

**浙商证券股份有限公司**

**关于**

**艾斯迪工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**

**之**

**上市保荐书**

保荐机构（主承销商）



**浙商证券股份有限公司**  
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

二〇二五年十二月

## 声 明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”、“本保荐机构”或“保荐机构”）接受艾斯迪工业技术股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“艾斯迪”）的委托，担任发行人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和主承销商，就发行人本次发行出具上市保荐书。

本保荐机构及其相关保荐代表人已根据《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》）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐管理办法》”）、《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“《北交所注册管理办法》”）、《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》（以下简称“《保荐业务管理细则》”）、《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称“《北交所上市规则》”）等法律法规和中国证监会及北京证券交易所的有关规定，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。

非经特别说明，本上市保荐书中所用简称，均与招股说明书中具有相同含义。

## 目 录

一、发行人基本情况 .....	3
(一) 发行人概况 .....	3
(二) 发行人主营业务、核心技术、研发水平 .....	3
(三) 发行人主要经营和财务数据及指标 .....	6
(四) 发行人存在的主要风险 .....	7
二、发行人本次发行情况 .....	10
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 .....	11
(一) 本次证券发行的保荐代表人 .....	11
(二) 本次证券发行项目协办人 .....	12
(三) 本次证券发行项目组其他成员 .....	12
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 .....	12
五、保荐机构承诺事项 .....	13
六、保荐机构对于本次证券发行履行决策程序的说明 .....	14
(一) 董事会 .....	14
(二) 股东大会 .....	14
七、保荐机构对发行人是否符合《北交所上市规则》规定的上市条件的说明 .....	14
(一) 针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条的说明 .....	14
(二) 针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.3 条的说明 .....	16
(三) 针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.4 条的说明 .....	17
八、持续督导期间的工作安排 .....	18
九、保荐机构认为应当说明的其他事项 .....	26
十、保荐机构对本次股票上市的推荐结论 .....	26

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人概况

中文名称	艾斯迪工业技术股份有限公司
英文名称	ASD Co.,Ltd
证券代码	874498
注册资本	5,100万元
法定代表人	丁正东
成立日期	2017年8月1日
公司住所	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地C02号楼309室-128(集中办公区)
邮政编码	301700
联系电话	022-22113111
传真号码	022-22113111
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广(不含人体干细胞技术开发和应用、人体基因诊断与治疗技术开发和应用)；新材料技术研发；汽车零配件批发；金属材料销售；模具销售；金属制品销售；风动和电动工具销售；汽车零部件及配件制造；有色金属铸造；模具制造；风动和电动工具制造；企业管理咨询；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域）。

### （二）发行人主营业务、核心技术、研发水平

#### 1、主营业务基本情况

公司主要从事汽车轻量化领域铝合金零部件的研发、生产和销售。公司产品为新能源汽车及传统燃油汽车的电驱系统、电控系统、动力系统、排放系统、车身系统、底盘系统、转向系统等关键铝制零部件，产品广泛应用于传统燃油汽车、新能源汽车、非道路用车及其他行业。

公司自成立以来深耕铝合金铸造行业，掌握了包括高压铸造、重力铸造、低压铸造、精密机械加工在内的全面工艺体系，形成了包括产品开发、模具工装设计与制作、工艺设计、生产制造、快速样件制作在内的综合服务能力，可为下游汽车客户提供具有竞争力的“一站式”轻量化零部件解决方案。公司高度重视研发

技术投入，通过深入研究和开发铸造和机加工工艺，公司目前掌握了全自动倾转浇铸重力成型、负压条件下重力及低压铸造、高真空压铸、局部挤压技术、高压点冷与常压水冷却技术等一系列核心技术，可以不断满足下游汽车客户对于高精度、高工艺难度产品的订单需求。在汽车轻量化领域精密铸造零部件开发方面，公司已在结构及制造工艺设计开发方面形成了丰富的技术积累，并建立了高效运转的产品开发流程，将质量管理贯穿于新产品开发的全周期，以适应下游汽车行业快节奏和高标准的开发要求。

## 2、核心技术情况

公司自成立以来，一直重视研发和创新，自主研发多项核心技术，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点	所处阶段	技术来源	创新类型
1	铝 合 金 熔 炼 与 精 炼 处 理 技 术	该技术利用带有特殊设计气道的石墨旋转喷头将高纯氮气或者氩气喷入铝合金溶液中，可以达到铝液高纯净化的作用。通过上述精炼过程，能有效去除液态金属中的气体和杂质元素，改善熔炼后金属液质量。	大批量生产	自主研发	原始创新
2	产 品 结 构 设 计 及 制 造 工 艺 开 发 技 术	根据客户产品功能优化铸件产品结构，并利用计算机辅助工程(CAE)模拟分析，确定最佳的产品结构。随后根据产品结构设计匹配的制造工艺和生产流程，并利用仿真模拟软件进行分析、优化，最终确定工艺方案。	大批量生产	自主研发	原始创新
3	高 真 空 压 铸 技 术	压铸工序在成型过程中，会卷入空气形成零件内部气孔。公司经过研发，将真空系统与常规冷室压铸工艺相结合，通过机械阀、电磁液压阀等手段实现真空压铸，有效解决了零部件内部的气孔问题。	大批量生产	自主研发	原始创新
4	负 压 条 件 下 重 力 / 低 压 铸 造 技 术	该技术将负压系统与常规重力/低压铸造技术相结合，通过电磁阀控制实现负压充型和凝固。在负压条件下，铝液充型平稳快速，有利于加快产品成型，并可消除铸件内的气孔缺陷，从而提高复杂、薄壁产品的合格率。	大批量生产	自主研发	原始创新
5	全 自 动 倾 转 浇 注 重 力 成 型 技 术	该技术通过在重力铸造工序中运用自动控制设备，精准调控模具倾转的角度和速度，使得铝液充型平稳快速，有利于模腔	大批量生产	自主研发	原始创新

