

西部证券股份有限公司

关于

湖南耐普泵业股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

之

上市保荐书

保荐机构（主承销商）



西部证券股份有限公司
WESTERN SECURITIES CO., LTD.

（陕西省西安市新城區東新街319號8幢10000室）

声明

西部证券股份有限公司(以下简称“保荐机构”、“保荐人”、“西部证券”)及其保荐代表人已根据《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》)等法律法规和中国证监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。

如无特别说明,本上市保荐书中的简称与《湖南耐普泵业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中的简称具有相同含义。

深圳证券交易所:

湖南耐普泵业股份有限公司(以下简称“耐普股份”、“发行人”或“公司”)拟申请首次公开发行股票(A股)并在创业板上市。本保荐机构认为发行人的本次证券发行上市符合《公司法》《证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定,特推荐其股票在贵所创业板上市交易。现将有关情况报告如下:

一、发行人概况**(一) 发行人基本情况**

公司名称: 湖南耐普泵业股份有限公司

英文名称: HUNAN NEPTUNE PUMP CO., LTD.

注册资本: 9,500 万元人民币

法定代表人: 耿纪中

有限公司成立日期: 2004 年 12 月 13 日

整体变更为股份公司日期: 2015 年 4 月 22 日

住所: 长沙经济技术开发区盼盼路 26 号

统一社会信用代码: 91430100768045556L

邮编: 410100

电话: (0731) 82957116

传真: (0731) 82957100

互联网网址: www.hnnep.com

电子信箱: zqb@hnnep.com

负责信息披露和投资者关系的部门: 董事会秘书办公室

负责人: 田灵芝

电话: (0731) 82957116

经营范围: 许可项目: 船舶设计; 金属船舶制造(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证

件为准)；一般项目：泵及真空设备制造；机械设备研发；机械设备销售；电机制造；电机及其控制系统研发；机械电气设备销售；船用配套设备制造；船舶销售；节能管理服务；普通机械设备安装服务；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）。

（二）主营业务

公司聚焦水泵及其控制系统研发，主要从事工业泵、移动应急供排水装备的设计、研发、生产、销售和服务。公司工业泵产品主要包括立式斜流/长轴泵、消防泵组、中开泵和其他泵；移动应急供排水装备主要包括大流量便携式排水泵组和移动应急供排水车。目前公司产品有 5,000 多种规格型号，广泛应用于石化、LNG、海洋平台、钢铁、电力、市政水利、应急消防、防汛抗旱等行业或领域。

公司自成立以来始终坚持技术创新，设有“永磁电机供排水设备技术研发中心”、“湖南省特种泵工程技术研究中心”、“湖南省应急排水抢险设备工程技术研究中心”等多个创新研发平台。公司建立了 CNAS 认可的检测实验中心和大型水力测试中心等多个实验中心，配备先进的检测装备与完备的检测手段，为公司技术开发、产品性能测试提供了有力的保障。公司是国家机械行业标准《立式斜流泵》《液化天然气（LNG）低温潜液泵》、国家城镇建设行业标准《立式长轴泵》的起草单位。

公司对标高端制造标杆企业，坚持科技创新驱动，重点研制高端化、进口替代、高效节能的创新产品。公司率先将永磁电机技术应用于潜污（水）泵、低温泵和大流量便携式排水泵组，成功研制并交付了国内首批国产大型 LNG 接收站立式长轴海水泵，**公司立式斜流/长轴泵、消防泵组在国内石化、钢铁领域处于领先地位，在 LNG 和海洋平台细分领域实现进口替代**，是国内永磁电驱供排水应急抢险装备的龙头企业。公司研制的 LNG 接收站立式长轴海水泵、潜液式永磁低温泵、大流量两栖机动应急抢险泵车、永磁潜污（水）泵、高压永磁潜液罐内低温泵，经中国机械工业联合会、水利部、住建部等权威机构鉴定，整体性能达到国内同类产品领先水平或国际同类产品先进水平，其中 LNG 接收站立式长轴海水泵、潜液式永磁低温泵和高压永磁潜液罐内低温泵填补了国内空白，大流量

两栖机动应急抢险泵车为国内首创¹。

公司具有完善的质量控制体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、两化融合管理体系、武器装备质量管理体系、CTEAS 售后服务体系（七星级）和商品售后服务认证等体系认证。公司产品品质优良，主要产品通过了欧盟 CE、美国 FM、美国 UL、船级社（BV 和 CCS）、俄罗斯等五国联盟 EAC 认证、GOST 认证及中国质量认证中心等产品认证。

公司是石化、LNG、海洋平台、应急消防、防汛抗旱等行业或领域装备的主要制造企业之一，为中石油唐山 LNG 接收站、中石化天津 LNG 接收站、恒逸（文莱）石化项目、中海油曹妃甸海洋平台、中海油陆丰海洋平台、洛克石油海洋平台等多个国内外重点工程提供了优质产品和服务。

未来，公司将本着“让绿色流体技术造福人类”的理念，围绕国家产业升级、碳达峰碳中和路线，坚持服务清洁能源、智能机电一体化技术创新及高端装备方向，做精做强高效节能泵类装备，致力发展成为泵业一流制造商。

（三）核心技术和研发水平

1、核心技术情况

经过多年发展，公司已在水泵的研发设计和生产制造方面积累了丰富的行业经验和相关技术，核心技术主要来源于自主研发。公司核心技术的具体情况如下：

¹ 鉴定依据详见招股说明书“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业务创新和新旧产业融合情况”。

