

关于中裕铁信交通科技股份有限公司
首次公开发行 A 股股票并在创业板上市
之
发行保荐书

保荐机构（主承销商）



（上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层）

二零二二年六月

保荐机构及保荐代表人声明

中银国际证券股份有限公司接受中裕铁信交通科技股份有限公司的委托，担任其首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构。

中银国际证券股份有限公司及指定的保荐代表人根据《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”）《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“创业板首发管理办法（试行）”）等有关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，诚实守信、勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性、完整性。

如无特别说明，本发行保荐书中相关用语具有与《中裕铁信交通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》中相同的含义。

第一节 本次证券发行基本情况

一、本保荐机构名称

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”、“本保荐机构”）。

二、本保荐机构指定保荐代表人姓名及保荐业务执业情况

本保荐机构指定的保荐代表人为吴宗博、吕晓波，其保荐业务执业情况如下：

吴宗博先生，中银国际证券股份有限公司总监、保荐代表人，曾主持或参与了正元地信科创板 IPO、大唐电信发行股份收购资产、东土科技发行股份收购资产、皖维高新发行股份收购资产、银座股份非公开发行股票等项目，具有丰富的保荐业务从业经验，具备较强的投资银行业务职业能力。

吕晓波先生，中银国际证券股份有限公司副总裁、保荐代表人，曾参与正元地信科创板 IPO、先正达科创板 IPO 等项目，具有丰富的上市公司资本运作经验和较强的投资银行项目执行能力。

吴宗博、吕晓波近三年内未担任过保荐项目的签字保荐代表人，现无保荐的申报在审企业。吴宗博、吕晓波申报的在审企业家数符合《关于进一步加强保荐业务监管有关问题的意见》（证监会公告（2012）4号）的规定，且最近3年内不存在违规记录（包括被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分）。

《保荐代表人专项授权书》详见本发行保荐书附件。

三、项目协办人姓名、保荐业务执业情况及项目组其他成员

项目协办人：詹萍。

项目组其他成员：李瑞君、王伟、李高鑫、龚梦辰、钟锦智、郑晨、陈鑫鑫、李蕊。

上述项目组成员均具备从业资格，无被监管机构处罚记录。

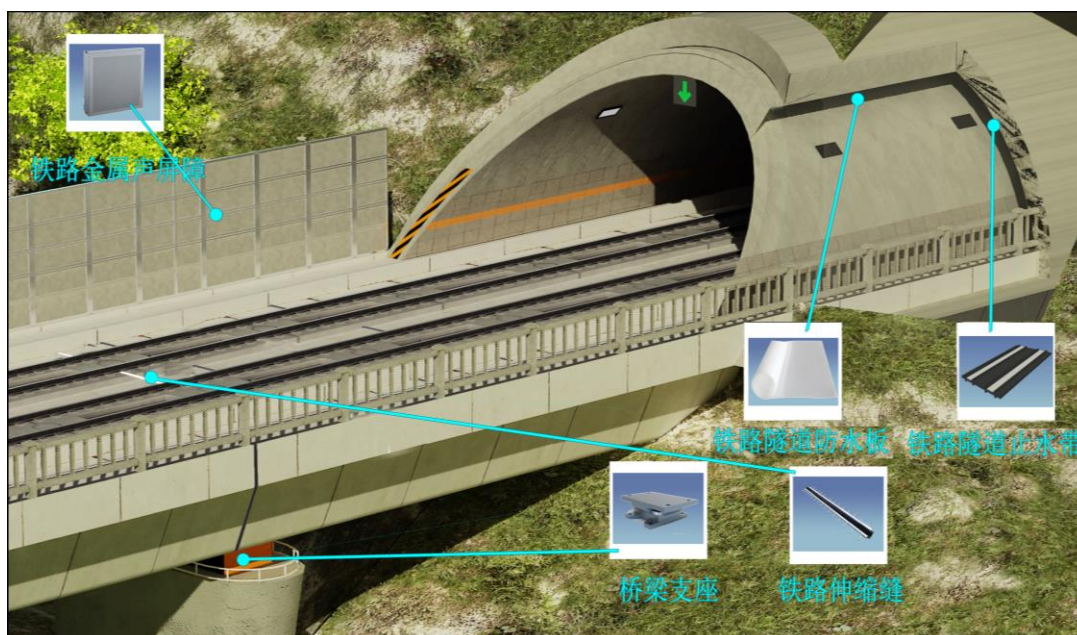
四、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称	中裕铁信交通科技股份有限公司
英文名称	Zhongyutiexin Transportation Technology Co., Ltd.
注册资本	15,232.3742 万元人民币
法定代表人	李志安
有限公司成立日期	1996 年 8 月 26 日
股份公司成立日期	2021 年 2 月 2 日
公司住所	衡水市桃城区北方工业基地橡塑路 1 号
邮政编码	053000
电话号码	0318-2218089
传真号码	0318-2210088
互联网址	http://www.zhongyutiexin.com
电子信箱	duanlianzhu@zhongyutiexin.com
负责信息披露和投资者关系的部门	投资证券部
负责人	段连柱
联系电话	0318-2218051

（二）发行人主营业务及经营范围

公司自成立以来始终致力于铁路、公路、城市轨道交通、铁路车辆及工程装备构件等交通基础设施配套产品的研发、制造、销售与服务，助力交通强国建设。公司始终坚持以技术创新推动产品升级，经过二十余载的发展，已形成了以铁路和城市轨道交通工程系列配套产品为核心业务，以公路和市政工程系列配套产品为基础业务，以铁路重载装备构件和新型能源装备构件为新兴业务的业务体系。公司已发展成为国内重大交通基础设施配套产品及服务的提供者，是行业内拥有铁路、城市轨道、公路桥梁隧道工程专用功能构件产品品种最齐全、产业链最完整的企业之一，产品种类涵盖桥梁工程抗震隔振装置、工程吸音降噪装置、工程防水止水材料、铁路车辆构件、重型工程装备构件等，公司主要产品的应用场景示意图如下：



股份公司、防水公司、环保公司及装备公司均为高新技术企业、河北省科技型中小企业，股份公司、防水公司及环保公司获评河北省“专精特新”中小企业。公司拥有 1 个国家企业技术中心（股份公司）、2 个河北省企业技术中心（防水公司和装备公司）和 1 个衡水市企业技术中心（环保公司）。2021 年，公司获得河北省政府质量奖及全国五一劳动奖状。此外，公司还是中国交通企业管理协会副会长单位、中国建筑防水协会常务理事单位。

公司组建了具备自主创新能力的研发团队，打造了自主研发和合作研发相结合的科研创新模式。公司在交通工程桥梁结构减隔震、轨道交通减振降噪、交通工程隧道及地下建筑工程止防水等基建工程配套设施的关键技术、核心材料和专用产品设计与制造领域，具备持续创新和技术突破能力。凭借优异的研发技术实力、产品质量，公司先后参建了多项国家级重点建设工程：世界高原铁路——青藏铁路、世界最难天路——川藏铁路、中国首条沙漠铁路——和若铁路、中国最长高寒快速铁路——哈佳铁路、世界首条高寒高铁——哈大高铁、东南沿海——福厦高铁、深茂高铁等。

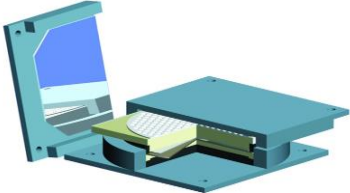
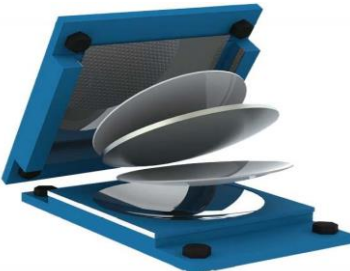
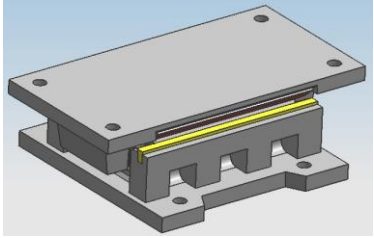
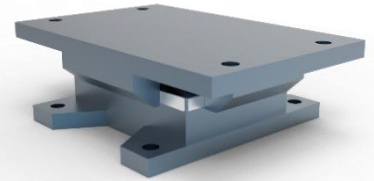
公司主要产品为：

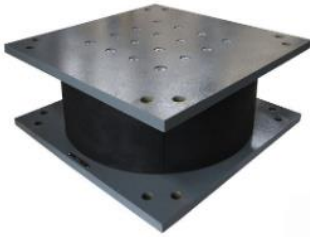
1、桥梁支座

桥梁支座是连接桥梁上部结构和下部结构的重要结构部件，将上部的结构力可靠地传递给桥梁下部结构，并同时适应梁部结构因温度变化、活荷载（地震力、制动力、风力等）、混凝土收缩徐变等引起的变形（位移和转角），从而保证桥梁结构的安全，延长桥梁结构使用寿命。桥梁支座须满足以下功能要求：支座必须具有足够的承载能力，

以保证安全可靠地传递支座反力；支座对桥梁变形（位移和转角）的约束尽可能的小以适应梁体自由伸缩及转动的需要；支座应便于安装、养护和维修，并在必要时进行更换。

桥梁支座按结构形式及材料划分为球型支座、盆式支座、圆柱面支座、双曲面支座、减隔震橡胶支座及板式橡胶支座等，公司桥梁支座主要产品如下：

支座类型	产品图片	产品特点
盆式支座		盆式桥梁支座是利用设置在钢盆中的橡胶板承压和转动，用聚四氟乙烯板和不锈钢板之间的平面滑动来适应桥梁的位移要求；利用被封闭在钢制盆腔内的弹性橡胶板，在三向受力状态下具有流体的体积不可压缩性的特点，将桥梁上部结构的反力可靠地传递到墩台上，并实现桥梁梁端的转动。 盆式桥梁支座结构紧凑、滑动摩擦系数小，转动灵活，比铸钢支座重量轻、高度低、加工方便；比板式橡胶支座承载力大，容许位移量大，更适宜在大跨度桥梁使用。目前盆式支座已广泛应用于我国公路、铁路大跨度桥梁上。
球型支座		球型支座是在盆式支座的基础上发展起来的一种新型桥梁支座。随着桥梁技术的发展，大量的弯桥和宽桥出现，要求支座的设计转角更大。球型支座通过球面传力，因而作用到支撑混凝土上的反力比较均匀。球型支座转动力矩小，转动力矩只与支座的球面半径及四氟板的滑动摩擦系数有关，因此特别适用于大转角的支座。球型支座的设计转角可远大于盆式支座，一般为0.01~0.02rad，必要时也可以达到0.06rad。球型支座各向转动性能一致，适用于曲线桥和宽桥。球型支座不使用橡胶承压，不存在橡胶硬化或老化等对支座转动性能的影响，特别适用于低温地区。目前球型支座已在国内城市立交桥及公路、铁路桥梁上广泛应用。
圆柱面支座		圆柱面支座是一种以面接触传力为特征的新型钢支座。它具有受力性能好，转动与滑动灵活，结构高度低，稳定性好，不老化，适应梁的变形能力大的特点。圆柱面支座分为Ⅰ型和Ⅱ型两个支座系列，Ⅰ型用于单线简支T型梁桥，Ⅱ型用于多片T梁横向预应力联结组成的双线桥或道岔梁桥。目前，已经成为我国铁路桥梁支座的主要产品之一。
双曲面支座		双曲面支座是为了改善桥梁结构受力，能同时满足顺桥向灵活转动和横桥向转动的一种支座。双曲面支座采用顺桥向和横桥向两个曲率半径组成，且设置有内外两重防尘装置。适用于时速≤200km/h客货共线铁路（设计地震动峰值加速度$A_g \leq 0.3g$地区）简支梁。目前，在国内外铁路简支T梁广泛应用。

