

**国联民生证券承销保荐有限公司**

**关于**

**深圳市安仕新能源科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并在创业板上市**

**之**

**上市保荐书**

保荐人（主承销商）



（中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号）

二〇二六年六月

## 声 明

本保荐机构及保荐代表人已根据《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券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及深圳证券交易所的规定，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上市保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

如无特别说明，本上市保荐书中的简称与《深圳市安仕新能源科技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。

## 目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
<b>第一节 发行人基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、发行人概况.....	3
二、发行人主营业务、核心技术和研发水平.....	3
三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标.....	10
四、发行人存在的主要风险.....	10
<b>第二节 本次证券发行基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、本次发行概况.....	19
二、保荐机构、保荐代表人、项目组成员介绍.....	19
三、本保荐机构与发行人之间是否存在关联关系的情况说明.....	20
<b>第三节 保荐机构承诺事项 .....</b>	<b>22</b>
<b>第四节 对本次证券发行上市的推荐意见 .....</b>	<b>23</b>
一、发行人关于本次证券发行的决策程序.....	23
二、针对发行人是否符合创业板定位及国家产业政策所作出的专业判断以及相应理由和依据，保荐人的核查内容和核查过程.....	23
三、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）有关规定.....	32
四、保荐机构对本次股票发行上市的推荐结论.....	35
<b>第五节 持续督导工作安排 .....</b>	<b>36</b>

## 第一节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称	深圳市安仕新能源科技股份有限公司
英文名称	Shenzhen Ace Battery Co., Ltd.
注册资本	5,298.5074 万元
法定代表人	赵振超
成立日期	2014 年 12 月 26 日
整体变更日期	2024 年 7 月 18 日
住所	深圳市南山区粤海街道麻岭社区深南大道 9968 号汉京金融中心 2905
邮政编码	518000
电话号码	0755-83281710
传真号码	0755-83281710
互联网网址	www.acebattery.com
电子信箱	ir@acebattery.com
信息披露和投资者关系部门	证券部
信息披露负责人	汪强
信息披露负责人电话	0755-83281710

### 二、发行人主营业务、核心技术和研发水平

#### （一）发行人主营业务

公司致力于为全球客户提供安全、高效、绿色的能源解决方案，产品以锂电池模组、锂电池系统等电池产品为主。公司业务聚焦于数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域，主要为企业机房、数据中心、AI 算力中心提供备电电池产品，为家庭、工商业、电网侧用户提供储能电池产品，为工程机械、医疗载具等设备提供工业动力电池产品。经过多年技术深耕与研发创新，公司已形成了高安全性、高稳定性、定制化及智能化四大核心技术优势，持续为全球客户提供清洁能源解决方案，助力行业实现锂电化升级与绿色转型。

随着 AI 时代的到来，全球 AI 算力需求呈指数级增长。公司深耕数据中心备电与储能领域，精准切入 AI 产业链物理基础设施层关键环节，为 AI 算力中心提供不间断运行支撑、负荷平滑调节、用电成本优化及绿电消纳等核心价值，扮演着“算力稳定器”与“能源保障”的双重角色，助力 AI 产业安全、高效、绿色发展。根据 J.P. Morgan 报告，公司为当前中国大陆少数进入 Meta 等全球头部

云服务提供商供应链的 BBU 供应商，印证了公司在 AI 算力基础设施领域的技术实力与客户认可度。公司将持续深化在 AI 产业链的布局，助力 AI 产业安全、高效、绿色发展，力争成为 AI 时代领先的基础能源解决方案提供商。

公司高度重视研发团队的建设，通过人才引进、自身培养等方式，公司建立了一支技术能力突出、实践经验丰富、创新理念先进的研发团队。截至报告期末，公司共有 132 名研发人员，占员工总数比例为 14.92%。截至报告期末，公司及子公司已获授权发明专利 52 项、实用新型专利 40 项并形成了多项与公司主营业务和产品密切相关的核心技术。在优势产品不断渗透的同时，公司针对 AIDC、钠离子电池、固态电池等新兴领域积极开展布局，开发了多项与行业未来发展趋势相关的储备技术和产品。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业和国家高新技术企业，是工信部“锂离子电池安全标准特别工作组全权成员单位”，并挂牌成立了广东省“ACE 数字化智慧锂电池电源管理系统”工程技术研究中心。公司业务主要面向海外市场，目前公司产品已取得欧盟 CE 认证、美国 UL 认证、日本 PSE 认证、澳大利亚 RCM 认证等 20 余个国家及地区的认证。公司电池安全与性能测试实验室为行业中率先同时获得美国 UL CTDP（客户测试数据认可计划实验室）、德国 TÜV Rheinland 与 DEKRA 三重授权的实验室。公司在产品研发阶段，可依托内部实验室依据相关认证标准开展关键项目预测试与合规验证，保障正式认证一次性通过率，有效提升认证整体效率。针对 UL 1973、UL 2580、UL 2271、UL 60730-01 等周期冗长、流程复杂的海外认证项目，公司可通过内部实验室完成核心项目测试并生成合规有效的试验数据，再提交第三方权威机构审核认定，极大压缩了整体认证时长，从而高效配合客户推进新品研发与落地，加速新产品上市节奏。

凭借高品质的产品和快速响应的服务能力，公司与众多下游行业领先企业建立了长期稳定的合作关系，涵盖数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域。

## （二）核心技术

经过多年的自主研发，公司围绕 BMS 开发、EMS 开发、电池系统模组结构设计、成品生产组装和系统集成等方向积累了丰富的研发经验，形成共计 15 项核心技术，使公司在数据中心备电、储能和工业动力等领域的产品方面保持了较强

核心竞争能力。BMS 开发方面，公司通过自主设计电路及算法，有效提升了电池模组、电池柜及储能系统等产品的可靠性、安全性及智能性；EMS 开发方面，公司围绕储能系统信息采集，有效提升了智能调度能量能力并降低了维护成本；电池系统模组结构设计方面，公司围绕热管理和压力管控进行技术搭建，有效提升了产品的防火及抗压能力；成品生产组装方面，公司通过开发算法及自研软件，提高产品线生产的灵活性，为公司的定制化服务奠定坚实基础；系统集成方面，通过拓扑结构设计，使平台产品适于多种不同电压的系统并实现双向电源转换。

公司 15 项核心技术中，13 项核心技术系公司创新型产品设计和算法设计，2 项属于公司生产工艺中广泛应用的关键技术，公司核心技术均来自自主研发，具体情况如下：

序号	核心技术名称	核心技术简介	技术应用点	所处阶段	专利保护情况
1	锂电池系统模组旁路能量均衡技术	该技术基于高精度监控模块设计与深度学习算法，在数十个电池模组串联堆叠的应用场景下，可实现各模组间的能量动态均衡，具备均衡效率高、能量损耗低、安装成本低及后期维护便捷等优势，无需客户实施电池模组预配平程序，有效提升用户体验。	BMS	样机验证	ZL202310304618.6
2	锂电池模块灵活组网智能管理技术	该技术针对储能电池应用场景复杂多变、需支持多串多并灵活组网的行业需求，通过系统性监控各模块并构建统一保护机制，有效提升了电池组网的安全性与可靠性，最高可支持四串六十并的可靠组网方案。	BMS	大批量生产	ZL202010116629.8
3	锂电池包高效反接保护技术	该技术针对数据中心 UPS 及工商业储能中多电池并联时反接短路的风险，创新采用钳位续流电路泄流方案，替代传统高耐压 MOSFET 方式。可实现 50 微秒内快速响应，将电流峰值限制在数百安培级，同时显著降低成本。	BMS	大批量生产	ZL202222008734.7
4	增强型 MOSFET 电荷泵高边驱动技术	该技术针对低压锂电池保护中高边串接 MOSFET 的驱动难题，创新采用低成本分立器件设计自激振荡线路，替代行业通用的 TI 等国际厂商驱动芯片方案。通过电荷泵高边驱动架构，将驱动电流从微安级提升至安级，开关速度由 100 毫秒缩短至 10 微秒，在提升性能与可靠性的同时实现显著降本，攻克了千安级电流应用的安全痛点。	BMS	大批量生产	ZL202110141611.8、 ZL202110546935.X、 ZL202120295572.2
5	无通讯锂电池模组串联平衡技术	该技术针对锂电池替代铅酸电池过程中，因附加通讯电路导致客户切换成本高的问题进	BMS	大批量生产	ZL202020211954.8