核心技术分类	具体技术名称	技术先进性及具体表征	技术在产品中的运用	获得的专利
水力模型设计技术	高速高效水力模型	1、采用三元流理论设计、CFD 技术优化模型技术：在各种经验系数的选取上，参阅了多种相同或相近比转数的水力模型，对多种水力方案进行了计算机仿真流场分析，从中选取最佳方案； 2、高效模型设计技术：优化叶轮进出口角度和工作面流线提高叶轮做功效率； 3、高汽蚀水力部件设计技术：采用诱导轮和加大叶轮入口过流面积，提高工作抗汽蚀性能，减小叶轮直径，实现水泵轻量化	工业泵、大流量便携式排水泵组	非专利技术
超长径比的立式泵结构设计技术	氧化铁皮泵设计技术	1、防杂质进入轴和导轴承设计技术：采用叶轮背面平衡筋结构，通过运转时离心力，将叶轮背面氧化铁皮甩出带走，减少杂质对导轴承和轴的磨损； 2、延长过流部件寿命设计技术：过流部份采用无台阶设计，减少输送氧化铁皮水时对泵壳体的冲击磨损；过流部件采用高硬度材质增加抗磨性能，提升了泵在输送含氧化铁皮介质中的使用寿命	立式长轴泵/立式斜流泵	发明专利： 轴套加工方法 2015108372473 实用新型专利： 一种氧化铁皮泵 201320716073.1 一种立式长轴氧化铁皮泵 2019211476819
	立式长轴海水泵技术	1、防海水腐蚀技术：通过特殊结构设计、材质选用、工艺、涂装等技术如双相钢材料选用、阴极电流保护、牺牲阳极等技术、防铁离子污染方案、焊条的选择方案、等离子切割方案、叶轮精密铸造方案、导叶体铸焊相结合等工艺方案、表面处理及防护方案等有效防止海水点腐蚀、缝隙腐蚀、电位腐蚀等多种腐蚀问题和防海生物问题； 2、特殊改进结构设计技术保证泵可靠运行：采用铸焊结构水力部件，减少铸件缺陷，提高流道表面质量与效率；套筒联轴器由原来的无密封改为了密封型结构，保护泵轴与联轴器的配合面，提高轴与轴之间的连接可靠性并有效防止缝隙腐蚀；筒体内导流片由原来的格栅式改为龟背式流道；接管由原来的无排气型改为排气型，提高了润滑的可靠性；内接管由原来的多台阶形状改为了包覆式的无台阶圆柱形，降低了泵内损失； 3、自润滑自动反冲洗技术减少清洁水源浪费：采用自身水润滑并通过过滤器过滤，保证导轴承水清洁延长导轴承的使用寿命，同时无需外接水故减少额外的水资源浪费。过滤器采用自动控制方式，自动反冲洗无需人工清洗； 4、标准化程度高，设计模块化，设计周期短	立式海水泵	发明专利： 立式长轴海水泵 2013104783646 一种立式泵转子提升装置 2013205723351 一种海水泵自润滑系统 201320609038X 实用新型： 一种海水泵自润滑系统及自润滑方法 2013104559496 一种长轴泵润滑水内循环装置 201920062302X 填料压盖及应用该填料压盖的立式长轴泵 2016211739685 立式泵内接管结构及立式泵 201320103795X 一种免冲洗过滤器 2020207802752 一种立式长轴泵防反转装置 2020207788312
	超长结构的海洋平台立式长轴泵设计技术	1、扭振分析技术：海洋平台和一些特殊泵站需设置基础层以下长度达 35 米的长轴泵，为保证其安全稳定运行。采用有限元软件进行扭振分析技术，避免机组偏摆振动和共振；2、可靠的结构设计技术：采用特殊的哈夫联轴器结构，定位可靠，且拆装方便；采用扶正器、护筒等专用结构设计，保证泵组安装和运行的稳定性。3、采用防海生物附着装置和防结冰装置	立式海水泵、立式长轴泵/立式斜流泵、海水消防泵组	发明专利： 立式长轴海水泵 2013104783646 新型加热器及采用该新型加热器的立式泵 2017112099219 实用新型：

