

# 合肥科威尔电源系统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

保荐机构（主承销商）：国元证券股份有限公司

## 特别提示

合肥科威尔电源系统股份有限公司（以下简称“科威尔”、“发行人”或“公司”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《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》（证监会公告〔2019〕12号）、《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第144号〕）（以下简称“《管理办法》”）、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（证监会令〔第133号〕）、《上海证券交易所（以下简称“上交所”）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〕40号）（以下简称“《业务指引》”）、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发〔2018〕41号）（以下简称“《网下发行实施细则》”）、《中国证券投资基金业协会颁布的《科创板首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发〔2018〕16号）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发〔2018〕12号）以及《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发〔2019〕19号）等相关规定，以及上交所有关股票发行上市规则及最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在科创板上市。

本次发行初步询价及网下申购均通过上交所网下申购电子化平台（以下简称“申购平台”）进行，请投资者认真阅读本公告。关于初步询价及网下发行申购的详细信息，请查阅上交所网站（[wwwsse.com.cn](http://wwwsse.com.cn)）公布的《网下发行实施细则》等相关规定。本次网下发行通过上交所交易系统进行，请投资者认真阅读本公告及《网下发行实施细则》等相关规定。本次发行在发行流程、回拨机制、网上网下申购缴款及限售期设置等环节发生重大变

# 合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：国元证券股份有限公司

合肥科威尔电源系统股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行股票并上市（以下简称“本次发行”）的申请已经上海证券交易所（以下简称“上交所”）科创板股票上市委员会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）同意注册（证监许可〔2020〕198号）。

发行人和本次发行的保荐机构（主承销商）国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构（主承销商）”）协商确定，本次发行股份数量为2000万股，全部为公开发行新股。本次网上网下发行将于2020年8月28日（T日）分别通过上交所IPO网下申购电子平台（以下简称“申购平台”）和上交所交易系统实施。

发行人和保荐机构（主承销商）特别提醒投资者关注以下内容：  
1.本次发行采用向战略投资者定向配售（以下简称“战略配售”）、网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）、网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式发行。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由保荐机构（主承销商）负责组织，战略配售在国元证券处进行；初步询价及网下发行通过上交所网下申购平台（<http://ipo.sse.com.cn>）实施；网上发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售对象仅由保荐机构相关子公司跟投组成，跟投机构为国元创新投资有限公司，无高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

2.发行人和保荐机构（主承销商）将通过网下初步询价直接确定发行价格，网下不再进行累计投标询价。

3.初步询价结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据《合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》（以下简称“《发行安排及初步询价公告》”）规定的剔除规则，在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后，协商一致将拟申购价格高于3798元/股（不含3798元/股，以下简称“申购价格”）的配售对象全部剔除；拟申购价格高于3798元/股，且申购数量小于600万股的配售对象全部剔除；拟申购价格为3798元/股，且申购数量等于600万股，且申购时间晚于2020年8月25日15:55:55的配售对象全部剔除；拟申购价格为3798元/股，申购数量等于600万股，且申购时间晚于2020年8月25日15:55:55的配售对象全部剔除；按照申购平台自动生成申报顺序从后往前排列剔除20个配售对象。以上过程共剔除684个配售对象，对应剔除的拟申购总量为38492.00万股，本次初步询价无效报价后拟申购总量3849.50万股的0.00%，剔除部分不得参与网下及网上申购。

4.发行人和保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑剔除无效报价和最高报价部分后的初步询价报价、发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业可比上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为3794元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数，以及采用累计竞价方式的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品（以下简称“公募基金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）和基本养老金保险基金（以下简称“养老金”）的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。

投资者请按此价格在2020年8月28日（T日）进行网上网下申购，申购时无需缴付申购资金。其中，网下申购时间为9:30-6:00，网上申购时间为9:30-10:00。

5.本次发行价格3794元/股对应的市盈率为：

化，敬请投资者重点关注，主要变化如下：

1.本次发行采用向战略投资者定向配售（以下简称“战略配售”）、网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）与网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式发行。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由保荐机构（主承销商）国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构（主承销商）”）负责组织实施，初步询价和网下申购均通过上交所网下申购电子平台（<http://ipo.sse.com.cn>）实施；网上发行通过上交所交易系统实施。

