

民生证券股份有限公司
关于广东太力科技集团股份有限公司
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

二〇二三年七月

声 明

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（下称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（下称“《证券法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（下称“《注册管理办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》（下称“《上市规则》”）等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

如无特别说明，本上市保荐书中的简称或释义与《广东太力科技集团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（上会稿）》中一致，部分合计数与各加数直接相加之和可能存在尾数上的差异，该等差异系因数据四舍五入所致。

一、发行人基本情况

(一) 发行人概况

中文名称	广东太力科技集团股份有限公司
英文名称	GuangDong Taili Technology Group Co.,Ltd.
注册资本	8,121 万元
法定代表人	石正兵
成立日期	2003 年 4 月 24 日
股份公司成立日期	2021 年 5 月 11 日
公司住所	中山市石岐区湖滨北路 40 号之二前座
邮政编码	528400
公司电话	0760-88723360
公司传真	0760-88701749
互联网网址	http://www.zs-taili.com/
电子信箱	zqb@tailigo.com
经营范围	<p>一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合成材料销售；合成材料制造（不含危险化学品）；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；新型膜材料制造；新型膜材料销售；塑料制品制造；塑料制品销售；塑料包装箱及容器制造；日用品销售；日用百货销售；日用品批发；家居用品制造；家居用品销售；厨具卫具及日用杂品批发；厨具卫具及日用杂品研发；厨具卫具及日用杂品零售；摄像及视频制作服务；建筑用金属配件制造；建筑用金属配件销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用化学产品销售；日用化学产品制造；包装专用设备制造；包装专用设备销售；家用电器制造；农副产品销售；非居住房地产租赁；泵及真空设备销售；泵及真空设备制造；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；户外用品销售；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；货物进出口；技术进出口；保健食品（预包装）销售。</p> <p>（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售；食品用塑料包装容器工具制品生产；互联网直播技术服务；网络文化经营；酒类经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）【上述经营范围涉及：货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。】</p>
本次证券发行类型	人民币普通股（A 股）
发行股数、占发行后总股本的比例	本次公开发行的股份数量不超过 2,707.00 万股，且不低于发行后公司股份总数的 25%；本次发行股份全部为新股，不涉及股东公开发售股份。（最终发行数量以中国证监会注册发行数量为准）
拟上市的证券交易所及板块	深圳证券交易所创业板

（二）发行人主营业务、核心技术和研发水平

1、发行人主营业务

公司是一家专注于真空收纳和材料技术领域的高新技术企业，主营业务为真空收纳、壁挂置物、食品保鲜、家庭清洁等多品类收纳用品及相关功能材料的研发、生产和销售，是国内外知名的收纳用品制造商。

公司聚焦收纳和材料技术领域近 20 年，秉持“创造丰富大众的美好家庭生活”的企业愿景，不断丰富产品品类，全方位满足消费者居家、旅行、户外等多场景的收纳、规划和整理应用，为全球家庭的居家、出行提供一站式的收纳整理解决方案。

公司是中国航天专用压缩袋的独家供应商，产品已累计 20 次登陆太空，公司的真空收纳袋产品运用航天“环控生保”技术及符合航天标准的材料复合与热封等工艺，产品具有高精度、防穿刺、高阻隔、耐爆破等特性，产品品质位居行业领先地位；压缩袋产品已进入部队应用，为军用被服收纳做出贡献；档案封存技术获国家档案局技术成果鉴定，真空档案袋先后进入医院、银行、部队等领域。

公司在应用材料方面已研发改良了包括 TPE 弹性体材料、拉伸移除压敏胶等，相关材料可广泛应用于收纳、保鲜、户外、防护等多种领域。公司研发改良的 TPE 弹性体新型高分子材料，应用该材料的真空吸盘产品具有高承重性、高吸附力、适用基材广泛、可复用特点，是宜家家居相关产品线指定吸盘材料，公司是宜家家居 TPE 弹性体材料唯一供应商。

2、发行人的核心技术

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
1	微重力下的收纳技术	自主研发	为宇航员提供太空空间站内微重力环境下的收纳解决方案，保持其环境持续符合要求。在空间站环境中，宇航员需要妥善处理并长期储存日常生活所产生的垃圾、排泄物等。本技术围绕此需求开发的高阻隔、耐穿刺、耐老化材质的航天压缩袋，可有效解决垃圾收集储存过程中存在的飘逸、细菌、异味问题。此外，专门用于排泄物收纳的航天压缩袋	应用于真空收纳袋产品；在研产品包括航天果蔬及食品保鲜袋	非专利技术

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
			还需要具有很高的抗爆破性能，其封口密封强度，解决了在失重环境下袋口爆破问题。应用该技术的航天压缩袋具备长达 6 个月的使用验证。		
2	档案真空保护技术	自主研发	针对纸质档案长期存放需求研发的档案真空保护技术，集成了微通道技术、真空低氧保管技术、抑菌技术等，使档案长期收纳具备抗氧化、防潮、防霉、防虫等特点。本技术采用一种特殊结构的内层薄膜，薄膜表面有无数个凹凸微孔所形成的微孔通道，使袋内空气可沿微通道顺利被抽出。并在微通道与纸质表面接触部分形成缓冲，使膜与纸之间保持适合压力，避免纸张因长期压缩而产生粘黏。纳米银离子抑菌技术的运用还有效解决了在真空低氧环境下厌氧菌的繁殖问题，延长档案存放时间。	应用于真空档案袋产品	非专利技术
3	压缩袋生产换料技术	自主研发	该技术采用主副双放卷结构，一卷使用，一卷备用，并配备储料结构。通过检测系统检测判断主卷原材料是否使用完毕，待原材料使用到最后时，放料系统自动停止放料，主副卷开始实时自动接膜，并自动完成主副卷位角色互换。与此同时，制袋机借助储料机构的储存料，以保证设备连续生产。如此循环，以实现制袋机不停机连续生产。	应用于公司所有袋制品的生产	2018201222309 一种用于胶袋生产的薄膜自动换料机
4	压缩袋自动叠袋技术	自主研发	双路叠袋技术使得制袋机的速度与叠袋机的速度可以保持同步，也可以采用三路或四路等多路叠袋技术来解决同步问题，提升生产效率；自动叠袋机设备，采用皮带线同步传输方式，结合多套伺服系统并相互建立连接，通过左右两套三级折叠结构，实现压缩袋从对折到四折到八折的叠袋过程，完全模拟人工折叠的方法，分左右两路实施，折叠完成后集中到设备尾部交替出料，以实现压缩袋从制袋机出料后的展开状态到通过多折后匹配标准包装袋的全自动化折叠过程。叠袋机的速度可随制袋机速度的变化而变化，始终保持一致。	应用于公司所有袋制品的生产	2017212760512 一种袋体折叠机
5	压缩袋	自主	该技术通过材料研究与结构设计相	应用于免	2018220804432