核心技术分类	具体技术名称	技术先进性及具体表征	技术在产品中的运用	获得的专利
				一种可抽芯立式长轴海水泵 2013100724780 一种长轴消防泵扬水管用扶正器 2020207787413
机泵一体化集成控制技术	柴油机消防水泵控制系统	专设柴油机消防水泵控制系统技术：该系统包括应用状态检测模块、控制模块、数据收发模块及界面管理模块技术。控制系统具有及时响应、启动迅速、能够精确调节柴油机水泵的流量以及管网压力，且设有柴油机油压、油温、水温、超速报警功能，避免柴油机水泵损坏	海水消防泵组、工业消防泵组	发明专利： 柴油机水泵控制系统及其控制方法 2015108283785 实用新型： 一种车用消防泵泵体加热结构 2020207802682 一种车用消防泵泵箱一体结构 2020209328192 一种长轴消防泵扬水管用扶正器 2020207787413
	消防泵系统集成技术	消防泵系统集成技术对消防泵、齿轮箱、柴油机、稳压泵、稳压罐、巡检柜、电控柜等配套进行集成，具有待机自动巡检、程序控制、过程控制、数据采集/显示、故障自诊断/自动继电包含的功能，实现无人值守功能；同时系统总集成，成套性更完善，布置更紧凑，现场安装更便捷	海水消防泵组、工业消防泵组	发明专利： 一种消防水泵控制柜强启装置 202110040180.6
	消防标准的特殊水力和结构设计	1、水力模型特殊的参数水力设计，满足零流量和 1.5 倍设计流量扬程的特殊要求； 2、满足 美国 FM/UL、中国 GB6245 标准中特定要求承压件水压试验压力高而进行的结构分析； 3.成套工艺创新，配套国外 FM/UL 认证要求的柴油机齿轮箱等特殊要求和巡检功能等	海水消防泵组、工业消防泵组	非专利技术
大流量排水救援专用车成套设计技术与智能排水控制系统开发技术	厢式排水车进排风降噪设计技术	1、根据厢体内发电机组进排风口具体位置，在进风口处加装导风格栅及过滤网，保证新风的风量与清洁度，并在排风口后端专门设置排风散热舱，机组的进排风分别在相隔的两个舱体内，且下进上出，杜绝进风（新风）与排风（热风）混搅； 2、根据发电机组发动机的噪声频率和大小计算厢体所需壁厚、隔音材料的降噪等级以及隔音材料的层数，进而达到排水车工作噪音标准	大流量厢式智能排水车	实用新型专利： 一种排水车 201720399217.3 一种多功能液压抢险车 2019209539631
	高强度轻质合金应用技术	1、采用流体分析软件对泵水力部件进行优化设计，提高水泵效率，优化尺寸，使泵整体尺寸更小，效率更高； 2、采用三维软件进行结构设计，使水泵结构更加紧凑，造型更加美观； 3、采用专业软件对零件进行受力分析，保证结构轻便可靠； 4、零件采用精密铸造，保证产品外观及强度	大流量便携式排水泵组	发明专利： 一种防堵式浮水泵 201811184701X 一种浮水泵 2018110252191 一种浮水泵的防堵塞控制方法 2018111847429 一种浮水泵的控制方法 2018110251729 实用新型专利：

核心技术分类	具体技术名称	技术先进性及具体表征	技术在产品中的运用	获得的专利
				一种改进型大流量便携式潜水泵 2018205206610 一种寿命长易维护排水泵 2021212831641 一种矿用排水抢险泵 2021215572564
	大流量排水救援专用车成套设计技术	1、整车在配置多套可单独操作的大流量便携式排水泵组以实现主功能（抗洪排涝）外，还配置有大功率发电机组，可实现大功率长时间的供电，配置的升降式或倒伏式的照明灯，举升高度可达 10m，光通量最大能达 400000Lm；除此之外，整车厢体内部设置独立的休息室，休息室内配置整车总控系统，在排水作业的同时，实现随车办公及实时监控所有大流量便携式排水泵组的运行情况，第一时间处理各类紧急问题，保证排水泵组的连续超长时间作业；整车还配置各类电动或液动的破拆工具，应对需要破拆或破碎的排水场合； 2、具有物联网功能及远程操控后台：搭配 7 寸 24 位显控一体彩屏，可实现后台远程监视和控制整车电气系统，包括：发电机组、水泵、升降照明灯、液压支腿和网络摄像机等单元模块；内置 GPS 远程定位功能：可对车辆实时定位，跟踪，轨迹绘制与状态管理；实时视频监控：后台可一键调取车载摄像头实时音视频，自主切换，随时掌控车辆运行状况；专业的智能化管控软件：对车辆前端设备信息进行全面智能管控； 3、上装两侧或后端配置有液压升降机构、液压尾板、随车吊、折臂吊等自动升降或吊装装置中一种或多种，实现水泵、水带、电缆等设备一键式自装卸	大流量厢式智能排水车、皮卡式厢式排水车、拖挂式排水抢险车、集装箱分体式排水车	发明专利： 一种污水泵的流量控制方法 2020109756490 实用新型专利： 远程供排水抢险车 2020223269028 一种排水救援车 2021212838528 一种水陆两用增压取水泵及增压泵车 2020220382300 一种智能控制排水车 2021215601459
	大流量两栖机动排涝抢险泵车技术	1、所有车载设备一体化集成布置在一个车厢内，运输方便，集成度高；泵车能在没电网供电的地方使用，泵车配置柴油发电机组，可在抢险点为水泵提供电源，履带泵车行走通过能力强，不惧地形地势，可水陆两栖工作，不需起吊装置只需 2~3 人即可 1 小时内完成抢险设备安装投运，并可在 1 小时内完成设备回收，方便、快速。 2、大流量两栖机动排涝抢险泵车排水泵可实现上下升降，履带车在陆地行走时水泵升起，提高履带车的通过能力，履带车到水里后降下水泵，使水泵淹没一定深度，确保水泵不吸空气，即可开启水泵实现排水作业； 3、履带车上配备有电池电源系统，给现场监视、无线遥控等用电设备提供电源，而且可以采用无线遥控控制方式操作使履带车通过螺旋桨驱动实现 360° 游走，智能、灵活、方便； 4、车上配套的水泵为大流量便携式排水泵组，具有体积小、重量轻、排水量大、高效节能等特点	履带式两栖排水车	发明专利： 移动排涝抢险泵车 201811493005.7 实用新型专利： 移动排涝抢险泵车 201822048358.8, 浮式履带移动泵站 201820730113.0

