



关于鸿日达科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件
第三轮审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）



东吴证券股份有限公司
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

地址：苏州工业园区星阳街 5 号

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 1 月 17 日出具的《关于鸿日达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函》（审核函〔2022〕010077 号）（以下简称“问询函”）已收悉。鸿日达科技股份有限公司与东吴证券股份有限公司、国浩（北京）律师事务所、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）等相关方对问询函所列问题进行了逐项核查落实和书面说明，并对鸿日达科技股份有限公司申请文件有关内容进行了必要的修改、补充说明或更新，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本答复使用的简称与《鸿日达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》一致，若出现合计数值与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

问询函所列问题	黑体（加粗）
问询函所列问题的回复	宋体
涉及对招股说明书等申请文件的修改内容	楷体（加粗）

目 录

目 录	3
1.关于与已注销关联方资金往来及资金流水核查	4
2.关于期后业绩下滑	27
3.关于成长性及创业板定位	35

1. 关于与已注销关联方资金往来及资金流水核查

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人存在 10 家报告期内及报告期后除名/吊销/注销/向第三方转让的关联方。报告期内发行人与已注销企业东莞澳鸿、昆山精石通存在资金往来：东莞澳鸿系实际控制人王玉田曾实际控制的公司，已于 2020 年 9 月注销，东莞澳鸿在 2018 年收到发行人向其支付的期初剩余货款 1,172.35 万元，系发行人支付的 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品剩余未支付完毕的货款；发行人 2018 年向昆山精石通支付货款及设备款合计 533.84 万元，其中向昆山精石通支付期初剩余货款 293.50 万元系发行人 2017 年度向昆山精石通采购货物的剩余未支付款项，其余 240.34 万元系支付 2018 年度当年采购款项。

（2）报告期内，上述关联企业东莞澳鸿向实际控制人归还借款 705.80 万元；另一已注销关联方安怡实业向实际控制人归还借款 548.00 万元。

请发行人说明 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品，2018 年才支付货款的原因；已注销关联方东莞澳鸿、安怡实业向实际控制人归还借款的具体时点，借款是否真实发生。

请保荐人、会计师发表明确意见，并：

（1）进一步说明对于发行人与注销关联方资金往来的真实业务背景的核查方式及核查结论、相关款项最终用途的核查情况。

（2）对照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 54 的要求，说明对发行人及其控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、前述人员控制的企业、发行人董监高等银行账户资金流水的核查情况，详细说明核查方式、过程、比例和结果，就发行人内部控制是否健全有效、是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用情形发表明确意见。

回复：

一、请发行人说明 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品，2018 年才支付货款的原因；已注销关联方东莞澳鸿、安怡实业向实际控制人归还借款的具体时点，借款是否真实发生。

（一）请发行人说明 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品，2018 年才支付货款的原因

捷皇有限 2018 年度向东莞澳鸿支付货款 1,172.35 万元系支付的 2016 年度向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品剩余未支付完毕的货款。

东莞澳鸿系王玉田曾实际控制的公司，在 2016 年及以前主要从事连接器的生产，其生产产品主要销售给捷皇有限。2017 年以来，东莞澳鸿生产经营已逐步停止，2018 年-2019 年，东莞澳鸿主要从事剩余货款回收、偿还借款、处置废料、废品等注销前准备工作，2020 年 9 月，东莞澳鸿注销。

东莞澳鸿及捷皇有限均为实际控制人控制的企业，由于东莞澳鸿 2017 年以来其生产经营已逐步停止，其材料采购等运营资金需求较小而捷皇有限处于较快发展期，资金需求较大，因此，根据实际控制人控制企业资金的统筹安排，捷皇有限暂缓了对东莞澳鸿的付款以提高资金使用效率。2018 年，东莞澳鸿收到了捷皇有限向其支付的剩余未支付货款 1,172.35 万元。

综上，捷皇有限 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品而于 2018 年支付剩余货款是因为东莞澳鸿在 2017 年已逐步停止生产经营资金需求较小，根据实际控制人的统一资金安排，捷皇有限在 2017 年度暂缓了对东莞澳鸿的剩余货款支付以提高资金使用效率。

（二）已注销关联方东莞澳鸿、安怡实业向实际控制人归还借款的具体时点，借款是否真实发生

1、东莞澳鸿

东莞澳鸿与实际控制人资金往来系东莞澳鸿向实际控制人归还借款 705.80 万元，具体还款情况如下：

还款时点	金额（万元）	收款方	款项性质
2018 年 4 月	149.80	王玉田	还款
2018 年 11 月	406.00	石章琴	还款
2019 年 11 月	50.00	石章琴	还款
2019 年 12 月	100.00	石章琴	还款
合计	705.80	-	-

东莞澳鸿的实收资本为 50.00 万元，资本规模较小，其业务发展所需资金主要依靠向王玉田、石章琴夫妇借款，相关借款具体情况如下：

借款时点	金额（万元）	借款方	款项性质
2014 年 10 月	50.00	王玉田	借款

2015 年 3 月	200.00	石章琴	借款
2015 年 4 月	90.00	石章琴	借款
2015 年 5 月	45.00	石章琴	借款
2015 年 6 月	20.00	石章琴	借款
2015 年 8 月	25.00	石章琴	借款
2015 年 9 月	235.00	石章琴	借款
2016 年 2 月	42.00	石章琴	借款
2016 年 8 月	8.00	王玉田	借款
合计	715.00	-	-

综上，东莞澳鸿向实际控制人王玉田、石章琴夫妇借款真实发生，报告期内东莞澳鸿与实际控制人资金往来系向实际控制人还款。

2、深圳市安怡实业有限公司

深圳市安怡实业有限公司(原名深圳市安怡投资管理有限公司,以下简称“安怡实业”)与实际控制人资金往来系安怡实业向实际控制人归还借款 548.00 万元,具体还款情况如下:

还款时点	金额 (万元)	收款方	款项性质
2018 年 9 月	30.00	石章琴	还款
2019 年 3 月	18.00	石章琴	还款
2019 年 7 月	500.00	石章琴	还款
合计	548.00	-	-

安怡实业系石章琴曾实际控制的公司,成立于 2016 年 03 月 23 日,主要从事房产出租业务。安怡实业于 2016 年购置位于深圳市福田区 496.27 平方米工业厂房,房产价款为 1,046.24 万元(不含税),购房资金来源于 2016 年 4 月向石章琴、王玉田夫妇的借款 1,241.70 万元。2019 年初,石章琴以上述借款中的 500 万元作为向安怡实业的出资,随后,石章琴将安怡实业 100%股权转让给张冬梅。

安怡实业向石章琴还款 548.00 万元,此外安怡实业新股东张冬梅于 2019 年 8 月代安怡实业向石章琴还款 189.45 万元。

综上,安怡实业向实际控制人王玉田、石章琴夫妇借款真实发生,安怡实业与实际控制人资金往来系向实际控制人还款。

二、进一步说明对于发行人与注销关联方资金往来的真实业务背景的核查方式及核查结论、相关款项最终用途的核查情况。

（一）注销前，注销关联方东莞澳鸿与发行人资金往来的真实业务背景及相关款项最终用途

注销前，东莞澳鸿与捷皇有限的资金往来系捷皇有限 2018 年度向东莞澳鸿支付 2016 年度向其采购连接器半成品、连接器产品的剩余未支付完毕的货款 1,172.35 万元。具体情况如下：

单位：万元

期间	交易内容	期初应付 东莞澳鸿金额	本期采购金额	本期支付金额	期末应付 东莞澳鸿金额
2016 年度	商品采购	1,594.55	1,997.83	2,420.03	1,172.35
	其中：连接器半成品	/	809.58	/	/
	连接器产品	/	1,188.25	/	/
2017 年度	商品采购	1,172.35	-	-	1,172.35
2018 年度	商品采购	1,172.35	-	1,172.35	-

注：表中采购金额为含税金额，下同。

东莞澳鸿系王玉田曾实际控制的公司，在 2016 年及以前主要从事连接器的生产，其生产产品主要销售给捷皇有限。2017 年以来，东莞澳鸿生产经营已逐步停止，2018 年-2019 年，东莞澳鸿主要从事剩余货款回收、偿还借款、处置废料、废品等注销前准备工作，2020 年 9 月，东莞澳鸿注销。

