

# A14 信息披露 Disclosure

## 嘉必优生物技术 (武汉) 股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

(上接 A13 版)

此发行价格对应的市盈率为:

1、22.18 倍 (每股收益按照 2018 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

2、32.34 倍 (每股收益按照 2018 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);

3、43.12 倍 (每股收益按照 2018 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

本次确定的发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价

中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为 28.68 亿元,发行人 2017 年度及 2018 年度归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润分别为 4,291.64 万元和 6,651.70 万元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元,满足在招股书中明确选择的市值标准与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.12 条第(一)项的标准:

“(一)预计市值不低于人民币 10 亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5000 万元,或者预计市值不低于人民币 10 亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿。”

(四)有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申报价格不低于发行价格 23.90 元/股,符合发行人和保荐机构(主承销商)事先确定并公告的条件,且未被高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价配售对象。

本次初步询价中,17 家投资者管理的 195 个配售对象申报价格低于本

次发行价格 23.90 元/股,对应的拟申购数量为 180,320 万股,详见附表中备注为“低价未入围”部分。

因此,本次价下发行提交了有效报价的投资者数量为 271 家,管理的配售对象个数为 3,595 个,对应的有效拟申购数量总和为 2,972,050 万股,为回拨前下初始发行规模的 1,665.01 倍。有效报价配售对象名单、拟申购价格及拟申购数量请参见本公告“附表:投资者报价信息统计表”。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。

保荐机构(主承销商)将在配售前对有效报价投资者及管理的配售对象是否存在禁止性情形进行进一步核查,投资者应按保荐机构(主承销商)的要求进行相应的配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料,安排实际控制人访谈,如须提供相关自然人主要社会关系名单,配合其它关联关系调查等),如拒绝配合或其所提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,保荐机构(主承销商)将拒绝向其进行配售。

(五)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所属

行业为食品制造业(C14),截止 2019 年 12 月 5 日(T-3 日),中证指数有限公司发布的食品制造业(C14)最近一个日平均静态市盈率为 39.19 倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	2018 年扣非前 EPS (元/股)	2018 年扣非后 EPS (元/股)	T-3 日股票收盘价 (元)	对应的静态市盈率(扣非前)	对应的静态市盈率(扣非后)
002626.SZ	金达威	1.1148	1.0520	17.95	16.10	17.06
300149.SZ	康子生物	0.3223	0.2995	13.19	40.92	44.04
600298.SH	安琪酵母	1.0395	0.9931	29.20	28.09	29.40
603079.SH	圣达生物	0.3977	0.3570	38.10	95.80	106.74
	均值	-	-	-	45.23	49.31

数据来源:Wind 资讯,数据截至 2019 年 12 月 5 日(T-3)。(下转 A15 版)

## 北京国枫律师事务所关于嘉必优生物技术 (武汉) 股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略投资者核查的法律意见书

国枫律证字[2019]A068-1 号

致:国泰君安证券股份有限公司

嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)申请首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市(以下简称“本次发行”),网下发行采用向战略投资者定向配售(以下简称“本次战略配售”)、网下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。国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”)作为本次发行的保荐机构(主承销商),委托北京国枫律师事务所(以下简称“本所”)就参与本次战略配售的投资者(以下简称“战略投资者”)的配售资格是否符合法律法规的要求等相关事宜出具法律意见书(以下简称“本法律意见书”)。

为出具本法律意见书,本所律师核查了国泰君安和战略投资者按照本所要求而提供的必要文件,且已经得到国泰君安和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/文件及其他文件均真实、全面、有效、合法。

在审阅上述文件的基础上,本所根据《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》《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》《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》《科创板首次公开发行股票承销业务规范》等现行有效的法律、法规以及规范性文件等有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,出具本法律意见书。

本法律意见书仅对出具日前已经发生或存在的事实与本次发行有关的法律问题,根据法律、法规以及规范性文件发表法律意见,并不对有关会计、审计、资产评估、信用评级等其他专业事项发表意见,本所及经办律师并不具备适当资格对其他国家或地区法律管辖范围内的事项发表意见。