序号	技术名称	技术特点	所处阶段	技术来源	创新类型
	术	的气体排出和产品成型,从而提高产品合格率和出品率。			
6	CNC 加工中心自动对正技术	该技术为 CNC 加工中心增加了位置自动检测判断功能,通过系统运算自动调整加工坐标,从而实现自动对正功能。该技术应用既减少了操作工调试时间,又提升了产品加工效果,最终可使位置度、轮廓度的设备能力指数 (CPK) $\geq 1.67$ 。	大批量生产	自主研发	原始创新
7	CNC 加工中心自动断刀检测技术	该技术为 CNC 加工中心增加了断刀检测系统,自动进行刀具完整性检测并反馈,从而可以提高工序合格率,减少刀具废品。	大批量生产	自主研发	原始创新
8	适用于新能源汽车“三电”系统零部件的自动清洗技术	该技术采用 50Mpa 高压水、超声波、定点喷淋等多工艺、多工序相结合的方式对产品进行清洗,可以最大限度地满足新能源汽车“三电”系统(即电机、电控、电池)零部件产品对表面清洁度的高要求,该技术可实现最大颗粒物 $\leq 500\mu\text{m}$ 的清洁度要求。	大批量生产	自主研发	原始创新
9	自动压装锁紧系统技术	该技术自主设计开发了一套压装、锁紧专用设备,配合中控系统,可以实现组装过程的实时控制与记录,并可追溯单件产品的生产信息。	大批量生产	自主研发	原始创新
10	局部挤压技术	该技术通过模具增设的挤压机构,可以在铝液充型完成后,对压铸件厚大部位(较大的孤立液相区),通过高压液压油缸驱动挤压机构,实现二次增压补缩,从而提高铸件的局部紧实度。	大批量生产	自主研发	原始创新
11	高压点冷与常压水冷却技术	在模具高温区和深孔芯位置,设计使用常压水冷和高压水点冷系统。通过开启关闭时间和模具温度双通路精准控制模具温度,实现高效生产。	大批量生产	自主研发	原始创新

### 3、研发水平

公司开发的减速器右壳体、P2 电机水套产品分别荣获 2020 年、2021 年“最具潜力新能源汽车铸件产品奖”；高压水冷机壳、后减速器壳体荣获第 21 届中国国际铸造博览会优质铸件金奖（2023 年）、汽车热管理用加热器壳体荣获第 22 届中国国际铸造博览会优质压铸件金奖（2024 年）、新能源电机端盖荣获第 23 届中国国际铸造博览会优质压铸件金奖（2025 年）。截至 2025 年 6 月末，公司

拥有一支 101 人的专业研发技术团队；已在境内取得 88 项专利成果，其中发明专利 6 项。子公司艾斯迪天津为国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、天津市科技领军企业；艾斯迪芜湖为国家高新技术企业、安徽省创新型中小企业。

（三）发行人主要经营和财务数据及指标

项目	2025年6月30日 /2025年1月—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)	788,160,125.97	799,205,127.03	733,052,197.02	705,458,266.03
股东权益合计(元)	481,000,622.84	460,615,283.62	415,522,870.11	381,891,406.08
归属于母公司所有者的 股东权益(元)	481,000,622.84	460,615,283.62	415,522,870.11	381,891,406.08
资产负债率（母公司） （%）	56.18	57.97	52.11	64.30
营业收入(元)	379,226,609.63	739,285,031.87	566,832,037.48	531,832,472.82
毛利率（%）	16.92	18.97	21.77	19.65
净利润(元)	30,466,312.49	55,400,837.28	43,556,008.13	47,824,557.04
归属于母公司所有者的 净利润(元)	30,466,312.49	55,400,837.28	43,556,008.13	47,824,557.04
归属于母公司所有者的 扣除非经常性损益 后的净利润(元)	26,501,821.95	50,855,291.22	38,276,246.44	44,870,526.86
加权平均净资产收益 率（%）	6.40	12.55	10.90	13.01
扣除非经常性损益后 净资产收益率（%）	5.57	11.52	9.58	12.20
基本每股收益（元/ 股）	0.60	1.09	0.85	0.94
稀释每股收益（元/ 股）	0.60	1.09	0.85	0.94
经营活动产生的现金 流量净额(元)	45,129,563.67	43,083,276.85	50,927,552.00	24,104,036.03
研发投入占营业收入 的比例（%）	3.81	4.08	5.42	4.49

#### （四）发行人存在的主要风险

##### 1、经营风险

###### （1）宏观经济及下游市场需求波动风险

公司主要产品为汽车轻量化领域铝合金精密零部件，公司的生产经营与汽车行业的整体发展状况密切相关，而汽车行业景气度受到宏观经济环境、汽车产业政策、环保政策和消费政策等多重因素综合影响。若上述因素发生不利变化，可能导致汽车行业发展放缓或下滑，进而影响公司下游客户的零部件订单需求，对公司的生产经营造成不利风险。

###### （2）下游汽车行业竞争加剧的风险

近年来，下游汽车行业竞争程度不断加剧，部分新能源造车新势力企业陆续经历经营困难、停工停产等风险，新能源汽车市场淘汰节奏加快。2023 年以来，在新能源补贴退坡背景下，大量车企宣布降价并且降价潮蔓延至传统燃油车企，下游市场竞争加剧也将使得整车厂商对上游零部件供应商提出更严格的年降要求。若公司服务的客户未能跟上行业竞争步伐，甚至出现销售停滞、经营困难等情形，则公司将面临客户流失、应收账款难以收回、存货跌价等风险。随着下游汽车行业价格竞争进一步加剧，如果公司不能持续保持产品的竞争力，充分应对下游客户的降本需求，公司将面临毛利率持续下降的风险。

