

**国信证券股份有限公司关于
浙江日发纺织机械股份有限公司
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.

(住所：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是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规和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：

浙江日发纺织机械股份有限公司（以下简称“日发纺机”、“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，同意向贵所保荐日发纺机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：浙江日发纺织机械股份有限公司（以下简称“日发纺机”、“公司”或“发行人”）

英文名称：Zhejiang Rifa Textile Machinery Co., Ltd.

注册地址：浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园

股份公司成立日期：2012 年 4 月 9 日

有限公司成立日期：2002 年 1 月 28 日

联系方式：0575-86299618

经营范围： 研发生产销售：纺织机械设备、电机（不含发动机）；计算机软件调制、生产、安装及硬件的装配；机械电子产品、电器及配件的技术开发、技术咨询、技术转让；投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；货物进出口、技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。（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）。

（二）主营业务

日发纺机是一家具有多年品牌历史和核心技术的智能化纺织装备制造制造商，主要从事成套纺织装备的研发、生产和销售。作为中国纺织装备行业的领先企业，公司长期服务于国内外多个重要纺织工业集聚地，产品涵盖从纤维至纺织品加工生产所需的纺纱、加捻、织造、非织造四大系统的多种纺织装备。

公司主要产品包括喷气织机、剑杆织机、毛巾织机、喷水织机、转杯纺纱机、倍捻机等，报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品大类	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
织造设备：								
喷气织机	23,494.81	30.36%	60,344.14	36.41%	46,824.27	32.81%	43,315.00	31.52%
剑杆织机	6,280.84	8.11%	20,084.71	12.12%	20,897.63	14.64%	20,026.05	14.57%
毛巾织机	2,119.43	2.74%	6,856.22	4.14%	5,254.52	3.68%	15,801.75	11.50%
喷水织机	9,242.31	11.94%	9,264.85	5.59%	1,918.47	1.34%	8,691.73	6.32%
其他	7,681.94	9.93%	5,661.23	3.42%	2,909.27	2.04%	2,047.98	1.49%
小计	48,819.33	63.08%	102,211.16	61.67%	77,804.16	54.52%	89,882.50	65.40%
纺纱设备：								
转杯纺纱机	12,971.52	16.76%	38,375.82	23.15%	39,250.48	27.50%	31,526.47	22.94%
其他	2,609.78	3.37%	5,031.75	3.04%	1,112.02	0.78%	1,236.41	0.90%
小计	15,581.29	20.13%	43,407.57	26.19%	40,362.50	28.28%	32,762.89	23.84%
加捻设备：								
倍捻机	9,094.57	11.75%	17,279.35	10.43%	20,331.89	14.25%	12,845.78	9.35%
其他	1,462.92	1.89%	2,849.58	1.72%	4,219.63	2.96%	1,935.89	1.41%
小计	10,557.49	13.64%	20,128.93	12.14%	24,551.53	17.20%	14,781.67	10.76%
非织造设备（NSN）：	2,439.82	3.15%	-	-	-	-	-	-
合计	77,397.92	100.00%	165,747.66	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%

（三）核心技术

1、公司具有纺机制造的核心技术

为提升纺织机械的整体性能，公司进行了长期的研发创新，掌握了较多国内领先的纺机制造技术。根据“生产一代、研发一代、储备一代”的研发方针，公司已将部分自主研发的高效、可靠、节能和自动化的先进技术应用到公司主流产

品中，成功研发了多个提高纺织机械自动化和先进性的核心技术，储备了一批智能化纺机制造技术，具体情况如下：

(1) 纺纱系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	纺纱装备	智能纺机物联网系统技术	自主创新	本系统融合了基于 RFID 技术的生产过程物料跟踪技术、传感器测试技术、远程监控技术，具备数据统计、远程运维、健康管理等功能，有利于提高设备运行效率，目前已应用于 RS 系列转杯纺纱机。	一种转杯纺纱机控制系统变频器通信控制结构
2	纺纱装备	自动接头落筒技术	自主创新	通过在半自动转杯纺纱机上增加自动接头落筒小车代替人工进行纺纱接头以及满筒自动落筒并重新自动生头的动作。人与小车可以同时对该设备进行接头落筒操作，提高了设备自动化程度和生产效率。	①一种气流纺纱机落纱小车； ②一种用于气流纺落纱机的筒子架开启方法及其装置； ③一种用于全自动转杯纺纱机接头机定位刹车装置
3	纺纱装备	接头控制技术	自主创新	通过单片机控制步进给棉电机、沉纱电磁铁和抬升气缸配合动作，实现半自动接头功能，通过控制步进电机速度曲线实现接头时的变速给棉，使接头强力与形态接近原纱。	①转杯纺纱机接头储纱装置； ②转杯纺纱机纱筒气动抬升机构
4	纺纱装备	自调匀整技术	自主创新	本技术通过 PLC 的控制运算，根据喂入或输出棉条（或棉层）定量的偏差（与额定值的差值），自动改变喂入罗拉或输出罗拉的速度，相应地自动调整欠伸倍数，使纺出的棉条（或棉卷）定量，同时还能够改善棉条（或棉卷）不同片段重量不匀率，大幅提高了纱线质量。	自均匀控制系统及梳棉机
5	纺纱装备	集体生头技术	自主创新	本技术通过单锭引纱的控制方式，实现了整机正常或非正常停车后再次启动时的整机集体自动生头，大幅减少了人工劳动，提高产能。	一种气动引纱皮辊自动联动装置
6	纺纱装备	磁悬浮电机技术	合作开发	应用磁悬浮电机替代转杯轴承，实现单锭直接驱动：轴向采用永磁体定位，径向由电磁铁根据传感器的位置信号主动控制，六个自由度全由磁力支承，无接触、无磨擦，转速可达 15 万转/分钟。该技术能提高效率，降低能耗，提高自动化程度。	①一种转杯纺纱机磁悬浮电机的锁紧装置； ②一种转杯纺纱机电机固定装置及其减振垫； ③一种纺纱

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
					机开架和闭合架的连接机构及其安全锁

(2) 加捻系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	卷绕装备	精密卷绕技术	合作开发	实现纱与纱之间以精确的间距排列,精准控制纱线缠绕的密度和形状:横动电机驱动导纱头高速往复运动,卷绕电机对横动电机进行高精度跟随,实现对排纱间距的高精度控制,达到精密卷绕的目的。	日发 AW22 精密并纱机控制系统软件
2	卷绕装备	弹力纱密度闭环控制技术	合作开发	本技术解决了弹力纱络松和纱筒密度一致性难题,通过弹力纱密度闭环控制,取得了满意的弹力纱密度闭环控制效果。能够满足弹力纱一次络筒直接染色,延伸了设备使用范围。	日发 BW32 精密络筒机控制系统软件
3	卷绕装备	纱线张力在线控制系统	合作开发	通过张力传感器与超喂电机之间精确的闭环控制,可以精确控制纱线的张力,控制精度可以达到 0.1 克。	数码纱线张力控制器
4	卷绕装备	卷绕背压恒压控制技术	自主创新	检测并控制精密络筒机的筒子架压力,实现小且稳定的筒子架背压力,从而提高松式染色筒子的闭卷绕质量。	精密络筒机卷绕背压连续检测装置
5	直捻装备	自适应气圈控制技术	自主创新	利用锭子电机的驱动电流作为气圈大小的感知信号,外纱控制电机与其闭环控制,使气圈自动缩到最小并实现动态稳定,节能的同时提高锭子转速。	直捻机纱线气圈大小控制方法
6	倍捻装备	多电机断电同步技术	自主创新	通过直流公母的技术,实现在突然断电的情况下实现短时间变频供电的作用,从而实现卷绕横动部分和锭子部分的同步停机技术,此技术解决了由于突然断电而产生强捻纱或断头问题。	一种倍捻机断电保护控制系统

(3) 织造系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	自动穿经机	自动穿经技术	自主创新	自动穿经机的核心技术,自动穿经机能代替人工自动实施分纱、分停经片、分综,将纱穿过停经片、综丝、钢筘等动作,一台自动穿经机可替代约十名穿经工人。	①一种穿经机钢筘全自动送及检测装置; ②一种自动穿经机的经纱供给及切换机构;

