

**中信建投证券股份有限公司**

**关于**

**苏州莱恩精工合金股份有限公司  
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**

**保荐人**



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

**二〇二五年六月**

## 保荐人及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人王郭、梁宝升已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》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.....                 | 9  |
| 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..... | 10 |
| 四、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明..... | 11 |
| 五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项.....           | 12 |
| 六、保荐人关于公司是否符合相关规定的上市条件的说明.....    | 13 |
| 七、持续督导期间的工作安排.....                | 17 |
| 八、保荐人和保荐代表人的通讯方式.....             | 18 |
| 九、保荐人关于本项目的推荐结论.....              | 18 |

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：

|                 |   |                                |
|-----------------|---|--------------------------------|
| 保荐人、主承销商、中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司                   |
| 公司、发行人、莱恩精工     | 指 | 苏州莱恩精工合金股份有限公司                 |
| 《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》                   |
| 《公司章程》          | 指 | 《苏州莱恩精工合金股份有限公司章程》             |
| 《上市规则》          | 指 | 《北京证券交易所股票上市规则》                |
| 《注册管理办法》        | 指 | 《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》 |
| 容诚会计师           | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）               |
| 中国证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会                    |
| 北交所             | 指 | 北京证券交易所                        |
| 报告期             | 指 | 2022 年度、2023 年度和 2024 年度       |
| 报告期末            | 指 | 2024 年 12 月末                   |
| 元、万元、亿元         | 指 | 人民币元、万元、亿元                     |

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，可能系由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            | 苏州莱恩精工合金股份有限公司                                                                                                                                                                                                         |
| 英文名称            | RHINE PRECISION ALLOY(SUZHOU) CO.,LTD                                                                                                                                                                                  |
| 证券简称            | 莱恩精工                                                                                                                                                                                                                   |
| 证券代码            | 874549                                                                                                                                                                                                                 |
| 统一社会信用代码        | 91320506713229200M                                                                                                                                                                                                     |
| 注册资本            | 51,160,033 元                                                                                                                                                                                                           |
| 法定代表人           | 张秀卓                                                                                                                                                                                                                    |
| 有限公司成立日期        | 1999 年 6 月 9 日                                                                                                                                                                                                         |
| 股份公司成立日期        | 2019 年 12 月 20 日                                                                                                                                                                                                       |
| 挂牌（上市）日期        | 2024 年 9 月 30 日                                                                                                                                                                                                        |
| 目前所属层级          | 创新层                                                                                                                                                                                                                    |
| 公司住所            | 江苏省苏州市吴中区胥口镇茅蓬路 109 号                                                                                                                                                                                                  |
| 邮政编码            | 215164                                                                                                                                                                                                                 |
| 联系电话            | 0512-66380192                                                                                                                                                                                                          |
| 传真              | 0512-66380192                                                                                                                                                                                                          |
| 公司网址            | www.rhine-ch.com                                                                                                                                                                                                       |
| 电子邮箱            | le@rhine-ch.com                                                                                                                                                                                                        |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 董事会办公室                                                                                                                                                                                                                 |
| 信息披露负责人         | 周雄                                                                                                                                                                                                                     |
| 信息披露负责人电话       | 0512-66380192                                                                                                                                                                                                          |
| 行业分类            | C33 金属制品业                                                                                                                                                                                                              |
| 主营业务            | 精密铝合金制品的研发、设计、生产及销售，产品聚焦登高器具，并延伸至工业自动化、家用电梯等多个应用领域。公司自成立以来，潜心深耕铝合金材料深加工技术在不同应用场景下的性能与结构要求，不断完善从原材料成分到深加工制品的全产业链研发与制造体系，依托在挤压成型、表面处理、精密加工、部件组装、性能检测等生产环节的核心技术及工艺能力，形成了以高强度铝合金登高器具为核心、其他金属制成品为补充、各类精密铝合金部件多元化发展的综合性业务体系。 |
| 本次证券发行的类型       | 向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市                                                                                                                                                                                                 |

（二）公司主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务

公司主营业务为精密铝合金制品的研发、设计、生产及销售，产品聚焦登高器具，并延伸至工业自动化、家用电梯等多个应用领域。公司自成立以来，潜心

深耕铝合金材料深加工技术在不同应用场景下的性能与结构要求，不断完善从原材料成分到深加工制品的全产业链研发与制造体系，依托在挤压成型、表面处理、精密加工、部件组装、性能检测等生产环节的核心技术及工艺能力，形成了以高强度铝合金登高器具为核心、其他金属制成品为补充、各类精密铝合金部件多元化发展的综合性业务体系。

