

天风证券股份有限公司
关于苏州众捷汽车零部件股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
参与战略配售的投资者专项核查报告

苏州众捷汽车零部件股份有限公司（以下简称“众捷汽车”、“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）股票（以下简称“本次发行”）并在创业板上市申请已于 2023 年 5 月 18 日经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）上市审核委员会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）同意予以注册（证监许可〔2025〕309 号）。天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”或“保荐人（主承销商）”）担任本次发行的保荐人（主承销商）。

根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第 228 号〕）（以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第 205 号〕）、《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则（2025 年修订）》（深证上〔2025〕267 号）（以下简称“《业务实施细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279 号）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2025 年修订）》（深证上〔2025〕224 号）、《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18 号）、《首次公开发行证券网下投资者管理规则》（中证协发〔2025〕57 号）和《首次公开发行证券网下投资者分类评价和管理指引》（中证协发〔2024〕277 号）等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件，保荐人（主承销商）针对苏州众捷汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票战略配售资格进行核查，出具本核查报告。

一、本次发行并在创业板上市的批准与授权

（一）发行人董事会关于本次发行上市的批准

2022 年 5 月 18 日，发行人召开了第二届董事会第五次会议，对本次股票发行的具体方案、发行前滚存利润的分配方案、上市后适用的《公司章程（草案）》及其他必须明确的事项作出了决议。

2023年5月17日，发行人召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了关于批准延长公司申请首次公开发行股票并在创业板上市方案决议有效期及授权董事会负责办理上市相关事宜有效期的议案，将有效期延长12个月。

2024年5月16日，发行人召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了关于批准延长公司申请首次公开发行股票并在创业板上市方案决议有效期及授权董事会负责办理上市相关事宜有效期的议案，将有效期延长24个月。

（二）发行人股东大会关于本次发行上市的批准与授权

2022年6月2日，发行人召开2022年第二次临时股东大会，审议并通过了关于本次股票发行上市的有关决议，包括：本次发行股票的种类和数量、发行对象、定价方式、发行前滚存利润的分配方案、决议的有效期、上市后适用的《公司章程（草案）》、对董事会办理本次发行具体事宜的授权等。

2023年6月1日，发行人召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了关于批准延长公司申请首次公开发行股票并在创业板上市方案决议有效期及授权董事会负责办理上市相关事宜有效期的议案，将有效期延长12个月。

2024年5月31日，发行人召开2024年第一次临时股东大会，审议通过了关于批准延长公司申请首次公开发行股票并在创业板上市方案决议有效期及授权董事会负责办理上市相关事宜有效期的议案，将有效期延长24个月。

（三）深圳证券交易所、中国证监会关于本次发行上市的审核

2023年5月18日，深交所上市审核委员会发布《深圳证券交易所上市审核委员会2023年第32次审议会议结果公告》，根据该公告内容，深交所上市审核委员会审议苏州众捷汽车零部件股份有限公司（首发）符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2025年2月18日，中国证监会发布《关于同意苏州众捷汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，同意发行人首次公开发行股票注册申请。

（四）发行人关于参与本次战略配售相关事项的审批

2025 年 2 月 28 日，发行人召开第三届董事会第六次会议，会议审议通过了《关于公司高级管理人员、核心员工参与公司首次公开发行股票并在创业板上市战略配售的议案》，同意发行人部分高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司本次发行战略配售，认购股份数量不超过本次发行股票数量的 10%。

二、关于本次发行战略配售对象的确定和配售股票数量

（一）战略配售的股票数量

众捷汽车本次拟公开发行股票 3,040.00 万股，发行股份占公司发行后股份总数的比例为 25.00%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。

本次发行中，初始战略配售发行数量为 608.00 万股，占发行数量的 20.00%。其中，保荐人相关子公司初始跟投数量为本次发行数量的 5.00%，即 152.00 万股（如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数、加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）；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预计认购数量不超过本次发行数量的 10.00%，即 304.00 万股，且认购金额不超过 4,200.00 万元；其他参与战略配售的投资者合计认购金额不超过 9,800.00 万元。最终战略配售数量将于 T-2 日由发行人和保荐人（主承销商）依据网下询价结果确定发行价格后确定。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。

（二）战略配售的对象

1、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：华泰众捷汽车家园 1 号创业板员工持股集合资产管理计划（以下简称“众捷汽车员工资管计划”）；

2、保荐人相关子公司跟投（如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、

年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）。跟投机构为保荐人相关子公司天风创新投资有限公司（以下简称“天风创新”）。

3、与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业：上海汽车集团金控管理有限公司（以下简称“上汽金控”）、深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）（以下简称“安鹏创投”）。

