

华泰联合证券有限责任公司关于天合光能股份有限公司战略投资者专项核查报告

天合光能股份有限公司（以下简称“天合光能”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”）。天合光能已与华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）于2019年5月9日签署了《华泰联合证券有限责任公司与天合光能股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市承销协议》，华泰联合证券作为本次发行的保荐机构（主承销商）。华泰创新投资有限公司（以下简称“华泰创新”）为实际控制华泰联合证券的华泰证券股份有限公司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股票发行与承销业务指引》（以下简称“《业务指引》”）的相关规定，保荐机构华泰联合证券通过华泰创新参与天合光能本次发行的战略配售。

一、华泰创新投资有限公司的基本情况

1.基本情况

公司名称：华泰创新投资有限公司

法定代表人：孙颀

设立日期：2013年11月21日

住所：北京市西城区丰盛胡同28号楼15层1501

注册资本：350,000万元人民币

主要业务描述：在法律法规及监管规定的框架下，使用自有资金开展《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。

经核查，华泰创新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，不存在资产管理人管理的情形，亦未担任任何私募基金管理人。因此，华泰创新不属于《根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募证券投资基金监督管理办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

2.与发行人和主承销商无关联关系

经核查，截至本专项核查报告出具日，华泰创新与主承销商华泰证券股份有限公司同一控制下相关子公司，华泰创新与主承销商存在关联关系；华泰创新与发行人不存在关联关系。

3.与本次发行相关承诺函

根据《实施办法》《业务指引》等法律法规规定，华泰创新就参与本次战略配售出具承诺函，具体内容如下：

广东华商律师事务所关于天合光能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专项核查之法律意见书

致：华泰联合证券有限责任公司

广东华商律师事务所（以下简称“本所”）受华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”、“保荐机构”、“主承销商”）委托，就华泰创新投资有限公司（以下简称“华泰创新”）参与天合光能股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市（以下简称“本次发行”）的战略配售进行核查，在充分核查的基础上，本所的经办律师（以下简称“本所律师”）据此出具本法律意见书。

本所律师依据《中华人民共和国证券法》（中华人民共和国主席令第37号）《证券发行与承销管理办法》（中国证券监督管理委员会令第144号）《科创板首次公开发行股票承销业务规范（中证协发〔2019〕148号）》《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》”）及其他法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下重要提示和声明：

1.本所及经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《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有关事实，严格按照法律规范的要求，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，根据《实施办法》等法律法规和规范性文件的要求对本次发行的战略投资者进行核查，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的法律结论性意见合法、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。

2.为出具本法律意见书，本所律师对本次发行所涉及的战略投资者相关事项进行了核查，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所必需查阅的文件。

3.发行人、保荐机构和主承销商向战略投资者已保证向其本所律师提供的资料和数据是真实、准确和完整的，不存在任何隐瞒、遗漏、虚假记载等误导性陈述；该资料和数据于提供给本所之日及本法律意见书出具之日，未发生任何变更。

4.对于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，本所律师依赖于有关政府部门、其他单位或个人出具或提供的证明文件、证言、书面陈述或文件的复印件出具法律意见。

5.本法律意见书仅供发行人作为核查本次发行战略投资者资质之目的而使用，未经本所书面许可，不得被任何第三人用于其他任何目的。

6.本所律师同意将本法律意见书作为本次发行必备文件之一，随同其他材料一起备案，并依法承担本法律意见书应承担的法律责任。

7.本所律师提醒，本所律师根据《证券法》第十九条的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人、保荐机构、主承销商向战略投资者提供的有关文件和事实进行了审查，现出具法律意见如下：

一、战略投资者基本情况

根据华泰创新提供的营业执照、章程及相关工商登记资料，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，华泰创新的工商信息如下：