###### （3）客户集中度较高的风险

报告期内，公司对前五大客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为 87.53%、85.91%、78.56%和 78.59%，第一大客户长城汽车的收入占比达到 27.86%、35.64%、35.73%和 37.87%。如果未来公司主要客户自身经营出现重大不利变化，或公司不能持续满足主要客户的供应商考核标准，或公司不能持续保持质量或价格方面的竞争优势，导致客户替换供应商或选择其他竞品，或出现其他对主要客户与公司的合作造成不利影响的事项，将对公司未来营业收入及业绩产生重大不利影响。

###### （4）供应商集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名供应商采购金额占当年采购总额的比例分别为 72.91%、72.56%、75.39%和 78.42%，其中公司对第一大供应商立中集团的采购占比超过 45%，供应商集中度较高。虽然国内铝合金材料供应商众多，但基于产



品质量及供应的稳定性等经营考虑，导致公司主要供应商较为集中。但若公司主要供应商生产经营发生重大变化，或交付能力未能满足公司要求，或与公司合作关系发生变化，将会在短期内对公司生产经营造成不利影响。

#### （5）境外销售贸易政策风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 29,583.72 万元、25,206.83 万元、25,419.37 万元和 12,277.11 万元，占主营业务收入的比重分别为 56.48%、45.36%、34.92%和 32.96%，呈下降趋势。公司境外销售主要集中于欧洲和北美等地区，其中对美国的销售收入分别为 17,480.70 万元、14,668.97 万元、16,722.52 万元和 7,808.69 万元，占营业收入的比例分别为 32.87%、25.88%、22.62%和 20.59%。自 2018 年中美贸易摩擦升级以来，公司销往美国的大部分产品被美方加征 25% 关税，但加征的关税成本主要通过客户承担或补偿方式消化。同时，当前国际贸易环境呈现显著的“去全球化”趋势，政策不确定性加剧。如美国关税政策几经变更，截至本上市保荐书签署之日，美国对公司产品征收关税主要有基础关税+232 条款关税（25%）+对等关税（10%）+芬太尼关税（10%）。若未来中美贸易摩擦持续升级或国际政治经济形势发生其他重大不利变化，且公司未能及时地采取有效应对措施，公司将面临境外销售收入下滑或境外业务利润空间收窄的风险。

## 2、财务风险

#### （1）毛利率波动风险

报告期内，公司新能源汽车零部件业务收入快速增长，来源于境内市场的收入比重持续上升。然而，国内新能源汽车市场竞争较为激烈，整体零部件产品售价承压。受重点新项目竞争性比价及量产产品客户议价要求的影响，公司毛利率呈现一定波动。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.82%、22.16%、19.18%和 17.25%。若未来公司经营规模、产品结构或客户资源发生重大变化，或者行业竞争加剧导致产品售价下降、成本上升，且公司自身在新产品研发、成本优化等方面未能达到预期，则公司毛利率存在进一步下滑的风险。

#### （2）原材料价格波动风险

公司产品的原材料是铝合金锭。报告期内，铝合金锭采购金额占当期原材料及外协服务采购总额的比例分别为 71.18%、67.50%、68.05%和 69.66%，铝

合金锭采购价格直接影响公司产品的生产成本，进而对公司毛利率产生影响。铝合金为大宗商品，受国内外经济形势、宏观经济政策调控以及市场供求关系等因素的影响，其市场价格变动存在一定的不确定性。公司通常会与客户协商通过提高产品售价或由客户补偿铝价上涨形成的价差等方式消化原材料价格上涨的影响，但因价格调整具有一定的滞后性，若未来原材料市场价格发生大幅波动，或是公司向客户调价的幅度未能全部覆盖原材料价格上涨的幅度，公司将面临毛利率下降的风险。

### （3）资产减值风险

报告期内，公司资产减值损失分别为 144.40 万元、876.91 万元、506.24 万元和 239.56 万元，主要包括存货跌价损失和长期待摊费用减值损失。截至报告期末，公司存货账面价值为 9,168.48 万元，主要为产成品；长期待摊费用账面价值为 4,263.26 万元，主要为待摊销结转的模具、夹具等定制化工装。如未来下游市场需求发生不利变化，或公司不能有效管理库存导致存货积压、呆滞，将导致存货跌价风险上升；如已开发的工装模具无法完成预计销量，将导致长期待摊费用减值损失增加，进而对公司业绩产生不利影响。

### （4）汇率波动风险

公司外销收入主要以外币结算，货款结算时点与应收境外客户货款形成时间存在时间差，期间的汇率变化将使公司的外币应收账款产生汇兑损益。报告期各期，公司汇兑损益（损失以“-”列示）分别为 490.06 万元、329.13 万元、157.49 万元和 244.32 万元，占各期利润总额的比重为 9.44%、6.78%、2.56%和 6.94%。如果未来人民币对主要结算货币汇率出现大幅升值，将使公司面临一定的汇兑损失风险，对公司的当期损益产生不利影响。

## 3、技术风险

### （1）技术创新风险

公司目前的研发项目是在对市场需求进行充分分析之后，根据公司多年经验以及研发能力综合考虑确定，但技术研发以及研发成果产品化的不确定性，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，客户市场认可度下降等情况。

### （2）人才流失风险

通过长期技术积累，公司核心技术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，使公司在新产品开发、生产工艺优化方面形成了竞争优势。然而，随着汽车零部件行业竞争的日趋激烈，国内同行业对此类人才需求日益增强。如果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的情形，将对公司的生产经营造成不利影响。