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
					③一种自动穿经机的双工位双剑带的穿综系统
2	喷气织机	自动抽纬技术	自主创新	利用导向气流牵动废纱飞行以及主动转轮和压轮的转动实现纬纱的自动抽出,大幅提高了织机运行效率,技术性能十分稳定。	一种喷气织机纬停自动处理的装置
3	喷气织机	智能化、网络化电控系统	合作开发	基于 EtherMAC 实时以太网的新型织机控制系统,与喷气织造工艺紧密结合,提升了喷气织机的控制水平和智能化程度,实现了喷气织机工作状况的网络化实时监控,对无人车间的生产模式从设备层面给予充分支持。	①一种应用于喷气织机的 Ether MAC 总线系统;②一种喷气织机引纬控制系统
4	喷气织机	气动折入边技术	自主创新	利用气流将当纬未织入布面的纱线头跟随下一纬织入布面,形成没有纱线头的光边,折入边实现了对有梭织机的替代,提升了效率。	①织机用气动折入边装置;②一种应用于中分幅织机的气动剪刀及折入边装置;③一种气动剪刀及折入边装置
5	无梭织机	智能化车间控制技术	自主创新	运用物联网技术,将自动穿经、织机自动上下轴、自动抽纬、AGV 自动运输等技术有机融合,组建一个智能化程度较高的织布车间。	①一种经轴自动上轴锁紧装置;②一种卷布辊自动上机锁紧装置;③一种应用于织布车间的智能化中转系统
6	喷气织机	智能化气路控制技术	自主创新	根据纬纱实时到达角度,自动调整优化引纬参数,修正不合理的人工设定,使设备自行调整到最佳引纬参数状态下运行,与传统的手动调压相比,该技术能够根据纬纱质量、织机供气压力等不稳定条件的变化进行实时调整,更加有效节省压缩空气,降低能耗。	①自动调整喷气织机纬纱到达时间的装置;②一种喷气织机异种纱支拉伸喷控制装置;③喷气织机主喷、辅助主喷及辅喷与电磁阀一体化引纬结构
7	喷气织机	电子开口技术	自主创新	采用伺服电机直接驱动织机每片综框,每片综框可自由设定不同的静止角以及闭口时间,在功能	多个伺服电机夜冷系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
				上可完全代替凸轮机、多臂机等开口机构，具有品种适应性好、操作简单、自动化程度高、控制系统先进等优点。	
8	无梭织机	主传动超启动电机直驱技术	自主创新	本技术用于主传动的超启电机直驱，可在驱动器界面进行无级调整速度及加速度。去掉传统的变频器、带轮、皮带、电磁离合器等部件，直接驱动提高了传动效率，降低了皮带维护成本。同传统的三相异步电机相比，维护简单，能耗降低10%以上的同时降低人工成本。	一种剑杆织机的驱动机构
9	喷水织机	宽适织工艺技术	自主创新	利用六连杆打纬机构、偏心式废边独立开口机构等结构，与数字化智能电控等相配合，使得织机能适应轻薄到厚重不同织物的稳定织造，在织造高密织物过程中具有优势。	喷水织机倾斜式织口处理装置
10	剑杆织机	剑杆织机新型定位技术	自主创新	利用一种剑杆织机运转角度的新型计数装置，对织机进行实时控制，提高定位精度和恶劣环境适应性。	一种剑杆织机新型计数装置
11	毛巾织机	毛巾织机引纬技术	自主创新	本技术采用单排悬浮导钩导向、专用导向底板的剑头引纬，空间四连杆驱动，更适合毛巾织机两种不同张力经纱的引纬，开机效率高，且导向底板方便更换，大大降低用户应用成本。	一种导钩
12	毛巾织机	布动式毛圈控制技术	自主创新	本技术采用高精密伺服电机控制专用行星减速机，结合毛圈成形工艺，使毛圈摆梁与地经摆梁前后同步移动，形成长、短纬打纬。整体结构简单、易于维护，且实现数字化调整毛圈高度及起毛纬数，可织造任意组织的毛圈产品。	毛巾织机用起毛圈装置
13	毛巾织机	毛圈经纱张力控制技术	自主创新	本技术采用高精密伺服电机控制摆梁位置+主动积极式摆梁运动，并运用大量的试验数据实现毛经纱不同的张力，满足平布、锻档、毛圈不同组织、不同张力的需求，并能实现两者之间平稳过渡，所织毛圈高低一致、平整均匀。	一种毛巾织机起圈控制装置
14	毛巾织机	箱动式毛圈控制技术	自主创新	本技术采用伺服电机驱动四连杆机构，置于凸轮箱内与共轭凸轮打纬机构形成复合运动，根据织造工艺控制钢箱摆动位置，形成毛巾织机所特有的长短打纬，用于织造不同高度的毛圈产品，控制精度高，打纬力大。	箱动起毛圈机构
15	针织装备	装备间互联互通技术	合作开发	本技术包括圆纬织机机联网服务云平台、客户端应用软件及适应联网需求的专用无缝内衣机和大圆机电控系统，为互联互通示范点建设提供硬件基础和软件平台，实现对现场机器、工艺、生产及环境等信息参数的即时采集和云端存储。	内衣机线管检测装置
16	针织装备	高速针织技术	自主创新	采用机械精密轻量化设计理念，融合山角曲线柔性化设计方案，稳定实现针织设备的高速高效运	①圆形针织机压针三角位置

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
				转。	调整装置；②高速电脑丝袜机润滑装置；③内衣机断针检测装置
17	针织装备	基于 PLC 的变密度造型技术	自主创新	利用 PLC 嵌入式控制器，实现了各工序的程序化控制，满足不同筒径、不同造型要求，提高了加工效率；通过改变不同部位的压针量以改变下机物不同部位直径的大小，从而满足加工特殊造型的需要，同时为避免色差，通过程序设置，实现渐进性密度变化，提高产品的美观性。	①针织棉袜机的直线驱动密度装置；②一种用于针织圆机的线夹剪刀机构；③一种新型丝袜机的密度三角装置
18	针织装备	分离式自动扎口技术	自主创新	采用分离式自动扎口装置，实现全自动扎口，免去了后道扎口工序，提高了生产效率。	①脱扎口线的辅助装置；②一种针织内衣裤腰头的圆机
19	针织装备	裸氨控制技术	自主创新	通过开发裸氨控制系统，解决氨纶输入工艺问题；根据工艺要求开发针筒组件、针盘、沉降片座、压针三角、沉降片三角等工艺部件，提高布料的品质，提升穿着的舒适度。	①一种无缝内衣机针筒套；②一种内衣机喂纱装置；③一种用于针织圆机的线夹剪刀机构

(4) 非织造系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	非织造装备	气压棉箱匀整技术	自主创新	根据纤维的物理性能及产品的幅宽要求，灵活调整输出棉层的厚度和幅宽，有利于使纤维在腔体内部疏散均匀。并根据后道梳理机对纤维层厚度喂入要求，将厚度调整划分为若干区域分别调整。	①一种气压棉箱幅宽调整装置；②一种气压棉箱输出厚度调整装置；③一种应用于非织造行业的气压棉箱控制装置；④气压喂棉箱厚度调节装置
2	非织造装备	均匀铺网技术	自主创新	本技术用于解决对多层纤维网的两端回缩部分分别向两边挤压扩幅的问题，使纤维网两端变宽变薄，达到预定的幅宽，同时改善纤维网的均匀	一种纤维网扩幅装置

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
				度。	
3	非织造装备	高速针刺技术	自主创新	结构设计精巧、传动方式独特，集中润滑系统实现点对点润滑和散热，专用动平衡试验台使配重精确到 ± 10 克，最终确保针刺机的高速平稳运转。	①一种新型预针刺机曲柄箱； ②一种曲柄箱轴承用的简易定位喷油装置； ③一种可翻转使用的主针刺机曲柄箱；④一种针刺机推杆用导向装置