本次发行的战略配售对象仅由保荐机构相关子公司跟投组成，跟投机构为国元创新投资有限公司（以下简称“国元创投”），无高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。

2.初步询价结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据《合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》（以下简称“《发行安排及初步询价公告》”）规定的剔除规则，在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后，协商一致将拟申购价格高于3798元/股（不含3798元/股，以下简称“申购价格”）的配售对象全部剔除；拟申购价格为3798元/股，且申购数量小于600万股的配售对象全部剔除；拟申购价格为3798元/股，申购数量等于600万股，且申购时间晚于2020年8月25日15:55:55的配售对象全部剔除；拟申购价格为3798元/股，申购数量等于600万股，且申购时间晚于2020年8月25日15:55:55的配售对象全部剔除；按照申购平台自动生成申报顺序从后往前排列剔除20个配售对象。以上过程共剔除684个配售对象，对应剔除的拟申购总量为38492.00万股，本次初步询价无效报价后拟申购总量3849.50万股的0.00%，剔除部分不得参与网下及网上申购。

# 合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：国元证券股份有限公司

（1）36.94倍（每股收益按照2019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）；  
（2）44.1倍（每股收益按照2019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）42.25倍（每股收益按照2019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后总股本计算）；  
（4）53.52倍（每股收益按照2019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后总股本计算）  
6.本次发行价格为3794元/股，请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性：

（1）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“专用设备制造业”（行业代码：C35），截至2020年8月25日（T3日），中证指数有限公司发布的“专用设备制造业”（行业代码：C35）最近一个月平均静态市盈率为45.40倍。

本次发行价格3794元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄市盈率高于中证指数有限公司发布的发行人最近一个月平均静态市盈率，存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

（2）截至2020年8月25日（T3日），业务及经营模式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	T-3前10大股东持股比例（%）	2019E扣非前市盈率（倍）	2019E扣非后市盈率（倍）	对应的静态市盈率（倍）（与申万2019E）	对应的静态市盈率（倍）（与申万2019E）
688200.SH	华鲁恒兴	275.80	1.5669	1.6603	165.4609	166.1104
300648.SZ	伟明股份	31.08	0.0262	-	-	-
688129.SH	燕飞科技	46.99	0.0360	0.6101	73.8826	77.0179
	平均				119.6717	121.5642

注：1.星飞股份扣非前市盈率为116.9520倍，扣非后市盈率为负，可比性不强，未列入可比公司均值计算。

注2：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

数据来源：Wind资讯，数据截至2020年8月25日。  
本次发行价格3794元/股对应的发行人2019年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄市盈率为53.52倍，低于同行业可比公司平均静态市盈率，但仍仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资。

（3）提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异，网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站<http://wwwsse.com.cn>的《合肥科威尔电源系统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》（以下简称“《发行公告》”）。

（4）本次发行定价遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价，发行人与保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、发行人所处行业、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格。本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数，以及采用累计竞价方式的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品（以下简称“公募基金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）和基本养老金保险基金（以下简称“养老金”）的报价中位数和加权平均数四个数中的孰低值。任何投资者如参与申购，均视为其已接受该发行价格；如对该发行定价方法和发行价格有任何异议，建议不参与本次发行。

（5）投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，了解股票上市后可能

万股，占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量3849.50万股的0.00%，剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见“附表：投资者报价信息统计表”中被标注为“高价剔除”的部分。

3.发行人和保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为3794元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数，以及采用累计竞价方式的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品（以下简称“公募基金”）、全国社会保障基金（以下简称“社保基金”）和基本养老金保险基金（以下简称“养老金”）的报价中位数和加权平均数的孰低值。

投资者请按此价格在2020年8月28日（T日）进行网上网下申购，申购时无需缴付申购资金。其中，网下申购时间为9:30-6:00，网上申购时间为9:30-10:00。

