

中国国际金融股份有限公司
关于
重庆国贵赛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
之
上市保荐书

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

二〇二五年十二月

保荐机构及保荐代表人声明

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”、“保荐机构”）接受重庆国贵赛车科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“国贵科技”）的委托，担任国贵科技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（以下简称“本次证券发行上市”）的保荐机构。

保荐机构及保荐代表人根据《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》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐办法》”）、《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》（以下简称“《注册管理办法》”）、《发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 27 号——发行保荐书和发行保荐工作报告》、《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具上市保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

（如无特别说明，本上市保荐书中相关用语具有与《重庆国贵赛车科技股份有限公司招股说明书（申报稿）》中相同的含义）

目 录

保荐机构及保荐代表人声明	1
目 录.....	2
一、公司基本情况	3
二、公司本次证券发行情况	15
三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况	15
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	16
五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项	17
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	18
七、发行人创新发展能力核查意见	20
八、保荐机构认为应当说明的其他事项	23
九、持续督导期间的工作安排	23
十、保荐机构和保荐代表人的通讯方式	24
十一、保荐机构关于本项目的推荐结论	24

一、公司基本情况

（一）公司概况

公司名称:	重庆国贵赛车科技股份有限公司
英文名称:	Chongqing Guogui Racing Technology Co., Ltd.
注册资本:	64,449,000 元
法定代表人:	陈枢
成立日期:	2006 年 4 月 5 日
公司住所:	重庆市渝北区黄山大道中段 55 号光电园麒麟座 C 座 15 楼
注册地址:	重庆市北碚区歇马街道嘉创路 108 号附 10 号
邮政编码:	400707
联系电话:	023-63364822
传真号码:	023-63364822
互联网网址:	www.maxpeedingrods.cn
电子信箱:	ggdb@maxpeedingrods.cn
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人及电话:	证券法务部、邹毅、023-63364822

（二）主营业务、核心技术及研发水平情况

1、主营业务情况

公司主要针对汽车后市场，近二十年专注于从事高性能汽车零配件的研发、生产和销售，包括以汽车机械悬架、空气悬架为代表的汽车悬架系统零部件和以涡轮增压器、连杆等为代表的汽车动力系统零部件在内的各类汽车零部件产品，并拓展至汽车周边相关的机电类产品，以 eBay、Amazon 等国际电商平台及自营网站为主要媒介，将产品销往美国、欧洲等多个国家和地区。

报告期内，公司产品主要分为汽车零配件类和机电类，其中汽车零配件类产品主要包括汽车悬架系统零部件及汽车动力系统零部件等，机电类产品包括发电机和加热器等。

汽车工业在欧美具有上百年的发展历史，汽车维修保养市场规模庞大，同时得益于 F1 方程式锦标赛、WRC 世界汽车拉力锦标赛等多种类型的汽车赛事，汽车后市场的高性能改装在欧美发达国家深受大众喜爱，具有浓厚的文化属性。自

成立以来，公司始终专注于欧美汽车后市场领域，坚持多国家、多渠道、多语种的本地化、差异化运营思路，最大化地满足不同地区的客户对高性能汽车零部件需求。通过近二十年深耕欧美汽车后市场领域，公司已成功创立具有市场影响力的自主品牌 MAXPEEDINGRODS，累计服务了超 400 万名用户，并通过垂直领域专业内容体系与数字化精准触达用户，强化品牌专业认知，提高品牌知名度，为公司可持续发展构筑了坚实的用户基础。

近年来，公司经营规模不断发展扩大，不断获得客户和社会认可。公司先后荣获重庆市企业技术中心、重庆市中小企业技术研发中心、体育领域国家级“专精特新”企业、重庆市“专精特新”企业、重庆市优秀创新型企业、国家级高新技术企业、重庆市“隐形冠军”企业、重庆市电子商务示范企业、2024 eBay 至尊荣耀奖杯、重庆市内外贸一体化“排头兵”企业、重庆市知识产权优势企业、重庆市跨境电子商务协会副会长单位、中国汽车改装用品协会赛车赛事专业委员会会长单位等资质或荣誉。

2、核心技术

公司自成立以来，一直重视科技创新，不断进行产品创新和运营创新，持续提高公司的技术壁垒，一方面不断开发新产品、丰富公司的产品种类，满足市场持续变化的需求；一方面运用信息技术实现科学管理，通过数据科学优化经营决策，提升运营效率及市场竞争力。

公司的核心技术情况如下：

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/应用
1	阻尼可调式减震技术	具体可以分为双可调阻尼减震技术、多路阻尼可调式车用减震技术等，通过调节阀针与阀芯的配合位置，从而控制调节上腔和下腔的油量，实现阻尼系数大小调节，同时补偿腔可对下腔的油液进行补偿，保证减震器的稳定工作，使优化车辆悬架状态，以满足用户对于悬架舒适性的要求，结构简单，便于生产制造。且本技术利用带调节窗口的连接套筒，不仅可以根据车身高度及悬挂行程适应性调节避震器的长度，而且能够在不从悬架上拆卸避震器的状态下通过调节窗口操作阻尼调节旋钮，从而在提高避震器通用性的同时增加了阻尼调节的便捷性。	自主研发	机械减震	是
2	阻尼自适应调	本技术能够根据地形变化适时打开或关闭调节油孔，	自主	机械	是