（三）参与规模

1、众捷汽车员工资管计划拟认购数量不超过本次发行总规模的 10.00%，即不超过 304.00 万股，且预计认购金额不超过 4,200.00 万元。

2、保荐人相关子公司跟投（如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）数量不超过本次公开发行数量的 5%，即 152.00 万股，具体比例根据发行人本次发行的规模分档确定：

（1）发行规模不足 10 亿元的，跟投比例为 5%，但不超过人民币 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%，但不超过人民币 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。

如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数、加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照《管理办法》《业务实施细则》等相关规定参与本次发行的战略配售。本次保荐人相关子公司跟投的初始股份数量为本次公开发行股份的 5.00%，即 152.00 万股。具

体比例和金额将在 T-2 日确定发行价格后确定。

3、上汽金控拟参与战略配售的认购金额不超过 4,800.00 万元,安鹏创投拟参与战略配售的认购金额不超过 5,000.00 万元。

除保荐人相关子公司跟投（如有）外，发行人、保荐人（主承销商）根据确定首次公开发行股票数量、股份限售安排以及实际需要，并根据相关法律法规的规定确定参与战略配售的对象及认购金额如下：

序号	参与战略配售的投资者名称	参与战略配售的投资者类别	限售期	拟认购金额上限 (万元)
1	华泰众捷汽车家园 1 号创业板员工持股 集合资产管理计划	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	12 个月	4,200.00
2	上海汽车集团金控管理有限公司	与发行人经营业务具有战略 合作关系或长期合作愿景的 大型企业或其下属企业	12 个月	4,800.00
3	深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）	与发行人经营业务具有战略 合作关系或长期合作愿景的 大型企业或其下属企业	12 个月	5,000.00

本次发行初始战略配售发行数量为 608.00 万股，占发行数量的 20.00%，符合《业务实施细则》第三十五条“发行证券数量不足 1 亿股（份）的，参与战略配售的投资者数量应当不超过 10 名，战略配售证券数量占本次公开发行证券数量的比例应当不超过 20%”要求。

（四）配售条件

确定参与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人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，且不参与本次网上与网下发行。符合《业务实施细则》第四十三条的规定。

（五）限售期限

1、众捷汽车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深交所上市之日起开始计算。

2、天风创新承诺获得本次配售的股票限售期限为 24 个月（如本次发行价格

超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数、加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售)。限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。

3、上汽金控、安鹏创投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深交所上市之日起开始计算。

限售期届满后，参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

经核查，保荐人（主承销商）认为，参与本次战略配售的投资者的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《业务实施细则》第三十五条及《管理办法》第二十二条的规定。

三、关于参与本次发行战略配售对象的合规性

（一）参与战略配售的投资者的选取标准

本次参与战略配售的投资者依照《业务实施细则》等相关规定选取，具体标准为：“按照本细则规定实施跟投的保荐人相关子公司；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；与发行人经营业务具有战略合作关系或者长期合作愿景的大型企业或者其下属企业”。

（二）参与本次战略配售对象的主体资格

参与本次发行战略配售的对象为众捷汽车员工资管计划、天风创新(或有)、上汽金控、安鹏创投。

1、众捷汽车员工资管计划

（1）投资主体

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为：华泰众捷汽车家园 1 号创业板员工持股集合资产管理计划。

（2）基本情况

众捷汽车员工资管计划拟认购数量不超过本次发行总规模的 10.00%，即不超过 304.00 万股，同时不超过 4,200.00 万元。具体情况如下：

具体名称：华泰众捷汽车家园 1 号创业板员工持股集合资产管理计划

设立时间：2025 年 3 月 7 日；

备案日期：2025 年 3 月 10 日；

产品编码：SAUY26；

募集资金规模：4,200.00 万元；

管理人：华泰证券（上海）资产管理有限公司；

托管人：中信银行股份有限公司苏州分行；

实际支配主体：华泰证券（上海）资产管理有限公司。实际支配主体非发行人高级管理人员；

参与人姓名、担任职务、认购金额与持有比例等具体情况如下：

序号	姓名	任职情况	高级管理人员/ 核心员工	劳动关系所属 公司	实际缴款金额 （万元）	对应资管计划份额 持有比例
1	孙文伟	董事长、总经理	高级管理人员	众捷汽车	1,800.00	42.86%
2	计惠	财务总监	高级管理人员	众捷汽车	840.00	20.00%
3	吴勇臻	董事、副总经理	高级管理人员	众捷汽车	400.00	9.52%
4	孙琪	董事、董事会秘书、人事经理	高级管理人员	众捷汽车	180.00	4.29%
5	徐洪林	供应商质量管理经理	核心员工	上海特洛姆	140.00	3.33%
6	闫婷婷	项目管理主管	核心员工	众捷汽车	140.00	3.33%
7	秦芹	职工代表监事、销售经理	核心员工	众捷汽车	180.00	4.29%
8	冯心怡	物流经理	核心员工	众捷汽车	140.00	3.33%
9	解柏	研发经理	核心员工	众捷汽车	160.00	3.81%