公司名称	华泰创新投资有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）

（上接A18版）	
日期	发行安排
T-6 (020年5月21日)	刊登《发行安排及初步询价公告》、《招股意向书》等相关公告与文件 网下投资者提交核查文件
T-5 (020年5月22日) 周五	网下投资者提交核查文件 网下路演
T-4 (020年5月25日) 周一	网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日（自日中午12:00前） 网下投资者提交核查文件（自日中午12:00前） 网下路演
T-3 (020年5月26日) 周二	初步询价（申购时间：初步询价时间为9:30-15:00 保荐机构和主承销商开展网下投资者核查 战略投资者缴纳认购资金
T-2 (020年5月27日) 周三	确定发行价格 确定有效报价投资者及其可申购股数 战略投资者确定最终获配数量及比例 刊登《网上路演公告》
T-1 (020年5月28日) 周四	刊登《发行公告》、《投资风险揭示书》 网上路演
T (020年5月29日) 周五	网下发行申购日 9:30-15:00，当日15:00截止） 网上发行申购日 9:30-11:30（当日13:00-15:00） 确定是否启动网间机制及网上网下最终发行数量 网上申购截止
T+1 (020年6月1日) 周六	刊登《网上发行申购情况及中签率公告》 网下网上申购摇号 确定网下初步配售结果
T+2 (020年6月2日) 周日	刊登《网下初步配售结果及网上中签率公告》 网下发行获配投资者缴纳认购资金和应缴配股经纪佣金到账截止16:00 网上中签投资者缴纳认购资金 网下投资者缴款
T+3 (020年6月3日) 周一	网下配售摇号抽签 保荐机构和主承销商 根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 (020年6月4日) 周二	刊登《发行结果公告》、《招股说明书》 对战略投资者缴纳的新股认购资金及网下投资者缴纳的新股配售经纪佣金进行验资

注：①T日为网上网下发行申购日。

②上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

③如因上交所网下申购系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下申购平台进行网下申购工作，请网下投资者及时与保荐机构（主承销商）联系。

三、战略配售情况（一）参与对象

本次发行中，战略配售仅作为保荐机构相关子公司跟投，跟投主体为华泰创新，无发行人高级管理人员专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

截至本次披露之日，华泰创新已与发行人签署配售协议。关于本次战略配售的核查情况详见2020年5月8日“T-1日”公告的《华泰联合证券有限责任公司关于天合光能股份有限公司战略投资者专项核查报告》及《广东华商律师事务所关于天合光能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专项核查之法律意见书》。

二、配股结果

发行人与保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，协商确定本次发行价格为8.16元/股，本次发行总规模为25.31亿元。

依据《业务指引》，本次发行规模超过20亿元，不足50亿元，保荐机构相关子公司华泰创新跟投比例为本次发行规模的3.00%，但不超过人民币1亿元。华泰创新已足额缴纳战略配售认购资金人民币1亿元，本次获配股数9,306,000股，获配金额75,936,960.00元。初始缴款金额超过最终获配股数对应金额的多余项，保荐机构（主承销商）将于2020年6月4日“T+4日”之前，依据华泰创新缴款路径退回。本次发行最终战略配售结果如下：

投资者名称	获配数量（股）	获配金额（元）	限售期限（月）
华泰创新投资有限公司	9,306,000	75,936,960.00	24

（二）战略配售

依据2020年5月21日“T-6日”公告的《发行安排及初步询价公告》，本次发行初始战略配售数量15,510,000股，占本次发行数量的5.00%。本次发行最终战略配售股9,306,000股，占本次发行数量的3.00%，最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额6,204,000股首先回拨至网下发行。

四、限售期安排

华泰创新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上交所上市之日起开始计算。

四、网下发行（一）参与对象

经发行人和保荐机构（主承销商）确认，可参与本次网下申购的有效报价对象对象为3,095个，其对应的有效报价数量为23,039,110万股，具体情况详见本公告“二、初步询价结果及定价”。参与初步询价的配售对象可通过申购平台查询其报价是否有效及报价及其对应的有效报价数量，凡在初步询价期间提交有效报价的配售对象必须参与本次网下申购。

二、网下申购

在初步询价过程中提供有效报价的配售对象必须通过申购平台参与本次网下申购，通过该平台以外方式进行申购的为无效。1.本次网下申购时间为2020年5月29日（T日）9:30-15:00。网下投资者应在上述时间内通过申购平台为其管理的参与有效报价的配售对象录入申购记录。其中申购价格为本次发行价格8.16元/股；申购数量应为配售对象在初步询价阶段提交的有效报价所对应的有效认购数量。

2.网下投资者为其管理的参与申购的全部有效报价的配售对象录入记录后，应当一次性全部提交，多次提交申购记录的，自最后一次提交的全部申购记录中删除。

3.有效报价投资者应按相关法律法规及本公告的规定进行网下申购，并自行承担相

1.本公司具有相应合法的证券投资主体资料，参与本次战略配售已依法履行内外部批准程序。

2.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。本公司参与战略配售所用资金来源为自有资金，且参与本次战略配售符合该资金的投向。