4.战略配售：本次发行初始战略配售数量为10万股，占发行总规模的5.00%，战略投资者承诺的认购资金已于规定时间内全部汇至保荐机构（主承销商）指定的银行账户。本次发行最终战略配售数量为10万股，占发行总数量的5.00%，初始战略配售与最终战略配售股数相同，依据发行人与保荐机构（主承销商）协商确定的发行价格3794元/股，本次发行规模不超过10亿元。根据《业务指引》规定，本次发行保荐机构相关子公司跟投比例为发行数量的5%，但不超过人民币4000万元。

5.限售期安排：本次发行网下发行的股票无流通限制及限售期安排，自本次公开发行的股票在上交所科创板上市之日起即可流通。

网下发行部分，公募基金、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的

跌破发行价，切实提高高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构（主承销商）均无义务保证股票上市后不会跌破发行价。

7.按本次发行价格3794元/股和2000万股的新股发行数量计算，若本次发行成功，预计发行人员募集资金总额为7580.0万元，扣除约7000.09万元（不含增值税）的发行费用后，预计募集资金净额为589.9171万元。本次发行存在因取得募集资金导致资产规模大幅度增加对发行人生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

8.本次网上发行的股票无流通限制及限售期安排，自本次公开发行的股票在上交所科创板上市之日起即可流通。

网下发行部分，公募基金、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金（以下简称“企业年金基金”），符合《保险资金运用管理办法》等有关规定的基础资金（以下简称“保险资金”）和合格境外机构投资者资金等配售对象中，0%的最终战略账户（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上市之日起6个月，前述配售对象账户通过摇号抽签方式确定。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户认购的股票无流通限制及限售期安排，自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通。网下配售摇号抽签采用按获配对象配号的方法，按照网下投资者最终获配股次的数量进行配号，每一个获配对象配号一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次配售的网下限售期安排。

战略配售部分，保荐机构（主承销商）相关子公司本次跟投配股票限售期为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。

9.网上投资者应当自主表达申购意愿，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

10.本次发行申购，任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购，所有参与网下询价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购；单一投资者只能使用一个资金账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

11.本次发行结束后，需经上交所批准，方能在在上交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行价格将无法上市，发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息返还参与申购的投资者。

12.请投资者务必关注投资风险，当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将向投资者提示风险：

（1）网下申购总量小于网下初始发行数量的；  
（2）若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额认购的；

（3）剔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%；  
（4）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行；

（5）根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》第二十六条，中国证监会和上交所发现证券发行承销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。

如发生以上情形，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，在中国证监会同意重新定价的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向上交所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。

8.网上、网下申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）将根据总体申购的情况视是否启用回拨机制，对网上、网下的发行数量进行调节。具体回拨机制请

定：

（一）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4000万元；

（二）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6000万元；

（三）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；

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

本次拟公开发行股票2000万股，占发行后公司总股本的25%。本次公开发行后公司总股本不超过8000万股。本次发行初始战略配售发行数量不超过10万股，不超过本次发行总数量的5%，最终战略配售与初始战略配售数量的差额将按照《合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》披露的回拨机制进行回拨。

3.配售条件  
参加本次战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议，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。

2020年8月20日（T6日）公布的《合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》将披露战略配售方式、战略配售股票数量上限、战略投资者选取标准等。2020年8月25日（T3日），参加本次战略配售的投资者将由保荐机构（主承销商）足额缴纳认购资金。2020年8月27日（T1日）公布的《合肥科威尔电源系统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》将披露战略配售名称、承诺认购的股票数量以及限售期安排等。

2020年9月1日（T2日）公布的《合肥科威尔电源系统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》将披露战略配售数量、承诺认购的股票数量以及限售期安排等。

2.战略配售部分，保荐机构（主承销商）相关子公司本次跟投配股票限售期为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。

9.网上投资者应当自主表达申购意愿，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

10.本次发行申购，任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购，所有参与网下询价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购；单一投资者只能使用一个资金账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

11.本次发行结束后，需经上交所批准，方能在在上交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行价格将无法上市，发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息返还参与申购的投资者。

12.请投资者务必关注投资风险，当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将向投资者提示风险：

（1）网下申购总量小于网下初始发行数量的；  
（2）若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额认购的；

（3）剔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%；  
（4）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行；

（5）根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》第二十六条，中国证监会和上交所发现证券发行承销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。