2、公司核心技术主要来源于自主研发

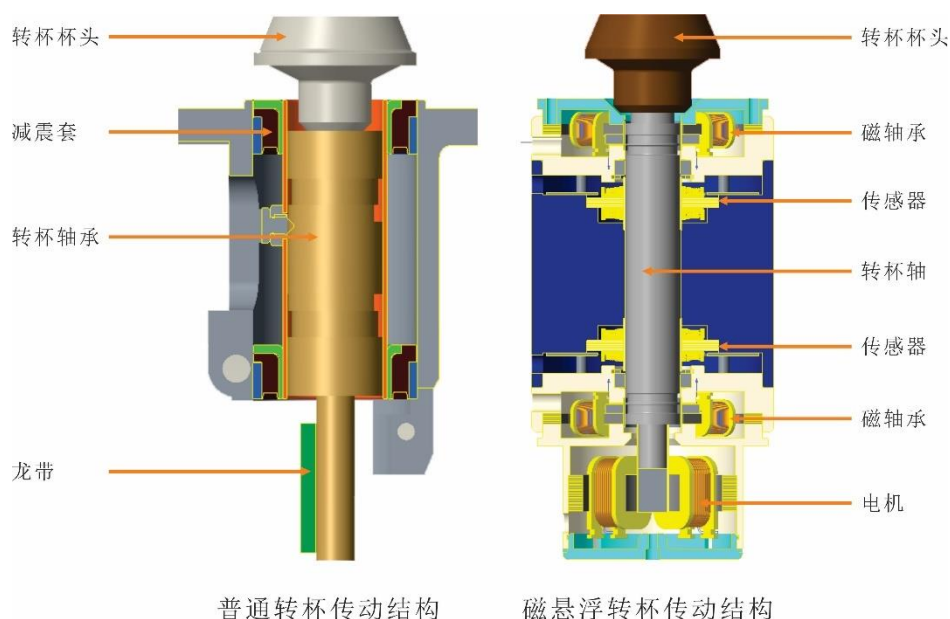
纺织机械制造涉及多个技术领域，不同产品之间技术差异性较大，为有效提升研发效率，公司采用自主研发和合作研发相结合的研发模式。对于设备整体架构、各工艺环节的自动化和智能化实现方式等核心技术环节，公司以自主研发为主；对于电控系统等局部个性化较强的技术，公司以合作研发为主。在该研发模式下，公司能够有效掌握和控制产品制造的核心技术，并不断推进技术的更新迭代，报告期内，公司不存在核心技术的争议和纠纷情况。

3、公司核心技术处于国内先进水平

技术创新能力的提升为公司产品品质提供了有力支撑，也是公司在国内纺织装备制造制造商中脱颖而出的主要原因，目前公司自主研发生产的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机等产品已达到国内先进水平。

公司在长期发展过程中，围绕高效、可靠、节能、自动化和智能化不断进行技术创新：为提升纺织装备的智能化属性，公司自主开发了智能纺机物联网系统技术、智能化车间控制技术、装备间互联互通技术等；为提升织物品质，公司开发了毛圈经纱张力控制技术、自调匀整技术等；为降低能耗，公司开发了主传动超启电机直驱技术、节能锭子技术等；为提升自动化水平，公司开发了自动抽纬技术、自动接头落筒技术、自动穿经技术等。此外，公司在转杯纺纱机研发中创新采用磁悬浮转杯传动替代机械转杯传动结构，有效提升了生产效率、降低了转杯磨损。

普通转杯传动和磁悬浮转杯传动特征对比



特征	普通转杯传动	磁悬浮转杯传动
传动类型	集体传动：整台转杯纺纱机所有锭位转杯集体传动	单锭驱动：每个锭位由独立电机驱动
传动方式	通过龙带摩擦驱动转杯旋转： ①多达 600 个转杯同时由一条平带通过摩擦来驱动高速旋转； ②纺纱断头时不会停止转动，损耗能量； ③接触式传动，最高转速受轴承的限制为 11.5 万 r/min	通过电机驱动转杯旋转： ①每一锭转杯由单个独立电机驱动； ②可以有效控制单锭起停，纺纱断头时可关闭电机传动从而实现节能降耗； ③无接触传动，最高转速可以高达 15 万 r/min
锭速差异	受龙带松紧边影响，整车头尾转杯锭速差异较大，影响成纱强力一致性	通过各锭传感器即时调整锭速，锭速差异可以任意控制，保证成纱质量
自动化程度	只能整机统一工艺调整	可实现单锭控制，单锭或小批工艺调整；并可监控各锭运行状态，包括温度、功率等

4、公司核心技术取得专利或软件著作权

公司通过申请专利及登记软件著作权等形式保护核心技术，截至本上市保荐书出具日，公司及子公司共拥有 665 项已授权专利，其中 56 项发明专利，以及 70 项软件著作权。

5、公司核心技术在主营业务中的应用和贡献情况

报告期内，公司的主营业务收入均来自于核心技术的运用。公司围绕纺织机械的效率、可靠性、节能性、自动化和智能化开展研发工作，在整机架构设计和局部机械运动创新方面掌握了一批核心技术，核心技术的运用使得公司产品不断进行迭代升级，有效的提升了产品的竞争力。同时，公司在现有业务基础上，不断进行新产品核心技术研发，以拓展新的业务领域，推动主营业务的持续发展。

（四）研发水平

1、公司科研实力和成果情况

（1）公司及主要产品获得的重要奖项情况

序号	获奖单位或产品	奖项	获奖时间	授予单位
1	公司	产品开发贡献奖	2011 年	中国纺织工业联合会
2	公司	浙江省标准创新型企业	2012 年	浙江省质量技术监督局
3	公司	省级高新技术企业研究开发中心	2013 年	浙江省科学技术厅
4	公司	产品开发贡献奖	2013 年	中国纺织工业联合会
5	公司	2015 中国纺织服装行业品牌价值 50 强	2015 年	中国纺织工业联合会
6	RFRS10 转杯纺纱机	国家级火炬计划项目	2002 年	科技部火炬高技术产业开发中心
		高新技术产品	2003 年	浙江省科学技术厅
		浙江省科学技术三等奖	2003 年	浙江省人民政府
7	RF 单、双面针织圆型纬编机	国家重点新产品	2004 年	科技部、商务部等
		国家级火炬计划项目	2005 年	科技部火炬高技术产业开发中心
8	RFCS510 紧密纺纱机	国家重点新产品	2005 年	科技部等
9	HST50 高档毛巾织机	中国纺织工业协会科学技术进步三等奖	2007 年	中国纺织工业协会
10	日发倍捻机	60 年最具影响力的纺织产品	2009 年	《中国纺织报》等
11	喷气织机	改革开放三十年推动中国纺织产业升级重大技术进	2009 年	中国纺织工程学会

序号	获奖单位或产品	奖项	获奖时间	授予单位
		步奖		
12	RFJA10 喷气织机	中国纺织工业协会科学技术进步三等奖	2009 年	中国纺织工业协会
13	RFRL30 高速剑杆织机	中国纺织工业协会科学技术进步二等奖	2009 年	中国纺织工业协会
14		国家重点新产品	2013 年	科技部等
15	RFTL60 高速毛巾织机	中国纺织工业联合会科学技术进步三等奖	2012 年	中国纺织工业联合会
16		国家火炬计划产业化示范项目	2014 年	科技部火炬高技术产业开发中心
17	RFRS40 全自动转杯纺纱机	中国纺织工业联合会科学技术进步二等奖	2013 年	中国纺织工业联合会
18	高速全自动转杯纺纱机关键技术研究及产业化	国家火炬计划产业化示范项目证书	2013 年	科技部火炬高技术产业开发中心
19	转杯纺纱机	浙江名牌产品	2014 年	浙江省质量技术监督局
20	RFJW10 型高速低耗喷水织机	中国纺织工业联合会科学技术奖二等奖	2014 年	中国纺织工业联合会
21	RFJA33 型毛巾喷气织机	中国纺织工业联合会科学技术奖二等奖	2015 年	中国纺织工业联合会
22	高效针织腰口针织机	浙江省科学技术成果	2016 年	浙江省科技厅
23	高效开关磁阻电机驱动系统的开发与应用	山东省科技进步二等奖	2016 年	山东省人民政府
24	织机用气动折入边装置	中国纺织行业优秀专利奖	2018 年	中国纺织工业联合会
25	新一代网络化、智能化喷气织机	中国纺织工业联合会科学技术进步二等奖	2018 年	中国纺织工业联合会
26	节能超高速智能化柔性精密卷绕技术及应用	上海市科学技术二等奖	2019 年	上海市人民政府

（2）公司参与制定的行业标准

公司主要参与制定的行业标准情况如下：

序号	标准名称	实施时间
1	挠性剑杆织机（FZ/T 94004-2009）	2010.4.1
2	电脑无缝针织内衣机（FZ/T 97024-2010）	2010.12.1
3	倍捻锭子（FZ/T 92054-2010）	2011.4.1
4	转杯纺纱机（FZ/T 93015-2010）	2011.4.1

序号	标准名称	实施时间
5	倍捻机（FZ/T 96021-2010）	2011.4.1
6	喷气织机（FZ/T 94058-2011）	2011.8.1
7	并纱机（FZ/T 93059-2015）	2016.1.1
8	喷气织机数字控制系统（FZ/T 99019-2017）	2017.10.1