公司自创立以来长期专注登高器具领域，致力于“登高安全”领域技术创新，已成为登高器具国家及行业标准的主要制定者，在国际登高器具产业链中扮演重要角色。公司与 Tricam、Werner、PiCa 等国际知名一线品牌商建立了长期合作关系，销售区域主要覆盖美国、日本、英国、加拿大等近二十个国家和地区。借助登高器具领域的成功经验，公司积极拓展下游领域，生产的各类金属制成品和部件广泛应用于工业自动化、轨道交通等中高端工商业应用领域。

公司主营业务属于《产业结构调整指导目录》（2024 年本）鼓励类产业，符合“十四五规划”提出的“聚焦新材料等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能”的要求。因此，公司业务符合产业政策和国家经济发展战略，不存在产业政策变化的风险。

2、核心技术、研发水平

自设立以来，公司一直注重科研投入，具有较强的自主研发能力，经过多年的产品研发、技术积累和创新，发行人逐渐建立了一套高效的研发体系，掌握了一系列相关产品的核心技术。发行人的核心技术均为原始创新，所有核心技术及相关专利均为自主研发取得，主要核心技术如下表所示：

| 序号 | 技术名称     | 技术特色                                                                                                                                                                                                 | 技术来源 | 技术应用情况 | 是否实现规模化生产 |
|----|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------|
| 1  | 登高梯具制造技术 | <p><b>(1) 自研核心装置：</b>通过自主研发锁定装置、伸缩调节装置以及折叠结构，确保梯具的稳定性和灵活性，提高了梯具的使用效率，还增强了其安全性和便捷性。</p> <p><b>(2) 结构优化强化：</b>对梯具的整体结构进行了优化，加强了关键部位的强度，从而提升了梯具的承载能力和安全性。这种结构设计上的改进，使得梯具在面对各种复杂作业环境时都能保持出色的稳定性和耐用性。</p> | 自主研发 | 登高器具   | 是         |

|   |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |       |   |
|---|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---|
|   |          | <p><b>(3) 轻量化材料创新:</b> 通过优化铝锭配方及型材结构, 显著提升了材料的综合机械性能, 成功实现了梯具的轻量化, 不仅在保证强度的基础上, 减轻了梯具重量, 便于搬运和存放, 还提高了使用者的操作效率, 技术成果已成功运用于公司的主线产品多功能梯产品领域, 并且已申请国家发明专利 5 项, 其中 1 项已获得了国家发明专利授权。</p> <p><b>(4) 人性化辅助设计:</b> 创新的辅助结构设计充分考虑了使用者的需求, 增加了梯具使用的便利性。这些设计细节不仅提升了用户体验, 还使得梯具在各种应用场景中都能发挥出最佳性能。</p>                                                                                          |      |       |   |
| 2 | 工业型材制造技术 | <p><b>(1) 加工工艺优化:</b> 公司致力于优化型材的加工工艺, 通过提升挤压速度, 不仅提高了生产效率, 还进一步增强了材料的机械性能。</p> <p><b>(2) 原材料配比与热处理工艺创新:</b> 在原材料方面, 公司通过对合金元素的精准配比, 以及热处理工艺的细致调整, 显著提升了材料的机械性能和产品的表面质量。这种对原材料和热处理工艺的深入研究, 使得公司能够生产出性能卓越、外观精美的产品。</p> <p><b>(3) 型材截面设计的多样化:</b> 公司注重型材截面设计的创新, 通过优化截面设计, 实现了产品的多样化需求。这种设计上的灵活性, 使得公司能够根据不同领域、不同客户的需求, 提供量身定制的解决方案。</p>                                              | 自主研发 | 铝合金部件 | 是 |
| 3 | 自动化设备技术  | <p><b>(1) 高度自动化:</b> 通过自动切割下料、多工位自动裁切、多孔自动加工、部件自动组装、部件自动铆接以及机械手自动焊接等技术, 实现了生产流程的高度自动化。这种高度自动化的生产方式不仅大幅提高了生产效率, 还减少了人工操作的误差, 从而提升了产品的生产质量。</p> <p><b>(2) 人性化操作设计:</b> 在技术应用中, 充分考虑了人性化操作设计。这意味着这些技术不仅易于操作, 而且能够减轻操作者的劳动强度, 提高操作的安全性和舒适度。这种设计使得操作者能够更加高效、轻松地完成生产任务。</p> <p><b>(3) 多元化功能:</b> 这些技术能够应用于多种产品及多种加工方法, 显示出其强大的多元化功能。无论是切割、裁切、加工、组装还是焊接, 这些技术都能够提供精确、高效的支持, 满足各种生产需求。</p> | 自主研发 | 普遍适用  | 是 |
| 4 | 作业台制造技术  | <p><b>(1) 型材无缝拼接工艺:</b> 通过独特的型材无缝拼接工艺, 实现了作业台板面的一体化设计。这种工艺不仅确保了板面的平整度和美观性, 还大大提高了作业台的整体强度和稳定性。无缝拼接减少了拼接处的应力集中, 使得作业台在承受重载时仍能保持良好的结构完整性。</p> <p><b>(2) 功能转化部件特有设计:</b> 作业台配备了特有的锁定装置和调节装置等功能转化部件。这些部件的设计充分考虑了用户的实际需求, 使得作业台在使用过程中能够轻松实现各种功能的转换和调整。锁定装置确保了作业台在固定状态下的稳定性, 而调节装置则允许用户根据具体的工作需求对作业台的高度、角度等进行灵活调整。</p>                                                                   | 自主研发 | 登高器具  | 是 |