序号	核心技术名称	核心技术简介	技术应用点	所处阶段	专利保护情况
		行创新。通过设计无通讯串联条件下的自平衡线路，实现电池模组在电耗、制程等参数上的自动均衡，在保障组网灵活性与安全性的同时，显著降低了客户的系统改造成本与使用门槛。			
6	电流载波解码自动 Shutdown 技术	该技术旨在解决无通讯条件下锂电池自动进入 Shutdown 模式以提升存贮寿命的行业难题。区别于行业依赖 BMS 通讯的方案，公司创新通过载波电流解码技术，仅在电池输出口施加特定负载即可触发 Shutdown，将 BMS 自耗电从毫安级降至微安级，攻克了无通讯自关断的技术瓶颈。	BMS	大批量生产	-
7	锂电池自动追踪动态调节充电技术	该技术旨在解决恒压充电时，因电池老化与不一致导致单体过压、继电器误切断回路的供电中断问题。通过 BMS 算法动态追踪电芯状态并调节充电电压，结合实时均衡策略，避免保护误触发，确保充电连续性与系统供电稳定，有效提升了系统运行可靠性。	BMS	大批量生产	ZL202120581834.1
8	电芯热管理液冷调控技术	该技术旨在解决传统液冷结构温差大、能耗高的行业痛点，并针对电芯侧位液冷方案，攻克了液冷管易弯折泄露、装配复杂及冷却效率不均等难题。通过创新双向液冷回路与流道优化设计，实现电芯内部温差 $\leq 3^{\circ}\text{C}$ ，同时降低液冷系统能耗，显著提升了电池模组的热管理效率与运行可靠性。	电池模组	样机验证	ZL202120171070.9、 ZL202120249752.7
9	电芯热失控定向防控技术	该技术旨在解决因过充、过放或外力冲击导致电芯热失控后的蔓延风险。通过电芯间设置特定绝缘隔热层，并创新采用厚薄间隔设计，定向引导热量与压力释放，将热失控损害严格控制在单颗电芯范围内，有效阻断连锁反应，显著提升了电池模组的安全阈值与可靠性。	电池模组	大批量生产	ZL202220456781.5、 ZL202322459701.9
10	新型快捷自动释压模组连接技术	该技术针对电芯短路或热失控时内部气压骤增的安全风险，通过对模组连接结构（如螺钉）进行精密剪切设计，赋予其自动释压功能。当电芯膨胀力超过设定阈值（如 1,500 千克）时，连接结构可自动切断，形成泄压通道，避免壳体破裂起火，从而显著提升电池系统的循环寿命与本质安全水平。	电池模组	大批量生产	ZL202221113228.8

序号	核心技术名称	核心技术简介	技术应用点	所处阶段	专利保护情况
11	私有云平台下的MES生产测试软件管理系统	该技术针对定制化生产中换线频繁、产品样式复杂的痛点，通过私有云平台下的MES生产测试软件管理系统，实现工位软件自动部署与配置。可将软件换线时长从数小时缩短至分钟级，并支持全流程生产数据追溯，显著提升生产效率、降低返工率，为多品种、小批量的柔性制造提供关键技术支撑。	智能制造	大批量应用	ZL202211188732.9
12	高效易用的PACK模组装配机器视觉检测技术	该技术应用于锂电池Pack模组装配环节，通过高效易用的机器视觉检测系统，自动完成电芯极性识别与建模。将部署时间从小时级缩短至60秒内，降低对照明与专业人员的依赖，有效降低因电极反接引发的短路、漏液及热蔓延风险，为高功率密度、多型号电池产品的精准装配与质量一致性提供了可靠保障。	智能制造	大批量应用	ZL202211271306.1
13	储能系统智能数据采集技术	该技术应用于EMS的数据采集环节，创新采用动态加权算法，根据设备状态、故障风险等因素智能调节数据上报频率。在正常运行期间降低数据流量，故障时自动提升采集密度，将月均数据传输量从百万级压缩至十万级，显著降低云端运维成本，并为故障诊断与系统优化提供高精度数据支撑。	EMS	样机验证	-
14	基于天气预测的能量调度控制技术	该技术针对户用储能系统，在传统削峰填谷算法基础上，创新融合天气预测与负载行为分析。通过实时采集光伏出力、温控设备（如热泵）等数据，智能预测家庭能耗曲线，动态调度储能充放电，确保总负载功率始终低于电网入户限制，在提升能源自给率的同时，有效保障用电安全与电网稳定性。	EMS	样机验证	ZL202411714989.2
15	高兼容性的双向DC-DC设计技术	该技术旨在解决储能系统集成中，因电池与逆变器电压匹配范围窄导致的平台兼容性难题。通过创新双向DC-DC拓扑设计，实现宽范围电压自适应调节（如60-384V），使同一平台可适配多种电压等级的电池与负载，并支持高效双向能量转换。在提升系统转换效率与功率密度的同时，显著降低了电池损耗与系统复杂度。	系统集成	样机验证	ZL202211356376.7

### （三）研发水平

## 1、研发人员及研发成果情况

公司高度重视研发团队的建设，通过人才引进、自身培养等方式，公司建立了一支技术能力突出、实践经验丰富、创新理念先进的研发团队。截至报告期末，公司共有 132 名研发人员，占员工总数比例为 14.92%。截至报告期末，公司及子公司已获授权发明专利 52 项、实用新型专利 40 项并形成了多项与公司主营业务和产品密切相关的核心技术。在优势产品不断渗透的同时，公司针对 AIDC、钠离子电池、固态电池等新兴领域展开积极布局，开发了多项与行业未来发展趋势相关的储备技术和产品。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业和国家高新技术企业，是工信部“锂离子电池安全标准特别工作组全权成员单位”，并挂牌成立了广东省“ACE 数字化智慧锂电池电源管理系统”工程技术研究中心。公司业务主要面向海外市场，目前公司产品已取得欧盟 CE 认证、美国 UL 认证、日本 PSE 认证、澳大利亚 RCM 认证等 20 余个国家及地区的认证。公司电池安全与性能测试实验室为行业中率先同时获得美国 UL CTDP（客户测试数据认可计划实验室）、德国 TÜV Rheinland 与 DEKRA 三重授权的实验室。公司在产品研发阶段，可依托内部实验室依据相关认证标准开展关键项目预测试与合规验证，保障正式认证一次性通过率，有效提升认证整体效率。针对 UL 1973、UL 2580、UL 2271、UL 60730-01 等周期冗长、流程复杂的海外认证项目，公司可通过内部实验室完成核心项目测试并生成合规有效的试验数据，再提交第三方权威机构审核认定，极大压缩了整体认证时长，从而高效配合客户推进新品研发与落地，加速新产品上市节奏。

凭借高品质的产品和快速响应的服务能力，公司与众多下游行业领先企业建立了长期稳定的合作关系，涵盖数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域。

## 2、在研项目情况

截至报告期末，公司正在研发的主要项目如下表所示：

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
1	AI 算力中心高功率密度电池后备单元	已完成模组和 Shelf 层级功能测试、热蔓延测试	研发一款应用于全球 AI 算力中心锂电池模组，适应高功率密度 AI 数据中心需求的高电压电池模组拓扑结构、支持最大 25.7kW 输出的高倍率放电与热管理技术，并确保通过 UL 1973、UL 9540A 认证测试

