

**国信证券股份有限公司
关于浙江新柴股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
上市保荐书**

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

(注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层)

保荐机构声明

本保荐机构及所指定的两名保荐代表人均已根据《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、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证所出具的文件真实、准确、完整。

深圳证券交易所：

浙江新柴股份有限公司（以下简称“新柴股份”、“发行人”、“公司”）拟申请首次公开发行股票并在贵所创业板上市。国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“保荐机构”）认为发行人符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》（以下简称“《审核规则》”）以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等规定的首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件，同意向贵所保荐新柴股份申请首次公开发行股票并在创业板上市。现将有关情况报告如下：

一、发行人基本情况

（一）发行人简介

中文名称：浙江新柴股份有限公司

英文名称：Zhejiang Xinchai Co.,Ltd

统一社会信用代码：913306006628977937

注册地址：浙江新昌大道西路 888 号

成立日期：2007 年 6 月 15 日

联系方式：0575-6230895

经营范围：生产：柴油机及配件，工程机械、农业机械；铸造发动机部件及机械配件；销售自产产品；销售：润滑油（以上不含危险化学品）；检验检测服务；柴油机及配件的技术研发、技术服务、技术咨询、技术成果转让。（依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）主营业务

公司主营业务为非道路用柴油发动机及相关零部件的研发、生产与销售。目前，公司已发展成为一家集研发、制造于一体，产品系列化、生产专业化、管理规范化的

非道路用柴油机生产企业。

公司自成立以来一直专注于非道路用柴油发动机领域，获取了“中国内燃机行业排头兵企业”、“中国机械工业百强”、“中国机械500强”等多项荣誉，公司生产的新柴牌内燃机被评为浙江省品牌产品。

公司是国家级重点高新技术企业，拥有省级企业技术中心、省级高新技术研究开发中心和国家级博士后科研工作站，截至报告期末，公司已获得专利权110项，省级工业新产品（新技术）以及科技成果21项，并参与了多项国家及行业标准制定。2019年，公司研制的4E30型号柴油发动机成功出口至欧洲，达到了欧V排放标准。

（三）核心技术

公司自成立以来始终坚持引进、消化、吸收、再创新的自主创新战略，大力开展产学研合作，不断完善公司技术创新体系，自主创新能力不断提高。经过多年的探索和积累，公司目前掌握了CAE仿真分析技术、发动机燃烧优化和性能匹配优化技术等多项柴油发动机领域的主要核心技术，公司核心技术及其保护情况如下：

（1）核心技术介绍

| 序号 | 核心技术名称 | 技术特点 | 先进程度 | 取得方式 |
|----|--------------------------------|--|-------------|------|
| 1 | CAE 仿真分析技术 | 柴油机正向、逆向开发的必备手段，内容：结构强度、流体分析、燃烧模拟分析、流固耦合分析疲劳分析等；针对柴油机多变因素，建立标准模型，排除开发干涉 | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |
| 2 | 发动机燃烧优化和性能匹配优化技术 | 结合燃油系统、进排气系统、配气机构、增压系统、燃烧等，关键变位进行多参数匹配，改善柴油机性能、降低尾气排放；采用 DOE 试验技术，节省试验开发成本 | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |
| 3 | 四气门缸盖、无缸套机体设计和制造技术 | 四气门设计可提升柴油机进气效率；无缸套设计可使柴油机设计紧凑并增加机体刚度、热效率充分；上述两项设计工艺复杂、废品率高，对设备、机加工工艺要求高，需采用国外进口设备专线加工 | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |
| 4 | 电控标定技术、故障诊断技术（含电控组合泵、高压共轨两种系统） | 提高电控发动机燃油经济性，降低尾气排放；及时准备判断电控系统故障类别 | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |
| 5 | 冷却系匹配和热平衡计算试验技术 | 解决发动机热负荷过高问题，提升柴油机可靠性和燃油经济性 | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |

| | | | | |
|---|-------------------------|--|-------------|------|
| 6 | LPG/CNG 等代用燃料发动机的设计开发技术 | 采用进气道单点喷射、当量燃烧技术，后处理技术达到非道路欧V排放技术标准 | 公司特有技术无可比标的 | 自主研发 |
| 7 | 可靠性技术 | 采用 CAE 分析技术、分析柴油机强度、燃烧、热负荷、振动等消除柴油机潜在使用故障；强化试验方法（冷热冲击试验、变工况试验、振动试验等） | 同行业可比上市公司水平 | 自主研发 |
| 8 | 48V 混动叉车技术 | 一种应对国四排放升级的一种有吸引力的替代解决方案，系统不仅可以减少发动机排量，而且可以简化发动机管理系统和后处理系统 | 公司特有技术无可比标的 | 自主研发 |
| 9 | 两用燃料非道路专用发动机技术 | 汽油/LPG 两用燃料发动机，系统设置了燃料转换开关来控制燃料的转换，两套相互独立的燃料供给系统，可分别但不可共同向气缸供给燃料，未来排放升级相对容易，后处理系统标定相比较柴油机要简单 | 公司特有技术无可比标的 | 自主研发 |