|  |  |                                                                                                                                        |  |  |  |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|  |  | (3)局部辅助加强结构设计: 为了进一步提升作业台的承载能力, 特别设计了局部辅助加强结构。这些加强结构在关键受力部位进行了针对性的加固, 使得作业台在工作面的均匀承载能力上得到了显著提升。这种设计不仅增强了作业台的耐用性, 还确保了其在长期重载使用下的稳定性和安全性 |  |  |  |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

发行人的核心技术主要用于登高器具产品、铝合金部件的生产。报告期内, 发行人基于核心技术生产的产品占营业收入的比例情况如下所示:

单位: 万元

| 项目         | 2024 年度    | 2023 年度   | 2022 年度    |
|------------|------------|-----------|------------|
| 核心技术产品收入合计 | 112,722.37 | 83,172.65 | 98,926.84  |
| 营业收入       | 115,876.77 | 84,857.93 | 100,257.83 |
| 核心技术产品收入占比 | 97.28%     | 98.01%    | 98.67%     |

### (三) 公司主要经营和财务数据及指标

| 项目                           | 2024.12.31<br>/2024 年度 | 2023.12.31<br>/2023 年度 | 2022.12.31<br>/2022 年度 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总计 (万元)                    | 141,768.13             | 121,988.00             | 97,283.58              |
| 股东权益合计 (万元)                  | 69,523.00              | 60,323.05              | 54,512.51              |
| 归属于母公司所有者的股东权益 (万元)          | 69,523.00              | 60,323.05              | 54,512.51              |
| 资产负债率 (母公司)                  | 56.36%                 | 60.00%                 | 56.82%                 |
| 营业收入 (万元)                    | 115,876.77             | 84,857.93              | 100,257.83             |
| 毛利率                          | 18.79%                 | 20.74%                 | 20.75%                 |
| 净利润 (万元)                     | 9,493.18               | 5,637.31               | 9,973.60               |
| 归属于母公司所有者的净利润 (万元)           | 9,493.18               | 5,637.31               | 9,973.60               |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 (万元) | 8,882.57               | 5,424.98               | 9,694.56               |
| 加权平均净资产收益率                   | 14.59%                 | 9.83%                  | 20.53%                 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率              | 13.65%                 | 9.46%                  | 19.95%                 |
| 基本每股收益 (元/股)                 | 1.86                   | 1.1                    | 1.95                   |
| 稀释每股收益 (元/股)                 | 1.86                   | 1.1                    | 1.95                   |
| 经营活动产生的现金流量净额 (万元)           | 4,638.30               | 2,998.98               | 22,486.53              |
| 研发投入占营业收入的比例                 | 3.28%                  | 4.53%                  | 3.78%                  |

上述财务指标计算公式如下:

- 1、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额;
- 2、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;
- 3、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;
- 4、研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入。