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
2	基于高倍率长寿命循环UPS备电电池的研发	已完成模组和机架级别的 UL 9540A、UL 1973 及 UL 1642 安规认证	攻克高电压系统架构下的均压均衡技术难题，确保大容量电池组在长期循环中的一致性和可靠性，解决 350kW 至 540kW 高功率输出条件下的热管理问题
3	基于高安全性的储能电池装置的研发	已通过 UN 38.3、CE-EMC、IEC 62619、VDE 2510-50 等部分认证	结构满足 IP54 防护等级，支持 200A 持续放电；支持高精度电流电压温度采样、高精度的 SOC 监控；可实现 6 至 20 个电池模块化堆叠技术；可通过无线通信与云平台集成对电池信息进行远程监控及升级
4	电芯综合性能测试平台建设与方法研究	已完成性能测试、安全测试环境搭建，并完成多款行业电芯性能和安全测试，持续使用测试平台进行电芯测试；同时升级并建立“电芯生命周期管理系统”，进一步优化数据分析能力	实现电芯多项性能指标的同步测试、精准分析及数据追溯，为电芯研发优化、生产质量控制及产品认证提供高效、可靠的测试支撑。同时，可为研发及生产环节提供全方位测试服务，助力公司开展电芯选型、模组设计优化及产品性能验证，进一步提升产品质量和研发效率
5	大容量高倍率高尔夫球车电池包的研发	已完成产品设计，待申请 UL 2580、ISO 13849 PLd、CE 等认证	支持持续 1C 放电、峰值 505A 瞬时输出，能量密度提升至 150-180Wh/kg，循环次数 $\geq$ 3000 次（容量保持率 $\geq$ 80%），使用寿命达 10 年，通过 UL 2580、ISO 13849 PLd、CE 等认证
6	智能高空作业平台锂电池系统研发	已基本完成功能性能测试，正在进行样机设计验证	开发了支持多 Pack 堆叠扩展的电池管理系统，可兼容低压及高压应用场景。电压采样精度可控制在 $\pm$ 5mV 以内，整体 SOC 估算精度可达到 $\pm$ 2%；满足 ISO 13849 PLd 等级要求，故障诊断覆盖率不低于 99%；符合 UL 2580 及 IEC62619 等安规认证要求，并具备在-40℃极寒环境下稳定运行的能力
7	高静电防护型工业清洁设备动力锂电池系统研制	产品设计验证已经通过 20KV ESD 接触放电，样机在客户场域测试中	集成静电放电（ESD）保护功能，可承受最高 $\pm$ 20kV 接触放电，低温-28℃环境下仍能正常运行，优化 PCB 布局，降低电磁辐射，减少对车辆内部电子设备（如传感器、通信模块）干扰
8	快充型长寿命消费电子锂电池系统开发	设计完成，正进行客户系统适配测试验证	集成快充充电 PD 充电管理技术最大支持 65W 充电功率，虚拟电压快充技术实现 CV 充电时间小于 15 分钟，满足 IEC 62680 欧盟 USB-IF 通讯兼容要求，长寿命 3000 循环 80%SOH 衰减，支持 10A 连续放电
9	智能轻型动力锂电池包研发	已完成样机设计验证	单个电池包容量达 100Ah，支持最大持续放电电流 150A；1C 循环寿命 2000 次；支持 4 个电池包串联及 8 个电池包并联混合应用，以延长使用时间及兼容不同设备电压需求；采用网格化通讯技术，实现电池系统健康管理及精准定位；满足 UL 2054/UL 62619 安规需求
10	高安全医用锂电池系统设计研究	样机已经完成，正进行客户系统测试	采用 26650 圆电芯技术路线，通过能量分割技术解决失效冒烟问题，通过末端充电管理技术避免电芯过冲带来热失控安全问题，符合 UL 62133 及 UL 60601 医疗级别法规要求

### 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

项目	2025 年末 /2025 年	2024 年末 /2024 年	2023 年末 /2023 年
资产总额（万元）	180,619.50	144,349.99	124,722.99
归属于母公司所有者权益（万元）	136,293.76	104,670.68	89,794.45
资产负债率（母公司）	24.69%	27.82%	28.07%
营业收入（万元）	96,227.37	85,055.09	64,728.47
净利润（万元）	11,771.37	12,019.52	-2,284.11
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,771.37	12,019.52	-2,284.11
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	10,743.72	11,386.65	-3,547.02
基本每股收益（元）	2.35	2.40	-
稀释每股收益（元）	2.35	2.40	-
加权平均净资产收益率	10.62%	12.46%	-2.65%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	16,131.25	11,777.28	20,666.12
现金分红（万元）	1,000.00	-	-
研发投入占营业收入的比例	6.22%	6.56%	8.59%

### 四、发行人存在的主要风险

发行人存在的主要风险如下：

#### （一）与发行人相关的风险

##### 1、技术风险

###### （1）技术升级迭代的风险

锂电池产品行业是技术密集型领域，新材料体系开发、电化学工艺优化、BMS 算法迭代以及固态电池等下一代技术持续演进，对电池的能量密度、安全性能、循环寿命、热管理能力等核心指标提出了更高要求。下游应用场景从储能系统到备电系统，产品技术标准持续提升，技术迭代周期明显缩短。报告期内，公司的研发费用分别为 5,557.40 万元、5,575.62 万元、5,990.12 万元，研发投入较大。若公司不能及时跟进行业前沿技术方向、不能将研发成果有效转化为满足市场需求的产品，将对公司的产品竞争力、业务拓展及经营业绩构成不利影响。

###### （2）核心技术泄露的风险

公司产品的研发和生产依托多项关键核心技术，该等核心技术是公司持续经营的重要基础。虽然公司制定了保密制度，对核心技术进行保护，但若公司核心技术保密措施执行不力，则可能导致核心技术泄密风险，从而对公司的核心竞争力和持续经营能力产生不利影响。

### （3）关键技术人才流失的风险

公司所属行业属于技术密集型行业，持续发展高度依赖专业人才队伍建设。在技术迭代加速的行业背景下，经验丰富、科研能力突出的专业研发团队不仅是实现技术突破的核心保障，更是维系企业核心竞争力的战略资源。

若公司未来未能持续完善包含薪酬福利、股权激励、职业发展及企业文化在内的综合人才保留机制，或面临人才市场竞争加剧，可能导致关键技术人才流失，进而延缓在研项目进度、增加研发与招聘成本，甚至可能引发技术秘密泄露，对公司技术迭代与业务发展造成不利影响。

## 2、经营风险

### （1）原材料价格波动及供应风险

原材料成本是公司产品成本中的重要组成部分。报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为 85.88%、82.19%和 83.88%，占比较高。

公司产品的主要原材料包括电芯、电子料和结构件等，其中成本占比最高的是电芯。电芯是电池模组和电池系统的基础，是电池能量的存储载体。报告期内，公司生产所用的电芯全部对外采购。2023 年至 2024 年，受原材料降价及行业竞争等因素影响，电芯价格持续下跌；2025 年下半年以来，受下游需求提升等因素影响，电芯价格上涨。

根据公司的测算，2025 年在其他因素不变的情况下，若电芯、电子料和结构件的采购均价变动 1%，对公司利润总额的平均影响幅度分别为 2.36%、0.54%、0.42%，主要原材料的采购价格变动对公司的利润总额的影响较大。

若未来公司主要原材料市场供应短缺导致无法满足公司生产所需，或主要原材料采购价格大幅度上涨，则可能导致公司产品供应能力难以满足客户需求，或者产品生产成本大幅度上涨，进而对公司业务发展和盈利水平产生不利影响。

## （2）经营业绩波动风险

报告期内，公司实现营业收入分别为 64,728.47 万元、85,055.09 万元和 96,227.37 万元，呈持续增长趋势；净利润分别为-2,284.11 万元、12,019.52 万元和 11,771.37 万元，受出口退税率下降等因素影响，2025 年净利润有所下降。未来公司经营业绩受到宏观经济环境、产业政策、市场竞争格局、市场供求关系等多重因素的综合影响。若未来出现行业竞争加剧、上游原材料供应紧张或涨价、下游市场需求变动或各国产业政策变动等对公司经营造成不利影响的变化，而公司未能采取有效应对措施，则将对公司收入、盈利水平产生不利影响，导致公司出现经营业绩波动的风险。

## （3）客户稳定性风险

报告期内，公司各期前五大客户包括 Enphase、Corvus Energy、Pixii、永恒力、维谛技术、Numatic、施耐德、POWIN、百力通。公司 2023 年第一大客户为 POWIN，POWIN 已于 2025 年 6 月 10 日在新泽西州美国破产法院申请破产保护。2024 年，公司关注到 POWIN 经营状况发生变化并存在一定经营不确定性后，审慎调整与其合作模式，采用客供电芯模式与其进行交易以降低应收账款，并于 2024 年中停止与其交易，上述变化导致公司对 POWIN 的销售额快速下降，POWIN 因此退出公司前五大客户。公司 2024 年及 2025 年第一大客户为 Enphase，由于其自身需求下降，2025 年第四季度双方交易规模有所收缩，公司正积极与其洽谈未来订单交付情况及新项目合作情况。若 Enphase 未来订单交付或新项目进展不及预期，双方交易规模将下降。

若公司未来其他客户因宏观经济周期性波动、自身市场竞争力下降、自身需求下降等情况导致向公司采购规模减少，将会对公司经营稳定性造成不利影响。

## （4）客户集中风险

报告期内，公司向前五大客户的销售收入分别为 38,330.88 万元、40,653.46 万元和 53,837.48 万元，占主营业务收入比重分别为 60.72%、48.93%和 56.76%，集中度较高。如果未来公司与主要客户合作出现不利变化、新客户拓展计划不及预期，或者公司主要客户因宏观经济波动、行业竞争加剧等原因导致其发生经营风险，可能导致主要客户减少对公司产品的采购量，进而对公司的业务发展带来