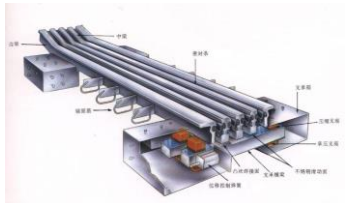
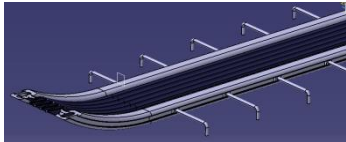
支座类型	产品图片	产品特点
减隔震橡胶支座		减隔震橡胶支座主要包括高阻尼隔震橡胶支座（HDR）、铅芯隔震橡胶支座（LRB）、水平力分散型橡胶支座（LNR），分别适用于9度及以下、8度及以下、7度及以下地震烈度区的各类公路、市政桥梁及房屋建筑。 该产品具有足够的竖向刚度和竖向承载力，可变的水平刚度，隔震效果明显、稳定；具有良好的复位特性，基本不发生残余位移；材料阻尼效果好，具有良好的耗能能力；产品结构、功能灵活多样，适用范围广；改善受力，经济环保，降低工程总造价；安装及检修更换方便，运营维护成本低的特点。
板式支座		板式橡胶支座是由多层均匀分布的橡胶片与钢板层层交替平行叠加，通过粘接剂粘接硫化而成，该类支座有足够的竖向刚度以承受垂直荷载，且能将上部构造的压力可靠地传递给墩台；有良好的弹性以适应梁端的转动；有较大的剪切变形以满足上部构造的水平位移及转角。 具有构造简单、安装方便、养护简便、易于更换等特点。对于普通型板式橡胶支座适主要用于跨度小于30m、位移量较小的桥梁。对于四氟乙烯板式橡胶支座适用于大跨度、多跨连续、简支梁连续板等结构的大位移量桥梁。

2、桥梁伸缩装置

桥跨结构在气温变化、活载作用、混凝土收缩和徐变等影响下将会发生伸缩变形，为适应桥梁结构变形的需要，通常在桥梁上部结构中设置间隙，该间隙便是伸缩缝。为使车辆平稳通过桥面并符合桥梁上部结构变形的需要，在伸缩缝处设置各种装置，该装置是为桥梁伸缩装置。伸缩装置的构造应满足下列要求：在平行于桥梁轴线的方向能自由伸缩，还能满足横向、纵向及竖向相对错位；装置本身及其与结构的连接牢固可靠；可防止雨水和垃圾泥土渗入，腐蚀梁体下部结构；安装、检查、养护、清污均简易方便；应满足车辆驶过时平顺、无突跳与噪声。

公路桥梁伸缩装置按照伸缩结构的不同分为两大类：模数式伸缩装置和梳齿板式伸缩装置。铁路桥梁伸缩装置按照功能的不同分为两大类：普通伸缩装置和快速更换型伸缩装置。公司主要伸缩装置产品介绍如下：

伸缩装置类型	产品图片	产品特点
--------	------	------

伸缩装置类型	产品图片	产品特点
公路桥梁伸缩装置	 	公路桥梁伸缩装置应满足桥梁纵、横、竖三向变形要求，拉伸、压缩时最大水平摩阻力、变形均匀性、错位性能、最大竖向变形偏差具有严格要求。 伸缩装置还应具有可靠的防水、排水系统，防水性能应符合注满水 24h 无渗漏的要求；在车辆轮载作用下，伸缩装置各部件及连接应安全可靠；在正常设计、生产、安装、运营养护条件下，伸缩装置设计使用年限不低于 15 年。 可以分为：1、单缝模数式伸缩装置由边梁钢、橡胶密封带和锚固组件组成，适用于 $20\text{mm} \leq \text{伸缩量} \leq 80\text{mm}$ 的公路桥梁工程；2、多缝模数式伸缩装置由中梁钢和多件 80mm 的单元橡胶密封带组合而成，包括边梁钢、n 根中梁钢、$(n+1)$ 根橡胶密封带、位移控制系统、承重系统、锚固系统等，适用于伸缩量 $\geq 160\text{mm}$ 的公路桥梁工程；3、普通梳齿板式伸缩装置由梳齿形钢板、不锈钢板、橡胶板、锚固螺栓组成，适用于 $60\text{mm} \leq \text{伸缩量} \leq 320\text{mm}$ 的市政公路桥梁工程；4、多向变位梳齿板式伸缩装置由多向变位铰、跨缝活动板和固定梳齿板组成，附件包括不锈钢滑板、锚固件、高分子弹性垫板、高强螺栓等，适用于伸缩量 $\geq 80\text{mm}$ 的公路桥梁工程。
铁路桥梁伸缩装置		铁路桥梁伸缩装置应满足梁端各向位移（顺桥向、横桥向和竖向）要求，同时应具备良好的防水性能（注满水 24h 无渗漏）；异型型材对防水橡胶带的夹持力应满足在 5KN/m 的拉力下持荷 15min 后，防水橡胶带不应从异型型材的型腔内脱落，且防水橡胶带不应出现裂纹或断裂；采用抽拔防水橡胶带和锁紧条的更换方式时，防水橡胶带或锁紧条由异型型材型腔一端穿入直至由另一端穿出，在型腔内的穿行阻力不应大于 3KN。更换完成后，防水橡胶带与异型型材的型腔应结合紧密，静停 48h 后，夹持性能和防水性能应满足。 公司针对传统铁路伸缩装置橡胶带损坏后无法更换的问题进行优化设计，并最终形成了快速更换型伸缩缝的代表产品。该型铁路伸缩装置既具有良好的胶条夹持及防水性能，同时还可以在不拆装轨道板等结构的情况下快速更换防水橡胶带，解决了多年来铁路桥梁伸缩装置不能更换防水构件的难题。

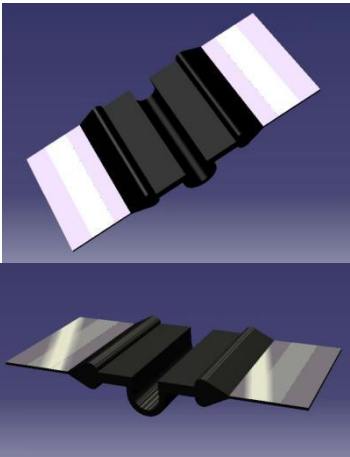
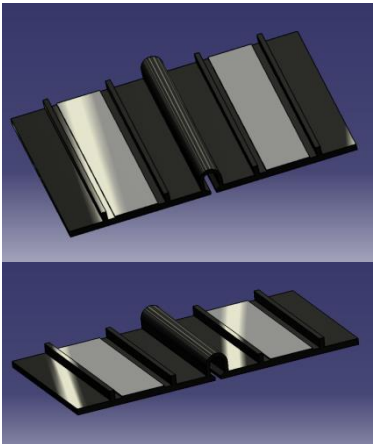
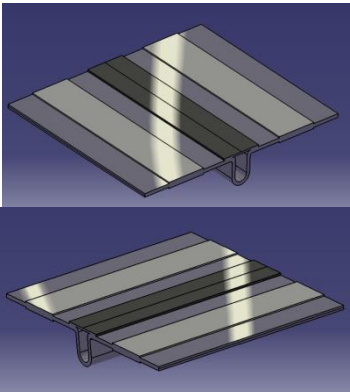
3、止水防水材料

(1) 止水带

止水带是利用橡胶材料在受力时产生高弹形变的特性而制成的止水结构产品，广泛应用于混凝土现浇时设在施工缝及变形缝内与混凝土结构成为一体的基础工程，如隧道涵洞、地下设施、输水渡槽、拦水坝、贮液构筑物等。按用途可分为变形缝用止水带、

施工缝用止水带；按设置位置可分为中埋式止水带、背贴式止水带；按照材料可分为塑料类止水带、橡胶类止水带、钢边橡胶类止水带、钢板类止水带。按照是否可自粘，止水带可分为普通止水带和自粘止水带。公司既生产普通止水带也生产自粘止水带。

公司的止水带产品体系涵盖多种系列、多种规格，公司主要止水带产品如下：

止水带类型	产品图片	产品特点
钢边式橡胶止水带		钢边式橡胶止水带是以可伸缩的橡胶和镀锌钢带组成的复合件。这种止水带主要靠中间的橡胶段在混凝土间被压缩，而起到密封止水作用。 钢边式止水带具有双重功能：一方面可以延长渗径，延缓渗水速度，另一方面镀锌钢带和混凝土有着良好的粘附性，使止水带能承受较大的拉力和扭力，从而保证橡胶止水带在混凝土中的有效变形范围内不会产生松动和脱落现象，提高止水效果。 公司代表产品为自粘钢边橡胶止水带，镀锌钢带上增设自粘胶层，自粘胶层将止水带基材与衬砌混凝土间渗水通道粘接密封，形成胶粘密封带阻断渗水通道，改善了现有止水带止水机理，增加了止水带的防水效果及防窜水能力，提高了隧道接缝防水耐久性，延长了养护维修周期，接缝防水工程总体造价大幅降低。
橡胶类止水带		公司代表产品自粘式橡胶止水带是利用橡胶的高弹性和压缩变形性，在各种荷载下产生弹性变形，从而起到紧固密封有效地防止建筑构件的漏水、渗水，并起到减震缓冲作用。 结构分为变形区、止水区、锚固区及排水区等四大等功能区。背面增设排水功能区，通过中部增设排水槽，两侧设计透水层，实现排水及变形功能。透水层将施工缝、变形缝和沉降缝处汇集的渗漏水引入排水槽中，排水槽沿隧道环向将渗漏水导入隧道排水系统。止水区增设自粘胶层，通过自粘胶层将止水带基材与衬砌混凝土间渗水通道粘接密封，形成胶粘密封带阻断渗水通道，改善了现有止水带止水机理，提高了隧道接缝综合防水能力
钢板式止水带		钢板止水带是采用镀锌钢板材质的一种止水带，通过增长渗水通道来阻滞或延缓地下水渗漏到结构中时间的方式进行止水。 公司代表产品为自粘钢板止水带，具有成本低、施工方便、抗腐蚀的优点。由设置于镀锌钢板两侧的止水区和设置于其中部的能够伸长收缩的变形区构成，止水区与相应的隧道结构混凝土对应的一面或上下两面设置有高分子自粘胶层。该止水带大大提高了由于施工缝、变形缝和沉降缝变形的止水效果；由于止水区设置有自粘胶层，因此大大提高了止水区与二衬结构混凝土间的粘结力，封闭了止水带与结构混凝土间的渗水通

止水带类型	产品图片	产品特点
		道，进一步提高了止水效果；因在构成变形区的上口上设置有止浆虑带，有效阻止了水泥浆、砂子和石子等进入变形槽，提高了止水带的使用寿命，被广泛应用于隧道工程。

(2) 防水材料

防水材料是建筑物的围护结构防止雨水、雪水和地下水的渗透，防止空气中的湿气、蒸汽和其他有害气体与液体侵蚀的材料统称。现代建筑及基础设施如高铁、公路、机场、水利及民建高层等均以钢筋混凝土为结构主体材料，环境水对钢筋的锈蚀及对混凝土的侵蚀，会减少钢筋混凝土结构的使用寿命。防水材料可使钢筋混凝土结构得到保护，保证建筑及主体工程在设计年限内的强度，从而保障结构的安全性。防水材料按照材料性状可分为防水卷材和防水涂料；按原料可分为改性沥青类、自粘改性沥青类和高分子类；按施工可分为自粘类和热熔类。

公司主要防水材料系列如下：

防水材料类型	产品图片	产品特点
铁路专用高聚物改性沥青防水卷材		铁路专用高聚物改性沥青防水卷材是专门为铁路混凝土桥涵防水层研究设计，以长丝聚酯胎为胎基，采用特殊配方配制而成的高聚物改性沥青作为浸渍和涂盖材料，两面覆以精选细砂隔离材料制成的一种高聚物改性沥青防水卷材，完全满足高速铁路的要求。 产品具有优异的耐水性和耐穿透性；拉伸强度高，延伸率大，抵抗基层收缩和变形开裂能力强；优异的耐高低温性能，耐热达到 115℃，低温可达-30℃；耐老化、耐冻盐和酸碱等化学作用，耐霉菌、耐久寿命长；优异的粘接性能，与基层粘接牢固且耐久。产品适用于高速铁路混凝土桥梁的桥面防水，也适用于涵洞、隧道及其它要求高性能指标的建筑工程防水。
自粘聚合物改性沥青聚酯胎防水卷材		自粘聚合物改性沥青防水卷材（PY 类）是以采用聚酯毡为胎体，以合成橡胶和优质重交沥青为主料，配置成的胶质蠕变自粘胶，涂盖胎基表面并复合隔离材料制造而成的高性能有胎自粘类防水卷材。 改性沥青的自粘性和橡胶的蠕变性使防水层与混凝土基层融为一体又有自锁水功能，可有效防止窜水现象发生；选用优质长纤聚酯胎，拉伸强度高，适应基层变形能力强；便捷的施工性。产品适用于地下室、屋面、地铁、隧道、路桥、人防等防水工程。

