、安徽路执行负责人	520.00	4.30%	是
8	杨彬波	发行人Process事业部副总经理	520.00	4.30%	否
9	沈卫红	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
10	李敏	发行人财务总监	455.00	3.76%	是
11	刘尚虹	发行人人事行政中心总监	325.00	2.69%	否
12	刘尚虹	发行人董事、财务部商务总监	325.00	2.69%	是
13	张光恩	发行人董事、高效能原料药研发部高级主任研究员、资深技术总监	325.00	2.69%	是
14	蒲治国	皓元生物运营部总经理、高级主任研究员	325.00	2.69%	否
1					