

开源证券股份有限公司文件

开源证字〔2025〕49号

开源证券股份有限公司 关于深圳市派沃新能源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 辅导工作进展情况报告（第五期）

中国证券监督管理委员会深圳监管局：

深圳市派沃新能源科技股份有限公司（以下简称“辅导对象”、“派沃股份”或“公司”）拟申请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。开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”、“辅导机构”）作为辅导机构，根据《证券发行

上市保荐业务管理办法（2023 年修订）》《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》《监管规则适用指引——北京证券交易所类第 1 号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》等有关规定，以及《深圳市派沃新能源科技股份有限公司（作为辅导对象）与开源证券股份有限公司（作为辅导机构）关于深圳市派沃新能源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之辅导协议》相关约定开展辅导工作。现就本期辅导工作进展情况报告如下：

一、辅导工作开展情况

（一）辅导人员

承担本期辅导工作的辅导机构为开源证券。此外，辅导机构协调公司律师上海市锦天城律师事务所、公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）参与辅导工作。在本次辅导期间，辅导工作小组由张姝、朱舟、师柯、刘俊、王军军、郑付芹、卢军、肖楠俊、胡子云、孙福玉、邓宏伟、吴坚鸿、赵林、蔡传凤组成，其中师柯为辅导工作小组组长。

本辅导期间，以上辅导工作小组成员均参与了派沃股份项目本期辅导工作，辅导人员未发生变化。

（二）辅导时间及方式

1、辅导时间

开源证券与派沃股份于 2023 年 12 月 14 日签订了辅导协议，随即报送了辅导备案登记材料，辅导备案日为 2023 年 12 月 20 日。本期辅导期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日止。

2、辅导方式

本辅导期内的辅导工作主要采取管理人员交流、审阅年度报

告及其他临时公告等形式进行。在辅导过程中，根据事先制定的辅导计划及实施方案，对公司财务基础工作规范、内部控制等方面的情况进行核查、交流。

（三）辅导的主要内容

本辅导期内，开源证券根据中国证监会《保荐人尽职调查工作准则》的规定，本着诚实守信和勤勉尽责的原则，对发行人进行尽职调查。本次辅导的主要内容如下：

1、组织相关新法律、法规学习。辅导人员及时传递资本市场发行与审核动态的信息，并督促辅导对象自学《公司法》《证券法》《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》及其他相关法律法规，以使接受辅导人员及时了解资本市场新变化和国内监管要求。引导实际控制人、董事、监事、高级管理人员等关键少数人员树立正确的上市观念，要求关键少数人员从公司持续盈利能力、公司治理规范水平、投资者回报能力等方面进一步提高公司质量。

2、督促公司保持规范独立运营。辅导人员督促公司进一步提升资产、业务、人员、机构、财务等方面的独立性，规避同业竞争、实际控制人及其关联方资金占用、违规担保等情形，减少和规范关联交易，提升公司规范性和独立性。

3、督促公司完善内部控制管理制度。辅导人员督促辅导对象建立规范、合理的财务会计制度和内部控制制度，督促公司规范完善内部决策和控制制度，形成有效的财务、投资以及内部约束和激励机制。

4、了解公司业务和产品，查看公司生产现场，查询同类上

市公司公开披露信息，结合公司产品收入分类结构，对比分析公司产品和核心技术情况，梳理公司所属行业的产业政策。

5、督促公司积极完善公司治理水平和信息披露制度，提升信息披露规范能力。

本辅导期内，不存在未按照辅导计划开展辅导工作的情况。

（四）证券服务机构配合开展辅导工作情况

上海市锦天城律师事务所、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为派沃股份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的发行人律师和申报会计师，为本次辅导的专业辅助机构，配合开源证券共同组织实施了本期辅导工作。

二、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决方案

（一）前期辅导工作中发现问题及解决情况

问题 1、行业竞争加剧影响公司持续盈利能力

解决情况：空气源热泵作为绿色低碳的供热技术产品，可替代燃煤燃气供热设备，有效减少家庭、商业、农业和工业等领域碳排放，助力国家实现“碳达峰、碳中和”发展目标。在国家政策支持下，市场竞争者较多，为了获取更多市场份额，业内生产厂商通过价格、质量及服务等方面进行竞争，对公司持续盈利能力产生一定影响。辅导人员积极关注公司所属行业市场竞争情况，督促公司积极夯实公司综合经营实力，加大产品研发和市场营销投入，不断拓展国内外市场，积极提升公司市场竞争能力和盈利能力。

问题 2、公司新增产能消化的问题

解决情况：随着行业新进入者增加，空气能热泵行业新增产能较多，行业竞争比较激烈。公司在惠州构建的厂房已投产，产

能较原来增加，公司急需拓展国内外市场。辅导人员督促公司充分利用现有的生产和办公条件，进一步提升产品质量和服务能力，扩大国内外市场销售，提升产能利用率。

（二）目前仍存在的主要问题及解决方案

1、公司治理机制和内部控制完善问题

随着《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》《监管规则适用指引——北京证券交易所类第1号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》等资本市场系列政策意见和监管指引颁布，进一步提升北京证券交易所发行上市规范化水平，从源头提高北京证券交易所上市公司质量。目前公司为新三板创新层公司，各项公司治理、内部控制制度均按照股转系统基础层相关要求制定，与北交所上市公司最新制度要求存在一定差异。

下一辅导期内，辅导人员将会同各中介机构按照中国证监会和北京证券交易所最新政策和规则要求对公司各项治理制度、内部控制制度进行进一步规范。

2、进一步提升产能利用率

针对公司产能扩大的情形，辅导人员将会同各中介机构督促公司充分利用现有生产和办公厂房，提升市场营销能力，提升产能利用率。

三、下一阶段的辅导工作安排

（一）辅导人员

下一阶段，开源证券将继续指派张姝、朱舟、师柯、刘俊、王军军、郑付芹、卢军、肖楠俊、胡子云、孙福玉、邓宏伟、吴

坚鸿、蔡传凤担任派沃股份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辅导工作小组成员。其中，张姝、朱舟为本次发行保荐代表人，师柯为辅导工作小组组长。上述人员具备有关法律、会计等必备的专业知识和技能。

（二）主要辅导内容

1、公司内部控制

辅导人员与公司财务人员和会计师进行了交流，规范公司财务及内部控制制度，对本期发现的问题提出改进方案，督促公司建立完善有效的内控制度，对收入确认单据进行完善补充。

2、公司规范运营

辅导人员及时传达资本市场最新政策法规文件，督促实际控制人、董事、监事、高级管理人员等关键少数人员加强法律法规的学习，树立正确的上市观，切实提升公司上市质量。辅导人员通过召开中介机构协调会、咨询与答疑、组织自学等方式，督促公司完善制度建设，实现规范运作。

3、公司持续盈利能力

辅导人员将督促公司及时关注国际贸易政策、国内外市场竞争等情况，根据行业发展变化，积极提升公司市场竞争能力和盈利能力。



本页无正文，为《开源证券股份有限公司关于深圳市派沃新能源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辅导工作进展情况报告（第五期）》之签章页

本期辅导人员签名：

张姝

张姝

朱舟

朱舟

师柯

师柯

刘俊

刘俊

王军军

王军军

郑付芹

郑付芹

卢军

卢军

肖楠俊

肖楠俊

胡子云

胡子云

孙福玉

孙福玉

邓宏伟

邓宏伟

吴坚鸿

吴坚鸿

蔡传凤

蔡传凤