本所已得到国泰君安的保证,即其提供给本所的所有文件及相关资料均是真实的、完整的、有效的,无任何隐瞒、遗漏和虚假之处,文件资料为副本、复印件的内容均与正本或原件相符,提交给本所的各项文件的签署人均具有完全的民事行为能力,并且其签署行为已获得合法、有效的授权。本所对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,依赖于有关政府部门、国泰君安或其他单位出具的证明文件或相关专业机构的报告而发表法律意见。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》《律师事务从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实,严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,进行了充分的核查验证,保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整,所发表的结论性意见合法、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担相应法律责任。

本法律意见书仅供国泰君安为本次发行之目的而使用,不得用作作任何其他目的。在此前提下,本所律师同意将本法律意见书作为本次发行所必备的法定文件,随同其他材料一起上报,并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

为本法律意见书表述方便,在本法律意见书中,除非另有说明,以下左栏所列词语具有该词语相应右栏所作表述的定义:

法律、法规以及规范性文件	指	已公开颁布、生效并现行有效的中华人民共和国法律、行政法规、行政规章、有权立法机构、监管机构的相关规定等法律、法规以及规范性文件。为本法律意见书之目的,本法律意见书所述的“法律、法规以及规范性文件”不包括香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾地区法律、法规以及规范性文件。
本次发行	指	嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司申请首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市
发行人	指	嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司,本次发行的保荐机构(主承销商)
证裕投资	指	国泰君安证裕投资有限公司,系国泰君安设立的另类投资公司
嘉必优 1 号资管计划/资管计划	指	国泰君安享科创板嘉必优 1 号战略配售集合资产管理计划
国泰君安资管	指	上海国泰君安证券资产管理有限公司,系国泰君安享科创板嘉必优 1 号战略配售集合资产管理计划的管理人
《管理办法》	指	《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》
《实施办法》	指	《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》
《业务指引》	指	《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》
《业务规范》	指	《科创板首次公开发行股票承销业务规范》
《配售方案》	指	《嘉必优生物技术(武汉)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方案》
《资管计划管理合同》	指	《国泰君安享科创板嘉必优 1 号战略配售集合资产管理计划管理合同》
元		人民币元
中国证监会		中国证券监督管理委员会

企业名称	国泰君安证裕投资有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1PFL473M
住所	上海市杨浦区周家嘴路 3255 号 1106 室
法定代表人	聂小剛
注册资本	200,000 万元
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
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】
营业期限	2018 年 2 月 12 日至不约定期限
股权结构	国泰君安持有其 100%的股权

根据中国证券业协会于 2018 年 6 月 1 日公告的《证券公司私募投资基金子公司及另类投资公司会员公示(第十批)》及其附件,证裕投资为国泰君安设立的另类投资公司。

(二)嘉必优 1 号资管计划的基本情况

根据发行人第二届董事会第五次会议决议、决议等相关文件,发行人第二届董事会第五次会议审议通过了《关于部分高管及核心员工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》,同意由部分高级管理人员、核心员工认购设立专项资产管理计划,并以专项资产管理计划参与本次发行的战略配售。

1. 董事会决议

2019 年 11 月 12 日,发行人召开第二届董事会第五次会议,审议通过了《关于部分高管及核心员工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》。根据前述会议,发行人部分高级管理人员及核心员工拟通过设立专项资产管理计划的方式参与本次发行的战略配售,资管计划募集资金规模为 4,189 万元。(最终出资金额将根据本次发行的实际发行价格确定,资管计划参与人员的具体认购情况如下:

序号	姓名	职务	认购金额上限(万元)	参与比例(%)
1	杜斌	副董事长	320.00	7.64
2	王华标	董事、财务总监、董事会秘书	160.00	3.82
3	汪志明	常务副总经理/总工程师	160.00	3.82
4	马涛	副总经理	370.00	8.83
5	尚耘	副总工程师	462.00	11.03
6	熊浩	财务部高级经理	155.00	3.70
7	华荣梁	采购总监/证券法务部高级经理	170.00	4.06
8	王海雄	市场部业务发展总监	160.00	3.82
9	桑忠厚	中国区销售总监	250.00	5.97
10	耿安厚	市场营销部总经理	280.00	6.68
11	李翔宇	副总经理	190.00	4.54
12	陆陈歆	研发总监	100.00	2.39
13	吴光彦	EHS 总监	100.00	2.39
14	何平	运营管理部总监、质量总监	388.00	9.26
15	刘海军	工程部高级经理	104.00	2.48
16	陈雄	人事行政高级经理	130.00	3.10
17	肖敏	应用技术总监	100.00	2.39
18	刘宏荣	生产总监/葛店工厂厂长/高级精益生产经理	200.00	4.77
19	罗诤	国际业务经理	100.00	2.39
20	吴宇琨	监事、董事长助理	290.00	6.92
	合计		4189.00	100.00