如发生以上情形，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，在中国证监会同意重新定价的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向上交所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。

8.网上、网下申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）将根据总体申购的情况视是否启用回拨机制，对网上、网下的发行数量进行调节。具体回拨机制请

定：

（一）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4000万元；

（二）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6000万元；

（三）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；

（四）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。

根据科威尔本次科创板的预计发行规模，国元创新预计跟投比例为本次公开发行人数的25%。具体比例和金额将在T2日确定发行价格后确定。

因国元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国元创新最终认购数量进行调整。

（四）配售条件  
参加本次战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议，不参加本次发行

的企业年金基金（以下简称“企业年金基金”），符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金（以下简称“保险资金”）和合格境外机构投资者资金等配售对象中的0%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。限售账户将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售期开始后将以配售对象为单位限售期，每个配售对象配一个编号，网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分，保荐机构子公司国元创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。

6.网上投资者应当自主表达申购意愿，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

7.网上、网下申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于2020年8月28日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者有效申购倍数量确定。

8.网下投资者应根据《合肥科威尔电源系统股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”），按最终确定的发行价格与获配数量，于2020年9月1日（T2日）6:00前及足额缴纳新股认购资金及相应新股配售经纪佣金，认购资金及相应新股配售经纪佣金应当于2020年9月1日（T2日）6:00前到账。

参与本次发行的网下投资者缴款配售经纪佣金费率为其获配金额的0.5%；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%（四舍五入精确至分）。

网上投资者申购新股中签后，应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行缴款义务，确保其资金账户在2020年9月1日（T2日）日终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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下网上投资者放弃认购部分股份由保荐机构（主承销商）包销。

6.剔除最终战略配售数量后，出现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数量的70%时，发行人和保荐机构（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6.配售对象应严格遵守行业监管要求，申购金额不得超过资产规模或资金规模证明材料及《投资者资产管理规模或资产规模表》中相应的资产规模或资金规模。有效发行网下投资者未参与申购或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新股认购资金及相应新股配售经纪佣金，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券业协会备案。

网上投资者连续2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放弃认购的次日起6个月（按100个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

7.本次发行前的股份限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《合肥科威尔电源系统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》（以下简称“《招股意向书》”）。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律法规、法规作出的自愿承诺。

8.中国证监会、上交所、其他政府部门对发行人本次发行所做任何决定或意见，均不表明其认可发行人、交易所、其他政府部门的发行行为或对其真实性、准确性、完整性、及时性作出实质判断或是否保证。任何与上述信息的声明均属于不实陈述，请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

9.拟参与本次发行申购的投资者，请认真阅读2020年8月20日（T6日）刊登在上交所网站<http://wwwsse.com.cn>的《招股意向书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，谨慎判断其经营状

况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

20.本次投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，提示和建议投资者充分深入地了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身资金实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：合肥科威尔电源系统股份有限公司  
保荐机构（主承销商）：国元证券股份有限公司  
2020年8月27日

## 国元证券股份有限公司关于合肥科威尔电源系统股份有限公司战略投资者专项核查报告

合肥科威尔电源系统股份有限公司（以下简称“科威尔”或“发行人”）拟在国内首次公开发行股票并在科创板上市（以下简称“本次发行”），根据《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》”）和《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〕40号）（以下简称“《业务指引》”）的相关规定，国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“保荐机构”、“发行人”或“公司”）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），按法规要求对本次发行战略投资者选取标准、配售资格及是否存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形进行核查。

本次发行战略配售基本情况

本次发行涉及的战略投资者为参与跟投的保荐机构依法设立的另一类投资子公司国元创新投资有限公司（以下简称“国元创新”），无其他战略投资者安排。

（一）国元创新投资有限公司的基本情况  
公司名称：国元创新投资有限公司  
法定代表人：陈平  
成立日期：2012年11月28日  
住所：安徽省合肥市包河区包河大道18号包河区机关后勤服务中心三楼30室

注册资本：6亿元  
主要业务描述：作为国元证券股份有限公司从事另类投资业务的综合投资平台，经营核营主要项目为股权投资和股权投资。

经核查，国元创新依法成立且合法存续的有限责任公司，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，其参与本次战略配售的资金来源为自有资金。