不利影响。

#### （5）市场竞争加剧风险

公司致力于为全球客户提供安全、高效、绿色的能源解决方案，核心产品为锂离子电池系统，应用于数据中心备电、储能及工业动力领域。其中，数据中心备电领域竞争对手包括国内锂电巨头及中国台湾 BBU 厂商；储能及工业动力领域则以国内锂电巨头为主要竞争对手。国内锂电巨头规模优势显著，资金实力更为雄厚。

近年来，新能源行业在双碳政策推动及市场资金青睐下得到蓬勃发展，行业参与者不断增加，行业竞争日趋激烈。

如公司未来不能持续推进技术产品研发、有效控制生产成本、不断完善内部组织及质量控制，并积极拓展客户，可能面临收入下降的风险；同时，竞争加剧亦可能导致产品价格下降，进而影响公司经营效益与盈利水平。

#### （6）厂房及办公楼均为租赁且部分租赁房屋存在无法长期使用风险

发行人及其子公司目前的生产经营场所均系租赁物业，截至本保荐书签署日，发行人生产经营涉及的主要租赁房产租赁面积合计 63,734.79 平方米，其中 61,254.57 平方米位于深圳市大鹏新区的比克工业园，比克工业园目前处于抵押和查封状态。

虽然周边有充分竞争的工业园区租赁市场、可替代性房产较多，但由于发行人目前尚无自有房产，以自有土地建设的募投项目“电池系统制造基地建设项目”尚未建成，如果在租赁合同到期后无法顺利及时续租或租赁房产因法院执行等因素被要求限期强制搬迁，将会在一段时间内对发行人生产经营造成不利影响。

### 3、管理内控风险

近年来，随着公司经营规模的增长，公司人员及资产规模均有一定程度增长。随着公司上市募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产及业务规模将进一步扩大，研发人员、管理人员和生产人员数量也将相应增加。若公司经营管理水平无法适应业务规模的快速扩张，或公司组织架构和管理制度未能及时调整完善，将可能导致公司运营效率和内控水平下降，进而影响公司的持续稳定发展。

#### 4、财务风险

##### (1) 存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 10,444.50 万元、20,767.05 万元和 17,838.42 万元，占流动资产的比例分别为 10.76%、17.91%和 12.77%。未来随着公司生产经营规模的持续扩大，若公司无法对存货进行及时有效的管理，因产品价格发生重大不利变动、市场需求大幅波动或其他难以预计的原因导致公司存货积压及价值减损，则将面临存货跌价的风险，进而对公司经营业绩及资产质量产生不利影响。

##### (2) 应收账款出现坏账损失的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 12,978.82 万元、14,287.26 万元和 19,444.19 万元，占当期流动资产比例分别为 13.37%、12.32%和 13.92%。未来随着公司经营规模的进一步扩大，公司的应收账款规模也将进一步增加，若客户经营出现困难或由于其他原因导致无法按期支付款项，则公司将面临应收账款的坏账损失风险，对公司经营业绩及资产质量产生不利影响。

假设在其他因素不变的前提下，当期坏账计提比例分别增加 1 个百分点、3 个百分点、5 个百分点，报告期各期公司净利润降幅及降低后净利润情况如下：

金额单位：万元

项目		2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年	2023 年末/ 2023 年
应收账款余额		20,158.78	14,861.07	13,380.25
净利润		11,771.37	12,019.52	-2,284.11
坏账计提比例增加 1 个百分点	坏账准备增加金额	201.59	148.61	133.80
	净利润降幅	1.46%	1.05%	4.98%
	降低后净利润	11,600.03	11,893.20	-2,397.85
坏账计提比例增加 3 个百分点	坏账准备增加金额	604.76	445.83	401.41
	净利润降幅	4.37%	3.15%	14.94%
	降低后净利润	11,257.33	11,640.56	-2,625.31
坏账计提比例增加 5 个百分点	坏账准备增加金额	1,007.94	743.05	669.01
	净利润降幅	7.28%	5.25%	24.90%
	降低后净利润	10,914.63	11,387.92	-2,852.77

注 1：坏账准备增加金额=应收账款余额\*坏账计提增加比例；

注 2：净利润降幅=坏账准备增加金额\*(1-所得税税率)/净利润；

注 3：上表假设所得税税率为 15%。

### （3）毛利率波动的风险

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 17.16%、35.23%和 30.97%，存在一定波动。产品毛利率水平受公司原材料成本、市场竞争、客户结构、关税政策等多个因素共同影响。未来若行业竞争加剧且公司无法持续进行技术创新，或电芯等原材料成本上升而公司无法进行转移、关税政策等发生较大不利变动，则公司毛利率水平存在下降的风险，将对公司经营业绩及盈利能力产生不利影响。

假设在其他因素不变的前提下，公司主营业务毛利率下降 5 个百分点，报告期各期公司净利润降幅分别为 3,156.12 万元、4,154.30 万元和 4,742.34 万元，降低后净利润分别为-5,440.23 万元、7,865.22 万元和 7,029.03 万元。

### （4）汇率波动的风险

报告期内，公司以外销为主，外销收入分别为 49,862.15 万元、65,233.60 万元和 82,893.80 万元，占主营业务收入的比例分别为 78.99%、78.51%和 87.40%，报告期各期财务费用中的汇兑收益金额分别为 243.53 万元、811.19 万元和 44.95 万元，占净利润的比例分别为 10.66%、6.75%和 0.38%，汇兑收益变动较大，且 2026 年以来，美元兑人民币汇率整体呈下降趋势。报告期内，公司外销业务以外币结算，相关汇率的波动将直接影响公司外销业务的毛利水平和汇兑损益。若未来人民币大幅升值，则可能导致公司外销业务的毛利率下降和汇兑损失增加，从而对公司当期经营业绩产生不利影响。

### （5）所得税优惠税率风险

公司为高新技术企业，高新技术企业证书有效期至 2026 年 10 月，报告期，公司按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。2025 年，公司享受的高新技术企业所得税税收优惠金额为 609.34 万元，占当年净利润金额的比例为 5.18%，对公司净利润总额影响较大。

如果公司高新技术企业资格到期后无法通过复审，导致公司无法享受 15%的企业所得税优惠税率，将会对公司经营成果产生不利影响。

## （二）与行业相关的风险

### 1、国际贸易政策变动风险

报告期各期,公司境外销售收入占主营业务收入的比例分别为78.99%、78.51%和87.40%,境外销售占比较高,主要外销国家包括美国、挪威、德国、英国、菲律宾等,境外市场的稳定性对公司业务发展较为关键。

报告期内,来自美国的主营业务收入分别为30,398.04万元、26,284.09万元和32,329.63万元,占公司主营业务收入的比例分别为48.16%、31.63%和34.09%。2018年以来,中美贸易摩擦持续升级,美国制定了一系列对中国部分出口产品加征关税的政策。截至目前,中国原产非电动汽车用锂离子电池出口美国适用的综合进口关税税率为38.4%,由最惠国基础关税(3.4%)、依据美国301调查措施加征的附加关税(25%)及依据《美国贸易法》第122条征收的临时进口附加关税(10%)叠加构成。如果未来美国政府继续提高关税或采取其他贸易保护措施,可能对公司的对美出口业务产生一定不利影响。

近年来,国际政治环境及贸易局势复杂多变,地缘政治、贸易争端迭起,各国和地区的政治环境、贸易政策等均存在不确定性。如未来公司主要销售国家贸易政策发生不利变化,将对公司境外销售业务带来风险。

## 2、主要销售区域行业政策变动风险

近年来,各国政府为推进能源结构转型,普遍加大了对光伏及储能产业的扶持力度,通过税收优惠、装机补贴等产业扶持措施驱动市场扩容,该等政策推动了公司报告期内的业绩增长。但相关产业激励政策普遍存在执行周期限制与财政预算约束。随着全球能源产业格局演变,各国可能结合自身情况调整相关政策,包括分阶段实施补贴递减机制、推行本土化制造策略等,旨在推动光伏及储能产业的市场化转型、强化本土产业链竞争力、进而促进产业长效稳定发展。阶段性政策红利减弱,可能导致公司面临市场开拓成本上升、订单获取难度增加、战略布局调整等挑战,进而导致营收增速放缓。