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
	免抽排气技术	研发	结合，解决了气阀排气性与密封性的矛盾点，达到了排气轻松、自动密封的效果。结构方面，设计了悬浮气塞结构，利用气塞在气阀腔内部沿导槽移动排出气体，使得气阀在排气时可以轻松打开，快速排气。排气完成时，气塞在大气压的作用下沿导槽自动回位、瞬间密封；材料方面，通过应用软硬适中并带有一定粘性的材料，使得气阀密封时产生自粘作用，增强密封性能。	抽气真空收纳袋产品	一种用于真空压缩袋的新型气嘴结构； 2018216126291 一种排气快速且具有悬挂功能的新型真空压缩袋等
6	压缩袋结构和材料技术	自主研发	该技术利用压缩袋的结构设计以适用于不同的物品收纳，包括平面式、立体式以及吊挂式压缩袋。①平面式压缩袋采用隐藏式气阀结构，在袋体上热压出排气通道，并利用通道材料自粘性及大气压力自动密封，只需用手卷压或按压即可排气。②立体式压缩袋设计了底部与袋体周围结合的防撕裂结构，使得产品可抵抗内部向外部较大的张力。在压缩时，通过按压排气进行定向的压缩，有效避免了衣物过度压缩的情况，③吊挂式压缩袋设计了五环挂钩结构，使得衣物的悬挂由高到低排列，层次清晰，同时吊挂可避免衣物折叠，更好地保护衣物。材料方面，压缩袋袋体使用多层膜结构，最外层为保护层，起到防刺、防割、耐磨作用；内部多层为功能层，可以添加功能材料（比如抗菌剂等）；最里层为封烫层。袋体具备耐用、封烫牢、功能强特性。	应用于真空收纳袋产品	2020200669098 一种吊挂式真空压缩袋 2020200211605 一种密封结构和带有密封结构的压缩袋 2008102194326 真空袋与整理袋的组合装置 200910037769X 一种收纳箱 JP5363580B2 VACUUM PACKING BAG (真空包装袋) US8851289B2 VACUUM PACKING BAG (真空包装袋) FR2949759B3 SAC D'EMBALLAGE SOUS VIDE (真空包装袋)等
7	压缩袋封口技术	自主研发	该技术包括拉链与封口夹技术。拉链技术方面，选用具有合适硬度、弹性、润滑性材料，保证拉链可轻松扣合并具有较高的吻合性通过对拉链配合面的形状进行设计，使得拉链的倒扣形成非对称形状，有效防止压缩袋压缩排气过程中爆口问题。封口夹作为闭合拉链工具，选用强度较好的赛钢材材质，结合缓冲过渡闭合的结构设计，在拉合拉链时提供足够的压力，一次滑动即可完成密封。	应用于真空收纳袋产品	2016106880324 一种包装袋封口机及包装袋封口方法 2020200211605 一种密封结构和带有密封结构的压缩袋 2020200373008 一种用于收纳袋的封口结构等
8	智能收纳技术	自主研发	包含生产端与应用端两端应用：生产端通过自动化生产线流经激光喷	应用于所有带气阀	2018202375142 带二维码的复合膜和

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
			码机时，由自动赋码系统产生唯一的二维码并进行气阀喷码。该二维码可记录产品生产线、生产时间等生产过程信息，可做到批次追溯、质量追踪，便于进行生产改善及消费者问题反馈跟踪。应用端通过智能收纳客户端程序，可对收纳物品进行时间、位置等标识，并可设置保养、晾晒等提醒功能，实现智慧收纳。该技术亦应用于真空食品袋，消费者可通过扫码选择食品分类，系统可自动赋予保质期信息，并在临保前进行智能提醒。	的真空收纳袋、真空食品袋产品	带二维码的真空压缩袋
9	用于垂直上墙的热塑性弹性体材料改良技术	自主研发	该技术研制了一种新型合成材料，其具有良好的综合性能。该材料具有高弹性、高强度，变形性能强，可适用于多种墙面，对于凹凸不平的墙面也能完成吸附。在阻隔性方面，通过改变材料分子之间的链接结构，增加了其对气体的阻隔性，使应用了该材料的吸盘可长期保持稳定的真空状态。同时，该材料具有合适的粘性，使之与墙面贴合性及摩擦力大大增加，同时不会因为粘度过高而影响注塑出模。该新型材料具备优良性能与可加工性。	应用于适用 TPE 材料的垂直墙壁置物产品	2016107989305 一种用于吸盘的弹性胶体 2019203200277 弹性胶体及应用了该弹性胶体的真空吸盘 2016207275974 一种按压吸盘
10	利用垂直空间的上墙技术	自主研发	该技术重新设计了吸盘结构的放射状骨架，每根骨架可以独立变形，以适应不同形状的墙面，尤其是粗造墙面。吸盘压板具有较好的弹性，利用压板产生的反弹力形成真空吸附，可以适合各种复杂的墙面。具有结构巧妙，操作方便，吸附能力强的特点。	用于按压式垂直墙壁置物产品	2013800604787 一种碗形骨架真空吸盘 201310405292 一种具有密封件的吸盘 2013100752812 一种平骨吸盘 2013100496816 一种吸盘 2019207529669 一种吸盘挂钩 AU2013347273B2 VACUUM SUCTION CUP HAVING FLAT SKELETON (平骨架真空吸盘) US9746022B2 Suction cup with flat framework (平骨架真空吸盘) US9624963B2 Vacuum suction cup

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
					having bowl-shaped framework (碗形骨架真空吸盘) 等
11	裂缝墙面吸附技术	自主研发	该技术综合了材料和结构两方面的原理,利用了材料的粘性、渗透性、弹性以及结构上的抽气辅助安装原理,达到了可以在裂缝墙面吸附的效果。运用高粘性、高渗透性材料,使其可以渗入墙面的缝隙中,并且随着使用时间的延长,材料与墙面的结合力越来越强;通过设置于吸盘盘体中央的抽气结构,使得盘体获得持续压紧墙面的力,从而实现裂缝墙面吸附功能。	应用于垂直墙壁置物产品	非专利技术
12	拉伸移除压敏胶及拉伸移除泡棉胶改良技术	自主研发	压敏胶材料能够使挂钩适用多种墙面、承重性能好、使用简单。拉伸移除压敏胶需要考虑初粘力、粘接力、内聚力之间的平衡。并增加拉伸失粘的效果。在拉伸的过程中,材料模量逐步增加,粘性逐步下降,从而与被粘物分离,实现不损坏墙面的目的。拉伸移除泡棉压敏胶是在上述基础上,通过在中间引入一层高弹闭孔泡棉,使得该泡棉压敏胶具有更好的弹性形变,在使用过程中,能够更好地与被贴物产生接触,形成更大的粘接力,适应更加复杂的环境,高弹的泡棉会在拉伸移除的过程中产生塌陷,形成更多的拉伸空间,拆卸体验更好。	应用于可拆卸的压敏胶/泡棉胶类垂直墙壁置物产品	非专利技术
13	自润滑聚甲醛材料改良技术	自主研发	通过材料改性将聚甲醛材料的润滑性能、耐磨性能、耐候性能更进一步提升。本材料创新性地加入协同剂乙撑双硬脂酰胺及润滑剂硅油,由于乙撑双硬脂酰胺及硅油具有较好的流动性,在挤出加工过程中,乙撑双硬脂酰胺和硅油可以很好地与聚甲醛富集在材料的表面,在注塑加工过程中,乙撑双硬脂酰胺及硅油也更容易流动迁移到产品表面,材料在初始摩擦时就有很好的润滑及耐磨性能,弥补了聚四氟乙烯、高分子量聚乙烯等物质前期不能很好提供润滑、耐磨功能的缺陷。	应用于在研项目旱雪产品中	非专利技术
14	太力工作系统	自主研发	根据自身行业经验、历史数据搭建的自动化运营平台,包括境外全流	该工作系统应用于	2022SR0823035 太力工作台系统

序号	技术名称	技术来源	技术内容及特点	应用产品或在研产品情况	专利/软著成果
			程监控、视觉工厂自动派单、零售市场竞品数据分析、境内动态物流监测等核心功能	太力境内及境外的B2C零售业务中	
15	B2C业务监控模型	自主研发	本模型对公司零售业务进行运营质量的监控，实时呈现公司所有零售平台的销售、数量、利润等关键数据；监控零售产品链接流量趋势、广告投放效益、利润实现等关键情况	该工作系统应用于太力境内及境外的B2C零售业务中	非专利技术

3、发行人的研发水平

(1) 发行人的研发投入

为保证研发工作的顺利进行、保持公司在技术上的领先优势，公司每年都根据需要在技术研发方面投入了大量资金和人力。报告期内，公司研发投入情况如下表所示：

研发投入情况	2022年度	2021年度	2020年度
研发费用（万元）	2,124.43	1,878.68	1,609.60
营业收入（万元）	63,785.14	62,297.66	54,628.36
研发费用占营业收入比例	3.33%	3.02%	2.95%