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/应用
	节的减震技术	实现阻尼值的自适应调节,以使车辆与地形变化相互适应,提高驾乘舒适性,同时降低剧烈变化对活塞杆的冲击损伤,延长减震器的使用寿命。	研发	减震	
3	减震器的调节阀技术	本技术利用调节座的螺旋升角结构,当旋转调节转盘时,利用螺旋曲面角度的变化可控制进油口的开度,使得进油口中的油液流通体积线性改变,从而实现阻尼减震器阻尼大小调节的效果,调节阀组件采用滚珠和挡位孔配合,并利用阀片和弹簧片限位,使得转动调节转盘时能够得到清晰的挡位反馈效果。	自主研发	机械减震	是
4	高低速双向阻尼可调式外置底阀的三段可调阻尼减震技术	本技术可以实现减震器压缩行程、伸张行程阻尼力分别独立调节,且高速和低速下阻尼力独立调节,从而可以获得不同工况下所需的阻尼特性,最大限度的改善车辆悬挂的性能。	自主研发	机械减震	是
5	减震器内置的电磁阀结构技术	本技术通过内置电磁阀结构,在通电状态下,通过控制电磁组件的电流大小能够改变阀针式活塞在竖直方向上的位置,从而达到调节第一油液通道与第二油液通道之间的过油体积的效果,使得工作缸上腔与工作缸下腔间的油液流通体积线性改变,在运用到阻尼减震器时,可根据用户需求精准调节阻尼大小,从而确保车辆悬架性能处于较优状态。此技术可达到 3000N 的调节范围。	自主研发	机械减震	是
6	可调减震阻尼阀芯的可调减震阻尼技术	本技术通过取消了现有技术中阀芯尾部的外六方,并把外六方更改沉入芯体后端面的沉孔,从而使阀芯可以沉入到空心活塞杆中,通过阀芯沉入不同的深度来调节弥补配件加工尺寸公差造成的缺陷,精确控制阀芯和阀针间的供油间隙,从而达到准确调整阻尼段数的效果。	自主研发	机械减震	是
7	带柔性安装接头的减震技术	带柔性安装接头的减震器含有以下结构:缸筒、与缸筒滑动配合的活塞杆和弹簧,活塞杆上设有固定挡片,缸筒上螺纹套接有活动挡片,且弹簧两端分别抵接在固定挡片和活动挡片上,活塞杆的顶端设有柔性安装接头,柔性安装接头内设置的关节轴承可使减震器在一定范围或角度内偏转,当汽车在凹凸不平的路面上行驶时,其能够吸收来自水平面方向内对减震器的剪切冲击,从而延长减震器的使用寿命。同时,通过旋转活动挡片还可实现该减震器弹簧硬度调节的效果。	自主研发	机械减震	是
8	能自动调节高度的减震技术	能自动调节高度的减震器结构包括缸筒、与缸筒滑动配合的活塞杆、弹簧和自动调节组件,可使活塞杆和弹簧向上或向下移动,从而改变车身底盘距离地面的高度,也可以通过旋转活动挡片来实现该减震器弹簧硬度的调节,并且通过旋转安装底座还可以实现减震器整体在车身上安装高度的调节。同时,还可根据需要移动螺钉在安装槽内的安装位置,以实现不同位置的安装,达到减	自主研发	机械减震	是

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/应用
		震器可适当倾斜的安装效果。并且还具有安装牢固、使用方便、使用寿命长、加工简单和噪音小等优点。			
9	可减小转向阻力的车用减震技术	本技术通过设置活塞组件、弹簧和端面轴承的结构，通过在弹簧和固定挡片之间设置端面轴承，可减小吸震弹簧与安装端面的摩擦力，进而减小车轮的转向阻力，同时还可以减小车轮转向时的噪音。同时还具有安装高度可调、弹簧硬度可调和使用寿命长等优点。	自主研发	机械减震	是
10	空气悬挂控制系统集成箱系统技术	本技术利用箱体将气动悬挂控制系统的各个零部件集成在一个相对封闭的空间中，一方面有利于工作人员优化气动悬挂控制系统中各部件间的电、气路布置，使得电路和气路更加简洁和规整，方便工作人员后期进行维护；另一方面能够明显降低各个部件做功时产生的噪音，缓解噪音对驾乘人员的不良影响，从而提高车辆的驾乘品质；还设计了透气散热窗口，有利于箱体的进气、排气和散热，使得各部件处于良好的工况中。	自主研发	空气悬架	是
11	空气悬挂改装系统套件技术	空气悬架主要从悬架调整的高度范围、整体系统的抗拉强度、疲劳寿命等方面评价，本公司开发的系统调整范围可根据车辆的最大许用高度自定义调整范围。整体抗拉强度达到 35kN，且经过 500 万次疲劳试验及 2w 公里各类环境路况试验。	自主研发	空气悬架	是
12	高精度、高性能的汽车连杆技术	本技术通过有限元数据分析设计连杆，优化连杆的使用工况，减轻连杆重量，提高连杆的使用强度，提升发动机的输出功率，达到客户个性化的使用需求，具有良好耐磨性、耐高温、抗拉伸、高疲劳强度等优秀性能。	自主研发	动力系统	是
13	高精度、高性能的汽车用涡轮增压器技术	本技术可使涡轮增压器产品在更高的温度下、速度下工作，提供更高的空气压缩比，提供更多的空气进气量；涡轮增压装在发动机进气口上，重量更轻，空间占用率降至最小，兼容性强。	自主研发	动力系统	是
14	可换式多热源余热发电机技术	本技术能够通过将实时获取的发电机发电量与预设值比较来控制热源输入，可保证发电量不同时控制不同的热源输入，从而实现多热源输入及自动切换过程，以节约热源提高发电效率。	自主研发	发电机	是
15	高精度的汽车悬架刚度测量传感技术	本技术是结构紧凑、测量精度高的高精度电动汽车悬架刚度测量传感器技术，其中螺旋弹簧某一段变形时可以看作空间中一段弧线形状发生变化，这样的微小变化可以通过缠绕的发电线圈的长度变化进行精确的对应，测量精度高；传感器缠绕在螺旋弹簧上，结构紧凑，重量轻。	自主研发	机械减震	是
16	汽车用可灵活调压的减震技术	本技术可以实现在汽车正常运行或者出现颠簸时进行自动灵活调节，可根据驾驶人员的适应程度，通过设置的伺服电机控制减震器内的蜗杆结构，调节不同颠簸情况下进行阻尼力度，从而能够调节活塞板与轻触开关的接触情况，来适应不同的	自主研发	机械减震	是