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.本公司为华泰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。本公司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基金等事宜。

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配股股票，并与本公司及华泰证券股份有限公司自营、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按照中国证监会及上海证券交易所有关规定向证券投资基金出借和收回该配股股票，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。

9.本公司不存在任何法律法规或规范性文件及相关合同规定禁止或限制参与本次战略配售的情形。

4.保荐机构关于华泰创新基本情况的核查意见

①华泰创新具备良好的市场声誉和影响力；

②华泰创新具备良好的资金实力；

③华泰创新不存在发行人长期投资价值；

④华泰创新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华泰创新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华泰创新参与战略配售所用资金来源为自有资金；

⑦华泰创新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华泰创新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；

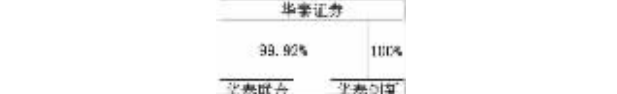
⑨华泰创新获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

住所	北京市西城区丰盛胡同28号楼15层1501
法定代表人	孙颀
注册资本	350000万元人民币
成立日期	2013年11月21日
营业期限	2013年11月21日至2033年11月20日
经营范围	项目投资；投资管理；销售贵金属；酒店管理；以下限分支机构经营：住宿；餐饮服务；销售食品；健身服务；商务会展；会议服务；打字、复印；机动车停放及维修；家政服务；承办展览展示；健身服务；商务会展；票务代理服务。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得参与证券投资；基金募集行为不受损失或承诺最低收益；）企业依法自主选择经营范围，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。）
股东	华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）

根据华泰创新提供的营业执照、章程、调查表等资料，并经本所律师核查，华泰创新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，不存在资产管理人管理的情形，亦未担任任何私募基金管理人。因此，华泰创新不属于根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募证券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）》规范的私募基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

二、股权投资

根据主承销商和华泰创新的营业执照、章程等资料，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，华泰创新股权结构情况如下：



（三）战略配售资格

根据华泰创新的确认，并经本所律师核查，华泰创新系华泰证券的全资另类投资子公司，属于“参与跟投的保荐机构相关子公司”，具有参与发行人本次发行战略配售的资格，符合《业务指引》第八条第（四）项的规定。

（四）与发行人和主承销商无关联关系

根据发行人、主承销商和华泰创新提供的营业执照、章程，以及华泰创新提供的调查表等资料，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，华泰创新与主承销商华泰证券同一控制下相关子公司，华泰创新与主承销商存在关联关系；华泰创新与发行人不存在关联关系。

三、与本次发行相关承诺

根据《实施办法》《业务指引》等法律法规规定，华泰创新就参与本次战略配售出具承诺函，具体内容如下：

1.本公司具有相应合法的证券投资主体资格，参与本次战略配售已依法履行内外部

应的法律责任。网下申购时，配售对象名称、证券账户名称、证券账户号码以银行收付款凭证必须与其在中国证券业协会注册的信息一致，否则视为无效申购。因配售对象信息填报与中国证券业协会注册信息不一致所致后果由有效报价对象自行承担。

4.有效报价配售对象未参与申购或实际申购数量少于有效认购申购数量的，将视为违约并应承担违约责任。保荐机构（主承销商）将公告披露违约情况，并将违约情况报中国证监会、中国证券业协会。

5.网下投资者在2020年5月29日（T日）申购时，无需缴款申购资金及相应的新股配售经纪佣金。

（六）网下初步配售

发行人与保荐机构（主承销商）将根据2020年5月21日“T-6日”刊登的《发行安排及初步询价公告》中确定的配售原则，将网下发行股票初步配售给提供有效报价并进行有效申购的配售对象，并将将在2020年6月2日“T+2日”刊登的《网下初步配售结果及网上中签率公告》中披露初步配售情况。

（四）网下初步配售结果

2020年6月2日“T+2日”，发行人和保荐机构（主承销商）将在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登《网下初步配售结果及网上中签率公告》，内容包括本次发行获得初步配售的网下投资者名称、每个获配网下投资者的报价、申购数量、初步配售数量、应缴认购认购金额等信息以及列表公示提供有效报价但未参与申购或实际申购数量少于初步询价时申报数量的网下投资者信息。以上公告一经刊出，即视同已参与网下申购的网下投资者送达获配数量通知。

