

中信建投证券股份有限公司

关于

**特瑞斯能源装备股份有限公司
向不特定合格投资者公开发行股票并在
北交所上市
之**

上市保荐书

保荐机构



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇二二年九月

保荐机构及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人原浩然、姚帅已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）等法律法规和中国证监会及北京证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

目 录

释 义.....	3
一、公司基本情况	4
二、公司本次证券发行情况	19
三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况	20
四、关于保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明	23
五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项	23
六、保荐机构关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明	24
七、保荐机构认为应当说明的其他事项	26
八、持续督导期间的工作安排	26
九、保荐机构和保荐代表人的通讯方式	27
十、保荐机构关于本项目的推荐结论	27

释 义

在本上市保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

普通名词释义

保荐机构、保荐人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
北交所	指	北京证券交易所
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则（试行）》
特瑞斯、公司、股份公司、本公司、发行人	指	特瑞斯能源装备股份有限公司
有限公司、特瑞斯有限	指	常州信力燃气设备有限公司、常州新区信力燃气设备有限公司、特瑞斯信力（常州）燃气设备有限公司，系发行人前身
本次公开发行	指	发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市
股东大会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司股东大会
股东会	指	常州信力燃气设备有限公司、常州新区信力燃气设备有限公司、特瑞斯信力（常州）燃气设备有限公司股东会
董事会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司董事会
监事会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司监事会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
最近三年及一期、报告期	指	2019 年、2020 年、2021 年、 2022 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
各报告期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年末、 2022 年 6 月末
建投投资	指	中信建投投资有限公司
撬装	指	是指将功能组件集成于一个整体底座上，可以整体安装、移动的一种集成方式。

注：本上市保荐书中所引用数据，如合计数与各分项数直接相加之和存在差异，或小数点后尾数与原始数据存在差异，可能精确位数不同或四舍五入形成的。

一、公司基本情况

（一）公司概况

公司名称	特瑞斯能源装备股份有限公司
英文名称	Terrence Energy Co., Ltd..
证券简称	特瑞斯
证券代码	834014
统一社会信用代码	91320400137517852H
注册地址	常州市新北区延河中路 22 号
成立时间	1997 年 1 月 12 日
挂牌日期	2015 年 11 月 25 日
目前所属层级	创新层
注册资本	75,920,000 元
法定代表人	许颀
董事会秘书	王粉萍
联系电话	0519-68951808
电子邮箱	kate.wang@terrence.com.cn
互联网地址	www.terrence.com.cn
本次证券发行的类型	股票向不特定合格投资者公开发行并在北交所上市

（二）公司主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务

公司主要从事燃气输配设备及燃气应用设备的研发、生产和销售，主要产品为标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统、燃气调压核心部件及相关配套产品，公司是集设计开发、生产制造、运维服务于一体的燃气输配设备及燃气应用设备的专业性企业和综合解决方案供应商。

2、核心技术、研发水平

作为天然气输配及应用装备领域的知名企业，公司注重在技术方面自主创新，以技术推动产品功能及性能提升，增强公司市场竞争力。目前，公司在产品设计、生产组装和检测等方面均形成自主核心技术。公司核心技术介绍如下：

技术名称	核心技术介绍	技术来源	所处阶段	应用产品	对应的专利
高压调压阀技术	公司通过优化阀体结构、调压活塞和调压阀杆等，通过缸体结构将传统的调压膜片替换成调压活塞，将密封用的调压托盘替换成设置在调压活塞上的第一密封圈，由于活塞耐磨的特性，从而解决在输送超高压燃气调压器时调压膜片容易损坏的技术问题，提高调压阀的使用寿命。	自主研发	大批量生产	调压阀	新型超高压调压阀 ZL201320862863.0 一种超高压燃气调压阀 ZL201920617834.5 轴流式调压阀 ZL201420856811.7 调压阀的平衡装置 ZL201420859946.9
大流量高压自动调节阀技术	公司通过改善阀体内部组织结构，细化晶粒，增强阀体抗冲击、塑性、韧性等机械性能，提升阀门安全性；并通过采用阀筒自动对心机构，提高阀筒与阀笼的配合精度，不易卡阻，提升使用寿命和可靠性；同时，采用浮动式自紧密封结构，使阀体零部件受力平衡，提高泄漏等级和可用于高压工况；此外，还通过分体式阀体结构和出入口缩口设计，提高阀体的最大流通能力，扩大可调范围，从而保障调节精度、流通能力、密封性、使用寿命和可靠性。	自主研发	大批量生产	调节阀	轴流套筒调节阀 ZL2013100465983 双活塞式轴流调节阀 ZL201310724162.5
智能燃气调压技术	公司通过集成调压、计量、补热、压力、流量等装置，采用远程压力、流量控制系统，可实现远程压力、流量控制，实现设备参数的在线监控和指令执行等功能，实现燃气调控的智能化和数字化，燃气设备的GPS定位，运行状态在线查询，故障报警等功能，有效降低燃气输送成本，提高输送效率，节约能源。	自主研发	大批量生产	智能调压装置	自力式调压阀远程压力/流量控制系统 ZL200910264878.5 一种天然气输配设备的全生命周期管理方法 ZL201611159206.4 自力式切断阀的远程控制系统 ZL201320068207.3 一种用于调压装置的远程数据采集装置 ZL201721100474.9 一种远程压力控制器 ZL201721891660.9 一种燃气压力调节装置 ZL201721891749.5 一种燃气压力传感器 ZL201921705827.7
安全切断阀结构技术	公司通过对过阀体、上盖板、切断部件和手轮组件、阀板组件和阀体内设置流通通道	自主研发	大批量生产	安全切断阀	安全切断阀 ZL201510394890.3 安全切断阀