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/应用
		人群使用。			
17	订单发货推荐系统	该订单发货推荐系统构建了一套全链路智能决策体系，依托精准的地理定位检索技术，可实时匹配订单目的国对应的可发仓库资源；创新集成 SKU 动态组合、拆分与主从转换算法，实现货品维度的灵活适配与高效重组，进而通过仓库-SKU 多维排列组合模型，生成全域化订单发货方案池。系统搭载了多维度智能筛选引擎，基于不可发规则库与 SKU 仓库实时库存数据，精准完成可用/不可用方案的二元分类；同时融合 SKU 库龄、库龄分段、历史仓租、历史销量及运费动态核算等多源数据，构建综合成本量化评估模型，通过加权算法实现成本的精准测算与方案优先级排序，最终为业务提供数据驱动、成本最优的智能化发货决策支持，全方位提升订单履约效率与资源配置精度。	自主研发	应用于订单交付环节管理	是
18	海外仓储管理系统	海外仓储管理系统依托全链路数字化技术架构，构建起覆盖库存、物流、费用、订单履约的智能管理生态。通过数据追踪技术，打通订单发货至包裹签收的全流程数据链路，物流节点响应速度提升 50%；创新应用多维库龄分析模型，结合智能预警机制，助力库存周转效率优化 40%；同时，基于一体化业务中台，无缝衔接退货管理、头程成本核算等核心模块，实现跨场景业务数据实时互通，为跨境仓储运营提供从决策支持到执行落地的全栈式技术解决方案，构建起高效、精准、敏捷的数字化仓储管理新范式。	自主研发	应用于仓储物流环节管理	是
19	计划调拨系统	计划调拨系统依托多维度数据智能建模技术，深度整合 SKU 库存动态、销量周期波动等核心数据，构建精准的生产与调拨需求模拟引擎。通过智能需求分配算法，结合市场需求预测模型、生产能力阈值分析，实现生产计划的动态推演与优化配置。系统搭载准实时数据可视化报表模块，以多维度分析视角输出决策支持数据，凭借端到端的智能协同能力，打破数据孤岛，在生产和采购规划全流程中实现市场需求、供应商产能供给的精准匹配，构建起“数据驱动-模拟推演-智能决策-高效执行”的闭环体系，为企业打造兼具前瞻性与落地性的智能化生产计划和采购计划解决方案。	自主研发	应用于市场需求和计划环节管理	是
20	国贵全球报价管理系统	系统依托多维度数据融合技术与智能算法引擎，构建全渠道价格动态管理体系。通过实时整合商品基础数据、B 端客户分层信息、成本波动数据，实现价格数据的全域穿透式管控；搭载的智能定价模型，可基于成本结构、市场竞品及利润目标，自动生成最优定价方案，为销售端提供精准价格指导；同时，系统以可视化数据看板与实时利润测算模块为核心，打通“成本-定价-利润”数据链	自主研发	应用于营销推广环节管理	是

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/应用
		路，凭借分钟级数据响应与高可靠数据安全架构，确保价格管理的高效性、准确性与安全性，助力企业构建科学化、智能化的报价管理体系，筑牢利润增长技术壁垒。			
21	国贵领航智能业务系统	领航智能业务系统是一款功能全面的商品管理工具，集成了商品图片上传与管理、品牌信息录入与维护、详细商品描述编辑、属性设置与分类以及运费模板配置等核心功能。系统支持批量上传商品图片，轻松管理品牌信息，提供丰富的文本编辑工具以撰写详尽的商品描述，灵活设置商品属性以满足多样化需求，并内置多种运费模板以应对不同的物流场景。领航智能业务系统能够显著提升商品管理的效率与准确性，运营轻松应对复杂的商品运营挑战。	自主研发	应用于营销推广环节管理	是
22	赛车产品项目管理系统	赛车产品项目管理系统依托多源数据融合技术，深度整合第三方市场动态数据与企业自产需求信息，构建全域数据中枢，为新品开发提供实时、精准的决策依据；通过智能化流程引擎，实现开发申请审核、质检全流程的自动化流转与节点管控，大幅提升协同效率；搭载风险与成本智能评估模型，基于大数据算法实时测算新品开发实施风险系数与成本阈值，助力企业前瞻性规避风险；同时以全生命周期数据管理技术，实现产品从开发到运维的信息闭环管理，凭借技术赋能为企业赛车新品开发筑牢高效、可控、智能的数字化基石，驱动企业在赛道产品创新领域实现精准决策与高效运营。	自主研发	应用于产品研发环节管理	是

3、核心技术与专利的对应如下：

序号	技术名称	对应的专利或软件著作权名称	对应的专利或软件著作权登记号
1	阻尼可调式减震技术	压缩阀系结构及阻尼减震器	ZL2021217271720
2		阻尼可调式减震器	ZL2017209380024
3		多路阻尼可调式车用减震器	ZL2017211096810
4		阻尼可调避震器	ZL2021217272776
5	阻尼自适应调节的减震技术	阻尼自适应调节的减震器	ZL2020223490862
6	减震器的调节阀技术	调节阀及阻尼减震器	ZL2021203078376
7	高低速双向阻尼可调式外置底阀的三段可调阻尼减震技术	高低速双向阻尼可调式外置底阀及三段可调阻尼减震器	ZL2021217418956
8	减震器内置的电磁阀结构技术	减震器内置电磁阀结构	ZL2021221002695
9	可调减震阻尼阀芯的可调减震阻尼技术	可调减震阻尼阀芯及可调减震阻尼器	ZL2020219693807