2、公司研发项目情况

（1）正在从事的研发项目及进展情况

目前公司正在从事的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	主要研发内容及拟达到的目标	进展情况	主要人员
1	无纺布装备研发项目	采用核心技术自主开发和配套资源整合的方式，完成含三十余台单机的无纺布整线装备的研发。	总结移交	王开友、赵珍光、战义波
2	转杯纺纱机智能物联网技术研发项目	半自动转杯纺纱机智能物联网技术研发，一方面针对客户的主动服务及市场数据的收集分析，包括①客户工艺参数的主动干预；②设备问题及工艺诊断；③远程程序的自动下载；④设备运行数据的收集分析；⑤实时控制设备运行状态。另一方面针对客户对设备的集中局域管理及 APP 远程监控，包括①一台及多台设备的集中局域管理，包括换批、工艺修正、报表管理等；②客户通过 APP 对设备的实时监控，如当前运行状态、设备效率、产品品种等	总结移交	许亮、黄恒强、戴小平、严登科
3	转杯纺纱机模块化技术研发项目	研发 AJDC 小车(A-auto 自动、J-joints 接头、D-doffing 落纱、C-clean 清洁)、磁悬浮转杯、单锭引纱、单锭卷绕、单锭接头等转杯纺一系列技术升级模块，并以此为基础开发出能够实现自动接头、高速纺纱、集体生头等功能的转杯纺纱机。	样机试制	许亮、徐剑锋、戴小平、潘中柱、汪军
4	喷气涡流纺纱机研发项目	VS10 喷气涡流纺纱机所需的核心技术研发，包括牵伸控制技术、涡流喷嘴设计及制造技术、储纱器、接头准备技术、自动接头与自动落筒、智能主控技术及物联网技术。	样机试制	陈国樑、张斌、张涛、邵开元、潘凯凯、张越峰
5	基于 FPGA 的控制技术研发项目	①控制系统开发，包含转杯纺模块化项目和涡流纺项目中的单锭控制系统的开发； ②消化吸收卷绕项目中的横动电机和卷绕电机驱动技术，应用于涡流纺项目中的横动卷绕部分的开发中。	样机试制	戴小平、黄恒强、严登科、石浩然、陈美菊
6	智能化织布车间研发项目	建立公司内单台织机自动化展示样板。	样机试制	吉学齐、杨学正、王涛
7	针织装备间互联互通	通过建立与规范针织装备间互联互通的行业标	总结移交	张伟军、潘

序号	项目名称	主要研发内容及拟达到的目标	进展情况	主要人员
	通及互操作研发项目	准，推动我国针织工业从传统制造向智能制造发展，从而使得传统针织工业制造与云平台、大数据、互联网等技术结合成为可能，使得设备间能够通过云平台的集中控制与联网管理以提高生产效率；能够对设备间大数据采集、分析优化生产工艺与改进产品质量；能够通过设备生产与互联网平台对接实现资源的有效配置，降低行业运行成本。		剑平、程卫平、袁宝生
8	数字化加捻整机联网上位机研发项目	加捻整机的联网上位研发，具体包括以下内容： ①上位机系统可对设备进行指令发送，对设备做到可监可控，直接统计成生产报表方便管理； ②上位机系统衍生手机 APP，可远程对设备进行监控； ③通过单锭在线检测，可对每个锭位的在线产量进行读取，对产量异常锭位进行故障分析。	中试验证	严登科、杨玉明、张超、石浩然、张国良
9	锭子技术研发项目	研究开发普通气动锭子、直捻电锭锭子和气动电锭锭子，优化整体的锭子结构，在控制锭子成本的情况下提升设备的能耗和成纱质量。	中试验证	陈军、张超、蔡国辉、陈红
10	柔版无水印花研发项目	研制柔版印花专有染料。免水洗工序，解决当前印染企业“大幅降低能耗，无水或少水，无排污及少排污”的发展诉求；开发柔版印花制版工艺，通过三原色混色工艺，提升接近于数码印花品质及产品附加值的印花技术，整机预计产能 2 倍以上于传统印花设备，是当前化纤机织面料印花的另一种选择。	样机试制	孙宇、金洪、王佳垚、钱爱玉
11	精密卷绕关键技术研发项目	开发高端并纱和络筒装备均适用的精密卷绕关键技术。	详细设计	严登科、杨旭斌、俞旭东
12	针刺线控制系统研发项目	自主开发针刺生产线电气控制系统，快速响应客户要求更改控制系统软件及硬件，掌握无纺布控制软硬件技术，为智能化工厂建设奠定基础。	详细设计	杨学正、石怀海、田飞祥、朱红伟

（2）公司科研项目与行业技术水平的比较

公司目前正在从事的主要研发项目共有 12 项，主要围绕技术升级和新产品开发等方面开展研发，全面提升公司核心竞争力。

①技术升级。为提升设备性能和竞争力，公司持续进行产品的技术升级：一方面，公司不断进行设备核心零部件研发及整机架构优化，以提升设备的生产效率和稳定性；另一方面，公司积极推动人工智能和物联网等前沿技术在纺机制造中的融合运用，以提升现有产品的自动化和智能化水平。目前，公司在自动化控

制、柔性生产、装备间互联互通等方面投入了较多研发资源，部分技术已逐步应用于纺纱和织造等设备中，在主要产品的自动化和智能化研发方面处于国内领先地位。

②新产品开发。纺织机械最早发展于欧洲、日本等发达国家，国外知名厂家在全球纺机市场竞争中占据优势地位，具有较强的技术实力和品牌影响力，我国纺机制造虽然发展较快，但整体技术水平与国际领先厂家差距较大，特别是在全自动转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机等高端设备领域，目前主要依赖进口。公司作为国内领先的纺机制造商，面向国际领先厂家开展竞争，致力于推动纺织机械的国产化进程，近年来公司在自主开发的 RS 系列半自动转杯纺纱机的基础上，持续推进全自动转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机等高端设备的研发，并取得了一定进展，上述新产品的研发对标国际厂家，技术水平处于国内领先地位，此外，公司不断进行产品线扩充，进行无水印花等装备的研发。新产品的开发是公司研发的重点，将为公司的持续发展提供有力保障。

（3）报告期内公司研发投入情况

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用	3,388.28	7,049.46	6,222.58	6,050.24
营业收入	78,545.28	168,751.56	145,879.09	140,679.37
占比	4.31%	4.18%	4.27%	4.30%

3、公司核心技术人员及研发团队情况

（1）公司技术人员情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司研发人员共计 149 人，占公司总人数的 11.64%，研发人员的专业涵盖机械设计、计算机科学、软件工程、自动化等多个领域，具备独立开发能力。

（2）公司核心技术人员背景情况

公司核心技术人员 6 人，分别为何旭平、李子军、吕永法、翟自勇、吉学齐、戴小平。

（3）公司对核心技术人员实施的约束激励措施

公司重视人才激励，建立了完善的薪酬福利制度和绩效考核制度，通过晋升职级、发放绩效奖金等多种激励方式，鼓励人才的创新研究与成果转化，为研发创新人才的稳定和凝聚提供了良好环境。同时，公司将各种资源向市场、技术、管理等领域的专业人才倾斜，鼓励员工参与提升工作能力的各种培训活动，打造学习型企业，为公司的可持续发展奠定基础。公司与核心技术人员签署《保密协议》或《竞业禁止协议》等，约束核心技术人员不得泄露公司核心技术等。

（4）报告期内核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生过重大变动。

（五）主要经营和财务数据及指标

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产总额（万元）	209,716.70	194,472.92	188,656.29	173,333.14
归属于母公司所有者权益（万元）	63,598.02	61,509.76	51,923.04	39,335.93
资产负债率（母公司）（%）	31.21	28.47	27.49	43.43
资产负债率（合并）（%）	69.67	68.37	72.48	77.31
项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入（万元）	78,545.28	168,751.56	145,879.09	140,679.37
净利润（万元）	5,420.21	12,068.98	13,360.01	6,998.27
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,420.21	12,068.98	13,360.01	6,998.27
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,557.48	9,813.44	6,275.17	3,285.54
基本每股收益（元）	0.78	1.74	1.92	1.01
稀释每股收益（元）	0.78	1.74	1.92	1.01
加权平均净资产收益率（%）	8.59	21.45	29.43	19.66
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,805.19	20,706.12	25,499.42	8,774.65
现金分红（万元）	-	3,474.36	2,779.49	1,389.74

研发投入占营业收入的比例 (%)	4.31	4.18	4.27	4.30
---------------------	------	------	------	------

（六）发行人存在的主要风险

1、市场和行业风险

（1）行业周期性波动导致的市场风险

纺织机械行业受宏观经济政策和技术更迭的影响较大，具有一定的周期性。当宏观经济政策宽松，下游纺织行业积极扩张产能、增加固定资产投资，纺织装备需求增加；其次，产品技术进步也会引致纺织企业的设备更新换代需求；再次，纺织行业结构性调整、上游基础制造业的发展等因素均会对纺织机械行业的周期性产生影响。当下游需求放缓，行业整体进入萧条期时，公司的经营情况也会受到一定程度的影响，因此公司存在行业周期性波动所带来的市场风险。