技术名称	核心技术介绍	技术来源	所处阶段	应用产品	对应的专利
	等进行设计和优化，提升安全切断阀性能；并采用锻钢一体式阀体，改善阀体内部组织结构，细化晶粒，使得抗冲击、塑性和韧性等机械性能均优于铸钢阀体，提升阀门安全性能；同时，采用轴流式阀体结构设计，减小气体在流动中造成的压力损失；此外，还采用径向独立结构设计，合理利用了径向空间，在径向操作起来更加容易、简单，该装置可独立拆卸，方便维修及保养。				ZL201520484892.7 安全切断阀 ZL201520487280.3 安全切断阀 ZL201520485037.8 安全切断阀 ZL201520226380.0 安全切断阀 ZL201520225691.5 安全切断阀 ZL201520224102.1 一种轴流式切断阀 ZL202021529693.0 一种翻板式切断阀阀板开启机构 ZL201921710787.5 一种切断阀执行机构 ZL202021529721.9
安全切断阀密封技术	公司通过在阀笼和阀筒体之间设置阀口密封结构，并采用组合密封件和阀筒体外周开设有供组合密封件嵌入的容置环槽；同时，将密封环包括嵌入部和连接部，再调整连接部远离、密封面和阀笼的位置和距离等，降低密封圈滑脱的可能性，保证密封结构良好的密封性能。	自主研发	大批量生产	安全切断阀	一种切断阀用密封结构 ZL201921706625.4 一种切断阀阀口密封结构 ZL201921710511.7
放散阀技术	公司通过改变阀杆与阀瓣的间隙与销孔之间的间隙等，保证阀杆下压时阀瓣与阀口精确对准，增强阀瓣与阀口之间的密封性能，保障放散阀密封性和安全可靠程度。	自主研发	大批量生产	放散阀	放散阀 ZL201420858013.8
旋风分离过滤技术	公司通过两级结构设计，第一级由诸多旋风子组成，用于去除粗大颗粒，为初过滤；第二级由滤芯组成，实现良好的精细过滤，介质首先经过旋风子将 10 μ m 以上的固体颗粒及液态杂质分离后进入过滤段，滤芯为聚积式深度过滤方式，固体杂质被滤芯挡住并掉至设备下部积液腔，通过排污阀排出；同时，通过多个进风口的设置，使气流在进风段获得均匀助力，提高旋转力，减少摩擦阻力，使尘粒获得较大的离	自主研发	大批量生产	燃气过滤设备	一种旋风分离过滤器 ZL201820227048.X 一种旋风管 ZL201920643898.2

技术名称	核心技术介绍	技术来源	所处阶段	应用产品	对应的专利
	心动量，提高杂质排出气流速度，从而增强除尘效果。				
锁环式快开盲板技术	公司通过采用独特的快速启闭锁环结构，实现盲板快速开关，提升效率；并通过密封圈为唇形结构，自紧式密封，无拼接，实现高、中、低压下均为零泄露，并且安装方便；同时，独特的安全联锁装置，锁环缺口镶块和安全报警螺栓及与之相连的安全联锁装置组成了安全组件，提升安全性能；此外，采用独特转臂组件，有效降低端盖开关阻力。	自主研发	大批量生产	快开盲板	锁环式快开盲板 ZL201320550570.9 一种新型纯机械式安全联锁装置 ZL201420856551.3 锁环式立式快开盲板 ZL201820227126.6
生产过程质量控制技术	公司通过对工装夹具的结构和模块优化创新，使得工装夹具在生产过程中能够对材料进行更合理的夹持、定位，有效避免销轴的旋转和向下移动，保持合适的力度和接触面等，提升加工外径较大的销轴类零件，避免工件表面出现磨损，保证加工的零件较高的表面光滑度、美观度，保证产品质量；同时，通过采用自紧装置、部署压力传感器、控制器和报警器，能自动对工件进行紧固，提升自动化程度，并减少手工操作，降低人为因素干扰，控制组装集成误差，保障产品性能。	自主研发	大批量生产	产品生产与过程	调压阀皮膜安装工装 ZL201410844390.0 自紧装载装置 ZL201420859480.2 大外径销轴夹具 ZL201420858171.3 销轴端面铣槽固定夹具 ZL201420856671.3 防滑销轴固定夹具 ZL201420857102.0 可升降销轴端面铣槽固定夹具 ZL201420859950.5
产品质量检测技术	公司通过采用优化的测试机构、产品测试安装方式，有利于快速的进行测试的装卡工作、对被测执行机构进行自动复位操作而无需人工复位，提升检测工作效率；同时，采用接近开关传感器记录测试数据的方式，自动传导实现测试中测试数据的瞬时、准确的记录，提升测试数据记录的精确性，完成大批量、自动记录并自动上传测试数据的最新测试要求，从而提升测试准确度；另外，公司还利用压力面积差压	自主研发	大批量生产	产品检测	调压阀测试台气动装置 ZL201410841877.3 调压阀测试台 ZL201420860722.X 自动复位的测试装置 ZL201520223883.2 自封闭压紧测试工装 ZL201520226912.0 一种楼栋箱测试工装台 ZL201821550021.0 一种皮膜疲劳测试装置 ZL201920625981.7