序号	技术名称	对应的专利或软件著作权名称	对应的专利或软件著作权登记号
10		导向密封结构及减震器	ZL2021210859407
11	带柔性安装接头的减震技术	弹簧硬度及安装高度可调的汽车减震器	ZL2017211088621
12		带柔性安装接头的减震器	ZL2017213787669
13	能自动调节高度的减震技术	能自动调节高度的减震器	ZL2017213787635
14		一种汽车单筒减震器	ZL2019205586192
15	可减小转向阻力的车用减震技术	可减小转向阻力的车用减震器	ZL2017213772822
16	空气悬挂控制系统集成箱系统技术	气动悬挂控制系统集中安装箱及气动悬挂控制系统总成	ZL2022206615457
17		卡箍锁紧式空气弹簧	ZL2019216481391
18		气囊密封结构及气囊减震器	ZL2021221008386
19		用于安装打气泵的减震座及打气泵总成	ZL2022206187007
20	可换式多热源余热发电机技术	一种可换式多热源余热发电机组	ZL2021110670902
21	高精度的汽车悬架刚度测量传感技术	一种高精度电动汽车悬架刚度测量传感器	ZL201710709976X
22	汽车用可灵活调压的减震技术	一种汽车用可灵活调压的减震器	ZL2020112744164
25	订单发货推荐系统	订单发货推荐系统	2025SR0641197
26	海外仓储管理系统	海外仓储管理系统	2024SR0519598
27	计划调拨系统	计划调拨系统	2025SR0476266
28	国贵全球报价管理系统	国贵全球报价管理系统	2024SR0359913
29	国贵领航智能业务系统	国贵领航智能业务系统	2025SR0459616
30	赛车产品项目管理系统	赛车产品项目管理系统	2025SR0476245

（三）主要经营和财务数据及指标

项目	2025 年 6 月 30 日 /2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
资产总计（元）	733,995,187.45	654,762,692.18	592,740,872.12	653,734,419.41
股东权益合计（元）	494,538,711.27	452,493,318.71	442,751,813.48	402,381,879.56
归属于母公司所有者的 股东权益（元）	494,538,711.27	452,493,296.73	442,751,788.30	402,381,853.34
资产负债率（母公司） （%）	32.28	19.65	12.27	28.72
营业收入（元）	445,371,817.81	689,701,141.61	639,983,634.75	749,166,435.97
毛利率（%）	42.71	41.91	43.30	43.25
净利润（元）	46,731,741.90	51,121,558.18	61,610,748.42	85,881,008.30

项目	2025 年 6 月 30 日 /2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
归属于母公司所有者的净利润（元）	46,731,743.05	51,121,561.84	61,610,750.21	85,881,011.77
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（元）	46,142,738.37	45,831,185.26	56,606,489.45	86,445,545.81
加权平均净资产收益率（%）	9.84	11.34	14.57	24.25
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.72	10.16	13.39	24.40
基本每股收益（元/股）	0.73	0.79	0.95	1.32
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.79	0.95	1.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,099,825.16	47,436,088.25	120,754,615.79	53,663,793.68
研发投入占营业收入的比例（%）	2.98	4.25	2.61	2.18

（四）公司存在的主要风险

1、经营风险

（1）国际贸易摩擦的风险

报告期内，公司产品的销售市场主要包括欧洲、北美等国家和地区，其中美国市场是公司产品的主要销售市场之一。2018 年以来，美国政府采取了多项贸易保护主义政策，尤以 2025 年 2 月以来屡次提高进口相关税率对在美国市场开展经营的中国企业造成了进一步的冲击，在一定程度上对国产商品在美国市场的竞争力及终端消费者的购买意愿造成负面影响。如果后续中美贸易摩擦进一步升级，包括美国继续提升公司产品的关税税率等，若公司未能采取有效的应对措施，则可能对公司未来经营业绩造成一定影响。

此外，各国政治局势、经济政策等变动均会影响该国的国际贸易政策。未来，若公司其他海外市场所在国家或地区改变了进口关税政策或实行贸易保护主义政策，则可能会影响公司产品在该国的销售，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（2）第三方平台经营风险

公司主要通过 eBay、Amazon 等国际知名第三方电商平台销售产品。同时，公司稳步推进多平台、多渠道的经营策略，积极拓展自营网站及销售目的国本地

线上销售渠道。报告期各期，公司在 eBay 实现的销售收入占主营业务收入的比例分别为 44.89%、46.76%、45.17%和 45.35%，公司在 Amazon 实现的销售收入占主营业务收入的比例分别为 33.72%、30.49%、29.89%和 32.09%，公司在 eBay、Amazon 实现的销售收入占各期主营业务收入比例较高。在跨境电商业态中，平台卖家和 eBay、Amazon 等第三方电商平台系相互依存、互惠合作的关系，共同服务终端消费者。但若电商平台方由于市场竞争、经营策略变化或当地国家政治经济环境变化而造成市场份额降低，而公司未能及时调整销售渠道策略，可能对公司收入产生负面影响。此外，如果 eBay、Amazon 等平台的销售政策、收费标准等发生重大不利变化，亦或公司在 eBay、Amazon 等平台的经营情况不及预期、账号被关闭，且未能及时拓展其他有效的销售渠道，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（3）信息化建设无法及时应对跨境电商行业快速变化的风险