（2）同质化竞争加剧风险

纺织机械发展时间较长，技术成熟度较高，而我国作为纺织机械制造大国，产业加工配套体系完善，市场竞争较为充分，尤其对于中低端纺机产品，市场进入门槛较低，细分领域的竞争者和潜在竞争者较多，同质化竞争较为严重。公司作为国内领先的纺机制造商，主要产品在国内占有较大的市场份额，但若纺机制造的整体技术水平不能持续提升，市场各类纺机产品趋同，则存在同质化竞争加剧的风险。

（3）国际竞争风险

纺织装备最早发展于欧洲发达工业国家，具有构造复杂、机械制造精密度高的特点，目前高端纺机厂家也主要集中于德国、瑞士、意大利、比利时、日本等国家。公司通过自主研发和技术创新，推出了多款性能优良且价格适中的纺机产品，有效的满足了国内纺织产业的需求。但随着公司技术水平的提升和参与全球化竞争程度的加深，公司产品类型不断向国际高端产品延伸、销售区域不断向海外拓展，产品推广面临的主要竞争即来自于国际制造商。因此，公司产品面临日益激烈的国际竞争风险。

2、特殊销售模式风险

（1）买方信贷模式及融资租赁模式所带来的连带担保赔偿风险

报告期内，公司在产品销售过程中部分采用买方信贷结算及融资租赁结算的付款方式，并为部分客户对于商业银行或融资租赁机构的融资款承担连带担保责任，若出现客户未按期足额付款等逾期违约情形，则本公司将履行担保责任，代其向融资租赁机构或商业银行偿还相关款项，同时对客户予以追索。因此，存在客户丧失还款能力给公司造成损失的风险。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司因开展买方信贷和融资租赁业务为客户提供担保的余额分别为 19,382.48 万元和 0.00 万元。虽然公司建立了较完善的风控制度以保证客户质量，但仍存在部分客户逾期还款的情况。报告期内，公司买方信贷模式及融资租赁模式的违约客户合计数量分别为 7 家及 4 家；报告期各期，公司因客户违约履行担保/垫付/回购责任的金额分别为 591.39 万元、230.59 万元、154.04 万元及 273.39 万元。公司对买方信贷业务充分计提了风险准备金。截至 2020 年 6 月 30 日，公司的资产负债率为 69.67%，担保余额对公司的偿债能力产生一定的不利影响。若因下游市场波动或其他原因出现大规模的客户违约情况，公司将可能面临较大的连带担保履约风险，进而影响公司的财务状况和盈利能力。

（2）新冠肺炎疫情背景下买方信贷模式的客户违约情形可能进一步增加

报告期内，公司有 7 家买方信贷客户发生还款逾期；报告期各期，公司垫付金额分别为 0 万元、0 万元、79.04 万元及 238.81 万元。2020 年 1-6 月，公司垫付金额较大，主要原因是：许昌骏鑫科技有限公司出现资金困难，难以偿还贷款，与公司协商退机，公司于 2020 年 1 月向贷款银行垫付设备款 168.06 万元。此外，扶沟县诚成纺织有限公司、沛县万达纺织有限公司、沛县鸿发纺织有限公司及徐州启航纺织有限公司等 4 家买方信贷客户在新冠肺炎疫情期间还款逾期，违约客户主要分布于河南、江苏等地区。**截至 2020 年 12 月 31 日，公司因买方信贷及融资租赁所带来的连带担保余额仍有 19,382.48 万元。**新冠肺炎疫情对下游纺织行业产生较大的影响，尤其国外疫情的蔓延，对纺织企业的出口及销售回款造成困难。若国外疫情局势无法得到很好的控制，则下游纺织企业的经营情况可能会发生重大不利变化，从而可能导致买方信贷客户违约情形进一步增加。

（3）重大表外债务风险

报告期各期末，公司因买方信贷或融资租赁模式为客户提供担保的余额分别为 16,444.69 万元、21,812.18 万元、23,398.60 万元及 22,589.46 万元，占各期末净资产的比例分别为 41.81%、42.01%、38.04%及 35.52%，占各期末总资产的比例分别为 9.49%、11.56%、12.03%及 10.77%。公司担保余额占净资产比例较高，公司已通过建立完善的风险控制制度保证买方信贷客户的质量，同时对担保余额实施了规模控制，充分计提了风险准备。若因下游市场波动或其他原因出现大规模的客户违约情况，公司将可能面临较大的连带担保履约风险，进而影响公司的财务状况和经营情况。

3、新冠肺炎疫情风险

自 2020 年 1 月以来，我国及世界多国出现新冠肺炎疫情，对公司产品销售产生不利影响。疫情期间，公司约有合计金额 4.5 亿元的订单延迟交货，其中国内订单约 3.5 亿元、国外订单约 1 亿元，主要原因包括疫情防控措施导致物流运输停滞以及客户自身原因要求产品延迟交付。随着国内疫情局势改善，自三四月起，国内订单已陆续恢复履行。由于国外疫情持续蔓延且短期内未得到有效控制，部分国外客户取消订单，金额约 700 万元，对公司外销收入产生一定的影响。

此外，新冠肺炎疫情对公司的销售回款产生不利影响。2020 年 6 月末，公司应收账款及应收票据余额均出现大幅增长。受新冠肺炎疫情的影响，下游纺织企业的经营状况面临较大的困难，在国外疫情尚未得到有效控制的背景下，纺织品的出口受到较大程度的打击。若国外疫情局势进一步恶化，则下游纺织行业客户的经营状况可能会发生不利变化，进而对公司应收账款、商业承兑汇票兑付带来一定的风险。

受疫情影响，公司 2020 年上半年营业收入为 78,545.28 万元，同比减少 2.99%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 4,557.48 万元，同比减少 0.13%。随着国内疫情缓解，公司生产经营逐步恢复正常。截至 2020 年 6 月 30 日，公司在手订单金额为 59,854.48 万元。2020 年 7 月 27 日，公司与苏州日发智能机械有限公司签署了总金额 10.59 亿元的产品买卖合同；**2020 年 11 月**

24日和2021年1月19日，公司与苏州日发智能机械有限公司分别签署了金额7.60亿元和2.49亿元的产品买卖合同，公司在手订单较为充足。

4、关于公司实际控制人之一陈爱莲女士未来可能被行政处罚的风险提示

报告期内，公司关联方万丰奥威存在被控股股东万丰奥特集团及其关联方非经营性占用资金、违规为控股股东提供担保等情形，中国证监会浙江监管局对公司实际控制人之一陈爱莲女士采取了出具警示函的行政监管措施，深交所对陈爱莲女士予以通报批评；同时，公司关联方长春经开存在多次违规为控股股东万丰锦源提供大额担保情形，上交所对陈爱莲女士予以通报批评。截至本上市保荐书签署日，陈爱莲女士不存在因公司关联方上述违规事项被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见或被证券监管部门予以行政处罚的情形，但不排除未来可能被中国证监会及其派出机构采取监管措施、行政处罚或者被证券交易所采取自律监管措施的风险。

5、关于公司控股股东及实际控制人债务清偿的风险

（1）关于日发集团资产负债率较高的风险提示

截至2020年9月30日，公司控股股东日发集团资产负债率（母公司口径，未经审计）为82.04%，资产负债率较高，存在一定的债务偿还风险。报告期内，公司关联方万丰奥特集团、实际控制人之一陈爱莲女士因资金占用及违规担保等问题被浙江证监局采取了出具警示函的监管措施并被深交所给予通报批评；公司关联方长春经开、陈爱莲女士因违规担保等问题被上交所给予通报批评。若新冠疫情影响下我国宏观经济环境恶化、金融政策或环境发生重大不利变化，同时公司控股股东及实际控制人无法迅速采取有效应对措施，则公司控股股东及实际控制人可能面临重大债务清偿危机、信用状况恶化、债务强制执行或者破产重组，公司将面临实际控制人变更或控制权变更的风险。

（2）关于日发集团与关联方之间存在资金拆借的风险提示

截至2020年9月30日，日发集团（母公司）的其他应付款余额为56,961.80万元（未经审计）。日发集团的其他应付款主要为日发集团与其控股子公司、全资子公司、联营企业以及实际控制人控制的其他企业之间的资金拆借。截至2020