### (四) 公司存在的主要风险

#### 1、主要客户所在国家贸易政策调整的风险



报告期内，美国是发行人的主要销售地区之一，公司对美国销售收入占比较高。受美国对外贸易政策的影响，目前公司主要产品在加征关税之列。在当前中美贸易摩擦持续且前景未明确的背景下，若未来中美贸易紧张形势持续进一步恶化，或相关国家贸易政策变动、加征关税等导致贸易摩擦加剧，在一定程度上可能影响公司对美出口业务，从而对公司销售收入和利润产生不利影响，进而影响公司未来经营业绩。

## **2、客户集中度较高风险**

公司自成立以来主要从事精密铝合金制品的研发、设计、生产及销售，主要客户为 Tricam、Werner、PiCa 等国际知名品牌商，销售相对集中，报告期各期，公司向前五大客户销售金额占各期主营业务收入的比例分别为 79.22%、78.21% 和 78.13%，客户集中度较高。如果公司主要客户因发展战略、供应链政策调整、市场竞争或自身经营情况发生重大变化等因素降低对公司产品的采购，且公司无法及时开拓新的客户，则公司经营业绩可能因此受到不利影响。

## **3、原材料价格波动风险**

公司生产经营所需的主要原材料为铝棒，采购价格主要包括铝锭价格和加工费，由于发行人会根据需求与供应商在一定期间将加工费约定在一定区间内，故采购价格主要受铝锭价格的影响。而铝锭作为大宗商品，价格受国际、国内多种因素影响，市场价格具有一定波动性。按照行业惯例，公司在购销环节普遍采用以“铝锭价格”为基础的成本加成的定价模式，当铝锭价格发生波动时公司具备一定的转嫁成本的能力，但受到发行人对客户的定价方式和调价周期影响，无法完全消除铝价波动带来的风险。当铝锭价格短期上升较大时，可能导致客户的毛利率下降。如果未来铝锭价格持续大幅波动，则公司经营业绩可能受到不利影响。

## **4、汇率波动的风险**

公司境外业务主要以美元进行报价和结算，报告期内，美元/人民币汇率波动较大，如果未来美元/人民币汇率继续波动，将直接影响公司产品的境外需求、销售价格和毛利率，进而影响公司的经营业绩。

## **5、实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人为张秀卓女士与张建元先生。张秀卓持有控股股东弗莱恩集

团 90.00%的股权，张建元持有控股股东弗莱恩集团 7.10%的股权，张秀卓同时担任公司股东苏州瑞时、苏州本洲的执行事务合伙人，二人合计控制公司全部表决权。公司实际控制人可凭借其控制地位，通过行使表决权或者其他方式对公司的经营决策、对外投资、人事任免、发展战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益目标的风险。

## 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 17,053,345 股（含本数，不含超额配售选择权）。发行人及主承销商将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超过本次公开发行股票数量的 15%，即不超过 2,558,002 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 19,611,347 股（含本数） |
| 发行股数占发行后总股本的比例 | -                                                                                                                                                                                          |
| 定价方式           | 公司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                                                                                                             |
| 发行后总股本         | -                                                                                                                                                                                          |
| 每股发行价格         | 以后续的询价或定价结果作为发行底价                                                                                                                                                                          |
| 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                                                                                                                                                                                        |
| 发行前每股收益（元/股）   | -                                                                                                                                                                                          |
| 发行后每股收益（元/股）   | -                                                                                                                                                                                          |
| 发行前每股净资产（元/股）  | -                                                                                                                                                                                          |
| 发行后每股净资产（元/股）  | -                                                                                                                                                                                          |
| 发行前净资产收益率（%）   | -                                                                                                                                                                                          |
| 发行后净资产收益率（%）   | -                                                                                                                                                                                          |
| 本次发行股票上市流通情况   | -                                                                                                                                                                                          |
| 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           | 已开通北交所上市公司股票交易权限的合格投资者，法                                                                                                                                                                   |

|               |                     |
|---------------|---------------------|
|               | 律、法规和规范性文件禁止认购的除外   |
| 战略配售情况        | -                   |
| 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      | 本次发行由主承销商以余额包销的方式承销 |
| 询价对象范围及其他报价条件 | -                   |
| 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

中信建投证券指定王郭、梁宝升担任本次苏州莱恩精工合金股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

王郭先生：保荐代表人，注册会计师，硕士研究生学历，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：广大特材、银河微电、福赛科技等 IPO 项目；新泉股份非公开项目、新泉股份可转债等再融资项目。现无作为保荐代表人尽职推荐的项目，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。