2018 年、2019 年东莞澳鸿对成立以来多年生产经营累积的废料以及停止生产经营后相关废品进行了处置，合计销售收入为 296.41 万元（不含税），其中废料（不锈钢废料、铜废料等）处置销售收入 197.22 万元（不含税），废品（报废的半成品、成品等）处置销售收入 99.19 万元（不含税）。上述废品、废料处置款项 337.04 万元（含税）东莞澳鸿已全部收回，其中 2018 年收款 81.01 万元，2019 年收款 256.03 万元。

东莞澳鸿生产经营期间废料、废品合计处置收入占营业收入的比例约为 3%，占比略高，具有合理性。首先，东莞澳鸿受业务规模较小、生产技术工艺水平较低以及产品结构差异等因素影响，废料产出相对略高。其次，东莞澳鸿废料产生期间主要为 2015 年至 2016 年期间，处置期间为 2018 年至 2019 年，处置时不锈钢、铜材等材料价格相比 2015 至 2016 年期间明显上涨，废料处置收入

相对废料主要产出期间营业收入的比例会有所提高。最后，东莞澳鸿由于停止生产经营并拟注销，集中处置报废品实现销售收入 99.19 万元，报废品一次性处置收入占营业收入的比例约为 1%。

东莞澳鸿废品、废料处置的客户为昆山纪高废旧物资回收有限公司（以下简称“昆山纪高”），昆山纪高亦为发行人废料销售客户，2018 年至 2021 年，发行人对昆山纪高的废料销售收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	61,825.97	60,548.50	48,182.20	48,702.63
对昆山纪高废料销售收入	633.37	443.91	286.36	219.24
占比	1.02%	0.73%	0.59%	0.45%

2016 年及以前年度，东莞澳鸿租赁位于东莞市塘厦镇林村西湖工业园一区 18 号厂房，配置冲床、注塑机、自动化设备、组装机、包装机等连接器生产设备，从事连接器的生产和销售。2016 年及 2017 年，东莞澳鸿的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度
销售收入（含税）	3,113.24	—
其中：对捷皇有限销售收入（含税）	1,997.83	—
营业成本	2,567.19	—
期间费用	122.08	15.97

注：以上财务数据未经审计。

根据东莞澳鸿银行流水及票据备查簿，2016 及 2017 年，东莞澳鸿与生产经营相关的主要款项收支情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度
银行收取货款	2,213.57	734.29
其中：对捷皇有限收款	901.54	734.29
承兑汇票收取货款	1,518.49	—
其中：对捷皇有限收款	1,518.49	—
小计	3,732.06	734.29
银行支付货款	1,579.71	—

银行支付期间费用、人员工资等运营支出	221.26	1.10
银行支付税金	93.62	83.60
承兑汇票支付货款	1,518.49	-
小计	3,413.08	84.70

注：2017 年银行收取货款金额为收取捷皇有限公司东莞恩港的设备等处置款。

由上表可知，东莞澳鸿生产经营相关的资金流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配。

2017 年以来，东莞澳鸿生产经营已逐步停止，对生产场地及生产设备进行了相应的处置。东莞澳鸿生产场地为租赁厂房，无自有房产。2017 年 3 月，东莞澳鸿将其主要生产设备经资产评估机构评估作价后出售给东莞恩港，东莞澳鸿处置的主要生产设备如下表所示：

类别	主要设备	数量
机器设备	冲床	15
机器设备	注塑机	12
机器设备	磨床	2
机器设备	立式收料机	1
机器设备	精密整平机	1
机器设备	离心式清洗机	1
机器设备	干燥机	3
机器设备	自动化设备	9
机器设备	组装机	38
机器设备	包装机	36
机器设备	空压机	4
模具	冲压模具、注塑模具等	117

保荐人、申报会计师查阅了捷皇有限 2016 年度向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品的明细，检查了相应的交易订单、销售发票、入库单、对账单等原始凭据，查阅了东莞澳鸿与运输公司的结算单、运输发票等产品运输单据，并获取了东莞澳鸿的厂房租赁合同、2016-2017 年度的财务报表、银行流水、票据备查簿、资产处置评估报告等资料，对东莞澳鸿 2016 及 2017 年度的经营情况、银行流水情况及生产场地、生产设备的处置情况进行了核查。东莞澳鸿的生产经营及银行流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配，捷皇有限 2016 年

度向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品具有真实的业务背景。

东莞澳鸿在 2018 年度收到捷皇有限支付的货款 1,172.35 万元，其相关款项主要用途如下表所示：

款项用途	金额（万元）	款项支付时间
还款-石章琴	406.00	2018 年 11 月
还款-王玉田	149.80	2018 年 4 月
支付往来款、货款、税款、工资等	616.55	2018 年 1 月-2019 年 2 月
合计	1,172.35	-

注销前，发行人子公司东莞恩港在 2018 年度收到东莞澳鸿向其支付的剩余货款 64.59 万元，该款项系东莞恩港 2017 年度向东莞澳鸿销售少量连接器产品的剩余货款，东莞恩港收到货款后其款项用于东莞恩港日常经营开支。

综上，2016 及 2017 年，东莞澳鸿的生产经营及银行流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配，**注销前**，注销关联方东莞澳鸿与发行人资金往来具有真实业务背景，东莞澳鸿 2018 年度收到捷皇有限支付的货款主要用于归还东莞澳鸿的借款以及支付往来款、货款、税款、工资等运营支出。发行人子公司东莞恩港在 2018 年收到东莞澳鸿向其支付的剩余货款 64.59 万元，具有真实的业务背景，东莞恩港收到货款后其款项用于东莞恩港日常经营开支。

（二）注销前，注销关联方昆山精石通与发行人资金往来的真实业务背景及相关款项最终用途

昆山精石通在 2017 年及以前主要从事金属冲压加工，发行人向其采购金属冲压半成品或冲压加工服务，系其客户之一；2018 年以来昆山精石通业务已逐步停止，其部分二手设备出售给捷皇有限，该公司已于 2021 年 3 月注销。

发行人在 2018 年度向昆山精石通支付货款及设备款合计 533.84 万元，其中向昆山精石通支付期初剩余货款 293.50 万元系发行人 2017 年度向昆山精石通采购货物的剩余未支付款项，其余 240.34 万元系支付 2018 年度当年采购款项。

具体情况如下：

单位：万元

期间	交易内容	期初应付昆山精石通金额	本期采购金额	本期支付金额	期末应付昆山精石通金额
2017 年度	冲压加工	339.43	160.53	49.86	293.50
	连接器用金属冲		467.30	639.90	

	压半成品				
	冲压模具		31.51	15.51	
	小计	339.43	659.34	705.27	293.50
2018 年度	二手设备	293.50	244.23	244.23	19.68
	冲压加工		5.42	106.14	
	连接器用金属冲压半成品		-	170.40	
	冲压模具		-	13.08	
	生产耗材		10.36	-	
	小计	293.50	260.01	533.84	19.68

2017 年及以前年度，昆山精石通租赁位于昆山市玉山镇金蝶路 16 号 810 平方米厂房（2017 年 10 月租赁面积变更为 405 平方米），配置冲床、吹风机、送料机等主要生产设备，从事金属冲压加工业务。2016 及 2017 年，昆山精石通的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度
销售收入（含税）	1,293.83	759.45
其中：对捷皇有限销售收入（含税）	1,271.26	659.34
营业成本	979.90	524.41
期间费用	85.76	100.98

注：以上财务数据未经审计。

根据昆山精石通银行流水及票据备查簿，2016 及 2017 年，昆山精石通与生产经营相关的主要款项收支情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度
银行收取货款	1,129.14	691.64
其中：对捷皇有限收款	1,116.57	661.86
承兑汇票收取货款	39.99	43.40
其中：对捷皇有限收款	39.99	43.40
小计	1,169.13	735.04
银行支付货款	745.45	349.68
银行支付期间费用、人员工资等运营支出	243.11	224.80
银行支付税金	102.39	69.15

承兑汇票支付货款	39.99	43.40
小计	1,130.94	687.03

由上表可知，昆山精石通生产经营相关的资金流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配。

2018 年以来，昆山精石通生产经营已逐步停止，对生产场地及生产设备进行了相应的处置。昆山精石通生产场地为租赁厂房，无自有房产。昆山精石通停止经营后，将其主要生产设备经资产评估机构评估作价后出售给捷皇有限，昆山精石通处置的主要生产设备如下表所示：