(2) 核心技术知识产权保护情况

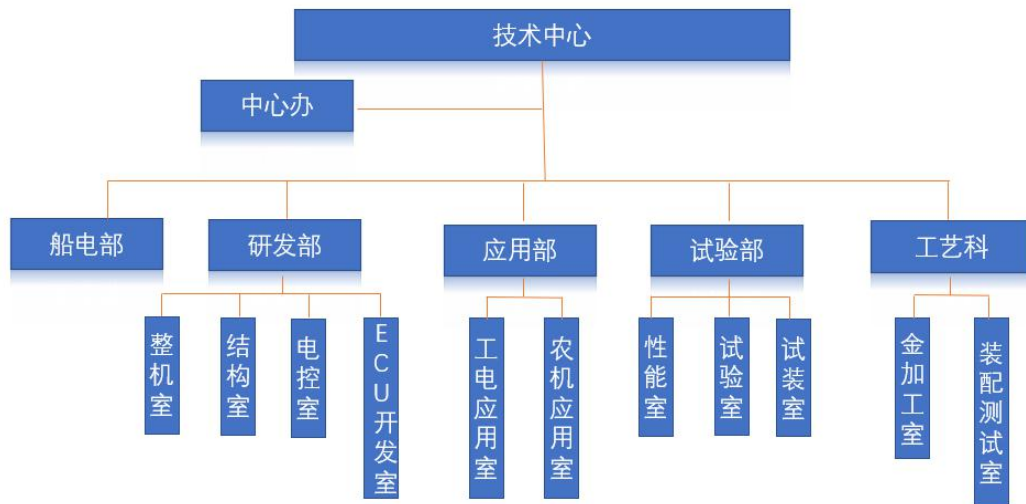
| 序号 | 核心技术名称 | 对应的专利技术 |
|----|--------------------------------|--------------------|
| 1 | CAE 仿真分析技术 | 限定机体高度并增加行程的多缸柴油机 |
| | | 一种活塞安装工具 |
| 2 | 发动机燃烧优化和性能匹配优化技术 | 一种柴油机燃烧室镶块 |
| | | 一种可以降低废气排放的发动机燃烧通道 |
| | | 一种直喷式柴油机的节能减排燃烧系统 |
| | | 一种直喷柴油机的高效低排放燃烧装置 |
| | | 一种发动机的后处理支架 |
| | | 一种油泵可调节的固定装置 |
| 3 | 四气门缸盖、无缸套机体设计和制造技术 | 一种结构改进的高强度气缸盖 |
| | | 一种盲孔式螺孔吹屑组件 |
| | | 一种适用多种机体的可升降翻转装置 |
| 4 | 电控标定技术、故障诊断技术（含电控组合泵、高压共轨两种系统） | 柴油机供油正时的检测装置 |
| | | 一种应用曲轴转速传感器的电控柴油机 |
| | | 一种应用内置曲轴转速传感器的柴油机 |
| | | 一种应用凸轮轴相位传感器的电控柴油机 |
| | | 一种共轨柴油机多功能试车线束 |
| | | 一种凸轮轴轴端凸肩高测量装置 |
| 5 | 冷却系匹配和热平衡计算试验技术 | 柴油机上止点定位锁紧装置 |
| | | 一种柴油机机油冷却喷嘴 |
| | | 一种柴油机的机油冷却管装置 |

| | | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | | 发动机机油冷却系统水泵 |
| | | 一种新型机油冷却装置 |
| | | 应用于柴油机上的活塞冷却喷咀 |
| | | 一种呼吸器的除雾分离结构 |
| 6 | LPG/CNG 等代用燃料发动机的设计开发技术 | 一种发动机的气缸盖罩结构 |
| | | 一种气缸盖上的 EGR 阀座结构 |
| | | 一种输出燃气机功率的正时齿轮箱 |
| | | 一种新的柴油机过桥齿轮运行结构 |
| | | 一种呼吸器的重力开启的单向阀 |
| 7 | 可靠性技术 | 一种柴油机凸轮轴的耐久性能实验装置 |
| | | 一种柴油机缸体螺孔吹屑装置 |
| | | 基于柴油机样机制造过程中的三槽气门锁夹压装 |
| | | 基于柴油机样机制造过程中的连杆涨断工装 |
| 8 | 48V 混动叉车技术 | 发动机气缸盖罩密封减振装置 |
| | | 一种柴油机机油冷却装置 |
| | | 一种柴油机后置齿轮可靠性能检测系统 |
| | | 一种双进双排气门锁夹的压装装置 |
| 9 | 两用燃料非道路专用发动机技术 | 一种新型顶置呼吸器装置 |
| | | 一种新型气缸盖罩总成 |
| | | 一种新的柴油机 PTO 齿轮组合结构 |
| | | 一种链条传动的变速箱 |

(四) 研发水平

1、研发机构设置

公司坚持以创新为企业文化的核心，走自主知识产权的技术创新和新产品开发道路，并以设立的技术中心为核心负责研发。公司研发机构的组织结构图如下：



技术中心下辖中心办、应用部、研发部、试验部、工艺科、船电部等部门，其中，中心办负责对技术方向技术路线的整体把控，统筹管理协调研发工作；应用部下辖工电应用室和农机应用室，负责发动机的应用开发验证工作；研发部下辖整机室、结构室、电控室、ECU 开发室等具体科室，负责产品技术状态管理、零部件的开发验证等具体工作；试验部下辖性能室、试验室、试装室等科室，主要负责对产品性能开发与标定验证；工艺科下辖金加工室和装配测试室，负责制造过程设计与验证工作；船电部主要负责船舶用发动机等产品的开发。

2、研发项目及进展

截至报告期末，发行人正在实施的主要自主研发项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 计划投入的经费 | 开发目标 | 技术所处阶段 | 截至报告期末已投入的经费 |
|----|--------------------|----------|---------|-------------|--------------|
| 1 | 3E22R50（欧V阶段）开发项目 | 1,800.00 | 非道路欧V排放 | 试生产阶段 | 1,689.75 |
| 2 | 4D27Y40（国IV阶段）开发项目 | 1,400.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 1,314.80 |
| 3 | 4D32X41（国IV阶段）开发项目 | 1,400.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段及小试阶段 | 1,685.05 |
| 4 | 4K41R40（国IV阶段） | 1,500.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 1,078.99 |