防水材料类型	产品图片	产品特点
高分子自粘胶膜防水卷材		高分子自粘胶膜防水卷材是由面膜、非沥青基自粘胶、隔离材料组成。面膜为高分子片材 PE、EVA、ECB 等，非沥青基自粘胶料全部由高分子聚合物原料反应而成，不含任何沥青成分，属于反应粘接型材料。 产品具有很强的粘接力，通过高分子聚合物配方技术，加入了多种助剂，使自粘胶料具有随形的蠕变和渗透功能，使其渗透到水泥素浆的毛细管或孔隙中，形成物理渗透作用；胶料为热熔压敏性胶粘剂，与现浇混凝土或水泥素浆中的钙离子发生化学配位反应形成化学交联结构，使卷材牢固地与基层粘结，起到“物化学交联的协同粘结效应”。此外，产品还具有耐老化性能高（不含沥青），安全环保，便捷的施工性的特点。产品适用于铁路、公路、隧道、轨道交通、民用建筑的地下、地下综合管廊等防水工程。
PE/EVA/ECB 防水板		PE/EVA/ECB 防水板是以高分子树脂加入增塑剂、抗氧剂，经加热熔融、塑化、挤出成型、牵引后形成的板材。 产品采用“高分子交叉互锁”技术对聚乙烯防水板进行塑料共混改性处理，通过添加熔点低的立体网状成分，使防水板在熔融固化过程中通过立体网状结构，形成强有力的有机整体。产品还具有拉伸强度高、抗穿刺能力强的特定。产品主要应用于大型水库、堤坝、桥梁、隧道、大型场馆屋面、种植屋面。
自粘式防水板/自粘式防排水板		自粘式防水板/自粘式防排水板由本体、自粘布和粘接带三部分组成；其中本体由高分子合成树脂通过熔融、塑化、挤出、三辊压延而成或者辊吸而成凸壳状结构；粘接带在宽度方向上通过高分子自粘胶与本体条式复合，主要用于铁路、公路隧道、涵洞等工程的防水、防渗。 材料具有以下优点：1、机械固定安装工艺优化成粘贴式无损铺挂工艺，避免破坏材料本体，降低渗漏风险。避免采用射钉固定法、吊带悬挂法、热熔垫片等传统安装方法对防水板本体的破坏，降低结构渗漏风险。2、提高防水材料 with 初期支护密贴程度，固定牢固，避免形成拱顶空洞，保障工程质量。3、改变了传统的拱墙防排水理念，集防水与排水功能为一体，将“线排水”优化为为“面排水”。

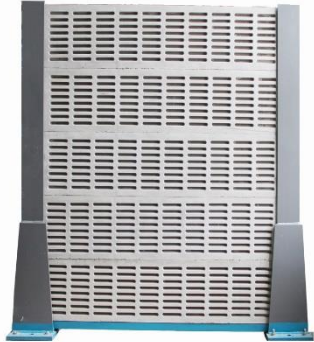
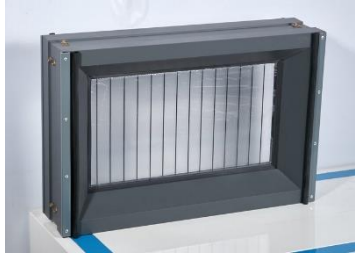
防水材料类型	产品图片	产品特点
非固化橡胶沥青防水涂料		非固化橡胶沥青防水涂料是一种全新理念的动态型防水材料，它的主要特点：1、“橡胶沥青”，材料是由优质沥青、高分子橡胶添加剂、YP03活化胶粉为原料制成的可长期保持粘滞状态的无溶剂型防水材料，具有优良粘性、超强蠕变性和压敏性等特点；2、“非固化”，固含量高达 99%，施工后呈非固化膏状体，对基层变形及开裂适应性强，防水层受外力作用破损后会自动愈合而不会出现窜水现象。 产品应用于各类型建筑变形缝及注浆堵漏工程，与防水卷材复合使用，构成自愈性复合防水层，可以起到优良的防水效果。因此它可以单独应用作为防水层应用，也可以和防水卷材复合应用。

4、声屏障

声屏障是一种专门设计的立于噪声源和受声点之间的用于隔声降噪的环保设施，它通常是针对某一特定声源和特定保护位置或区域设计的，设置在铁路、公路、市政道路的路基边缘的护坡上或者在铁路、公路、市政道路的桥梁的遮板（防撞墙）上，用以改善沿线居民的交通噪声环境，提高居民的生活环境。2021 年 12 月 24 日正式发布的《中华人民共和国噪声污染防治法》中，将交通带来的噪声污染管控纳入法案，要求“建、改建、扩建经过噪声敏感建筑物集中区域的高速公路、城市高架、铁路和城市轨道交通线路等的，建设单位应当在可能造成噪声污染的重点路段设置声屏障或者采取其他减少振动、降低噪声的措施”。

噪声在传播过程中遇到声屏障时，会发生反射、透射和绕射现象，并使透射声有足够的衰减。在声源和接收点之间插入一个声屏障，声波只能从屏障上方绕射过去，而在其后形成一个声影区，在这个声影区内人们可以感到噪声明显地减弱，这就是声屏障的隔声降噪的声学效果。声屏障按照材料种类可以分为：金属声屏障、非金属声屏障、通透隔声板等。

声屏障类型	产品图片	产品特点
金属声屏障		金属声屏障由金属复合声学构件、H 型钢立柱、接地装置和预埋紧固装置组成。金属声屏障复合吸隔声板为金属声屏障的隔声降噪功能设施，称为声学构件。在声屏障基础内预埋螺栓，H 型钢立柱通过预埋螺栓、高强度螺母、垫圈与声屏障基础固定，铝合金复合吸声板插入直接插入钢立柱之内。

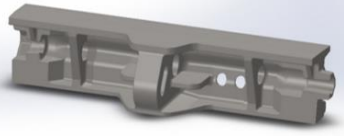
声屏障类型	产品图片	产品特点
		降噪系数 ≥ 0.7 ；隔声量 $\geq 30\text{db}$ ；面密度 $\leq 80\text{kg/m}^2$ ；抗冲击、防腐蚀、抗风压、防水、抗疲劳性能均符合《铁路声屏障声学构件》要求。
非金属声屏障		非金属声屏障由非金属声学构件、H型钢立柱、接地装置和预埋紧固装置组成。非金属复合吸隔声板为非金属声屏障的隔声降噪功能设施，称为声学构件。在声屏障基础内预置螺栓，H型钢立柱通过预埋螺栓、高强度螺母、垫圈与声屏障基础固定，非金属复合吸声板插入直接插入钢立柱之内。 降噪系数≥ 0.7；隔声量$\geq 30\text{db}$；面密度：路基非金属材料$\leq 280\text{kg/m}^2$，桥梁非金属材料$\geq 100\text{kg/m}^2$，且$\leq 165\text{kg/m}^2$；抗冲击、抗风压、防水、抗疲劳、抗冻融、耐候性能均符合《铁路声屏障声学构件》要求。
通透隔声板		通透隔声板是由通透材料、铝型材边框、U型胶条、板间胶条、板柱间胶条及角码固定件组成。透明材料采用透明亚克力板，四周使用经过防腐处理的高强度的铝合金型材作为框架支撑，具有重量轻、强度高、不腐蚀、美观大方等特点，具有较强的安全性能和良好的透明性及耐磨性，适合在旅游风景区设置。 隔声量$\geq 30\text{dB}$；透光率不应小于 90%，10 年内透光率下降不大于 10%；拉伸强度$\geq 70\text{Mpa}$；弯曲强度$\geq 98\text{Mpa}$；弹性模量$\geq 3100\text{Mpa}$；断裂伸长率$\geq 4\%$；$0\sim 50^\circ\text{C}$以内线性热膨胀系数$\leq 0.07\text{mm/m}^\circ\text{C}$；软化温度$\geq 110^\circ\text{C}$；抗冲击、抗风压、防水、抗疲劳、防腐蚀性能均符合《铁路声屏障声学构件》要求。

5、装备构件

装备构件按照成型工艺不同，划分为铸造类装备构件产品、锻造类装备构件产品；按照应用领域不同，划分为轨道交通及工程装备构件产品、能源装备构件产品。其中，桥梁支座毛坯属于轨道交通产品构件，既可以通过铸造也可以通过锻造工艺成型，在热处理后具有较好的综合机械性能，为桥梁支座整体质量保障占据着重要的作用。

（1）铸造类装备构件产品

铸造是将熔融金属浇注到与零件形状相适应的铸造空腔中，待其冷却凝固后以获得零件或毛坯的方法。按照应用领域来区分，公司铸造产品分为两大类：轨道交通产品构件（桥梁支座毛坯）和煤矿机械构件（槽帮铸件）。

产品类型	产品图片	产品特点
槽帮铸件产品		槽帮是刮板输送机的保护部件,属于中部槽结构的零部件。槽帮可以极大的保护输送机的正常运行及减少运行损耗,是输送机的重要组成部分,主要分为挡板槽帮和铲板槽帮。槽帮铸件的材质主要为 ZG30MnSi 和 ZG30MnSiMo。槽帮在使用前必须经过正火或调质热处理,提高铸件产品的机械性能,以满足工况使用要求。

(2) 锻造类装备构件产品

锻造是一种利用锻压机械对金属坯料施加压力,使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法。通过锻造能消除金属在冶炼过程中产生的铸态疏松等缺陷,优化微观组织结构,同时由于保存了完整的金属流线,锻件的机械性能一般优于同样材料的铸件。按照应用领域来区分,公司分为:轨道交通产品构件(桥梁支座毛坯)、铁路货车构件(钩尾框、上心盘、支撑座)、能源装备构件(汽轮机叶片)、工程机械构件(引导轮、端盖)。

产品类型	产品图片	产品特点
钩尾框		锻造钩尾框经模锻成型和焊接后进行调质处理,提高了零件的强度和使用性能。该件经超声波探伤和磁粉探伤,各项性能指标符合标准要求,保证了车辆运输性能和行车安全。 锻造钩尾框用于配套的车钩等部件组成车钩缓冲装置,用于传递车辆间的作用力。锻造钩尾框是铸造钩尾框的升级换代产品,主要适用于 70t 级以上重载列车。
上心盘		上心盘为铁路货车重要零件,属于中梁组成。锻钢上心盘属方圆型模锻件。锻件经热处理后有良好的机械性能和低温(-40℃)抗冲击性能,疲劳试验的循环次数保证在 600 万次无裂纹。
支撑座		锻造支撑座是铁路货车转向架的关键部件,采用 Q235D 钢锻造而成,经正火处理后有良好的机械性能,尤其具有低温(-20℃)条件下的抗冲击性和良好的可焊性。
汽轮机叶片		汽轮机叶片是汽轮机中动静叶片用钢的总称。叶片是汽轮机的关键零件,又是最精细、最重要的零件之一。它在极苛刻的条件下承受高温、高压、巨大的离心力、蒸汽力、蒸汽激振力、腐蚀和振动以及湿蒸汽区水滴冲蚀的共同作用。其空气动力学性能、加工几何形状、表面粗糙度、安装间隙及运行工况、结垢等因素均影响汽轮机的效率、出力;其结构设计、振动强度及运行方式则

产品类型	产品图片	产品特点
		对机组的安全可靠性起决定性的影响。 汽轮机叶片受高温高压蒸汽的作用，工作中承受着较大的弯矩，高速运转中的动叶片还要承受很高的离心力；处于湿蒸汽区的叶片，特别是末级，要经受电化学腐蚀及水滴冲蚀动的叶片还要承受很复杂的激振力。因此，叶片用钢应满足以下要求：有足够的室温、高温力学性能和抗蠕变性能；有高的抗振动衰减能力；高的组织稳定性；良好的耐腐蚀和抗冲蚀能力；良好的工艺性能。
引导轮		引导轮安装在台车架的前部，它主要用来引导履带的行驶方向，并借助缓冲装置使用履带保持一定的紧度，减少履带在运行中的跳动，从而减少冲击载荷以及额外的功率损耗，并防止履带脱轨。锻造引导轮机加工量小，组织结构均匀，力学性能强。
端盖		应用于引导轮总成。结构复杂，不易成型

五、本保荐机构与发行人的关系

（一）保荐人或其控股股东、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）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