类别	主要设备	数量
机器设备	冲床	14
机器设备	吹风机	14
机器设备	收料架	13
机器设备	送料架	14
机器设备	磨床	2
机器设备	干燥机	1
机器设备	螺杆空压机	1
机器设备	螺杆空压机专用干燥机	1
机器设备	精密模具点焊机	1
机器设备	整平车（手动液压升高车）	1
机器设备	模具车	1
机器设备	搬运叉车	1
机器设备	地磅	1
电子设备	影像测量仪（含三台电脑）	3
电子设备	Ø300mm 数字式测量投影仪	1

保荐人、申报会计师查阅了捷皇有限 2017 年度、2018 年度向昆山精石通的采购明细，检查了相应的交易订单、销售发票、送货单、入库单、对账单等原始凭据，并获取了昆山精石通的厂房租赁合同、2016-2017 年度的财务报表、银行流水、票据备查簿、资产处置评估报告等资料，对昆山精石通 2016 及 2017 年度的经营情况、银行流水情况及生产场地、生产设备的处置情况进行了核查。昆山精石通的生产经营及银行流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配，捷皇有限 2017 年度、2018 年度向昆山精石通采购具有真实的业务背景。

昆山精石通在 2018 年度收到捷皇有限支付的货款及设备款 533.84 万元，其主要用途如下表所示：

款项用途	金额（万元）	款项支付时间
支付货款	262.37	2018 年 1 月-2019 年 1 月
支付日常经营费用	203.62	2018 年 1 月-2019 年 5 月
支付税款	44.17	2018 年 1 月-2019 年 2 月
支付工资	23.82	2018 年 2 月-2019 年 2 月
合计	533.98	-

综上，2016 及 2017 年，昆山精石通的生产经营及银行流水情况与其对捷皇有限的销售及收款规模相匹配，**注销前**，注销关联方昆山精石通与发行人资金往来具有真实业务背景，昆山精石通收到捷皇有限支付的货款及设备款用于昆山精石通自身采购货款、日常经营费用、税款、员工工资等日常经营支出。

（三）注销前，注销关联方鸿日达集团与发行人资金往来的真实业务背景及相关款项最终用途

鸿日达集团系发行人实际控制人王玉田曾控制的公司，曾主要负责捷皇有限海外销售业务承接。在发行人全资子公司香港润田于 2017 年 8 月成立后，鸿日达集团逐步停止了业务经营，其剩余部分应收、应付款项等由发行人子公司香港润田代为收取、支付。**注销前**，香港润田代鸿日达集团收、付款项情况如下：

单位：万美元

关联方名称	2018.1.1	本期代收	本期代付	2018.12.31
鸿日达集团	-	312.67	106.17	206.49
关联方名称	2019.1.1	本期代收	本期代付	2019.12.31
鸿日达集团	206.49	1.01	207.51	-
关联方名称	2020.1.1	本期代收	本期代付	2020.12.31
鸿日达集团	-	-	-	-
关联方名称	2021.1.1	本期代收	本期代付	2021.6.30
鸿日达集团	-	-	-	-

香港润田代收/代付款项的具体情况如下：

序号	对手方	金额（万美元）	款项性质
2018 年度一代收款项			
1	FRONTI INTERNATIONAL LIMITED	83.55	代收货款

序号	对手方	金额（万美元）	款项性质
2	Amco Tec International Inc.	48.92	代收货款
3	Flextronics Manufacturing (H.K.) Limited	40.2	代收货款
4	铂昕科技(香港)有限公司	38.93	代收货款
5	捷皇有限	18.96	代付预付货款调整
6	HK BETTER COMMUNICATE CO., LIMITED	17.93	代收货款
7	T. L. B DEVELOPMENT LIMITED	14.45	代收货款
8	S. A. S. ELECTRONIC CO., LTD.	10.75	代收货款
9	Giant Key Group Limited	9.04	代收货款
10	WINGTECH GROUP (HK) LTD.	8.2	代收货款
11	WISOL CO., LTD	7.87	代收货款
12	旗开电子(香港)有限公司	7.53	代收货款
13	深圳市鼎勤通讯有限公司	3.09	代收货款
14	佳润鑫(香港)信息技术有限公司	1.37	代收货款
15	TRANIT CO., LTD.	1.25	代收货款
16	香港腾瑞丰有限公司	0.53	代收货款
17	Morncomm International Limited	0.11	代收货款
	合计	312.67	-
2018 年度一代付款项			
1	捷皇有限	61.81	代付货款
	捷皇有限	18.96	代付预付货款
2	东莞恩港	20.36	代付货款
3	GREAT POWER ELECTRONICS TECHNOLOGY LIMITED	4.78	代付货款
4	Giant Key Group Limited	0.26	代付货款
	合计	106.17	-
2019 年度一代收款项			
1	WINGTECH GROUP (HK) LTD.	1.01	代收货款
2019 年度一代付款项			
1	王玉田	206.49	代付鸿日达集团往来款
2	香港润田	1.01	鸿日达集团放弃权益款项，香港润田计入资本公积

序号	对手方	金额（万美元）	款项性质
	合计	207.51	-

保荐人、申报会计师查阅了鸿日达集团与其客户的交易订单、对账单、销售发票、装箱单等原始凭据，鸿日达集团与其客户交易并由香港润田代收货款具有真实的业务背景。保荐人、申报会计师查阅了鸿日达集团与其供应商的交易订单、销售发票、出库单、报关单等原始凭据，鸿日达集团与其供应商交易并由香港润田代付货款具有真实的业务背景。综上，报告期内，发行人子公司香港润田代收、代付注销关联方鸿日达集团款项具有真实业务背景。

三、对照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题54的要求，说明对发行人及其控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、前述人员控制的企业、发行人董监高等银行账户资金流水的核查情况，详细说明核查方式、过程、比例和结果，就发行人内部控制是否健全有效、是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形发表明确意见。

根据《首发业务若干问题问答（2020年6月修订）》问题54的要求，结合发行人所处经营环境、行业类型、业务流程、规范运作水平、主要财务数据水平及变动趋势、所处经营环境等因素，保荐人、申报会计师对发行人相关资金流水进行核查。具体情况如下：

（一）核查范围

确定发行人相关资金流水核查主体范围为：发行人（包括发行人子公司）及其控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、实际控制人及其近亲属控制的其他企业、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员。具体核查范围及核查账户数量情况如下：

序号	名称	与发行人的关系	账户数量	开户银行	核查期间	备注
1	鸿日达	发行人	39	建设银行等12家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
2	昆山汉江	发行人全资子公司	4	中国银行等4家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
3	香港润田	发行人全资子公司	3	交通银行等2家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
4	东台润田	发行人控股子公司	7	中国银行等6家银行	2019.1.1-2021.12.31	-
5	东莞恩港	发行人曾全资子公司	6	农业银行等4家银行	2018.1.1-2020.6.30	于2020年6月末转让
6	王玉田	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	19	交通银行等8家银行	2018.1.1-2021.12.31	-

7	石章琴	实际控制人、董事	22	交通银行等 9 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
8	王祥明	实际控制人王玉田的父亲	2	昆山农商行等 2 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
9	刘金莲	实际控制人王玉田的母亲	3	农业银行等 2 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
10	石文标	实际控制人石章琴的父亲	6	建设银行等 5 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
11	张素梅	实际控制人石章琴的母亲	2	农业银行等 2 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
12	王林花	实际控制人王玉田的妹妹	3	建设银行等 2 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
13	向卫华	实际控制人王玉田妹妹的配偶	4	建设银行等 3 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
14	石章燕	实际控制人石章琴的姐姐	10	建设银行等 5 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
15	吴刚	实际控制人石章琴姐姐的配偶	7	建设银行等 6 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
16	石章霞	实际控制人石章琴的姐姐	5	建设银行等 4 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
17	冯红斌	实际控制人石章琴姐姐的配偶	5	建设银行等 4 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
18	石章成	实际控制人石章琴的弟弟	10	建设银行等 5 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
19	刘瑜	实际控制人石章琴弟弟的配偶	3	建设银行等 3 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
20	昌旭企管	王玉田持有其 100%股权，任其执行董事，石章琴任其监事	1	交通银行 1 家银行	2020.5.11-2021.12.31	-
21	豪讯字企管	王玉田持有其 44.72%股权，王玉田的叔叔王育林持有其 13.85%股权，王玉田妹妹的配偶向卫华持有其 2.00%的股权；王玉田任其执行董事；张光明任其监事	1	建设银行 1 家银行	2018.1.1-2021.12.31	-
22	苏州同鑫力企业管理有限公司	王玉田曾控制的公司，石章琴的母亲张素梅曾任其执行董事兼总经理	1	昆山农商行 1 家银行	2018.1.1—2019.12.31	已于 2021 年 8 月注销
23	恩港有限	实际控制人王玉田曾持有其 100%股权并担任其执行董事	1	汇丰银行 1 家银行	2018.1.1-2019.2.13	已于 2021 年 5 月注销
24	东莞市澳鸿电子科技有限公司	王玉田曾实际控制的公司	1	农业银行 1 家银行	2016.1.1—2020.4.26	已于 2020 年 9 月注销