| | 开发项目 | | | | |
|----|---------------------------------|----------|------------|--|----------|
| 5 | 4D32RT40（国IV阶段）开发项目 | 1,500.00 | 非道路国四排放 | 中试阶段 | 1,333.19 |
| 6 | 4E30Y50（欧V阶段）开发项目 | 1,800.00 | 非道路欧V及国四排放 | 试生产阶段 | 2,135.82 |
| 7 | 4D27LPG 燃气机型开发项目 | 800.00 | - | 子项目 4D27PNG 管道天然气开发处于样机开发阶段，其余部分已完结 | 722.19 |
| 8 | 4D35Y40（国IV阶段）开发项目 | 1,700.00 | 非道路国四、国三排放 | 样机开发阶段及小试阶段 | 1,156.03 |
| 9 | 4D32HG40 混动机型（国IV阶段）开发项目 | 1,500.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 339.19 |
| 10 | 3B11（国四阶段）开发项目 | 2,000.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 1,565.82 |
| 11 | H 系列欧五发动机开发项目 | 5,500.00 | 非道路欧V排放 | 样机开发阶段 | 2,636.77 |
| 12 | 4F45 机型（非道路国五阶段）开发项目 | 2,500.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 1,275.88 |
| 13 | 4G24PLPG 燃气机型开发项目 | 800.00 | 非道路欧V排放 | 样机开发阶段 | 450.05 |
| 14 | 4N28Y41 和 4N28V41 机型（国IV阶段）开发项目 | 500.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 634.18 |
| 15 | 4D27PNG 燃气机型开发项目 | 600.00 | - | 样机开发阶段 | 509.77 |
| 16 | 4D29 系列国四机型开发项目 | 500.00 | 非道路国四排放 | 样机开发阶段 | 449.57 |
| 17 | 4D32ZT33(国三阶段) 柴油机开发项目 | 450.00 | 非道路国三排放 | OTS 样机试制及验证 | 227.81 |

3、研发投入情况

报告期内，公司的研发经费及其占当期营业收入的比例如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| | | | |
|----------|------------|------------|------------|
| 研发费用（万元） | 7,772.69 | 6,326.43 | 5,825.52 |
| 营业收入（万元） | 246,098.72 | 188,790.46 | 175,362.19 |
| 占比（%） | 3.16 | 3.35 | 3.32 |

报告期内，发行人无资本化的研发费用。

4、合作研发情况

公司和南昌洲际、博世公司、宁波里尔汽车技术有限公司以及浙江大学等单位和院校在非道路用柴油机领域开展研发合作，为公司提升技术水平及产品性能提供有力支持。报告期内，公司和上述单位和院校开展研发的主要合作协议基本情况如下：

| 序号 | 合作协议 | 主要内容 | 合作方 | 研究成果分享方案 |
|----|--|---|------|---|
| 1 | 关于新柴 498TC_CRS1-16_Phase4 的共轨高压喷射系统 | 由博世为新柴股份的 498 发动机提供柴油机专用的共轨高压系统。将共轨柴油燃料喷射系统 CRS1-16 工程用于 498 发动机以符合中国非道路 4 阶段排放标准。 | 博世公司 | 1、任何一方创造的任何成果、改进或发明，无论是否可以展示，归发明方所有； 2、双方在执行工作期间共同创造的任何成果、改进或发明，无论是否可展示，都应是双方的共有财产。如果一方的员工对创造该成果、改进或发明的工作做出了贡献，且该类贡献相对于对方员工的贡献而言，并非微不足道的贡献，则该成果、改进或发明应视为双方共同创造的。 |
| 2 | 关于新柴 4E30_CRS1-18_Phase4 的共轨高压喷射系统 | 由博世为新柴股份的 4E30 发动机提供柴油机专用的共轨高压系统。将共轨柴油燃料喷射系统 CRS1-18 工程用于 4E30 发动机以符合非道路 4 阶段/欧洲 5 阶段排放标准。 | | |
| 3 | 关于新柴 3E22_CRS1-16_Phase4 的共轨高压喷射系统 | 由博世为新柴股份的 3E22 发动机提供柴油机专用的共轨高压系统。将共轨柴油燃料喷射系统 CRS1-16 工程用于新柴股份的 3E22 发动机以符合中国非道路 4 阶段排放标准。 | | |
| 4 | 关于新柴 4E30_CRS1-18_Phase4/Eu-stage5 的共轨高压喷射系统 | 由博世为新柴股份的 4E30 发动机提供柴油机专用的共轨高压系统。将共轨柴油燃料喷射系统 CRS1-18 工程用于新柴股份的 4E30 发动机以符合非道路 4 阶段/欧洲 5 阶段排放标准。 | | |
| 5 | 关于新柴 4K_CRS1-16_Phase4 的共轨高压喷射系统 | 由博世为新柴股份的 4K 发动机提供柴油机专用的共轨高压系统。 | | |
| 6 | 关于新柴 498-37KW 四阶段的 48 伏混动系统 | 将博世 48 伏混动系统匹配于新柴 498P4_37kW 发动机用于满足 4.5 吨叉车的使用要求。 | | |
| 7 | 4E30 柴油机开发 | 发动机开发专项工作包括新柴样机专 | | |