技术名称	核心技术介绍	技术来源	所处阶段	应用产品	对应的专利
	紧，提高测试的安全性。				

(三) 公司主要经营和财务数据及指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产合计	795,895,039.48	699,883,012.14	742,239,863.32	489,664,460.46
非流动资产合计	138,355,809.87	136,364,518.87	126,750,926.44	146,918,274.12
资产总计	934,250,849.35	836,247,531.01	868,990,789.76	635,222,734.58
流动负债合计	515,744,310.24	452,251,563.15	423,629,041.02	349,317,950.87
非流动负债合计	15,773,452.17	16,165,583.47	16,769,611.76	18,272,582.63
负债合计	531,517,762.41	468,417,146.62	440,398,652.78	367,590,533.50
归属于发行人股东净资产	402,733,086.94	367,830,384.39	428,592,136.98	267,632,201.08
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	402,733,086.94	367,830,384.39	428,592,136.98	267,632,201.08

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	242,832,846.72	609,685,763.94	494,018,068.57	502,199,477.89
营业利润	19,651,075.62	78,684,115.64	130,068,496.48	75,041,122.87
利润总额	19,566,872.08	78,306,062.96	130,395,192.16	75,228,020.53
净利润	17,063,299.36	67,959,208.29	116,481,109.78	63,676,387.32
归属于发行人股东的净利润	17,063,299.36	67,959,208.29	116,481,109.78	63,676,387.32

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2022年度1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,818,799.27	-10,929,132.47	79,629,358.72	46,052,111.96
投资活动产生的现金流量净额	-5,762,230.39	15,912,484.63	16,933,340.52	-9,553,912.17

项目	2022 年度 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
筹资活动产生的现金流量净额	13,445,526.52	-156,247,941.97	60,545,781.93	-23,054,593.87
汇率变动对现金的影响	71,693.56	-47,410.97	55,705.61	-104,937.21
现金及现金等价物净增加额	3,936,190.42	-151,312,000.78	157,164,186.78	13,338,668.71

4、主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	242,832,846.72	609,685,763.94	494,018,068.57	502,199,477.89
毛利率（%）	33.98%	34.58%	37.18%	33.56%
归属于母公司所有者的净利润	17,063,299.36	67,959,208.29	116,481,109.78	63,676,387.32
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	15,971,156.90	65,001,637.57	62,846,989.52	59,863,070.13
加权平均净资产收益率（%） （依据归属于母公司所有者的净利润计算）	4.41%	18.84%	36.40%	26.14%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） （归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.12%	18.02%	19.64%	24.57%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.94	1.94	1.06
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.94	1.94	1.06
应收账款周转率（次）	0.65	1.96	2.19	2.46
存货周转率（次）	0.64	1.92	1.61	1.67
经营活动产生的现金流量净额	-3,818,799.27	-10,929,132.47	79,629,358.72	46,052,111.96

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	-0.15	1.11	0.77
研发投入占营业收入的比例（%）	5.04%	4.97%	4.26%	3.48%
项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	934,250,849.35	836,247,531.01	868,990,789.76	635,222,734.58
总负债	531,517,762.41	468,417,146.62	440,398,652.78	367,590,533.50
归属于母公司所有者的净资产	402,733,086.94	367,830,384.39	428,592,136.98	267,632,201.08
应收账款	339,716,523.49	343,539,898.72	221,264,825.97	196,948,785.54
预付款项	26,012,688.29	13,240,047.75	16,328,623.46	15,595,156.91
存货	264,351,717.25	197,327,713.41	183,591,483.79	167,450,076.81
应付账款	259,746,149.98	273,258,324.70	210,227,249.27	189,751,743.80
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	5.30	5.11	5.95	4.46
资产负债率（%）	56.89%	56.01%	50.68%	57.87%
流动比率（倍）	1.54	1.55	1.75	1.40
速动比率（倍）	0.98	1.08	1.28	0.87

上述财务指标计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、加权平均净资产收益率、每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算。
- 3、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 4、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 6、研发投入占营业收入的比重=研发投入 / 营业收入
- 7、归属于挂牌公司股东的每股净资产=归属于挂牌公司股东的净资产/期末股本总额
- 8、资产负债率=负债总额/资产总额
- 9、流动比率=流动资产/流动负债
- 10、速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）/流动负债

（四）公司存在的主要风险

1、本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北京证券交易所上市。

公司本次公开发行股票获得中国证监会注册后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若

公司无法满足北京证券交易所上市的条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北京证券交易所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

2、技术风险

(1) 技术创新风险

由于技术研发存在一定的不确定性以及研发成果产品化预期性较低等原因，将可能导致公司研发项目失败或者技术创新成果偏离市场发展趋势，或者出现研发出的新技术、新产品不能巩固和加强已有的竞争优势，出现客户市场认可度下降等情况。同时，由于公司人力、物力、财力有限，若在技术创新领域不能达到预期效果，亦会影响现有技术、产品的研发升级工作，进而影响公司的经济效益。

(2) 核心技术泄密风险

公司自主研发形成的核心技术及持续的创新能力和公司在行业内保持竞争优势的关键。尽管公司制定了严格的保密制度，并采取了申请专利等相关措施，以保护公司的知识产权和技术秘密，但仍存在公司的核心技术被侵犯和泄密的风险。若核心技术泄密，将会对公司的竞争优势造成不利的影响。