（五）截至本发行保荐书出具之日，本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

六、内部审核程序和内核意见

（一）内部审核程序简介

根据中银证券《中银国际证券股份有限公司投行业务内核管理办法》（以下简称“内

核管理办法”），中银证券在公司层面成立投行业务内核委员会（以下简称“内核委员会”）作为非常设内核机构，设立内核部作为常设内核机构，代表公司审核保荐与承销、上市公司并购重组财务顾问、公司债券受托管理、资产证券化、非上市公司公众公司推荐及相关衍生业务等具有投行特性的业务及需以公司名义对外提交、报送、出具或披露的材料和文件。

1、内核委员会

公司以发文形式任命内核负责人，并在完成发文后 5 个工作日内由内核部指定人员向中国证监会进行报备。内核负责人担任内核委员会主席及内核部主管，全面负责内核工作。内核负责人不得兼任与其职责相冲突的职务，不得分管与其职责相冲突的部门。

股权内核委员会委员（以下简称“内核委员”）由投行板块、内核部、内控与法律合规部和风险管理部指定人员、外聘专家组成，外聘专家包括行业专家、估值专家、法律专家和会计专家等。其中来自投行板块的内核委员由投行板块负责人提名，来自内核部、内控与法律合规部和风险管理部的内核委员由风险合规板块负责人提名。股权内核委员会人数不少于 12 人，内核委员的任命和变更，由内核委员会秘书经请示内核负责人后发起相关内部签报，提交内核负责人审批。

内核委员一经任命长期有效，外聘专家任期三年，可连选连任。

内核委员的主要职责：通过审阅项目申请文件和项目质量控制报告、参加内核会议、检查相关工作底稿、参与现场核查等方式履行职责，重点关注审议项目是否符合法律法规、规范性文件和自律规则的相关要求，相关专业意见和推荐文件是否依据充分，尽职调查是否勤勉尽责，提出审核意见，并以投票方式对内核项目进行表决，做出同意或不同意以公司名义对外出具文件的决定。

2、内核部

公司设立内核部作为常设内核机构。内核部独立于投行业务条线，向内核负责人汇报。内核部需配备具备专业胜任能力和相关从业经验的人员，并在内部分别指定负责股权、债券、新三板和资产证券化业务条线的人员。指定业务条线的人员必须优先确保该条线业务的内核审核工作，并根据工作量情况协助其他条线的内核审核工作。

内核部的工作职责：（1）建立健全投行类业务内核制度，明确内核职责、标准和流程；（2）建立针对各类投行类业务的问核制度并履行问核程序；（3）担任内核委员

会的秘书机构，协助内核委员会的日常运作，包括安排内核会议、撰写会议纪要、落实内核委员会的意见、在 OA 系统内核审批流程中发起表决、统计表决结果、对内核阶段文件进行 OA 系统归档、记录内核委员履职情况等；（4）作为常设内核机构，书面审核上市阶段申请材料、持续督导、受托管理及存续期管理相关报告、以及其他未经内核委员会评议的以公司名义对外报送的文件；（5）其他针对投行类业务的风险合规管理职责。

3、审核程序

（1）内核申请

项目组认为为发表专业意见或披露材料之目的而进行的主要尽职调查程序已基本完成，主要问题已经解决或正在执行解决方案，可以在全套申报材料定稿后提出内核申请。

（2）内核前的质控审核

项目组申请启动内核审核程序前，应当完成对现场尽职调查阶段工作底稿的获取和归集工作，以及全套申报文件的撰写及获取，并提交综合质控组进行审核。对于申请文件及工作底稿通过质控预审的，综合质控组应当结合对申请文件及工作底稿的审阅以及现场核查工作情况（如适用），制作项目质量控制报告，对相关专业意见和推荐文件是否依据充分，项目组是否勤勉尽责出具明确验收意见。质量控制报告作为内核申请必备文件，在启动内核审议程序前提交内核委员会或内核部审阅。

（3）问核程序

各投行类项目在启动首次申报的内核审议前，应履行问核程序。项目组在申请内核程序前根据尽职调查实际开展情况填写问核表，问核表应当明确反映尽职调查等执业过程和质量控制等内部控制过程中发现的风险和问题。内核部在获取经综合质控组审阅的问核表后，于流程到达内核部 2 个工作日后召集问核会议。

（4）内核审核安排

内核部在收到项目组提交的内核申请及综合质控组提交的项目质量控制报告并完成了前置问核程序（仅针对首次申报项目）后，将指定专人全程跟进，对于符合《内核管理办法》相关规定的内核申请，安排相关内核委员会会议（以下简称“内核会议”），

由内核委员会秘书协助内核负责人确定内核会议的召开时间，项目组应留给内核委员合理的审阅及评审时间。在内核会议召开前，内核委员会秘书应提前至少 3 个工作日将内核申请材料、项目质量控制报告及问核材料发送给项目内核委员，并将会议时间、地点及参会人员通知项目内核委员。

内核委员会通过会议或 OA 系统线上表决的方式进行项目审议。不少于 7 位内核委员可通过现场或电话方式出席方可召开内核会议。其中，来自内核部、内控与法律合规部、风险管理部、综合管理部（以上简称“内部控制部门”）的委员人数不得低于参会委员总人数的三分之一（含三分之一），且至少有 1 名合规管理人员参会。对于首次公开发行并上市项目（担任保荐机构）、构成借壳的重大资产重组项目（担任独立财务顾问）、挂牌公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌及其他经公司投行分管领导或内核负责人认定的重大项目，内核委员构成应包含两名外聘专家。

内核委员会应独立发表意见和行使表决权。内核委员应回避审核其承担项目营销或执行职责的（不含销售职责）、所属部门提交的、其他存在利益冲突情形的内核申请。存在上述情形的内核委员不计入内核会议出席人数，不具有表决权。

（5）内核会议议程

a.内核会议由内核负责人或其指定人员主持；

b.项目组汇报项目基本情况、在尽职调查中对重点事项的核查方式、过程及结果，是否发现存在异常情况、相关主要问题及项目组采取的解决措施，对综合质控组审核意见的回复、对问核意见的回复等；

c.综合质控组结合质量控制报告，汇报对项目执行的现场核查（如适用）、工作底稿及申请文件审核过程，对相关专业意见和推荐文件是否依据充分的评价意见，以及质控审核过程中关注的风险和问题；

d.内核专员（如有）陈述预审意见，包括预审过程中关注到的主要问题、风险及相关建议；

e.内核委员对项目提出质询意见，项目组应予解答。

（6）内核意见及会后落实

内核部负责撰写会议纪要，于会后 2 个工作日内将会议纪要发送项目内核委员；并

整理内核意见反馈给项目组，同时抄送项目内核委员。

根据内核意见，项目组需做进一步核查、说明或修改申报文件的，应向内核委员会秘书提交书面回复及修改后的申报文件，并完成内核问题答复所涉及的工作底稿的归档。内核委员会秘书负责对内核意见的回复、落实情况进行审核，确保内核意见得到落实后，在 OA 系统内核申请流程上传内核会议通知、内核会议纪要、项目组对内核意见的反馈等材料并发起内核表决。

（7）内核表决

除需回避审核的内核委员外，其他内核委员一人一票，在 OA 系统内核申请流程中进行表决。表决意见为“同意”的内核委员人数达到有表决权的内核委员总人数三分之二以上时（含三分之二）即为通过。内核委员会秘书负责在 OA 系统内核申请流程中统计内核表决结果，并进行系统归档。针对内核委员提出的意见，项目组应以邮件形式予以落实，发送给全体内核委员，委员无异议后方可对外报出。

内核审核形成决议后至项目执行完毕前，若项目组发现内核审核文件中未披露的重大事项，应及时以补充内核申请报告形式提交内核委员会秘书。内核委员会秘书请示内核负责人确定是否需要重新召集开内核会议进行讨论。

（二）内部审核意见

中银证券内核委员会于 2022 年 6 月 7 日召开内核委员会会议，审核了由中银证券作为保荐机构推荐中裕铁信首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的申请文件，并提出了书面反馈意见。2022 年 6 月 7 日，项目组向内核委员会提交了内核反馈意见的书面答复。2022 年 6 月 8 日，本保荐机构内核委员会 11 名委员对中银证券作为保荐机构推荐中裕铁信首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的事项进行了表决，11 人同意，投票结果达到《内核管理办法》的要求。

中银证券内核委员会审议认为：中裕铁信交通科技股份有限公司本次发行符合《公司法》《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等法律法规有关首次公开发行股票并在创业板上市的条件，发行申请文件满足有关法律法规的合规性要求，中银证券同意保荐中裕铁信本次发行。

第二节 保荐机构承诺事项

一、保荐机构承诺事项

本保荐机构承诺，已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，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，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

依据《证券发行上市保荐业务管理办法》第二十六条规定，本保荐机构遵循行业公认的勤勉尽责精神和执业标准，执行了充分的尽职调查程序，并对申请文件进行审慎核查后，作出如下承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（五）保证所指定的保荐代表人及本保荐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；

（六）保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（八）自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项。

二、本保荐机构及负责本次证券发行保荐工作的保荐代表人特别承诺

（一）本保荐机构与发行人之间不存在其他需披露的关联关系；

（二）本保荐机构及负责本次证券发行保荐工作的保荐代表人未通过本次证券发行保荐业务谋取任何不正当利益；

（三）负责本次证券发行保荐工作的保荐代表人及其配偶未以任何名义或者方式持有发行人的股份。

三、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告〔2018〕22号），证券公司需对执行投资银行类业务中聘请第三方提供服务的情况进行核查。经核查：

（一）中银国际证券股份有限公司不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为

中银国际证券股份有限公司作为中裕铁信交通科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市的保荐机构，恪守勤勉尽责的义务，未在本次公开发行项目中直接或间接有偿聘请各类第三方机构和个人。

（二）发行人不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为

经核查发行人与相关中介机构签订的协议，发行人除聘请本次公开发行 A 股股票并上市必要的中介机构外，未聘请其他中介机构为其提供与本次公开发行相关的服务。

（三）保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为，本次发行中保荐机构不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为；根据发行人出具的书面证明，发行人除聘请保荐机构及主承销商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等本次发行相关的机构以外，不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

第三节 对本次证券发行的推荐意见

一、本次证券发行的推荐结论

在进行充分尽职调查、审慎核查的基础上，本保荐机构认为：发行人具备健全且运行良好的组织机构，经营运作规范，具有持续盈利能力，财务状况良好，主营业务突出，具备较强的可持续发展能力和良好的发展前景；本次募集资金投资项目符合国家产业政策，具有广阔的市场发展前景，且通过本次募集资金投资项目的实施可进一步扩大生产经营规模，增强发行人整体竞争力；本次申请首次公开发行股票并在创业板上市符合《公司法》《证券法》《创业板首发管理办法（试行）》等有关法律、法规和规章的规定。

本保荐机构同意保荐中裕铁信交通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市。

二、发行人就本次证券发行依法履行的决策程序

经核查，发行人已就本次证券发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会规定的决策程序，具体如下：

（一）2022 年 5 月 31 日，发行人召开第一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等与本次发行及上市相关的各项议案，决定召开股东大会并将该等议案提交股东大会审议。

（二）2022 年 6 月 16 日，发行人召开 2022 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》等与本次发行及上市相关的各项议案。

发行人 2022 年第六次临时股东大会的召集、召开程序和与会股东资格符合相关法律、法规、规章及《公司章程》之规定。

发行人 2022 年度第六次临时股东大会已对本次发行上市的相关事宜做出决

议，根据相关法律、法规、规章及《公司章程》之规定，上述决议的内容合法、有效。

（三）2022 年 6 月 16 日，发行人召开 2022 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并上市募集资金投资项目及可行性的议案》等与本次发行及上市相关的各项议案。

（四）发行人 2022 年度第六次临时股东大会已经授权董事会办理与本次发行上市有关事宜，授权有效期为 12 个月。根据相关法律、法规、规章及《公司章程》之规定，发行人 2022 年第六次临时股东大会授权董事会办理本次发行上市事宜的授权范围、程序合法、有效。

（五）发行人本次发行上市已获得发行人内部的批准及授权；发行人本次发行尚需依法经深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会履行发行注册程序。

经核查，本保荐机构认为发行人已就本次股票发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会规定的决策程序。

三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件

本保荐机构依据《证券法》的相关规定，对发行人是否符合首次公开发行股票条件进行了逐项核查，核查情况如下：

（一）发行人聘请证券公司担当保荐人

发行人已聘请本保荐机构担任本次发行上市的保荐人，符合《证券法》第十条规定。

（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构

本保荐机构查阅了发行人的公司章程、三会资料、会议记录及相关制度文件，多次列席公司三会会议，实地考察了发行人各部门的经营运作，确认发行人已具有完善的公司治理结构，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、专门委员会等制度，已建立科学规范的法人治理结构。