提供契合市场需求的产品、提高产品响应速度以及提升消费者购买体验是企业通过跨境电商平台参与市场竞争的关键。公司主要通过 eBay、Amazon 等第三方电商平台销售产品，公司业务活动的开展依赖于稳定、完善的信息系统。

如果未来跨境电商行业变革趋势发生重大变化，若公司未能持续完善信息系统建设，公司的信息化系统无法及时更新迭代以满足新的行业发展要求，无法保证数据传输的及时性、准确性和安全性，则可能导致公司的核心竞争力下降。

（4）专业人才流失的风险

高素质专业人才是公司维持竞争优势的关键因素。随着行业竞争逐步加剧，市场对于高素质专业人才的争夺会更加激烈，公司可能面临因竞争而流失人才的风险。同时，随着公司经营规模及产品线的扩大，公司对于专业人才的需求还会进一步增加，如果公司不能根据市场的发展提供更为具有竞争力的薪酬待遇或良好的职业发展空间，将可能无法保持团队的稳定及吸引足够的专业人才，进而对公司的业务发展造成不利影响。

（5）未来品牌影响力下降的风险

品牌影响力对公司业绩持续发展具有重要影响。如果公司在生产工艺、产品质量、销售推广及协同运营等方面出现重大问题，可能会导致品牌影响力下降，

给公司业绩增长和持续经营能力带来负面影响。

（6）行业竞争加剧风险

随着移动互联网迅速发展、物流运输基础设施不断完善，海外市场电商渗透率大幅提升，行业吸引了越来越多的市场参与者。大量企业的涌入，导致公司面临着来自更多优秀企业的竞争压力。如果未来公司不能准确判断、把握市场动态和行业发展趋势，未能提升市场洞察力，根据消费者需求不断扩充产品品类、提高产品质量、创新运营模式，则可能在激烈的市场竞争中丧失竞争优势，从而对公司的经营业绩造成不利影响。

（7）行业监管政策变化风险

近年来，跨境电商异军突起，改变了传统跨境商品交易的组织方式，成为跨境贸易领域中极具竞争力的新业态、新引擎，加速了我国外贸转型升级的步伐。我国跨境出口电商行业尚处于快速发展阶段，相关法律法规、监管政策仍在不断完善的过程中。虽然国家制定了一系列政策支持跨境电商行业的发展，为行业的经营发展提供了良好的机遇、广阔的空间以及充分的保障，但如果未来中国或国外监管部门出台新的法规、政策，改变行业监管环境，而公司未能满足新的监管政策要求，将对公司的经营活动产生不利影响。

（8）市场需求波动导致业绩波动的风险

报告期内，公司汽配类产品收入保持增长，机电类产品收入因 2022 年俄乌冲突爆发及欧洲能源危机等因素导致 2022 年欧洲市场需求暴增，2023 年及以后期间前述影响 2022 年市场需求的因素逐渐消退，市场需求回落至常态水平，导致报告期内公司机电类产品收入呈现出 2023 年相比 2022 年大幅下滑，而 2024 年开始企稳的情况。市场对机电类产品的基础需求持续存在，但该类产品的需求较易受突发事件的影响，导致市场状况剧烈变化，从而对公司的业绩持续稳定增长造成一定程度的波动影响。

2、财务风险

（1）存货管理风险

公司存货由库存商品、在途物资、原材料及半成品等构成。2022 年末、2023

年末、2024 年末和 2025 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 32,520.78 万元、31,729.58 万元、35,499.94 万元和 40,261.55 万元，占资产总额的比例分别为 49.75%、53.53%、54.22%和 54.85%，存货金额占比较高，较高规模的存货水平一定程度上增加了公司的存货跌价风险和资金占用压力。如果未来公司产品的市场环境发生重大不利变化、市场竞争加剧或公司不能优化库存管理、合理控制存货规模，可能导致产品滞销、存货积压，则公司可能需对该等存货计提大额跌价准备或予以报损，从而对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。此外，公司存货主要存放在海外第三方仓、平台仓等，如果因内外部管理不善发生存货损失，将对公司的经营业绩造成不利影响。

（2）汇率变动风险

公司销售收入主要来源于境外，2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-6 月，公司境外销售收入分别为 74,744.93 万元、63,391.34 万元、68,209.22 万元和 44,307.98 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 99.80%、99.11%、98.95%和 99.53%。公司外销业务主要以美元、欧元、英镑为结算币种，而记账本位币为人民币，报告期内美元、欧元、英镑兑人民币汇率受全球政治、经济影响呈现一定波动，从而导致公司财务费用中的汇兑净收益金额分别为 366.52 万元、-225.94 万元、-127.81 万元和 119.66 万元。若未来外部环境变化导致美元、欧元、英镑兑人民币汇率出现重大波动，可能对公司的收入和财务费用带来不确定性的影响，进而影响公司经营业绩。

（3）税收政策变化风险

报告期内，公司主要通过第三方电商平台向全球消费者销售产品，收入主要来源于北美和欧洲等国家或地区。公司整体业务环节所涉及国家或地区较多，境外各个国家或地区流转税、关税、所得税及其他税费相关法规较为复杂，公司已按照相关法规就前述各项税种进行申报缴纳，并按照主要经营地或收入来源地的税收政策履行纳税义务，不存在因少缴或应缴未缴导致的任何诉讼或行政处罚。但全球各地税务监管政策各有不同，未来如果主要收入来源国家或地区的税收政策发生重大变化，而公司未能正确理解并及时根据税收政策的变化进行调整，将被境外税务主管部门审查或采取税收监管措施。