梁宝升先生：保荐代表人，硕士研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁，曾主持或参与的项目有：新泉股份、广大特材、银河微电等 IPO 项目；银河电子非公开、龙元建设非公开、新泉股份非公开项目、东音股份可转债、新泉股份可转债等再融资项目；作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：贵州中毅达股份有限公司向特定对象发行 A 股股票并在上海证券交易所主板上市，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。

#### （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窦岳，其保荐业务执行情况如下：

窦岳先生：硕士研究生学历，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：银河微电、福赛科技等 IPO 项目；新泉股份非公开、新泉股份可转债等再融资项目。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。

### （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古研、杨启明、雷晓凤、宣言、杨煜冬、刘豪杰。

古研先生：硕士研究生学历，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：帝奥微 IPO 等项目，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。

杨启明先生：硕士研究生学历，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：南京商旅发行股份购买资产并配套融资（在审项目）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。

雷晓凤女士：保荐代表人，硕士研究生学历，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：安洁科技、星帅尔、海特生物、银河微电、道生天合（在审）等 IPO 项目；安洁科技、西北轴承等再融资项目；泰胜风能、安洁科技等发行股份购买资产等项目。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。

宣言先生：保荐代表人，硕士研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁，曾主持或参与的项目有：徕木股份、银河微电、道生天合（在审）等 IPO 项目；徕木股份配股、新泉股份非公开、绿地控股非公开、银河微电可转债、日盈电子向特定对象发行股票等再融资项目。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。

杨煜冬先生：硕士研究生学历，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：新泉股份可转债等项目。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。

刘豪杰先生：硕士研究生学历，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：新泉股份可转债等项目。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、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

##### **（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有公司或其控股股东、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，本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

##### **（二）公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、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，公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

##### **（三）保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份以及在公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

##### **（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与公司控股股东、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，本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与公司控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

##### **（五）保荐人与公司之间的其他关联关系**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

#### **五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项**

保荐人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）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会和北交所有关证券上市的相关规定；

（二）有充分理由确信发行人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）有充分理由确信发行人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人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（六）保证上市保荐书、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）保证对发行人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）自愿接受北交所的自律管理；

（九）北交所规定的其他事项。

## 六、保荐人关于公司是否符合相关规定的上市条件的说明

（一）保荐人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《注册管理办法》规定的发行条件进行了逐项核查，核查结果如下：

1、发行人自设立以来已依据《公司法》等法律法规设立了股东大会、董事会和监事会，制定了《公司章程》和《董事会议事规则》等规范性制度，并建立了《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》，建立健全了管理、生产、销售、财务、研发等内部组织机构和相应的内部管理制度，董事、监事和高级管理人员能够依法履行职责，具备健全且运行良好的组织机构，符合《注册管理办法》第十条第（一）项的规定；

2、根据容诚会计师出具的《审计报告》，发行人 2022 年度、2023 年度、和 2024 年度实现的营业收入分别为 100,257.83 万元、84,857.93 万元和 115,876.77 万元；实现归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 9,694.56 万元、5,424.98 万元和 8,882.57 万元，发行人具有持续经营能力，财务状况良好，符合《注册管理办法》第十条第（二）项的规定；

3、最近三年，发行人财务会计报告无虚假记载，均被出具无保留意见审计报告，符合《注册管理办法》第十条第（三）项的规定；

4、发行人依法规范经营，符合《注册管理办法》第十条第（四）项的规定；

5、最近三年内，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，最近一年内未受到中国证监会行政处罚，符合《注册管理办法》第十一条的规定。

6、发行人第二届董事会第七会议和 2025 年第一次临时股东大会依法就本次发行的具体方案、本次募集资金使用的可行性及其他必须明确的事项作出决议，监事会已就本次发行出具书面的审核意见，符合《北交所注册管理办法》第十二条、第十三条的规定。

综上所述，保荐人认为，发行人符合《注册管理办法》的相关规定。

**（二）保荐人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《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、2024 年 9 月 30 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，预计截至北交所上市委召开审议会议之日，发行人符合在全国股转系统创新层连续挂牌满 12 个月的条件；根据容诚会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2025]200Z0039 号），2024 年末公司净资产为 69,523.00 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 17,053,345 股股票（未考虑超额配售选择权的情况下），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 19,611,347 股（含本数），不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人，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%，公司股东人数不少于 200 人；发行人目前股本总额 5,116.0033 万元，公开发行后，公司股本总额不少于 3,000 万元；公开发行后，公司满足中国证监会和北交所规定的其他条件。因此，保荐人认为，发行人符合《上市规则》第 2.1.2 条的规定；