2、核心技术的科研实力和成果情况

(1) 创新研发平台

近年来，公司及子公司迪沃科技围绕工业泵与移动应急供排水装备的关键技术创新与产业化建立的主要创新研发平台如下：

名称	建立主体	批准文件	建立时间
湖南省特种泵工程技术研究中心	耐普股份	湖南省科技厅文件《关于批准 2018 年度湖南省重点实验室、工程技术研究中心和科技基础条件平台组建立项的通知》（湘科[2018]111 号）	2018 年 6 月
长沙市企业技术中心	迪沃科技	长沙市发展和改革委员会文件《关于印发 2018 年度长沙市企业技术中心认定名单的通知》（长发改高技[2019]28 号）	2019 年 2 月
永磁电机供排水设备技术研发中心	耐普股份	中国建筑学会建筑给排水研究分会《关于同意成立“永磁电机供排水设备技术研发中心”的批复意见》（建学水函[201906]号）	2019 年 2 月
湖南省应急排水抢险设备工程技术研究中心	迪沃科技（迪沃科技为依托单位、长沙理工大学为联合组建单位）	湖南省科技厅文件《关于 2019 年度湖南创新型省份建设专项创新平台立项（备案）的通知》（湘科计[2019]56 号）	2019 年 12 月
长沙市技术创新中心	迪沃科技	长沙市科学技术局《关于批准 2020 年度第一批长沙市技术创新中心组建立项的通知》（长科发[2021]3 号）	2021 年 1 月
湖南省认定“企业技术中心”	耐普股份	湖南省工业和信息化厅《关于公布 2021 年度（第 26 批）湖南省认定企业技术中心名单的通知》（湘工信科技〔2022〕16 号）	2022 年 1 月

(2) 重要研发成果介绍

截至本上市保荐书签署之日，公司形成主营业务相关的专利 112 项，其中发明专利 18 项、实用新型专利 84 项、外观设计专利 10 项，形成软件著作权 16 项。公司研发生产的部分优势产品经权威机构认定整体性能达到国内同类产品领先水平或国际同类产品先进水平，具体鉴定情况详见招股说明书“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业务创新和新旧产业融合情况”。

公司自主研发并生产了湖南省首台（套）5 个：LNG 接收站立式长轴海水泵、移动排水抢险装备（系统）、地铁、隧道专用移动排水抢险设备、迪沃 5000 型大流量排水抢险车（设备）和潜液式永磁低温泵。

(3) 获得的重要奖项

截至本上市保荐书签署之日，公司及公司项目产品获得的主要奖项如下：

序号	荣誉名称	获奖项目产品/单位	颁发/评奖/批准单位	获得时间
1	中国机械工业科学技术奖	立式斜流泵、贯流泵标准	中国机械工业联合会	2010 年
2	国家重点新产品证书	LNG 接收站立式海水泵	科学技术部	2012 年
3	湖南省工业和信息化技术创新项目	立式长轴海水泵专利转化	湖南省经济和信息化委员会	2015 年
4	长沙市科技进步三等奖	综合应急排水设备轻量化研究及产业化	湖南省科技厅	2015 年
5	入选《海绵城市建设先进适用技术与产品目录》	移动式大流量排水装置	住房和城乡建设部科技发展促进中心	2016 年
6	入选《2016 年度湖南省“百项重点新产品推进计划”重点新产品研发项目表》	AM 系列无泄漏化工泵	湖南省工业和信息化厅	2016 年
7	湖南省首台（套）重大技术装备	地铁、隧道专用移动排水抢险设备	湖南省工业和信息化厅、湖南省财政厅	2017 年
8	入选《2017 年度水利先进实用技术重点推广指导目录》	迪沃移动排水拖车、迪沃大流量便携式移动潜水泵系统	水利部科技推广中心	2017 年
9	湖南省防汛抗旱指挥部应急排水抢险装备代储单位	迪沃科技	湖南省防汛抗旱指挥部办公室	2018 年
10	湖南省小巨人企业	迪沃科技	湖南省经济和信息化委员会	2018 年
11	中国石化行业合格供应商（2018-2022 年度）	耐普股份	中国石油和化学工业联合会供应商工作委员会	2018、2020 年
12	特色优势企业	耐普股份	中国通用机械工业协会	2019 年
13	入选《湖南省两型产品政府采购目录》	应急移动排水抢险设备	湖南省财政厅、湖南省长株潭两型社会建设服务中心、湖南省科技厅、湖南省工信厅、湖南省生态厅、湖南省市场监督管理局	2019 年
14	2019 年、2020 年、2021 年石化行业百佳供应商	耐普股份	中国石油和化学工业联合会	2019、2020、2021 年
15	入选《2020 年度水利先进实用技术重点推广指导目录》	大流量便携式永磁变频、潜水泵迪沃应急移动排水抢险车	水利部科技推广中心	2020 年
16	2019 年度湖南省水利水电科技进步奖	大流量移动排涝抢险泵车研发与应用	湖南省水利学会	2020 年

序号	荣誉名称	获奖项目产品/单位	颁发/评奖/ 批准单位	获得 时间
17	2020 年全国建设行业科技推广成果	永磁潜污（水）泵（YQ 型）	住房和城乡建设部 科技与产业化发展中心	2020 年
18	优秀产品奖	智能应急供排水车产品、大流量应急潜水泵成品	中国国际高新技术成果交易会组委会	2020 年
19	入选《湖南省自然灾害防治技术装备产品推荐目录（第一批）》	智能型应急排水抢险设备（车）系列	湖南省工业和信息化厅	2020 年
20	湖南省工业领域知识产权运用标杆企业	迪沃科技	湖南省工业和信息化厅	2020 年
21	入选《湖南省两型产品政府采购目录》	永磁潜污（水）泵（YQ 型）	湖南省科技厅	2021 年
22	专精特新“小巨人”企业	耐普股份	工业和信息化部	2021 年
23	专精特新“小巨人”企业	迪沃科技	工业和信息化部	2021 年
24	2021 年湖南省软件和信息技术服务业名品	移动排水抢险单元控制系统 V1.0	湖南省软件行业协会	2021 年
25	产学研合作创新成果奖（优秀奖）	大流量智慧应急抢险泵装备关键技术及应用	中国产学研合作促进会	2022 年
26	入选工信部建议支持的国家级专精特新“小巨人”企业	耐普股份	工业和信息化部	2022 年