注:本项出现合计数字与各项数值之和尾数不符的情况,系由四舍五入原因造成。

2. 参与本次发行战略配售的部分高级管理人员及核心员工情况

根据发行人第二届董事会第五次会议议案及相关高级管理人员及核心

员工与发行人签署的劳动合同,参与本次发行战略配售的高级管理人员及核心员工均已与发行人签订了劳动合同。

3. 嘉必优 1 号资管计划的成立及备案

根据资管计划参与人员、嘉必优 1 号资管计划管理人国泰君安资管、托管人南京银行股份有限公司于 2019 年 8 月签订的《资管计划管理合同》,约定设立嘉必优 1 号资管计划,并委托国泰君安资管管理;嘉必优 1 号资管计划已于 2019 年 10 月 31 日取得中国证券投资基金业协会的备案证明(产品编码:SJF685)。

4. 嘉必优 1 号资管计划的实际支配主体

根据《资管计划管理合同》,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,应当及时采取防控措施,并及时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)自行提供或者委托中国证监业协会、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,并对其进行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。

据上,国泰君安资管能独立管理和运用资产管理计划财产,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,系嘉必优 1 号资管计划的实际支配主体,委托人即发行人的高级管理人员及核心员工非嘉必优 1 号资管计划的支配主体。

综上所述,本所律师认为,证裕投资系依照法律程序设立且合法存续的有限责任公司,且证裕投资系国泰君安设立的另类投资公司,国泰君安直接持有证裕投资 100%的股权;嘉必优 1 号资管计划系发行人的部分高级管理人员、核心员工为参与本次发行战略配售而设立的专项资产管理计划,符合《实施办法》《业务指引》的规定。证裕投资、嘉必优 1 号资管计划均具备参与本次发行《战略投资者配售》的主体资格。

二、关于本次发行战略投资者的选取标准和配售情况

根据《配售方案》,本次发行战略配售的战略投资者配售数量、配售对象、配售规模、配售期限如下:

(一)配售数量

发行人本次拟公开发行股票 3,000 万股,占发行人股份总数的 25%,全部为公开发行新股,发行人股东不进行公开发售股份,即本次发行不老老股转让。本次发行中,初始战略配售发行数量为 450 万股,约占本次发行数量的 15%。最终战略配售数量由发行人和国泰君安依据网下询价结果拟定发行价格后确定。

(二)配售对象

本次发行中,战略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,主要包括以下两类:

1. 保荐机构相关子公司跟投,即证裕投资。

2. 发行人部分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,即嘉必优 1 号资管计划。

(三)配售规模

1. 保荐机构相关子公司

根据《业务指引》,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

的规模分档确定:

(1)发行规模不足 10 亿元的,跟投比例为 5%,但不超过 4,000 万元;

(2)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 6,000 万元;

(3)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 1 亿元;

(4)发行规模 50 亿元以上,的跟投比例为 2%,但不超过 10 亿元。

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,国泰君安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。

2. 核心员工专项资产管理计划

嘉必优 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股票

(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有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股票并上市之日起 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有关股份减持的有关规定;

(10)证裕投资为国泰君安的资金另类投资公司,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)国泰君安享科创板嘉必优 1 号战略配售集合资产管理计划

1、基本信息

具体名称:国泰君安享科创板嘉必优 1 号战略配售集合资产管理计划

设立时间:2019 年 10 月 28 日

募集资金规模:4,189 万元

管理人: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

2、董事会决议

2019 年 11 月 12 日,发行人召开第二届董事会第五次会议,审议通过《关于同意部分高级管理人员、核心员工设立专项资管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》,同意由部分高级管理人员、核心员工认购设立专项资产管理计划,并以专项资产管理计划参与本次发行的战略配售,关联董事回避表决。

