

中信建投证券股份有限公司

关于

广东博盈特焊技术股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

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.

二〇二三年六月

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刘实、李季刚已根据《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深圳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	4
一、发行人基本情况	8
二、发行人本次发行情况	27
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、联系地址、电话和其他通讯方式	28
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	30
五、保荐人对本次证券发行的内部审核程序和内核意见	31
六、保荐人按照有关规定应当承诺的事项	32
七、保荐人关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序的说明	33
八、保荐人关于发行人是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件的说明	34
九、持续督导期间的工作安排	37
十、保荐人关于本项目的推荐结论	38

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：

一、普通名词释义		
保荐人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人、公司、博盈特焊、股份公司	指	广东博盈特焊技术股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	李海生
前海股权基金	指	前海股权投资基金（有限合伙）
深圳战兴基金	指	深圳润信新观象战略新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），曾用名中信建投（深圳）战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
润信新观象	指	深圳市润信新观象股权投资基金管理有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
博德瑞科技	指	深圳市博德瑞科技合伙企业（有限合伙）
博利士科技	指	深圳市博利士科技合伙企业（有限合伙）
福惠北美公司	指	阿美科福斯特惠勒电力集团北美公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
《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》
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
章程、公司章程	指	《广东博盈特焊技术股份有限公司章程》
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行 3,300.00 万股人民币普通股（A 股）的行为
股东大会	指	广东博盈特焊技术股份有限公司股东大会
董事会	指	广东博盈特焊技术股份有限公司董事会
监事会	指	广东博盈特焊技术股份有限公司监事会
最近三年、报告期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度
元、万元	指	如无特殊说明，指人民币元、人民币万元
mm	指	毫米
ASME	指	美国机械工程师协会，英文名称 American Society of Mechanical Engineers

光大环境	指	中国光大环境（集团）有限公司，港股上市公司，证券代码为 0257.HK
深能环保	指	深圳市能源环保有限公司，A 股上市公司深圳能源集团股份有限公司（证券简称“深圳能源”，证券代码“000027.SZ”）的控股子公司
广州环投	指	广州环保投资集团有限公司
瀚蓝环境	指	瀚蓝环境股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 600323.SH
康恒环境	指	上海康恒环境股份有限公司
圣元环保	指	圣元环保股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 300867.SZ
三峰环境	指	重庆三峰环境集团股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 601827.SH
绿色动力	指	绿色动力环保集团股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 601330.SH
上海环境	指	上海环境集团股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 601200.SH
哈尔滨电气	指	哈尔滨电气股份有限公司，港股上市公司，证券代码为 1133.HK
上海电气	指	上海电气集团股份有限公司，A+H 股上市公司，证券代码为 601727.SH、2727.HK
东方电气	指	东方电气股份有限公司，A+H 股上市公司，证券代码为 600875.SH、1072.HK
武汉锅炉	指	武汉锅炉股份有限公司
华光环能	指	无锡华光环保能源集团股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 600475.SH
西子洁能	指	西子清洁能源装备制造股份有限公司，曾用名为杭州锅炉集团股份有限公司，A 股上市公司，证券代码为 002534.SZ
通用电气、GE	指	通用电气公司，英文名称 General Electric Company，纽约证券交易所上市公司，证券代码为 GE.N
住重福惠、SFW	指	住友重机械工业株式会社下属 Sumitomo SHI FW 集团
欧萨斯、Oschatz	指	Oschatz Energy and Environment GmbH
巴威、B&W	指	Babcock & Wilcox Enterprises, Inc., 纽约证券交易所上市公司，证券代码为 BW.N
日立、HZI	指	Hitachi Zosen Inova AG

斯坦米勒巴高克环境、SBE	指	Steinmüller Babcock Environment GmbH
Novametal	指	Novametal SA
VDM	指	VDM Metals International GmbH
奥钢联伯乐	指	奥钢联伯乐焊材集团有限公司
图南股份	指	江苏图南合金股份有限公司，A股上市公司，证券代码为300855.SZ

二、专业术语释义

焊接	指	一种以加热、高温或者高压的方式接合金属或其他热塑性材料的制造工艺及技术
堆焊	指	用焊接的方法将特定金属熔敷在基体材料表面，以获得特定的表层性能或表面尺寸的工艺过程，是焊接领域的重要组成部分
稀释率	指	熔入的母材金属在焊缝金属中所占的百分比
锅炉	指	利用燃料燃烧释放的热能或其它来源的热能，将水或其它工质加热到一定温度和压力的换热设备
压力容器	指	能够承受一定压力的密闭容器
高端钢结构件	指	用焊接、铆接等多种工艺将多种零件连接成相互连系又互相制约的有机整体
热输入	指	由焊接能源输入给单位长度焊缝上的热能
熔敷率	指	有效熔融在母材上的焊材重量占熔融焊条或焊丝重量的比例
腐蚀	指	物质在周围介质作用下产生损耗与破坏的过程
磨损	指	物质因为摩擦或使用而造成的几何尺寸变小的过程
熔池	指	因焊接电弧热而熔化成池状的母材部分，熔焊时焊件上所形成的具有一定几何形状的液态金属部分叫做熔池
焊道	指	金属焊接时，每一次熔敷所形成的一条单道焊缝
垃圾焚烧	指	将垃圾放置于高温炉中，使其中可燃成分充分氧化燃烧的处理方法
二次重熔	指	在热喷涂处理的基础上，采用感应加热、火焰加热或激光加热等加热方法，对喷涂层进行二次融化，使喷涂层与母材半冶金结合
激光熔敷	指	通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝的方法

水冷壁	指	锅炉炉膛四周贴墙布置的立置单排并列管，是锅炉最主要的承压、换热部件之一
膜式壁	指	又称膜式水冷壁，主要指用扁钢和管子焊接组成的管屏或由轧制鳍片管成排焊接组成的管屏
MIG	指	熔化极惰性气体保护焊

本上市保荐书中部分合计数与各分项数值之和尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称	广东博盈特焊技术股份有限公司
英文名称	Pourin Special Welding Technology Co., Ltd.
注册资本	9,900.00 万元
法定代表人	李海生
有限公司成立日期	2007 年 3 月 28 日
股份公司成立日期	2020 年 9 月 18 日
住所	鹤山市共和镇共盈路 8 号
邮政编码	529700
电话号码	0750-8399966
传真号码	0750-8399216
互联网网址	www.pour-in.com
电子信箱	ir@pour-in.com
信息披露和投资者关系部门	证券事务部
证券事务部联系人及电话	刘一宁, 0750-8399966

（二）发行人主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务

公司是长期专注于特种焊接核心技术研发及应用的高新技术企业，主营业务为防腐防磨堆焊装备、非堆焊的锅炉部件、压力容器及高端钢结构件的研发、生产和销售。公司面向工业领域防腐防磨的应用需求，致力于通过持续的研发创新和高效的生产管理，为客户提供具有经济性和高品质的产品，实现工业设备在强腐蚀、易磨损、高温、高压等复杂环境下的安全、稳定、长周期、高效率运行。

公司的技术和产品可以应用于节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等工业领域，报告期内主要应用于垃圾焚烧发电领域，有效促进了下游产业实现节能降耗、减排增效和转型升级。经过十余年发展，公司已成为国内少数几家具备防腐防磨堆焊装备规模化生产能力的企业之一。

公司坚持以科技研发为导向，重视技术创新，具有较强的自主创新能力。公司自主研发并掌握了涵盖材料、工艺、设备等方面的关键核心技术，较好的解决了大面积堆焊在堆焊层均匀性、稀释率、厚度等方面存在的技术问题。公司被评为广东省高新技术企业，拥有广东省堆焊材料及应用工程技术研究中心，取得了国家《特种设备生产许可证》（A 级锅炉）、美国《ASME 锅炉及压力容器制造授