年9月30日，上述资金拆借余额为54,780.68亿元。日发集团与关联方之间存在资金拆借金额较大，存在一定的债务偿还风险。

(3) 关于日发集团银行授信额度的风险提示

截至2020年9月30日，商业银行给予日发集团（母公司）的授信额度合计40.31亿元，已使用35.66亿元，仍有4.65亿元授信额度尚未使用；商业银行给予日发集团（合并口径）的授信额度合计77.85亿元，已使用66.07亿元，仍有11.78亿元授信额度尚未使用。若商业银行对上述授信额度进行调整，则日发集团的资金周转存在一定的风险。

(4) 关于发行人控股股东及实际控制人持有的股票资产质押率较高的风险提示

截至2020年9月30日，实际控制人家族主要股票资产的质押情况如下：

上市公司	股东名称	关联关系	股票数量 (万股)	质押数量 (万股)	质押率
日发精机 (002520)	日发集团	日发精机的控股股东	35,710.03	31,160.00	87.26%
	吴捷	日发精机实际控制人	4,374.00	4,374.00	100.00%
	五都投资有限公司	日发集团的全资子公司	680.89	0.00	0.00%
	合计	-	40,764.92	35,534.00	87.17%
万丰奥威 (002085)	万丰奥特集团	万丰奥威的控股股东	75,059.67	59,300.00	79.00%
	陈爱莲	万丰奥威实际控制人	9,752.56	7,938.00	81.39%
	吴良定	万丰奥威实际控制人	1,257.10	0.00	0.00%
	合计	-	86,069.33	67,238.00	78.12%
长春经开 (600215)	万丰锦源集团	长春经开的控股股	10,173.70	5,000.00	49.15%

		东			
	万丰锦源投资有限公司	万丰锦源集团的全资子公司	1,000.08	0.00	0.00%
	合计	-	11,173.78	5,000.00	44.75%

备注：上表中，截至 2020 年 11 月 17 日，万丰奥特集团已将股票质押率减少至 76.66%；截至 2020 年 10 月 13 日，五都投资有限公司的股票质押率增加至 73.43%。

如上表所示，实际控制人家族主要股票资产的质押率较高，尚未质押的股票资产较少，并且公司控股股东日发集团的资产负债率较高。若新冠疫情影响下我国宏观经济环境恶化、金融政策或环境发生重大不利变化，同时公司控股股东及实际控制人无法迅速采取有效应对措施，则公司控股股东可能面临资金周转困难的风险。同时，若股票出现大幅波动，导致股价跌破平仓线，则公司控股股东及实际控制人可能面临重大债务清偿危机、信用状况恶化、债务强制执行或者破产重组的风险。

（5）关于公司关联方曾发生上市公司资金占用的风险提示

报告期内，公司关联方万丰奥特集团、实际控制人之一陈爱莲女士因资金占用及违规担保等问题被浙江证监局采取了出具警示函的监管措施**并被深交所给予通报批评**。同时，发行人控股股东日发集团资产负债率较高，存在一定的债务偿还风险。报告期内，日发集团曾与公司发生资金拆借，构成非经营性资金占用。提请投资者关注上述风险事项。

（6）关于控股股东、实际控制人存在的债务偿还风险对发行人产生的不利影响

发行人控股股东、实际控制人存在的债务偿还风险对发行人产生的不利影响主要体现在以下两个方面：

1) 发行人银行贷款的影响

截至 2020 年 9 月 30 日，公司关联方万丰奥特集团和日发集团向公司提供担保的余额为 1.05 亿元，具体情况如下：

被担保人	贷款银行	担保起始日期	担保到期日期	担保人	金额（万元）
------	------	--------	--------	-----	--------

日发纺机	中国银行新昌支行	2020.6.15	2021.6.21	万丰奥特集团	3,000
日发纺机	中国银行新昌支行	2020.6.15	2021.6.15	万丰奥特集团	3,000
日发纺机	浙江新昌农村商业银行梅渚支行	2019.3.6	2022.3.4	万丰奥特集团	1,000
浙江日发	中国银行新昌支行	2018.11.16	2020.11.16	万丰奥特集团	3,000
日发纺机	绍兴银行新昌支行	2020.7.29	2022.7.28	日发集团	500
合计					10,500

若万丰奥特集团与日发集团存在债务偿还风险,可能会导致公司该部分银行贷款被要求提前还款或追加担保措施。鉴于公司拥有较为充足的银行授信额度及现金流,即使发生该等风险亦不会对发行人生产经营或持续运营产生重大不利影响。

2) 发行人银行授信额度的影响

截至 2020 年 11 月 30 日,公司获得的银行授信额度为 6.37 亿元,已使用 4.02 亿元,尚未使用的授信额度为 2.35 亿元。公司的银行授信系单独申请,不存在与控股股东和实际控制人混用授信额度的情形。因此,控股股东和实际控制人的债务偿还风险不会对发行人银行授信及贷款额度产生实质影响,但可能会在一定程度上对发行人的声誉产生不利影响。

6、关于公司关联交易及其公允性的风险提示

公司关联方数量较多,截至 2020 年 6 月 30 日,控股股东、实际控制人及其近亲属控制或施加重大影响的关联方企业共有 211 家,其中控股股东日发集团控制的其他企业有 70 家、实际控制人及其近亲属控制的其他企业有 129 家、实际控制人及近亲属施加重大影响的企业有 12 家,具体详见招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”和第七节“公司治理与独立性”之“九、关联方及关联关系”。报告期内,公司存在关联交易,具体详见招股说明书第七节“公司治理与独立性”之“十、关联交易”。部分关联交易说明如下:

（1）报告期内，万丰奥特为公司免费提供担保

报告期内，随着业务规模的扩大，公司所需运营资金不断提高，而公司主要融资渠道为银行借款，关联方万丰奥特为公司的部分银行借款进行了担保，报告期各期末，关联担保的主债权余额分别为 25,560.00 万元、17,307.00 万元、7,000.00 万元及 11,000.00 万元。为支持公司发展壮大，万丰奥特为公司提供免费担保，不收取任何费用，并且，公司严格遵循借款协议约定，未造成担保损失。因此在上述关联担保中，公司未计提相应的担保费。

根据近期披露担保费率的 20 家 A 股上市公司的公开数据进行计算，类似担保费率的平均水平约为 0.82%，按照该担保费率测算，各期担保费分别为 209.59 万元、141.92 万元、57.4 万元及 90.2 万元，占各期扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的比例分别为 6.38%、2.26%、0.58%及 1.98%，对公司财务报表影响很小。公司对于担保费用的会计核算符合公司实际情况，且金额较小，不构成重大影响，不存在利益输送情形。

（2）2018 年 2 月，公司向日发精机出售资产

2018 年 2 月，公司向日发精机出售部分厂房、土地及附属设施，交易作价 8,826.02 万元。该项交易产生资产处置收益 5,622.88 万元，占 2018 年度营业利润的比例为 36.28%。

该项资产处置的原因及背景分析如下：

1) 提高资产使用效率

根据公司发展规划，自 2015 年起，公司逐步将纺纱设备及加捻设备的生产线转移至安徽日发（工厂位于安徽省马鞍山市经济开发区）和浙江日发（工厂位于浙江省新昌县梅渚镇工业园），形成了以山东日发、安徽日发及浙江日发三家全资子公司为生产经营主体的生产管理体系。公司原位于浙江省新昌县七星街道日发数字科技园内的土地、厂房及附属设施不再符合公司发展战略的需要。在向日发精机转让前，公司将上述资产进行了出租。

日发精机注册地址为浙江省新昌县七星街道日发数字科技园，其主要生产基地紧邻公司上述厂房，2015 年 4 月，为进一步扩大航空业务规模、增强生产能

力，日发精机与公司协商购买上述资产，并签署了《资产购买协议》，后因其业务规划调整而解除；2018 年初，日发精机因建设日发精机研究院（该项目为日发精机 2015 年非公开发行股票的募集资金投资项目）的需要再次与公司协商购买上述资产，并最终于 2018 年 2 月完成了资产交割。

2) 上述资产处置有利于公司进一步增强资产独立性

公司处置的土地、厂房及附属设施与日发精机的主要生产基地相邻。公司将上述资产进行处置，有利于公司进一步增强资产独立性。

3) 本次交易已履行相应的法定审议程序，具有合法合规性

该项资产交易履行的程序合法合规，分别经公司第二届董事会第四十五次（临时）会议、2018 年第二次临时股东大会，以及日发精机第六届董事会第十四次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过，双方关联董事和关联股东分别回避表决。双方的独立董事均发表独立意见，同意该项资产交易。