	限公司					
25	鸿日达集团	实际控制人王玉田曾持有其 100%股权并担任其执行董事	1	汇丰银行 1 家银行	2018. 1. 1-2019. 12. 31	已于 2021 年 5 月注销
26	深圳市安怡实业有限公司	石章琴曾实际控制的公司	2	工商银行等 2 家银行	2018. 1. 1—2019. 4. 30	已于 2019 年 5 月转让
27	昆山开发区信杰五金商行	石章琴曾开办的个体工商户	-	-	-	2018 年以来无银行账户
28	昆山市玉山镇新恩迪五金商行	石章琴曾开办的个体工商户	-	-	-	2018 年以来无银行账户
29	周三	董事、董事会秘书、财务总监	16	徽商银行等 10 家银行	2018. 1. 1-2021. 12. 31	-
30	张光明	副总经理	10	交通银行等 6 家银行	2018. 1. 1-2021. 12. 31	-
31	刘淑芳	监事	8	建设银行等 5 家银行	2018. 1. 1-2021. 12. 31	-
32	朱大伟	监事	8	中国银行等 6 家银行	2018. 1. 1-2021. 12. 31	-
33	阳菊梅	监事	7	工商银行等 6 家银行	2018. 1. 1-2021. 12. 31	-

发行人独立董事占世向、沈建中因不参与公司具体经营和涉及个人隐私等原因，未提供个人账户清单和资金流水，保荐人及申报会计师主要结合独立董事出具的关于个人资金流水的承诺、发行人**核查期**内的账户资金流水、银行日记账、现金日记账以及相关自然人、实际控制人控制的企业提供的资金流水进行替代性核查。

（二）取得流水的方法、账户完整性核查

1、取得资金流水的方法

法人主体：对于法人主体的资金流水，保荐人及申报会计师陪同企业人员到银行现场打印获取。

自然人：发行人控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员由保荐人及申报会计师陪同本人持身份证到主要银行现场打印银行流水；对于实际控制人的境外账户，由保荐人及申报会计师陪同本人登陆相关银行官网导出电子银行流水。

2、账户完整性核查

（1）法人主体

A. 根据获取的《已开立银行结算账户清单》，保荐人、申报会计师实地前往《已开立银行结算账户清单》中所列示的**核查期**内存续及注销账户的银行获取账户交易流水。

B. 通过与银行函证中确认的发行人**核查期**内各期末的相关银行账户（包括零余额账户）以及各**核查期**注销的银行账户情况比对，复核相关银行账户的完整性。通过将银行对账单和日记账核对，比对银行账户期初期末余额的连续性，复核相关账户银行流水的完整性。

C. 取得相关企业出具的关于名下银行账户及银行流水情况的承诺函，承诺其已提供**核查期**内以本企业名义开立的所有银行账户资金流水（包括已注销账户）。

（2）自然人主体

A. 保荐人、申报会计师陪同自然人到各银行现场，核查了上述自然人在全国6大国有银行（包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行和邮储银行）、12家股份制商业银行（包括招商银行、平安银行、中信银行、宁波银行、浦发银行、兴业银行、民生银行、南京银行、光大银行、江苏银行、徽商银行、上海银行）和苏州当地主要银行（苏州银行、江苏昆山农村商业银行）的开卡记录，打印个人银行开立账户清单，确认上述相关人员的银行账户完整性。对于其他银行账户，保荐人、申报会计师获取了个人银行开立账户清单。

B. 交叉核对已经取得的银行流水的对方账户和交易对手方，验证获取银行流水的完整性。

C. 取得相关人员出具的关于名下银行卡及银行流水情况的承诺函，承诺其已提供**核查期**内以本人名义开立的所有银行账户（不含贷记卡）资金流水（包括已注销账户）。

（三）核查标准及核查程序

1、核查标准

（1）发行人及其子公司：综合考虑财务报表审计重要性水平、公司的经营模式以及内部控制的有效性等因素，选取发行人单笔超过50万元或等值外币的大额交易作为资金流水的核查标准；

（2）控股股东、实际控制人及其近亲属、发行人董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员等自然人账户，核查单笔流入或流出5万元以上的大额交易或

相近时间内多笔合计交易金额大于等于 5 万元，以及部分交易金额小于 5 万元但交易用途可疑的资金流水。

(3) 实际控制人及其近亲属控制的其他企业账户，核查单笔流入或流出 5 万元以上的大额交易或相近时间内多笔合计交易金额大于等于 5 万元，以及部分交易金额小于 5 万元但交易用途可疑的资金流水。

2、核查程序

(1) 了解发行人资金管理相关内部控制制度，执行了资金循环穿行测试，核查资金管理相关内部控制是否存在重大缺陷；

(2) 获取发行人及其子公司的《已开立银行结算账户清单》，并与发行人账面记录的银行账户进行核对，以确认账户信息的完整性；

(3) 对发行人及其子公司**核查期**内各期末的银行账户余额、银行借款、注销账户、资金归集等信息进行函证；

(4) 获取发行人及其子公司**核查期**内银行资金流水、货币资金日记账并进行双向核对，对**核查期**内的各银行账户流水超过重要性水平的收支及异常收支进行核查，关注相关关联方在**核查期**内是否与发行人及子公司有异常资金往来，是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形；

(5) 获取发行人控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员的关联方调查表；

(6) 取得发行人控股股东、实际控制人及其近亲属、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员的银行流水，并逐笔核对、查看交易对手方；对于核查标准内的资金流水进行重点核查，了解交易性质、交易对方背景，取得借还款凭证、访谈记录等证据并结合发行人主要客户、主要供应商清单交叉比对，核查上述银行账户是否与其存在资金往来；检查是否存在大额异常取现、大额异常收支的情况，检查是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情况；

(7) 访谈主要客户、主要供应商，了解主要客户、主要供应商是否与发行人及其主要关联方存在异常资金往来，了解主要客户、主要供应商是否通过调节产品价格、代垫成本费用等向发行人输送利益。

(四) 核查具体情况

1、发行人及其子公司的账户及资金流水的具体核查情况

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
核查笔数	685	676	505	548	506	466	369	328
总笔数	2,946	5,527	2,793	5,111	3,630	4,762	3,715	4,716
核 查 金 额 (万元)	183,658.39	177,879.71	155,185.78	150,112.60	164,579.47	158,649.44	66,346.59	62,932.73
总金额 (万元)	196,764.50	190,345.70	168,970.73	168,947.31	179,236.64	174,573.74	80,476.60	80,321.55
核查比例	93.34%	93.45%	91.84%	88.85%	91.82%	90.88%	82.44%	78.35%

经核查，保荐人、申报会计师认为，**核查期**内，发行人不存在异常的大额资金往来流水，除日常经营收取/支付的销售/采购款外，发行人大额资金流水主要为银行贷款及还款、支付工资、缴纳税款、政府补助等与日常经营活动相关的事项，与发行人生产经营活动、资产购置等相匹配。

2、发行人控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员的账户及资金流水的具体核查情况

期间	项目	资金流入	资金流出
2021 年度	核查数量（笔）	48	52
	核查金额(万元)	2,214.68	2,198.68
	主要交易用途	①亲属朋友同事间往来款 ②股东分红③理财赎回或分红④买卖证券⑤工资、报销款	①股权受让款②亲属朋友同事间往来款③购买理财④个人还款⑤买卖证券⑥慈善捐款⑦购买房产
2020 年度	核查数量（笔）	102	141
	核查金额(万元)	14,785.79	16,614.01
	主要交易用途	①与发行人之间资金拆借 ②亲属朋友间往来款③股权转让款④个人借款⑤理财赎回或分红⑥买卖证券⑦工资	①与发行人之间资金拆借②亲属朋友之间资金往来③购买理财产品④缴纳税款⑤个人还款⑥购买房产
2019 年度	核查数量（笔）	110	123
	核查金额(万元)	14,165.33	11,158.64
	主要交易用途	①与发行人及其员工之间资金拆借②与关联法人之间资金往来③亲属朋友间往来款④股权转让款⑤代收、报销款⑥个人借款⑦买卖证券⑧理财赎回或分	①与发行人及其员工之间资金拆借②亲属朋友之间资金往来③购买理财产品④个人还款⑤股权受让款⑥购买房产