权证书》“S 钢印”和“U 钢印”，并通过了欧盟 EN ISO 3834-2 焊接体系认证，荣获“江门市政府质量奖”。

公司是国内较早从事工业设备防腐防磨堆焊业务的企业之一，推动了防腐防磨堆焊装备在垃圾焚烧发电领域的产业化应用，具有较明显的市场领先优势。凭借十余年的技术创新和市场开拓，公司积累了丰富的优质客户资源，树立了良好的品牌形象。公司的客户覆盖光大环境、深能环保、广州环投、瀚蓝环境、康恒环境、圣元环保、三峰环境、绿色动力、上海环境等国内主要节能环保运营企业，以及哈尔滨电气、上海电气、东方电气、武汉锅炉、华光环能、西子洁能等主要能源设备制造企业。在专注于国内市场的同时，公司重视开辟海外市场，参与的海外项目分布于美国、加拿大、德国、芬兰、荷兰、韩国、澳大利亚、日本、泰国等多个国家和地区，客户包括通用电气（GE）、住重福惠（SFW）、欧萨斯（Oschatz）、巴威（B&W）、日立（HZI）、斯坦米勒巴高克环境（SBE）等知名企业。

2、核心技术

（1）核心技术及技术来源

公司的核心技术均源于自主研发，具有较强的自主创新能力，自主研发并掌握了涵盖材料、工艺、设备等方面的关键核心技术。公司的核心技术及技术来源情况如下：

序号	核心技术	核心技术说明	技术来源	应用情况	核心技术先进性或特有性
1	新型耐蚀丝材配方应用技术	研究镍基及不锈钢堆焊焊丝，针对实际运行环境进行改良，调整材料中成分配方中的铬、镍、钼、钨、铌、钴等元素成分比例，以达到满足特定高温、高腐蚀的工况，适配到目标运行场景。	自主研发	大规模应用	结合下游应用需求与防护效果对焊丝进行定制化配制，提高产品防腐性能
2	新型耐磨丝材配方应用技术	研究高合金钢及不锈钢堆焊焊丝，针对实际运行环境进行改良，调整材料中成分配方中的碳、锰、铬、镍、钼、钨等元素成分比例，以达到满足特定高温、高磨损的工况，适配到目标运行场景。	自主研发	大规模应用	结合下游应用需求与防护效果对焊丝进行定制化配制，实现产品高硬度且无裂纹，提高防腐性能
3	新型耐蚀粉末配方应用	研究镍基、不锈钢及钴基粉末材料，针对实际运行环境进行改良，	自主研发	小批量应用	结合下游应用需求与防护效果对

序号	核心技术	核心技术说明	技术来源	应用情况	核心技术先进性或特有性
	技术	调整材料中成分配方中的碳、硅、铬、镍、钼、钨、铌、钴等元素成分比例，以达到满足特定高温、高腐蚀的工况，适配到目标运行场景。		用	防腐材料进行定制化配粉，提高产品防腐性能
4	新型耐磨粉末配方应用技术	研究高合金、不锈钢、镍基及碳化物粉末材料，针对实际运行环境进行改良，调整材料中成分配方中的碳、硅、锰、钨、铬、镍、钼等元素成分比例，以达到满足特定高温、高磨损的工况，适配到目标运行场景。	自主研发	小批量应用	结合下游应用需求与防护效果对防腐材料进行定制化配粉，提高产品防腐性能
5	超低稀释率MIG堆焊技术	采用高效稳定的脉冲熔化极惰性气体保护焊焊接电源及立向下焊接方式，并使用超高频脉冲摆动方法使堆焊材料熔化金属快速过渡到基材表面，以达到降低稀释率目的，稀释率最高可以达到1%-3%的标准，为公司工业防腐防磨堆焊装备焊接质量的提升提供了成熟稳定的技术支持。	自主研发	大规模应用	将高频脉冲电流与高频机械斩弧相结合，获得稳定的电弧过渡，控制热输入量，降低稀释率，减少基材成分对堆焊层的影响，有效保证防护层的防护功效
6	超薄MIG堆焊技术	采用高效稳定的脉冲熔化极惰性气体保护焊焊接电源，配合超高的焊接速度，使堆焊材料均匀平整地过渡到基材表面，360度堆焊工艺最薄厚度可达到0.5mm，180度堆焊工艺最薄厚度可达1mm，并在较薄厚度的条件下，仍保持低稀释率。	自主研发	大规模应用	将高频脉冲电流与高频机械斩弧相结合，实现高焊接速度、高熔敷率与高稳定性
7	激光粉末及丝材熔敷技术	利用能量集中、稳定和高效的激光束，快速把堆焊粉末或丝材熔融，均匀地与基材结合。由于激光熔敷热输入量极低，可使用钴基材料，高镍基材料，高合金铁基材料等常规熔化焊无法焊接的材料进行堆焊，以实现高耐腐蚀、高耐磨损的特点。	自主研发	小批量应用	激光能量高，且能量集中、稳定，可以在表面规则工整的工件上实现较薄熔敷层
8	二次重熔工艺技术	粉末喷焊重熔具有高效率、加工方式多样的优点，采用火焰机械或手工喷涂的方法，把融化的粉末金属附着于基材上，并采用感应加热、	自主研发	小批量应用	运用先喷涂再重熔的方法，在不规则工件的表面形成较薄防护层

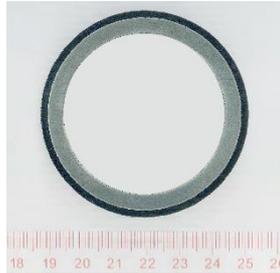
序号	核心技术	核心技术说明	技术来源	应用情况	核心技术先进性或特有性
		火焰加热或激光加热的加热方法，对喷涂层进行二次融化，使喷涂层与基材半冶金结合，获得低孔隙率、无夹渣和无裂纹的喷涂层。			
9	水冷壁 MIG 堆焊设备	在 180 度工艺的水冷壁堆焊过程中，可智能调整焊接参数、焊枪位置及角度，实现工件定位及变形控制、焊接角度和焊接速度的控制、焊接厚度及层间温度的控制，提高产品质量。	自主研发	大规模应用	对水冷壁等 180 度工艺堆焊装备实现稳定、高效堆焊
10	直管 MIG 堆焊设备	在 360 度工艺的单管堆焊过程中，可智能调整焊接参数、焊枪位置及角度，实现管材定位、焊接厚度、焊接角度和焊接速度的控制、冷却及层间温度的控制，提高产品质量。	自主研发	大规模应用	对单管等 360 度工艺堆焊装备实现稳定、高效堆焊
11	水冷壁数控激光熔敷设备	结合自主开发的激光熔敷工艺，通过自动化应用技术，在实现焊接厚度、角度、速度及气体流量等焊接参数有效控制的基础上，结合焊缝跟踪系统，达到对焊缝的精确控制。	自主研发	小批量应用	实现对激光堆焊的高精度控制，提高激光熔敷的稳定性与高效性
12	直管激光熔敷设备	在 360 度工艺的单管堆焊过程中，结合自主开发的激光熔敷工艺以及耐磨、耐腐蚀材料的配方，实现无缝管的表面改性。	自主研发	小批量应用	提高激光熔敷在单管堆焊中的稳定性与高效性
13	水冷壁及直管立式二次重熔设备	通过控制工件表面粗糙度、清洁度、喷枪角度、喷涂速度、喷涂送粉量以及对浮粉的清理来实现喷涂厚度的精确控制，通过对重熔温度的精确控制实现涂层与基材的结合。	自主研发	小批量应用	实现喷熔控制的精确性，提高二次重熔的稳定性与高效性
14	现场堆焊设备	在锅炉现场堆焊过程中，实现模块化、小型化、便携、耐用的设计要求，满足在现有锅炉炉膛内部实现 MIG 堆焊的需求。	自主研发	大规模应用	提高了堆焊设备的便携性与耐用性，拓展了堆焊设备的应用场景
15	堆焊智能管理系统	堆焊智能管理系统可自动获取每一焊接机台的实时焊接数据，包括焊接速度、焊接材料用量、焊缝长度、焊接气体流量，记录工件的生产日期和施焊焊工的焊工号等，通过设置限值报警及在线监测实现	自主研发	大规模应用	对焊丝消耗进行精细化控制，有利于成本控制，实现精益化生产