(2) 在研项目情况

序号	研发项目	研发内容	项目进展	拟达到目标	参与人员	预算金额（万元）	与行业技术的比较
1	家居用品的智能化研发	在现有家居收纳产品的基础上，根据消费者反馈继续推进产品智能化的研发，包括对安全扶手吸盘的真空负压进行实时监测及自动抽真空、对不同收纳物品采用与其适应的储存真空度、对收纳袋的抽放气操作实现语音控制及与家庭操作系统联动等功能	测试验证阶段	对前述需求形成解决方案及试验品，并将相关功能应用到生产线上进行产品的迭代更新	张赶年、阎云海、王振昌、陈伟亮、伍荣华、曾富兴、温利江、王登辉、张肖	800.00	目前行业内的家居收纳用品属于满足基本功能的普通产品，并无集成智能功能的类似创新，该等智能收纳功能属于自主创新，将显著提升产品的易用性及使用体验
2	垂直空	对于有较为丰富应	方案验	前述需要	阎云海、	520.00	目前市场上的压敏

序号	研发项目	研发内容	项目进展	拟达到目标	参与人员	预算金额(万元)	与行业技术的比较
	间利用技术的功能材料研发	用场景的垂直壁挂置物产品系列中存在的一系列痛点,进行新材料的研发、改性,包括丙烯酸压敏胶、纳米二氧化硅分散液、热塑性硫化橡胶及热塑性弹性体等材料,提升产品性能	证阶段	改性及配方改良的相关材料形成达到预期物理性能并可应用于公司相关产品	赖桂萍、李明春、陈伟亮、曾富兴、温利江		胶普遍存在残胶、墙损的问题,本项研究将通过对材料改性使得胶体完整且易剥落;目前市场上应用于厨房环境的涂层主要为电镀工艺,成本较高,本项研究将制成成本较低的液体涂层;行业中的热塑性硫化橡胶材料硬度大,强度高,很难在吸盘上使用,本项研究将使该材料具有柔软及弹性的物理特性,进而可以将之作为下一代吸盘材料
3	一种润滑、耐磨的聚甲醛材料的研发	聚甲醛是一种高结晶性的工程塑料,具有多种优秀的工业性质,本项研究旨在对聚甲醛进行改性探索,增强其润滑与机械性能,使其可以用于旱雪场地	测试验证阶段	材料的成功研制并使用所需的工程特性	阎云海、赖桂萍、李明春、陈伟亮、伍荣华	200.00	世界范围内约有40-50种聚甲醛产品,其中改性高端聚甲醛产品的应用量约为30%。目前,国内市场大部分为通用型号的产品,改性高端产品很少,本项研究将填补国内市场这部分空缺
4	果蔬保鲜技术及相关的材料研发	研究开发一种具有一定强度且具有较高透气量的材料,并用于家用保鲜袋产品,将大幅降低果蔬损耗率,减少浪费,提高果蔬生产运输效率和果蔬品质	测试验证阶段	开发的材料具有气体调节作用、延缓果蔬呼吸作用,延长保质期	阎云海、赖桂萍、李明春、陈伟亮、曾富兴、温利江	260.00	目前市面消费者大量采用的是“低温冷藏+保鲜袋”的方式保鲜,其保鲜效果一般;本项研究将制成一种通过气体成分调节来达到保鲜功能的材料,保鲜效果将显著优于现有的普通保鲜袋
5	纳米流体技术应用及研发	功能性纳米流体是一种受到冲击时能瞬间硬化,并高效分散冲击能量的材料,在军民两方面有着潜在的应用市场。将纳米流体与多孔介质的载体复合可制得各类防护用具如防护手套、	小样试产阶段	可广泛应用于军警民医等领域的各类防护型产品	张赶年、阎云海、王振昌、陈伟亮、伍荣华、曾富兴、张肖	500.00	符合人体工学,产品使用舒适度高;防护性能高,且质量较现有产品轻;柔韧性好,与现有的硬质防护产品相比,具有极高的柔韧性

序号	研发项目	研发内容	项目进展	拟达到目标	参与人员	预算金额(万元)	与行业技术的比较
		防刺防弹服、防护垫等，可广泛应用于军、警、医、民等各领域					
6	除湿收纳技术及相关产品研发	该除湿技术能够自动按照预先设定好的目标湿度进行除湿，当达到预定的湿度时，自动停止除湿，并转入再生状态，将除湿材料里面的水分干燥，等待进入下一个循环；材料除湿技术可解决日常物品收纳的防潮问题，将该技术结合压缩袋的结构设计，可使压缩袋具有除湿功能，使得收纳的衣物等避免发霉损坏	测试验证阶段	相关技术的实现以及与收纳产品的功能结合	王振昌、陈著学、李明春、温利江、钟明明、曾富兴、王登辉	600.00	除湿技术经过多年的发展，主要还是以制冷除湿技术以及利用除湿材料的被动除湿技术。低温除湿技术的缺点是能耗高，较大的温差变化容易使被收纳的物品上结露，从而导致湿度变化大结露，继而滋生细菌，不利于物品的保存。本技术无需低温即可快速除湿，能耗低，噪音小，除湿速度快
7	晾晒洗护类产品的开发	公司主要产品类别“其他家居产品”为公司大力推进研发的重点市场，本项目旨在结合不同生活场景进行有机应用，正在开发的产品包括电动伸缩拖把、电动伸缩晾衣架、万向花洒架等	手板测试阶段	研究开发出的成品可在现有市场竞品基础上进行升级优化，提高消费者使用体验	阎云海、赖桂萍、李明春、陈伟亮、曾富兴、温利江、王显强	340.00	本项开发基于目前公司“其他家居产品”的市场盲区进行有针对性的开发研究，涵盖的家居产品系对现有产品线的进一步扩充，新产品系基于市面上现有产品的优化提升
8	高阻隔涂层材料研发	研究一种可热封的功能涂层材料，在原本的单一材料上施加一层涂层，该涂层同时具有高阻隔与高透气的双重特性，确保了材料单一性的同时也使得材料更易于回收	手板测试阶段	本项技术可以用于生产带有涂层的包装材料，实现包装物的回收利用，减轻环境污染	张赶年、阎云海、王振昌、陈伟亮、伍荣华、曾富兴、温利江、王登辉、张肖	200.00	在包装行业，每年会产生大量的不可回收的包装物，给环境保护带来巨大的压力。包装材料通常为多种塑料进行复合的，这样的材料无法回收，只能进行焚烧或者填埋，将污染大气、土壤以及地下水源。应用本技术的功能涂层材料拥有高阻隔、高透气的物理特性，可以对包装物原本材料较好的保护作用，包装物使用

序号	研发项目	研发内容	项目进展	拟达到目标	参与人员	预算金额(万元)	与行业技术的比较
							完毕后, 只需将涂层去除, 便可实现包装物的回收利用, 大大减轻对环境的污染
9	充气无骨帐篷、气阀及相关工艺的研发	设计并生产一款充气阀以解决使用中易漏气、放气时无法完全排出腔内气体的问题, 实现产品充气后不漏气及自动排气功能。设计并生产一款放气安全阀, 在达到预定气压时停止充气	测试验证阶段	对前述需求形成解决方案并成功量产形成产品迭代	王振昌、梁池、王显强、黄振立、张赶年	100.00	目前行业内的充气类帐篷, 均存在容易漏气和发霉、不稳固、容易扎破的现象。本项目基于公司真空密封的技术积累, 开发出30天以上不漏气的帐篷, 采用新型材料解决了发霉和防扎的问题, 利用专利结构设计出了带基座的稳固无骨帐篷, 给消费者带来更好的消费体验
10	可降解及回收的新材料研发	本项目通过发明一种柔性材料, 将纺织类材料与薄膜材料进行结合, 达到袋体手感舒适、柔韧性增强的效果	方案验证阶段	柔性材料的合成	阎云海、赖桂萍、李明春、陈伟亮、曾富兴、温利江	50.00	目前的压缩收纳袋体以塑料复合薄膜为主, 手感偏硬, 使用体验较差