10	王春才	产品工程师	核心员工	众捷汽车	120.00	2.86%
11	解文龙	内审经理	核心员工	众捷汽车	100.00	2.38%
合计					4,200.00	100.00%

注 1：若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

注 2：高管及核心员工资管计划所募集资金的 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及相关费用。

注 3：上海特洛姆指上海特洛姆汽车零部件有限公司，系发行人全资子公司。

注 4：最终认购股数待 T-2 确定发行价格后确认。

（3）实际支配主体

根据《华泰众捷汽车家园 1 号创业板员工持股集合资产管理计划资产管理合同》，管理人享有的主要权利包括“（1）按照资产管理合同约定，独立管理和运用资产管理计划财产；（2）按照资产管理合同约定及时、足额获得管理人管理费用和业绩报酬（如有）；（3）按照资产管理合同约定，停止或暂停办理集合计划份额的参与，暂停办理集合计划的退出事宜；（4）按照有关规定和资产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；（5）自行提供或者委托经中国证监会、协会认可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）按照资产管理合同约定，终止本集合计划的运作；（8）集合计划资产受到损害时，向有关责任人追究法律责任；（9）法律、行政法规、中国证监会及协会规定的及资产管理合同约定的其他权利。”

综上，众捷汽车员工资管计划的管理人华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管”）能够按照资产管理合同约定独立管理和运用集合计划财产，按照有关规定和资产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，为众捷汽车员工资管计划的实际支配主体。

（4）战略配售资格

根据发行人提供的高级管理人员和核心员工名单、劳动合同、调查表等资料，并经核查，众捷汽车员工资管计划的参与人员均为发行人高级管理人员或核心员工，除解柏因达退休年龄与发行人签署了劳务协议之外，其他参与本次发行战略配售的人员均已与发行人或其全资子公司签订了劳动合同，符合合格投资者要求，

具备通过众捷汽车员工资管计划参与发行人战略配售的主体资格。根据《业务实施细则》第三十七条和第三十八条关于可参与发行人战略配售的投资者类型规定，众捷汽车员工资管计划属于“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”，众捷汽车员工资管计划已完成备案，具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格。

根据发行人第三届董事会第六次会议，发行人审议通过了相关议案，同意发行人部分高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司本次发行战略配售，认购股份数量不超过本次发行的 10%。

综上，众捷汽车员工资管计划已依据法律规范履行了董事会审批程序，符合《管理办法》第二十一条和第二十三条关于发行人高级管理人员、核心员工参与战略配售的规定。

（5）与发行人和保荐人（主承销商）关联关系

根据发行人和华泰资管提供的营业执照，华泰资管提供的相关备案证明和承诺函，以及众捷汽车员工资管计划参与人员提供的访谈问卷、承诺函等资料，众捷汽车员工资管计划参与人员为发行人高级管理人员或核心员工；除此之外，众捷汽车员工资管计划的管理人和参与人员与发行人和保荐人（主承销商）不存在其他关联关系。

（6）参与战略配售的认购资金来源

天风证券核查了众捷汽车员工资管计划参与人员提供的身份证、收入证明及出资凭证，并对众捷汽车员工资管计划参与人员进行了访谈。

众捷汽车员工资管计划的管理人和参与人员就参与本次战略配售出具了承诺函，承诺：（1）众捷汽车员工资管计划参与人员参与发行人战略配售的资金均来自于发行人高级管理人员或核心员工的自有资金，参与本次战略配售符合该资金的投资方向；（2）参与人员作为本次战略配售股票的实际持有人，没有使用筹集的他人资金参与专项资产管理计划，没有使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资，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；（3）众捷汽车员工资管计划及参与人员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。

天风证券依据相关规定，对参与战略配售的资金来源进行前述核查，确认资金来源符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的相关要求，确认参与本次战略配售的人员参与认购本次战略配售股票的资金来源为自有资金，且符合该资金的投资方向；其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。

（7）限售安排

众捷汽车员工资管计划承诺获得本次配售的股票限售期为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月，限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。

限售期届满后，众捷汽车员工资管计划对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

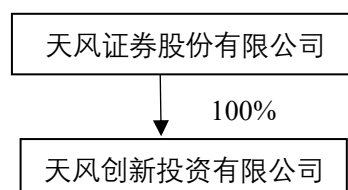
2、天风创新投资有限公司

（1）基本情况

企业名称	天风创新投资有限公司	统一社会信用代码	91310000MA1FL0YQ6C
类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)	法定代表人	黄炜
注册资本	79,473.17 万元人民币	成立日期	2015 年 12 月 14 日
住所	上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 4 楼 433 室		
营业期限	2015 年 12 月 14 日至 2035 年 12 月 13 日		
经营范围	投资管理。【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）控股股东和实际控制人