		红	
2018 年度	核查数量（笔）	56	41
	核查金额（万元）	2,997.16	2,646.86
	主要交易用途	①与发行人及其员工之间资金拆借②与关联法人之间资金往来③亲属朋友间往来款④股权转让款⑤代收款、报销款⑥个人借款⑦买卖证券⑧理财赎回或分红	①与发行人及其员工之间资金拆借②亲属朋友之间资金往来③个人还款④购买理财产品

如上表所示，发行人控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员的资金往来原因主要为与发行人及其员工之间资金拆借、与关联法人之间资金往来、亲属朋友同事间往来款、股权款及个人借还款等，其中：①与发行人之间资金拆借与发行人账面核对一致；②与关联法人之间资金往来与关联法人资金流水交叉核对，未见异常；③大额的亲属朋友同事之间的资金往来款经核查并取得相关借款合同、相关个人访谈记录及其出具的相关声明文件等资料，对大额流水情况说明签字确认，并承诺相关信息的真实、准确、完整；④股权款为股权受让方向股权转让方支付的股权转让对价，保荐人及申报会计师已通过股份转让协议书及针对相关股东进行访谈等方式，确认相关资金流转背景的真实性；⑤代收款为**核查期**期初，实际控制人为发行人代收的零星运费 1.56 万元，相关代收款已完整还原至公司财务报表体内；⑥实际控制人个人借还款已通过借款协议及访谈等方式，确认相关资金的真实性。如上所述，相关人员的资金往来均有合理说明，主要资金流向或用途不存在异常的情形。

3、发行人控股股东、实际控制人近亲属的账户及资金流水的具体核查情况

期间	项目	资金流入	资金流出
2021 年度	核查数量（笔）	125	142
	核查金额（万元）	1,943.46	1,748.49
	主要交易用途	①建材销售及工程施工②农场农产品销售③理财赎回或分红④亲属朋友同事间往来款⑤个人借款	①农场农资采购及费用②建材采购③购买理财④亲属朋友同事间往来款⑤个人还款
2020 年度	核查数量（笔）	102	128
	核查金额（万元）	1,371.60	1,462.32

	主要交易用途	①建材销售及工程施工②农场农产品销售③理财赎回或分红④亲属朋友同事间往来款⑤个人借款	①农场农资采购及费用②建材采购③购买理财④亲属朋友同事间往来款⑤购买房产、购买车辆⑥个人还款
2019 年度	核查数量（笔）	142	198
	核查金额（万元）	2,232.38	2,319.88
	主要交易用途	①建材销售及工程施工②农场农产品销售③理财赎回或分红④亲属朋友同事间往来款⑤个人借款	①农场农资采购及费用②建材采购③购买理财④亲属朋友同事间往来款⑤购买房产、购买车辆⑥个人还款
2018 年度	核查数量（笔）	100	120
	核查金额（万元）	1,111.47	927.11
	主要交易用途	①建材销售及工程施工②亲属朋友同事间往来款③理财赎回或分红④个人借款	①农场农资采购及费用②亲属朋友同事间往来款③购买理财④个人还款⑤建材采购

如上表所示，发行人控股股东、实际控制人近亲属的资金往来原因主要为建材采购、销售及工程施工，农场农产品销售、农场农资采购及费用，亲属朋友同事间往来款等，其中：①建材采购、销售及工程施工系近亲属个人贩卖沙石等建筑材料以及配套工程施工相关的采购支出以及销售回款；②农场农产品销售、农场农资采购及费用系部分近亲属合作租赁农田从事农产品种植养殖的相关农资、种苗采购、租赁费用支出以及销售种植养殖农产品的回款；③大额的亲属朋友同事之间的资金往来款经核查并取得相关个人出具的相关声明文件等资料，对大额流水情况说明签字确认，并承诺相关信息的真实、准确、完整。如上所述，相关人员的资金往来均有合理说明，主要资金流向或用途不存在异常的情形。

4、发行人实际控制人及其近亲属控制的其他企业的账户及资金流水的具体核查情况

期间	项目	资金流入	资金流出
2021 年度	核查数量（笔）	2	-
	核查金额（万元）	124.47	-
	主要交易用途	股东分红	-
2020 年度	核查数量（笔）	3	2
	核查金额（万元）	100.00	100.00

	主要交易用途	股东出资款	股权受让款
2019 年度	核查数量（笔）	7	7
	核查金额（万元）	270.91	687.05
	主要交易用途	①收到货款②房租收入	①与股东之间的资金往来 ②缴纳税款
2018 年度	核查数量（笔）	36	22
	核查金额（万元）	1,433.29	673.51
	主要交易用途	①收到货款②房租收入	①与股东之间的资金往来 ②支付货款③缴纳税款
2017 年度	核查数量（笔）	9	10
	核查金额（万元）	742.93	761.23
	主要交易用途	收到设备等处置款	①与股东之间的资金往来 ②缴纳税款
2016 年度	核查数量（笔）	33	105
	核查金额（万元）	2,260.94	2,141.59
	主要交易用途	①收到货款②与股东之间的资金往来	①与股东之间的资金往来 ②支付货款③缴纳税款④支付经营费用支出

如上表所示，发行人实际控制人及其近亲属控制的其他企业资金往来原因主要为与股东之间的资金往来、收到或支付货款、缴纳税款等，其中：①与股东之间（王玉田、石章琴）的资金往来主要原因为向实际控制人还款；②收到或支付货款均为正常业务经营及相应款项收支。如上所述，实际控制人及其近亲属控制的其他企业的资金往来均有合理说明，主要资金流向或用途不存在异常的情形。

（五）就发行人内部控制是否健全有效、是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形发表明确意见

1、发行人内部控制健全有效

根据《中华人民共和国会计法》和《上市公司内部控制指引》结合公司实际情况，发行人制定了《财务管理制度》《货币资金管理实施细则》《融资与对外担保管理制度》《重大经营与投资决策管理制度》《固定资产管理制度》《存货管理制度》《应收款管理制度》《销售收款内控管理制度》《采购管理制度》《合同管理制度》《关联交易管理制度》等制度用于规范公司管理，内部控制健全有效。

经核查，发行人内部控制健全有效。

2、发行人不存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形

(1) 对发行人资金管理执行穿行测试，发行人现行资金管理相关内部控制制度健全有效，公司严格按照制度执行，不存在重大缺陷；

(2) 获取发行人及其子公司账面银行账户，并与《开立银行账户清单》核对一致，不存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，发行人银行开户数量与现有业务相匹配；

(3) 对发行人及其子公司的大额资金流水进行核查，发行人**核查期**内不存在异常的大额资金往来流水，除日常经营收取/支付的销售/采购款外，发行人大额资金流水主要为银行贷款及还款、支付工资、缴纳税款、政府补助等与日常经营活动相关的事项，与发行人生产经营活动、资产购置等相匹配；

(4) 查看发行人流水，发行人不存在大额或频繁取现的情形，发行人同一账户或不同账户之间，不存在金额、日期相近的异常大额资金进出且无法合理解释的情形；

(5) 发行人**核查期**内不存在大额购买商标、专利技术、咨询服务等无实物形态资产或服务且无商业合理性的情形；

(6) 查阅了控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、实际控制人及其近亲属控制的其他公司、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、财务经理、出纳等的**核查期**内的银行账户清单及银行流水，对于核查标准内的资金流水进行重点核查，了解交易性质、交易对方背景并与客户、供应商清单交叉比对，上述银行账户与发行人及其客户、供应商不存在异常大额资金往来，上述银行账户不存在大额异常取现、大额异常收支且无合理解释的情形，除实际控制人曾为发行人代收零星款项外，上述银行账户不存在代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形；

(7) 对发行人主要客户、主要供应商进行访谈，确认主要客户、主要供应商与发行人及其主要关联方不存在异常资金往来，确认主要客户、主要供应商不存在通过调节产品价格、代垫成本费用等向发行人输送利益的情形；