根据中银证券的核查和发行人的自我评价，以及大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人内部控制出具的《关于中裕铁信交通科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》（大华核字[2022]009258 号），发行人设立以来，股东大会、董事会、监事会能够依法召开，规范运作；股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；重大决策制度的制定和变更符合法定程序。

发行人具有健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第（一）项的规定。

（三）发行人具有持续盈利能力，财务状况良好

本保荐机构查阅了发行人的主要生产经营资料、财务报告、审计报告以及行业研究报告，实地考察了发行人的主要经营场所，对发行人的市场前景、行业地位、竞争优势、经营业绩及财务状况进行了分析，发行人持续经营能力较强，资产负债结构合理，财务状况良好，现金流量正常，盈利能力较强。

2019~2021 年度，公司主要财务指标如下：

财务指标	2021 年 12 月 31 日/2021 年度	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
流动比率（倍）	1.74	1.60	1.85
速动比率（倍）	1.56	1.48	1.62
资产负债率（合并报表）（%）	46.66%	48.77%	41.52%
资产负债率（母公司）（%）	40.12%	45.34%	46.03%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	6.05	5.58	8.38
应收账款周转率（次/年）	1.28	1.29	1.11
存货周转率（次/年）	5.41	4.94	3.57
息税折旧摊销前利润（万元）	12,036.51	8,308.40	14,804.47
归属于母公司股东的净利润（万元）	6,460.13	2,417.56	8,644.31
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,790.36	7,563.37	7,807.56
研发投入占营业收入比重（%）	4.72%	4.96%	4.02%
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.36	1.42	1.46
每股净现金流量（元）	0.02	0.40	0.56
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.06	5.59	8.39

注：上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(总负债/总资产)×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+企业所得税+利息支出(不含资本化利息)+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末总股本

发行人具有持续盈利能力，财务状况良好，符合《证券法》第十二条第(二)项规定。

(四) 最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告

本保荐机构查阅了发行人报告期内经审计的财务报告及审计报告，对发行人进行了详尽的尽职调查及审慎的财务核查。大华会计师事务所(特殊普通合伙)对报告期内发行人的财务数据进行了审计，出具了标准无保留意见的《审计报告》(大华审字[2022]0013773号)。

发行人财务会计文件无虚假记载，信息真实、准确、完整，符合《证券法》第十二条第(三)项规定。

(五) 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

保荐机构查阅了发行人的工商资料，查阅了主管部门出具的合规证明。通过公开渠道检索发行人及其控股股东、实际控制人和发行人董事、监事和高级管理人员涉及的相关重大违法行为、行政处罚等情况；取得实际控制人、董事、监事和高级管理人员的无犯罪记录证明；取得实际控制人、董事、监事和高级管理人员提供的调查表。

经查验，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。

发行人运营合规，控股股东、实际控制人遵纪守法，不存在违法违规行为，符合《证券法》第十二条第(四)项规定。

四、本次证券发行符合《创业板首发管理办法（试行）》规定的发行条件

本保荐机构依据《创业板首发管理办法（试行）》相关条款规定，对发行人是否符合发行条件进行了逐项核查，具体核查意见如下：

（一）发行人符合《创业板首发管理办法（试行）》第三条的规定

1、发行人符合创业板行业范围

《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》（以下简称《暂行规定》）第四条规定：属于中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》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：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。

公司致力于交通基础设施功能配件的研发和生产，主要从事桥梁支座、伸缩装置、止水带、防水材料、声屏障、钩尾框、汽轮机叶片等产品的研发、制造和服务。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处的行业为“C 制造业-37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C 制造业-37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”，不属于《暂行规定》中的负面清单行业，公司所属行业符合创业板行业范围要求。

2、发行人的创新、创造、创意特征

公司致力于铁路、公路、城市轨道交通、铁路车辆及工程装备构件等交通基础设施配套产品的研发、制造、销售与服务。公司自成立以来，坚持以自主研发和创新驱动发展，注重产品及技术的创新，在交通基础设施配套产品领域建立了较高的行业地位。《关于科技创新驱动加快建设交通强国的意见》提出促进新一

代信息技术与交通运输融合发展，促进先进制造技术与交通运输融合发展，加速新材料、增材制造、先进成形与连接技术在交通基础设施建设和装备领域的深度应用。作为国家高新技术企业，公司建立了完善的研发模式和持续创新机制，顺应行业发展趋势，通过对新产品、新结构、新材料、新工艺持续的自主研发创新，不断提高产品的性能和生产效率。

（1）产品创新

在产品创新方面，公司从交通工程实际需求出发，研究新原理、创新产品形式，在隧道用止防水、桥面止防水等产品领域取得创新成果。

超强化学反应型止水材料产品创新：传统止水带仅通过延长渗水通道的方式延阻隧道工程渗水，但材料与衬砌混凝土结合强度较弱，有一定渗漏风险，后期维护成本高。公司通过研究 SBC 系列热熔压敏胶技术，采用“胶粘密封+防排结合”的形式增设止水功能区，改变了传统止水带仅通过凸肋等延长渗水通道的方式，增加了材料与衬砌混凝土结合强度，延长养护及维护周期，减少了隧道工程后期维护成本。

装配式防水板产品创新：现有普通防水板安装工艺复杂，且施工效果不理想。基于结构与安装一体化设计思路，公司在防水板基材上复合粘扣带，摒弃传统的热熔垫片焊接工艺，完成无损安装工艺和防排一体的技术突破。

热粘改性沥青卷材产品创新：复合防水层通过研究橡胶沥青改性技术，提高改性沥青本体强度，优化产品结构，同时研究配套侨联式粘接剂，采用“粘接材料+宽温域特种改性沥青卷材”的“涂卷”结合的方式集中卷材与涂料的优势，达到“1+1>2”的防水效果。该产品能够同时保障耐候性、耐穿刺与伏贴性，并且可实现无缝搭接、连续密闭，显著降低桥面防水层渗水和窜水的失效风险，提升防水层的可靠性和耐久性。

（2）结构设计类创新

在结构设计创新方面，公司通过“功能分离设计”、“结构一体化设计”、“施工便利性设计”等设计思路，实现产品结构设计创新方案，进而丰富产品功能，提升产品可施工性。

樨型钢阻尼减震支座结构设计创新：产品结构是采用支座功能分离、但结构

形式一体化的设计理念，将新型减震樨阻尼元件与已有的普通球型支座实现有机的结合，实现了钢樨耗能与支座承载的结构集成；采用金属阻尼和摩擦阻尼同时作用的双阻尼系统，可实现超高阻尼比，在大烈度地震下支座仍能提供高阻尼反力的能力，提高减震效果；采用悬浮框架连接结构，实现了纵横向减震性能的一致性，且具有防落梁功能，避免桥梁因超设计地震引起的落梁。特殊的结构设计使得该产品能够满足 8 度及以上地震区（0.3g 及以上地区）大位移要求，该产品也是目前市场上较少能够满足高烈度地震区的单体桥梁减隔震支座产品。

KZSF 型快装伸缩装置结构设计创新：锚固组件增加调高装置，解决因施工误差造成的频繁焊接；表面防腐采用热浸锌，防腐效果大幅提高；混凝土采用早强超高性能混凝土，实现快速凝固，从而施工速度大大加快；混凝土强度高，耐久型好，寿命显著延长。通过产品结构创新，实现了产品的便利安装，也提高了产品的防腐性能。

自粘系列卷材结构设计创新：充分运用“剥离区理论”，即在防水层与被粘基面之间设置“自由剥离区”，分散基面变形对防水层的作用力，使防水层不被拉断、破坏。此外，该产品通过“三明治”式的材料结构设计，简化安装工艺，提高施工效率高，并且降低施工能耗、增加施工质量可靠性。

（3）材料类创新

公司重视核心材料的研发与性能升级，通过原理创新及结合交通工程实践，同时响应环保需求，取得胶粘剂材料创新等成果。

防水材料用胶粘剂材料创新：公司的防水材料运用“热熔压敏”原理，选用热塑性弹性体（SBS、SIS）、加氢石油树脂（C5、C9）等高性能材料加入配方体系中，借助二衬混凝土中的水泥水化热，使防水层与二衬混凝土凹凸表层形成物理卯榫结构，由空铺转化为满粘接，起到反渗透、防窜水的作用。公司的防水材料筛选国内外绿色环保原材料，自主研发的“环保型非沥青基非固化橡胶防水涂料”获得 2018 年度河北省科学技术奖（技术发明奖三等奖）。该产品的材料创新也受到市场的认可，“易焊接线性低密度聚乙烯防水板”产品列入 2014 年度国家重点新产品计划立项项目清单。

（4）工艺类创新

公司重视设计、研发、制造与工艺的结合，对新产品、新材料、新设计方案

的工艺实现投入诸多研发资源，已建立多个智能制造与智能加工中心，实现工艺类创新成果，并满足环保要求。

自粘防排水板/防水板的涂胶工艺创新：采用“工业视觉+激光定位系统”精准涂胶工艺，通过高清数码相机对排水板凸壳中心进行视频识别和连续精准定位，同时通过 PLC 程序控制，实现脉冲式的精准点涂。

热粘改性沥青卷材的挤出工艺创新：聚合物高强度改性沥青采用反应挤出式绿色生产工艺，进行聚合物改性。与传统配料工艺相比，反应挤出技术将单体原料的连续合成反应和聚合物的熔融加工合并为一体，在短暂的螺杆挤出停留时间内实现单体-聚合物-制品的一体化合成工艺过程，配料时间短、混料温度低、缩短加工周期，减少苯并芘、VOCs 等有害物质排放。

综上，公司坚持科技创新引领发展，紧紧围绕交通基础设施配套产品，逐步形成了覆盖桥梁支座、伸缩装置、止水防水材料主营产品创新、创造、创意能力，依靠创新、创造、创意能力持续进行产品结构、材料配方、工艺制造的创新，不断促进主营业务产品技术升级。因此，公司在技术研发方面具备创新、创造、创意能力，产品符合创新、创造及创意特征。

3、发行人的科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

交通基础设施配套产品对日常交通运输的安全性及稳定性等方面具有重要的影响，伴随着铁路、公路建设方对于相关产品的性能、质量要求的日益严格，行业的技术创新要求也日益提高。随着交通运输加紧与新一代信息技术、先进制造技术融合，行业内企业也需要加快智能化、数字化技术融合应用，提高企业创新能力。公司始终紧跟行业生产智能化、产品性能优化的趋势，坚持科技创新、模式创新，通过信息化、智能化积极推动新旧产业融合，不断进行公司产品及技术的创新，在提高核心竞争力的同时满足下游客户的需求。同时，公司创新业务管理模式，推进业务流程的信息化、数字化建设，使用新兴技术提升管理效率、降低运营成本。

（1）公司具备科技创新实力

股份公司、防水公司、环保公司及装备公司均为高新技术企业、河北省科技型中小企业，股份公司、防水公司及环保公司获评河北省“专精特新”中小企业，

自成立以来一直致力于桥梁工程抗震隔振装置、工程吸音降噪装置、工程防水止水材料、铁路车辆构件、重型工程装备构件的产品创新。报告期内，公司注重对研发项目、技术人员、研发设备的投入，研发费用分别为 3,602.20 万元、4,590.87 万元和 4,269.17 万元，各期研发费用占营业收入的比例分别为 4.02%、4.96%和 4.72%，研发费用规模及占比稳定。截至本发行保荐书签署日，发行人及其子公司共取得专利 276 项，其中发明专利 39 项（含 1 项意大利发明专利）。此外，公司参与制定的现行国家、行业、国铁集团企业、团体、地方标准共计 34 项，其中国家标准 11 项，行业标准 5 项，国铁集团企业标准 2 项，团体标准 13 项，地方标准 3 项。

公司的研发团队及研发机构是科技创新的坚实基础。公司多年来高度重视引进和培养研发技术人才，共有研发人员 130 人，已构建了一支稳定的跨学科研发团队。公司设立科技中心与工业设计中心作为研发载体，不断改善软硬件设备和研发条件。公司的科技中心负责公司新技术、新产品、新材料的开发及持续优化工作。科技中心下设的中心试验室获得 CNAS 认证，负责协助科研部门开展新技术、新产品、新材料的试验方案的研究和试验检验工作的开展。工业设计中心负责统筹组织工艺技术、工法工装的研究和优化改进工作，并负责参加科技中心的新课题、新技术、新产品、新材料的研发、设计和工艺技术方案的研究论证工作。