#### 4、募投项目风险

##### （1）募投项目实施的风险

公司对本次募集资金投资项目进行了可行性论证，并对其实施方案做出了合理安排。但在募集资金投资项目实施过程中，公司将可能面临因工程进度、工程质量、设备交付进度、投资成本发生变化而引致的风险。募投项目投产后，如果市场景气度低于预期或公司市场开拓不力，导致新增产能难以消化或产品价格大幅下降；或募投项目生产组织出现问题，均可能导致募投项目投资回报不及预期，对公司经营业绩产生不利影响。

##### （2）募投项目摊薄即期收益的风险

本次募集资金投资项目达产后，预计每年将新增较大金额的固定资产折旧。同时，本次发行完成后公司的净资产将会显著增加。鉴于募集资金投资项目的实施需要一定的时间，在项目达产前，或项目因市场发生不利变化而未按期完成时，公司存在净资产收益率下降的风险。

#### 5、发行失败风险

如果本公司本次公开发行股票顺利通过北京证券交易所审核并取得中国证监会注册，将启动后续发行工作。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。但是股票公开发行是充分市场化的经济行为，存在认购不足导致发行失败的风险。

## 二、发行人本次发行情况

股份种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元

发行股数、股东公开发售股数	不超过 1,700 万股（未考虑超额配售选择权）；不超过 1,955 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），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 255.00 万股）。最终发行数量由股东大会授权董事会根据监管部门核准、市场情况等与主承销商协商确定。本次发行全部为新股发行，不进行老股转让。
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等中国证券监督管理委员会和北京证券交易所认可的方式确定发行价格，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	不低于【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
发行后总股本	不超过 6,800 万股（未考虑超额配售选择权）
保荐人、主承销商	浙商证券股份有限公司

### 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

浙商证券指定刘延奇、汤毅鹏担任本次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：

刘延奇先生：保荐代表人、注册会计师（非执业）、法律职业资格，工商管理硕士，主要负责或参与中邦园林（833026）、资旗源（835851）、云宇制动（837377）、天佑科技（839518）、中望软件（871544）、精点数据（870753）等企业的推荐挂牌工作；建科机械（300823）首次公开发行股票并在创业板上市工作，华卓精科首次公开发行股票并在科创板上市工作，浙江荣泰（603119）首次公开发行股票并在主板上市工作。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。

汤毅鹏先生：保荐代表人，浙商证券投资银行业务总部执行董事，管理学硕士，14 年投资银行从业经历。主持或参与完成了先惠技术（688155）IPO、惠柏新材（301555）IPO、华夏航空（002928）IPO、天顺股份（002800）IPO、亚翔集成（603929）IPO、光正钢构（002524）IPO、新研股份（300159）IPO、大胜达（603687）向特定对象发行股票、先惠技术（688155）向特定对象发行股票、

华夏航空（002928）非公开发行、大胜达（603687）可转债、华夏航空（002928）可转债、美克家居（600337）非公开发行、昆百大 A（000560）非公开发行、富瑞特装（300228）非公开发行、光正集团（002524）非公开发行、准油股份（002207）非公开发行、亿城股份（000616）公司债、09 津临港债等项目，以及誉衡药业（002437）、信邦制药（002390）、海翔药业（002099）、天山纺织（000813）、海隆软件（002195）、先惠技术（688155）等多家公司的资产重组、要约收购、辅导等财务顾问项目。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）本次证券发行项目协办人

本次发行项目的项目协办人为唐鹏昆，保荐业务执业情况如下：

唐鹏昆先生：浙商证券投资银行业务总部投资助理，理学硕士。2025 年 7 月开始从事投资银行业务。自执业以来，未受到监管部门任何形式的处罚。

## （三）本次证券发行项目组其他成员

项目其他成员为张昱、曾文倩、陈丹清、王之诚、张望、张依凡。

# 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

截至本上市保荐书签署日，浙江丝路持有发行人 4.96% 股份，本保荐机构的实际控制人浙江省交通投资集团有限公司直接和间接持有浙江丝路 19.90% 股份。除上述情形外，发行人及其关联方与本保荐机构及关联方不存在下列情形：

（一）本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方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）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方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）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，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）本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；

（五）本保荐机构与发行人之间其他关联关系。

## 五、保荐机构承诺事项

浙商证券已按照法律法规和中国证监会及北京证券交易所相关规定，对发行人及其控股股东、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。通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，浙商证券作出以下承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（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；

（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) 承诺将遵守中国证监会规定的其他事项, 自愿接受北京证券交易所的自律监管。

## 六、保荐机构对于本次证券发行履行决策程序的说明

### (一) 董事会

2025 年 3 月 19 日, 公司召开第二届董事会第二次会议, 审议通过了《关于公司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的议案》《关于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募集资金投资项目及其可行性的议案》等与本次发行相关的议案, 并将上述议案提请公司 2025 年第二次临时股东大会审议。

### (二) 股东大会

2025 年 4 月 8 日, 公司召开 2025 年第二次临时股东大会, 会议审议通过了上述本次发行相关议案, 同意公司向北交所申请本次发行。

根据发行人提供的董事会决议和股东大会决议等相关文件, 本保荐机构核查后认为, 发行人已就本次证券发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会、北交所规定的决策程序。

## 七、保荐机构对发行人是否符合《北交所上市规则》规定的上市条件的说明

本保荐机构通过尽职调查, 对照《北交所上市规则》的有关规定进行了逐项核查, 认为发行人本次发行符合《北交所上市规则》的相关规定。具体说明如下:

### (一) 针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条的说明

#### 1、发行人为在全国股转系统连续挂牌满 12 个月创新层挂牌公司

保荐机构核查了发行人在全国股转系统期间的挂牌情况和信息披露情况。经核查, 发行人于 2024 年 8 月 22 日在全国股转系统创新层挂牌, 连续挂牌时间满 12 个月, 截至本上市保荐书出具日, 发行人在全国股转系统的所属挂牌层级为创新层; 公司为在全国股转系统连续挂牌满十二个月创新层挂牌公司, 符合《北

交所注册管理办法》第九条的规定，符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第（一）款的要求。

## **2、符合中国证监会规定的发行条件**

本保荐机构通过尽职调查，对照《证券法》第十二条关于公开发行新股的有关规定进行了逐项核查，发行人符合以下条件：

- （1）发行人已具备健全且运行良好的组织机构；
- （2）发行人具有持续经营能力，财务状况良好；
- （3）发行人最近三年一期的财务会计报告被出具无保留意见审计报告；
- （4）发行人及其实际控制人最近三年不存在贪污、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；
- （5）经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

经核查，本保荐机构认为，发行人符合中国证监会规定的发行条件。

## **3、发行人最近一年期末净资产不低于 5000 万元**

根据发行人的财务报告、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具的无保留意见的审计报告，发行人最近一年期末的净资产为 46,061.53 万元。

经核查，本保荐机构认为，发行人最近一年期末净资产不低于 5,000 万元。

## **4、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**

2025 年 4 月 8 日，发行人召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过发行人本次拟申请公开发行不超过 1,700 万股人民币普通股（未考虑超额配售选择权）。预计本次发行对象将不少于 100 人。

经核查，本保荐机构认为，发行人本次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。

## **5、公开发行后，公司股本总额不低于人民币 3,000 万元**



本次发行前，发行人股本总额为 5,100 万股。2025 年 4 月 8 日，发行人召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过发行人本次拟申请公开发行不超过 1,700 万股人民币普通股（未考虑超额配售选择权），本次发行后股本总额不超过 6,800 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）。

经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元。

**6、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%**

截至本上市保荐书签署日，发行人总股本为 5,100 万股，本次公开发行新股不超过 1,700 万股（未考虑超额配售权），预计本次发行后发行人股东人数将不少于 200 人。本次发行完成后，公司的股本总额不超过 40,000 万股，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%。

综上，本保荐机构认为，发行人本次发行后，公司股东人数不少于 200 人，总股本不超过 4 亿元，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%。

## **7、市值及财务指标符合本规则规定的标准**

根据保荐机构的核查，发行人的市值及财务指标符合《北交所上市规则》规定的标准，具体核查情况详见本节“（二）针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.3 条的说明”。

## **8、北交所规定的其他上市条件**

根据保荐机构的核查，发行人符合北交所规定的其他上市条件，具体核查情况详见本节“（三）针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.4 条的说明”。

### **（二）针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.3 条的说明**

发行人申请公开发行并上市，市值及财务指标应当至少符合 2.1.3 中的一项市值及财务指标。结合自身状况，发行人选择的具体上市标准为《北交所上市规则》2.1.3 条之“预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且

加权平均净资产收益率平均不低于 8%。”

## **1、市值指标**

根据可比公司在境内市场的估值情况，预计发行人公开发行股票后的总市值不低于人民币 2 亿元。

## **2、财务指标**

保荐机构核查了会计师事务所出具的审计报告，公司 2023 年度、2024 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 3,827.62 万元和 5,085.53 万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 9.58% 和 11.52%。

经核查，本保荐机构认为，公司符合《北交所上市规则》第 2.1.3 条之第（一）项之上市标准：“预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%。

### **（三）针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.4 条的说明**

保荐机构依据《北交所上市规则》第 2.1.4 条的规定，对发行人的情况进行逐项核查：查阅了发行人的《营业执照》、《公司章程》及所属行业相关法律法规，与发行人部分高级管理人员进行了访谈，查阅了发行人生产经营所需的各项相关许可、权利证书或批复文件等；核查了发行人的《企业征信报告》，控股股东、实际控制人的《个人信用报告》及《无犯罪证明》，发行人的董事、取消监事会前在任监事和高级管理人员简历、上述人员的声明，通过公开信息查询验证，并由发行人、控股股东、实际控制人出具说明；核查了发行人在全国股转公司披露的定期报告；查询了全国股转公司、证监会及其派出机构、证券交易所等监管机构官方网站，确认发行人不存在以下情形：

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、取消监事会

前在任监事、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股转公司、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、取消监事会前在任监事、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。

#### **（四）针对发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.5 条的说明**

发行人不存在表决权差异安排，无需符合《北交所上市规则》第 2.1.5 条的规定。

## **八、保荐机构关于发行人创新发展能力的核查情况**

### **（一）核查程序**

1、获取发行人研发相关制度，查阅会计师出具的审计报告，访谈发行人研发人员、财务总监等人员，查阅发行人研发领料明细、研发人员薪酬表、员工花名册、研发项目相关资料等，核查发行人创新资金投入、人力投入情况，查阅报告期内发行人合作研发的相关资料；

2、获取发行人最新组织架构图，了解发行人的研发部门设置情况；访谈研发部门负责人，了解发行人的研发模式；了解发行人的创新激励机制，查阅发行人员工持股计划相关资料，了解核心技术人员、研发人员获得股权激励的情况；

3、获取并查阅发行人已获取的专利证书；通过定期报告等公开披露信息，查阅同行业上市公司专利数量等信息；

4、通过网络检索，查阅发行人参与起草的国家标准、行业标准、团体标准等；

5、查阅中国铸造协会官网等公开资料，了解发行人在行业中地位；

6、通过网络查询，了解发行人主要客户中知名企业的情况；走访发行人主要客户，了解发行人与主要客户的合作情况、客户对发行人的认可或评价情况，获取知名客户对发行人颁发的荣誉情况；