具体而言,美国市场方面,美国《大而美法案》(One Big Beautiful Bill Act, OBBBA)于2025年7月正式签署生效,对《通胀削减法案》(IRA)项下清洁能源激励政策进行了调整。该法案提高了储能项目获取48E清洁电力投资税收抵免(ITC)的合规要求,引入了针对受关注外国实体(FEOC)及受禁止外国实体(PFE)的供应链限制机制。自2026年起,申请48E税收抵免的储能项目需满足相关所

有权、控制权及供应链来源审查要求，并达到规定的 Material Assistance Cost Ratio (MACR) 门槛。若项目关键组件来源涉及 PFE 且未满足相关要求，可能导致税收抵免资格受到限制或被取消。2026 年起，储能项目需满足 55% 的 MACR 门槛要求，即项目中非 PFE 来源组件成本占比达到规定比例，否则可能失去 48E 税收抵免资格。同时，适用于住宅光伏及储能系统的 25D 住宅清洁能源税收抵免于 2025 年底终止，可能提高终端用户投资成本。上述政策变化可能对美国储能市场需求及客户采购决策产生不利影响，从而影响公司相关产品的市场拓展及销售情况。

欧盟市场方面，欧盟通过《绿色协议》《REPowerEU 计划》等政策框架推动可再生能源及储能产业发展，部分成员国亦通过国家层面的补贴或激励措施支持分布式储能系统推广，相关政策推动了公司欧洲市场业绩增长。但随着储能产业逐步成熟，部分欧洲国家已逐步调整或缩减相关补贴政策，并提高补贴申请条件，推动行业向市场化方向发展。同时，为应对美国 OBBBA 法案带来的产业竞争压力，欧盟持续强化本土制造要求，《净零工业法案》(Net-Zero Industry Act) 对战略净零技术本土制造提出量化目标，《欧盟电池法规》(EU Battery Regulation) 亦对电池产品全生命周期碳足迹提出强制性要求，并将分阶段实施碳足迹披露、及电池护照等合规要求。上述政策调整及合规要求提升，可能增加公司在欧洲市场的业务拓展难度，进而对市场开拓及订单获取产生不利影响。

### (三) 其他风险

#### 1、本次发行摊薄即期回报的风险

由于募集资金投资项目存在一定的建设期，投资效益的体现需要一定的时间和过程，在上述期间内，股东回报仍将主要通过现有业务实现。在公司股本及所有者权益因本次公开发行股票而增加的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能在短期内出现一定幅度下降的情况。

#### 2、募投项目实施后产能消化的风险

本次募集资金投资项目“电池系统制造基地建设项目”为新增产能项目，项目达产后将扩大公司产品产能至 2GWh。公司 2025 年电池产品产量为 746.42MWh，在项目实施过程中，若宏观经济形势、市场环境、行业政策发生较大不利变化，

或下游客户需求低于预期，可能导致公司无法消化新增产能，募投项目无法按照既定计划实现预期的经济效益，进而对公司经营业绩及业务发展目标的实现产生不利影响。

### 3、募集资金投资项目实施后公司折旧摊销增加的风险

本次募集资金投资项目投资规模较大，实施后公司的固定资产和无形资产规模将有较大幅度的增长，折旧和摊销费用也将相应增加。建设项目建成后，将形成长期资产原值 63,331.51 万元，达产年份将新增年折旧摊销费用 3,951.09 万元，占公司 2025 年利润总额的比例为 30.05%，金额及占比相对较高。由于项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来外部市场环境发生重大不利变化或经营管理不善，募集资金投资项目的实际收益不能消化新增的折旧和摊销费用，公司将会面临折旧摊销增加而导致利润下滑的风险，进而对公司未来业绩和财务状况产生不利影响。

### 4、出口退税率下调对公司经营业绩影响的风险

公司及子公司出口产品适用增值税退（免）税政策，可按规定享受增值税免抵退税或免退税待遇。报告期内，公司外销出口免抵退税额分别为 4,221.53 万元、6,453.35 万元和 7,988.51 万元。

根据财政部、税务总局于 2024 年 11 月 15 日发布的《关于调整出口退税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2024 年第 15 号），自 2024 年 12 月 1 日起，将部分成品油、光伏、电池、部分非金属矿物制品的出口退税率由 13% 下调至 9%。根据财政部、税务总局于 2026 年 1 月 8 日发布的《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 2 号），自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日，将电池产品的增值税出口退税率由 9% 下调至 6%；2027 年 1 月 1 日起，取消电池产品增值税出口退税。公司出口涉及的主要产品锂离子蓄电池（商品代码：85076000）、其他蓄电池零件（商品代码：85079090）属于上述出口退税率调整政策涉及的产品。

2025 年，公司因免抵退税政策不得免征和抵扣而计入成本的金额为 3,214.61 万元，占毛利的比例为 10.93%。若未来公司整体经营规模或盈利能力不能够持续提升，则出口退税率下调可能会导致公司经营业绩下滑。

## 第二节 本次证券发行基本情况

### 一、本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	发行不超过 1,766.1692 万股，占发行后总股本比例不低于 25%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 7,064.6766 万股
保荐人（主承销商）	国联民生证券承销保荐有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

### 二、保荐机构、保荐代表人、项目组成员介绍

#### （一）保荐机构名称

国联民生证券承销保荐有限公司

#### （二）本保荐机构指定保荐代表人情况

##### 1、保荐代表人姓名及联系方式

保荐代表人：张腾夫、陈耀

联系地址：深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1 号嘉里建设广场 T1 座 1001、1004B、1005

电 话：0755-33386585

传 真：0755-33386585

##### 2、保荐代表人保荐业务执业情况

张腾夫，保荐代表人、注册会计师，2018 年开始从事投资银行工作，曾参与迅捷兴 IPO、三孚新科 IPO、优优绿能 IPO、广东骏亚重大资产重组、金轮股份可转债、明阳电路可转债、兴森科技非公开发行等项目，以及多家公司的尽职调查及前期辅导工作，具有丰富的投资银行业务经验。

陈耀，保荐代表人、注册会计师，2011 年开始从事投资银行工作，曾主持和参与金轮股份 IPO、景旺电子 IPO、广东骏亚 IPO、康华生物 IPO、迅捷兴 IPO、优优绿能 IPO、金轮股份重大资产重组、广东骏亚重大资产重组、明阳电路 2020 年向不特定对象发行可转债、云铝股份非公开发行、广东骏亚非公开发行等项目，以及多家公司的尽职调查及前期辅导工作，具有丰富的投资银行业务经验。

### **（三）本次证券发行项目协办人及其他项目组成员**

项目协办人：盛国亮

其他项目组成员：林熙妍、何萱潼、谢超、张龙、薛熠凡

## **三、本保荐机构与发行人之间是否存在关联关系的情况说明**

**（一）本保荐人或其控股股东、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、重要关联方股份的情况**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、重要关联方股份的情况。

**（二）发行人或其控股股东、重要关联方持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份情况**

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、重要关联方不存在持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情形。

**（三）本保荐人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、重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、重要关联方任职的情况**

截至本上市保荐书签署日，本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及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东及重要关联方任职的情况。

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

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方

与发行人控股股东、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的其他关联关系**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

### 第三节 保荐机构承诺事项

（一）本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序；

（二）本保荐机构自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

## 第四节 对本次证券发行上市的推荐意见

### 一、发行人关于本次证券发行的决策程序

2026年4月3日，发行人召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市方案的议案》等与本次发行上市相关的议案，并提请股东会批准。

2026年4月10日，发行人召开2026年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市方案的议案》等与本次发行上市相关的议案。

经本保荐机构核查，发行人董事会、股东会已依照《公司法》《证券法》《公司章程》的有关规定，审议通过本次发行上市相关议案；相关董事会、股东会决策程序合法合规，决议内容合法有效。

### 二、针对发行人是否符合创业板定位及国家产业政策所作出的专业判断以及相应理由和依据，保荐人的核查内容和核查过程

#### （一）针对发行人是否符合创业板定位及国家产业政策所作出的专业判断以及相应理由和依据

保荐机构依据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》的相关规定，对发行人是否符合规定的创业板定位要求进行了逐项核查，认为发行人符合创业板定位要求。具体核查情况如下：

#### 1、公司符合创业板行业领域及其依据

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024年修订）》第五条，属于上市公司行业分类相关规定中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：