（4）承担的行业标准制定项目

序号	行业规范名称	标准种类	发布 单位	出版日期	实施日期
1	《立式长轴泵》 （标准号：CJ/T235-2017）	城镇建设 行业标准	住 建 部	2017年11月	2018 年 5 月
2	《立式斜流泵》 （标准号：JB/T10812-2018）	机械行业 标准	工 信 部	2018 年 4 月	2018 年 12 月
3	《液化天然气（LNG）低温潜液泵》 （标准号：JB/T 13977-2020）		工 信 部	2020 年 8 月	2021 年 4 月

3、研发投入情况

报告期内，公司研发费用占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用	2,861.95	2,264.75	1,664.76
营业收入	51,523.34	42,012.35	35,971.14
研发费用占营业收入比例	5.55%	5.39%	4.63%

报告期内，随着公司实力的增强，研发投入稳步增加，研发费用金额分别为 1,664.76 万元、2,264.75 万元和 2,861.95 万元，占营业收入的比例分别为 4.63%、

5.39%和 5.55%，研发费用及其占营业收入的比例逐年提升。

（四）近三年主要财务数据和财务指标

财务指标	2021 年度/ 2021 年末	2020 年度/ 2020 年末	2019 年度/ 2019 年末
流动比率（倍）	1.99	1.97	1.87
速动比率（倍）	1.40	1.34	1.41
资产负债率（母公司）（%）	43.57	42.66	42.58
资产负债率（合并）（%）	43.82	43.66	45.81
应收账款周转率（次年）	3.16	3.00	2.69
存货周转率（次年）	1.80	1.77	2.04
息税折旧摊销前利润（万元）	8,785.49	7,979.42	6,017.20
归属于母公司股东的净利润（万元）	7,124.28	6,400.78	4,514.26
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	6,662.36	5,891.38	4,268.99
研发投入占营业收入的比例（%）	5.55	5.39	4.63
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.14	0.53	0.54
每股净现金流量（元）	-0.18	-0.12	0.36
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.03	3.43	2.85

（五）发行人存在的主要风险

1、技术风险

（1）技术研发和技术迭代风险

工业泵与移动应急供排水装备对技术与研发要求较高，随着工业 4.0、计算机与互联网技术、人工智能等发展战略的实施与新技术的兴起，客户需求的提升与产品技术的迭代对公司研发、技术提出更高的要求。如果公司不能持续加大研发投入，开展前瞻性的产品研发和技术创新；或公司未来研发进展和技术更新较为缓慢，无法顺应市场发展趋势开发新产品并布局商业化安排；或研发成果不能满足市场日益增长的需求，公司核心技术体系可能面临技术迭代或被其他技术替代的风险，已有技术优势及核心竞争力被削弱甚至丧失的风险，将对公司业绩产生不利影响。

（2）技术人员不足风险

公司产品的不断创新对技术人员需求较大，若公司不能建立良好的激励机制

与职业发展规划，在留住现有技术人才的基础上引进适应市场需求的新技术人才，则未来可能会对公司产品的技术研发造成不利影响。

（3）核心技术泄密风险

核心技术是公司保持竞争优势的有力保障，核心技术保密对公司的发展尤为重要。如果公司在经营过程中因核心技术信息管理不善导致核心技术泄密，将对公司的竞争力造成不利影响。

2、经营风险

（1）宏观经济增长放缓风险

泵行业的市场需求与石化、LNG、海洋平台、钢铁、电力、市政水利、防汛抗旱等行业或领域的投资规模存在较大依赖性，宏观经济疲软时，泵需求减少。近年来，中国经济规模持续稳定增长，但也面临较大的经济下行压力，经济增速明显放缓。2020 年及 2021 年，中国 GDP 增速分别为 2.20%和 8.10%，两年平均增长 5.15%，但国内外疫情的反复对未来中国经济的影响仍存有不不确定性，可能会对我国泵行业的投资规模产生一定的影响，泵行业企业的经营业绩也将受到一定的影响。

（2）经营业绩波动风险

发行人主要从事工业泵、移动应急供排水装备的设计、研发、生产、销售和服务，产品主要用于石化、LNG、海洋平台、钢铁、电力、市政水利、应急消防、防汛抗旱等行业或领域。公司产品下游应用领域关乎国计民生，主要由大型国有企业、应急管理部门与市政管理部门投资主导。公司下游应用领域的发展受国家发展战略、投资计划的影响较大。近年来，我国石化、钢铁、电力等相关行业投资增速总体呈现一定的波动性。因此，公司未来业绩能否保持持续增长受到国家发展战略与产业政策、政府相关部门投资预算等因素的影响。如上述因素发生不利变化，将导致公司未来的业绩出现波动。

（3）行业竞争风险

目前，国内泵行业竞争较为激烈，如果不能持续保持并提升市场竞争力，公司将可能面临在未来市场中因外资产品降价、国内企业研制出同等性能产品的情形，从而使得公司产品失去市场竞争优势的风险。

（4）拓展客户失败的风险

报告期内，公司主要客户类别为大型国有企业、应急管理部门与市政管理部门，市场拓展计划及开拓周期受客户的投资预算、市场偏好以及竞争对手等多重因素综合影响，同时由于公司生产的工业泵、移动应急供排水装备属于价格相对较高的耐用品，同一客户使用的数量有限，二次购买的周期与产品升级换代和客户投资需求相关，因此若公司拓展计划与开拓周期不能顺应、匹配客户的投资需求及投资计划，将使得公司的客户拓展工作不顺利，从而为公司未来经营业绩的增长带来一定的不确定性风险。