(3) 发行人的科研实力及成果

①核心技术成果及所获重要奖项

公司作为高新技术企业, 始终坚持技术自主研发。截至本上市保荐书出具之日, 公司取得授权专利**579**项(其中发明专利**21**项)。公司是国家级知识产权优势企业, 广东省、中山市工程技术研究开发中心。

②公司在行业内取得的重要荣誉

荣誉名称	授予机关	授予时间
中国载人航天飞船产品研制企业	中国航天员科研训练中心	2008年
中国(家庭用品)行业龙头企业	中国产品质量监督管理中心等	2008年
中国驰名商标	中国产品质量监督管理中心等	2008年
中国航天员科研训练中心协作单位	中国航天员科研训练中心	2012年
国家档案局科学技术研究所合作单位	国家档案局科学技术研究所	2013年
中国人民解放军军需教学科研实习基地	中国人民解放军军事经济学院	2014年

荣誉名称	授予机关	授予时间
科技创新型企业	科学技术部、国务院国资委、中华全国总工会	2016年
中山市科技进步奖	中山市人民政府	2017年
广东省高新技术产品	广东省高新技术企业协会	2017年
国家级知识产权优势企业	国家知识产权局	2019年
知识产权管理体系认证	中规（北京）认证有限公司	2022年
中山市专精特新培育企业	中山市促进中小企业（民营经济）发展工作领导小组	2022年
广东省创新型中小企业	广东省工业和信息化厅	2022年
广东省专精特新中小企业	广东省工业和信息化厅	2023年
广东省工业设计中心	广东省工业和信息化厅	2023年

（三）近三年主要财务数据和财务指标

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2023）第441A003529号《审计报告》，发行人报告期的主要财务数据和财务指标如下：

财务指标	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
资产总额（万元）	53,850.57	55,202.64	39,955.29
归属于母公司所有者权益（万元）	30,209.43	23,192.55	14,588.94
资产负债率（母公司）（%）	39.19	52.93	56.69
营业收入（万元）	63,785.14	62,297.66	54,628.36
净利润（万元）	5,894.18	4,284.68	7,344.83
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,890.55	4,284.85	7,338.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,136.94	4,080.08	7,167.84
基本每股收益（元）	0.73	0.54	-
稀释每股收益（元）	0.73	0.54	-
加权平均净资产收益率（%）	22.10	25.02	202.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7,099.88	9,029.23	6,017.23
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入的比例（%）	3.33	3.02	2.95

（四）发行人存在的主要风险

1、与发行人相关的风险

（1）产品研发与技术迭代风险

公司是一家从事收纳用品及相关功能材料研发、生产和销售的企业。公司产品要获得广大消费者的认可，除了需要具备基本的使用功能和质量要求之外，更重要的是在人们生活水平普遍提高的情况下，在时尚性、功能性、健康性、环保性、趣味性等方面满足消费者日益变化的需求。因此，研发设计的水平、效率、适销性直接影响公司的经营效率和经营成果。公司主要产品真空收纳袋的研发迭代周期在9-12个月左右，TPE弹性体等功能材料的研发迭代周期在3-4年左右，若未来公司在研发过程中没有适时完成产品的更新迭代或者错误的预判消费者需求变化趋势，未能及时、准确地把握新技术或产品的发展动向或是新技术与产品研发完成后不符合市场需求，则研发迭代产品的周期会与市场更新脱节，技术储备无法持续为产品提供市场竞争力。发行人可能面临核心技术落后、产品升级迭代滞后和创新能力不足的风险，从而对经营业绩造成一定不利影响。

（2）第三方电商平台经营风险

公司线上直销主要通过天猫、京东、拼多多、唯品会、抖音、亚马逊等电商平台销售，线上第三方电商平台是公司最主要销售渠道。报告期内，公司线上直销模式实现的主营业务收入分别为36,128.02万元、41,317.19万元、42,725.52万元，占主营业务收入的比例分别为66.70%、66.96%、67.74%。其中，公司在天猫平台实现的销售收入分别为28,454.66万元、31,288.85万元和28,523.21万元，占线上直销的比例分别为78.76%、75.73%和66.76%，公司在天猫平台的销售收入占比较高。未来，如果该等电商平台的业务模式、经营策略或经营稳定性发生重大变化，尤其是天猫平台未来受平台流量下滑、新兴电商平台冲击等不利影响，则可能影响公司销售渠道，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（3）电商平台费用大幅上涨的风险

公司主要通过天猫、京东、抖音、亚马逊等电商平台开展线上销售，报告期内公司线上销售主营业务收入分别为42,614.18万元、47,740.36万元、49,338.35万元，占公司主营业务收入的比例分别为78.67%、77.37%、78.23%，占比较高。

目前，上述电商平台已逐渐发展成为成熟的开放电商平台，同时随着网购用户增量趋于稳定，互联网流量红利效应逐渐减弱，流量增速放缓，电商竞争加剧，一方面导致公司的线上销售收入增速有所放缓，另一方面电商平台商家的促销推广竞争日趋激烈，公司促销推广成本呈上升趋势。

此类电商平台对卖家在平台上销售商品会收取一定的平台服务费用，公司为扩大线上销售规模亦通过电商平台开展商品宣传、销售推广等活动，随着公司线上销售收入的不断增长，上述电商平台费用也随之增加。报告期内，公司电商平台费用占线上主营业务收入的比例分别为 28.38%、29.11%、28.24%。若未来电商平台所收取的费用标准发生大幅上涨，或公司在上述电商平台的经营情况不及预期，促销推广成本进一步提高，且未能及时拓展其他新兴销售渠道，将可能对公司经营业绩造成一定不利影响。

(4) 资产抵押风险

截至 2022 年 12 月 31 日，公司存在固定资产和无形资产抵押情况。其中抵押固定资产账面价值 6,785.23 万元，抵押土地使用权账面价值 857.92 万元。上述资产抵押合计账面价值 7,643.15 万元，占固定资产和无形资产账面价值合计的比例为 51.85%。上述资产抵押，系为满足运营资金需求，公司及其子公司湖北太力、太力印务、中山简居将所拥有的部分房屋建筑物、土地使用权及机器设备设置了抵押担保向银行申请借款。上述土地使用权、房屋建筑物、机器设备系公司生产经营的重要资产，若未来公司未能及时、足额偿还相关银行借款，将面临抵押权人依法行使抵押权对资产进行限制或处置的风险，从而对公司的持续经营能力产生不利影响。

(5) 经营业绩大幅波动的风险

报告期内，公司营业收入分别为 54,628.36 万元、62,297.66 万元、63,785.14 万元；分别实现归属于母公司的净利润 7,338.37 万元、4,284.85 万元、5,890.55 万元。

公司 2020 年业绩快速增长，主要系 2020 年把握了电商发展趋势，利用多年积累的产品和品牌优势，实现了营业收入和净利润的大幅增长。2021 年较 2020 年业绩呈下滑趋势，主要受原材料成本上升、股份支付、公司人员扩张和产品结

构战略调整所致。如果未来国民经济复苏不达预期，或行业竞争情况出现重大不利变动，公司未来不能及时提供满足市场需求的产品，将导致公司未来业绩存在大幅波动的风险。

(6) 毛利率较高无法持续的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 58.00%、53.77%、55.44%，主营业务毛利率较高，主要受产品品牌、销售价格、原材料价格、用工成本、产品创新以及行业环境变化等因素综合影响。

若未来行业竞争加剧导致产品销售价格下降；原材料价格上升，而公司未能有效控制产品成本；公司未能及时推出技术领先产品有效参与市场竞争等情况发生，公司毛利率将存在无法维持较高水平甚至大幅下降的风险，将对公司的经营业绩产生不利影响。