| | | | | |
|----|---------------------|--|--------------|---|
| | 专项试验 | 项试验执行, 试验数据采集和最终试验报告。 | 际 | 生的技术成果及其相关知识产权(包括但不限于专利权和商业秘密)归属新柴所有。2、项目完成前后, 南昌洲际方向新柴方提交的与项目有关的包含在任何图纸和技术文件中的创意、专门技术和专利(应用), 新柴方均有权使用。 |
| 8 | 3E22 柴油机开发专项试验 | 发动机开发专项工作包括新柴样机专项试验执行, 试验数据采集和最终试验报告。 | | |
| 9 | 3缸非道路用柴油机设计开发 | 本项目主要是设计和开发非道路3缸2.2L柴油发动机。整个项目工作由IAE公司的意大利工程技术中心以及有经验的燃烧和结构计算团队协同完成, 并和新柴保持密切合作。 | | |
| 10 | 非道路1.5L和2.0L柴油机设计开发 | 本项目主要是设计和开发非道路1.5升和2.0升柴油发动机。整个项目工作由IAE公司的意大利工程技术中心以及有经验的燃烧和结构计算团队协同完成, 并和新柴保持密切合作。 | | |
| 11 | 185非道路柴油机设计开发 | 本项目主要是设计和开发项目代号为185的非道路1.1升柴油发动机。整个项目工作由宁波里尔汽车技术有限公司团队和新柴保持密切合作完成。 | | |
| 12 | 4F45非道路柴油机设计开发 | 本项目主要是设计和开发项目代号为191的非道路4.5升柴油发动机。整个项目工作由宁波里尔汽车技术有限公司团队和新柴保持密切合作完成。 | 宁波里尔汽车技术有限公司 | 1、因履行本合同所产生的技术成果及其相关知识产权(包括但不限于专利权和商业秘密)归属新柴方所有。2、项目完成前后, 宁波里尔方向新柴方提交的与项目有关的包含在任何图纸和技术文件中的创意、专门技术和专利(应用), 新柴方均有权使用。 |
| 13 | 4D系列柴油机流动及可靠性技术研究 | 技术内容: 针对4D32RT40系列柴油机的国IV升级, 对引入EGR后、不同EGR率下发动机进排气系统流动特性进行研究, 并对流动与热负荷变化之后缸盖、机体、排气管等关键零部件的可靠性进行研究。 | | |
| 14 | 4K41发动机缸盖机体升级关键技术研究 | 技术内容: 开展4K41发动机缸盖机体升级关键技术研究, 主要包含发动机整机水套流场分析, 缸盖、机体、缸套、主轴承壁可靠性分析。 | 浙江大学 | 因履行本合同所产生的技术成果及其相关知识产权权利归属, 按以下方式处理: 1.双方合作完成的技术成果及其知识产权, 双方共享, 署名排序根据双方对成果贡献大小确定。 2.新柴方在生产与销售过程中产生的全部收益归新柴方所有。 |

(五) 主要经营和财务数据及指标

| 项目 | 2020-12-31/ 2020 年年度 | 2019-12-31/ 2019 年度 | 2018-12-31/ 2018 年度 |
|----|-------------------------|------------------------|------------------------|
|----|-------------------------|------------------------|------------------------|

| | | | |
|-------------------|------------|------------|------------|
| 资产总额（万元） | 257,189.87 | 197,051.00 | 179,557.16 |
| 归属于母公司所有者权益（万元） | 75,379.16 | 66,049.81 | 57,137.80 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 70.55 | 66.32 | 66.35 |
| 营业收入（万元） | 246,098.72 | 188,790.46 | 175,362.19 |
| 净利润（万元） | 9,368.51 | 5,402.25 | 7,287.59 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 9,368.51 | 5,402.25 | 7,287.59 |
| 基本每股收益（元） | 0.52 | 0.32 | 0.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 42,473.71 | 5,847.02 | 14,091.11 |

（六）发行人存在的主要风险

1、行业风险

（1）新能源发展对发动机产业替代的风险

受各种鼓励推广政策影响，新能源技术得到了高速发展，并在叉车领域推广应用。2016年，工信部装备工业司授权中国工程机械工业协会发布的《工程机械行业“十三五”发展规划》将锂电池、燃料电池驱动的叉车列为重点产品。我国叉车销售中电动叉车占比从2015年的37%左右上升到2020年的51%。叉车用柴油发动机是公司销量最大的产品，因此，新能源技术的发展会在一定程度上影响公司的经营环境，新能源在叉车领域对传统柴油发动机产生较大的冲击。如未来因技术更新超出预期使得新能源叉车快速替代内燃叉车，公司研发水平不能跟上产业变革的步伐带来的公司产品销量下降的情况，进而对公司盈利能力造成重大不利影响。此外，目前国家对于非道路新能源移动机械并未实施货币补贴，如果未来国家对非道路新能源移动机械实行货币补贴，将会对公司的柴油机产品造成较大冲击，对公司持续盈利能力造成重大不利影响。

（2）农机补贴政策变化的风险

公司生产的柴油发动机主要为中马力段农机配套。国家对农机实施购置补贴政策，近年来国家补贴向购置中大农机倾斜。每年农机补贴金额、补贴产品型号、补贴发放时间等补贴政策的变化均会对公司下游农机主机厂客户的收入和货款回收产生重大影响，主机厂会根据补贴政策的变化调整向本公司在内的配件生产商的采购政策。

虽然本公司产品不直接享受国家农机补贴政策，但国家农机补贴政策的变化会间接影响公司的财务状况和经营成果。

（3）行业竞争加剧的风险

随着非道路领域排放标准的升级以及供给侧结构性改革的不断深入，行业内主要企业都加大产品的研发及市场开拓力度，同时云内动力、全柴动力等生产企业加大了非道路领域的业务布局，非道路用柴油机行业竞争日趋激烈。如果公司在未来不能及时提升产品竞争力、加大市场销售开拓力度并努力扩大市场份额，将会对公司经营业绩产生不利影响。

（4）行业标准变化的风险

2020年12月28日，生态环境部正式批准发布《非道路柴油移动机械污染物排放控制技术要求（发布稿）》，该技术要求指出：自2022年12月1日起，所有生产、进口和销售的560kW以下（含560kW）非道路移动机械及其装用的柴油机应符合本标准要求。非道路国四排放标准的全面实施，对于柴油机的性能提出了更高的要求。公司目前已掌握柴油机领域关键技术，并开发出多款符合非道路国四及以上排放标准的机型，但是如果后续公司生产工艺不能得到及时优化，技术水平无法得到全面革新，非道路国四及以上机型无法持续开发并升级，将会对公司目前非道路用柴油机领域的市场地位形成冲击，对公司的持续稳定发展产生不利影响。