(3) 技术人才流失风险

公司所属细分行业为天然气输配行业，主要产品为非标撬装天然气集成系统、标准天然气调压集成设备和天然气调压核心部件及配套产品。通过长期技术积累，公司在天然气智能调压、大流量高压天然气自动调节以及天然气旋风分离过滤等方面拥有一系列专利和专有技术，培养了一批素质较高的研发技术人员。但随着天然气输配行业竞争的日趋激烈，国内同行业对该类人才需求日益增强。若公司未来在人才引进、培养和激励制度方面不够完善，公司可能会出现核心技术人员流失和技术泄密的情形，将对公司的生产经营造成不利影响。

3、经营风险

(1) 宏观经济以及天然气输配管网投资下滑波动的风险

主要产品为非标撬装天然气集成系统、标准天然气调压集成设备和天然气调

压核心部件及配套产品，在天然气输配行业中有广泛应用。公司业务的发展与天然气行业的发展紧密相关，天然气行业与宏观经济关联度较高。

近年来，受全球性通货膨胀、国际直接投资活动低迷、国际贸易摩擦、新型冠状病毒肺炎疫情等因素影响，国内宏观经济增速有所放缓，由于公司产品需求主要来源于国内天然气输配管网的铺设，该类基础设施建设与国内宏观经济及国家对天然气输配管网的基础设施投资政策密切相关，若未来国内宏观经济增速持续放缓或国内天然气输配管网投资规模有所下滑，公司将面临产品需求下滑的风险。

（2）行业竞争加剧的风险

近年来，在我国能源消费结构转型升级背景下，我国天然气市场保持快速增长势头，国内天然气输配行业发展迅猛，行业内优秀企业规模不断扩张，实力不断增强，导致行业竞争有所加剧。此外，随着行业的不断发展，公司下游燃气电厂、工业用户、城市管网等客户及消费者的需求和偏好也在快速变化和不断提升中。若公司未来不能在竞争中积极顺应市场需求，持续保持核心技术领先、产品更新迭代、服务质量优化，则可能在一定程度上影响公司的产品竞争力，进而会对公司经营业绩产生不利的影响。

（3）新型冠状病毒肺炎疫情对业绩影响的风险

2020 年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”）席卷全球，对全球经济社会发展带来一定冲击。尽管目前国内新冠疫情基本得到控制，但在局部地区，疫情仍然存在偶发情况。若新冠疫情无法得到有效控制，或未来新冠疫情进一步恶化，则可能对国内企业日常经济活动及居民生活产生一定的影响，从而影响公司正常的业务拓展和订单执行，进而会对公司的经营业绩产生不利影响。

（4）公司部分工序外协加工生产的风险

报告期内，天然气输配设备行业市场需求旺盛，公司产能已处于较为饱和状态。为缓解生产压力，保证客户的产品供应稳定，公司存在部分非核心工序委托外协供应商进行加工的情形，主要包括生产工艺较为简单的机械加工和焊接加工类、表面处理类以及必须由第三方检验机构进行的标定类等工序。尽管目前公司

已建立较为完善的外协供应商管理控制程序和质量管理体系，报告期内未因外协加工而致使公司产品出现质量或产品延期交付等问题，且报告期内公司外协供应商较为分散，公司不存在对主要外协供应商的重大依赖，但若公司部分主要外协加工商发生意外变化，或因部分外协厂商无法满足公司快速发展的需求，出现产能不足、生产管理水平欠佳或公司与外协厂商合作发生摩擦等情形，将可能导致公司无法对外协供应商进行有效的管理和质量控制，进而导致公司出现产品延迟供应或产品质量下降的情形，将可能对公司生产经营产生不利影响。

（5）经营业绩季节性波动风险

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司下半年确认的销售收入占当年营业收入的比例分别为 59.72%、66.15%和 64.24%。公司销售天然气输配及应用装备，下游客户主要为能源集团、燃气集团及市政工程建设单位，上述客户一般于年初制定投资预算与采购计划，并在上半年履行内部审批和招标程序，考虑到生产周期和安装、调试情况，公司收入确认相对集中在下半年，经营业绩存在季节性波动的风险。

（6）销售模式导致业绩稳定和市场开拓的风险

受限于下游客户地域分布广泛，自身市场开发及技术支持人员规模限制等，公司建立了直销加经销的业务模式，并在直销模式下，引入服务商进行合作开发，借助服务商的渠道优势加强公司产品的市场推广能力。公司的服务商为公司提供的服务主要包括在销售区域内实施的市场调研、客户开发、产品功能介绍推广、协助回款等内容。**报告期内**，公司通过合作开发模式获得销售收入占营业收入的比例分别为 34.39%、28.16%、21.26%和 **30.18%**，尽管 **2019 年至 2021 年**公司通过合作开发模式获取收入的比例呈逐年下降趋势，但由于公司产品的需求遍及全国，公司现有销售人员难以满足覆盖全国市场的业务机会，若未来公司与服务商的合作关系发生变化，则可能导致公司获取的订单数量减少，从而对公司的业绩稳定和市场开拓产生不利的影响。

（7）公司股权相对分散带来的控制风险

截至本上市保荐书签署日，本公司总股本 7,592 万股，分别由 **152** 名个人股东、**6** 名机构股东持有，其中实际控制人许颀、郑玮、李亚峰、顾文勇分别控制

发行人 27.07%、1.20%、25.40%、7.30%，股权相对较为分散。本次本公司发行 2,415 万股，上述实际控制人控制比例进一步稀释为 20.54%、0.91%、19.27%、5.54%，公司股权结构进一步分散，将使公司有可能成为被收购对象。若公司被收购，可能给公司业务或经营管理等带来一定影响。