7、查阅发行人持有的高新技术企业、国家级“专精特新”小巨人企业等资质证书及其他主管部门资质认定，分析判断发行人的创新认可情况；

8、访谈公司研发部门负责人、核心技术人员，了解公司核心技术的基本情况及其产业化应用情况；

9、结合公司主营业务情况，查阅公司在全国股转公司的挂牌公司管理型行业分类情况，分析判断公司是否属于批发和零售业，建筑业，住宿和餐饮业，租赁和商务服务业，居民服务、修理和其他服务业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，采矿业，交通运输、仓储和邮政业，黑色金属冶炼和压延加工业，纺织业与纺织服装、服饰业，以及轻工行业等特定行业领域的企业；

10、结合公司经营模式、创新特征、主要销售区域、所属行业市场空间及发展前景等，分析判断公司是否属于业绩增长主要依靠非创新因素驱动，主营业务地域集中、市场空间狭小且缺乏拓展能力，下游应用领域需求持续萎缩，是否属于特定行业领域企业等情形。

## **（二）核查结论**

经核查，保荐机构认为：

1、报告期内，公司研发投入金额分别为 2,389.18 万元、3,071.42 万元、3,019.63 万元和 1,443.89 万元，最近三年平均研发投入为 2,826.74 万元，研发投入占营业收入的比例平均为 4.61%。截至报告期末共有研发人员 101 人，占公司总员工的 10.23%；发行人与主营业务相关领域内的高等院校、科研机构等建立合作研发机制且持续运行一年以上。

综上，发行人符合北交所《发行上市审核动态创新性评价专刊（总第 11 期）》中创新性量化指标基本要求第一款“通过持续开展研发投入，维持创新能力和竞争优势”的要求，具体为：满足“研发强度较高，最近三年研发投入占营业收入比

例在 3% 以上”以及“研发投入金额较大，最近三年平均研发投入金额在 1,000 万元以上”；此外，满足“企业在研发人力资源方面应有相应体现，最近一年研发人员占员工总数的比例不低于 10%，或者研发人员不少于 10 人”。

2、公司建立了《新产品开发考核办法》《知识产权激励政策》等研发激励机制，对推进研发项目达到特定节点或取得技术成果的研发人员进行奖励，以充分调动研发人员积极性。公司于 2020 年实施员工持股计划，通过天津鸿星、天津鸿雪对符合要求的员工进行激励。

3、截至本上市保荐书签署日，发行人共拥有 90 项专利，其中发明专利 6 项，实用新型专利 84 项。发行人能够将自身积累的技术成果转化为经营成果。

4、截至本上市保荐书签署日，发行人参与了 1 项国家标准、1 项行业标准和 1 项团队标准的制订或修订工作：

序号	标准号	标准名称	标准类别	标准发布时间	参与性质	在主营业务中的应用
1	GB/T42124.3-2025	铸件尺寸公差、几何公差与机械加工余量	国家	2025.05.30	起草	铸造件的机加工指引
2	2022-1599T-JB（项目号）	铸造铝硅合金晶粒度检测方法	行业	尚未发布	起草	铝硅系铸造件的平均晶粒度测定
3	T-CIET-603-2024	铸造行业智能制造工厂建设指南	团体	2024.08.14	起草	各个生产环节的智能制造指导

5、发行人连续三届荣获中国铸造协会评定的“中国压铸件生产企业综合实力 50 强”（2019 年、2021 年及 2023 年）。该评选结果综合考量了企业的经营业绩、自主创新、市场地位等多方面实力，是反映国内压铸行业领先企业的重要参考，在业内具有广泛影响力。

6、发行人凭借优质的产品质量和高效的开发和服务能力获得国内外诸多知名汽车整车厂和国际汽车零部件厂商的认可，主要合作客户及供应地位如下：

序号	客户名称	客户实力和行业地位	客户对公司认可或评价情况
1	长城汽车	长城汽车是全球知名的汽车制造商，旗下拥有哈弗、魏牌、欧拉、坦克及长城皮卡五大整车品牌，产品涵盖 SUV、轿车、皮卡三大类别，近年来积极布局新能源产业链，旗下蜂巢动力专门致力于新能源汽车动力电池及储能电池系统的研发、生产和销售，动力电池装机量在全球范围内名列前茅。	2023 年“供货保障奖”（蜂巢传动）； 2023 年“最佳支持奖”（蜂巢动力）； 2025 年“真心伙伴奖”和“质量提升奖（蜂巢汽车