（五）认购资金的缴付

1.《网下初步配售结果及网上中签率公告》中获得初步配售的全部网下有效配售对象，需在2020年6月2日“T+2日”足额缴纳认购资金及对应的新股配售经纪佣金。认购资金及对应的新股配售经纪佣金应于2020年6月2日“T+2日”16:00前到账。请投资者注意资金在途时间。获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购款及对应新股配售经纪佣金的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐机构（主承销商）将违约情况报中国证监会业协会备案。

2.应缴认购金额的计算

每一配售对象认购款项=发行价格×初步获配数量+新股配售经纪佣金

参与本次发行的战略投资者和网下投资者新股配售经纪佣金费率=5.00%。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.50%（四舍五入精确到元）。

3.认购款项的缴付及账户要求

网下投资者划出认购资金的银行账户应与配售对象在中国证券业协会注册的银行账户一致。

认购款项须划至中国证券结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户，每个配售对象只能选择其中之一进行认购。中国证券结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户信息及各结算银行联系方式详见中国证券结算网站（http://www.chinaclear.cn）服务专栏“业务资料—银行—银行账户信息”栏目。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表，和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行授权的QFII认购对象之间。

为保障款项及时到账、提高划款效率，建议配售对象向其与中国证券业协会注册的银行收付款账户同一银行的网下发行专户划款。划款时必须在汇款备注中注明验资对象证券账户号码及本次发行股票代码688599，若注明或备注信息错误将导致划款失败、认购无效。例如，配售对象东联账户为B123456789，则在附注里填写：B123456789688599。证券账户与股票代码网下认购时不要加空格之类的任何符号，以免影响电子划款。网下投资者若因未及时足额划款，请务必保持冷静，新股份别割款。因未及时足额划款的情况，如只汇一笔资金到账，合并缴款将造成入账失败，由此产生的后果由投资者自行承担。划款划出后请及时登录申购平台或向收款行及保荐机构（主承销商）查询资金到账情况。

4.保荐机构（主承销商）按照中国证券结算上海分公司提供的实际划缴资金有效配售对象名单确认最终有效认购。初步获配配售对象未能在规定时间内按照最终确定的发行价格与获配数量及时足额缴纳认购款及对应新股配售经纪佣金的，发行人将与保荐机构（主承销商）协商其是否违约。将于2020年6月4日“T+4日”在《发行结果公告》予以披露，并将违约情况报上交所和中国证券业协会备案。

对在2020年6月2日“T+2日”16:00前足额缴纳认购款及对应新股配售经纪佣金的配售对象，保荐机构（主承销商）将按照下列公式计算的结果网下配售确定新股认购数量：

$$\text{新股认购数量} = \frac{\text{获配金额}}{\text{发行价格} \times (1 + \text{新股配售率})}$$

网下取销计算的新股认购数量少于获配数量的，不足部分视为放弃认购，对应的获配股份由保荐机构（主承销商）包销，扣除最终战略配售数量后，网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时，将中止发行。

5.若初步配售的配售对象缴纳的认购金额及对应新股配售经纪佣金大于其应缴金额的，2020年6月4日“T+4日”，中国证券结算上海分公司根据主承销商于2020年6月3日“T+3日”通过申购平台提供的网下配售对象缴款回应对账退还应退认购款，应退认购金额=配售对象有效认购总金额-网下配售对象应缴金额。

6.网下投资者缴纳的全部认购款项在冻结期间产生的全部利息归证券投资者保护基金所有。

六、网下发行限售期承诺

网下投资者2020年6月2日“T+2日”缴款后，发行人和保荐机构（主承销商）将对网下获配投资者进行配售摇号，通过摇号抽签确定配对象中，社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象的10%账户（向上取整计算）。

确定原则如下：

1.公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和在合格境外机构投资者资金等配售对象中，10%最终获配账户（向上取整计算）应当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6个月。

2.发行人与保荐机构（主承销商）将通过摇号抽签方式确定具体账户。本次摇号采用按配对象有效报价的方法，按照网下投资者最终获配账户的数量进行配售，每一配售对象获配一个编号，并于2020年6月3日“T+3日”进行摇号。