（8）经营业绩波动的风险

根据公司以往的经营情况、产品品质，以及客户对于供应商及相应产品、服务的遴选标准，公司与主要客户保持着长期、稳定的合作。但若未来客户进一步提高对于产品标准、性能的要求，公司自身竞争力下降或受外部政策环境、政府预算等因素影响，则会存在因公司获取的订单数量减少而导致公司未来经营业绩存在波动的风险。

（9）招投标风险

公司主要产品用于天然气基础设施项目，根据相关法律法规规定，单项合同估算价在 200 万元人民币以上应当履行招投标程序，公司经营中存在少数大额销售合同根据客户采购程序未履行招投标的情形，若客户因相关程序违反规定而要求撤销合同或订单，则可能造成公司与客户之间的纠纷或潜在纠纷，存在对公司经营稳定性造成不利影响的风险。

（10）与前员工控制企业发生交易的风险

报告期内，公司与前员工控制企业发生交易，向前员工控制供应商采购原材料金额分别为 1,174.92 万元、997.28 万元、1,040.93 万元和 **281.77 万元**，占采购总额的比例为 5.02%、3.75%、3.04%和 **1.46%**；向前员工控制服务商合作开发客户销售的金额为 5,189.06 万元、1,816.51 万元、2,020.50 万元和 **546.13 万元**，占总合作开发模式销售收入的比例为 30.07%、13.07%、15.61%和 **7.46%**；向前员工控制经销商销售的金额为 2,330.04 万元、1,896.86 万元、2,249.86 万元和 **449.44 万元**，占总经销收入的比例为 61.76%、63.46%、68.90%和 **34.11%**。

报告期内，公司与前员工控制企业交易均基于合理的商业或生产经营需求，交易定价公允，不存在前员工控制企业为公司承担成本、费用或输送利益的情形，亦不存在损害公司及其股东利益的情形。但是，若未来公司出现内部控制有效性不足、治理不够规范的情况，可能会出现因前员工控制企业价格不公允而损害公

司及中小股东利益的情形。

(11) 实际控制人一致行动协议无法续期的风险

许颀、郑玮、李亚峰、顾文勇为公司的实际控制人，截至本上市保荐书签署日，分别控制公司 27.07%、1.20%、25.40%、7.30%股份。2021 年 10 月 28 日，许颀、郑玮、李亚峰、顾文勇签订了现行有效的《一致行动协议》，有效期自各方签署之日起生效，至公司股票公开发行首次在精选层挂牌或在证券交易所上市 6 年后有限期届满；有效期届满后，若本协议各方无异议，则本协议有效期自动延长并长期有效。若未来《一致行动协议》到期后无法续约、延长或被终止，则可能影响公司控制权稳定，从而对公司生产经营产生不利影响。

(12) 人工成本增加的风险

报告期内，公司人员薪酬及人工成本逐步增加，一方面，由于公司减少劳务派遣人员的用工情况，并且提升薪酬聘用正式员工以补充相关岗位空缺；另一方面，随着公司业务不断发展和市场竞争越来越激烈，以及社会平均工资水平的不断提升，公司通过提升工资水平来保留或吸引优秀人才。但若未来公司业务发展速度低于因此增加的成本的速度，则可能导致公司业绩下滑。

(13) 毛利率下滑的风险

报告期内，公司箱式调压计量站产品毛利率分别为 35.04%、37.50%、36.31%和 35.14%，基本保持稳定。该产品因技术趋于稳定、市场竞争激励、客户集中采购一般按照价格优先的原则等因素导致销售价格逐年下降，随着市场竞争加剧，如果公司无法进一步通过优化供应链、改进工艺水平、提高规模化效应等方式优化产品成本，未来该产品或公司其他产品毛利率可能存在下滑的风险。

4、财务风险

(1) 税收优惠政策变动风险

报告期内公司享受的税收优惠政策主要包括高新技术企业税收优惠、研发费用加计扣除、子公司“两免三减半”、软件产品即征即退政策等，报告期各期，公司享受的税收优惠金额分别为 1,224.34 万元、2,188.91 万元、1,813.56 万元和 484.26 万元，占公司归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润的比

重分别为 20.45%、34.83%、27.90%和 **30.32%**。若公司未来不能享有上述税收政策，将会对公司经营业绩产生一定的影响。

（2）原材料价格波动导致毛利率下降的风险

公司主营业务成本中直接材料占比超过 70%，维持在较高水平，公司主要原材料包括球阀、电气仪表、流量计、不锈钢箱体、管件法兰接头、板材棒材型材等，其中不锈钢箱体、管件法兰接头、板材棒材型材等主要原材料为钢材，钢材为大宗商品，市场价格受国际、国内经济形势、供需关系等多种因素影响较大。若未来上游原材料价格持续上涨，公司无法将原材料上涨的压力转嫁给下游，公司将面临采购成本上升、毛利率下滑从而导致经营业绩受损的风险。

（3）外汇汇率变动风险

报告期内，公司签订并执行部分以外币结算的采购合同。受国内外政治经济形势变化、各国汇率政策调整等多因素影响，报告期内人民币汇率呈波动走势。汇率波动对公司业绩的影响主要体现为自签订境外采购订单至该订单款项付汇之日，若期间人民币贬值将导致营业成本上升，而利润总额和净利润随之下降。