根据天风创新提供的公司章程等资料，经核查，天风创新的股权结构如下所示：



天风证券持有天风创新 100%的股权，为天风创新的控股股东、实际控制人。

（3）战略配售资格

天风创新为保荐人（主承销商）天风证券依法设立的另类投资子公司，属于参与跟投的保荐人相关子公司，符合《业务实施细则》第三十八条第四项规定，天风创新具备参与发行人本次发行战略配售的资格。

（4）与发行人和保荐人（主承销商）关联关系

天风创新为保荐人（主承销商）天风证券依法设立的另类投资子公司，由天风证券持有 100%股权。

除上述情况外，天风创新与发行人、保荐人（主承销商）不存在其他关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据天风创新出具的承诺，其参与战略配售所用资金来源为自有资金，是本次配售股票的实际持有人，不存在接受他人委托或委托他人参与本次战略配售的情况。

（6）限售期限

天风创新承诺获得本次配售的股票限售期限为 24 个月（如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值，保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售）。限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后，参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

3、上海汽车集团金控管理有限公司

（1）主体信息

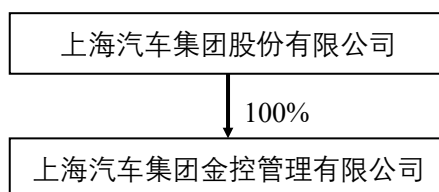
企业名称	上海汽车集团金控管理有限公司	统一社会信用代码	91310107MA1G069FXG
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	法定代表人	卫勇

注册资本	1,005,000.00 万元人民币	成立日期	2016 年 6 月 6 日
住所	上海市普陀区云岭东路 89 号 204-L 室		
营业期限	2016 年 6 月 6 日至 2066 年 6 月 5 日		
经营范围	实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询（除金融证券保险业务），商务信息咨询，财务咨询（不得从事代理记账），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），计算机专业领域内的技术服务、技术咨询，网络科技（不得从事科技中介），数据处理，软件开发，金融信息服务，接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包（以上均除金融业务，除专项）。【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】		

根据上汽金控提供的营业执照、调查表等资料，经核查，上汽金控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，其参与本次战略配售的资金均系自有资金，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，上汽金控不属于根据《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》《私募投资基金登记备案办法》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）股权结构

根据上汽金控提供的公司章程等资料，上汽金控的股权结构如下所示：



经核查，上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽集团”）为上海证券交易所上市公司，持有上汽金控 100% 的股权，上汽集团为上汽金控的控股股东。根据公告信息，截至 2024 年 9 月 30 日，上汽集团前十大股东情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	上海汽车工业(集团)有限公司	732,400.93	63.27%

2	中国远洋海运集团有限公司	67,942.00	5.87%
3	跃进汽车集团有限公司	41,391.91	3.58%
4	上海国际集团有限公司	40,330.16	3.48%
5	中国证券金融股份有限公司	34,976.85	3.02%
6	香港中央结算有限公司	26,227.69	2.27%
7	中央汇金资产管理有限责任公司	9,858.50	0.85%
8	中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	9,351.94	0.81%
9	中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	8,824.43	0.76%
10	河北港口集团有限公司	8,771.93	0.76%
合计		980,076.34	84.67%

根据上汽集团的公告信息并经核查，上海汽车工业(集团)有限公司持有上汽集团 63.27%的股权，为上汽集团的控股股东；上海市国有资产监督管理委员会持有上海汽车工业(集团)有限公司 100%的股权。

因此，上海市国有资产监督管理委员会通过上海汽车工业(集团)有限公司实际控制上汽集团及上汽金控，上海市国有资产监督管理委员会为上汽金控实际控制人。

（3）战略配售资格

上汽集团是于 1997 年 8 月经上海市人民政府以（1997）41 号文和上海市证券管理办公室沪证司（1997）104 号文批准，由上汽总公司独家发起设立的股份有限公司。上汽集团于 1997 年 11 月 7 日经中国证券监督管理委员会以证监发字（1997）500 号文批准向社会公众公开发行境内上市内资股（A 股）股票 3.00 亿股，于 1997 年 11 月 25 日在上海证券交易所上市，股票代码为 600104，并于 2011 年实现整体上市。

上汽集团作为国内规模领先的汽车上市公司，努力把握产业发展趋势，加快创新转型，正在从传统的制造型企业向为消费者提供移动出行服务与产品的综合供应商发展。目前，上汽集团主要业务包括整车（含乘用车、商用车）的研发、生产和销售，正积极推进新能源汽车、互联网汽车的商业化，并开展智能驾驶等技术的研究和产业化探索；零部件（含动力驱动系统、底盘系统、内外饰系统，以及电池、电驱、电力电子等新能源汽车核心零部件和智能产品系统）的研发、生产、销售；物流、汽车电商、出行服务、节能和充电服务等移动出行服务业务；汽车相关金融、保险和投资业务；海外经营和国际商贸业务；并在产业大数据和人工智能领域积极布局。