序号	姓名	职务	认购金额上限(万元)	参与比例
1	杜斌	副董事长	320	7.64%
2	王华标	董事、财务总监、董事会秘书	160	3.82%
3	汪志明	常务副总经理/总工程师	160	3.82%
4	马涛	副总经理	370	8.83%
5	尚耘	副总工程师	462	11.03%
6	熊浩	财务部高级经理	155	3.70%
7	华荣梁	采购总监/证券法务部高级经理	170	4.06%
8	王海雄	市场部业务发展总监	160	3.82%
9	桑忠厚	中国区销售总监	250	5.97%
10	耿安厚	市场营销部总经理	280	6.68%
11	李翔宇	副总经理	190	4.54%
12	陆陈歆	研发总监	100	2.39%
13	吴光彦	EHS 总监	100	2.39%
14	何平	运营管理部总监、质量总监	388	9.26%
15	刘海军	工程部高级经理	104	2.48%
16	陈雄	人事行政高级经理	130	3.10%
17	肖敏	应用技术总监	100	2.39%
18	刘宏荣	生产总监/葛店工厂厂长/高级精益生产经理	200	4.77%
19	罗诤	国际业务经理	100	2.39%
20	吴宇琨	监事、董事长助理	290	6.92%
	合计		4,189	100%

注:合计数字与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。

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,应当及时采取防控措施,并及时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)自行提供或者委托证裕投资、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,并对其进行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产管理计划财产,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,系嘉必优 1 号资管计划的实际支配主体,委托人即发行人的高级管理人员及核心员工非嘉必优 1 号资管计划的支配主体。

5、参与本次发行与战略配售的高管及员工情况

根据发行人第二届董事会第五次会议议案及相关高级管理人员及核心员工与发行人签署的劳动合同,参与本次发行战略配售的高级管理人员及核心员工均已与发行人签订了劳动合同。经核查,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高级管理人员或核心人员。发行人的高级管理人员、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》第十九条、《业务指引》第八条关于参与发行人战略配售投资者资格的规定。

6、专项资产管理计划未来的减持安排

针对通过君享嘉必优 1 号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,上述 20 名认购人员分别出具承诺如下:

(1)本人通过本次资管计划获得战略配售的发行人股份,自发行人股票上市之日起 24 个月内,将不转让或委托他人管理该部分股份,也不再发行回购该部分股份。

(2)如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、证券交易所规定或要求股份锁定期长于本承诺,则本人直接和间接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)本人所持发行人股份锁定期届满后,本人减持发行人的股份将严格遵守法律、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,则本人出售股票收益归发行人所有,本人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。如因本人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,本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任或者

本人怠于承担前述责任,则发行人有权在分红或支付本人其他报酬时直接扣除相应款项。

7、专项资产管理计划的成立及备案

2019 年 8 月,管理人上海国泰君安证券资产管理有限公司、托管人南京银行股份有限公司及委托人发行人的部分高级管理人员和核心员工签署了《国泰君安享嘉必优 1 号集合资产管理计划管理合同》,设立君享嘉必优 1 号资管计划,并委托国泰君安资管管理。君享嘉必优 1 号资管计划已于 2019 年 10 月 31 日获得中国证券投资基金业协会的备案证明(产品编码:SJF685)。

经核查,保荐机构(主承销商)认为,君享嘉必优 1 号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嘉必优 1 号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;君享嘉必优 1 号资管计划依法设立且合法合规,符合中国证监会关于资产管理计划的相关规定;君享嘉必优 1 号资管计划参与本次发行战略配售,符合《实施办法》第十九条、《业务指引》第八条关于参与发行人战略配售投资者的规定。

(一)战略配售方案和战略投资者的选取标准、配售资格核查

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嘉必优 1 号资管计划参与战略配

2、参与规模

根据《业务指引》,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

的规模分档确定:

(1)发行规模不足人民币 10 亿元的,跟投比例为 5%,但不超过人民

币的 10%;同时,包含新股配售经纪佣金的总投资规模不超过 4,189 万元,具体比例和金额根据发行价格调整后确定。

(四)限售期限

证裕投资承诺获得本次获配股票的限售期为自发行人首次公开发行股票并上市之日起 24 个月;嘉必优 1 号资管计划之管理人国泰君安资管(代表嘉必优 1 号资管计划)承诺本次获配股票的限售期为自发行人首次公开发行股票并上市之日起 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交所关于股份减持的有关规定。