若未来公司产品国外原材料采购比例扩大，人民币汇率波动将会对公司营业成本和经营业绩产生一定的影响。

（4）财务内控风险

报告期内公司存在“转贷”、无真实交易背景的票据融资、现金交易等财务内控缺陷，公司已经规范完毕。其中“转贷”和无真实交易背景的票据融资情形系公司将贷款、票据转出或开具给子公司或供应商，再由子公司或供应商将取得的银行贷款、票据归还给公司用于支付供应商货款等经营所需用途的情形。截至 **2021 年 12 月 31 日**，公司转贷对应的借款均已清偿完毕，不存在逾期还款的情形。针对上述情况，公司加强内部控制建设，对贷款和票据等方面进行了严格规范并执行，申报基准日之后公司不存在新增“转贷”、无真实交易背景的票据融资等内控不规范的情形。在行业发展的背景下，公司未来资产和业务规模将进一步扩大，对公司内控管理的要求将进一步提高，若公司在发展过程中，不能及时地进行管理和组织变革，公司内控制度建设、执行要求不能及时与扩张后的公司经营规模相匹配，将会对公司的经营和持续发展产生不利影响。

（5）会计差错更正风险

报告期内，公司对 2019 年度以及 2020 年度会计差错事项进行更正，更正的主要原因为使公司会计核算更准确、合理，使财务报表更符合审慎性原则，对公司实际经营状况的反映更为准确，会计差错更正履行了三会相关决策程序，会计师亦出具了专项说明。若未来公司未能严格按照《企业会计准则》进行会计核算或未能严格执行相关财务内控制度，则可能仍存在进行会计差错更正的风险。

（6）存货规模扩大风险

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司存货同步增加。报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 16,745.01 万元、18,359.15 万元、19,732.77 万元和 26,435.17 万元，呈现逐年上升的趋势。公司存货规模的逐渐扩大，主要原因是为了满足生产经营的需要，与公司的经营特点相符。存货金额的扩大对公司的库存管理能力提出了较高要求，若公司后续不能有效地管理存货，将存在存货减值或损失的风险。

（7）应收账款不能及时收回的风险

公司下游主要客户为中石油、中石化、中海油、国家管网集团以及五大燃气集团，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 19,694.88 万元、22,126.48 万元、34,353.99 万元和 33,971.65 万元，占各期末资产总额的比例分别为 31.00%、25.46%、41.08%和 36.36%，公司存在应收账款余额较大的风险。随着业务规模的不断扩大和营业收入的增长，公司应收账款相应增长。尽管主要客户具有较好的信用水平和支付能力，但若未来下游行业发生重大不利变化，客户财务状况、合作关系发生恶化，则可能导致公司应收账款无法收回形成坏账损失；若应收账款规模进一步扩大，账龄进一步上升，坏账准备金额会相应增加，将会对公司经营成果造成不利影响，同时也会对公司经营性现金流量和资金状况造成不利的影响。

5、募投项目实施的风险

（1）产能消化风险

公司本次募投项目包括天然气输配及应用装备产能建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金项目，其中天然气输配及应用装备产能建设项目系对公司现

有产品产能的扩充，公司在制定本次募投项目时已综合考虑国家产业政策导向、未来市场的增量规模、公司发展战略、市场竞争格局变化等因素。但在本次募集资金投资项目后续实施过程中，若国内外宏观经济环境、市场环境、未来技术发展、客户需求等方面出现重大不利变化，将可能导致公司未来新增产能销售不及预期、新增产能无法消化等情形，进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩。

（2）固定资产折旧大幅增加的风险

本次发行完成后，公司的资产规模将大幅增加，但因募投项目实施需要一定周期、募集资金到位当期不能立即全部投入生产运营，导致当期产生的效益相对较低。截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产账面价值为 9,034.75 万元。本次募集资金投资项目完成后，公司的固定资产规模将有所扩大。若外部环境变化导致本次募投项目的收益不及预期，无法抵减由于资产规模扩大造成的折旧、摊销增加，可能会进一步摊薄公司的利润空间，从而导致公司盈利能力出现下降的风险。

（3）摊薄即期收益的风险

本次公开发行完成后，公司总资产和净资产规模将有所增加，总股本亦相应增加。公司拟将本次发行募集资金用于天然气输配及应用装备产能建设项目、研发中心建设项目、补充流动资金项目。募集资金使用计划已经通过公司管理层的详细论证，符合公司的发展规划，有利于提高公司的盈利能力和竞争力。但由于募集资金从投入使用到产生回报需要一定周期，在公司股本和净资产均增加的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等指标在短期内将出现一定幅度的下降。

（4）生产规模扩大带来的管理风险

随着公司产品结构不断优化升级，资产规模逐渐增长，如何建立一套更加行之有效的管理体系以及内控制度，持续引进和培养各方面人才将成为公司面临的一大问题。一方面将对公司的整体发展战略及经营规划提出考验，另一方面也将对公司的生产管理能力、质量控制能力、项目执行能力、客户服务能力等提出更高的要求，若不能进一步完善内控体系、培养专业人才、提高管理能力，将使公司面临规模扩张后带来的管理风险，进而影响公司的持续、健康发展。