同时，公司以境内公司为生产、采购业务主体，将产品销售给香港子公司，并通过该等子公司向境外国家或地区销售产品，因此公司存在跨境集团内部交易。若公司内部转移定价被税务部门认定不满足独立第三方原则，则可能存在需要补缴所得税的风险。

3、其他风险

（1）部分股东特殊权利条款尚未彻底解除的风险

公司股东北碚基金、贵州景渝、盛元壹号、赛创鸿远、重庆常友、重庆游匣客、东达云信、中盛新元对控股股东君怀科技享有股份回购权，回购条款自发行人提交本次发行申报材料时终止并附带恢复条件（上市被终止或否决时恢复），不存在严重影响公司持续经营能力、损害公司及其他股东合法权益的情况，但若出现触发股东行使相关特殊权利的情形，则可能引起公司股权结构发生变动，进而可能对公司经营带来一定影响。

（2）公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为陈国璋、廖德贵以及陈枢三人，陈枢为陈国璋、廖德贵夫妇之子，三人签署一致行动协议。陈国璋、廖德贵通过君怀科技间接持有国贵科技 91.32%的股份，陈枢现担任国贵科技董事长兼总经理，其通过宁波君怀间接持有公司 0.09%的股份。三人对公司处于绝对控制地位。虽然实际控制人与公司的利益具有高度一致性，但若实际控制人利用其控制地位，对公司发展战略、生产经营决策、利润分配和人事安排等重大事项实施不当影响或侵占公司利益，则可能损害公司及中小股东的利益。

（3）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目是依据汽车后市场需求、公司发展战略及历史经验等因素后确定的投资项目。公司对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证，但项目经济效益的数据均为预测性信息。如果项目实施因市场环境发生重大变化、组织管理不力等原因不能按计划进行，可能导致募投项目经济效益的实现存在较大不确定性，进而对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

（4）发行失败的风险

公司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受宏观经济市场环境、资本市场形势、投资者对公司的判断等多重因素影响。若公司发行新股存在认购不足或其他不利变化，则会给公司带来发行失败的风险。

二、公司本次证券发行情况

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 21,483,000 股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况下），或不超过 24,705,450 股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），最终发行数量由公司股东会授权董事会与主承销商根据具体情况协商确定，经北交所审核通过并经中国证券监督管理委员会同意注册的数量为准。 本次发行后公众股东持股占发行后总股本的比例不低于 25%。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%。
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价，最终发行价格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。
战略配售	--
发行市盈率	--
发行后每股收益	--
发行前每股净资产	--
发行后每股净资产	--
发行市净率	--
发行方式	合格投资者网上竞价、网下询价、或中国证监会和北交所认可的其他发行方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）
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
预计募集资金总额和净额	--
承销方式	承销方式为余额包销
发行费用概算	--

三、本次证券发行上市的保荐代表人、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

本机构指定黄财建和刘定作为保荐代表人具体负责发行人本次发行上市保

荐业务：

黄财建：于 2020 年取得保荐代表人资格，曾作为项目负责人或核心成员参与有方科技科创板 IPO、美之高精选层挂牌、博敏电子非公开发行等多个项目，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。

刘定：于 2020 年取得保荐代表人资格，曾作为项目组核心成员参与浙海德曼科创板 IPO 项目、晶雪节能创业板 IPO 等多个项目，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。

（二）本次证券发行的项目协办人

项目协办人：肖雨杰，于 2020 年取得证券从业资格，曾经参与执行澳华集团创业板 IPO 项目等多个项目，执业记录良好。

（三）本次证券发行的其他项目组成员

项目组其他成员：莫鹏、潘闽松、胡庆波、王亚兰、陈尚夫、毛喆远。

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）截至 2025 年 6 月 30 日，本机构自身及本机构下属子公司不存在持有或者通过参与本次发行战略配售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。

（二）截至 2025 年 6 月 30 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机构及本机构下属子公司股份的情况。

（三）截至 2025 年 6 月 30 日，本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持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

（四）中金公司控股股东为中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”或“上级股东单位”），截至 2025 年 6 月 30 日，中央汇金直接持有中金公司约 40.11%的股权，同时，中央汇金的下属子公司中国建银投资有限责任公司、建投投资有限责任公司、中国投资咨询有限责任公司共持有中金公司约 0.06%的

股权。中央汇金为中国投资有限责任公司的全资子公司，中央汇金根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。中央汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。截至 2025 年 6 月 30 日，中金公司上级股东单位与发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方之间不存在相互持股的情况，中金公司上级股东单位与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方之间不存在相互提供担保或融资的情况。

（五）截至 2025 年 6 月 30 日，本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

（一）本机构承诺已按照法律法规和中国证监会及北交所的相关规定，对发行人及其主要股东进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人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。

（二）作为国贵科技本次发行的保荐机构，本机构：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会和北京证券交易所所有证券发行上市的相关规定；

2、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；

3、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；

4、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；

5、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；

6、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；

7、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；

8、自愿接受北京证券交易所的自律管理；

9、北京证券交易所规定的其他事项。

（三）中金公司承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

（四）中金公司承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

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

（一）发行人股票于 2025 年 3 月 20 日起在全国股转系统挂牌并公开转让，发行人于 2025 年 5 月 20 日正式调整进入创新层。截至本上市保荐书出具日，发行人属于全国股转系统创新层挂牌公司，并预计截至北交所上市委员会召开审议会议之日，公司为在全国股转系统连续挂牌满十二个月的创新层挂牌公司，满足《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定“发行人为在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的创新层挂牌公司。”