序号	核心技术	核心技术说明	技术来源	应用情况	核心技术先进性或特有性
		云监控，并与仓库物料系统对接，记录焊丝炉号材质。该系统可以有效提高整体生产效率，实现精益生产。			
16	小直径管内壁珩磨技术	小直径管内壁珩磨技术通过对专用设备、珩磨刀具及润滑剂的综合应用，实现在小管径镍基管道内部抛磨，去除内部微小裂纹、提高管道内部光洁度，解决细长管道内壁加工困难的问题。	自主研发	小批量应用	为小直径管内壁加工及堆焊奠定了技术基础

(2) 技术先进性及具体表征

公司聚焦于防腐防磨堆焊装备的耐用性、稳定性及下游行业应用需求，不断提升产品防腐防磨的性能，在堆焊层的均匀性、稀释率、厚度等行业关键技术指标方面具有竞争优势，具体情况如下：

指标	堆焊层的均匀性	堆焊层的稀释率	堆焊层的厚度
具体内涵	防腐防磨堆焊装备寿命取决于堆焊层最薄的地方，因此堆焊层的均匀性直接影响产品的使用周期。同时，堆焊层越均匀，焊道间沟槽引起的应力就会越小，防腐防磨性能越好。另外，对于具有同样的防腐防磨效果的堆焊装备，堆焊层越均匀，其使用焊材就会越节省，成本也相应越低。	堆焊层稀释率直接影响堆焊层防腐防磨的性能，一般而言，基材的防腐防磨性能较差，在进行堆焊时，基材中的成分会部分渗透进堆焊层材料中，从而降低堆焊层的防护效能。因此，基材熔入焊缝的比率越小，堆焊层的成分越接近原始材料的成分，其防腐防磨性能也越优异。	堆焊层的厚度直接决定了堆焊装备的成本，达到同样防腐防磨技术参数的前提下，堆焊层越薄，其使用的堆焊合金材料就越少，成本相对就越低。但堆焊层越薄，工艺实现的难度就越大，对技术的要求也相应越高。
技术难点	在实际堆焊过程中，由于提供防腐防磨保护作用的镍基焊材润湿性差、堆焊装备多为异形结构、堆焊面积较大等因素，从而导致在大面积堆焊中堆焊层均匀性不一、稀释率较高、厚度不达要求成为主要的常见问题，而且均匀性、稀释率与厚度之间存在天然冲突，使得如何平衡其相互之间的关系成为技术难题。		
公司技术先进性	1、公司通过数字脉冲 MIG 高频振荡堆焊技术，将精准脉冲电弧控制与复合高频振荡相结合，从而获得稳定的电弧过渡、极低的热输入和极低的稀释率，实现高熔敷率与高稳定性； 2、公司自主配比研发了三元混合保护气体，使得镍基熔池在低的热输入下润湿性改善，铺展性良好，焊道过渡平滑且无凸起； 3、公司采用双层焊道搭接堆焊布置工艺，进一步保证焊道间的平滑度，提高堆焊层的均匀性。		

指标	堆焊层的均匀性	堆焊层的稀释率	堆焊层的厚度
公司产品 相关图示			

公司已生产的产品技术标准与国外及国内知名的防腐防磨堆焊装备需求企业的技术规范对比如下：

指标要求	所反应的技术指标	公司的产品技术标准	国外客户技术规范	国内客户技术规范	对比结果
均匀性的偏差值要求	堆焊层的均匀性	+0~0.3mm	+0~0.5mm	+0~0.5mm	公司产品的均匀性偏差值更小，反应公司产品均匀性更好
稀释率要求	堆焊层的稀释率	≤3%	≤10%	≤5%	公司产品的稀释率更低，反应公司产品防护效能更优
可实现的最低厚度	堆焊层的厚度	0.50mm-1.00mm	1.78mm	1.60mm	公司产品可实现的最低堆焊层厚度更薄，反应公司产品可满足更多客户需求

(3) 核心技术取得的专利情况

公司在研发创新的同时，注重对研发成果、生产制造经验的总结，并通过申请专利的形式对核心技术进行保护。公司核心技术取得的专利情况如下：

序号	核心技术	取得的专利情况
1	新型耐蚀丝材配方应用技术	堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）
2	新型耐磨丝材配方应用技术	堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）
3	新型耐蚀粉末配方应用技术	1、一种膜式壁管排表面喷焊层合金的感应加热装置（ZL201921773736.7）； 2、喷焊管排智能无损检测设备（ZL201921771250.X）； 3、一种膜式壁管排表面堆焊层合金的感应加热装置及工艺（专利申请中）
4	新型耐磨粉末配方应用技术	1、一种膜式壁管排表面喷焊层合金的感应加热装置（ZL201921773736.7）； 2、喷焊管排智能无损检测设备（ZL201921771250.X）；

序号	核心技术	取得的专利情况
		3、一种膜式壁管排表面堆焊层合金的感应加热装置及工艺（专利申请中）
5	超低稀释率MIG堆焊技术	1、一种低稀释率的堆焊方法（ZL201310584266.0）； 2、堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）； 3、一种管排堆焊设备（ZL201920503149.X）； 4、一种摆动器（ZL201520648661.5）
6	超薄MIG堆焊技术	1、一种低稀释率的堆焊方法（ZL201310584266.0）； 2、堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）； 3、一种管排堆焊设备（ZL201920503149.X）； 4、一种摆动器（ZL201520648661.5）
7	激光粉末及丝材熔敷技术	1、喷焊管排智能无损检测设备（ZL201921771250.X）； 2、多喷枪摆动式喷焊设备（ZL201921773738.6）； 3、立式喷焊设备（ZL201921773737.1）； 4、一种膜式壁管排表面喷焊层合金的感应加热装置（ZL201921773736.7）； 5、一种膜式壁管排表面堆焊层合金的感应加热装置及工艺（专利申请中）
8	二次重熔工艺技术	1、喷焊管排智能无损检测设备（ZL201921771250.X）； 2、多喷枪摆动式喷焊设备（ZL201921773738.6）； 3、立式喷焊设备（ZL201921773737.1）； 4、一种膜式壁管排表面喷焊层合金的感应加热装置（ZL201921773736.7）； 5、一种膜式壁管排表面堆焊层合金的感应加热装置及工艺（专利申请中）
9	水冷壁MIG堆焊设备	1、一种低稀释率的堆焊方法（ZL201310584266.0）； 2、堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）； 3、一种管排堆焊设备（ZL201920503149.X）； 4、一种摆动器（ZL201520648661.5）； 5、一种膜式壁成排弯曲工装（ZL202222145808.1）； 6、一种膜式壁鳍片管排压紧装置（ZL202222238413.6）
10	直管MIG堆焊设备	1、一种低稀释率的堆焊方法（ZL201310584266.0）； 2、堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）； 3、一种管排堆焊设备（ZL201920503149.X）； 4、一种摆动器（ZL201520648661.5）； 5、一种管内壁焊接装置（ZL202222075278.8）
11	水冷壁八轴联动数控激光熔敷设备	-
12	直管激光熔敷设备	-
13	水冷壁及直管立式二次重熔设备	1、多喷枪摆动式喷焊设备（ZL201921773738.6）； 2、立式喷焊设备（ZL201921773737.1）

序号	核心技术	取得的专利情况
14	现场堆焊设备	1、一种低稀释率的堆焊方法（ZL201310584266.0）； 2、堆焊结构和提供堆焊结构的方法（ZL201280009950.X）； 3、一种管排堆焊设备（ZL201920503149.X）； 4、一种摆动器（ZL201520648661.5）； 5、管道切割机（ZL202221962877.5）； 6、调节缝切割机（ZL202222013451.1）
15	堆焊智能管理系统	-
16	小直径管内壁珩磨技术	一种自动上料的珩磨机（ZL201920491716.4）