- （1）农林牧渔业；
- （2）采矿业；
- （3）酒、饮料和精制茶制造业；
- （4）纺织业；
- （5）黑色金属冶炼和压延加工业；
- （6）电力、热力、燃气及水生产和供应业；
- （7）建筑业；
- （8）交通运输、仓储和邮政业；
- （9）住宿和餐饮业；
- （10）金

融业；（11）房地产业；（12）居民服务、修理和其他服务业。禁止产能过剩行业、《产业结构调整指导目录》中的淘汰类行业，以及从事学前教育、学科类培训、类金融业务的企业在创业板发行上市。

公司致力于为全球客户提供安全、高效、绿色的能源解决方案，产品以锂电池模组、锂电池系统等电池产品为主。公司业务聚焦于数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域，主要为企业机房、数据中心、AI 算力中心提供备电电池产品，为家庭、工商业、电网侧用户提供储能电池产品，为工程机械、医疗载具等设备提供工业动力电池产品。根据统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C 制造业”之“C38 电气机械和器材制造业”。根据发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，公司产品属于鼓励类的第四大类“电力”中的第 1 小类中的“新型电力系统技术及装备”。根据统计局发布的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》，公司产品属于“高储能和关键电子材料制造”，是国家战略性新兴产业的重要组成部分。

报告期内，发行人行业分类准确，不存在所属行业分类变动的可能，也不存在主要依赖国家限制产业开展业务情况。

因此，发行人所属行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第五条规定的原则上不支持其申报在创业板发行上市或禁止类行业；发行人行业分类准确、不存在所属行业分类变动的可能；发行人不存在主要依赖国家限制产业开展业务。

## 2、公司符合创业板定位相关指标要求

公司选择《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条中第（二）项指标。公司符合该项指标的具体情况如下：

创业板定位相关指标二	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入金额不低于 5,000 万元	是	最近三年，公司研发费用分别为 5,557.40 万元、5,575.62 万元、5,990.12 万元，累计研发投入金额为 17,123.14 万元，超过 5,000 万元。
最近三年营业收入复合增长率不低于 25%	不适用	/

注：公司最近一年营业收入为 96,227.37 万元，超过 3 亿元，不适用营业收入复合增长率相关要求。

## 3、发行人的创新、创造、创意特征和科技创新、模式创新、业态创新和新

## 旧产业融合情况

### (1) 公司的创新、创造、创意特征

公司高度重视创新发展，在技术、产品、人才团队、品牌塑造等各方面均有体现。在技术方面，公司围绕三大领域行业痛点，推陈出新，持续开发创新技术，成功平衡备电电池的空间利用、高倍率放电和可靠性，大幅提升储能电池的使用寿命及智能化调度水平，显著改善工业动力电池对各工况条件的灵活适配性和精度水平。在产品方面公司前瞻性布局多个领域的前沿技术和前端产品，以备电电池系统为例，2024年起受AI算力需求爆发驱动，BBU在高密度机架中的应用进入快速增长期，公司已形成充分的技术储备，对HVDC等更高端的超大规模AIDC适配方案也积极投入研发。在人才团队方面，公司已成功打造一支经验丰富、创新能力强的研发和管理团队。在品牌塑造方面，公司长期致力于构建全链条和全领域解决方案体系，凭借对知名客户的定制化服务优势，已在行业内树立了良好的品牌形象，客户认可度较高。

公司凭借突出的创新能力，已在三大核心领域赢得行业认可，确立了细分行业的领先地位。同时，公司高度重视研发团队的建设，通过人才引进、自身培养等方式，公司建立了一支技术能力突出、实践经验丰富、创新理念先进的研发团队。截至目前，公司及子公司已获授权发明专利52项、实用新型专利40项并形成了多项与公司主营业务和产品密切相关的核心技术。在优势产品不断渗透的同时，公司针对AIDC、钠离子电池、固态电池等新兴领域进行了深度探索和布局，开发了多项与行业未来发展趋势相关的储备技术和产品。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业和国家高新技术企业，并荣获工信部“锂离子电池安全标准特别工作组全权成员单位”、广东省“ACE数字化智慧锂电池电源管理系统”工程技术研究中心及深圳市创新型中小企业等多项荣誉资质。经多年行业深耕，公司产品已取得欧盟CE认证、美国UL认证、日本PSE认证、澳大利亚RCM认证等20余个国家及地区的认证体系，同时公司积极参与行业标准制定，参与起草2项行业标准如下：

序号	名称	计划号	主办单位
1	电力储能用锂离子电池温度监测光纤测温法	2024-0463T-SJ	中国电子技术标准化研究院

2	锂离子电池回收利用磷酸铁锂回收及修复	2022-1339T-SJ	中国电子技术标准化研究院
---	--------------------	---------------	--------------

公司电池安全与性能测试实验室为行业中率先同时获得美国 UL CTDP（客户测试数据认可计划实验室）、德国 TÜV Rheinland 与 DEKRA 三重授权的实验室。公司在产品研发阶段，可依托内部实验室依据相关认证标准开展关键项目预测试与合规验证，保障正式认证一次性通过率，有效提升认证整体效率。针对 UL 1973、UL 2580、UL 2271、UL 60730-01 等周期冗长、流程复杂的海外认证项目，公司可通过内部实验室完成核心项目测试并生成合规有效的试验数据，再提交第三方权威机构审核认定，极大压缩了整体认证时长，从而高效配合客户推进新品研发与落地，加速新产品上市节奏。

公司成长的核心驱动力是创造新技术、新设计、新架构，围绕行业技术难点及客户需求不断推进产品迭代与解决方案优化，持续提升公司在相关领域的产品竞争力和综合服务能力。在新技术创造方面，公司在数据中心备电系统领域推出自研的浸没式安全、热蔓延防控及电池末端失效预测等前沿技术，在储能系统领域推出热失控处理、多种工业通讯协议兼容、多物理场景仿真及电池寿命预测等关键技术，在工业动力系统领域，开发动态地址编码技术替代传统机械拨码，成功实现串并联逻辑与智能通讯协议的解耦。在新设计创造方面，公司熟悉客户应用场景和各国能源安全规范，能够快速、高效、准确地给客户一体化定制化设计方案，精准匹配客户需求，同时涵盖产品安全可靠、长寿命和高性能等多种需求。在新架构创造方面，公司深度理解安规认证体系，模块化设计支撑多场景技术适配，通过多年行业积累，已搭建起电芯全生命周期测试平台，可实现电芯的精确选型。通过研发投入及科技创新，公司取得了多项行业领先的核心技术。

## （2）公司的科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### ①科技创新

当前下游应用领域对电池系统的综合性能要求不断拔高，单一性能优势已无法适配市场需求。高端需求场景通常需要电池系统同时满足高安全性、高功率密度、高能量密度、高响应速度、高稳定性五个维度的极致要求，而这五个维度在工程实现上相互制约、彼此掣肘。提升功率密度与能量密度往往以牺牲安全性与循环寿命为代价，追求快速响应又会冲击系统稳定性，五者难以兼得，构成了行

业长期难以突破的“不可能五角”。公司依托自主硬件设计能力、软件系统开发能力、生产工艺创新能力，在上述五个维度上实现协同突破。

#### A、高安全性：软硬件协同，构建多级全域安全防护体系

锂电池充放电过程中易产生热量堆积，进而引发热失控、起火等安全风险，是行业核心痛点。公司依托模组结构硬件防护与软件算法调控双向协同，搭建全场景、多层次安全防护体系，全面提升产品安全阈值与风险防控能力。

产品结构层面，公司创新采用电芯热失控定向防控技术，通过电芯间专属绝缘隔热层搭配厚薄间隔优化设计，可严格将热失控损害控制在“1颗失控电芯+1颗蔓延电芯”范围内，防止大面积热扩散；同时运用新型快捷自动释压模组连接技术，通过精密结构设计形成100-800千克预紧力，当电芯膨胀力超1,500千克临界值时，可自动切断铝排连接、快速形成泄压通道，彻底规避电池壳体破裂、起火等安全事故。

软硬件协同层面，公司创新采用增强型MOSFET电荷泵高边驱动技术，以分立器件替代传统高成本驱动芯片，解决传统方案安全性痛点，并大幅优化驱动性能，从而通过软件算法层面的优化，低成本、高效率地解决了传统电池安全防控短板。