(7) 跨境电商平台店铺关闭风险

2019 年以来公司跨境电商经营规模不断扩大，业务增速较快。在跨境电商业务培育初期，公司基于战略考虑，采用了跨境电商行业较为常见的多账号开店经营模式，以员工及其近亲属名义注册多个店铺公司并在 Amazon 平台经营多个店铺。

截至本上市保荐书签署之日，上述店铺公司均已注销，对应的 Amazon 平台店铺均已关闭。但假如未来 Amazon 平台认定公司历史上存在的多账号开店经营模式不具备合理商业理由且违反了该等平台的注册及运营政策，进而对公司追责，可能对公司整体经营业绩造成不利影响。

(8) 经营规模扩大导致的管理风险

报告期内，公司业务规模不断壮大，经营业绩提升，积累了丰富的、适应快速发展的经营管理经验，完善了公司治理结构，形成了有效的内部激励和约束机制。本次发行后，公司业务、资产及人员规模都将大幅增加，这些都将对公司经营管理提出更高的要求。如果公司管理水平不能迅速适应发行后业务、资产、人员规模扩张的需要，将对公司的未来经营和盈利产生不利影响。

(9) 实际控制人不当控制的风险

截至本上市保荐书签署之日，公司实际控制人石正兵先生直接及间接合计控制公司 79.11%的表决权，能够对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。本次发行完成后，石正兵先生仍为公司实际控制人。自设立以来，公司通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平等措施来防范实际控制人不当控制的风险，但如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的各种经营决策进行不当控制，侵害中小股东利益，则公司仍存在实际控制人不当控制的风险。

(10) 部分房产暂未取得房产证风险

截至本上市保荐书签署之日，公司共有房屋建筑物面积合计约 70,459.05 平方米，其中 9 处房屋建筑物取得了不动产权证，面积合计为 68,988.72 平方米，其余无证房产面积合计为 1,470.33 平方米，占公司全部房屋建筑物面积的比例为 2.09%。虽然公司未取得房产证的相关房屋主要系门卫房、垃圾房等辅助性场地等，不属于重要生产经营场地，但仍存在因被主管部门要求拆除或被处罚而无法继续使用该等房屋的风险，从而对公司的生产经营造成不利影响。

(11) 社保和住房公积金补缴风险

公司及合并范围内子公司报告期内存在未为部分符合条件的员工缴纳社会保险和住房公积金的情形。按同期在册员工人数和应缴纳比例测算，报告期各期，公司未缴纳社会保险和住房公积金金额占报告期各期利润总额的比例分别为 1.76%、2.43%、0.10%，占比呈下降趋势，公司及相关子公司已取得当地人力资源和社会保障局出具的无违规证明，且实际控制人石正兵先生已对相关事项作出承诺。但若公司及相关子公司未来被主管机关追责并要求补缴报告期内的社会保险和住房公积金，则会对公司的经营业绩产生不利影响。

(12) 核心技术可能泄密的风险

公司特有的研发设计是形成公司产品核心竞争优势和品牌溢价的重要原因。目前，公司已形成了压缩袋免抽排气技术、利用垂直空间的上墙技术等多项核心技术。报告期内，公司与主要核心技术人員均签订了保密与竞业禁止协议，但仍存在核心技术被内部员工泄露或被他人窃取的风险。若出现公司核心技术人員大

量外流或者其他原因导致公司核心技术泄密，竞争对手剽窃公司的技术研发而导致公司产品被竞争对手模仿，这将会对公司生产经营造成重大不利影响。

(13) 技术人才流失的风险

公司的核心技术人员是公司创新能力、技术研发能力持续提升的关键。若出现公司核心技术人才流失，这将对产品的研发创新和生产经营造成不利影响。

(14) 知识产权风险

公司拥有的著作权、专利、商标等知识产权及其他非专利技术是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司进一步创新和发展的基础。公司一贯重视通过知识产权保护自身研发成果，如果公司未来自有知识产权及其他非专利技术受到第三方侵权或者被第三方提出知识产权侵权指控，形成知识产权诉讼或纠纷，可能会对公司经营带来不利影响。

(15) 劳务派遣超比例被行政处罚风险

2019 年末，发行人劳务派遣用工数量超过了用工总量的 10%，不符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。虽然报告期内发行人劳务派遣用工比例已降至 10%以内，但 2019 年劳务派遣用工超比例的情形仍存在被行政处罚的风险。

2、与行业相关的风险

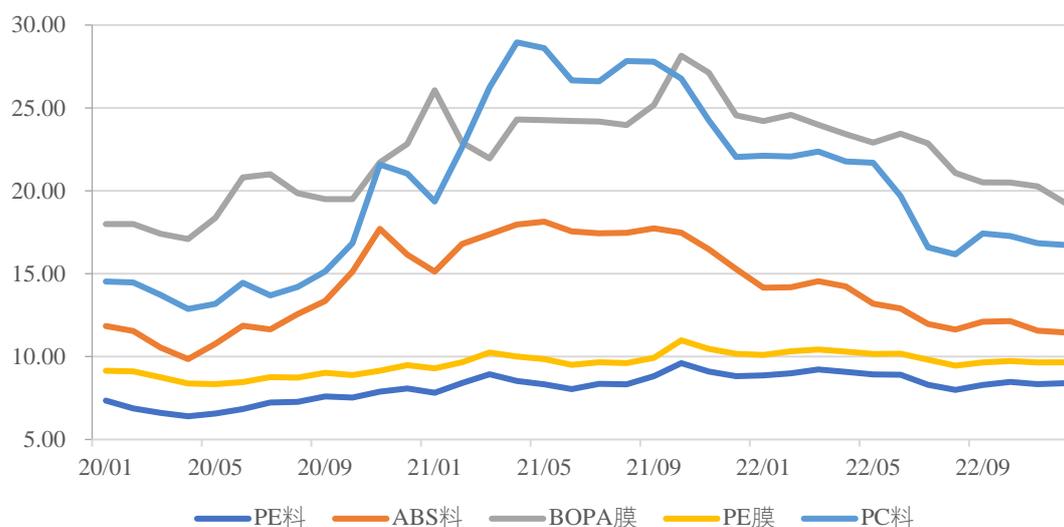
(1) 原材料价格波动风险

公司的主要原材料包括 PA/PE 复合膜、BOPA 膜、PE 膜等塑料薄膜以及 ABS 料、PP 料、PE 料等塑胶粒料。上述原材料价格变动是导致公司主要产品成本变动的主要因素之一。

上述材料一般为塑料大宗商品，其价格波动在很大程度上受石油价格波动的影响。报告期内，公司最主要原材料市场价格波动走势图如下：

发行人主要原材料市场价格走势 (单位: 元/Kg)

数据来源: 卓创资讯



若未来原材料价格持续大幅上涨, 而公司未能通过产品提价或内部消化成本的方式消化原材料成本增加的压力, 将面临经营业绩下滑的风险。

(2) 国际贸易摩擦风险

报告期内, 公司产品外销地区主要包括美国、欧洲、日本等国家和地区, 其中美国对公司出口产品存在征收关税情形, 其中公司在亚马逊平台销售产品加征关税由公司自行承担, 对其他外贸客户销售产品加征关税由客户承担; 公司销售的大力扶手类目原关税 6.5%, 2019 年 9 月 1 日起该类目关税加征 15%, 2020 年 2 月 14 日起该类目关税豁免 7.5%, 当前该类目关税 14%; 压缩袋类目原关税 3%, 2018 年 9 月 21 日该类目关税第一次加征 10%, 2019 年 6 月 24 日该类目关税再次加征 15%, 2022 年 3 月 23 日起, 对该类目关税取消加征 25%, 当前该类目关税 3%; 垂直墙壁置物产品类目原关税 3.40%, 2019 年 9 月 1 日起加征 15%, 2020 年 5 月 26 日移出加征清单, 当前该类目关税 3.40%。