（4）核心技术在主营业务及产品或服务中的应用和贡献情况

公司的核心技术贯穿了产品生产的各个环节，公司主营业务收入，特别是防腐防磨堆焊装备的收入来源于核心技术开展的经营所得。报告期内，公司防腐防磨堆焊装备的收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核心技术产品收入	49,024.07	59,873.65	52,639.97
营业收入	57,492.99	61,891.19	55,047.81
核心技术产品收入占比	85.27%	96.74%	95.63%

3、研发水平

（1）正在从事的研发项目、所处阶段及进展情况、相应人员、经费投入、拟达到的目标及与行业技术水平的比较

公司坚持以科技研发为导向，持续进行研发投入，研发项目紧跟技术前沿和市场需求，旨在解决行业技术问题，提高生产效率，并进一步扩大公司技术和产品的应用领域及客户群体，提升公司的核心竞争力。截至 2022 年 12 月 31 日，公司正在进行下列主要项目的研发：

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	人员预算（人）	经费预算（万元）	拟达到的目标及与行业技术水平的比较
1	龙门式激光堆焊设备的工艺研制	研究阶段	4	147	采用自动跟踪，适应外表面轮廓复杂的工件，提高生产能力与生产效率
2	蛇形管自动弯管线的堆焊管弯制工艺研发	研究阶段	3	82	开发新模具满足国内外不同的标准要求，实现高效、高质量的弯制堆焊蛇形管生产
3	联箱生产线的开发	研究阶段	6	215	实现联箱生产线的物料转移自动化，降低生产成本，提高生

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	人员预算(人)	经费预算(万元)	拟达到的目标及与行业技术水平的比较
					产效率
4	膜式壁动力方式的工艺改进研发	研究阶段	4	115	提高焊接速度及稳定性, 进一步提高焊接质量, 减少修补工时
5	合金钢及高合金的焊接工艺开发	研究阶段	5	187	优化焊接工艺, 节约焊材, 降低生产成本, 提高生产效率
6	多功能直管堆焊设备的研制	研究阶段	6	246	实现多枪同时堆焊, 减少修补工时, 提高产品质量
7	复合管工艺的研发	研究阶段	6	209	开发碱回收锅炉使用的低成本复合管
8	膜式壁外观优化工艺研发	研究阶段	5	193	优化膜式壁外观, 提高外观标准及后续堆焊的质量要求
9	激光用耐磨和耐腐蚀粉末及应用工艺研发	研究阶段	5	205	确定适合循环流化床锅炉磨损特点的堆焊熔覆材料, 提高产品使用寿命
10	基于数控蛇形弯设备的短管料自动对接自动化改进研制	研究阶段	4	125	提高蛇形管生产线的自动化水平, 节约人工成本, 减少工人劳动强度, 提高生产效率
11	销钉自动焊接的工艺研制	研究阶段	3	207	提高销钉焊接线的自动化水平, 节约人工成本, 减少工人劳动强度, 提高生产效率
12	高温过热器防腐研究及与防磨瓦板关系研究	研究阶段	3	193	通过对比制造成本、防护效果、寿命周期及相应的后续维护等, 综合比较论证过热器防腐的经济性方案
13	堆焊管小半径热挤压弯制工艺研发	研究阶段	3	107	研制小半径弯头堆焊后的热挤压弯制工艺, 以解决堆焊后弯制小半径弯头会开裂/断裂的问题
14	无损检测工艺研发	研究阶段	4	140	提高检验工序的自动化水平, 节约检验人工成本, 减少检验员的劳动强度
15	管排拼接平台的工艺研发	研究阶段	5	185	提高宽管排拼接的自动化水平, 减少工人劳动强度, 提高生产效率及拼接焊缝外观质量

(2) 报告期内研发投入的构成及占营业收入的比例

报告期内，发行人研发费用及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
研发费用	2,493.55	2,441.62	1,866.50
营业收入	57,492.99	61,891.19	55,047.81
研发费用占营业收入的比例	4.34%	3.95%	3.39%

(3) 合作研发情况

公司在自主研发的基础上，尝试利用高校和科研单位良好的教学环境和教学资源，以及在人才培养、技术研发方面的优势，结合公司现有资源并与之形成优势互补作用，为产品研发、技术创新提供支持。

报告期内，公司合作研发情况如下表所示：

合作单位	合作内容	权利与义务约定	保密措施
武汉大学	公司与武汉大学共同建立“武汉大学火力发电防腐防腐技术中心”，面向火力发电厂的需求，开展防腐防磨新材料、新工艺、新技术的研发	武汉大学负责“技术中心”的建设和日常管理工作，公司负责研究方向和项目的规划及选择，更好地为火力发电厂提供防腐防磨技术与服务	以具体的科研项目为依据，确定相关的保密责任
阳江职业技术学院	埋弧焊低合金钢用低氢高碱度粘接焊剂的研究	研发产生的所有成果，由双方共同拥有。作为权利人，各方均可不受另一方限制地单独使用和实施技术成果，但另一方授权第三方使用技术成果时要征得另一方同意	保密内容主要包括与该项目有关的一切协议、技术资料、技术情报等；保密期限为5年；保密人员为参与项目实施的所有人员

截至本上市保荐书签署日，公司不存在持续经营能力、核心技术依赖于合作研发或相关单位的情形，公司与合作研发相关单位之间不存在纠纷或潜在纠纷。

(三) 发行人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	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动资产	711,383,767.90	778,741,948.97	830,531,814.65
非流动资产	279,616,147.08	225,951,592.14	177,783,886.29
资产总额	990,999,914.98	1,004,693,541.11	1,008,315,700.94
流动负债	230,233,978.09	372,703,400.11	505,522,668.91

项目	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
非流动负债	11,666,466.44	5,355,658.12	3,706,810.38
负债总额	241,900,444.53	378,059,058.23	509,229,479.29
所有者权益总额	749,099,470.45	626,634,482.88	499,086,221.65
归属于母公司所有者权益	749,099,470.45	626,634,482.88	499,086,221.65

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2022年	2021年	2020年
营业收入	574,929,851.50	618,911,942.56	550,478,068.51
营业利润	134,989,473.71	179,813,180.12	166,151,503.40
利润总额	134,645,966.94	179,573,952.61	166,940,287.27
净利润	120,964,089.70	154,067,182.18	142,513,265.50
归属于母公司所有者的净利润	120,964,089.70	154,067,182.18	142,513,265.50
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	116,050,297.12	149,452,198.71	139,061,250.73

3、合并现金流量表主要数据

项目	2022年	2021年	2020年
经营活动产生的现金流量净额	77,387,294.15	179,254,489.21	45,811,698.70
投资活动产生的现金流量净额	-36,566,406.99	-85,746,473.31	-154,105,369.99
筹资活动产生的现金流量净额	-34,686,730.52	-125,447,158.50	131,108,913.25
现金及现金等价物净增加额	7,009,370.58	-32,024,050.24	22,193,519.65

单位：元

4、主要财务指标

项目	2022-12-31/ 2022年度	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度
流动比率（倍）	3.09	2.09	1.64
速动比率（倍）	1.73	0.99	0.78
资产负债率	24.41%	37.63%	50.50%
利息保障倍数（倍）	634.63	204.92	105.62
应收账款周转率（次）	2.95	3.91	4.67
存货周转率（次）	1.09	0.90	0.91
息税折旧摊销前利润（万元）	15,285.28	19,532.88	17,877.07
归属于发行人股东的净利润（万元）	12,096.41	15,406.72	14,251.33
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,605.03	14,945.22	13,906.13
研发投入占营业收入的比例	4.34%	3.95%	3.39%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.78	1.81	0.46
每股净现金流量（元/股）	0.07	-0.32	0.22
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	7.57	6.33	5.04