4) 本次交易定价公允，不存在利益输送情形

2018 年 1 月 22 日，坤元评估出具了编号为“坤元评报[2018]33 号”的《资产评估报告》，截至 2017 年 12 月 31 日，位于新昌县七星街道日发数字科技园的建筑物、机器设备和土地使用权的评估值为 8,826.02 万元。该项关联交易依据资产评估结果定价，定价结果符合所处置资产的状况以及当地市场情况，交易价格具有公允性，具有商业合理性，不存在利益输送情形。

7、重大合同履行存在的风险

2020 年 7 月 27 日，苏州日发智能机械有限公司分别与浙江日发、安徽日发及山东日发签订产品买卖合同，合同总金额共计 105,896.64 万元。苏州日发智能机械有限公司向浙江日发购买倍捻机 4,268 台，合同金额 33,290.40 万元；向安徽日发购买倍捻机 1,732 台，合同金额 13,509.60 万元；向山东日发购买喷水织机 7,392 台，合同金额 59,096.64 万元。

2020 年 11 月 24 日，苏州日发智能机械有限公司分别与山东日发及浙江日发签订产品买卖合同，合同总金额共计 76,008.00 万元。苏州日发智能机

械有限公司向山东日发购买喷水织机 4,032 台，合同金额 26,208.00 万元；向浙江日发购买倍捻机 6,000 台，合同金额 49,800.00 万元。

2021 年 1 月 19 日，苏州日发智能机械有限公司与浙江日发签订产品买卖合同，购买倍捻机 3,000 台，合同金额为 24,900.00 万元。

上述重大合同金额合计为 20.68 亿元，以下为上述重大合同的相关风险提示：

（1）重大合同履行存在一定的不确定性

公司与苏州日发智能机械有限公司签订的产品买卖合同约定：首批交付时间为 2020 年 9 月 5 日前，首批交付数量根据需方实际要求配发，余量根据需方项目情况另行约定发货进度，于 2021 年 2 月 28 日前交付完毕；2020 年 11 月 24 日签订的产品买卖合同约定：2021 年 3 月 15 日开始交付首批，具体交付数量根据需方通知为准，2021 年 12 月底前完成；2021 年 1 月 19 日签订的产品买卖合同约定：2022 年 1 月底前完成交付。鉴于合同履行过程中需要根据客户的项目建设情况决定发货进度，因此该重大合同履行仍然存在一定的不确定性。

（2）合同履行将导致公司客户集中度发生重大变化

公司与苏州日发智能机械有限公司签订的产品买卖合同总金额共计 20.68 亿元，占 2019 年度营业收入（含税）的比例为 108.45%，该合同的履行将对公司客户集中度产生重大影响。报告期各期，公司前五大客户合计收入占营业收入的比例分别为 11.02%、11.60%、20.99%及 15.13%，公司下游客户分散程度较高。若公司与苏州日发智能机械有限公司之间签署的合同能够顺利履行，则公司 2021 年来源于主要客户的收入占当期营业收入的比例可能会大幅提高，进而可能导致公司未来期间经营业绩发生较大幅度的波动。

（3）合同履行将导致公司产品结构发生重大变化

公司与苏州日发智能机械有限公司签订的产品买卖合同总金额共计 20.68 亿元，包括喷水织机 8.53 亿元和倍捻机 12.15 亿元。报告期内，公司形成以喷气织机、剑杆织机及转杯纺纱机为主的产品结构，若公司与苏州日发智能机械有限公司之间签署的合同能够顺利履行，则公司 2021 年产品结构可能将变化为以

喷水织机和倍捻机为主，进而可能导致公司综合毛利率发生波动。

（4）合同履行将导致公司应收商业承兑汇票大幅增加

报告期各期，公司收到商业承兑汇票的金额分别为 0 万元、270 万元、981.98 万元及 14,003.72 万元。公司与苏州日发智能机械有限公司签订的产品买卖合同总金额共计 **20.68 亿元**，合同约定的付款方式为商业承兑汇票结算。因此，随着公司与苏州日发智能机械有限公司之间签署的合同逐步履行，公司收到的商业承兑汇票将大幅增加。若因纺织行业周期性波动等因素导致下游客户的经营情况发生重大不利变化，公司将面临商业承兑汇票兑付风险。

8、财务风险

（1）业绩大幅下滑风险

纺机行业受宏观经济政策、行业技术更迭等因素的影响较大，公司作为我国纺织机械行业的领先企业之一，具有一定的品牌影响力和市场占有率，报告期内的营业收入和净利润稳定增长。但当行业整体出现周期性波动，或公司产品和技术不能及时适应市场需求时，公司订单将可能出现较大幅度的波动，而公司的固定资产折旧、人力成本投入、市场开拓支出、研发支出等均需要持续投入，从而使得公司面临经营业绩大幅下滑的风险。

（2）应收账款逾期风险

纺织机械采购通常属于下游纺织企业较大固定资产投资，公司根据行业特点，通常给予客户一定的信用期，报告期各期末，公司应收账款净额分别为 36,436.17 万元、30,300.20 万元、28,760.35 万元和 34,154.65 万元，账龄一年以内应收账款占比均超过 70%。受新冠疫情影响，**2020 年末**应收账款余额大幅增加，虽然报告期内公司客户回款情况正常，但若因纺织行业周期性波动等因素导致下游客户的经营情况发生重大不利变化，公司将面临坏账增加的风险。

（3）商业承兑汇票兑付风险

公司产品的主要客户为纺织企业，以票据结算属于行业惯例。报告期各期，公司收到商业承兑汇票的金额分别为 0 万元、270 万元、981.98 万元及 14,003.72

万元，其中 2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司收到的商业承兑汇票的出票方为江苏博雅达纺织有限公司。报告期各期末，应收商业承兑汇票余额分别为 0 万元、140 万元、981.98 万元、14,937.20 万元，公司按照账龄对商业承兑汇票计提坏账准备。2020 年 6 月末，公司应收商业承兑汇票的余额大幅增加至 14,937.20 万元，其中 12,238.27 万元系江苏博雅达纺织有限公司于 2020 年 5 月 22 日向安徽日发及山东日发支付的设备定金（截止本上市保荐书出具日，安徽日发已交付首批设备），到期日为 2021 年 5 月 22 日。虽然出票方江苏博雅达纺织有限公司系恒力集团有限公司控股子公司，到期无法承兑的风险较小，但若因纺织行业周期性波动等因素导致下游客户的经营情况发生重大不利变化，公司将面临商业承兑汇票兑付风险。

（4）存货管理风险

公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品、在产品及委托加工物资等构成，报告期各期末，存货净额分别为 28,559.13 万元、42,880.11 万元、38,101.49 万元和 40,410.38 万元，报告期各期年化存货周转率分别为 3.87 次/年、3.20 次/年、3.04 次/年和 2.96 次/年，公司存货周转率与同行业可比公司相近，但期末存货结构主要受年末销售订单的签署和执行情况影响，若客户不能按时履约，或未来下游需求出现较大波动，则可能导致公司存货面临较大的跌价或滞销的风险。

（5）所得税税收优惠政策变化风险

公司及子公司为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，公司、山东日发和安徽日发报告期内执行 15% 的所得税税率，浙江日发 2018 年度起执行 15% 的所得税税率。若未来企业所得税税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定程度的不利影响。

（6）政府补助政策变化风险

报告期各期，公司取得的政府补助金额分别为 4,487.40 万元、3,538.26 万元、3,162.65 万元及 945.51 万元，占当期利润总额的比重分别为 51.63%、22.83%、22.36%及 15.98%。受国家或地方政府的产业政策引导及财政预算影响，相关政策文件可能会出现调整，可能不具有持续性。虽然公司政府补助金额占利润总额

的比重逐年下降，但由于政府补助金额较大，补助政策的调整对公司的业绩可能产生一定影响。

9、技术风险

（1）技术和产品创新风险

纺织机械技术含量较高，公司作为国内较早从事纺织装备制造民营企业之一，通过不断的技术投入，形成了一定的自主研发能力和完善的技术研发体系，在纺织机械整机架构设计、自动化控制、关键零部件制造等领域掌握了一批较为领先的技术。

但新技术和新产品开发的顺利实施需要较多资源的投入，随着人工智能和物联网等新一代信息技术的快速发展，纺织机械智能化属性日益突出，技术变革加快，新产品的开发存在着不可预计的技术难题和转化风险，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时开发出适应客户需求的新产品和新技术，现有竞争优势将被削弱，从而对公司产品的盈利能力和发展前景造成不利影响。

（2）人才流失风险

研发团队的稳定和壮大是公司保持核心竞争力的基础，截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有 149 名研发人员，长期专注于纺织装备的研发和技术服务。鉴于研发团队的重要作用，公司为其提供了研发创新平台，制定了有竞争力的薪酬体系和职业发展路径，保证了研发团队的稳定。但是，未来随着公司规模扩大，如果不能有效维持核心技术人员的考核和激励机制，并根据市场的变化持续完善，公司将难以吸引和稳定研发人员，存在研发人员流失的风险或研发团队逐渐丧失积极性和创造性的风险。