(8) 对发行人主要客户、主要供应商的交易额和往来余额进行函证；

(9) 获取发行人采购合同、物流单据、采购发票、付款单据等资料，对公司采购循环执行穿行测试和内控测试程序，公司采购内部控制运行有效；

(10) 检查与客户签订的合同、订货单、销售发票、发货单据、运输单据、回款单据等支持性单据，对公司销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试和控制测试，公司销售内部控制运行有效。

经核查，发行人报告期内不存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形。

四、请保荐人、会计师发表明确意见。

(一) 核查程序

1、核查了捷皇有限 2016 年度向东莞澳鸿的采购业务交易明细，检查相应的交易订单、销售发票等原始凭据；核查了东莞澳鸿的工商资料及其实际控制人出具的确认函；取得并查阅了东莞澳鸿的财务报表以及**注销前**银行流水；取得了王玉田出具的关于捷皇有限与东莞澳鸿 2016 年剩余货款支付的说明；

2、取得并核查了**核查期**内实际控制人、东莞澳鸿以及安怡实业（对外转让前）的银行流水；取得并查阅了东莞澳鸿、安怡实业的工商资料、财务报表；核查了安怡实业向实际控制人的借款记录、购房合同及房产证明；核查了东莞澳鸿向实际控制人的借款记录；

3、核查了捷皇有限 2016 年度向东莞澳鸿的采购业务交易明细，检查相应的交易订单、销售发票、入库单、对账单等原始凭据；取得并查阅了东莞澳鸿的财务报表以及**核查期**银行流水，核查东莞澳鸿所收发行人货款的用途；核查了发行人子公司东莞恩港 2018 年度收到东莞澳鸿货款的销售业务交易明细，检查相应的交易订单、销售发票等原始凭据；查阅了东莞澳鸿与运输公司的结算单、运输发票等产品运输单据；获取了东莞澳鸿的厂房租赁合同、2016-2017 年度的财务报表、银行流水、票据备查簿、资产处置评估报告等资料，对东莞澳鸿 2016 及 2017 年度的经营情况、银行流水情况及生产场地、生产设备的处置情况进行了核查；

4、核查了捷皇有限 2017 年度、2018 年度向昆山精石通的采购明细，检查了相应的交易订单、销售发票、送货单、入库单、对账单等原始凭据；取得并查阅了昆山精石通的财务报表以及**核查期**银行流水，核查昆山精石通所收发行人货款及设备款的用途；获取了昆山精石通的厂房租赁合同、2016-2017 年度的财务报表、银行流水、票据备查簿、资产处置评估报告等资料，对昆山精石通 2016

及 2017 年度的经营情况、银行流水情况及生产场地、生产设备的处置情况进行了核查；

5、查阅了香港润田代收代付鸿日达集团明细账，询问了解代收代付具体流程；查阅了鸿日达集团与其客户的交易订单、对账单、销售发票、装箱单等原始凭据；查阅了鸿日达集团与其供应商的交易订单、销售发票、报关单等原始凭据；

6、对发行人资金管理执行穿行测试，查阅发行人相关内部控制制度；获取发行人及其子公司账面银行账户，并与《开立银行账户清单》核对；对发行人及其子公司的大额资金流水进行核查；查看发行人流水，核查发行人是否存在大额或频繁取现的情形，是否存在异常大额资金进出且无法合理解释的情形；取得并核查了控股股东、实际控制人、实际控制人近亲属、实际控制人及其近亲属控制的其他公司、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、财务经理、出纳等的银行账户清单及银行流水，对于核查标准内的资金流水进行重点核查，检查是否存在大额异常取现、大额异常收支且无合理解释的情形，检查是否存在代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形；对发行人主要客户、主要供应商进行访谈；对发行人主要客户、主要供应商的交易额和往来余额进行函证；获取发行人采购合同、物流单据、采购发票、付款单据等资料，对公司采购循环执行穿行测试和内控测试程序；检查与客户签订的合同、订货单、销售发票、发货单据、运输单据、回款单据等支持性单据，对公司销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试和控制测试。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、捷皇有限 2016 年向东莞澳鸿采购连接器半成品、连接器产品而于 2018 年支付剩余货款是因为东莞澳鸿在 2017 年已逐步停止生产经营资金需求较小，根据实际控制人的统一资金安排，捷皇有限在 2017 年度暂缓了对东莞澳鸿的剩余货款支付以提高资金使用效率。

2、东莞澳鸿向实际控制人王玉田、石章琴夫妇借款真实发生，**核查期**内东莞澳鸿与实际控制人资金往来系向实际控制人还款；安怡实业向实际控制人王玉田、石章琴夫妇借款真实发生，**核查期**内安怡实业与实际控制人资金往来系向实际控制人还款。

3、**注销前**，注销关联方东莞澳鸿与发行人资金往来具有真实业务背景；东莞澳鸿 2018 年度收到捷皇有限支付的货款主要用于归还东莞澳鸿的借款以及支付往来款、货款、税款、工资等运营支出；发行人子公司东莞恩港在 2018 年收到东莞澳鸿向其支付的剩余货款 64.59 万元，具有真实的业务背景，东莞恩港收到货款后其款项用于东莞恩港日常经营开支。

4、**注销前**，注销关联方昆山精石通与发行人资金往来具有真实业务背景；昆山精石通收到捷皇有限支付的货款及设备款用于昆山精石通自身采购货款、日常经营费用、税款、员工工资等日常经营支出。

5、**注销前**，发行人子公司香港润田代收、代付注销关联方鸿日达集团款项具有真实业务背景。

6、发行人内部控制健全有效；报告期内，发行人不存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用情形。

2. 关于期后业绩下滑

申请文件及问询回复显示：

（1）报告期各期，发行人主营业务毛利率分别为 21.32%、24.61%、28.16%、26.87%。2021 年 1-6 月毛利率较上年下滑。

（2）发行人预计 2021 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,500 万元至 5,800 万元，同比变动-5.90%至-0.77%。

请发行人：

（1）按季度对比发行人与可比公司毛利率变动趋势情况，量化分析并说明 2021 年 1-6 月毛利率下滑原因，并结合相关原因分析下滑趋势是否会持续。

（2）结合 2021 年全年业绩情况，截至目前在手订单情况等，说明报告期后业绩是否持续下滑，并补充相关风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、按季度对比发行人与可比公司毛利率变动趋势情况，量化分析并说明 2021 年 1-6 月毛利率下滑原因，并结合相关原因分析下滑趋势是否会持续。

（一）按季度对比发行人与可比公司毛利率变动趋势情况

2020 年度及 2021 年 1-9 月，发行人及可比公司综合毛利率对比如下：

公司名称	2020 一季度	2020 二季度	2020 三季度	2020 四季度	2021 一季度	2021 二季度	2021 三季度	2021 四季度
立讯精密	15.92%	20.05%	22.35%	15.00%	16.83%	15.70%	16.00%	/
长盈精密	22.04%	28.50%	30.27%	30.36%	30.19%	27.96%	19.91%	/
胜蓝股份	27.83%	28.71%	27.81%	23.47%	24.94%	20.63%	19.64%	/
创益通	34.86%	32.68%	30.79%	33.67%	33.80%	32.46%	30.03%	/
乾德电子	/	/	/	/	/	/	/	/
可比公司均值	25.16%	27.49%	27.81%	25.63%	26.44%	24.19%	21.39%	/
发行人	28.27%	27.71%	29.13%	27.29%	27.06%	26.20%	28.62%	26.20%

数据来源：可比公司招股说明书、定期报告、上市公告书，乾德电子未披露相关数据。

由于可比公司季度报告未披露主营业务毛利率及各主要业务类别毛利率情况，上表中为各公司综合毛利率数据，可比公司毛利率季度变动趋势各有差异，总体看来，2021 年 1-9 月毛利率与 2020 年度相比有所下降。

立讯精密为国内连接器领域的龙头企业，产品种类较多且应用领域较广，产品广泛应用于电脑及周边产品、消费电子、通讯、汽车及医疗等领域。立讯精密 2021 年一季度、二季度及三季度的综合毛利率分别为 16.83%、15.70%及 16.00%，与 2020 年四季度相比有所提升，与 2020 年全年综合毛利率 18.09%相比有所下降。据其公开披露信息描述，2021 年 1-9 月，全球芯片供应短缺、部分原材料价格上涨、人力成本持续上升等因素对其生产经营带来了一定的影响。