2、根据容诚会计师出具的《审计报告》，2023 年度和 2024 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低者）分别为 5,424.98 万元和 8,882.57 万元，加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后孰低者计算）分别为 9.46%和 13.65%，平均不低于 8%；根据公司报告期内收入、利润水平及同行业可比公司估值水平，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，取得相关主管机构出具的有关证明文件，以及查询公开信息，保荐人认为，最近 3 年内，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、监事会记录，查询外部公开信息，保荐人认为：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系统、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，能够及时披露定期报告，不存在未按照全国股转系统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；

综上所述，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。

综上所述，保荐人认为，发行人符合《上市规则》的相关规定。

**（三）保荐人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《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第 1 号》规定的板块定位、创新发展能力进行了逐项核查，核查结果如下：**

本保荐人对发行人的创新发展能力进行了详细核查，具体如下：

1、通过访谈发行人的实际控制人、董监高及各部门主要负责人员，了解发行人盈利模式、销售模式、生产模式、研发模式、组织架构、技术应用和市场拓展内容，以及公司产品与技术创新、生产工艺创新等情况；

2、通过实地走访和视频访谈形式，走访发行人主要客户及供应商，了解发行人与主要客户、供应商的合作情况、上下游企业对发行人的评价，以及发行人行业市场地位、核心竞争力、市场份额及可持续性能力；

3、查看发行人的员工名册及核心技术人员简历，发行人实施股权激励三会文件、协议，了解股权激励情况，研发人员数量及其背景，分析判断研发能力；

4、查看行业法律法规、国家政策文件、行业研究报告等，了解发行人所处行业的市场规模及发展前景、技术指标、产业模式、行业地位、主要竞争对手以及技术壁垒；

5、查看发行人主要竞争对手的公开信息，分析发行人的行业地位、产品与技术和业务模式优势及可持续性；

6、查看发行人的销售明细表，分析客户的区域覆盖情况、行业覆盖情况、产品类别情况、主要客户构成和市场拓展等情况，分析判断核心技术在主营业务收入中的占比情况；

7、查看发行人审计报告的营业收入、净利润等财务数据，分析判断成长性以及盈利能力；

8、查看发行人的研发费用明细表，对报告期各期研发投入占营业收入的比例进行分析，判断发行人研发投入水平；

9、查看发行人的核心技术资料、荣誉奖项、行业标准、在研项目、合作研发等相关内容，分析判断发行人的创新机制和创新能力水平；

10、查看发行人持有的《高新技术企业证书》及核查发行人专利权、商标权、软件著作权等相关无形资产的证明文件，了解发行人的创新情况。

经核查，本保荐人认为：

发行人自身所处行业及主营业务符合国家产业政策，并通过持续开展研发投入，在业务、技术、产品等方面具备较强创新能力及竞争优势，具备创新发展能力，创新性量化指标符合北交所要求。发行人不属于金融、类金融、房地产企业，不属于产能过剩行业或者《产业结构调整指导目录》规定的淘汰类行业，不属于学前教育、学科类培训业务企业。

综上所述，保荐人认为，发行人符合北京证券交易所对拟上市企业的定位。

## 七、持续督导期间的工作安排

发行人股票上市后，保荐人及保荐代表人将根据《上市规则》等的相关规定，尽责完成持续督导工作。持续督导期为发行上市当年以及其后三年，持续督导期间的工作安排如下表所示：

| 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，确保保荐人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高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度      | 协助和督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；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人将按照公平、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人进行事前沟通。                                                 |

## 八、保荐人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 | 刘成                               |
| 保荐代表人 | 王郭、梁宝升                           |
| 注册地址  | 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼              |
| 联系地址  | 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室 |
| 联系电话  | 021-68801584                     |
| 传真号码  | 021-68801551                     |

## 九、保荐人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。保荐人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并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐人认为：本次苏州莱恩精工合金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苏州莱恩精工合金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人，并承担保荐人的相应责任。

（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苏州莱恩精工合金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: 窦岳

窦 岳

保荐代表人签名: 王郭

王 郭

梁宝升

梁宝升

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: 刘成

刘 成