(五)资金来源

证裕投资出具了证裕投资出具的相关承诺函。根据本所律师的核查,证裕投资用于缴纳本次战略配售的资金为其自有资金。

本所律师查阅了嘉必优 1 号资管计划及资管计划参与人员出具的相关承诺函。根据本所律师的核查,嘉必优 1 号资管计划参与认购本次战略配售股票的资金来源为其合法募集的资金,且符合该资金的投资方向;参与资管计划人员认购资管计划的资金均为自有资金。

根据本所律师的核查,本次发行的战略投资者选取标准能够根据本次发行的股票数量、股份限售安排以及实际需要,合理确定参与战略配售的投资者家数和比例,保障股票上市后必要的流动性,符合《业务指引》第六条的规定。

综上所述,本所律师认为,本次发行的战略投资者选取标准符合《实施办法》《业务指引》《业务规范》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

三、关于本次发行战略投资者的配售资格

本所律师查阅了证裕投资持有的营业执照、公司章程,嘉必优 1 号资管计划的相关董事会决议、《资管计划管理合同》、检索资产管理计划备案证明、资管计划委托人认购份额的资金流水凭证、发行人的员工花名册以及战略投资者出具的《承诺函》等资料。

根据本所律师的核查,证裕投资系国泰君安设立的另类投资公司;嘉必优 1 号资管计划系发行人部分高级管理人员与核心员工为参与本次战略配售设立的专项资产管理计划。本所律师认为,证裕投资、嘉必优 1 号资管计划符合《管理办法》《实施办法》《业务指引》《业务规范》等有关法律、法规和规范性文件的规定,具备参与本次发行战略配售的配售资格。

四、关于本次发行战略投资者配售资格不存在《业务指引》第九条规定的情形

经本所律师核查,根据《嘉必优生物技术(武汉)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配售协议》,发行人、证裕投资、嘉必优 1 号资管计划管理人国泰君安资管出具的承诺,国泰君安出具的《国泰君安证券股份有限公司关于嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司战略投资者专项核查报告》,发行人及国泰君安向战略投资者配售股票不存在以下情形:

(一)发行人和国泰君安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经济补偿;

(二)国泰君安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,但发行人的部分高级管理人员与核心员工设立嘉必优 1 号资管计划参与战略配售的除外;

(五)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。

基于上述核查,本所律师认为,发行人及国泰君安向证裕投资及嘉必优 1 号资管计划配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

五、结论意见

综上所述,本所律师认为,证裕投资系发行人保荐机构国泰君安设立的另类投资公司,其参与本次发行的战略配售符合《实施办法》《业务指引》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;嘉必优 1 号资管计划系发行人部分高级管理人员、核心员工为参与本次发行战略配售而设立的专项资产管理计划,发行人部分高级管理人员、核心员工通过嘉必优 1 号资管计划参与本次发行战略配售事宜已经发行人第二届董事会第五次会议审议通过,嘉必优 1 号资管计划参与本次发行的战略配售符合《实施办法》《业务指引》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;发行人及国泰君安向证裕投资及嘉必优 1 号资管计划配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

本法律意见书一式贰份。

负责人 张利国  
北京国枫律师事务所经办律师 何谦 姚奥

2019 年 11 月 28 日

## 国泰君安证券股份有限公司关于嘉必优生物技术 (武汉) 股份有限公司战略投资者专项核查报告

嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司(以下简称“嘉必优”或“发行人”)拟在中国境内首次公开发行股票并在科创板上市(以下称“本次发行”)。嘉必优已与国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”或“保荐机构(主承销商)”)于 2019 年 4 月 25 日签署了《嘉必优生物技术(武汉)股份有限公司与国泰君安证券股份有限公司关于首次公开发行股票并在科创板上市之保荐协议》,国泰君安为本次发行的保荐机构(主承销商)。国泰君安证裕投资有限公司(以下简称“证裕投资”)为国泰君安依法设立的