截至 2024 年 9 月 30 日，上汽集团资产总计 9,553.06 亿元，净资产总计 3,503.00 亿元；2024 年前三季度营业收入达 4,196.46 亿元、净利润总计 84.33 亿元。2024 年 8 月，上汽集团以 2023 年度合并报表 1,052 亿美元的营业收入，名列《财富》杂志世界 500 强第 93 位。因此上汽集团属于大型企业。

上汽金控为上汽集团下属全资子公司，属于与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业的下属企业。

此外，上汽金控未参与过首次公开发行股票的战略配售，但上汽集团近年参与了华虹公司（688347.SH）、思特威（688213.SH）等公司首次公开发行股票的战略配售。

发行人与上汽集团下属公司华域三电汽车空调有限公司于 2023 年建立了直接的业务合作关系，获得其相关项目定点函且部分产品已进入量产阶段，2023 年和 2024 年对其收入金额分别为 57.17 万元和 20.65 万元，产品主要包括应用在热交换器及管路系统、热泵系统的汽车零部件。此外，公司还通过马勒、摩丁等客户销售最终应用在上汽集团旗下车型的电池冷却器、油冷器、热交换器及管路系统等汽车零部件。

根据上汽金控与发行人提供的《战略合作备忘录》，双方拟在如下领域开展战略合作：

1) 双方共同推进汽车热管理系统及零部件产品（包括底盘阀体、电动压缩机、空调管路总成及组件、水泵轴、管路、电机、转向轴类、热管理系统阀块、

导流板、传动轴类金属加工件等产品)的降本及国产化。当前汽车行业国产供应链快速成长,行业成本正在快速下降,消费者得以买到更具性价比的好车。众捷汽车通过自身技术积累和精益生产,在汽车热管理系统及零部件产品领域拥有技术和成本优势,能够提供具有良好性价比的产品,较好地契合上海汽车集团股份有限公司需求,双方努力推进产品合作与资源分享,交流技术路线,挖掘重点合作车型,通过双方合作,给消费者带来更有竞争力的产品;此外,众捷汽车作为车辆热管理领域具备全球交付能力的国产零部件公司,双方可努力推进在热管理系统及零部件产品的国产化。

2)在遵循招投标法律法规及不违背公平竞争的原则下,上汽集团或其推荐企业出现相关的项目需求时,上汽金控向甲方分享相关信息。在同等条件下,上汽金控将推荐发行人作为合作伙伴,共同推进项目的进展。在同等条件下,众捷汽车研发及生产资源向上汽集团或其推荐企业倾斜,优先响应上汽集团或其推荐企业项目需求。若上汽集团或其推荐企业、合作伙伴等与发行人上下游生态企业存在互补合作的机会,上汽金控主动向供应商及合作伙伴推荐并努力促成发行人与上述单位的业务合作。在遵循商业合规及保密的前提下,如发行人与其他汽车厂商有相关新产品方案,可主动推荐给上汽金控,并积极促成双方在上述产品方案上的业务合作。未来,在同等条件下,上汽金控努力促成上汽集团或其推荐企业优先采购众捷汽车所提供的产品和服务。

3)双方举行定期会议,进一步研讨联合开发项目、产业链降本、新产品应用、供应情况更新及产业资本合作等主题的框架落地方案,包括但不限于:在热管理系统及零部件产品,双方合作探索共设产业基金,以进行产业联动和生态整合;共同培育孵化新兴技术企业等。

上汽集团已就上述《战略合作备忘录》出具说明,其知悉上汽金控参与众捷汽车战略配售,批准战略合作备忘录的签署,并将尽商业努力支持上汽金控与众捷汽车在资本运作、产业链赋能、研发协同等重点领域开展相关业务合作。

经核查,上汽金控作为与发行人经营业务具有战略合作关系或者长期合作愿景的大型企业的下属企业,符合《实施细则》第三十八条第(一)项的规定,因此,上汽金控具备参与发行人本次发行战略配售的资格。

（4）与发行人和保荐人（主承销商）关联关系

根据上汽金控出具的承诺函并经核查，上汽金控与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据上汽金控出具的承诺，其参与战略配售所用资金来源为自有资金，是本次配售股票的实际持有人，不存在接受他人委托或委托他人参与本次战略配售的情况，且符合该资金的投资方向。经核查上汽金控提供的相关资产证明文件，上汽金控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）锁定期

上汽金控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 12 个月。限售期届满后，上汽金控对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