（5）宏观经济周期波动的风险

公司专业从事于非道路用柴油机及其相关配件的生产和销售，主要下游客户为叉车、挖掘机、装载机等行业，拖拉机、收割机等农业机械行业中的主机厂商。工程机械行业与宏观经济形势具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好、基础设施建设步伐加快将会拉动对相关机械的需求，从而有力带动非道路用柴油机的销量；反之则有可能对非道路用柴油机的销量产生消极影响。因此公司业务盈利情况与宏观经济发展密切相关。

若宏观经济疲软，导致公司下游行业 and 主要客户的需求大幅减少，将会对本公司的盈利情况造成不利影响，影响公司产品竞争力及盈利能力。

2、创新风险

公司主营业务为非道路用柴油机及其相关配件的生产和销售，主要产品为柴油发动机。公司需要通过不断的科技创新、技术创新、产品创新，满足客户对新产品、新技术的要求，如果公司通过科技创新、技术创新、产品创新而无法获取市场及客户的认可，将会对公司的经营和盈利能力造成不利影响，从而导致创新失败的风险。

3、技术风险

(1) 新产品开发风险

面对激烈的市场竞争，发行人需要配合整机厂的更新换代和升级而不断进行新产品的开发，但一种新产品从图纸设计、模具制作、样品装配及测试、小批量试制到最终得到客户认可并规模化生产销售，往往需要一定的周期，而且可能会面临着产品开发失败的风险。

在此过程中，公司面临的技术研发风险还主要表现在：能否及时开发符合客户需求、发动机排放要求的产品；能否正确把握新技术的发展趋势，使公司开发的产品在先进的技术层面得以实现；能否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本。

(2) 核心技术人员流失或不足的风险

目前公司已建立一支人员结构合理、具有较高技术水平的专业研发团队，持续推动公司产品创新研发和优化升级，使得公司在行业竞争中始终处于优势地位。为进一步鼓励研发创新、吸收优秀人才及保持研发团队稳定性，公司制定了一系列激励制度，对形成研发成果的员工进行实质性奖励。尽管公司已积极采取措施保持核心人员稳定，随着市场竞争加剧，研发创新的重要性逐步凸显，行业内企业对技术人员的争夺也越加激烈。

若未来公司薪酬晋升制度或激励机制无法适应市场环境的变化，将造成核心技术人员的流失，或无法吸引足够优秀的技术人员，从而对公司生产经营产生不利影响。

4、经营风险

(1) 客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户主要为杭叉集团、安徽合力、中国龙工、江淮重工、台励福、

柳工、一拖股份、雷沃重工、沃得股份、约翰迪尔、骥驰拖拉机、星光农机等国内知名工程机械和农机企业，主要客户较为集中。报告期内，公司向前五名客户合计营业收入分别为92,846.29万元、103,462.03万元和146,096.25万元，占当期营业收入比例分别52.95%、54.80%和59.36%。

如公司部分主要客户经营情况不利，对公司产品的需求大幅度减少，公司的经营业绩将受到不利影响。

（2）劳动力成本上升的风险

随着经营规模的不断扩大，公司员工人数逐年增长，报告期内，公司支付给职工以及为职工支付的现金为12,677.42万元、14,620.24万元和19,622.64万元，逐渐升高。随着生活水平提高及物价上涨，未来公司员工工资水平很可能将继续增加。因此，劳动力成本上升将对公司的盈利能力造成一定的消极影响。

（3）租用厂房被收储的风险

2020年9月16日，新柴动力及公司与新昌县土地储备开发中心已就相关土地收储达成初步协议，分别签署了《新昌县国有土地使用权储备合同协议》及《新昌县国有土地使用权储备合同补充协议》，约定新昌县土地储备开发中心对新昌县七星街道江滨西路318号土地厂房进行收储，并对公司进行搬迁补偿，搬迁周期为6个月，逾期搬迁按补偿金额千分之二每月收取违约金。

公司为应对土地收储已准备实施“年产30万套绿色智慧发动机关键零部件建设项目二期”项目，该项目建成可实现15万套机体缸盖的机加工能力。如果“年产30万套绿色智慧发动机关键零部件建设项目二期”项目实施进度不及预期，可能导致公司支付搬迁违约金，存在影响公司业绩的风险。

（4）沙溪土地闲置风险

2012年，新柴股份设立全资子公司新柴机器拟开展铸造业务，并于2012年和2013年分别取得了新昌县沙溪镇剡界岭村2012年工6号及2013年工10号地块工业用地土地使用权，上述地块均因土地规划调整一直未建设生产。

有关部门在《关于新柴股份享受重大工业项目“一企一策”的建议方案》中建议沙溪土地由沙溪镇政府回购，2016年6月，中共新昌县委常委会议纪要[2016]9号文件

中原则上同意该方案。

因沙溪土地无法正常开发造成公司资产使用受限，如果政府对沙溪土地回购延迟，将造成公司资金的无法收回，从而对公司经营产生不利影响。

（5）新冠肺炎疫情影响的风险

2020年1月新冠肺炎疫情爆发以来，公司在人员复工、产能、产品运输等方面均受到不同程度的影响。如果国内新冠肺炎疫情无法及时得到有效控制或者出现疫情反复，则公司将面临下述风险：1、因疫情影响停工或者开工率下降的风险；2、下游工程机械、农机行业需求下降的风险；3、上游原材料供应减少乃至中断的风险；4、发行人产品及原材料物流运输因交通管制延迟或中断的风险。如果发生上述风险，发行人生产经营与财务状况将受到重大影响。

2020年3月以来，新冠肺炎疫情又进一步呈现全球化蔓延趋势，欧美等国家也纷纷采取限制人员聚集、企业停业等防控措施，全球消费市场面临较大的下行压力。报告期内，虽然外销占比较低，但工程机械、农机等公司下游行业产品存在一定比例的外销，因此，如果全球新冠肺炎疫情无法得到及时有效的抑制，则公司下游产品的外贸需求将可能会出现下降，从而间接导致公司产品的订单数量减少，会对公司经营业绩造成一定不利影响。