（5）委托加工风险

公司存在将部分铸件和焊接件的车/钻/镗/铣/刨等机加工、喷漆等工序委托给加工厂商完成，报告期内，公司委托加工金额分别为 625.01 万元、749.96 万元、932.60 万元。如果委托加工企业未能按期、按质、按量交货，将会直接影响到公司的产品质量及订单的如期完成，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（6）不动产抵押风险

报告期内，公司存在将拥有的部分不动产抵押给相关银行进行融资的情形，用于为公司向相关银行的融资提供抵押担保。截至本上市保荐书签署之日，部分资产仍处于抵押状态。抵押不动产涉及公司工厂厂房、办公楼、综合楼、仓库等建筑物及土地。其中，涉及的公司建筑物建筑面积 25,554.85 平方米，占公司全部办公、生产、生活建筑物建筑面积的 100.00%；涉及的公司土地使用面积 38,745.34 平方米，占公司全部土地使用面积的 64.09%。截至 2022 年 8 月 31 日，上述抵押担保对应的流动资金贷款 500.00 万元、银行承兑汇票和保函敞口为 6,506.01 万元。若公司未来发生逾期偿还本息或其他违约情形、风险事件导致抵押权人行使抵押权，将对公司的生产经营带来不利影响。

3、财务风险

（1）移动应急供排水装备毛利率下降的风险

报告期内，发行人移动应急供排水装备毛利率分别为 57.10%、53.98%和 54.04%，毛利率较高。未来如果公司成本管控不力、竞争激烈导致售价下降，或如果公司无法长期维持并加强在技术创新能力和工艺水平方面的竞争优势以获

得较高毛利水平，公司移动应急供排水装备毛利率存在下降的风险，可能会对公司未来的盈利能力造成不利影响。

（2）原材料价格波动风险

报告期内，主要原材料价格波动对公司的盈利水平影响较大。公司产品的主要原材料为电机、柴油机、发电机组、底盘、厢体、焊接件、铸件、型材等，公司主要产品生产成本中原材料占比在 85%以上，比重较高。公司在未来发展过程中，原材料价格的波动将对公司盈利能力产生较大影响。

（3）经营活动产生的现金流量净额持续下降的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,169.03 万元、5,066.59 万元和 1,301.23 万元，2020 年、2021 年较上年同期分别减少 102.44 万元、3,765.36 万元，公司经营活动现金流量净额持续下降。未来若公司项目回款放缓，则可能会出现经营活动现金流量净额继续下降的风险。

（4）应收账款余额较大的风险

报告期各期末，公司应收账款余额（含合同资产、其他非流动资产中的合同资产）分别为 15,106.74 万元、15,731.81 万元和 23,109.28 万元，公司应收账款余额较大。报告期内，公司客户主要为大型国有企业、地方政府及相关部门。未来，随着公司业务规模的持续扩大，公司应收账款余额可能会持续增加，若出现客户审批时间延长、客户资金紧张拖延付款、客户经营环境和财务状况出现重大不利变化等情形，导致回款减缓或发生坏账损失，则会对公司的经营业绩和经营活动现金流量净额产生不利影响。

（5）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 10,344.38 万元、15,336.80 万元和 17,035.01 万元，占流动资产的比例分别为 24.83%、31.77%和 29.65%。公司根据在手订单并结合产能安排生产，如果下游客户临时改变需求或市场环境发生重大不利变化，将导致产品滞销、存货积压，从而对公司盈利能力产生不利影响。

（6）税收优惠政策变动风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》《企业所得税法实施条例》《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）、《关于实施高

新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）等相关规定，公司报告期内享受高新技术企业所得税优惠政策。如果未来上述税收优惠政策发生变化，或公司未能持续获得高新技术企业资质，则公司无法持续享有高新技术企业所得税优惠政策，其所得税率或将增加，将对企业盈利水平造成一定影响。

4、内控风险

（1）实际控制人控制不当风险

截至本上市保荐书签署之日，公司实际控制人耿纪中、耿蔚合计控制公司 53.16%表决权的股份。同时，耿纪中、耿蔚均担任公司董事，耿蔚担任公司副总经理。本次发行后，公司实际控制人控制的股权比例将降至 39.87%，仍处于相对控制地位。如果实际控制人利用其控制和主要决策者的地位，通过行使表决权对发行人重大资本性支出、人事任免、发展战略等方面施加影响或进行不当干预，将可能给发行人及其他股东的利益带来一定风险。

（2）未来规模扩张引发的管理风险

报告期内，公司业务规模持续扩大。本次股票发行募集资金到位后，公司资产规模、业务规模等都将进一步扩大，与此对应的公司经营活动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂，这在人力资源管理、财务管理、内部控制、经营管理战略等各方面均对公司提出了更高的要求。若公司组织管理体系和人力资源管理等无法与其资产规模相适应，不能有效管理和控制公司的业务和资产，将对公司的持续发展带来不利影响。

5、法律风险

（1）产品认证到期无法续期风险

为提升产品品质、增强产品质量保障，公司对主要产品进行了强制性认证、自愿性认证以及出口相关认证。截至本上市保荐书签署之日，存在少部分产品认证即将到期，若届时公司无法就相关认证完成续期管理，则公司可能面临因产品认证的缺失导致市场竞争力下降的风险。