4、深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）

（1）主体信息

企业名称	深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）	统一社会信用代码	914403003598005141
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司（委派代表：刘培龙）
出资额	73,048 万元人民币	成立日期	2016 年 1 月 26 日
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
营业期限	2016 年 1 月 26 日至 2036 年 1 月 21 日		
经营范围	创业投资业务；股权投资；企业管理咨询。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）		

根据安鹏创投提供的营业执照、调查表等资料，经核查，安鹏创投系依法成立的有限合伙企业，不存在根据相关法律法规以及合伙协议规定须予以终止的情形，其参与本次战略配售的资金均系自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情形，亦未担任任何私募基金管理人。因此，安鹏创投不属于根据《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

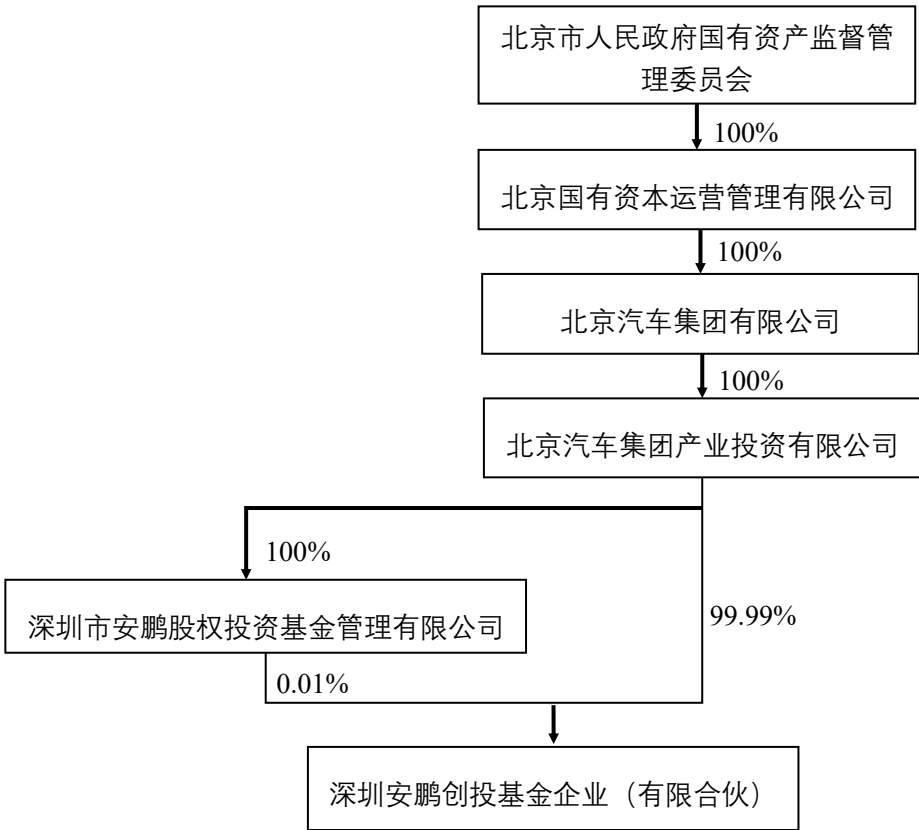
资基金登记备案办法》规范的私募投资基金或私募管理人，无需按照相关规定履行登记备案程序。

(2) 股权结构

截至本核查报告出具之日，安鹏创投普通合伙人为深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司（以下简称“安鹏管理公司”），持股比例为 0.01%，有限合伙人为北京汽车集团产业投资有限公司（以下简称“北汽产投”），持股比例为 99.99%。安鹏管理公司为北汽产投全资子公司，北汽产投为北京汽车集团有限公司（以下简称“北汽集团”）全资子公司，北汽集团系北京市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“北京市国资委”）独资企业。

因此，北京市国资委通过北汽集团实际控制北汽产投及安鹏管理公司，安鹏创投的实际控制人为北京市国资委。

根据安鹏创投提供的合伙协议等资料，经核查，截至本核查报告出具之日，安鹏创投的股权结构如下所示：



（3）战略配售资格

北汽集团是中国汽车行业的骨干企业，初创于 1958 年，总部位于北京，现已发展成为产业链涵盖整车及零部件研发制造、汽车服务贸易、综合出行服务、金融与投资等业务，是世界 500 强的大型企业集团，旗下拥有自主品牌——极狐汽车（ARCFOX）、北京汽车（北京、BEIJING）、福田汽车、北京重卡、昌河汽车，合资品牌——北京奔驰、福建奔驰、北京现代、福田戴姆勒。北汽集团 2024 年实现 4,800 亿元营收，整车销量超 171 万辆。因此，北汽集团系大型企业。