公司建立了以客户需求为中心的研发机制，针对客户特定线路及产品性能等开发需求，积极沟通、及时响应，不断按照其新要求持续进行持续优化和改进，与客户建立了良好的合作关系。此外，公司与科研院所和设计单位进行合作，持续追踪行业内对产品性能、技术路线的最新需求，提升公司的科技创新能力。

经过几十年的研发，公司逐渐形成了以产品结构、材料选型配方、制造方法、生产工艺为基础的核心技术，且公司核心技术已进入大批量生产应用阶段，公司已具备持续科技创新实力。公司的技术创新主要体现在交通基础设施配套产品设计和产品生产两大核心技术，核心技术有对应专利进行保护，在行业内形成较高的竞争壁垒。

（2）技术创新满足交通工程建设新需求

在技术创新方面，公司充分考虑到我国高寒、高温、高海拔、多山、多地震、

潮湿等多重地形地貌特征,根据不同地形地貌特征有针对性地开发不同应用场景、不同性能要求下的交通基础设施配套产品,解决了产品应用中的瓶颈及缺陷问题。公司产品在适用于 0.3g 及以上高烈度地震区铁路桥梁减隔震支座、应用于隧道工程的自粘式止水带和自粘式防排水板、穿越地震断裂带铁路隧道工程隔震装置的设计、制造、检测及应用等技术领域处于行业领先水平。

适用于 0.3g 及以上高烈度地震区铁路桥梁减隔震支座和关键材料的设计、制造、检测及应用等技术的相关成果获河北省高新技术企业科学技术奖(科技进步二等奖)。减隔震技术是利用隔震器或阻尼器,延长建筑物振动周期及增加阻尼比,消耗地震对桥梁释放的能量,降低地震力对桥梁的破坏。公司开发了多种减隔震支座及相关阻尼器,设计原理均是基于通过增加地震波传递过程中的阻尼,提高减震装置剪切抗力,使地震能量在传递过程中尽可能多地消耗,配合材料低周疲劳寿命优化以及相应减震装置的构型设计,最终达到降低建筑物地震响应的目的。目前已经研究成功的减隔震装置包括环型钢阻尼减隔震装置、水平力分散减隔震支座、拉索减隔震支座、榀型钢阻尼减隔震支座等支座产品和 U 型阻尼器、环型阻尼器等减震元件。

应用于隧道工程的自粘式止水带和自粘式防排水板的设计、制造、检测及应用等技术居行业领先水平,公司参与的“铁路隧道防排水关键技术及工程应用”获得经国家科技奖励工作办公室批准设立的中国产学研合作促进会产学研合作创新成果奖二等奖。在桥梁、隧道工程的防水领域,公司主要研究自粘止水带及高性能自粘防水卷材等新型产品,不断提高防水产品防水性能及质量。其中,自粘式止水带通过复合具有胶粘性和无毒环保特性的自粘胶增设了止水功能区,同时采用的自粘胶料在原技术条件中普通止水带物理力学性能规定的基础上增加了含胶量,从而增加了与衬砌混凝土结合强度,提高锚固性能;高性能自粘防水卷材采用的自粘胶料通过高分子聚合物配方技术,加入了多种助剂,使自粘胶料具有随形的蠕变和渗透功能,且全部由高分子聚合物原料反应而成,不含沥青成分,克服了沥青类胶料在环境改变的条件下易老化、脆裂,粘结不牢等现象,具有很强的粘结力和抗老化性能。

穿越地震断裂带铁路隧道工程隔震装置和关键材料的设计、制造、检测及施工等技术处于行业领先地位。该产品基于混凝土结构分离的设计理念,分别在仰

拱与初支之间、二衬与初支之间设置隔震层，通过理论分析、模拟计算、样品试制、试验检测等方法，确定隔震层结构尺寸，形成了橡胶隔振垫和橡胶隔震支座两种隧道隔震产品。其技术特点和优势包括以下三方面：解决了高烈度、长震动周期场地隧道隔震的设计难题，提高了隧道整体结构的抗震能力；隔震层可有效地吸收地震波能量，极大程度地降低了地震对混凝土结构的影响，该技术已在兰新客专大梁隧道震后抢险复旧工程中应用；产品结构简单、施工便捷，无需配备额外的施工机具。

（3）技术创新提升产品性能

公司产品在抗震、防水、耐腐蚀性等领域均实现了提升，具体创新情况如下：

在桥梁、隧道工程的结构抗震领域，1）针对桥梁支座，公司主要采用的是减隔震技术，利用隔震器或阻尼器，延长建筑物振动周期及增加阻尼比，消耗地震对桥梁释放的能量，降低地震力对桥梁的破坏。目前公司已开发多种减隔震支座及相关阻尼器。2）针对伸缩装置，公司研发了一种新型的抗震伸缩装置——公路桥梁三向位移（抗震）伸缩装置。该伸缩装置的技术核心是利用柔性支撑及转轴式运动原理，有效地解决了伸缩装置的抗震性和桥面结构的柔性变形适应性，从而在获得地震作用的位移响应后，能够适应各向位移，不在地震中损坏。该伸缩装置从位移箱的形状、压紧支座和承压支座的结构、位移控制弹簧的选型及排布等方面进行结构性创新，从而实现了伸缩装置纵向、竖直、横向六个自由度的运动变化，增强了产品的抗震抗冲击能力。

在桥面防水领域，目前国内外很多混凝土桥梁结构在耐久性方面存在问题，主要表现在混凝土表面剥落、碱集料反应、钢筋腐蚀、冻融破坏、混凝土炭化等几个方面，而上述一切现象都与防水有关，即“水”是导致桥梁耐久性存在问题的主要原因。公司采用“涂卷”结合的方式，即集中卷材与涂料的优势，达到“1+1>2”的防水效果，为桥梁混凝土缔造一个“无水环境”，解决桥面混凝土耐久性问题。并且该产品采用的机械化施工有效提高了施工效率、降低施工能耗降、增加施工质量可靠性（能够达到 100%满粘），解决了人工热熔铺贴施工质量难以保障、劳动强度高、效率低、能耗高、施工成本高等难题。

在桥梁、隧道工程的耐腐蚀领域，公司创新研究主要分为两种：一是防止本体腐蚀，即利用材料本体的耐蚀性抵抗使用工况中的腐蚀，例如耐蚀钢、铝合金

球芯与普通钢相比，耐蚀性可提升 2~5 倍不等；一种是外防腐环保体系，即在普通钢外部涂覆一层环保用漆料，例如镀镍磷合金防腐体系、单组分鳞片型防腐体系、石墨烯防腐体系。上述两种耐腐蚀体系可使用在 CX 腐蚀环境中，具有良好的耐腐蚀性、耐久性、环保性，与现有技术相比具有明显的技术经济优势。

（4）业务模式创新提升公司营销及管理效率

1）建立“技术营销+产品营销”双轮驱动的市场开发模式

公司以具备对客户及市场做出快速反应能力的复合型业务推广人才团队为支撑，建立了“技术营销+产品营销”双轮驱动的业务推广模式，以技术营销聚焦增量市场，以产品营销聚焦存量市场，搭建起“统筹规划+过程指导+激励导向”的全周期经营结果保障机制，提高市场经营效果。在铁路桥梁特殊设计、铁路隧道止防水等板块应用该模式，营销的专业度获得客户的认可。

“技术营销”关注客户需求，公司以科研实力为依托，凭借优势技术体系在项目规划设计阶段便参与项目设计需求、设计方案及实验验证，借此提高增量市场份额。“产品营销”聚焦公司较成熟的产品技术体系，通过材料、工艺及应用技术创新优化产品，扩大存量市场的市场份额。

该模式应用下的高烈度区高铁桥梁工程减隔震装置技术、隧道工程隔震装置技术、隧道工程及建筑超深地下工程结构止防水技术、高烈度地震区铁路隧道工程隔震技术、桥隧工程结构与功能部件产品动态感知一体化集成技术等，在推动行业技术发展的同时，也为公司贡献了新的利润增长点。

2）建立“信息化+”的业务流程模式

公司围绕信息在系统中共享、流程在系统中贯通、业务在系统中协同、资源在系统中利用、权力在系统中受控、知识在系统中传承的核心思路，建立“信息化+”的业务流程模式。

公司借助金蝶 K3ERP 系统，建立“信息化+核心业务管理”，实现企业内部客户、项目、销售、报价、合同、采购、库存、生产、发货、售后、财务等核心业务资源的整合，过程可视可控，信息实时反馈。公司借助 CAXAPLM 协同管理平台，建立“信息化+技术流程管理”，覆盖概念设计、结构设计、数字仿真、工艺流程到生产制造的各环节，解决公司在各部门之间协作以及产品数据全局共享的应用需求。公司借助 OA 系统，建立“信息化+行政业务管理”，实现流程审批、

行政办公、日常事务、数据统计分析、即时通讯、移动办公等，有效降低沟通和管理成本。业务流程信息化建设显著提高了公司的管理效率，降低了管理成本。

（5）推进生产智能化升级，实现新旧产业融合

目前我国正处在产业转型升级的关键时期，智能化、自动化已成为制造业转型升级的必然趋势。《中国制造 2025》指出“着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平”。《河北省制造业高质量发展“十四五”规划》指出“建设一批智能制造示范工厂、数字化车间，加快智能制造单元、智能生产线建设，推动智能装备、智能模块在企业智能改造中的应用，加快智能化、数字化技术融合应用，提高企业创新能力和生产管控能力”。

公司作为制造业企业，顺应生产制造智能化趋势，不断推进生产线及关键工序的自动化、智能化，积蓄高质量发展新动能。公司已建成智能密炼中心、智能涂装中心、喷粉涂装中心、智能焊接中心、智能机加工中心、大型结构抗震实验室，并拟建立 PMC 控制中心、智能防腐中心、智能硫化中心及数字化金属声屏障生产线、数字化防排水生产线、绿色铸造自动生产线三个自动生产线，实现信息系统与工业系统的深度融合，建立中裕铁信特色的“物联网”系统，通过设备升级带动技术进步及生产效率的提高。“中裕铁信智能生产项目建设”入选 2021 年河北省工业互联网创新发展试点示范，成为工业互联网新技术、新模式、新业态的创新和应用示范项目，表明公司是新旧产业融合的典型代表。公司按照工业 4.0 和中国制造 2025 的标准，顺应生产制造智能化趋势，以智能制造和绿色发展为宗旨，通过信息化、智能化升级，打造“数字智能工厂”，实现新旧产业融合。

新一轮科技革命和产业变革加速，催生出更多新技术、新产业、新业态、新模式，推动制造业加速向数字化、网络化、智能化转型，为制造业高质量发展带来新动力、新机遇。面对新趋势、新机遇，一方面，公司高度重视研发创新，围绕行业发展趋势以及客户需求，以科技中心、工业设计中心为研发载体，通过不断的研发投入提升产品各项性能。另一方面，公司创新业务模式，加快各业务流程信息化数字化建设，统筹公司各部门内部资源，提升公司的运营效率。此外，通过引入自动化、智能化生产线，公司加快生产过程的自动化、信息化、智能化，节省大量人力的同时有效提升了生产效率，深入推进新一代信息技术与制造业深

度融合。

综上，发行人依靠创新、创造、创意能力持续进行结构设计、材料配方、工艺制造的创新，加快各业务流程信息化数字化建设，加快生产过程的自动化、信息化、智能化，实现新旧产业融合，符合《创业板首发管理办法（试行）》第三条的规定。

（二）发行人符合《创业板首发管理办法（试行）》第十条的规定

保荐机构查阅了《发起人协议》、发行人历次股东大会、董事会会议决议、发行人现行有效的《公司章程》、发行人律师出具的《法律意见书》、《企业法人营业执照》等文件。经核查，保荐机构认为：发行人的前身衡水中铁建工程橡胶有限责任公司设立于 1996 年 8 月 26 日，于 2021 年 2 月 2 日依法整体变更为股份有限公司，公司系依法设立并持续经营三年以上的股份有限公司。

根据本保荐机构核查以及发行人的说明、发行人审计机构华兴会计师出具的《内部控制鉴证报告》（大华核字[2022]009258 号）、发行人律师出具的《法律意见书》，报告期内发行人股东大会、董事会、监事会能够依法召开，规范运作；股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；相关机构和人员能够依法履行职责。