（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构，具有持续经营能力、财务状况良好，最近三年财务会计报告无虚假记载、被出具无保留意见审计报告，依法规范经营，发行人及其控股股东、实际控制人不存在重大违法情形，符合《注册管理办法》规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（二）项的规定：“符合中国证券监督管理委员会规定的发行条件。”

（三）根据《审计报告》（XYZH/2025CDAA1B0932），截至 2024 年 12 月 31 日，发行人归属于母公司所有者的股东权益为 45,249.33 万元，不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（三）项的规定：“最近一年期末净资产不低于 5000 万元。”

（四）根据发行人第二届董事会第十七次会议，发行人本次拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 21,483,000 股（含本数，未考虑超额配售选择权的情

况下)，或不超过 24,705,450 股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），根据发行人的确认，本次拟向不特定合格投资者公开发行股票的股份数量不少于 100 万股，发行对象预计不少于 100 人，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（四）项的规定：“向不特定合格投资者公开发行的股份不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人。”

（五）根据发行人现行有效的营业执照、《公司章程》以及发行人自设立以来历次股本变动的验资报告，发行人本次发行上市前股本总额为 6,444.90 万元；根据发行人第二届董事会第十七次会议，发行人本次公开发行股票数量不超过 21,483,000 股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况下），或不超过 24,705,450 股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），每股面值为人民币 1 元，本次发行完成后，发行人股本总额不超过 8,593.20 万元，不低于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（五）项的规定：“公开发行后，公司股本总额不少于 3000 万元。”

（六）根据发行人第二届董事会第十七次会议，发行人本次拟公开发行的股份数量预计不超过 21,483,000 股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况下），或不超过 24,705,450 股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），且发行后公众股东持股占发行后总股本的比例不低于 25%；本次发行完成后，发行人股东人数预计不少于 200 人，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（六）项的规定：“公开发行后，公司股东人数不少于 200 人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%；公司股本总额超过 4 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 10%。”

（七）结合同行业上市公司的市盈率情况等因素进行合理预计，发行人预计市值不低于 2 亿元；发行人 2023 年度、2024 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低分别为 5,660.65 万元、4,583.12 万元，不低于 1,500 万元，最近两年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率孰低分别为 13.39%、10.16%，符合《上市规则》第 2.1.3 条第一款第（一）项规定的市值及财务指标和第 2.1.2 条第一款第（七）项的规定：“市值及财务指标符合本规则规定的标准”。

（八）根据有关部门出具的书面证明文件、发行人及其控股股东、实际控制

人、董事、高级管理人员出具的书面承诺，发行人及其相关主体不存在以下情况：

1、最近 36 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人，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，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；

2、最近 12 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到中国证监会及其派出机构行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司、证券交易所等自律监管机构公开谴责；

3、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员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；

4、发行人及其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除；

5、最近 36 个月内，未按照《证券法》和中国证监会的相关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 个月内编制并披露中期报告；

6、中国证监会和北交所规定的，对发行人经营稳定性、直接面向市场独立持续经营的能力具有重大不利影响，或者存在发行人利益受到损害等其他情形。

综上，发行人符合《上市规则》第 2.1.4 条的规定。

（九）发行人不存在表决权差异安排，符合《上市规则》第 2.1.5 条规定：“发行人具有表决权差异安排的，该安排应当平稳运行至少一个完整会计年度，且相关信息披露和公司治理应当符合中国证监会及全国股转公司相关规定。”

综上所述，保荐机构认为：发行人本次发行并上市符合《上市规则》规定的公开发行股票并在北交所上市的实质性条件。

七、发行人创新发展能力核查意见

自成立以来，公司深耕汽车零部件领域，坚持技术创新、产品创新及模式创

新，推动产业链升级及运营效率提升，满足全球汽车后市场用户需求。

公司通过持续开展研发投入，维持创新能力和竞争优势。最近三年，公司研发投入分别为 1,634.81 万元、1,671.88 万元和 2,928.02 万元，最近三年研发投入占营业收入比例为 3.00%，公司研发投入强度高；最近三年研发投入复合增长率达到 33.83%，研发投入增长较快；最近一年研发投入金额达到 1,000 万元以上，研发投入金额较大；截至 2024 年 12 月 31 日，研发人员为 123 人，占员工总数的比例为 17.06%。截至 2025 年 6 月 30 日，公司及子公司已取得专利 357 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 44 项，外观设计专利 310 项，同时获得软件著作权 51 项。

具体来看，公司创新发展能力表现在以下方面：

（一）技术创新：坚持投入产品技术创新和运营技术创新

公司深知持续创新是企业发展的重要驱动力，自成立以来，公司始终坚持投入产品技术创新和运营技术创新，为公司可持续发展打下坚实基础。

在产品技术创新方面，公司围绕汽车悬架系统零部件、动力系统零部件等汽车零部件核心品类技术进行持续开发。经过多年积累，在汽车减震阻尼技术方面，公司开发了多样化的阻尼技术，可以有效地提升悬架系统的稳定工作，可以提高驾乘舒适性，延长减震器的使用寿命，改善车辆悬架的性能。在空气悬架方面，公司开发的空气悬挂技术方便产品的后期维护，缓解噪音对驾乘人员的不良影响，从而提高车辆的驾乘品质；可根据车辆的许用高度自定义调整范围，提升整体抗拉强度。在连杆技术方面，公司开发的高精度、高性能的汽车连杆技术可以优化连杆的使用工况，减轻连杆重量，提高连杆的使用强度，提升发动机的输出功率；在涡轮增压器方面，公司开发的高精度、高性能的汽车用涡轮增压器技术提供更高的空气压缩比，提供更多的空气进气量，兼容性强。此外，公司还开发了可换式多热源余热发电机技术，可保证发电机产品发电量不同时控制不同的热源输入，从而实现多热源输入及自动切换过程，以节约热源提高发电效率。公司坚持进行产品技术创新，有力地支撑公司的可持续发展。