（二）控股股东和实际控制人  
国元证券股份有限公司，持股比例100%。

（三）战略配售资格  
根据《业务指引》第八条第（四）款的规定：“参与发行人战略配售的投资者主要包括：参与跟投的保荐机构相关子公司”。“国元创新为国元证券设立的另一类投资子公司，可以从科创板战略投资者，具备战略投资者配售资格。

（四）关联关系  
经核查，截至本专项核查报告出具日，国元创新为主承销商国元证券股份有限公司的全资另类投资子公司，国元创新与主承销商国元证券存在关联关系；与发行人无关联关系。

（五）参与战略配售的认购资金来源

## 北京大成 合肥 律师事务所关于合肥科威尔电源系统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事项的法律意见书

致：国元证券股份有限公司

北京大成（合肥）律师事务所（以下简称“本所”）根据与国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“主承销商”或“保荐机构”）签订的《专项法律服务合同》，指派本所律师王承南承担与组织的合肥科威尔电源系统股份有限公司（以下简称“科威尔”或“发行人”）首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）并在科创板上市战略投资者相关事项法律事务，并依据《证券发行与承销管理办法》（2018修订）（《科创板首次公开发行股票注册管理办法》（2019修正））《科创板首次公开发行股票注册管理办法》（2019修正）《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〕40号）（以下简称“《业务指引》”）等相关法律法规、监管规定及自律规则出具本意见书。

对本意见书，本所律师作出声明如下：

1.本所已得到发行人和主承销商的保证，其向本所律师提供的所有文件资料均是真实、完整、准确、有效的，不存在重大遗漏及误导性陈述。

2.本所仅就本次发行中战略投资者的选取标准、配售资格及是否存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形等事项发表法律意见。

3.本所对与出具本意见书有关的所有文件资料及证言进行了审查判断，并据此出具本意见书。对于本意见书至关重要而又无法得到独立验证支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、发行人、主承销商、其他有关单位或个人出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件。

4.本所及经办律师已按照《证券法》《律师事务从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所从事证券法律业务执业规则》等规定，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行中战略投资者的选取标准、配售资格及是否存在《业务指引》第九条规定的禁止性情形进行了充分的核查验证，本意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的法律意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.本意见书作为发行人本次发行所必备的法定文件，随同其他材料一起报送上海证券交易所备案，本所及经办律师依法对出具的意见书承担相应的法律责任。本意见书仅供发行人作为本次公开发行股票、定价、网下配售之目的使用，非经本所书面同意，不得被任何人用作任何其他目的。

在上述声明基础上，本所出具法律意见如下：

一、关于战略投资者的选取标准

根据《合肥科威尔电源系统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》（以下简称“战略配售方案”），发行人与保荐机构（主承销商）综合考虑投资者资质以及市场情况，确定战略投资者为参与跟投的保荐机构依法设立的另一类投资子公司国元创新投资有限公司（以下简称“国元创新”），无其他战略投资者安排。

2020年4月7日，发行人与国元创新签订《上海证券交易所科创板发行战略配售协议》（以下简称“配售协议”），承诺按照股票发行价格认购发行人首次公开发行股票数量2%至5%的股票，具体比例根据发行人首次公开发行股票规模分档确

定。

本所律师认为，参与本次发行的战略投资者的选取标准符合《实施办法》第十七条、《业务指引》第十七条、第八条和第十八条的规定。

二、关于战略投资者的配售资格

（一）国元创新的基本情况

1.工商登记情况

国元创新系经国元创新营业执照、公司章程等法律文件，并登录国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn/index.html](http://www.gsxt.gov.cn/index.html)）查询，国元创新工商登记基本信息如下：

名称	国元创新投资有限公司
统一社会信用代码	913401005849623836
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	陈平
注册资本	150,000万元
住所	安徽省合肥市包河区包河大道118号包河区机关后勤服务中心三楼310室
成立日期	2012年11月28日
营业期限届满	2062年11月28日
经营范围	项目投资；股权投资。（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）

2.股权结构  
根据国元创新现行有效的公司章程以及相关工商登记材料，截至本法律意见出具日，