二、公司本次证券发行情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	1.00 元
发行股数	公开发行股票不超过 2,100 万股（含本数，未采用超额配售选择权）。公司及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 315.00 万股（含本数），包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，公司本次拟向不特定合格投资者发行股票数量不超过 2,415.00 万股（含本数）
发行股数占发行后总股本的比例	-
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
每股发行价格	发行价格不低于 16.18 元/股，最终发行价格将由股东大会授权董事会与主承销商在发行时协商确定
发行前市盈率（倍）	-
发行后市盈率（倍）	-
发行前市净率（倍）	-
发行后市净率（倍）	-
预测净利润（元）	不适用
发行后每股收益（元/股）	-
发行前每股净资产（元/股）	5.30
发行后每股净资产（元/股）	-
发行前净资产收益率（%）	4.41
发行后净资产收益率（%）	-
本次发行股票上市流通情况	发行人控股股东、实际控制人及其亲属，以及上市前直接持有 10.00% 以上股份的股东或虽未直接持有但可实际支配 10.00% 以上股份表决权的相关主体，持有或控制的公司向不特定合格投资者公开发行前的，自公开发行并上市之日起 12 个月不得转让或委托他人代为管理。 上市公司董事、监事、高级管理人员持有的本公司股份，按照《公司法》规定，自上市之日起 12 个月内不得转让，在任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内不得转让。发行人高级管理人员、核心员工通过专项资产计划、员工持股计划等参与战略配售取得的股份，自公开发行并上市之日起 12 个月内不得转让或委托他人代为管理。其他投资者参与战略配售取得的股份，自公开发行并上市之日起 6 个月内不得转让或委托他人代为管理。
发行方式	本次发行将采取网下向询价对象申购配售和网上向社会公众合格投资者定价发行相结合的发行方式，或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的已开通北京证券交易所股票交易

	权限的合格投资者
战略配售情况	-
本次发行股份的交易限制和锁定安排	按照《公司法》及《北京证券交易所股票上市规则（试行）》关于交易限制和锁定安排相关规定办理
预计募集资金总额	-
预计募集资金净额	-
发行费用概算	-
承销方式及承销期	主承销商余额包销
询价对象范围及其他报价条件	符合北交所要求的合格投资者
优先配售对象及条件	-

三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

（一）本次证券发行的保荐代表人

中信建投证券指定原浩然、姚帅担任本次特瑞斯能源装备股份有限公司向不特定合格投资者公开发行的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

原浩然先生，保荐代表人，硕士学历。现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁，曾主持或参与的项目有：大秦铁路股份有限公司公开发行可转债项目、深圳市有方科技股份有限公司科创板 IPO 项目、上海国缆检测股份有限公司创业板 IPO 项目、金城造纸股份有限公司重大资产重组项目、六枝工矿（集团）有限责任公司债转股项目、江苏大运信息科技股份有限公司、北京优创新港科技股份有限公司、山东普利思饮用水股份有限公司、北京中视瑞德文化传媒股份有限公司等新三板挂牌及定向增发项目。

姚帅先生，保荐代表人，硕士学历。现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级经理，曾主持或参与的项目有：北京声迅电子股份有限公司主板 IPO 项目、百色世裕科技股份有限公司收购广西田东兴鹏精细化学品有限公司项目、南国置业股份有限公司非公开发行公司债券项目、博天环境集团股份有限公司非公开发行公司债券项目。

（二）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为余昊天，其保荐业务执行情况如下：

余昊天先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级经理。曾主持或参与的项目有：苏州浩辰软件股份有限公司科创板 IPO 项目、水发众兴集团有限公司收购大连派思燃气系统股份有限公司项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向特定对象发行股票项目等。

（三）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括刘劭谦、朱远凯、江磊、鲁坤、熊峰、刘凯。

刘劭谦先生：保荐代表人、注册会计师，本科学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会总监。曾主持或参与的项目有：长华化学科技股份有限公司首次公开发行并上市项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、翰博高新材料（合肥）股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、上海创远仪器技术股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、常州同惠电子股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、南京云创大数据科技股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、通鼎互联信息股份有限公司公开发行可转债项目、奥瑞金科技股份有限公司公开发行可转债项目、歌尔股份有限公司公开发行可转债项目、上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转债、浙江仙琚制药股份有限公司非公开发行股票、江苏弘业股份有限公司非公开发行股票项目、上海安诺其集团股份有限公司非公开发行股票项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向特定对象发行股票项目等。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

朱远凯先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁。曾负责或参与的项目有：苏州骏创汽车科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、常州同惠电子股

份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、南京云创大数据科技股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、歌尔股份有限公司公开发行可转债项目、上海安诺其集团股份有限公司非公开发行股票项目、上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转债项目等、山东发展投资控股集团有限公司收购山东华鹏玻璃股份有限公司财务顾问项目、济南高新控股集团有限公司收购山东玉龙黄金股份有限公司财务顾问项目、万人中盈（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）收购杭州高新橡塑材料股份有限公司、江苏金刚文化科技集团股份有限公司债转股项目、山东能源集团有限公司改制重组财务顾问项目。

江磊先生：注册会计师，现任中信建投证券投资银行业务委员会副总裁，曾主持或参与的项目有：西部超导材料科技股份有限公司科创板 IPO 项目、北京恒合信业技术股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市项目、西部超导材料科技股份有限公司向特定对象发行股票项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向特定对象发行股票项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、常州同惠电子股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目等。

鲁坤先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务委员会高级副总裁，曾主持或参与的项目有：同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、常州同惠电子股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目、南京云创大数据科技股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目等。

熊峰先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会经理。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

刘凯先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会经理，曾主持或参与的项目有：苏州骏创汽车科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市项目、上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转债项目、同享（苏州）电子材料科技股份有限公司向特定对象发行股票项目等。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等