目前全球经济仍处于周期性波动当中, 国际贸易形势瞬息万变, 贸易保护主义的兴起加剧了国际贸易摩擦风险, 如果未来中美双方未能达成友好协商, 贸易摩擦长期持续乃至进一步升级, 而公司无法采取有效的应对措施, 则公司产品竞争力有可能受到削弱, 美国消费者对公司产品的消费需求可能减少, 公司的经营业绩可能因此受到不利影响。未来, 若公司其他主要海外市场的国家或地区改变了进口关税政策, 或实行贸易保护主义政策, 而公司未能采取有效应对措施, 则

会影响公司产品在该国的销售，进而对公司经营业绩产生一定的不利影响。

(3) 汇率波动风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 10,311.37 万元、13,072.65 万元、14,053.67 万元，分别占同期主营业务收入的 19.04%、21.18%、22.28%。公司的外销收入主要以美元结算。人民币汇率的波动，给公司带来汇兑损益并在一定程度上影响公司经营业绩。报告期内，公司汇兑收益分别为-193.24 万元、-88.80 万元、990.48 万元，分别占同期利润总额的-2.22%、-1.82%、14.86%。公司购买的远期外汇合约等工具也受到汇率波动的影响。报告期内，公司远期外汇合约持有期间的公允价值变动收益分别为 0.00 万元、0.00 万元、-26.83 万元，远期外汇合约产生的投资收益分别为 0.00 万元、0.46 万元、-94.49 万元。

随着公司海外业务规模的快速扩张，公司外汇销售收入将进一步增加，如果人民币汇率出现较大幅度的波动，公司产品出口以及经营业绩可能受到不利影响，公司将面临汇率波动的风险。

(4) 经营业绩季节性波动风险

报告期内，真空收纳袋销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 66.00%、54.46%、43.93%。真空收纳袋主要应用于家居收纳领域，由于冬春换季影响，消费者衣物需进行收纳存放，导致每年 3-6 月为真空收纳袋销售旺季。此外受电子商务发展的影响，公司产品通过电商平台销售的比例逐年提高，“618”、“双十一”、“双十二”等电商大促活动会对市场销售产生一定的影响，导致公司收入及利润存在一定季节性特征，公司经营业绩存在季节性波动风险。

(5) 消费者需求波动风险

公司主要产品为家居收纳类日用消费品，终端消费者主要为个人，宏观经济形势在一定程度上会影响消费者购买意愿。因此，国内及海外主要国家的经济波动将会对公司未来经营业绩产生一定影响。如果未来国内及海外主要国家宏观经济增长持续放缓、出现下滑或停滞，居民人均收入水平下降，消费者购买意愿可能减弱，从而影响公司经营业绩。

(6) 市场空间拓展和竞争加剧风险

公司所处行业是一个充分竞争的行业，行业集中度低，生产厂商众多。目前，真空收纳袋市场规模突破 20 亿元，报告期内公司在天猫平台市场占有率分别为 29.48%、27.98%、22.24%，公司市场占有率排名第 1 位；垂直墙壁置物产品市场规模超百亿元，报告期内公司在天猫平台市场占有率分别为 1.00%、1.40%、1.45%，排名市场前 5 位；其他家居用品市场规模达数百亿元，公司市场占有率约为 0.2%，市场占有率仍较低。随着互联网电商销售模式正在发生持续、快速且深刻的行业变革，相较于中心化流量的天猫、京东等传统电商平台，抖音、拼多多等新兴平台呈现爆发式增长，网络流量入口呈现碎片化发展趋势，电商平台竞争品牌不断增加。虽然日益规模化生产要求生产企业具备较高的技术和资金实力，具有一定行业壁垒，但是巨大的行业市场，仍吸引许多新竞争者进入该行业，加剧本行业的市场竞争。尤其在其他用品市场领域，市场竞争者众多，公司起步较晚，市场占有率较低。未来，若公司在相关市场领域拓展不力，市场份额被竞争对手蚕食，从而可能会导致公司产品的市场占有率下降，对公司的盈利能力产生不利影响。

(7) 海运运力不足及海运费持续上涨的风险

自 2020 年下半年以来，境外港口因为宏观经济波动影响集散速度降低，集装箱和船只周转速度下降。受此影响，2020 年下半年以来国际物流集装箱持续紧缺，海运运力紧张，海运价格持续上涨。报告期各期，中国出口集装箱运价指数均值分别为 984.40、2,615.54 和 2,792.14。

公司境外销售包括境外 ODM/OEM 和跨境电商销售，一方面，受出口海运运力不足影响，境外客户无法及时、足额订舱，将影响公司产品的出口销售且公司境外 ODM/OEM 销售主要结算方式为 FOB 和 FCA，出口海运费主要由客户承担，海运费价格持续上涨将在一定程度上抑制客户的订单需求，从而对公司的经营业绩产生影响；另一方面，报告期内公司跨境电商业务快速发展，跨境电商业务需公司自行承担出口海运费，海运运力不足，海运费价格持续上涨，将对公司跨境电商业务经营产生不利影响。

3、其他风险

(1) 募集资金投资项目不能达到预期收益的风险

本次募集资金将投资于太力武汉生产及物流中心建设项目、研发中心建设项目、信息系统升级项目、补充流动资金。虽然上述各项目是公司基于对目前市场现状、发展速度、产业环境和行业未来发展趋势，以及公司现有技术水平、管理能力和预计客户未来需求缜密分析基础上，综合行业及相关应用领域的发展前景、国际贸易环境变动预期后作出的审慎决策和规划，但若未来市场需求、行业格局、产业政策或全球经济政治局势发生重大变动，可能使得募集资金投资项目无法按计划顺利实施或不能达到预期收益。

(2) 募投项目新增折旧摊销影响经营业绩的风险

公司募投项目太力武汉生产及物流中心建设项目、研发中心建设项目、信息系统升级项目均将新增较大规模的固定资产等长期资产投资，项目正常达产后每年新增折旧摊销金额较大。若未来市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益不能实现，则公司存在因折旧摊销大量增加而导致经营业绩下降的风险。

(3) 募投项目暂未取得土地使用权的风险

发行人募投项目太力武汉生产及物流中心建设项目、研发中心建设项目尚未取得土地使用权。发行人已与武汉新洲人民政府签署《太力集团新材料航天科技园项目合作书》协议，约定在符合国家土地利用和新洲区城乡规划及产业政策的前提下由武汉市新洲区人民政府为发行人的募投项目用地进行协调，发行人通过参与招拍挂手续取得募投项目用地。截至本上市保荐书签署日，**本次募投项目相关用地已进入征地程序**。未来还需履行土地招拍挂等程序，发行人能否取得该募投项目用地或取得土地的时间存在不确定性。若未来发行人未能成功取得该土地使用权，将会对发行人募投项目实施产生不利影响。

(4) 发行失败风险

公司本次计划首次公开发行股票并在创业板上市，在取得相关审批后将根据创业板发行规则进行发行。公司经营业绩、投资者对本次发行方案的认可程度、参与询价投资者人数及申购数量、网下和网上投资者缴款认购数量受宏观经济、二级市场总体情况及投资者心理因素等多重因素的影响，公司存在发行认购不足

而发行失败的风险。

（5）股票价格波动风险

股票的价格不仅受到公司财务状况、经营业绩和发展潜力等内在因素的影响，还会受到宏观经济形势、投资者情绪、资本市场资金供求关系、区域性或全球性的经济危机、国外经济社会动荡等多种外部因素的影响。投资者应充分了解股票市场的投资风险及公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

（6）整体变更时合并报表存在累计未弥补亏损的风险

太力有限整体变更为股份有限公司时，母公司经审计的未分配利润为 375.77 万元，母公司报表不存在累计未弥补亏损；合并报表未分配利润为-1,225.30 万元，合并报表存在累计未弥补亏损，主要原因系受报告期前公司在市场拓展、产品研发等方面投入大且尚未产生足够收入覆盖成本费用等因素所致。整体变更后，造成公司历史上累计未弥补亏损的情形已经消除。但若未来因宏观环境、市场供求变化以及行业政策等因素发生变化导致公司盈利能力下降或者亏损，可能使得公司未分配利润减少甚至为负，影响未来持续盈利能力。