		根据乘联会发布的数据，按批发销量口径，2024 年长城汽车以 105.5 万辆的乘用车批发销量位列全国第 7 名。	科技集团有限公司）”
2	博格华纳	<p>博格华纳是全球排名靠前的一级汽车零部件供应商之一，总部位于美国，业务覆盖排放/热能/涡轮增压系统、传动系统、动力驱动系统、燃油喷射系统和售后市场等板块。</p> <p>根据《美国汽车新闻》（Automotive News）发布的数据，博格华纳以 141.98 亿美元的销售额位列 2024 年全球汽车零部件供应商第 21 名。</p>	良好
3	比亚迪	<p>比亚迪是全球新能源汽车行业领军企业，也是全球领先的动力电池制造商之一，凭借在动力电池、电机、电控等领域的雄厚技术积累和强大的成本控制能力，在全球新能源汽车市场中占据了重要地位。旗下品牌包括比亚迪、腾势、仰望、方程豹等。</p> <p>根据乘联会发布的数据，2024 年比亚迪以 427 万辆的乘用车销量蝉联国内汽车销量冠军，稳居全球新能源汽车销量第一。</p>	良好
4	北极星	<p>北极星是全球领先的全地形车（ATV）和动力运动车辆制造商，成立于 1954 年，总部位于美国明尼苏达州。其产品涵盖全地形车、雪地摩托、摩托车和船只，广泛应用于野外作业、休闲娱乐及军事领域。</p> <p>北极星主要销售市场为北美地区，2009 年以来在北美全地形车市场份额始终保持第一。</p>	2007 年至 2010 年“最佳质量奖”、“供货保障奖”（Polaris）； 2017 年“最佳 CMP 表现奖”（Polaris China）
5	佩卡集团	<p>佩卡集团是全球领先的商用车制造商，成立于 1905 年，总部位于美国华盛顿州。佩卡集团专注于中重型卡车的设计、制造和销售，旗下拥有肯沃斯（Kenworth）、彼得比尔特（Peterbilt）、达夫（DAF）和福登（Foden）等知名品牌。</p> <p>2024 年佩卡集团的销售收入达到 475 亿欧元。</p>	2018 年至 2022 年“Quality Achievement”奖项
6	大众 Traton	<p>大众 Traton 集团是大众汽车集团旗下的全球领先商用车制造商，凭借其四大品牌斯堪尼亚、曼恩、纳威司达和大众卡客车在全球商用车市场中占据重要地位。旗下品牌斯堪尼亚和曼恩在欧洲市场具有深厚的历史和技术积累，而纳威司达则主导北美市场，大众卡客车在拉丁美洲市场表现强劲</p>	良好

7、公司及子公司获得的省部级以上科技奖项或资质认定的情况如下：

序号	获授单位	奖项或资质名称	颁发单位	授予日期
1	艾斯迪天津	工信部第三批专精特新“小巨人”企业	工业和信息化部	2021 年 7 月获批；2024 年 11 月复审通过
2	艾斯迪天津	天津市科技领军企业	天津市科学技术局	2022 年 7 月
3	艾斯迪天津	国家高新技术企业	天津科学技术局,天津市	2022 年 11 月

序号	获授单位	奖项或资质名称	颁发单位	授予日期
			财政局、国家税务总局 天津市税务局	
4	艾斯迪芜湖	国家高新技术企业	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局	2023 年 12 月
5	艾斯迪芜湖	安徽省创新型中小企业	安徽省经济和信息化厅	2023 年 7 月
6	艾斯迪天津	“天津市数字车间和智能工厂”称号	天津市工业和信息化局	2023 年 5 月

注：根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2025 年 12 月 8 日发布的《对天津市认定机构 2025 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公示》，截至本招股说明书签署日，艾斯迪天津高新技术企业备案公示日期已满。

8、经过多年持续的研发投入与积累，公司形成多项核心技术，并应用于主营业务中：

序号	技术名称	技术特点	所处阶段	技术来源	创新类型
1	铝合金熔炼与精炼处理技术	该技术利用带有特殊设计气道的石墨旋转喷头将高纯氮气或者氩气喷入铝合金溶液中，可以达到铝液高纯净化的作用。通过上述精炼过程，能有效去除液态金属中的气体和杂质元素，改善熔炼后金属液质量。	大批量生产	自主研发	原始创新
2	产品设计及制造工艺开发技术	根据客户产品功能优化铸件产品结构，并利用计算机辅助工程(CAE)模拟分析，确定最佳的产品结构。随后根据产品结构设计匹配的制造工艺和生产流程，并利用仿真模拟软件进行分析、优化，最终确定工艺方案。	大批量生产	自主研发	原始创新
3	高真空压铸技术	压铸工序在成型过程中，会卷入空气形成零件内部气孔。公司经过研发，将真空系统与常规冷室压铸工艺相结合，通过机械阀、电磁液压阀等手段实现真空压铸，有效解决了零部件内部的气孔问题。	大批量生产	自主研发	原始创新
4	负压条件下重力/低压铸造技术	该技术将负压系统与常规重力/低压铸造技术相结合，通过电磁阀控制实现负压充型和凝固。在负压条件下，铝液充型平稳快速，有利于加快产品成型，并可消除铸件内的气孔缺陷，从而提高复杂、薄壁产品的合格率。	大批量生产	自主研发	原始创新

序号	技术名称	技术特点	所处阶段	技术来源	创新类型
5	全自动倾转浇注重力成型技术	该技术通过在重力铸造工序中运用自动控制设备,精准调控模具倾转的角度和速度,使得铝液充型平稳快速,有利于模腔的气体排出和产品成型,从而提高产品合格率和出品率。	大批量生产	自主研发	原始创新
6	CNC 加工中心自动对正技术	该技术为 CNC 加工中心增加了位置自动检测判断功能,通过系统运算自动调整加工坐标,从而实现自动对正功能。该技术应用既减少了操作工调试时间,又提升了产品加工效果,最终可使位置度、轮廓度的设备能力指数 (CPK) $\geq 1.67$ 。	大批量生产	自主研发	原始创新
7	CNC 加工中心自动断刀检测技术	该技术为 CNC 加工中心增加了断刀检测系统,自动进行刀具完整性检测并反馈,从而可以提高工序合格率,减少刀具废品。	大批量生产	自主研发	原始创新
8	适用于新能源汽车“三电”系统零部件的自动清洗技术	该技术采用 50Mpa 高压水、超声波、定点喷淋等多工艺、多工序相结合的方式对产品进行清洗,可以最大限度地满足新能源汽车“三电”系统(即电机、电控、电池)零部件产品对表面清洁度的高要求,该技术可实现最大颗粒物 $\leq 500\mu\text{m}$ 的清洁度要求。	大批量生产	自主研发	原始创新
9	自动压装锁紧系统技术	该技术自主设计开发了一套压装、锁紧专用设备,配合中控系统,可以实现组装过程的实时控制与记录,并可追溯单件产品的生产信息。	大批量生产	自主研发	原始创新
10	局部挤压技术	该技术通过模具增设的挤压机构,可以在铝液充型完成后,对铸件厚大部位(较大的孤立液相区),通过高压液压油缸驱动挤压机构,实现二次增压补缩,从而提高铸件的局部紧实度。	大批量生产	自主研发	原始创新
11	高压点冷与常压水冷却技术	在模具高温区和深孔芯位置,设计使用常压水冷和高压水点冷系统。通过开启关闭时间和模具温度双通路精准控制模具温度,实现高效生产。	大批量生产	自主研发	原始创新