（2）知识产权保护风险

截至本上市保荐书签署之日，公司已获得 112 项国内专利（18 项发明专利、

84 项实用新型专利、10 项外观设计专利), 上述技术是公司保持产品竞争力的关键影响因素之一, 未来, 如公司不能对相关技术进行有效保护, 其他企业擅自使用上述技术, 公司将会面临产品竞争力下降进而造成经营业绩下滑的风险。

6、募集资金投资项目的风险

(1) 募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金拟用于立式长轴泵和新型永磁泵生产基地建设项目、加工生产线及测试、仓储系统优化技术改造项目、研发中心升级建设项目。本次募集资金投资项目系基于当前国家相关产业政策、行业市场环境、技术发展趋势、原材料供应和产品价格等因素做出的可行性分析, 如果募集资金不能及时到位、产业政策发生不利变化、市场或行业竞争加剧等诸多不确定因素发生, 则可能导致募集资金投资项目无法按计划顺利实施或未达到预期效益, 对公司的盈利状况及未来发展造成一定影响。

(2) 固定资产折旧增加的风险

公司报告期各期固定资产折旧金额分别为 426.74 万元、470.29 万元和 565.62 万元。本次募投项目固定资产投资金额较大, 待项目建成后, 公司固定资产规模及折旧将大幅增加。若募集资金投资项目所产生的效益不佳, 则可能存在因固定资产折旧费用增加导致利润下滑的风险。

(3) 净资产收益率下降的风险

报告期内, 公司加权平均净资产收益率(按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算)分别为 22.56%、19.80%和 18.80%, 本次发行完成后, 公司净资产规模将有较大幅度的增长。由于募集资金投资项目建成并产生经济效益需要一定的建设及运营周期, 募集资金投资项目在短期内难以快速产生效益, 达到预期收益水平尚具有一定的不确定性。因此, 在本次发行后一定期限内, 公司净利润增长幅度可能小于净资产增长幅度, 公司净资产收益率将面临下降的风险。

7、发行失败风险

发行人本次拟公开发行不超过 3,166.67 万股。本次公开发行投资者认购公司股票主要基于对公司当前价值、未来发展前景等因素的判断, 由于对行业以及公

司业务的理解不同，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失败的风险。

二、本次发行概况

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：发行不超过 3,166.67 万股，不低于发行后总股本的 25%。本次发行股份全部为新股，不涉及原股东公开发售股份

发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或采用中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门认可的其他发行方式

三、保荐代表人、项目协办人及项目其他组成员情况

本保荐机构指定奉林松、瞿孝龙作为本次发行的保荐代表人，指定潘俊成为发行人本次发行的项目协办人。保荐代表人、项目协办人和项目组人员的保荐业务执业情况如下：

奉林松：本项目保荐代表人、注册会计师、税务师、律师、工商管理硕士，现任西部证券投行华南总部高级副总裁。作为项目组主要成员参与的项目包括德恩精工（300780.SZ）、艾布鲁（301259.SZ）等首次公开发行项目；远行科技、芭薇股份、美味源等新三板挂牌项目；纳思达（002180.SZ）借壳上市审计项目；棕榈园林、锦龙股份、中国中期、得润电子等上市公司年报审计项目。

瞿孝龙：本项目保荐代表人、注册会计师、经济学学士，现任西部证券投资银行华南总部执行董事；先后担任银鸽投资（600069.SH）非公开发行股票的项目协办人、保龄宝（002286.SZ）、利民股份（002734.SZ）、盐津铺子（002847.SZ）、科创信息（300730.SZ）、华纳药厂（688799.SH）、可孚医疗（301087.SZ）首次公开发行股票并上市项目的保荐代表人等。

潘俊成：本项目协办人、金融硕士，具有一般证券执业资格，现任西部证券

投资银行华南总部高级经理，作为项目组主要成员参与的项目包括宏川智慧（002930.SZ）、日丰电缆（002950.SZ）首次公开发行项目；宏川智慧（002930.SZ）重大资产重组项目；生物源、宜搜科技、广联检测、莞银股份等新三板挂牌项目。

项目组其他成员：彭鹏、贺磊、曾晋、毛丹、伍资、陈绍林、邹扬。

四、保荐人与发行人的关联关系、保荐人及其保荐代表人是否存在可能影响公正履行保荐责任情形的说明

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方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重要股东、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，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及其重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及其重要关联方任职的情况；

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、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）保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

五、保荐人对发行人是否就本次证券发行上市履行相关决策程序的说明

（一）董事会

2022年5月8日，公司召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行A股股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等与本次发行相关的议案，并提请股东大会审议。

（二）股东大会

2022年5月23日，公司召开2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行A股股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等与本次发行相关的议案。

综上，本保荐人认为，发行人本次公开发行股票并在创业板上市已获得了必要的批准和授权，履行了必要的决策程序，决策程序合法有效。

六、保荐人对发行人是否符合上市条件的说明

发行人股票上市符合《公司法》《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《注册管理办法》）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》规定的上市条件：

（一）符合中国证监会规定的创业板发行条件

保荐机构依据《证券法》相关规定，对发行人是否符合《证券法》第十二条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、发行人整体变更设立为股份有限公司以来，已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等各项公司治理方面的制度，建立健全了管理、销售、财务、采购等内部组织机构和相应的内部管理制度，董事、监事和高级管理人员能够依法履行职责，具备健全且运行良好的组织机构；

2、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健审（2022）2-330号”《审计报告》，发行人2019年度、2020年度和2021年度归属于母公司股东的净利润分别为4,514.26万元、6,400.78万元和7,124.28万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为4,268.99万元、5,891.38万元和6,662.36万元，具有持续经营能力，财务状况良好；