注：上述指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

- 2、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债；
- 3、资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%；
- 4、应收账款周转率 (次) = 营业收入 / 应收账款及合同资产平均余额；
- 5、存货周转率 (次) = 营业成本 / 存货平均余额；
- 6、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息费用 + 折旧 + 摊销；
- 7、研发投入占营业收入的比例 = 研发费用 / 营业收入；
- 8、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；
- 9、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末总股本；
- 10、归属于发行人股东的每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益 / 期末总股本；
- 11、利息保障倍数 = (利润总额 + 利息费用) / 利息费用。

(四) 发行人存在的主要风险

1、与发行人相关的风险

(1) 经营风险

① 产品销售价格下降的风险

报告期内，公司主要产品防腐防磨堆焊装备的平均销售单价分别为 9,173.21 元/平方米、8,220.31 元/平方米、8,118.59 元/平方米，呈下降趋势。随着市场竞争日趋激烈，公司产品销售价格存在进一步下降的可能。如果未来主要产品的销售价格继续下降，但产品成本不能保持同步下降，将会对公司业绩造成不利影响。

② 下游应用领域集中的风险

报告期内，公司产品最终应用于垃圾焚烧发电行业的销售收入占营业收入的比例分别为 89.71%、90.82%、81.01%，占比较高。在垃圾焚烧发电市场，公司产品的销量主要受垃圾焚烧发电新增产能、存量项目改造等因素影响。根据国家统计局数据，截至 2020 年底，我国生活垃圾焚烧无害化处理厂数量达 463 座，2013 年至 2020 年年均复合增长率为 15.78%。随着防腐防磨堆焊技术在垃圾焚烧发电领域的较大规模、较长时间应用验证，加之随着技术进步和生产规模提升带来的生产效率的提升，防腐防磨堆焊装备的销售价格下降，防腐防磨堆焊装备在垃圾焚烧发电领域应用的渗透率逐步提升。

如果未来垃圾焚烧发电行业增长放缓、需求发生重大变化，则公司主要产品的市场前景将受到影响，经营状况和盈利能力也将发生不利的变化。

③ 产品结构相对单一的风险

报告期内，公司主要产品防腐防磨堆焊装备销售收入占营业收入的比例分别为 95.63%、96.74%、85.27%，占比较高。如果在短期内出现垃圾焚烧发电等主

要应用领域需求下降、市场拓展进度不及预期等情况，将会对公司的营业收入和盈利能力带来不利影响。

④客户集中度高的风险

报告期内，公司来自前五大客户（同一控制下合并口径）的销售收入占营业收入的比例分别为 65.72%、70.34%、53.84%，占比较高，主要原因是公司的主要产品为防腐防磨堆焊装备，报告期内主要应用于垃圾焚烧发电行业，下游垃圾焚烧发电市场的集中度相对较高，导致公司的客户集中度相对较高。此外，防腐防磨堆焊装备是垃圾焚烧发电余热回收锅炉的重要部件，客户对供应商的选择比较严格。公司是国内少数几家具备防腐防磨堆焊装备规模化生产能力的企业之一，推动了防腐防磨堆焊装备在垃圾焚烧发电领域的产业化应用。该产品在垃圾焚烧发电市场存在渗透率逐步提升的过程，较早采用该产品的下游客户即成为公司在报告期内的主要客户，也导致了公司的客户集中度相对较高。

由于报告期内公司主要客户相对集中，一旦该等客户发生重大经营问题或对公司产品需求下降、双方合作关系中止，公司在短期内又无法找到新客户进行替代，可能使公司出现订单减少、货款回收不畅甚至发生坏账等情况，进而对公司的生产运营产生不利影响。

⑤供应商集中度高的风险

公司原材料供应商较为集中，报告期内，公司前五大供应商的采购金额占采购总额比重分别为 84.93%、68.88%、59.53%，主要为焊材供应商。报告期内，公司前五大供应商中 Novametal、奥钢联伯乐、VDM、图南股份等属于国际或国内知名焊材生产企业，在研发实力、产品质量及供货稳定性等方面具备较强优势。如果发行人的现有供应商因各种原因无法保障对发行人的原材料供应，且公司未能合理调整生产销售安排、寻找替代性方案等措施进行有效应对，公司将面临短期内原材料供应紧张、采购成本增加及重新建立采购渠道等问题，将对公司原材料采购、生产经营以及财务状况产生不利影响。

⑥产品质量控制的风险

公司下游垃圾焚烧发电、燃煤发电等行业对产品质量要求较严格，发行人产品作为关键部件，产品质量直接影响到设备的防腐蚀、耐磨损、耐高温、耐高压等性能，因此公司产品质量控制至关重要。若公司因某一环节质量控制疏忽而导

致产品出现质量问题，将会对公司品牌形象、市场拓展、经营业绩等产生不利影响。

⑦安全生产及环保的风险

公司重视安全生产和环境保护，报告期内公司未发生重大安全事故、环境保护处罚及其他违反相关法律法规的行为。随着业务规模的扩大，如公司不能严格执行各项安全管理措施，不断提高员工的安全生产能力和意识，公司存在发生安全事故的风险，可能对员工人身及公司财产安全造成重大损失，对公司经营造成不利影响。

此外，公司生产过程中会产生部分废气、废水和固废等污染物。报告期内，公司遵照国家及地方政府有关环境保护的法律法规，对污染物进行了有效处理，做到达标排放。但是，随着公司业务规模的扩大，公司废气、废水、固废的排放量可能会相应增加，如果公司的环保治理、“三废”排放不能满足监管要求，将可能导致公司受到罚款、停限产等监管措施，从而对公司的生产经营造成不利影响。

⑧向其他应用领域和海外市场拓展不达预期的风险

报告期内，发行人防腐防磨堆焊装备主要应用于垃圾焚烧发电领域，同时不断向燃煤发电、生物质发电等其他应用领域拓展。此外，在专注于国内市场的同时，发行人重视开辟海外市场。在其他应用领域，发行人存在典型项目较少、示范效应尚未形成、需要进行市场培育和推广等困难与挑战，存在向其他应用领域进行市场拓展不达预期的风险。发行人的海外市场拓展需要投入更多的团队和资源，存在海外市场拓展不达预期的风险。

(2) 财务风险

①经营业绩下滑的风险

公司的主要产品为防腐防磨堆焊装备，报告期内主要应用于垃圾焚烧发电行业。报告期内，公司的营业收入分别为 55,047.81 万元、61,891.19 万元、57,492.99 万元，净利润分别为 14,251.33 万元、15,406.72 万元、12,096.41 万元，2022 年，公司实现营业收入较 2021 年下降 7.11%、实现净利润较 2021 年下降 21.49%。垃圾焚烧发电行业具体每一年的投建情况受到当年的经济环境、客户投资建设计划、产业政策等因素的影响。因此，公司的下游市场需求可能会出现一定波动。

根据《“十四五”城镇生活垃圾分类和处理设施发展规划》，到 2025 年底，全国城镇生活垃圾焚烧处理能力达到 80 万吨/日左右，城市生活垃圾焚烧处理占比达到 65%左右。截至 2020 年底，全国城镇生活垃圾焚烧处理能力达到 59 万吨/日左右，城市生活垃圾焚烧处理占比达到 50%。相比截至 2020 年底，“十四五”期间我国垃圾焚烧处理需求仍有较大增量空间。但随着国内垃圾焚烧发电厂的陆续投建，发行人可能面临垃圾焚烧发电新建项目减少、下游投资增速放缓的风险。

如果未来下游行业政策、市场及客户需求、行业竞争、技术创新等因素出现重大不利变化，则公司将面临营业收入、净利润等经营业绩下滑的风险。极端情况下，公司营业收入、净利润可能出现大幅下滑甚至亏损的风险。