（三）发行人符合《创业板首发管理办法（试行）》第十一条的规定

依据发行人相关财务管理制度和大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（大华审字[2022]0013773 号），发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

依据发行人相关内部控制制度及内控手册，根据大华会计师出具的《中裕铁信交通科技股份有限公司内部控制鉴证报告》（大华核字[2022]009258 号），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意见的内部控制鉴证报告，认为公司按照《企业内部控制规范》和相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大

方面保持了有效的内部控制。

（四）发行人符合《创业板首发管理办法（试行）》第十二条的规定

保荐机构查阅了发行人《营业执照》《公司章程》、自设立以来的股东大会、董事会、监事会会议文件、与发行人生产经营相关注册商标、专利、发行人的重大业务合同、募集资金投资项目的可行性研究报告等文件、大华会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》、发行人董事、监事、高级管理人员出具的声明等文件。经核查，保荐机构认为：

1、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；

2、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；

3、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。

（五）发行人符合《创业板首发管理办法（试行）》第十三条的规定

保荐机构查阅了发行人所属行业相关法律法规和国家产业政策，访谈发行人高级管理人员，查阅了发行人生产经营所需的各项资质、权利证书等，实地查看了发行人的主要经营场所，取得了市场监督管理部门、主管税务机关、人力资源和社会保障局等监管部门出具的证明文件；查询了中国裁判文书网、中国执行信息公开网等公开网站，核查了实际控制人、董监高的无犯罪记录证明等材料，查阅了发行人律师出具的法律意见书。经核查，保荐机构认为：

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；发行人的董事、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，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

五、发行人选择的具体上市标准

根据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》第二十二条之要求，结合企业自身规模、经营情况、盈利情况等因素综合考量，公司选择第一项上市标准，即“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”。

根据《审计报告》（大华审字[2022]0013773 号）及《中裕铁信交通科技股份有限公司非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2022]009256 号），发行人 2020 年、2021 年归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 2,417.56 万元、5,790.36 万元，累计为 8,207.92 万元，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）款的上市标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”。

六、发行人存在的主要风险

本保荐机构对发行人所处行业进行了分析，了解并分析发行人的竞争情况，认为发行人目前面临的主要风险情况如下：

（一）创新风险

交通运输部、科学技术部发布《关于科技创新驱动加快建设交通强国的意见》，明确交通强国需要强化高质量科技供给，推动产业创新发展，促进新技术与交通运输融合，加强科技创新能力建设。近年来，随着新一代信息技术、先进制造技术、安全绿色技术与交通运输融合发展的趋势加剧，市场对交通基础设施配套产品的性能、工艺、质量等方面提出了更高的要求，相关企业需要不断通过科技创新以驱动产品设计升级、工艺升级及工序优化，促进新旧产业融合，从而促进产品及时改进及更新换代。

发行人一直致力于铁路、公路、城市轨道交通用减隔震装置、伸缩装置、隔音降噪装置、止水防水材料等产品的研发与制造，业务创新主要体现在对产品材

料、设计、配方、工艺的研发制备及产业化应用。但是由于科技创新需要发行人对行业技术做出前瞻性判断，本身存在一定不确定性。若发行人未能敏锐把握市场动态及客户需求、研发方向偏离行业发展趋势，或在设计、研发、试验产品的过程中考虑不周或设计不当，可能导致研发项目无法突破阶段性技术难点、技术成果难以产业化、科技创新无法获得预期效果，面临研发投入沉没和技术创新、产品升级迭代失败的风险，进而将会对发行人的市场竞争地位和经营业绩带来不利影响。

（二）技术风险

1、部分铁路产品技术来源于外部单位非独家授权风险

铁路建设物资产品需要符合国家、行业标准或标准性技术文件的要求，标准及技术文件的所有权在各铁路设计院，因此各铁路设计院将相关技术的使用权同时授权给包括发行人在内的多家厂商。发行人部分铁路产品，例如桥梁支座、止水带、防水材料、钩尾框等，由诸如中国铁路设计集团有限公司、中国铁道科学研究院集团有限公司铁道建筑研究所、中铁工程设计咨询集团有限公司、中铁第一勘察设计院集团有限公司等铁路设计单位非独家授权，公司获得技术授权后进行有关产品材料配方、工艺开发、产品制造等业务。若前述授权单位解除对发行人的技术授权，或者进一步增加被授权对象将加剧市场竞争，可能对发行人经营及业绩造成重大不利影响。

2、产品认证到期后无法续期风险

为保证交通基础设施配套产品的安全及质量，具备法定资质的认证机构需要对行业内相关产品是否符合标准和技术规范要求实施合格评定。发行人铁路桥梁支座、桥梁伸缩装置、防水材料、止水带等产品在《铁路专用产品认证采信目录》、《铁路产品认证目录》中，须取得中铁检验认证中心 CRCC 认证后方可在铁路领域使用。发行人公路桥梁支座、桥梁伸缩装置、防水材料等产品在《交通运输行业重点监督管理产品目录》中，虽不属于强制认证，但是在招投标过程中，招标人通常在招标文件中明确要求投标人必须拥有中路高科交通检测检验认证有限公司 CTVIC 认证或者中交（北京）交通产品认证中心有限公司 CCPC 认证证书。

铁路 CRCC 认证证书有效期 5 年，公路 CCPC 认证证书有效期 4 年，CTVIC 认证证书有效期 3 年。认证模式为产品检验+初始工厂检查+获证后监督，对已取得合格证书产品进行抽查，一旦出现产品不能通过认证标准情形，认证机构有权取消或者暂停已认证产品，相关产品也不能获得交通基础设施施工、建设单位招标系统资质。如果发行人将来不能保持一贯的高标准产品质量或者产品认证规则发生改变导致其铁路、公路产品认证到期后无法及时续期，则发行人无法获得相关供应商招投标资格、无法继续生产相关产品，进而严重影响发行人的整体持续经营及盈利能力。

3、研发失败风险

交通基础设施事关生命财产安全，随着铁路、公路运营里程的不断增长，铁路、公路施工、建设单位对交通基础设施配套产品的性能指标、工艺制造要求越来越高。但桥梁、隧道相关减隔震、防水等产品的研发是一项融合多学科的系统性工程，技术研发难度大、产业化过程较为漫长、具有一定的不确定性。发行人需要根据行业发展趋势、客户需求变动情况而不断开展新技术、新产品的研发，需要投入大量的人力、物力和财力。如果发行人未来研发进度缓慢、技术及产品发展趋势判断失误、研发资源投入不能满足技术更新需要以及研发成果转化不力，可能导致公司新技术新产品研发失败、技术落后于行业技术水平或投入市场的新产品无法如期为公司带来预期的收益，进而对发行人发展造成不利影响。

4、核心技术人员流失风险

桥梁支座、伸缩装置等交通工程设施专用产品的设计和制造是一门多学科、交叉性的综合性技术，技术研发的综合性特征要求行业内企业建立一支包含工程力学、机械工程、自动化、材料物理、材料化学等多专业的稳定技术研发队伍，技术壁垒、人才壁垒较高。随着行业竞争日趋激烈，行业内企业对优秀技术研发人才的争夺日益激烈，且随着发行人业务的开展和未来募投项目的稳步实施，发行人对各学科高素质人才的需求还将继续增加。虽然近年来发行人的核心技术人员保持稳定，且已与核心技术人员签订了劳动合同、保密协议，给予相关人员持股安排，但如果发行人的技术人员招聘、培养和激励机制的有效性下降，则存在核心技术人员流失或者不能及时补充技术研发人才的风险，将对发行人日常经营和

长远发展产生不利影响。

5、核心技术泄密风险

凭借在交通基础设施配套产品设计和实现领域的多年研发积累，发行人在交通工程桥梁结构减隔震、轨道交通减振降噪、隧道及地下建筑工程止防水等建设工程设施配套领域积累了一系列核心技术，核心技术均取得自主知识产权，为发行人业务拓展奠定了坚实的技术基础。虽然发行人已经制定了比较严密和完备的技术管理制度，并与核心技术人员做出了保密约定，但发行人仍存在保密措施不到位导致核心技术秘密泄露的风险，从而削弱技术领先优势。

6、共有专利引发竞争加剧风险

截至本发行保荐书出具之日，发行人拥有 276 项专利，其中 33 项为共有专利。共有专利中，9 项专利的共有人之间对共有专利的权利行使进行约定和安排，其他专利的共有人之间并未对共有专利的权利行使进行明确约定和安排。根据《专利法》第十五条的规定，“专利申请权或者专利权的共有人对权利的行使有约定的，从其约定。没有约定的，共有人可以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利”，没有明确约定的专利的共有人未来可以自行或以普通许可的方式许可他人实施该等专利。

未来不排除共有专利的其他共有方通过单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利以获取利益，如果出现该等局面，共有方或者获授权实施许可方可能通过实施该等专利研发并生产与发行人类似的技术和产品，则发行人所处的细分行业内将有可能出现新的竞争对手，进而导致发行人所处行业的竞争加剧，从而为其经营带来不利影响。

（三）经营风险

1、行业政策风险

基础设施建设一直是国家稳增长政策的发力点，近年来国家持续出台了一系列鼓励交通基础设施建设发展的政策，交通基础设施配套产品生产企业也因此获得了快速发展的机遇。根据《国家综合立体交通网规划纲要》、《交通强国建设纲要》、《中长期铁路网规划》等产业政策文件，交通基础设施建设仍将保持持

续发展态势。如果未来宏观经济形势发生变化或者交通建设运营过程中出现重大交通事故等意外因素,可能会导致国家对交通基础设施建设的相关政策做出重大调整,则发行人市场空间及发展前景将受到影响,从而会对发行人的经营状况和盈利能力带来风险。

2、国家基础设施建设投资政策调整的风险

公司主营产品主要应用于铁路、公路、城市轨道交通等交通基础设施建设,公司发展战略和科研方向定位紧紧围绕公司主营产品应用领域,向国家水利水电工程、城市管廊建设工程等其他基础设施建设领域延伸,并积极联合研究开发轨道交通装备和能源装备关键构件技术和产品。交通工程基础设施建设在一定周期内保持持续增长态势,但现阶段我国基础设施建设工程的投资模式以政府为主导,投资力度和项目进度受国家经济运行周期和宏观经济政策的影响。未来宏观经济形势的变化可能会导致国家对交通基础设施的投资政策做出重大调整,则发行人市场空间及发展前景将受到影响,从而会对发行人的经营状况和盈利能力带来不利影响。

3、市场竞争风险

从市场格局来看,一方面,行业内已有的桥梁支座、伸缩装置等产品生产企业均具备持续研发、生产、销售能力,市场内原有厂商的竞争逐渐加剧;另一方面,交通工程建设的持续发展及良好前景也吸引潜在竞争对手加大对产品的研发及产业化投入。如果发行人不能保持技术创新、不能持续提高产品的质量、不能保持并开拓新市场、不能充分适应行业市场竞争环境,则将面临客户资源流失、市场占有率下降、毛利率下降的风险,从而对发行人业务及经营造成不利影响。

4、原材料价格波动风险

发行人主要原材料为天然橡胶、钢材、铝材、聚乙烯材料等,属于大宗商品类别,原材料价格易受国际经济及政治环境、国家宏观经济周期、市场供需状况等诸多因素影响,波动较大。此外,原材料是发行人营业成本主要构成之一,其价格变动会直接影响发行人的营业成本进而影响发行人利润水平。发行人主要通过招投标方式取得订单,产品价格一般在投标时即确定,若中标后原材料价格大

幅上涨或出现波动，可能对发行人经营利润产生不利影响。

5、与销售合作商中断合作的风险

发行人存在销售合作商的销售模式，报告期内该模式对应的销售收入占营业收入的比例较高。发行人与销售合作商形成了较为稳定的合作关系，但若发行人与销售合作商合作中断，仍可能对发行人经营业绩产生不利影响。

6、客户集中度较高的风险

公司收入主要来自于铁路、公路行业，销售合同签订主体为中国国家铁路集团有限公司、中国铁道建筑集团有限公司等集团的下属各子公司或项目部，且前述集团各个子公司或者项目部多数独立实施招投标，因此实际上公司客户数量众多，位于不同的地理区域，分布较广，且向单个客户的销售占公司总体销售收入比重较低，客户较为分散。但如果按照同一实际控制人合并口径计算，则公司客户主要体现为中国国家铁路集团有限公司、中国铁道建筑集团有限公司等大型集团，较为集中。