长盈精密 2020 年下半年及 2021 年上半年各季度综合毛利率分别为 30.27%、30.36%、30.19%及 27.96%，2020 年三季度、四季度及 2021 年一季度基本保持稳定，2021 年二季度综合毛利率较一季度下降了 2.23 个百分点，2021 年上半年毛利率的变动趋势及变动幅度与发行人不存在重大差异。2021 年三季度，长盈精密综合毛利率由二季度的 27.96%降至 19.91%，降幅较大，变动幅度与发行人及其他可比公司差异较大。

胜蓝股份 2021 年一季度、二季度的综合毛利率分别为 24.94%及 20.63%，与上年相比有所下降。据其公开披露信息描述，2021 年 1-6 月，其毛利率较高的光学透镜产品收入占比由 2020 年度的 15.30%下降至 6.88%，且光学透镜产品自身毛利率也较 2020 年度下降 15.16 个百分点，从而导致胜蓝股份 2021 年 1-6 月主营业务毛利率比 2020 年度下降 3.38 个百分点。胜蓝股份与公司业务较为相

似的消费类电子连接器及组件产品 2020 年度及 2021 年 1-6 月的毛利率分别为 23.11%及 22.70%，2021 年 1-6 月较上年下降 0.41 个百分点，基本保持稳定，降幅略小于发行人同类产品毛利率的变动幅度。2021 年三季度胜蓝股份的综合毛利率为 19.64%，较二季度略有下降，基本保持稳定。

创益通 2020 年及 2021 年 1-9 月各季度综合毛利率分别为 34.86%、32.68%、30.79%、33.67%、33.80%、32.46%及 30.03%，毛利率保持在较高水平且各季度差异不大。总体看来，创益通 2020 年及 2021 年 1-9 月的综合毛利率分别为 32.91%及 32.10%，2021 年 1-9 月较上年下降了 0.81 个百分点。

发行人 2020 年及 2021 年 1-6 月综合毛利率分别为 28.11%及 26.65%，2021 年上半年综合毛利率与上年相比有所下降。具体看来，2020 年下半年及 2021 年上半年发行人各季度综合毛利率分别为 29.13%、27.29%、27.06%及 26.20%，各季度综合毛利率的变动趋势与可比公司不存在重大异常差异。2021 年 3 季度，受益于主要客户小天才提货量增加的影响，公司毛利率较高的精密机构件产品销售占比由上半年的 5%左右提升至 20%左右，拉高了公司的毛利率水平，综合毛利率由上半年的 26.65%提升至 28.62%。**2021 年 4 季度，发行人综合毛利率为 26.20%，与前三季度相比不存在重大异常差异。**

（二）量化分析并说明 2021 年 1-6 月毛利率下滑原因，并结合相关原因分析下滑趋势是否会持续

公司主营连接器及精密机构件的研发、生产和销售，连接器及精密机构件的销售收入占各期主营业务收入的比重均在 99%以上。**2019 年至 2021 年 1-6 月，**发行人主营业务毛利率变动情况如下：

类别	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
主营业务	26.87%	-1.29%	28.16%	3.55%	24.61%
其中：连接器	26.02%	-0.62%	26.64%	3.42%	23.22%
精密机构件	40.10%	-7.02%	47.12%	1.02%	46.10%

2021 年上半年，公司主营业务毛利率为 26.87%，与上年相比下降 1.29 个百分点，总体保持平稳。一方面，公司毛利率较高的精密机构件产品的销售占比由上年的 7.24%降至 5.65%；另一方面，受固定资产投入规模扩大、主要材料价格波动等因素的影响，连接器及精密机构件的毛利率较上年均有所下降，其中，连

接器的毛利率从 26.64%降至 26.02%，下降 0.62 个百分点，精密机构件的毛利率从 47.12%降至 40.10%，下降 7.02 个百分点。

2020 年及 2021 年 1-6 月，发行人连接器及精密机构件产品的销售单价、单位成本及毛利率具体情况如下：

类别	项目	2021 年 1-6 月		2020 年度
		金额	变动	金额
连接器	单价（元/件）	0.26	-6.13%	0.28
	单位成本（元/件）	0.19	-5.33%	0.20
	毛利率	26.02%	-0.62%	26.64%
精密机构件	单价（元/件）	4.31	18.18%	3.65
	单位成本（元/件）	2.58	33.86%	1.93
	毛利率	40.10%	-7.02%	47.12%

2020 年及 2021 年 1-6 月，公司连接器产品的销售单价分别为 0.28 元/件及 0.26 元/件，2021 年上半年较 2020 年变动-6.13%；单位成本分别为 0.20 元/件及 0.19 元/件，2021 年上半年较 2020 年变动-5.33%；毛利率分别为 26.64%及 26.02%，2021 年上半年较 2020 年下降 0.62 个百分点。

2021 年上半年，公司连接器产品的单价由 0.28 元/件降至 0.26 元/件，变动幅度为-6.13%，变动幅度较小。2021 年上半年单价较低的其他连接器产品销量增长较多，拉低了连接器产品的平均销售单价。

公司主要材料 2021 年上半年的采购价格与上年相比变动较多，其中金盐价格有所下降，铜材、不锈钢、塑胶材料的采购价格较上年平均价格均有所上涨。另外，公司房屋建筑物及机器设备投入逐年增加，资产折旧等制造费用亦有一定的增长。主要材料采购价格的波动及制造费用的增加对连接器产品单位成本的增长带来了一定的影响。另一方面，公司产品电镀工序自产的比例有所提升，且公司不断进行产品结构及生产工艺的改进，有效降低的部分产品的生产成本。受多方面因素的综合影响，2021 年 1-6 月，公司连接器产品的单位成本在单价下降 6.13%的情况下，与上年相比下降 5.33%，毛利率由上年的 26.64%变动至 26.02%，公司连接器产品毛利率的变动情况与同行业可比公司同类产品相比不存在重大异常差异。

2020 年及 2021 年 1-6 月，公司精密机构件产品的销售单价分别为 3.65 元/

件及 4.31 元/件，单位成本分别为 1.93 元/件及 2.58 元/件。2021 年上半年销售单价及单位成本较上年分别增长了 18.18%和 33.86%，成本增长幅度大于价格增长幅度使得公司精密机构件产品毛利率同比下降 7.02%。

2020 年及 2021 年上半年，公司精密机构件的客户主要为小天才，各期销售占比分别为 60.98%及 81.48%，小天才产品的平均单价分别为 5.63 元/件及 6.26 元/件，高于其他精密机构件产品且受产品结构的影响均价有所上涨。小天才产品销售均价及销售占比的提升是 2021 年 1-6 月精密机构件产品销售单价由上年的 3.65 元/件增长至 4.31 元/件的主要原因。2021 年 1-6 月，精密机构件产品的单位成本较上年增长了 33.86%，增幅高于销售单价的增幅。公司主要客户小天才的核心产品小天才儿童手表一般下半年尤其是暑假为销售旺季，因此小天才对公司采购提货一般集中在下半年，上半年提货略少，导致公司精密机构件产品上半年的产销量及产能利用率均低于下半年，2021 年上半年单位成本与 2020 年全年相比相对较高。2020 年，公司精密机构件的销售收入为 4,293.39 万元，其中上、下半年的销售金额分别为 1,554.60 万元及 2,738.79 万元，销售占比分别为 36.21%及 63.79%，收入季节性较为明显。

综上，公司 2021 年 1-6 月主营业务毛利率与上年相比下降 1.29 个百分点，主要原因系产品销售结构的变化、材料采购价格的变动以及固定资产投入规模扩大导致的固定费用增长。2021 年下半年，公司毛利率较高的精密机构件产品销售占比有所提升，主要材料采购价格及固定资产投入规模与上半年相比趋于稳定，**2021 年全年公司主营业务毛利率为 26.98%，较上半年的 26.87%提升了 0.11%，基本保持稳定。**预计在上述因素不发生重大变化的情况下，以后年度发行人毛利率不会出现大幅下滑。

二、结合 2021 年全年业绩情况，截至目前在手订单情况等，说明报告期后业绩是否持续下滑，并补充相关风险提示。

（一）2021 年全年业绩情况及截至目前在手订单情况

2021 年度，发行人主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	变动比例
资产总额	95,134.86	96,470.83	-1.38%
负债总额	57,690.89	64,771.75	-10.93%

所有者权益总额	37,443.97	31,699.08	18.12%
营业收入	61,825.97	60,548.50	2.11%
营业利润	6,792.64	6,627.97	2.48%
利润总额	7,082.94	6,629.35	6.84%
净利润	6,461.60	6,212.95	4.00%
归属于母公司股东的净利润	6,262.41	6,018.15	4.06%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,708.34	5,845.03	-2.34%
经营活动产生的现金流量净额	6,730.66	-2,855.66	335.70%