在运营技术创新方面，针对跨境互联网的销售模式，公司研发及集成的系统实现了包括产品开发、供应链管理、营销定价、客户服务等出口跨境电商核心业

务环节的信息化、数字化和智能化，将数据科学和互联网科技应用至跨境电商出口贸易领域，不断优化业务运营效率和供应链响应速度，提升用户的购物体验。公司经年累月积淀的业务数据已形成独特的数据积累，为公司进行数据分析和挖掘创造了良好的条件，使公司可以将大数据分析和智能化算法与日常经营有效结合，实现从信息化到智能化的升级，以数据驱动决策，促进业务持续增长。公司不断强化重要环节技术的研发与迭代，巩固核心竞争优势。

（二）产品创新：以产品技术创新为基础，以市场需求为导向进行产品创新

区别于一般的以整车厂配套为主的汽车零部件企业，公司产品直接触达终端消费者，产品需要性能优异、功能齐备、设计精美，需要持续研发创新，才能在市场竞争中脱颖而出。公司以技术创新为基础，以市场需求为导向进行产品创新。公司产品创新一方面围绕存量经典车型产品的迭代更新，致力于满足客户差异化需求；另一方面运用数据分析提炼市场消费趋势变化，持续开发新产品。

为了满足客户差异化的需求，公司的产品在适配相关车型的基础上，进行了从使用性能到外形外观的重新设计开发及产品功能的丰富，积极运用新设计、新材料和新工艺，使得最终产品具有了区别原厂配件的创造性。在此基础上，通过对全车不同功能系统的零配件合理搭配使用，实现不同的性能和舒适度提升。

公司捕捉新客户和新需求，从传统燃油车动力系统、悬架系统等的性能改装产品出发，向新能源车空气悬挂等追求舒适性和智能化的方向探索新领域，不断通过产品创新提升公司在全球汽车后市场竞争力。

（三）模式创新：将跨境电商模式与汽车制造业融合

公司主要依托海外第三方电商平台，运用数字技术和数字工具，跨市场匹配不同消费群体的差异化需求，整合海外消费者的碎片化订单，并借助于多平台、多区域经营拓宽获客渠道，推动了中国优质商品的流通，开拓了外贸新通路，促进了传统对外贸易到线上跨境电商零售的转型升级。

公司采用基于大数据分析的“精品”选品策略，获取包括目标用户需求、话题讨论热度、市场搜索趋势、商品销售表现、用户反馈意见（VOC）及当地汽车文化发展趋势等多维度数据，实现了产品的精准开发与高效迭代。基于销售趋势

预测，公司结合交货周期、综合成本与仓储物流数据，动态计算最优备货量与订单计划，在控制合理的规模备货的同时保证供应链的高速响应，降低商品滞销风险和仓储运转成本。针对跨境电商汽配品类多品种、小批量、多批次、环节多、链条长的特点，公司实现了从境内头程到境外尾程运输的全链条数字化管理，使优质的“中国制造”商品更高效地触达全球。

八、保荐机构认为应当说明的其他事项

保荐机构特别提醒投资者认真阅读《重庆国贵赛车科技股份有限公司招股说明书（申报稿）》“第三节 风险因素”，注意与发行人业务经营有关的风险以及其他投资者需关注的风险。

九、持续督导期间的工作安排

事项	安排
（一）持续督导事项	股票上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度
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	协助发行人进一步完善内控制度，明确高级管理人员的行为规则，协助发行人制订、执行有关制度
2、督导发行人有效执行并完善防止高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	根据《公司法》《公司章程》的规定，协助发行人完善有关制度并实施
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》规定执行，对重大的关联交易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	关注并审阅发行人的定期或不定期报告；关注新闻媒体涉及公司的报道，督导发行人履行信息披露义务
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、定期跟踪了解项目进展情况
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守《公司章程》的规定
7、持续关注发行人经营环境和业务状况、股权变动和管理状况、市场营销、核心技术以及财务状况	与发行人建立经常性信息沟通机制，及时获取发行人的相关信息
8、根据监管规定，在必要时对发行人进行现场检查	定期或者不定期对发行人进行回访，查阅所需的相关材料并进行实地专项核查
（二）保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	提醒并督导发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规行为事项发表公开声明

事项	安排
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐人履行保荐职责的相关约定	对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据
(四) 其他安排	无

十、保荐机构和保荐代表人的通讯方式

法定代表人：陈亮

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系电话：010-65051166

传真：010-65051156

保荐代表人：黄财建、刘定

十一、保荐机构关于本项目的推荐结论

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律法规的规定，保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，并与发行人、发行人律师及会计师经过充分沟通后认为：发行人主营业务突出，经营状况和发展前景良好，符合北交所定位，具备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条件。因此，中金公司同意推荐国贵科技的股票在北京证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。（以下无正文）

(本页无正文,为《中国国际金融股份有限公司关于重庆国贵赛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之上市保荐书》签章页)

法定代表人:



陈 亮

2025年12月19日

保荐业务负责人:



孙 雷

2025年12月19日

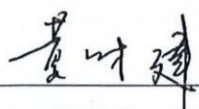
内核负责人:



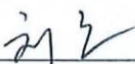
章志皓

2025年12月19日

保荐代表人:



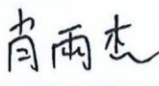
黄财建



刘 定

2025年12月19日

项目协办人:



肖雨杰

2025年12月19日

保荐人公章

中国国际金融股份有限公司



2025年12月19日