②毛利率下降的风险

报告期内，公司的毛利率分别为 41.52%、38.38%、31.58%，呈下降趋势。公司产品以防腐防磨堆焊装备为主，毛利率主要受到销售价格、原材料价格等因素的影响。如果未来出现行业竞争进一步加剧、原材料价格大幅上涨或者公司未能保持产品的核心竞争力等各种不利情形，则公司毛利率存在下降的风险。

③应收账款及合同资产产生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 8,638.60 万元、9,498.58 万元、13,800.48 万元，合同资产余额分别为 6,568.15 万元、6,989.49 万元、8,726.12 万元。最近三年末，应收账款及合同资产余额合计占同期主营业务收入的比例分别为 27.64%、26.67%、39.26%。随着公司经营规模的扩大，公司应收账款及合同资产可能继续增加，如果宏观经济环境、客户信用状况等情况发生变化，以及公司催收不力或控制不当，则可能产生坏账的风险。

④存货发生跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 43,733.75 万元、41,047.59 万元、31,223.25 万元，占当期流动资产的比例分别为 52.66%、52.71%、43.89%，存货规模相对较大。公司存货主要是原材料、在产品、发出商品，主要以客户的订单为依据进行备货、生产。同时，为保证对客户需求的及时响应，公司也会维持一定的原材料库存量。报告期内，公司存货的变动趋势符合自身业务发展的需求，但如果存货金额持续增大，将占用更多资金，降低经营效率，同时也可能产生存货呆滞、跌价的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

⑤税收优惠政策变动的风险

公司被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠政策。若公司在高新技术企业证书期满后，不再符合《高新技术企业认定管理办法》的相关要求，不能通过高新技术企业资格复审或重新认定，导致公司无法继续享受上述所得税优惠政策，将对公司未来经营业绩产生一定不利影响。

（3）创新风险

公司专注于特种焊接技术领域，持续保持对材料、工艺和设备的研发，是公司快速发展的重要动力，也是公司在行业内保持领先地位的基础。公司若不能针对现有产品、技术和工艺进行不断的技术升级和产品创新，进一步提升生产效率、降低生产成本，满足客户需求，则可能降低公司的市场占有率。另一方面，若公司不能通过对新材料、新工艺、新技术的研发推出满足不同行业应用需求的新产品，持续引领和创造新需求、新市场，则公司营业收入将存在下降的风险。

（4）技术风险

①技术创新的风险

随着下游客户应用的不断拓展及工业防腐防磨行业竞争的加剧，客户对产品技术水平、质量、成本等提出了更高要求。公司需不断进行技术创新，持续提升技术实力才能有效持续满足市场竞争的要求。未来如果公司不能继续保持技术创新并及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，则公司持续盈利能力和财务状况将出现不利影响。

②新产品、新技术替代的风险

公司通过长期技术积累和发展，培养了一支较高水平的技术研发团队，形成了较强的创新能力，已掌握特种焊接领域材料、工艺、设备等方面的关键技术。为确保公司在特种焊接核心技术领域的优势，公司不断加大研发投入，以实现技术、工艺、产品的升级。如果公司不能准确判断和及时把握行业应用的发展趋势和产品技术的演进路线，并投入充足的研发力量布局新产品、新技术研发，可能导致公司无法保持技术优势，削弱公司的竞争力，从而对公司未来的经营造成不利影响。

③核心技术失密的风险

公司是一家研发和技术驱动型的高新技术企业，公司销售的各类产品均基于

公司自主研发积累的技术和工艺。这些核心技术的安全直接决定了公司的核心竞争力,是公司未来得以持续高速发展的基础。公司一贯重视自主知识产权的研发,建立了研发体系及知识产权保护体系,制定了严格的保密制度,但上述措施仍无法完全避免公司核心技术泄密的风险。未来如果公司核心技术相关内控制度不能得到有效执行,或者出现重大疏忽、恶意串通、舞弊等行为而导致核心技术泄露,将可能损害公司的核心竞争力,并对公司生产经营造成不利影响。

④关键技术人员流失的风险

公司所处的工业防腐防磨行业是典型的综合性、交叉性领域,技术人才不仅需要掌握材料、工艺、设备等多方面的专业知识,还需要对客户应用需求及行业发展趋势有深刻的理解。技术研发人员是公司不断进行技术创新、保持核心竞争力的关键所在。在市场竞争日益激烈的情况下,公司面对的人才竞争也将日趋激烈,公司存在关键技术人员流失的风险。同时,随着公司业务规模的进一步扩大和未来募投项目的实施,公司对高素质技术人才的需求还将继续增加。如果公司关键技术人员流失或者不能及时补充所需人才,将对公司业务造成不利影响。

⑤与福惠北美公司共有专利的风险

截至本上市保荐书签署日,发行人与福惠北美公司之间形成了 1 项国内共有专利及 2 项国际专利。该等共有专利因双方未明确约定公司拥有独占实施权,存在福惠北美公司以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该类专利的可能。若福惠北美公司单独实施或将共有专利许可给公司竞争对手实施,将可能导致公司市场竞争加剧、涉及该专利的技术秘密被竞争对手获知、竞争对手以此为基础进行技术开发导致公司技术和市场优势减弱等经营风险,将可能给公司带来不利影响。

(5) 内控风险

①实际控制人不当控制的风险

截至本上市保荐书签署日,李海生先生直接持有公司 50.01%的股份、通过博利士科技和博德瑞科技分别间接持有 4.37%的股份和 0.93%的股份。本次发行后,李海生先生仍为公司的实际控制人,其可以通过行使股东表决权等方式影响公司的人事、生产和经营管理决策,从而影响公司决策的科学性和合理性。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和

利润分配等方面实施不利影响，可能影响公司及公司其他股东的利益。

②经营管理风险

随着公司业务和资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，对公司组织结构、内部控制、人才管理等方面都提出了更高的要求。如果公司管理水平和组织结构的设置不能满足公司资产、经营规模以及人才队伍扩大后的要求，将对公司的市场竞争、经营管理目标的顺利实现带来不利影响。

（6）法律风险

①公司社保、公积金缴纳合规性的风险

报告期内，公司存在社保和公积金未足额缴纳的情形。报告期内，公司应缴而未缴的社保和住房公积金金额合计分别为 154.45 万元、55.07 万元、37.22 万元，占各年归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润的比例分别为 1.11%、0.37%、0.32%，占比较低。公司所在地社保主管部门、住房公积金主管部门出具了无处罚记录的证明文件，公司控股股东、实际控制人承诺承担由此导致的责任和损失。未来公司仍存在因报告期内未足额缴纳社保、公积金事由被有关主管部门要求补缴相关费用，甚至因社保、公积金事项受到行政处罚的风险。

2、与行业相关的风险

（1）市场竞争加剧的风险

过去几年我国垃圾焚烧发电行业得到快速发展，防腐防磨堆焊装备和相关技术也在垃圾焚烧发电领域进行了较大规模、较长时间应用验证。在此行业背景下，工业防腐防磨行业市场规模不断扩大，较高利润回报吸引了一些厂商的加入，从事工业防腐防磨产品研发、生产的公司和人员数量有所增长，行业内一些厂商开始扩张产能，行业的市场竞争程度正在加剧。

若公司未来不能根据行业发展趋势、客户需求变化、技术进步情况及时进行产品、技术升级和市场开拓，以巩固或提高公司市场占有率及竞争力，公司存在因市场竞争加剧造成市场份额下降、盈利能力下降的风险。

（2）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为焊材、钢材等。报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为 79.79%、78.38%、64.53%，占比较高。报告期内，上述主要原材料的采购单价均存在一定波动，公司的生产成本也受原材料采购价格波动影响有

所变动。如果未来受国际国内经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动等因素的影响，上游焊材、钢材等原材料价格出现较大波动，而公司产品价格未能及时调整，将对公司经营业绩产生不利影响。