3.摇号未中签的网下投资者的配售股票将可以在上市首日进行交易，开展其他业务。

4.发行人与保荐机构（主承销商）将于2020年6月4日“T+4日”刊登的《发行结果公告》中披露本次网下配售摇号结果。上述公告一经刊出，即视同已向网下的网下配售对象

个月。限售期届满后，华泰创新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 华泰创新为华泰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。华泰创新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基金等事宜；

①1 华泰创新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。

一、战略配售方案和战略投资者的选取标准、配售资格核查

二、战略配售数量

①战略配售数量

本次拟公开发行数量为310,200,000股，发行股份占发行人股份总数的比例为15.00%。本次发行中，初始战略配售发行数量为15,510,000股，占本次发行数量的5.00%，最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行。

②参与对象

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投组成，跟投机构为华泰创新，无发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

③参与规模

根据《业务指引》，华泰创新将按照股票发行价格认购发行人本次公开发行股票数量中一定比例的股票，具体比例根据发行人本次公开发行股票规模分档确定：

①发行规模不足人民币10亿元的，跟投比例为5%，但不超过人民币4,000万元；

②发行规模人民币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发行规模人民币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发行规模人民币50亿元以上，跟投比例为2%，但不超过人民币10亿元。

因华泰创新最终认购数量与最终发行规模相关，保荐机构有权在确定发行价格后对华泰创新最终认购数量进行调整。

④配售条件

参与跟投的华泰创新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。

⑤限售期限

华泰创新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。

二、选取标准和配售资格核查意见

根据发行人和主承销商提供的《联合光能股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》等资料，发行人、主承销商和战略投资者分别出具的承诺函，以及战略投资者出具的调查表，并经本所律师核查，本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投组成，无发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划及其他战略投资者安排，且本次战略配售对配售数量、参与规模、配售条件和限售期限进行约定，本所律师认为，战略投资者的选取标准和配售资格符合《实施办法》《业务指引》等法律法规规定，华泰创新作为保荐机构相关子公司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《业务指引》第九条规定的禁止性核查

《业务指引》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：

（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

由发行人认购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、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管理证券投资基金；

（四）发行人承诺在战略投资者获配股份限售期限内，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；

（六）其他直接或间接进行利益输送的行为。”

根据发行人、主承销商提供的保荐协议、配售协议，发行人、主承销商和战略投资者分别出具的承诺函，以及战略投资者出具的调查表等资料，并经本所律师认为，发行人和主承销商向战略投资者配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

综上所述，本所律师认为，本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《实施办法》《业务指引》等法律法规规定；华泰创新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华泰创新配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

参与配售条件

参与跟投的华泰创新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。

五、限售期限

华泰创新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。

二、选取标准和配售资格核查意见

根据发行人和主承销商提供的《联合光能股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》等资料，发行人、主承销商和战略投资者分别出具的承诺函，以及战略投资者出具的调查表，并经本所律师核查，本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投组成，无发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划及其他战略投资者安排，且本次战略配售对配售数量、参与规模、配售条件和限售期限进行约定，本所律师认为，战略投资者的选取标准和配售资格符合《实施办法》《业务指引》等法律法规规定，华泰创新作为保荐机构相关子公司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《业务指引》第九条规定的禁止性核查

《业务指引》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：

（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

由发行人认购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、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管理证券投资基金；

（四）发行人承诺在战略投资者获配股份限售期限内，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；

（六）其他直接或间接进行利益输送的行为。”

根据发行人、主承销商提供的保荐协议、配售协议，发行人、主承销商和战略投资者分别出具的承诺函，以及战略投资者出具的调查表等资料，并经本所律师认为，发行人和主承销商向战略投资者配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为，本次发行战略投资者的选取标准、配售资格符合《实施办法》《业务指引》等法律法规规定；华泰创新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华泰创新配售股票不存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形。

广东华商律师事务所

2020年5月20日

的方式进行配售。

1.申购配号确认

2020年5月29日（T日），上交所根据投资者新股申购情况确认有效申购总量，按每500股配一个申购号，对所有有效申购按时间顺序连续配号，配号不间断，直到最后一笔申购，并将配号结果传达到各证券交易所网站。