二、本次发行基本情况

股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次公开发行的股份数量不超过 2,707 万股，且不低于发行后公司股份总数的 25%；本次发行股份全部为新股，不涉及股东公开发售股份。（最终发行数量以中国证监会注册发行数量为准）
发行方式	采用向战略投资者定向配售、网下向询价对象配售和向网上资金申购的适格投资者定价发行相结合的方式或中国证监会/深交所认可的其他发行方式进行
每股面值	人民币 1.00 元
发行后总股本	不超过 10,828 万股
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
拟上市板块	创业板
保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司

三、本次证券发行上市保荐代表人、项目协办人和项目组其他人员情况

（一）本次证券发行项目的保荐代表人

1、保荐代表人姓名

张勇、罗艳娟

2、保荐代表人保荐业务执业情况

张勇，男，保荐代表人，注册会计师，曾作为主要项目组成员参与金马游乐（300756）IPO 项目、粤万年青（301111）IPO 项目、北京时代凌宇科技股份有限公司 IPO 项目。作为保荐代表人负责金马游乐（300756）2021 年度向特定对象发行股票项目。

罗艳娟：女，保荐代表人，注册会计师，曾作为主要项目组成员参与了通达股份（002560）IPO、新开源（300109）IPO、天津同仁堂集团股份有限公司 IPO、武汉云传媒科技股份有限公司 IPO、四川省桑瑞光辉标识系统股份有限公司 IPO、新疆啤酒花重大资产重组收购方财务顾问等项目。

（二）本次证券发行项目协办人及其他项目组成员

1、项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：余晰蒙

其他项目组成员：于春宇、彭耀辉、邹迪亚、刘一鸣

2、项目协办人保荐业务执业情况

余晰蒙，男，曾作为主要项目成员参与了金马游乐（300756）2021 年度向特定对象发行股票项目、江苏万高药业股份有限公司 IPO、北京时代凌宇科技股份有限公司 IPO 等项目。

四、保荐机构是否存在可能影响其公正履行保荐职责情形的说明

截至本上市保荐书签署日，民生证券作为保荐机构不存在下列可能影响其公正履行保荐职责的情形：

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

（五）保荐人与发行人之间的其他关联关系。

五、保荐机构承诺事项

（一）保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，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，履行了相应的内部审核程序。

保荐机构同意推荐广东太力科技集团股份有限公司在深圳证券交易所创业板上市，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

（二）保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，就下列事项做出承诺：

1、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；

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、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

（三）保荐机构承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》等法律法规的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

（四）保荐机构承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

六、发行人就本次证券发行上市履行的决策程序

（一）董事会决策程序

2022年10月12日，发行人召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案，并将上述议案提交发行人2022年第四次临时股东大会审议。

2022年12月5日，发行人召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《关于广东太力科技集团股份有限公司2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-6月的审计报告的议案》等与本次发行上市相关的议案，并将上述议案提交发行人2022年第五次临时股东大会审议。

（二）股东大会决策程序

2022年10月28日，发行人召开2022年第四次临时股东大会，本次股东大

会审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

2022年12月19日，发行人召开2022年第五次临时股东大会，本次股东大会审议并通过了《关于广东太力科技集团股份有限公司2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-6月的审计报告的议案》等与本次发行上市相关的议案。

七、发行人本次发行符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》规定的上市条件

（一）符合中国证券监督管理委员会规定的创业板发行条件

保荐机构在《发行保荐书》中对发行人是否符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》的有关规定做了详细说明。保荐机构认为，发行人本次发行上市符合法律法规及中国证监会规定的创业板发行条件。因此，发行人符合《上市规则》第2.1.1条第（一）项的规定。

（二）发行后股本总额不低于3000万元

发行人本次发行前股本为8,121万股，本次拟首次公开发行股票数量不超过2,707万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量），发行后总股本不超过10,828万股。因此，发行人符合《上市规则》第2.1.1条第（二）项的规定。

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上

发行人拟首次公开发行股票数量不超过2,707万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量），不低于本次公开发行后公司股份总数的25%。因此，发行人符合《上市规则》第2.1.1条第（三）项的规定。

（四）发行人财务指标符合《上市规则》规定的标准

发行人符合《上市规则》2.1.2条规定的第（一）项上市标准：“（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币5000万元”。

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（致同审字（2023）第441A003529号），发行人2021年度、2022年度归属于母公司所有者的净利润分别为4,284.85万元、5,890.55万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4,080.08万元、5,136.94万元。以扣除非经常性损益后的净利润与扣除

前的净利润之低者作为计算依据，发行人最近两年净利润均为正，且累计净利润为9,217.02万元，满足上市标准“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于5,000万元”的要求。因此，发行人符合《上市规则》第2.1.1条第（四）项的规定。

（五）符合深圳证券交易所要求的其他上市条件

发行人符合深交所规定的其他上市条件，符合《上市规则》2.1.1条第（五）项的规定。

综上，保荐机构认为发行人符合《上市规则》规定的上市条件。

八、保荐机构关于发行人符合板块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

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（2022年修订）》（以下简称《创业板暂行规定》），发行人符合创业板板块定位的情况具体如下：

（一）发行人符合《创业板暂行规定》第二条规定

1、公司创新、创造、创意特征

发行人于2017年获评高新技术企业，2019年获评国家知识产权优势企业，2022年获国家级知识产权管理体系认证，发行人是广东省、中山市工程技术研究中心，中山市专精特新培育企业，广东省专精特新中小企业，广东省创新型中小企业，广东省工业设计中心，子公司湖北太力是湖北省第二批支柱产业细分领域隐形冠军培育企业。截至目前，发行人已在全球范围内申请并获授权专利579项，其中发明专利21项，发行人专利“一种真空保鲜袋”、“一种集尘盒外置式吸尘器”获中山市专利优秀奖。发行人主持和参与的“纸质档案长久保存及电子化管理技术”、“载人航天飞船用残留食品处理装置”等项目获中山市科技进步奖。

公司真空压缩袋产品以真空技术为核心，具有耐磨、防穿刺、防水防潮等特性，除家居生活领域以外，经过专项开发测试后可应用于航空航天、部队、医院、银行等领域。公司于2008年受中国航天员科研训练中心邀请，与其共同

研制国家航天任务专用的收集袋、压缩袋产品，承载宇航员在太空环境中的生活需求。公司研制成功的微重力环境下的压缩袋结构及材料技术使得产品具有适应太空失重环境的高阻隔、耐穿刺、耐老化等特性。公司作为国家航天专用压缩袋的独家供应商，产品已 20 次进入太空，先后获得载人航天理事单位称号，并被授予“天宫一号与神舟九号交会对接任务成功”贡献奖、“中国航天员科研训练中心重点协作单位”称号。公司的真空收纳袋产品运用航天“环控生保”技术及符合航天标准的材料复合与热封等工艺，产品具有高精度、防穿刺、高阻隔、耐爆破等特性，产品品质位居行业领先地位。

公司专门研究开发了用于部队使用的真空收纳产品，为海军后勤部等部队提供真空收纳袋、真空档案袋等产品，帮助解决在潮湿地区、野战环境、海上作业等恶劣条件下的物品收纳问题，提高了部队官兵的生活训练质量；公司研发的“档案真空保护技术”通过国家档案局科技成果鉴定，真空档案袋产品进入医院、银行、部队等领域，解决了纸质档案封存的难点。