9、公司开发的产品获得了多项外部奖项和荣誉,彰显了公司在产品创新上的竞争力,例如:公司自主开发的减速器右壳体、P2 电机水套产品分别荣获 2020 年、2021 年“最具潜力新能源汽车铸件产品奖”;高压水冷机壳、后减速器壳体产品荣获第二十一届中国国际铸造博览会优质铸件金奖(2023 年);汽车热管理用加热器壳体荣获第二十二届中国国际铸造博览会优质铸件金奖(2024



年)；新能源电机端盖荣获第二十三届中国国际铸造博览会优质铸件金奖(2025年)。

10、在转型升级方面，公司积极推进自动化、数字化、绿色化工厂建设，全面向智能制造方向转型升级，以更好地满足市场需求并提升核心竞争力。

(1) 自动化领域：在长期生产实践中，公司基于工艺改进目标自主研发了多款自动化装备，大幅提高了生产的自动化水平，构筑了自己的独特优势。例如：公司大规模应用全自动压铸岛，集成了压铸机、高真空系统、模具温控系统、铝液定量送给系统、高压点冷系统、多轴机械手、去毛刺等功能，可以完成从铝液注入到压铸、切边、清理毛刺等多工序的无人化作业，大幅提升了生产效率；又如公司自主设计并编程的双工位自动倾转浇铸单元可以实现双工位的自动浇铸、自动取件功能，探索出了少人化的生产模式，增效降本的同时质量也得到了极大的提升。

(2) 数字化领域：公司定制化开发的生产管理系统可以对公司制造过程数据进行全面监控与输出，不仅可以满足全流程质量追溯的客户要求，还建立了透明化的制造现场和快速响应机制，实现敏捷制造目标。得益于数字化工厂建设方面的创新成果，艾斯迪天津于 2023 年 5 月获评天津市工业和信息化局颁发的“2022 年天津市数字化车间”称号。

(3) 绿色化领域：公司安装了能耗在线监测系统，对能耗数据进行分项采集、统计和监控，建立数字化、可视化的能源管理系统，便于持续改进能源绩效。公司积极采用具有伺服节能技术的低能耗、低排放的生产设备设施；对空压机等实施余热余能回收改造，公司还采用屋顶光伏发电和储能技术提高绿电使用比例，从而达到节能降碳的目标。艾斯迪天津已按照 ISO50001-2018 标准建立能源管理体系，将能源管理整合到生产实践中，并于 2025 年 1 月通过了 ISO50001 能源管理体系认证。

11、公司不属于批发和零售业，建筑业，住宿和餐饮业，租赁和商务服务业，居民服务、修理和其他服务业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，采矿业，交通运输、仓储和邮政业，黑色金属冶炼和压延加工业，纺织业与纺织服装、服饰业，以及轻工行业等特定行业领域的企业；

12、公司不属于业绩增长主要依靠非创新因素驱动、主营业务地域集中、市

场空间狭小且缺乏拓展能力、下游应用领域需求持续萎缩、特定行业领域企业等情形。

经充分核查和综合判断，本保荐机构认为发行人符合北交所定位及相关申报要求，具备创新发展能力。

## 九、持续督导期间的工作安排

事项	工作安排
<b>（一）持续督导事项</b>	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后 3 个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、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其董事、高管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》《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，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	督导发行人的关联交易按照相关法律法规和《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。发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会（股东会），应事先通知本保荐人，本保荐人可派保荐代表人参会并提出意见和建议。
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、证券交易所提交的其他文件	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储存、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。
<b>（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定</b>	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作；有充分理由确信发行人或相关当事人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，应督促发行人或相关当事人做出说明并限期纠正，情节严重的，应当向中国证监会、交易所报告；可要求发行人或相关当事人按照法律、行政法规、规章、交易所规则以及协议约定方式，及时通报信息；可列席发行人或相关当事人股东大会（股东会）、董事会等有关会议；按照中国证监会、交易所信息披露规定，对发行人违法违规的事项发表公开声明。

(三)发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定

发行人协调相关当事人配合保荐机构的保荐工作，并督促其聘请的其他证券服务机构协助保荐机构做好保荐工作。

## 十、保荐机构认为应当说明的其他事项

保荐机构无其他需要说明的事项。

## 十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

本保荐机构已按照法律法规和中国证监会及北京证券交易所相关规定，对发行人及其控股股东、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并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐机构认为：本次向不特定合格投资者公开发行股票符合《公司法》、《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；浙商证券同意作为艾斯迪工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）

(此页无正文,为《浙商证券股份有限公司关于艾斯迪工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交所上市之上市保荐书》之签章页)

项目协办人: 唐鹏昆  
唐鹏昆

保荐代表人: 刘延奇      汤毅鹏  
刘延奇                      汤毅鹏

内核负责人: 邓宏光  
邓宏光

保荐业务负责人: 程景东  
程景东

董事长/法定代表人: 钱文海  
钱文海