（3）技术失密风险

公司高度重视技术的保密性和安全性，尽管公司已通过与核心技术人员签订保密条款、及时申请专利、规范生产及研发程序等手段保护研发成果，但仍不排除由于核心技术人员流失、保密工作存在漏洞等原因导致的技术失密风险，从而对公司的经营产生不利影响。

（4）专利技术纠纷风险

纺织机械技术复杂，制造过程涉及的技术领域广，公司及子公司通过多年的技术投入，积累了较多的专利和非专利技术。目前包含我国在内的世界各国专利保护程度日益加深，且不同国家的专利保护政策存在一定的差异，因此不排除公司在市场竞争中遭遇专利技术纠纷的风险。

10、主要原材料价格波动风险

机加工件、纺机专件、钣金件、铸件、通用标准件等是本公司生产所需的主要原材料，其采购价格受钢材、铝材等基础原材料价格的影响较大，存在一定的波动性。上述原材料价格变化将直接造成公司生产成本的波动，因此若未来主要原材料价格发生大幅上涨，将引起本公司产品成本的上升，给公司正常生产经营带来不利影响。

11、外协采购风险

报告期内，公司外协采购机加工件、钣金件、铸件等多种非核心零部件，这符合公司重研发设计和技术服务的经营模式，有利于公司将主要资源投入技术创新，推动公司的持续发展。报告期各期，公司外协采购的金额分别为 51,165.18 万元、60,658.67 万元、59,886.60 万元、33,211.70 万元，占当期总采购额的比例分别为 47.71%、49.54%、50.27%、53.48%。

公司一直重视外协厂商的筛选、技术指导和品质管理工作，报告期内外协采购的零部件均能够满足公司正常的生产需要，但若未来公司对外协厂商选择不当，外协厂商不能实际履行订单约定的相关义务，工艺和技术控制出现漏洞，或生产能力不足，则可能影响公司的生产效率和产品质量。

12、贸易壁垒风险

报告期各期，公司外销收入分别为 10,485.12 万元、19,457.51 万元、42,784.56 万元及 10,186.54 万元，占同期公司主营业务收入的比重分别为 7.63%、13.63%、25.81%和 13.16%。目前全球产业格局不断调整，经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏的趋势。在此背景下，不同国家和地区之间的经济竞争加剧，以中美贸易摩擦为代表的国际贸易保护主义事件频发，对我国纺织品和纺织

机械的出口造成了一定不利影响，若此等情况进一步恶化，可能会对公司产品的销售产生较大不利影响，进而影响到公司未来的经营业绩。

13、募集资金投资项目风险

（1）项目实施风险

公司本次募集资金将主要用于“新型纺纱智能化工厂项目”、“新型高效无纺布装备产业化项目”、“绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目”和“补充流动资金项目”。虽然公司已对本次募集资金投资项目相关政策、技术可行性、市场前景等进行了充分的分析和论证，但项目在实施过程中可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等不可预见因素的影响，出现产品研发达不到预期效果、生产工艺不成熟和产品推广不畅等情况，因此公司存在募集资金投资项目不能顺利实施并影响公司投资回报的风险。

（2）净资产收益率下降风险

本次发行完成、募集资金到位后，公司净资产规模相比发行前将有较大幅度增加，而募集资金投资项目产生经济效益需要一定时间。因此，本次发行后，公司面临短期内净资产收益率下降的风险。

14、内部管理风险

公司经过多年发展已逐渐形成了一支经验丰富的管理和技术人才队伍，公司治理结构不断完善，形成了有效的管理监督机制。但是，随着业务的快速发展，公司组织架构和管理体系日趋复杂，公司业务规模、资产规模、人员规模不断扩大，对高水平研发、营销、财务、管理等专业人才的需求上升。如果公司管理水平不能适应规模扩张的需要，公司的市场竞争力将被削弱，存在规模扩张所带来的管理风险。

15、实际控制人不当控制的风险

本次公开发行前，公司实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族控制公司 69.09%的股份，本次发行完成后仍将控制公司 51.82%的股份，处于绝对控股地位。报告期内，公司控股股东日发集团向发行人借款 5,000 万元，构成非经营性

资金占用。公司通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平、优化股权结构等措施以防范实际控制人不当控制，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、经营决策进行不当控制仍有可能会损害本公司及中小股东的利益。

16、前瞻性陈述不准确风险

招股说明书刊载有若干前瞻性表述，涉及行业技术发展趋势、竞争格局、公司业务发展目标、盈利能力等方面的预期或相关讨论。公司提醒投资者注意，该等预期或讨论涉及的风险和不确定性可能不准确，鉴于该等风险及不确定因素的存在，招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为本公司的承诺或声明。

17、发行失败的风险

公司本次公开发行获准发行后的实施过程中，公司股票能否顺利发行并在创业板上市取决于股票市场、宏观经济、流动性、投资者偏好等多个因素，公司无法保证不会由于发行认购不足等原因导致发行失败的风险。

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：1.00 元

3、发行股数：23,162,406 股

4、发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式（具体发行方式根据中国证监会有关规定确定）

5、发行对象：符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开设创业板账户的自然人、法人、机构投资者和中国证监会认可的其他投资者（国家法律、法规禁止认购者除外）

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

王水兵先生：国信证券投资银行事业部业务部执行总经理、保荐代表人。2007年开始从事投资银行业务，曾参与谱尼测试IPO、佰仁医疗IPO、航天宏图IPO、养元饮品IPO、数码视讯IPO、共达电声IPO、东易日盛IPO、、罗牛山非公开发行、东易日盛非公开发行、昌河股份重大资产重组，具有丰富的投资银行业务经验。

杨涛先生：国信证券投资银行事业部业务部董事总经理、保荐代表人。2007年开始从事投资银行业务，作为项目负责人负责佰仁医疗IPO、航天宏图IPO、迪瑞医疗IPO，曾参与焦点科技IPO、荣盛发展非公开行、TCL非公开发行、远兴能源非公开发行、中山公用重大资产组、天津磁卡股权分置改革项目、华映科技非公开发行、永艺股份非公开发行，有丰富的投资银业务经验。

（二）项目协办人

沙浩先生：国信证券投资银行事业部业务部门项目经理，经济学硕士，注册会计师。2015 年开始从事投资银行业务，作为项目组核心人员参与了航天宏图IPO、佰仁医疗 IPO，具有丰富的投资银行现场工作经验。

（三）项目组其他成员

项目组其他主要成员为：马宏达、王超、巫雪薇、路长亮、王瑞淇、程鹏。

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、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控

股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或融资等情况。

（五）保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

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。同意向贵所保荐日发纺机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

本次发行经日发纺机第三届董事会第十六次会议和第四次临时股东大会审议通过，经日发纺机第三届董事会第二十一次会议和 2020 年第二次临时股东大会对本次发行方案修改后再次审议通过，符合《公司法》、《证券法》及中国证监会、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《注册办法》规定的发行条件

- （1）符合《注册办法》第十条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人于 2012 年 4 月通过有限责任公司整体变更设立股份有限公司，发行人持续经营时间从有限责任公司成立之日起计算，已在 3 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 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 3000 万元

本次发行前发行人总股本为 69,487,218 股，本次拟公开发行不超过 23,162,406 股，发行后股本总额不低于人民币 3000 万元。

（三）符合公开发行股份的比例要求

本次发行前发行人总股本为 69,487,218 股，本次拟公开发行不超过 23,162,406 股，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

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》的相关规定，

发行人选择的具体上市标准为“（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元。”

公司 2018 年、2019 年两年归属于母公司股东的净利润分别为 13,360.01 万元和 12,068.98 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 6,275.17 万元和 9,813.44 万元，扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币 5,000 万元，符合上述标准。

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以及以后 3 个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、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：王水兵、杨涛

联系地址：北京市西城区金融街兴盛街 6 号国信证券大厦 6 层

邮编：100032

电话：010-8800 5400

传真：010-6621 1975

十一、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。

十二、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日发纺织机械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:

沙浩

沙 浩

保荐代表人:

王水兵

王水兵

杨涛

杨 涛

2021年 2月23日

2021年 2月23日

内核负责人:

曾信

曾 信

2021年 2月23日

保荐业务负责人:

谌传立

谌传立

2021年 2月23日

法定代表人:

何如

何 如

2021年 2月23日

国信证券股份有限公司

2021年 2月23日