2020年6月1日“T+1日”向投资者公布配号结果，申购者可到原委托申购的交易网点处确认申购股数。

2.公布中签率

保荐机构（主承销商）将于2020年6月1日“T+1日”在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》刊登的《网下发行申购情况及中签率公告》中公布网上中签率。

3.摇号抽签公布中签结果

2020年6月1日“T+1日”上午在公证部门的监督下，由保荐机构（主承销商）和发行人主持摇号抽签，确认网上中签结果，并于当日通过上证网络将中签结果传各证券交易所网站。保荐机构（主承销商）将于2020年6月2日“T+2日”在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》刊登的《网下初步配售结果及网上中签率公告》中公布中签结果。

4.确认认购股数

申购者根据中签号码，确认认购股数，每一中签号码只能认购500股。

（十）中签投资者缴款

投资者申购新股中签后，应根据2020年6月2日“T+2日”公告的《网下初步配售结果及网上中签率公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。2020年6月2日“T+2日”10:00前投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。投资者中签连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其连续认购的次数起向后顺延30个交易日计算，该次日内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

（十一）放弃认购股票的处理方式

对于因网上投资者资金不足或全部或部分放弃认购的情况，结算参与人（包括证券公司及托管人等）应当及时核验，并在2020年6月3日“T+3日”15:00前向中国结算上海分公司报备，并由中国结算上海分公司提供给保荐机构（主承销商）。截至2020年6月3日“T+3日”16:00前参与人资金交收账户资金不足以完成新股认购资金交收，中国结算上海分公司将进行无效认购处理。投资者放弃认购的股票由保荐机构（主承销商）包销。

（十二）二次发行地点

全国与上交所交易系统联网的各证券交易所网站。

六、投资者放弃认购部分股份的处理

网下和网上投资者缴款认购结束后，保荐机构（主承销商）将根据实际缴款情况确认网下和网上实际发行股份数量。如出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不低于扣除战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%时，网下和网上投资者放弃认购部分股份由保荐机构（主承销商）包销。

网下、网上投资者放弃认购金额以及保荐机构（主承销商）的包销比例等具体情况请见2020年6月4日“T+4日”刊登的《发行结果公告》。

七、中止发行情况

当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施：

1.网下申购后，网下申购数量小于网下初始发行数量；

2.若网下申购不足，申购不足部分向网下回拨；网下投资者未能足额申购；

3.扣除战略配售数量后，网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%；

4.发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行的；

5.根据《管理办法》第三十六条和《实施办法》第三十六条，中国证监会和上交所发现证券发行过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和承销商暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

如发生上述情况，发行人和保荐机构（主承销商）将及时公告中止发行原因，恢复发行安排等事宜。中止发行后，在中国证监会同意再次决策的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经网上交易所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。

八、余股包销

网下、网上投资者缴款认购的股份数量不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%时，发行人及保荐机构（主承销商）将中止发行，网下、网上投资者缴款认购的股份数量超过扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%（含70%），但未达到扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量时，缴款不足部分由保荐机构（主承销商）负责包销。

发生余股包销情况时，2020年6月4日“T+4日”，保荐机构（主承销商）根据保荐承销协议将余股包销资金、战略配售募集资金与网下、网下发行募集资金扣除保荐承销费和新股配售经纪佣金后一起划给发行人，发行人和中国结算上海分公司提交股份登记申请，将包销股份登记至保荐机构（主承销商）指定证券账户。

九、发行安排

本次网下发行不向机构投资者收取过户费、印花税等费用；投资者网上定价发行不收取佣金和印花税费等费用。

网下投资者在缴纳新股认购资金时，还应全额缴纳新股配售经纪佣金。网下投资者应当根据申购金额，预留充足的申购资金，确保按发行后及时足额缴纳认购资金及经纪佣金。配售对象使用在协会注册的银行账户办理新股认购资金及经纪佣金划转。本次发行的新股配售经纪佣金费率为0.50%。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%（四舍五入精确到分）。

十、发行人和保荐机构（主承销商）

发行人：天合光能股份有限公司

住所：常州市新北区天合光伏产业园天合路2号

联系人：吴群

联系电话：0519-81588826

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

联系地址：北京市西城区丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层

联系人：殷敬忠、王景瑞

联系电话：010-56839050

发行结果公告

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

2020年5月28日

附表：投资者报价信息统计表（下转A20版）