相关规定，执业记录良好。

四、关于保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

保荐机构的全资子公司中信建投投资持有发行人 2,420,000 股，持股比例为 3.19%。除此之外，保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方的情况。

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等情况

截至本上市保荐书签署日，本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况。

（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况

截至本上市保荐书签署日，本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

（五）保荐机构与发行人之间的其他关联关系

截至本上市保荐书签署日，本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

保荐机构已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临

的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，中信建投证券作出以下承诺：

（一）有充分理由确信公司符合法律法规及中国证监会有关证券上市的相关规定；

（二）有充分理由确信公司申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）有充分理由确信公司及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（五）保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对公司申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（六）保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（七）保证对公司提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（八）自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项。

中信建投证券承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会、北交所对推荐证券上市的规定，自愿接受北交所的自律监管。

六、保荐机构关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明

保荐机构对发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市是否符合《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）规定的上市条件进行了逐项核查，核查结果如下：

1、2015 年 11 月 25 日，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，目前所属层级为创新层；根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，**截至 2022 年 6 月末**公司归属于发行人股东的净资产为 **40,273.31** 万元，不低于 5,000 万元；本次拟向不特定合格投资者公开发行不超过 2,100.00 万股股票（未考虑超额配售选择权的情况下），不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人；发行人目前股本总额 7,592.00 万元，公开发行后，公司股本总额不少于 3,000 万元；本次拟对外发行不超过 2,100.00 万股股票（未考虑超额配售选择权的情况下），公开发行后，公众股东持股比例不低于本次公开发行完成后公司股本总额的 25%；公开发行后，公司股东人数不少于 200 人；公开发行后，满足中国证监会和北交所规定的其他条件。因此，保荐机构认为，发行人符合《上市规则》第 2.1.2 条的规定。

2、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，发行人 2020 年度、2021 年度实现归属于发行人股东的净利润（归属于发行人股东扣除非经常性损益前后净利润孰低）分别为 62,846,989.52 元、65,001,637.57 元，均不低于 1,500.00 万元；加权平均净资产收益率分别为 36.40%、18.84%，均不低于 8%。报告期内，公司的收入、利润保持稳定，净资产收益率保持较高水平，预计向不特定合格投资者公开发行价格计算的股票市值不低于 2 亿元，符合《上市规则》第 2.1.3 条第（一）项的规定。

3、经核查发行人工商登记资料、与发行人主要股东、管理层访谈，获取主要股东出具声明与承诺，取得的工商、税收、环保、劳动和社会保障、住房公积金、土地、房屋等方面的主管机构出具的有关证明文件，以及查询公开信息，保荐机构认为，**最近三年及一期**，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

根据发行人董事、监事和高级管理人员提供的个人简历及其分别出具的相关承诺，核查股东大会、董事会、监事会运营纪录，查询外部公开信息，保荐机构认为：发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内不存在被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；或因证券市场违法违规

行为受到全国股转公司、证券交易所等自律监管机构公开谴责的情形；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见的情形；不存在挂牌公司及其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的情形。

发行人自挂牌以来，能够及时披露年度报告和半年度报告，不存在未按照全国股转公司规定在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告，或者未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告的情形。

报告期内，发行人的经营业绩总体呈稳定增长趋势，最近 24 个月内主营业务未发生重大变化，最近 24 个月内实际控制人未发生变更；最近 24 个月内董事、高级管理人员未发生重大不利变化，满足经营稳定性的要求。

经核查，发行人业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响发行人独立性或者显失公平的关联交易；发行人或其控股股东、实际控制人、占发行人主营业务收入或净利润比例超过 10% 的重要子公司不存在被列入失信被执行人名单且尚未消除的情形，满足直接面向市场独立持续经营的能力。同时，发行人不存在利益受到损害等其他情形。

综上，经核查，发行人符合《上市规则》第 2.1.4 条的规定。

4、发行人不存在表决权差异安排。

综上，保荐机构认为，发行人符合《上市规则》的相关规定。

七、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

八、持续督导期间的工作安排

主要事项	具体安排
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会、北交所有关规定的意识，协助发行人制订、执行有关制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，确保保荐机构对发行人关联交易事项的知情权，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止	协助和督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制

主要事项	具体安排
高管人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易本保荐机构将按照公平、独立的原则发表意见。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、北交所提交的其他文件	与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定，适时审阅发行人信息披露文件。
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	建立与发行人信息沟通渠道、根据募集资金专用账户的管理协议落实监管措施、定期对项目进展情况进行跟踪和督促。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会、北交所有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐机构进行事前沟通。

九、保荐机构和保荐代表人的通讯方式

机构名称	中信建投证券股份有限公司
法定代表人	王常青
保荐代表人	原浩然、姚帅
注册地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 9 层
联系电话	021-68801584
传真号码	021-68801551

十、保荐机构关于本项目的推荐结论

本次上市申请符合法律法规和中国证监会及北交所的相关规定。保荐机构已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

保荐机构认为：本次特瑞斯能源装备股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及北交所有关规定；中信建投证券同意作为特瑞斯能源装备股份有限公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于特瑞斯能源装备股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 余昊天
余昊天

保荐代表人签名: 原浩然 姚 帅
原浩然 姚 帅

内核负责人签名: 张耀坤
张耀坤

保荐业务负责人签名: 刘乃生
刘乃生

法定代表人/董事长签名: 王常青
王常青