（6）公司和杭叉集团交易相关风险

（1）公司与杭叉集团订单下降风险

公司是杭叉集团内燃叉车配套柴油机主要供应商，报告期内，杭叉集团业绩增长稳健，对公司柴油机的采购持续增加，其对公司贡献的毛利占公司营业毛利的比例为19.18%、24.58%和33.43%。如未来杭叉集团在其所处行业中竞争力下降，导致对公司柴油机采购量降低或者公司未来产品品质服务能力无法达到杭叉集团要求从而导致杭叉集团引入其他柴油机厂商并降低对公司柴油机产品的采购，将对公司经营业绩造成重大不利影响。

（2）公司和杭叉集团业务稳定性及可持续性相关风险

公司一直为杭叉集团发动机重要供应商，双方合作时间三十年以上。近十年来，公司均为杭叉集团战略供应商，特别是2015年以来，杭叉集团配套使用公司柴油机占

其国产柴油机95%左右。如果未来公司产品品质及服务竞争力下降导致杭叉集团引入他柴油机厂商并降低对公司柴油机产品的采购比例，将会对公司和杭叉集团业务的稳定性及可持续性产生重大不利影响，进而对公司整体经营业务造成重大不利影响。

（7）主要客户流失的风险

报告期内，公司对主要客户约翰迪尔实现的销售收入分别为9,070.05万元、8,364.35万元和3,022.28万元，其因美国迪尔公司整体规划的原因已处于清算过程中，约翰迪尔客户的流失对公司经营业绩造成一定程度的影响；此外，未来如公司其他主要客户因经营情况不利、经营规划调整等原因使得其对公司产品的需求大幅减少或停止，公司的经营业绩将受到不利影响。

5、内控风险

（1）业务规模扩张带来的管理和内控风险

随着公司业务的稳步发展，公司规模不断扩大，员工持续增加。本次发行完成后，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产规模和人员规模将会进一步扩大，这对公司在内部控制、人员管理、资源整合、研发创新、市场开拓等方面提出更高要求。发行人的资产、业务、机构和人员将进一步扩张，公司在运营管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。

如果公司未能继续强化内控体系建设，相关内控制度不能随着企业规模扩张和发展而不断完善，则可能出现公司内部控制有效性不足的风险。

（2）实际控制人控制不当的风险

截至本招股说明书签署日，仇建平控制公司55.85%的股份，是公司的实际控制人。目前，虽然公司建立了关联交易管理制度、独立董事工作细则等，但公司的控股股东和实际控制人仍可凭借其控股和控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

（3）财务内控不规范的风险

报告期内，公司存在部分财务内控不规范的情形，包括第三方回款、员工代收货款、第三方转贷等；其中，报告期内，第三方回款金额分别为2,768.84万元、228.88

万元和604.22万元，占营业收入的比例分别为1.58%、0.12%和0.25%；员工代收货款金额分别为2,473.94万元、185.96万元和0万元，占营业收入的比例分别为1.41%、0.10%和0%；第三方转贷金额分别为17,400万元、12,900万元和0万元。

报告期内，公司虽已进一步完善财务内部控制制度，于2019年末员工代收货款和第三方转贷清理规范完毕，并于2020年初起根据相关内部控制制度执行第三方回款行为、杜绝员工代收货款和第三方转贷行为；但仍然存在未来若公司财务内控制度不能得到有效执行，或内控不规范导致公司利益受损，进而损害投资者利益的风险。

（4）公司治理运行不规范的风险

报告期内，公司存在董事、监事及高级管理人员任职届满未及时召开董事会、监事会、股东大会进行换届选举。公司虽已完成新一届的董事、监事及高级管理人员的选举工作，并进行了培训学习、加强规范运作意识，但仍然存在未来若公司治理制度不能得到有效执行或不规范导致公司利益受损，进而损害投资者利益的风险。

6、财务风险

（1）主营产品毛利率下降的风险

公司的主营产品为非道路用柴油机及其相关配件，主营产品是公司营业收入的主要来源。报告期内，公司主营业务毛利率分别为14.36%、13.02%和12.30%，有所下降。公司的主营产品始终面临行业市场竞争及客户要求降价的压力，如果公司无法保持已经取得的竞争优势及成本控制能力，则可能导致公司主营产品订单减少及毛利率下降。

（2）应收账款发生坏账的风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为15,281.46万元、21,257.23万元和13,470.65万元，占资产总额的比例分别为8.51%、10.79%和5.24%。报告期末账龄一年以内应收账款余额占比保持在90%以上，公司应收账款风险控制在较低水平。

如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的资金周转和正常经营造成不利影响。

（3）存货余额偏高的风险

为了快速响应市场，满足客户需求，公司需要配备一定数量的发动机产成品及核心零部件库存，以保证及时供货。同时，公司非道路发动机属于定制化产品，下游应用领域广泛，公司需根据下游应用领域及不同客户的需求生产不同的产品及配备相应的原材料库存。公司产品系列、品种较多，公司库存余额较大。

报告期内各期末，公司存货账面价值分别为24,423.85万元、28,979.57万元和29,912.40万元，金额有所增加，占资产总额的比例分别为13.60%、14.71%和11.63%，占比较高。

由于公司存货余额较大，占用了公司较多的营运资金，降低了公司运营效率，并有可能导致存货跌价损失，故公司存在存货余额偏高的风险。

（4）异地仓库管理风险和发出商品的风险

为迅速响应远途客户的需求，考虑区域性销售的便利性，公司在重要销售区域设立仓库，通过当地仓库向客户发货。

截至报告期末，公司异地仓库账面余额为3,047.03万元，如异地仓库存货管理不当，公司存货存在减值或损坏的风险。同时，公司存在已发货尚未确认收入的发出商品。截至报告期末，公司发出商品账面余额为1,679.44万元，如发出商品不能及时确认收入，存在影响公司业绩的风险。