3、发行人的内部控制制度健全且得到有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性，最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，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。

（二）发行人本次发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

本保荐机构根据《注册管理办法》对发行人本次发行的相关条款进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行符合首次公开发行股票并在创业板上市的相关规定具体如下：

1、符合《注册管理办法》第十条的规定

发行人系从湖南耐普泵业有限公司按经审计的账面净资产值折股整体变更设立之股份有限公司，湖南耐普泵业有限公司成立于 2004 年 12 月 13 日。发行人于 2015 年 4 月 22 日整体变更设立为股份有限公司。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。

经核查，发行人依法设立且自有限公司设立以来持续经营 3 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《注册管理办法》第十条的规定。

2、符合《注册管理办法》第十一条的规定

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会计制度的规定，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。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健审〔2022〕2-330 号”《审计报告》，认为：耐普股份的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了耐普股份 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

发行人内部控制制度健全且得到有效执行，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。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于湖南耐普泵业股份有限公司内部控制的鉴证报告》（“天健审〔2022〕2-331 号”），认为：耐普股份按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

综上，发行人符合《注册管理办法》第十一条的规定。

3、符合《注册管理办法》第十二条的规定

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，建立健全了公司法人治理结构，资产完整，业务及人员、财务、机构独立。

耿纪中、耿蔚合计间接或直接控制公司 53.16%的股权，为公司共同实际控

制人。长沙通菱系公司控股股东。截至本上市保荐书签署之日，耿纪中、耿蔚除控制发行人及其控股子公司外，无控制其他企业。发行人根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和《上市公司信息披露管理办法》完整地披露了关联方关系并按重要性原则恰当地披露了关联交易，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

公司是从事工业泵、移动应急供排水装备的设计、研发、制造与销售及配套服务的高新技术企业；公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均未发生重大不利变化；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 2 年实际控制人未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

保荐机构查阅了发行人主要资产、核心技术、商标等的权属文件，访谈了发行人董事、监事、高级管理人员，确认发行人主要资产的权属清晰，不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，不存在重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。公司所处行业发展趋势良好，前景广阔，不存在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。

经核查，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《注册管理办法》第十二条的规定。

4、符合《注册管理办法》第十三条的规定

最近 3 年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

发行人董事、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被中国证监会立案调查，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《注册管理办法》第十三条的规定。

（三）发行后股本总额不低于 3,000 万元

发行前公司股本总额为人民币 9,500 万元，发行后股本总额为人民币 12,666.67 万元，本次发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元。

（四）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上

本次公开发行股份总数为 3,166.67 万股，占发行后股份总数的 25%，本次公开发行的股份达到本次发行后股份总数的 25%以上。

经核查，发行人本次发行完成后符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》第 2.1.1 条第三款的规定。

（五）财务指标符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》规定的标准

1、标准适用判定

依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规，发行人选择具体上市标准如下：（一）最近两年净利润为正，且累计净利润不低于 5,000 万元。

2、财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健审〔2022〕2-330 号”《审计报告》，发行人 2020 年度和 2021 年度归属于母公司股东的净利润分别为 6,400.78 万元和 7,124.28 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 5,891.38 万元和 6,662.36 万元。

综上所述，发行人满足所选择的上市标准。

本次股票发行申请尚需深圳证券交易所审核并由中国证监会作出同意注册决定。

七、保荐人按照有关规定应当承诺的事项

（一）保荐人已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的规定，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，充分了解了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，已具备相应的保

荐工作底稿支持，同意推荐发行人证券发行并上市，并据此出具本上市保荐书。

（二）保荐人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。

（三）保荐人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。

（四）保荐人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。

（五）保荐人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。

（六）保荐人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。

（七）保荐人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。

（八）保荐人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。

（九）保荐人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。

八、对公司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	1、强化发行人严格执行中国证监会和深圳证券交易所有关规定的意识，督导发行人有效执行并进一步完善已有的防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述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	1、督导发行人有效执行并进一步完善已有的防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述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	1、督导发行人有效执行并进一步完善关联交易决策权限、表决程序、回避情形等工作规则； 2、督导发行人及时向保荐机构通报将进行的重大关联交易情况，保荐机构将对关联交易的公允性、合规性发表意见；

事项	安排
	3、督导发行人严格执行有关关联交易的信息披露制度。
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	1、督导发行人严格按照《公司法》《证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求,履行信息披露义务; 2、在发行人发生须进行信息披露的事件后,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。
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	1、督导发行人执行已制定的《募集资金管理制度》等规定,保证募集资金的安全性和专用性; 2、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。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项,并发表意见	1、督导发行人严格按照中国证监会和深圳证券交易所有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序; 2、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

十、保荐人对本次股票上市的推荐结论

西部证券作为耐普股份本次证券发行上市的保荐机构,遵循诚实守信、勤勉尽责的原则,根据法律、法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定,对发行人进行了充分的尽职调查。经过审慎核查,保荐机构认为,耐普股份申请其股票上市符合《公司法》《证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的有关规定,其股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件,同意推荐耐普股份的股票在深圳证券交易所创业板上市交易。

请予批准!

(以下无正文)

（此页无正文，为《西部证券股份有限公司关于湖南耐普泵业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：

潘俊成

潘俊成

2022年9月2日

保荐代表人：

奉林松

奉林松

2022年9月2日

瞿孝龙

瞿孝龙

2022年9月2日

内核负责人：

倪晋武

倪晋武

2022年9月2日

保荐业务负责人：

范江峰

范江峰

2022年9月2日

保荐机构董事长、法定代表人：

徐朝晖

徐朝晖

2022年9月2日