（3）国际贸易摩擦的风险

报告期内，公司海外地区销售收入占主营业务收入的比重分别为 11.07%、10.83%、23.00%。报告期内，公司进口的原材料主要为镍基焊材，主要来自瑞士、德国、美国等国家，进口原材料占采购总额的比例分别为 70.92%、41.98%、6.45%。

近年来，随着全球产业格局的深度调整，逆全球化思潮在部分发达国家出现，国际贸易摩擦不断，部分国家通过贸易保护手段，降低或限制我国产品的进出口。若未来中国与国际间的贸易摩擦升级或与其他国家产生贸易摩擦，公司相关产品被列入征税清单，或因贸易摩擦等各种原因无法保障对公司的进口原材料供应，可能对公司经营业绩产生不利影响。

（4）汇率变动的风险

报告期内，公司海外地区销售收入分别为 6,089.50 万元、6,693.92 万元、13,195.17 万元，占同期主营业务收入的比重分别为 11.07%、10.83%、23.00%。报告期内，公司进口采购金额分别为 28,544.33 万元、11,641.56 万元、1,473.86 万元，占同期采购总额的比重分别为 70.92%、41.98%、6.45%。公司产品出口、原材料进口主要以美元、欧元计价和结算，人民币的汇率变动将对公司的经营业绩产生一定影响。报告期内，公司汇兑净损失分别为 528.84 万元、-807.25 万元、-522.21 万元。2020 年公司汇兑净损失较大，主要是人民币对欧元汇率贬值，公司因原材料采购产生的欧元短期借款汇兑损失金额较大。若未来人民币汇率出现剧烈波动，将会对公司的盈利能力产生较大的影响，因此公司存在一定的汇率风险。

3、其他风险

（1）发行失败风险

发行人本次拟公开发行 3,300.00 万股，占发行后总股本的比例为 25%，发行方式采取网下向询价对象询价配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会及深圳证券交易所认可的其他发行方式。但若本

次发行出现相关法律法规中规定的中止发行或终止发行的情形,可能导致本次发行失败的风险。

(2) 募集资金投资项目风险

公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础、对技术发展趋势的判断等因素作出的。在公司募集资金投资项目实施过程中,公司面临着技术革新、产业政策调整、市场变化等诸多不确定因素,因此,公司募投项目面临不能按照预期推进以及预期效益无法实现的风险。

(3) 净资产收益率和每股收益被摊薄的风险

本次募集资金到位后,公司的净资产和股本规模将在短时间内大幅增加,而募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期。如果本次发行后公司的净利润无法与净资产和股本同步增长,公司面临净资产收益率和每股收益被摊薄的风险。

二、发行人本次发行情况

股票种类	人民币普通股 (A 股)
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数, 占发行后总股本的比例	本次拟公开发发行 3,300.00 万股, 占发行后总股本的比例为 25%, 全部为新股发行, 不涉及现有股东公开发售股份
每股发行价格	【】元
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	无
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值, 保荐人相关子公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售
发行市盈率	【】倍 (按每股发行价格除以发行后每股收益计算)
发行前每股净资产	7.57 元 (按 2022 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【】元 (按 2022 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】倍 (按照每股发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式	本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售 (如有)、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的参与战略配售的投资者 (如有)、符合国家法律法

	规和监管部门规定条件的询价对象、在深圳证券交易所开通创业板股票交易权限的符合资格的自然人、法人、证券投资基金及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规及发行人必须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外），中国证监会、深圳证券交易所另有规定的，按照其规定处理
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	<p>1、保荐及承销费用（含税额，需按 6% 税率换算为不含税额）：若募集资金总额低于 6 亿元（含），保荐及承销费用为“募集资金总额×5%”，且保荐及承销费用合计不得低于人民币 2,000 万元；若募集资金总额超过 6 亿元，保荐及承销费用为“募集资金总额×5%+（募集资金总额-6 亿元）×5%”；</p> <p>2、审计及验资费用：1,382.36 万元；</p> <p>3、律师费用：386.79 万元；</p> <p>4、用于本次发行的信息披露费用：478.30 万元；</p> <p>5、发行手续费及其他费用：6.66 万元。</p> <p>注：以上发行费用除保荐及承销费用均不含增值税，各项费用根据发行结果可能会有调整；合计数与各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成；发行手续费中暂未包含本次发行的印花税，税基为扣除印花税前的募集资金净额，税率为 0.025%，将结合最终发行情况计算并纳入发行手续费</p>

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、联系地址、电话和其他通讯方式

（一）本次证券发行上市的保荐代表人

刘实先生：保荐代表人，金融学硕士，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：思维列控、大参林、深信服等 IPO 项目；大参林可转债、正海磁材非公开、诺普信非公开、深信服向特定对象发行等再融资项目；正海磁材、盛路通信重大资产重组及其配套融资项目。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：固高科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目、大参林医药集团股份有限公司向特定对象发行股票项目。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。

李季刚先生：保荐代表人，应用经济学硕士，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：中国广核、深信服、申菱环境等

IPO 项目；大参林可转债、正海磁材非公开、诺普信非公开、宜安科技非公开、深信服向特定对象发行等再融资项目；中广核集团公司债项目。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：无。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王天扬，其保荐业务执行情况如下：

王天扬先生：金融监管政策学硕士，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：大参林可转债、诺普信非公开、深信服向特定对象发行等项目。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。

（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李林、高岩、包桉泰、陈智楠。

李林先生：保荐代表人，数量经济学硕士，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：深信服、大参林、香雪制药、东方精工、苏交科、思维列控等 IPO 项目；大参林可转债、芭田股份非公开、正海磁材非公开、香雪制药配股、诺普信非公开、深信服向特定对象发行等再融资项目；东方精工、盛路通信、正海磁材等重大资产重组及其配套融资项目。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。

高岩先生：金融硕士，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：大参林可转债、正海磁材非公开、深信服向特定对象发行等再融资项目。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。

包桉泰先生：保荐代表人，经济学硕士，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：深信服等 IPO 项目，红相股份非公开、红相股份可转债、诺普信非公开等再融资项目，盛路通信、雷达防务、东方精工、红相股份、思维列控等重大资产重组项目。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。

陈智楠先生：理学硕士，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：大参林、深信服等 IPO 项目；大参林可转债、华锋股份可转债、诺普信非公开、深信服向特定对象发行等再融资项目；华锋股份并购重组项目。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) 联系地址、电话和其他通讯方式

保荐人（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
联系地址：	深圳市福田区鹏程一路广电金融中心大厦 35 层
邮编：	518048
联系电话：	0755-23953869
传真：	0755-23953850

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、重要关联方持有发行人或其控股股东、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，发行人股东深圳战兴基金持有发行人 6.78% 的股份，深圳战兴基金的执行事务合伙人为润信新观象，润信新观象为中信建投证券全资子公司中信建投资本控股的公司。

除上述情况外，保荐人及其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。保荐人已建立了有效的信息隔离墙管理制度，深圳战兴基金持有发行人股份的情形不影响保荐人及保荐代表人公正履行保荐职责。

(二) 发行人或其控股股东、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，发行人股东前海股权基金持有发行人 8.98% 的股份，属于发行人的重要关联方。保荐人中信建投证券全资子公司中信建投资本控股润信新观象，润信新观象是深圳战兴基金的执行事务合伙人，因此深圳战兴基金是保荐人的重要关联方。截至本上市保荐书签署日，前海股权基金持有深圳战兴基金 6.48% 的认缴出资额。

除上述情况外，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在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。

（三）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拥有发行人权益、在发行人任职等情况。

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

（五）除上述情形外，保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

基于上述事实，保荐人及其保荐代表人不存在对其公正履行保荐职责可能产生影响的事项。

五、保荐人对本次证券发行的内部审核程序和内核意见

（一）保荐人内部审核程序

本保荐人在向中国证监会、深圳证券交易所推荐本项目前，通过项目立项审批、投行委质控部审核及内核部门审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查职责。