（5）高新技术企业所得税优惠政策变化的风险

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心文件《关于浙江省2017年第一批高新技术企业备案的复核》（国科火字〔2017〕201号），本公司被认定为高新技术企业。公司取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的编号为《GR201733000272》的高新技术企业证书，自2017年起三年内减按15%税率征收企业所得税。

但如果国家相关的法律法规发生变化或其他原因导致公司不再符合相关的认定或鼓励条件，则公司的经营业绩将有可能受到不利影响。

（6）销售区域集中的风险

报告期内，公司在华东地区的销售收入占内销收入比例分别为80.98%、83.06%和83.93%，销售区域较为集中，如果未来由于华东企业客户竞争力出现下降或者当非道路排放标准出现变化后导致华东地区市场竞争格局出现变化，可能对公司在华东市场的销售收入存在不利影响，故公司存在销售区域集中风险。

（7）政府补助下降的风险

报告期内计入当期损益的政府补助分别为542.64万元、726.79万元和708.39万元，金额较大，在一定程度上影响了各期归属于母公司股东的净利润；报告期内政府补助收入主要系享受国家及各级政府给予的科技创新、产业升级、鼓励研发和促进就业等鼓励政策，公司重视技术研发投入且公司所处行业为国家鼓励发展的行业，因而享受的产业政策较多。然而，如果未来国家及各级政府产业政策发生重大变化，可能导致公司政府补助收入大幅下降，使得公司净利润有所下降。

（8）经营性流动性风险

公司销售回款良好，并能合理利用供应商信用期限，随着公司业务规模的扩大，公司无新增营运资金需求；公司现有可自由支配货币资金及可使用授信额度能够满足公司日常经营和未来待偿还银行借款的资金需求，不存在较大流动性风险。然而，未来如果发生下游行业景气度下降、主要供应商给予的信用期限发生较大变化，亦或银行贷款偿还后银行不予发放新的贷款或银行抽贷的情形，均会使公司在一定程序上面临经营性流动性不足的风险。

（9）部分客户销售单价下降的风险

报告期内，公司对安徽合力的平均销售单价分别为6,705.37元、6,713.54元和6,615.20元；公司对中国龙工的平均销售单价分别为7,050.27元、6,798.63元和6,779.62元，公司对安徽合力和中国龙工的平均销售单价出现了下降，如果未来行业内公司为了提升部分大客户采购份额而导致竞争加剧，可能会造成公司对部分大客户的销售单价出现下降的风险，从而对公司业绩产生不利影响。

7、发行失败风险

公司及主承销商在股票发行过程中将积极推进投资者推介工作，扩大与投资者接触范围，加强与投资者沟通，紧密跟踪投资者动态。但是投资者认购公司股票主要基

于对宏观经济形势、国家经济政策、公司市场环境、未来发展前景以及心理预期等综合因素的考虑判断。

若公司的价值及未来发展前景不能获得投资者的认同，则可能存在本次发行认购不足的风险，从而导致本次发行中止。

8、募集资金投资项目实施的风险

本次募集资金拟投向“年产30万套绿色智慧发动机关键零部件建设项目二期”、“高效节能环保非道路国IV柴油机生产线技改项目”和“新柴股份研发中心升级改造项目”。如上述募集资金投资项目顺利实施，公司的生产能力、技术水平、研发能力将得以大幅提升，业务规模也将进一步扩展，有利于公司进一步增强其核心竞争力和盈利能力，改善财务状况。

在上述项目的实施过程中，不排除因经济环境、行业政策发生重大变化，或者市场开拓与产能增加不同步所带来的风险，从而对项目的顺利实施和公司的预期收益造成不利影响。

9、净资产收益率下降的风险

截至报告期末，公司净资产为75,379.16万元，2020年度加权平均净资产收益率为13.25%（按照归属于公司普通股股东的净利润口径）。若本次发行成功且募集资金到位，公司的净资产将随之大幅增加，但是，募集资金投资项目需要一定的建设周期且短期内产生的效益难以与净资产的增长幅度相匹配。因此，在本次募集资金到位后的一段时间内，公司存在净资产收益率下降的风险。

10、本次发行后摊薄即期每股收益的风险

本次发行完成后，公司的总股本规模较本次发行前将出现较大增长。本次发行募集资金投资项目预期将为公司带来较高收益，将有助于公司每股收益的提高。但是，若未来公司经营效益不及预期，公司每股收益可能存在下降的风险，提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

综上所述，各项影响因素较多，发行人将面临来自行业、创新、技术、公司自身的经营、财务等多项风险因素。

二、本次发行的基本情况

- 1、证券种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：不超过 6,028.34 万股
- 4、发行方式：采取网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）
- 5、发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定的询价对象和在深圳证券交易所开设人民币普通股（A股）股票账户的合格投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止的认购者除外）
- 6、承销方式：主承销商余额包销

三、保荐机构项目组人员情况

（一）保荐代表人

田英杰先生：国信证券投资银行事业部业务总监、保荐代表人、注册会计师、通过国家司法考试。4 年天健会计师事务所审计工作经验，2012 年进入国信证券从事投资银行工作。先后负责或参与了杭叉集团（603298）、新坐标（603040）、三星新材（603578）、银都股份（603277）IPO 项目，思创医惠（300078）2015 年度非公开发行项目，思创医惠（300078）2015 年度、思美传媒（002712）2016 年度重大资产重组项目，桐昆股份 2018 年可转债项目等。

朱星晨先生：国信证券投资银行事业部业务经理，硕士学历，保荐代表人。2014 年开始从事投资银行工作，先后负责或参与了新坐标（603040）、皇马科技（603181）IPO 项目，桐昆控股 2017 年可交债项目、桐昆股份（601233）2017 年非公开项目等。