公司持续对相关功能材料进行研发改良，先后研发改良 TPE 弹性体、拉伸可移除压敏胶、自润滑聚甲醛、动态硫化橡胶、纳米流体等材料，使其材料功能性广泛适用于**收纳、保鲜、防护、体育、户外**等用品。其中，公司研发改良的 TPE 弹性体作为拥有较强物理特性的新型高分子材料，应用于垂直墙壁置物产品核心部件吸盘中，其高粘弹性使得吸盘可在不同材质的墙面上维持高吸附力，高阻隔性可长期维持吸盘内腔形成的负压空间，使用 TPE 弹性体的吸盘具有高承重性、高吸附力、适用基材广泛、可复用等特点。目前公司研发的 TPE 弹性体材料在置物产品上的应用较为独特，并被宜家指定为 TISKEN 和 OBONAS 产品线的吸盘专用材料。

发行人围绕“太力”核心品牌及家居收纳“一站式解决方案”理念，组建了创意设计、产品开发、选品团队，相继推出包括免抽气、吊挂式、箱袋组合式、二维码智能压缩袋等市场首创产品。同时，发行人自建营销创意团队，负责产品的图文展示及推广策划、广告宣传，利用大数据分析技术及对收纳领域的深入洞察，促进了消费者触达及转化，打造了多款“爆品”，实现了销售额快速增长。

发行人作为专注于**收纳及相关应用材料领域**的行业领先企业，在研发能力、销售渠道、品牌及产品定位、产品价值表达、数据模型、管理信息化和生产自动

化等方面具有领先于行业平均水平的创新、创造及创意特征。报告期内，公司营收增速、毛利率高于行业平均水平，属于成长型创新型企业。

2、科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

发行人作为收纳品牌的代表，与时俱进，大力发展开拓互联网销售，符合创新、创造、创意的大趋势，是传统产业与新技术、新业态、新模式深度融合的良好范例。根据国家统计局发布的《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》（国统字（2018）111号），其中“互联网零售”属于新产业、新业态、新商业模式的范畴，公司现有业务与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

综上，公司持续进行技术和产品的创新、升级，通过研发创新驱动公司发展，具有创新、创造、创意特征，且公司与新技术、新产业、新业态、新模式融合，符合《创业板暂行规定》第二条关于创业板定位的相关规定。

（二）发行人符合《创业板暂行规定》第三条规定

发行人最近三年研发费用分别为 1,609.60 万元、1,878.68 万元和 2,124.43 万元，最近三年累计研发投入金额 5,612.71 万元，不低于 5,000 万元。发行人最近一年营业收入为 63,785.14 万元，达到 3 亿元。可不适用营业收入复合增长率不低于 20% 指标。因此，发行人符合《创业板暂行规定》第三条的相关要求。

（三）发行人符合《创业板暂行规定》第五条规定

发行人主营业务为真空收纳、壁挂置物、食品保鲜、家庭清洁等多品类收纳用品及相关功能材料的研发、生产和销售。根据当时有效的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所属行业为“橡胶和塑料制品业（C29）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所属行业为“C2927 日用塑料制品制造”，发行人主营业务与上述文件规定的所属行业归类相匹配。公司所属行业不属于创业板上市负面清单行业，也不属于产能过剩行业、《产业结构调整指导目录》中的淘汰类行业，发行人不涉及从事学前教育、学科类培训、类金融业务。

综上，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（2022 年修订）》第五条规定的原则上不支持其申报在创业板发行上市的行业或禁止类行业。

（四）发行人符合国家产业政策

近年来，国家出台了一系列政策鼓励和支持本行业的持续健康发展，现行法律法规对产品质量、行业标准等提出了明确要求，有利于本行业的有序发展。同时，国家政策在品牌塑造、新技术、新材料等方面给予了本行业大力支持。如《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出了“开展中国品牌创建行动，保护发展中华老字号，提升自主品牌影响力和竞争力，率先在化妆品、服装、家纺、电子产品等消费品领域培育一批高端品牌”的发展规划，该规划将为消费品生产企业创造良好的外部市场环境，有助于提升日用塑料制品行业的产业集中度与日用塑料制品行业的产业升级；《塑料加工业“十四五”科技创新指导意见》鼓励通过技术进步全面推进产业转型升级和数字化转变；《中国塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》指出要大力开发高强、高韧、高阻隔、高透明、耐高温、阻燃、耐磨、耐腐蚀、导电、绝缘、导热等性能的日用品等。这些政策为发行人创造良好的外部市场环境、技术环境和创新环境，有助于公司进一步提升技术和研发水平、制造能力，增强竞争优势。

此外，国家出台了一系列促进电子商务行业健康发展的产业政策，对线上销售为主企业的发展起到了较大的促进作用。《电子商务“十四五”发展规划》指出“做好电子商务统筹推进工作，促进线上线下、行业产业间、国内国际市场深度融合。”公司深度把握电子商务发展趋势，开拓市场销售，家居收纳产品的线上交易量与日俱增，线上销售成为重要销售渠道。

综上，发行人符合国家产业政策。

（五）保荐机构的核查内容和核查过程

保荐机构主要履行了如下核查程序：

（1）查阅《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（2022年修订）》《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》《战略性新兴产业分类（2018）》，了解发行人行业分类情况，评估发行人所处行业是否属于《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（2022年修订）》规定不支持其申报在创业板发行上市或禁止类行业；

（2）查阅《产业结构调整指导目录（2019年本）》，了解发行人所处行业是

否属于国家限制产业；

(3) 访谈发行人实际控制人、研发负责人等董监高与核心技术人员；查阅发行人报告期内申报会计师出具的审计报告、收入明细表等，了解发行人在行业内的技术水平、收入构成、研发费用变动情况；

(4) 公开渠道查询发行人在主要电商平台的市场排名、市场占有率等核心运营数据，了解发行人市场规模与未来成长性；

(5) 通过走访专利局、商标局并结合网上查询等方式，核查发行人报告期内的专利、商标等无形资产情况。

经核查，发行人符合创业板定位及国家产业政策。

九、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	在本次发行股票上市当年的剩余时间及其后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、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和深圳证券交易所相关规定的意识，进一步完善各项管理制度和发行人的决策机制，协助发行人执行相关制度；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
2、督导发行人有效执行并完善防止董事、监事、高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	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；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	督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若有关的关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》《关联交易管理制度》等规定执行，对重大的关联交易，保荐机构将按照公平、独立的原则发表意见
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、证券交易所提交的其他文件	督导发行人严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2022年修订）》等有关法律、法规及规范性文件的要求，履行信息披露义务；在发行人发生须进行信息披露的事件后，审阅信息披露文件及向中国证监会、深圳证券交易所提交的其他文件
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	督导发行人按照《募集资金管理制度》管理和使用募集资金；定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见
6、持续关注发行人为他方提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对重大担保行为与保荐人进行事前沟通

事项	安排
7、持续关注发行人经营环境和业务状况、股权变动和管理状况、市场营销、核心竞争力以及财务状况	与发行人建立经常性信息沟通机制,及时获取发行人的相关信息
8、根据监管规定,在必要时对发行人进行现场检查	定期或者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
(二)保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	规定保荐机构有权通过多种方式跟踪了解发行人规范运作情况;保荐机构有权按月向发行人提出持续督导工作询问函,发行人应及时回函答复
(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	发行人应对保荐机构在持续督导期间的工作给予充分配合;发行人应提供与律师事务所、会计师事务所等中介机构畅通的沟通渠道和联系方式等
(四)其他安排	无

十、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

保荐机构认真审核了全套申请材料,并对太力科技进行了全面尽职调查,在对太力科技首次公开发行股票并在创业板上市的可行性、有利条件、风险因素及对太力科技未来发展的影响等方面进行了深入分析的基础上,认为太力科技符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》和《上市规则》等法律、法规的规定,太力科技具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。民生证券股份有限公司同意推荐广东太力科技集团股份有限公司在深圳证券交易所创业板上市。

(以下无正文)

(本页无正文,为《民生证券股份有限公司关于广东太力科技集团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)

项目协办人: 余晰蒙

余晰蒙

保荐代表人: 张勇

张勇

罗艳娟

罗艳娟

内核负责人: 袁志和

袁志和

保荐业务负责人: 王学春

王学春

法定代表人: (董事长) 景忠

(代行)

景忠