1、项目的立项审批

本保荐人按照《中信建投证券股份有限公司投资银行类业务立项规则》的规定，对本项目执行立项的审批程序。

本项目的立项于2020年9月23日得到本保荐人保荐及并购重组立项委员会审批同意。

2、投行委质控部的审核

本保荐人在投资银行业务管理委员会（简称“投行委”）下设立质控部，对投资银行类业务风险实施过程管理和控制，及时发现、制止和纠正项目执行过程中的问题，实现项目风险管控与业务部门的项目尽职调查工作同步完成的目标。

2021年1月18日至2021年1月21日，投行委质控部对本项目进行了现场核查；2021年1月25日，本项目的项目负责人向投行委质控部提出底稿验收申请；2021年2月1日，投行委质控部对本项目出具项目质量控制报告。

投行委质控部针对各类投资银行类业务建立有问核制度，明确问核人员、目

的、内容和程序等要求。问核情况形成的书面或者电子文件记录，在提交内核申请时与内核申请文件一并提交。

3、内核部门的审核

本保荐人投资银行类业务的内核部门包括内核委员会与内核部，其中内核委员会为非常设内核机构，内核部为常设内核机构。内核部负责内核委员会的日常运营及事务性管理工作。

内核部在收到本项目的内核申请后，于2021年2月4日发出本项目内核会议通知，内核委员会于2021年2月19日召开内核会议对本项目进行了审议和表决。参加本次内核会议的内核委员共7人。内核委员在听取项目负责人和保荐代表人回复相关问题后，以记名投票的方式对本项目进行了表决。根据表决结果，内核会议审议通过本项目并同意向中国证监会、深圳证券交易所推荐。

项目组按照内核意见的要求对本次发行申请文件进行了修改、补充和完善，并经全体内核委员审核无异议后，本保荐人为本项目出具了发行保荐书。

（二）保荐人关于本项目的内核意见

保荐人内核委员会对本次发行进行审议后认为，本次发行申请符合《证券法》及中国证监会相关法规、深圳证券交易所业务规则等规定的发行条件，同意作为保荐人向中国证监会、深圳证券交易所推荐。

六、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深交所相关规定，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，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)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、深交所对推荐证券上市的规定,自愿接受深交所的自律监管。

七、保荐人关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序的说明

(一) 董事会的批准

2021年2月25日,发行人召开了第一届董事会第七次会议,审议通过了《关于广东博盈特焊技术股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。

2023年2月23日,发行人召开了第一届董事会第十六次会议,审议通过了《关于延长广东博盈特焊技术股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票并在深圳证券交易所创业板上市相关决议有效期的议案》等关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。

(二) 股东大会的批准

2021年3月12日,发行人召开了2021年第二次临时股东大会,审议通过了《关于广东博盈特焊技术股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股(A股)

股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。

2023年3月10日，发行人召开了2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于延长广东博盈特焊技术股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在深圳证券交易所创业板上市相关决议有效期的议案》等关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。

经核查，本保荐人认为发行人已就首次公开发行股票并在创业板上市履行了《公司法》、《证券法》及中国证监会规定以及深圳证券交易所的有关业务规则的决策程序。

八、保荐人关于发行人是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件的说明

（一）本次证券上市符合中国证监会规定的创业板发行条件

1、发行人的设立时间及组织机构运行情况

本保荐人查阅了发行人的工商档案、有关主管部门出具的证明文件、相关审计报告、纳税资料。经核查，发行人成立于2007年3月28日，于2020年9月18日整体变更为股份有限公司，自成立以来持续经营并合法存续，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十条的有关规定。

2、发行人财务规范情况

本保荐人查阅了发行人财务报告、发行人会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088号）等相关财务资料，并取得了财务相关的内外部文件。经核查，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3、发行人内部控制情况

本保荐人查阅了发行人内部控制制度文件，会计师出具的《内部控制鉴证报告》（容诚专字[2023]518Z0091号）等内控资料，并与发行人相关人员进行了访

谈。经核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十一条第二款的规定。

4、发行人资产完整性及业务、人员、财务、机构独立情况

本保荐人核查了发行人资产情况，查阅了发行人的业务合同、三会文件、发行人会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088号）等资料，核查了控股股东、实际控制人控制的其他企业相关情况。经核查，发行人资产完整，业务及人员、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公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条第（一）项的规定。

5、主营业务、控制权及管理团队的稳定性

本保荐人查阅了发行人的工商档案、公司章程、三会文件、发行人会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088号）等资料，访谈了发行人部分高级管理人员。经核查，发行人的主营业务为防腐防磨堆焊装备、非堆焊的锅炉部件、压力容器及高端钢结构件的研发、生产和销售。最近2年内，发行人主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员整体稳定，均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司的股份权属清晰，最近2年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。

6、资产权属情况

本保荐人查阅了发行人重要资产的权属证书、银行征信报告、发行人会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088号）等资料，查阅了发行人的诉讼、担保情况，并查询了裁判文书网，访谈了解了发行人的行业前景、业务模式及与合作客户的合作情况。经核查，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，亦不存在经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

7、发行人经营合法合规性

本保荐人查阅了发行人营业执照、公司章程、相关业务合同、发行人所属行

业的法律法规及产业政策、发行人会计师出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088号），并与发行人相关人员进行了访谈。经核查，发行人的主营业务为防腐防磨堆焊装备、非堆焊的锅炉部件、压力容器及高端钢结构件的研发、生产和销售，生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十三条第一款的规定。

8、发行人、控股股东及实际控制人的守法情况

本保荐人对发行人相关人员进行了访谈，取得了相关发行人控股股东、实际控制人的承诺，查阅了相关政府部门出具的证明，并查询了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网等网站。经核查，最近3年内，发行人及控股股东、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，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十三条第二款的规定。

9、董事、监事和高级管理人员的守法情况

本保荐人对发行人董事、监事和高级管理人员进行了访谈，取得了发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的声明，并查询了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台等网站，同时取得了公安机关出具的发行人董事、监事和高级管理人员《无犯罪记录证明》。经核查，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近3年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十三条第三款的规定。

综上，发行人符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》2.1.1条第（一）项的规定。

（二）发行后股本总额不低于3000万

本次发行前，发行人股本总额为9,900.00万股，本次发行后，发行人的股本总额将不少于人民币3,000.00万元，符合《股票上市规则》2.1.1条第（二）项的规定。

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上

发行人本次拟公开发行股份 3,300.00 万股，占发行人本次发行后总股本的比例为 25%，符合《股票上市规则》2.1.1 条第（三）项的规定。

（四）财务指标符合规定的标准

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0088 号），发行人 2021 年、2022 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润分别为 14,945.22 万元、11,605.03 万元，符合《股票上市规则》第 2.1.2 条中第（一）套标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5000 万元”的上市标准。发行人符合《股票上市规则》2.1.1 条第（四）项的规定。

（五）符合深交所要求的其他上市条件

发行人符合深交所规定的其他上市条件，符合《股票上市规则》2.1.1 条第（五）项的规定。

综上，本保荐人认为发行人符合《股票上市规则》规定的上市条件。

九、持续督导期间的工作安排

事项	安排
（一）持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间及以后 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、	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。

证券交易所提交的其他文件	
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。
（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	可列席发行人或相关当事人股东大会、董事会、监事会等有关会议；可要求发行人或相关当事人按照法律、行政法规、规章、深交所规则以及协议约定方式，及时通报信息；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、深交所报告；按照中国证监会、深交所信息披露规定，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人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人的保荐工作，并督促其聘请的其他证券服务机构协助保荐人做好保荐工作。
（四）其他安排	无

十、保荐人关于本项目的推荐结论

本次发行申请符合法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定。保荐人已按照法律法规和中国证监会及深交所相关规定，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。

保荐人认为：本次首次公开发行股票并在创业板上市符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定；中信建投证券同意作为博盈特焊本次首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，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广东博盈特焊技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 王天扬

王天扬

保荐代表人签名: 刘实 李季刚

刘实

李季刚

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