安鹏创投为北汽集团下属全资企业，属于与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业的下属企业。

此外，北汽产投作为北汽集团的下属企业参与了奇安信（688561.SH）首次公开发行股票的战略配售、安鹏创投作为北汽集团的下属企业参与了华虹公司（688347.SH）首次公开发行股票的战略配售。

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人与北汽集团及其下属企业尚未建立直接的业务合作关系。发行人通过思美汽车部件（沈阳）有限公司销售最终应用在北汽集团旗下车型的热交换器及管路系统汽车零部件。

根据北汽产投、安鹏创投与众捷汽车提供的《战略合作协议》，各方拟在如下领域开展战略合作：

1）共同推进汽车热管理系统及零部件产品的降本及国产化。众捷汽车在汽车热管理系统及零部件产品领域拥有技术和成本优势。当前汽车行业自主品牌快速崛起，国产供应链快速成长，行业成本正在快速下降，消费者得以买到更具性价比的好车。北汽集团对旗下多个自主品牌均在顺应行业趋势进行降成本推进工作，众捷汽车通过自身技术积累和精益生产提供极致性价比的产品，能够较好地契合北汽集团需求，双方应积极推进产品合作与资源分享，交流技术路线，挖掘重点合作车型，通过双方合作，给消费者带来更有竞争力的产品。此外，北汽集团下合资品牌部分热管理系统及零部件产品仍以外资供应链为主，随着国内自主品牌的品牌力、产品力提升，长期来看也面临产品性价比的竞争压力，众捷汽车作为车辆热管理领域具备全球交付能力的国产零部件公司，双方可积极推进在合资品牌热管理系统及零部件产品的国产化。

2) 在遵循招投标法律法规及不违背公平竞争的原则下，北汽集团或其推荐企业出现相关的项目需求时，北汽集团将及时向众捷汽车分享相关信息。在同等条件下，北汽集团将推荐众捷汽车作为首选合作伙伴，共同推进项目的进展。同等条件下，众捷汽车研发及生产资源向北汽集团或其推荐企业倾斜，优先响应北汽集团或其推荐企业项目需求。若北汽集团或其推荐企业、合作伙伴等与众捷汽车上下游生态企业存在互补合作的机会，北汽集团应主动向供应商及合作伙伴推荐并积极促成众捷汽车与上述单位的业务合作。在遵循商业合规及保密的前提下，如众捷汽车与其他汽车厂商有相关新产品方案，可主动推荐给北汽集团，并积极促成甲方与上述单位的业务合作。未来，在同等条件下，北汽集团或其推荐企业将优先采购众捷汽车所提供的产品和服务，并给予众捷汽车同等条件下最优采购政策。

3) 举行定期（管理层）会议，进一步研讨联合开发项目、产业链降本、新产品应用、供应情况更新及产业资本合作等主题的框架落地方案。包括但不限于：在热管理系统及零部件产品，双方合作探索共设产业基金，以进行产业联动和生态整合；共同培育孵化新兴技术企业等。

4) 依托众捷汽车与北汽集团各领域的合作基础，结合京津冀区域的汽车产业资源，双方探索在京津冀区域成立热管理系统及零部件产品合资公司的可能，共同助力合资公司成为覆盖京津冀区域内整车客户的热管理系统及零部件产品的龙头企业。

5) 后续北汽产投推动关联方与众捷汽车合作开发项目明细如下：

序号	产品名称	相关合作企业	数量（万件（套）/年）
1	底盘阀体(EPS、ESC/ABS)	北京海纳川汽车部件股份有限公司	40
2	空调管路总成	北汽福田汽车股份有限公司 北汽重型汽车有限公司	100
3	空调管路组件	北京海纳川汽车部件股份有限公司	100
4	空气悬架	北京海纳川汽车部件股份有限公司	10
5	电机、混动变速器轴类	北京海纳川汽车部件股份有限公司	50
合计		-	300

北汽集团已就安鹏创投参与本次战略配售出具说明，北汽集团授权安鹏创投作为本次参与众捷汽车战略配售的投资主体和协调单位。北汽集团将会整合全集团的相关资源促进与众捷汽车的合作事宜。

经核查，安鹏创投作为与发行人经营业务具有战略合作关系或者长期合作愿景的大型企业的下属企业，符合《实施细则》第三十八条第（一）项的规定，因此，安鹏创投具备参与发行人本次发行战略配售的资格。

（4）与发行人和保荐人（主承销商）关联关系

根据安鹏创投出具的承诺函并经核查，安鹏创投与发行人、保荐人（主承销商）之间不存在关联关系。

（5）参与战略配售的认购资金来源

根据安鹏创投出具的承诺，其参与战略配售所用资金来源为自有资金，是本次配售股票的实际持有人，不存在接受他人委托或委托他人参与本次战略配售的情况，且符合该资金的投资方向。经核查安鹏创投提供的相关资产证明文件，安鹏创投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）锁定期