通过软硬件双重防护相结合，公司全方位筑牢电池系统安全防线。针对安全标准极为严苛的HVDC BBU产品，公司在行业内率先解决了安全性难题，通过了UL 9540A热失控蔓延认证测试并取得终端客户认可。

#### B、高功率密度、高能量密度：结构、算法、工艺多维度深度联动，兼顾极致功率输出与高效能量利用

针对数据中心备电等场景对电池高功率瞬时输出、长效能量续航、小型化空间布局的多重严苛需求，公司整合模组结构创新、智能算法调控与精密生产工艺，同步攻克高功率热积聚、高能量衰减、空间利用率低等行业痛点，实现功率性能与能量效能双向突破，达成高密度一体化技术优势。

结构设计层面，公司采用电芯侧置液冷精准调控方案，可全域精准管控电芯散热，将整体温差控制在3℃以内，彻底消除高功率运行下的局部热点，有效延缓电池热衰减，保障电芯长期高效工作，稳定维持系统高能量输出状态；同时搭

配精密预紧力安全结构设计，在紧凑化集成布局中保留安全泄压机制，实现高功率、高能量性能与运行安全的双向平衡。

智能算法层面，公司内置定点平衡线路与智能逻辑，可自动识别电芯电压、容量偏差，完成模组间能量精准互补，解决 SoC 配对偏差、自放电率不一致等问题，实现全生命周期自动均衡。同时优化低功耗控制逻辑，无通讯场景下可自动休眠，将 BMS 自耗电降至微安级，大幅降低待机能量损耗，最大化释放电芯能量潜力。

生产工艺层面，依托机器视觉高精度检测技术，可完成大批量电芯精准极性检测与装配，适配高集成、高密度产品的生产需求，为产品高性能落地提供坚实工艺保障。

依托结构、算法、工艺多维度深度联动，公司产品实现极致功率输出与高效能量利用。公司单相 UPS 产品在 1U 标准机箱内实现了 192V/10kW 超高放电指标，且较传统方案的空间占用减少约 15%；三相集中式 UPS 产品单机柜输出功率达 540kW，较行业主流 250kW 水平提升超过 100%，空间占用减少约 30%；低压 48V BBU 单体模块功率达到 12kW，跻身行业一流水平；面向 MW 级智算中心的 ±400V HVDC BBU 产品，单机柜功率输出可达 800kW 至 1.1MW，支持毫秒级响应并提供 45 秒备电，处于行业领先地位。

### C、高响应速度：极速驱动+高速通讯，实现毫秒级智能响应

公司突破传统电池响应滞后的技术瓶颈，通过硬件驱动升级与高速通讯算法优化，全方位提升电池系统故障响应、状态调控、组网适配的反应速度。

在开关驱动响应上，创新升级 MOSFET 驱动性能，将传统微安级驱动电流提升至安级，开关响应速度从 100 毫秒压缩至 10 微秒，实现电池充放电切换、故障通断的极速响应，彻底解决传统方案响应迟缓、调控滞后的痛点。

在故障与组网响应上，搭载高速通讯电路与深度学习电池状态模型，可实时智能探测组网架构、精准识别模组故障，实现故障模块毫秒级隔离与系统不间断持续供电，快速适配复杂组网运行场景。同时依托动态加权数据采集算法，可根据设备运行状态、故障情况智能调节数据上报频率，故障发生时自动提升采集频次，实现故障极速感知、精准研判与快速处置，全面提升系统动态响应效率。

#### D、高稳定性：全周期智能调控，杜绝系统短板效应

针对电芯制造偏差、环境差异、充放电策略不同导致的电芯一致性下降、系统容量衰减、运行不稳定等问题，公司以智能调控算法为核心，搭配精细化结构设计，构建全生命周期稳定保障体系，彻底解决电池系统短板效应。

一是高效均衡调控，打破行业被动均衡局限，通过高精度监控模块与旁路切换器件，将电池均衡时长从数十天缩短至 1 小时内，均衡效率提升近千倍，持续修正电芯参数偏差，保障电池组长期一致性。

二是容错稳定运行，支持四串六十并复杂网络组网，远超行业四串十六并的常规水平，可精准隔离单点故障模组并完成电流补偿，杜绝单点故障引发的整体系统瘫痪，保障系统持续稳定运行。

三是全场景防中断保护，通过动态充电电压调控算法，实时监测电芯 SoC 状态，动态适配充电输出参数，有效避免过压保护误触发导致的供电中断；同时集成反接保护、增强型 MOSFET 等多重防护机制，覆盖设备安装、日常运行、故障响应全生命周期，降低人为运维失误与环境干扰带来的运行风险。

#### ②模式创新

上游电芯企业通常更关注大规模、标准化电芯生产，主要为电动汽车、大型储能等标准化程度高、规模效应显著的下游市场提供配套的电池系统设计与制造服务。对于户用储能、UPS、铅酸电池替代等应用场景，由于市场需求碎片化、定制化要求高、单场景开发成本较高，上游电芯企业普遍缺乏动力和能力提供针对性的电池系统设计与制造服务，导致这些差异化终端市场难以直接获得上游优质电芯资源的深度支持。而下游终端用户通常不具备完整的电池系统设计、集成与验证能力，无法直接安全、高效地使用标准化电芯产品。若自行开发电池系统，不仅面临高昂的研发、测试和认证成本，且最终产品在安全性、一致性、寿命和性能等方面往往难以达到预期水平。部分下游客户通过外购 BMS 与电池模组自行搭配使用，但市面通用 BMS 产品缺乏针对特定应用场景的优化设计，无法充分挖掘电芯潜能，尤其在高端 UPS 等对可靠性和数据监控要求极高的场景中，BMS 供应商因无法获取终端客户实际使用过程中的运行数据，难以开发出高度匹配的 BMS 产品，进一步限制了系统整体性能的提升。

公司是电池产业链中连接上游电芯企业与下游电池应用企业的核心纽带，作为专业的能源解决方案供应商，一方面通过大规模采购和稳定订单，为上游电芯企业提供持续需求支撑，并依托丰富的应用场景和客户需求反馈，推动相关产品性能优化，提升其在下游应用中的适配性；另一方面，公司凭借深厚的技术积累、严格的质量控制和定制化设计能力，自建了电芯模型数据库，对电芯性能有深入了解，能够针对下游终端客户的具体要求进行精准的 BMS 设计，充分发挥电芯潜能，同时打破电芯厂商、BMS 厂商与下游终端客户之间的信息沟通壁垒，为下游客户提供一站式整套能源解决方案，助力其更安全、高效、可靠地集成和使用电池产品，从而显著提升终端设备的整体性能和市场竞争力。

公司针对电池行业产业链中存在的供需错配及信息不对称等痛点，为下游客户提供从系统设计、集成到制造的全链条专业服务，从而实现电芯到完整电池产品的高效转化与优化应用。

### ③业态创新

公司致力于为全球客户提供安全、高效、绿色的能源解决方案，业务聚焦数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域。在核心产品不断渗透的同时，公司积极利用技术积累开发新产品，拓展新的应用场景，拓宽业务范围，挖掘新客户、新需求、新业务，进入新的细分市场，从而实现业态创新。

公司的业态创新主要体现在对包括 AIDC 领域在内的新兴应用领域的探索和布局。在 AIDC 领域，当前主流的备电方案呈现机架电源低压 BBU 与 HVDC BBU 并存的技术格局。

#### A、机架电源低压 BBU 方案

机架电源低压 BBU 方案通常基于 48V 直流架构，定位于机架级分布式备电，毫秒级响应专为电网闪断和短时停电提供秒级备电。公司产品单个 BBU 单元功率达 12kW，每柜可输出 72kW，高度匹配下游客户应用功率需求。模组结构设计方面，由于该产品通常使用更高能量密度的电芯，在有限空间下的电芯热失控蔓延抑制极具挑战，结构设计必须具备在任意电芯乃至全部电芯热失控时仍能防止燃爆的失效安全能力；BMS 设计层面，硬件设计需在严苛空间约束下确保大电流承载能力、实现功耗优化与高精度检测，固件算法则需完成 SOH/SOC 高精度估算

及剩余运行时间（Runtime）的精确预测。

#### B、HVDC BBU 方案

HVDC BBU 方案通常采用±400V 高压直流架构，单柜支持 0.8-1MW 级供电备电，通过“毫秒级无感知切换+分钟级桥接”混合策略满足兆瓦级 AI 算力集群需求。该方案一次完成交直转换，大幅降低传输电流与母线截面积，减少路径损耗。模组结构设计方面，与机架电源低压 BBU 方案一致，由于该产品通常使用更高能量密度的电芯，电芯热失控蔓延抑制具有较高难度；BMS 设计层面，BMS 硬件层面的核心挑战涵盖高压驱动、短路保护、低功耗设计及高精度检测，固件算法也需完成 SOH/SOC 高精度估算及剩余运行时间（Runtime）的精确预测。