报告期内，公司向前五名客户（同一实际控制人合并口径）的销售收入占公司营业收入的 60%以上。因此，公司对主要客户的销售收入占主营业务收入的比例较高，如果部分客户经营情况出现不利变化，或对公司产品的需求大幅度减少，公司经营业绩将受到不利影响。

（四）内控风险

1、实际控制人不当控制风险

虽然公司目前已经按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件建立了比较完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但公司实际控制人李志安仍可利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司财务、战略、人力、经营、利润分配等重大事项进行控制，如果控制不当则可能会对公司或其他股东的利益产生不利影响。

2、管理风险

报告期内，公司曾发生过无真实交易背景的票据融资、票据找零、通过个人

卡收付款项等事项，内控曾存在一定瑕疵。公司通过建立健全内控制度，尤其是规范资金相关的财务管理制度，进行了系统整改。伴随生产经营规模扩张和业务整合需要，公司通过同一控制下合并收购了多家子公司。公司组织架构的日益庞大、管理链条的逐步延长，增加了公司总体管理难度。本次发行结束后，随着募投项目的建成达产，公司资产规模、产销规模将进一步扩大，公司的快速发展将对公司的管理层和内部管理水平提出更高的要求。如果公司不能严格执行内部控制制度，持续有效地提升管理能力和水平以适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能及时完善，公司将面临较大的管理风险，对公司的经营和盈利能力造成不利影响。

（五）财务风险

1、毛利率及经营业绩大幅下滑风险

报告期内，公司实现营业收入 89,609.82 万元、92,506.37 万元和 90,356.70 万元，实现归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润分别为 7,807.56 万元、7,563.37 万元和 5,790.36 万元，主营业务毛利率分别为 39.52%、35.28%和 28.80%，其中 2021 年归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润和主营业务毛利率出现下降。受市场竞争、原材料价格波动等因素影响，如果公司未来不能持续保持和提高市场竞争力，或者原材料的价格大幅上升且不能有效传递至下游客户，则可能导致公司毛利率水平下滑，主要产品市场份额下降，从而导致公司经营业绩大幅下滑的风险。极端情况下有可能导致公司出现发行上市当年营业利润同比大幅下滑 50%以上甚至亏损情形。

2、应收账款发生坏账损失及回款速度不及预期的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 70,716.29 万元、58,197.54 万元和 68,427.97 万元，占流动资产的比例分别为 61.07%、49.61%和 51.06%，占比较高。公司客户以铁路、公路建设或施工单位为主，应收账款坏账风险相对较低。但若公司不能对应收账款实施有效的对账和及时催收管理，或者由于下游客户经营情况发生重大不利变化，导致应收账款回收较慢甚至发生坏账，将对公司的经营状况和业绩造成不利影响。

3、税收优惠政策变动的风险

报告期内，公司及子公司装备公司、环保公司和防水公司均取得高新技术企业证书，减按 15.00% 的税率计算缴纳企业所得税。未来公司及子公司高新技术企业证书到期后能否继续获得该项证书，取决于公司及子公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有关条件。如果因为各种因素，公司及子公司未来不能满足高新技术企业的认定条件，或者国家调整相关税收政策，则公司及子公司的企业所得税税率将从 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

（六）法律风险

1、社会保险和住房公积金缴纳风险

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。未缴纳的原因包括部分员工当月新入职、试用期未转正、由其他单位代为缴纳、已参加新农合等。虽然相关部门未要求公司补缴，且公司控股股东、实际控制人均承诺若公司因社会保险、住房公积金问题被相关主管部门追缴或处罚的，或因此受到任何处罚或损失，将全额承担相关费用，但仍有可能会对公司经营业绩造成不利影响。

2、资产权属瑕疵

发行人厂区内部分自建房屋及相关设施存在尚未办理相关建设手续及产权证书即进行生产经营的行为；此外，发行人存在受让第三方国有建设用地使用权尚未办理产权变更登记手续即实际使用的情形。

就上述瑕疵房产、土地问题，发行人正与所在地的有权部门、产权所有人进行协商，积极办理各项手续。但办理进度仍存在一定不确定性，可能会对公司的经营产生一定影响。

3、知识产权风险

公司一贯遵守知识产权相关的法律法规，积极申请各类重要的知识产权，以使公司的知识产权得到法律保护。截至本发行保荐书出具之日，公司拥有境内专利 275 项，境外专利 1 项。

若出现公司自身知识产权受到不法侵害且无法及时有效解决的情况，则可能会使公司面临法律风险，公司的竞争优势和未来业务发展将可能受到不利影响。

4、产品质量控制风险

公司的主要产品为桥梁支座、桥梁伸缩装置、止水防水材料、声屏障等，该类产品存在产品种类多、定制化等特点，对公司的检验及产品质量控制提出了更高的要求。未来，随着公司销售订单的增加，客户需求量的扩大，产品种类的不断丰富以及产品质量要求的提高，公司的质量管控将面临更大的挑战。若公司未能在原材料采购、产品流程化设计以及精细化生产方面层层把控产品出厂质量，或是相关质量控制措施未能得到有效执行，导致公司产品出现瑕疵、未能达到客户要求等情形，将会对公司的市场声誉产生不利影响，进而影响公司业务经营的持续发展。

5、安全生产风险

公司高度重视安全生产，严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，建立了规范的安全生产体系，报告期内，未出现重大安全生产事故，但仍无法完全排除因原材料运输、保管不善，操作不当、设备故障或自然因素等导致的安全生产事故。一旦出现重大安全生产事故，公司生产经营将受到负面影响。

（七）发行失败风险

发行人本次发行情况将受到公开发行时国内外宏观经济环境、证券市场整体情况、投资者对公司股票发行价格的认可程度及股价未来趋势判断等多种内、外部因素的影响。若在本次股票发行过程中，出现有效报价或网下申购的投资者数量不足情况，则可能导致公司面临发行失败风险。

（八）募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目实施不及预期风险

发行人本次公开发行股票募集资金拟投资的项目在开发建设过程中，也将受到宏观政策、市场环境、下游需求等诸多因素的影响，募集资金投资项目存在市场发生变化、新增产能无法及时消化、项目实施进度不及预期、产品市场推广不

理想等方面的风险，这些风险可能会对公司的经营业绩造成不利影响。此外，募集资金投资项目实施后，发行人每年将增加较多的资产折旧摊销费用，如果募集资金投资项目不能如期达产，或者达产后相关产品销售出现重大不利变化，也将对公司未来经营业绩产生不利影响。

2、即期回报摊薄风险

由于本次公开发行股票募集资金拟投资的项目存在一定的建设期和达产前的运营期，投资收益的体现需要一定的时间和过程，且新增资产的折旧摊销金额预期将随相关投资项目的建设完成而增加。在建设期和达产前的运营期内，公司股东回报仍将主要通过现有业务实现。在公司股本和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。

（九）新冠肺炎疫情对公司经营效益影响的风险

2020 年初以来，我国发生了新型冠状病毒肺炎疫情，全国各行各业的生产均遭受到了影响。各地政府相继出台了关于限制物流人流、区域封控等疫情防控措施，公司的采购、生产和销售等环节在短期内因隔离措施、交通管制等措施受到一定影响。随着国内疫情逐步得到控制，公司的生产经营逐步恢复正常，各项工作有序展开，但如果后续国内疫情发生不利变化并出现相关产业传导，将不利于公司正常的生产供应和发货服务，将给公司市场开发、生产组织和成本带来不利影响，进而影响公司的经营和财务状况。

七、发行人私募股权投资基金股东的情况说明

中银证券核查了发行人股东名册。截至本发行保荐书出具之日，发行人共有 5 名股东，5 名股东均为非自然人股东。中银证券核查了发行人非自然人股东的工商登记备案资料及其出具的说明、承诺等相关资料。经核查，公司现有股东中，有 2 名股东系私募投资基金，分别是北京华舆国创股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“华舆国创”）、江苏镇江同人交科私募基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“同人交科”）。

《私募投资基金监督管理暂行办法》之第七条规定：“各类私募基金管理人

应当根据基金业协会的规定，向基金业协会申请登记”；第八条规定：“各类私募基金募集完毕，私募基金管理人应当根据基金业协会的规定，办理基金备案手续”。

《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》之第五条规定：“私募基金管理人应当向基金业协会履行管理人登记手续并申请成为基金业协会会员”；第十一条规定“私募基金管理人应当在私募基金募集完毕后 20 个工作日内，通过私募基金登记备案系统进行备案，并根据私募基金的主要投资方向注明基金类别，如实填报基金名称、资本规模、投资者、基金合同（基金公司章程或者合伙协议，以下统称基金合同）等基本信息”。

（一）私募投资基金股东备案情况

中银证券核查了公司私募投资基金股东提供的相关资料，华舆国创、同人交科已在中国证券投资基金业协会履行了相关登记备案程序。

（二）私募投资基金股东的管理人备案情况

中银证券通过中国证券投资基金业协会网站核查了公司 2 名私募投资基金股东的管理人在中国证券投资基金业协会办理登记备案的情况，并获取了股东提供的基金管理人登记备案资料。截至本发行保荐书出具之日，公司私募投资基金股东管理人备案情况如下：

序号	私募投资基金股东名称	基金管理人	基金管理人备案登记时间
1	北京华舆国创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中车资本（天津）股权投资基金管理有限公司	2021 年 3 月 18 日
2	江苏镇江同人交科私募基金合伙企业（有限合伙）	中鑫同人资本管理有限公司	2019 年 4 月 30 日

经核查，中银证券认为，公司的私募投资基金股东依法设立并有效存续，私募投资基金股东及其管理人已在中国证券投资基金业协会办理备案登记手续，已纳入国家金融监管部门有效监管。因此，公司的私募投资基金股东履行的备案程序符合《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和备案办法（试行）》等相关法律法规的要求。

八、发行人的发展前景评价

公司自成立以来始终致力于铁路、公路、城市轨道交通、铁路车辆及工程装备构件等交通基础设施配套产品的研发、制造、销售与服务,助力交通强国建设。公司始终坚持以技术创新推动产品升级,经过二十余载的发展,已形成了以铁路和城市轨道交通工程系列配套产品为核心业务,以公路和市政工程系列配套产品为基础业务,以铁路重载装备构件和新型能源装备构件为新兴业务的业务体系。公司已发展成为国内重大交通基础设施配套产品及服务的提供者,是行业内拥有铁路、城市轨道、公路桥梁隧道工程专用功能构件产品品种最齐全、产业链最完整的企业之一。

公司依托的交通工程是国民经济发展的主动脉和基础,是一切经济和社会活动的载体,它把社会生产、分配、交换和消费各个环节有机地联系起来,是社会经济活动得以正常进行和发展的前提,因此交通工程建设在经济社会中具有重要的地位。《国家综合立体交通网规划纲要》提出到 2035 年,要打造“全国 123 出行交通圈”(都市区 1 小时通勤、城市群 2 小时通达、全国主要城市 3 小时覆盖)和“全球 123 快货物流圈”(国内 1 天送达、周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达)。纲要强调包括多种运输方式融合(集约利用通道线、岸线、土地、空域、水域等资源)、多种网络(设施网、服务网、信息网、能源网)、多个区域(东西部间、经济圈间等)、多种产业(交通、物流、旅游、装备制造)的全方位融合,为了保障规划建设的实施,纲要提出建立加强资源、资金等方面的支撑制度和政策,为交通基础设施配套产品的相关企业提供广阔的前景。

（此页无正文，为《关于中裕铁信交通科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市之发行保荐书》之签署页）

项目协办人：

詹萍

保荐代表人：

詹萍

吴宗博

吕晓波

保荐业务部门负责人：

吴宗博

陈新峰

吕晓波

内核负责人：

陈新峰

丁盛亮

保荐业务负责人：

刘国强

刘国强

法定代表人、董事长、总经理：

宁敏

中银国际证券股份有限公司
2012 年 6 月 23 日

**中银国际证券股份有限公司关于
中裕铁信交通科技股份有限公司
首次公开发行 A 股股票并在创业板上市
保荐代表人专项授权书**

深圳证券交易所：

根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，本公司作为中裕铁信交通科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的保荐机构，授权吴宗博、吕晓波担任该项目的保荐代表人，具体负责该公司本次发行上市的尽调保荐及持续督导等保荐工作。

特此授权。

保荐代表人： 吴宗博 吕晓波

吴宗博

吕晓波

保荐机构法定代表人： 宁敏

宁敏