安鹏创投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 12 个月。限售期届满后，安鹏创投对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。

（三）相关承诺

1、众捷汽车员工资管计划管理人承诺

根据《业务实施细则》等法律法规规定，华泰资管作为众捷汽车员工资管计划管理人就其参与本次战略配售出具承诺函，承诺内容主要包含：

“（1）其获得本次战略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 12 个月；限售期届满后，其减持适用中国证监会和深圳证券交易所关于股份减持的有关规定；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；（3）发行人及主承销商不存在直接或间接向其进行利益输送的行为；（4）其

不存在禁止或限制参与本次战略配售的情形。”

2、天风创新投资有限公司承诺

根据《管理办法》《业务实施细则》等法律法规规定，天风创新已就参与本次战略配售出具承诺函，承诺内容主要包含：

“（1）其获得本次战略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，其减持适用中国证监会和深圳证券交易所关于股份减持的有关规定；（2）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；（3）发行人及主承销商不存在直接或间接向其进行利益输送的行为；（4）其不存在禁止或限制参与本次战略配售的情形。”

3、上海汽车集团金控管理有限公司承诺

根据《管理办法》《业务实施细则》等法律法规规定，上汽金控已就参与本次战略配售出具承诺函，承诺内容主要包含：

“（1）其为本次战略配售股票的实际持有人，不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；（2）其获得本次战略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 12 个月；限售期届满后，其减持适用中国证监会和深圳证券交易所关于股份减持的有关规定；（3）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；（4）发行人及主承销商不存在直接或间接向其进行利益输送的行为；（5）其不存在禁止或限制参与本次战略配售的情形。”

4、深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）承诺

根据《管理办法》《业务实施细则》等法律法规规定，安鹏创投已就参与本次战略配售出具承诺函，承诺内容主要包含：

“（1）其为本次战略配售股票的实际持有人，不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；（2）其获得本次战略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 12 个月；限售期届满后，其减持适用中国证监会和深圳证券交易所关于股份减持的有关规定；（3）不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；（4）发行人及主承销商不存在直接或间

接向其进行利益输送的行为；(5)其不存在禁止或限制参与本次战略配售的情形。”

(四) 战略配售协议

发行人与上述确定的获配对象订立了参与此次战略配售的认购协议，约定了认购与配售的基本安排、限售期限、保密义务、违约责任等内容。

发行人与参与本次战略配售的投资者签订的认购协议的内容不存在违反《中华人民共和国民法典》等法律、法规和规范性文件规定的情形，内容合法、有效。

(五) 是否存在《业务实施细则》第三十九条规定的禁止性情形核查情况

《业务实施细则》第三十九条规定：“发行人和主承销商实施战略配售的，不得存在下列情形：

- 1、发行人和主承销商向参与战略配售的投资者承诺上市后股价将上涨，或者股价如果未上涨将由发行人购回证券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等作为条件引入参与战略配售的投资者；
- 3、发行人上市后认购参与其战略配售的投资者管理的证券投资基金；
- 4、发行人承诺在参与其战略配售的投资者获配证券的限售期内，委任与该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、除本细则第三十八条第三项规定的情形外，参与战略配售的投资者使用非自有资金认购发行人证券，或者存在接受其他投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；
- 6、其他直接或者间接进行利益输送的行为。”

根据发行人和投资者签署的战略配售协议、发行人和投资者分别出具的承诺函等相关资料，保荐人（主承销商）认为，发行人和保荐人（主承销商）实施战略配售不存在《业务实施细则》第三十九条规定的禁止性情形。

四、保荐人（主承销商）律师核查意见

广东华商律师事务所认为，本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《业务实施细则》《管理办法》等法律法规规定；本次发行参与战略配售的投资者符合本次发行参与战略配售的投资者的选取标准，具备本次发行参与战略配售的投资者的配售资格，符合《业务实施细则》《管理办法》的相关规定；发行人与主承销商向其配售股票不存在《业务实施细则》第三十九条规定的禁止性情形。

五、保荐人（主承销商）核查结论

综上所述，保荐人（主承销商）经核查后认为：本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《管理办法》《业务实施细则》等法律、法规及规范性文件的规定；众捷汽车员工资管计划、天风创新（或有）、上汽金控、安鹏创投符合本次发行参与战略配售的投资者的选取标准，具备本次发行参与战略配售的投资者的配售资格；发行人与保荐人（主承销商）向其配售股票不存在《业务实施细则》第三十九条规定的禁止性情形。

（以下无正文）

（此页无正文，为《天风证券股份有限公司关于苏州众捷汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市参与战略配售的投资者专项核查报告》之盖章页）



天风证券股份有限公司

2025 年 4 月 2 日