当前，公司已与 Meta 等知名客户开展 BBU 产品合作，目前已向 Meta 提供 BBU 产品样机并进入送样验证阶段。根据 J.P. Morgan 报告，公司为当前中国大陆少数进入 Meta 等全球头部云服务提供商供应链的 BBU 供应商。

#### ④新旧产业融合

公司主营业务为锂电池产品的研发、生产和销售，主要应用于数据中心备电、储能、工业动力等领域。根据国家统计局印发的《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，公司的主营业务涵盖于“先进制造业（02）”之“新一代信息技术设备制造（0201）”之“高储能和关键电子材料制造（020106）”，属于新产业新业态新商业模式活动范围。

公司电池产品是数据中心备电系统、储能系统、工业动力系统的核心部件，是数据中心关键基础设施、工业智能化与新型电力系统产业链中重要的一环。公司产品与下游应用领域的发展紧密相连、深度融合。在锂离子电池技术向高安全性、高可靠性、长循环寿命趋势发展过程中，逐步实现了对传统铅酸电池的替代。数据中心供电架构由传统 UPS 架构向直流供电架构的演进，也对锂离子电池的功率密度、安全性能提出了更为严苛的要求。公司深度把握行业发展趋势与技术变革机遇，深度参与到锂电替代铅酸、数据中心供电架构演进的产业链升级与技术迭代进程。

未来，公司将继续紧跟下游应用领域发展趋势，充分将技术创新成果产业化，实现与下游应用领域的深度融合，更好地适应其产业升级和更迭。

#### 4、发行人符合国家产业政策

公司主营业务为锂电池产品的研发、生产和销售，主要应用于数据中心备电、储能、工业动力等领域。近年来，国务院及相关部委出台了一系列政策支持电池产品行业的发展，重点推动电池产品技术创新、规模化应用、安全标准提升等，为电池产品企业的进一步发展奠定了强有力的政策基础。因此，公司主营业务符合产业政策和国家经济发展战略。

##### （二）保荐机构核查程序

1、查询行业报告及同行业公司公开资料，了解电池行业的发展历程、市场规模、行业竞争、业务模式、技术发展、上游供给及下游需求等情况；

2、访谈发行人采购、生产、销售及研发人员，了解发行人采购模式、生产模式、销售模式和研发模式，并与同行业公司业务模式对比；

3、查阅发行人工商资料，访谈发行人相关人员，了解公司发展历程、产品演进、主要客户等情况；

4、查阅发行人审计报告，了解发行人报告期经营规模和业绩情况；

5、查阅发行人专利证书、奖项证书等；

6、查阅国家产业政策文件，判断发行人是否符合国家产业政策。

##### （三）保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：发行人符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》相关指标要求；发行人致力于为全球客户提供安全、高效、绿色的能源解决方案，产品以锂电池模组、锂电池系统等电池产品为主。发行人业务聚焦于数据中心备电、储能、工业动力三大核心领域，主要为企业机房、数据中心、AI 算力中心提供备电电池产品，为家庭、工商业、电网侧用户提供储能电池产品，为工程机械、医疗载具等设备提供工业动力电池产品。发行人的主营业务符合国家产业政策，推荐其到创业板发行上市。

### 三、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）有关规定

#### （一）本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件

1、发行人已依法建立了由股东会、董事会、高级管理人员组成的公司治理结构，并在董事会下设战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会，建立了独立董事制度、董事会秘书制度。同时根据经营管理的需要，发行人设立了职能部门和分支机构，明确了职能部门和分支机构的工作职责和岗位设置。发行人具备健全且运行良好的组织机构，本次发行符合《证券法》第十二条第(一)项的规定；

2、发行人资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性，发行人经营状况良好，具有持续经营能力，本次发行符合《证券法》第十二条第(二)项的规定；

3、根据容诚会计师出具的《审计报告》，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，本次发行符合《证券法》第十二条第(三)项的规定；

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，本次发行符合《证券法》第十二条第(四)项的规定；

5、本次发行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。

**(二) 本次发行申请符合《上市规则》第 2.1.1 条之“(一)符合中国证券监督管理委员会规定的发行条件”的规定**

**1、本次发行符合《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《首发管理办法》”）第十条的规定**

发行人前身安仕有限成立于 2014 年 12 月，于 2024 年 7 月以股改基准日经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。保荐机构认为，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司。

发行人已经依法建立健全股东会、董事会以及独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会等制度，相关机构和人员能够依法履行职责。保荐机构认为，发行人已经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。

**2、本次发行符合《首发管理办法》第十一条的规定**

根据容诚会计师出具的《审计报告》，保荐机构认为，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，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

根据容诚会计师出具的《内部控制审计报告》，保荐机构认为，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，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制审计报告。

### 3、本次发行符合《首发管理办法》第十二条的规定

发行人资产完整、人员、财务、机构及业务独立，与控股股东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。

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；发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近二年发行人实际控制人未发生变更。

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。

### 4、本次发行符合《首发管理办法》第十三条的规定

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；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；发行人董事、高级管理人员和实际控制人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，尚未有明确结论意见等情形。

**（三）本次发行申请符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（二）发行后的股本总额不低于三千万元”的规定**

本次发行前，发行人股本总额为 5,298.5074 万元。本次拟公开发行新股不

低于 1,766.1692 万股，不进行老股转让。本次发行后发行人股本总额不低于 3,000 万元。

（四）本次发行申请符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过四亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上”的规定

发行人本次拟公开发行新股不低于 1,766.1692 万股，不进行老股转让，本次公开发行的股份数量不低于公司发行后股本总额的 25%。

（五）本次发行申请符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（四）市值及财务指标符合本规则规定的标准”的规定

发行人选择并适用《上市规则》2.1.2 条第（一）项之上市标准：“最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元”。

公司 2024 年、2025 年经审计归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 11,386.65 万元、10,743.72 万元。公司最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元，符合上述上市标准。

（六）本次发行申请符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（五）深圳证券交易所规定的其他上市条件”的规定

经核查，发行人符合深圳证券交易所规定的其他上市条件。

综上，发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的条件。

#### 四、保荐机构对本次股票发行上市的推荐结论

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》《首发管理办法》等有关法律、法规的相关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。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。

## 第五节 持续督导工作安排

事项	工作安排
(一) 持续督导事项	在本次发行股票上市当年的剩余时间及其后三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，协助发行人制作、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、监事、高级管理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需或者无法避免，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机构将按照公平、独立的原则发表意见。
4、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督措施、定期对项目进展情况进行跟踪和督促。
5、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。
6、督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，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，督导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。
7、督导发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东和实际控制人，以及其他信息披露义务人按照证监会、交易所相关规定履行信息披露等义务，并履行其作出的承诺	持续关注发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及中国证监会、深圳证券交易所的其他相关规定的情况；持续关注发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员履行其作出的承诺情况。
8、根据监管规定，对发行人相关事项进行现场检查	定期或不定期对发行人进行回访，查阅所需的相关材料并进行实地专项核查。
9、关注发行人是否存在控股股东、实际控制人及其关联人资金占用、违规担保，以及资金往来、现金流重大异常等情况	关注发行人是否存在控股股东、实际控制人及其关联人资金占用、违规担保，以及资金往来、现金流重大异常等情况，发现异常情况的，督促发行人核实并披露，同时按监管规定及时进行专项现场核查。
(二) 保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	有权要求发行人按照证券发行上市保荐有关规定和保荐协议约定的方式，及时通报与保荐工作相关的信息；在持续督导期内，保荐人有充分理由确信发行人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，督促发行人作出说明并限期纠正，情节严重的，向中国证监会、深圳证券交易所报告；按照中国证监会、深圳证券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。

事项	工作安排
(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。
(四) 其他安排	无。

(本页无正文,为《国联民生证券承销保荐有限公司关于深圳市安仕新能源科技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》之签章页)

保荐代表人: 张腾夫  
张腾夫

陈耀  
陈耀

项目协办人: 盛国亮  
盛国亮

内核负责人: 袁志和  
袁志和

保荐业务负责人: 张明举  
张明举

法定代表人(董事长): 徐春  
徐春