（二）项目协办人

无。

（三）项目组其他成员

叶威先生：国信证券投资银行事业部项目经理、金融分析学硕士。2015年进入国信证券从事投资银行工作，曾先后负责或参与了皇马科技（603181）IPO项目，天马股份(002236)2015年、桐昆股份（601233）2017年非公开项目，桐昆股份2018年可转债项目，桐昆控股2017年可交债项目（17桐昆EB）等。

四、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

经核查，国信证券作为保荐机构不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

（一）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、重要关联方的股份；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方的股份；

（三）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形；

（四）保荐机构及其控股股东、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）保荐机构与发行人之间存在影响保荐机构公正履行保荐职责的其他关联关系。

五、保荐机构承诺

本保荐机构承诺已按照法律法规和中国证监会及贵所的相关规定，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，并履行了相应的内部审核程序。同意向贵所保荐新柴股份申请首次公开发行股票并在创业板上市。

本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，承诺如下：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关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、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会、深圳证券交易所依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

9、中国证监会规定的其他事项。

六、发行人已就本次证券发行上市履行了法定的决策程序

本次发行经公司第五届董事会第十四次董事会和2020年第一次临时股东大会通过，符合《公司法》、《证券法》及深圳证券交易所规定的决策程序。

七、保荐机构对发行人是否符合创业板上市条件的说明

（一）符合中国证监会规定的发行条件

1、本次发行符合《证券法》第十二条规定的发行条件

本保荐机构对本次证券发行是否符合《证券法》（2019年12月28日修订）规定的发行条件进行了尽职调查和审慎核查，核查结论如下：

（1）发行人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；

(3) 发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告；

(4) 发行人及其控股股东、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) 发行人符合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。

2、本次发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

(1) 符合《注册管理办法》第十条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人为 2007 年发起设立的股份公司，发行人持续经营时间股份公司成立之日起计算，已在三年以上。

经本保荐机构查证确认，发行人设立后已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

发行人依法设立且持续经营三年以上，不存在根据法律、法规以及发行人章程需要终止的情形，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《注册办法》第十条的规定。

(2) 符合《注册办法》第十一条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制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发行人的财务状况、经营成果和现金流量；审计机构已出具了无保留意见的审计报告。

经本保荐机构查证确认，发行人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；审计机构已出具了无保留结论的内部控制鉴证报告。

发行人符合《注册办法》第十一条的规定。

(3) 符合《注册办法》第十二条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，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发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

经本保荐机构查证确认，发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员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发行人的股份权属清晰，最近二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。

经本保荐机构查证确认，发行人不存在涉及主要资产、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，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册办法》第十二条的规定。

（4）符合《注册办法》第十三条的规定

经本保荐机构查证确认，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。

董事、监事和高级管理人员不存在最近三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被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册办法》第十三条的规定。

综上，本保荐机构认为，发行人符合《公司法》、《证券法》、《注册办法》规定的首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

（二）发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元

公司本次发行前总股本为 18,085 万股，拟公开发行不超过 6,028.34 万股新股，发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元。

（三）符合公开发行股份的比例要求

公司本次发行前总股本为 18,085 万股，拟公开发行不超过 6,028.34 万股新股，公开发行股份占发行后总股本的 25%，符合“公开发行股份的比例为 25%以上”的规定。

（四）市值及财务指标符合规定的标准

发行人 2019 年度、2020 年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低计算）均为正且累计净利润为 12,613.87 万元，符合“最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”的规定。

《上市规则》2.1.2 条规定：“发行人为境内企业且不存在表决权差异安排的，市值及财务指标应当至少符合下列标准中的一项：（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元；（二）预计市值不低于 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于 1 亿元；（三）预计市值不低于 50 亿元，且最近一年营业收入不低于 3 亿元。”。

综上，发行人符合上述规定的市值及财务指标标准中的第（一）项。

八、对发行人持续督导期间的工作安排

| 事项 | 安排 |
|---|--|
| （一）持续督导事项 | 国信证券将根据与发行人签订的保荐协议，在本次发行股票上市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，认识到占用发行人资源的严重后果，完善各项管理制度和发行人决策机制。 |
| 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部控制制度 | 建立对高管人员的监管机制、督促高管人员与发行人签订承诺函、完善高管人员的激励与约束体系。 |
| 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 | 尽量减少关联交易，关联交易达到一定数额需经独立董事发表意见并经董事会（或股东大会）批准。 |
| 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、深圳证券交易所提交的其他文件 | 建立发行人重大信息及时沟通渠道、督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露要求和规定。 |
| 5、持续关注发行人募集资金的使用、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 |

| 事项 | 安排 |
|--------------------------------|--|
| | 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 | 按照保荐制度有关规定积极行使保荐职责；严格履行保荐协议、建立通畅的沟通联系渠道。 |
| （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 | 会计师事务所、律师事务所持续对发行人进行关注，并进行相关业务的持续培训。 |
| （四）其他安排 | 无 |

九、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司

保荐代表人：田英杰、朱星晨

联系地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 27 层

邮编：518000

电话：0755-82130833

传真：0755-82131766

十、保荐机构认为应当说明的其他事项

无其他应当说明的事项。

十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

在充分尽职调查、审慎核查的基础上，保荐机构认为，发行人首次公开发行股票并在创业板上市符合《公司法》、《证券法》、《注册办法》、《保荐业务管理办法》等法律、法规和规范性文件中有关首次公开发行股票并在创业板上市的条件。

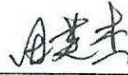
鉴于上述内容，本保荐机构推荐发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市，请予批准！

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于浙江新柴股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人： _____

保荐代表人：



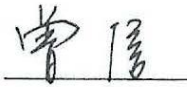
田英杰



朱星辰

2021年3月30日


内核负责人：



曾信

2021年3月30日

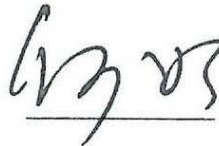
保荐业务负责人：



蹇传立

2021年3月30日

法定代表人：



何如

2021年3月30日

2021年3月30日