2021 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 95,134.86 万元，与上年相比减少 1.38%，基本保持稳定；负债总额为 57,690.89 万元，与上年相比减少 10.93%，主要系当年支付的应付工程款较多，应付账款规模有所下降。2021 年末，发行人资产负债规模及结构总体保持稳定，与上年末相比不存在重大异常变动。

2021 年度，发行人营业收入为 61,825.97 万元，与上年相比增长 2.11%；归属于母公司股东的净利润为 6,262.41 万元，同比增长 4.06%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,708.34 万元，同比下降 2.34%。2021 年度，发行人营业收入较上年增长 2.11%，总体保持稳定；归属于母公司股东的净利润与上年相比增长了 4.06%，增幅略高于营业收入的变动幅度，主要原因系公司当年收到的政府补助较多，非经常性损益与上年相比有所增加。2021 年发行人扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,708.34 万元，较上年略有下降，降幅为 2.34%。一方面，受大宗材料市场价格波动的影响，2021 年发行人铜材、不锈钢等生产材料的采购价格有所上涨；另一方面，随着发行人及子公司东台润田厂房、设备等长期资产陆续投入使用，资产折旧等费用同比亦有所增加。总体看来，2021 年度发行人经营情况与上年相比保持稳定。

2021 年发行人经营活动产生的现金流量净额为 6,730.66 万元，经营活动现金流量与净利润基本匹配。

截至 **2022 年 2 月末**，公司在手订单的金额为 **6,951.62** 万元，在手订单情况良好。公司在手订单主要为既有客户的持续订单，客户一般根据其下游客户需求及自身的生产、销售计划向公司下发一定期间的产品订单及提货计划，公司根据客户的产品订单及提货计划安排公司的生产及发货计划。截至 **目前**，公司主要客户均持续向公司下发产品订单及提货计划，结合在手订单及对客户未来需求的分

析，预计发行人未来销售收入及业绩情况不会出现大幅下滑。

（二）说明报告期后业绩是否持续下滑，并补充相关风险提示

经发行人初步测算，2022 年 1-3 月业绩预计情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月	变动比例
营业收入	15,500—17,000	15,122.35	2.50%-12.42%
归属于母公司股东的净利润	1,450—1,600	1,376.62	5.33%-16.23%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,400—1,550	1,353.47	3.44%-14.52%

2022 年 1-3 月，发行人营业收入预计为 **15,500 万元至 17,000 万元**，同比变动 **2.50%至 12.42%**；归属于母公司股东的净利润预计为 **1,450 万元至 1,600 万元**，同比变动 **5.33%至 16.23%**；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预计为 **1,400 万元至 1,550 万元**，同比变动 **3.44%至 14.52%**。总体看来，2021 年末，发行人在手订单情况良好，2022 年 1-3 月经营情况与上年同期相比保持稳定。上述 2022 年 1-3 月的业绩情况系发行人初步预计数据，未经会计师审计或审阅，不构成发行人的盈利预测或业绩承诺。

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“三、经营风险”补充风险提示如下：

“.....

（十）经营业绩下滑风险

2021 年，公司营业收入和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 61,825.97 万元及 5,708.34 万元。营业收入与上年相比增长了 2.11%，基本保持稳定，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较上年下降了 2.34%，主要原因系当年铜材、不锈钢、塑胶等材料的采购价格有所上涨，同时随着厂房及设备投入规模的扩大，资产折旧等固定费用有所增加。未来，若发行人主要材料采购价格继续上涨，或者固定费用、人力成本等支出持续上涨，将会影响公司生产经营，公司存在经营业绩下滑的风险。

受全球新冠疫情反复及国际形势变化的影响，下游消费电子行业持续出现芯片短缺的现象，大宗材料价格上涨趋势明显，若相关因素的影响程度不断增强，或影响时间持续较长，均可能会对发行人的未来业绩造成一定的影响，发

行人存在未来业绩下滑的风险。”

三、请保荐人、申报会计师发表明确意见。

（一）核查程序

1、查阅可比公司年度报告、招股说明书等公开披露信息，了解可比公司分季度毛利率变动情况，并与发行人进行比较分析；

2、获取公司收入成本明细表，汇总分析各类产品销售单价及单位成本的变动情况，量化分析 2021 年 1-6 月毛利率下滑原因；

3、就发行人 2021 年度业绩情况与 2020 年度进行对比分析；

4、获取 2022 年 2 月末发行人在手订单明细，对发行人在手订单情况进行分析；

5、获取发行人 2022 年 1-3 月业绩预计相关信息，与 2021 年同期数据进行对比分析。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、2020 年及 2021 年 1-9 月，可比公司毛利率季度变动趋势各有差异，总体看来，发行人各季度综合毛利率的变动趋势与可比公司不存在重大异常差异。

公司 2021 年 1-6 月主营业务毛利率与上年相比下降 1.29 个百分点，主要原因系产品销售结构的变化、材料采购价格的变动以及固定资产投入规模扩大导致的固定费用增长。2021 年下半年，公司毛利率较高的精密机构件产品销售占比有所提升，主要材料采购价格及固定资产投入规模与上半年相比趋于稳定，**2021 年全年公司主营业务毛利率为 26.98%，较上半年的 26.87%提升了 0.11%，基本保持稳定。**预计在上述因素不发生重大变化的情况下，以后年度发行人毛利率不会出现大幅下滑。

2、2021 年度，发行人营业收入为 61,825.97 万元，与上年相比增长 2.11%；归属于母公司股东的净利润为 6,262.41 万元，同比增长 4.06%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,708.34 万元，同比下降 2.34%，经营业绩总体保持稳定。截至**目前**，公司在手订单情况良好，结合在手订单及对客户未来需求的分析，预计发行人未来销售收入及业绩情况不会出现大幅下滑。

3. 关于成长性及创业板定位

申请文件显示，发行人主要从事精密连接器的研发、生产和销售，以连接器为主、以精密机构件为辅。根据 Bishop & Associates 统计数据，2018 年至 2020 年，中国连接器市场规模分别为 209.33 亿美元、194.77 亿美元及 201.84 亿美元，根据 Bishop & Associates 统计数据，2018 年至 2020 年，全球连接器市场规模分别为 667.10 亿美元、641.69 亿美元及 627.27 亿美元，增速缓慢。

请发行人说明所在行业市场空间情况及自身成长性；自身技术优势及技术壁垒，是否为行业通用技术；并结合自身核心竞争力详细分析并说明自身的创新、创造、创意特征或其中某一项特征，发行人是否符合创业板定位。

请保荐人针对性地分析发行人是否符合创业板定位，并发表明确意见。

回复：

一、说明所在行业市场空间情况及自身成长性。

（一）发行人生产经营符合国家产业政策

发行人（含募投项目）及子公司东台润田主要从事的精密连接器研发、生产及销售业务，契合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《战略性新兴产业分类（2018）》《产业技术创新能力发展规划（2016-2020 年）》等产业政策规划，属于“鼓励类”、“战略性新兴产业”、“重点发展方向”产业；不属于国家发改委与商务部颁布的《市场准入负面清单（2020 年版）》《市场准入负面清单（2022 年版）》负面清单内行业、业务，符合国家行业准入要求；不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的限制类、淘汰类产业；亦不属于国家淘汰和落后产能。

子公司东台润田的生产工序包含电镀工序，主要包括电镀金、电镀钯金、电镀铂金等，东台润田电镀工序不属于国家发改委与商务部颁布的《市场准入负面清单（2020 年版）》《市场准入负面清单（2022 年版）》负面清单内行业、业务，符合国家行业准入要求；不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的限制类、淘汰类产业；亦不属于国家淘汰和落后产能。

综上，发行人（含募投项目）及子公司东台润田的生产经营符合国家产业政策，已纳入相应产业规划布局，不属于限制类、淘汰类产业，不属于落后产能。

（二）发行人所在行业市场空间情况

公司主要从事精密连接器的研发、生产和销售，产品广泛应用于手机及其周边产品、智能穿戴设备、电脑等 3C 领域，公司所处细分行业为电子元器件行业中的精密电子连接器子行业。

根据 Bishop&Associates 统计数据，2018 年至 2020 年，全球连接器市场规模分别为 667.10 亿美元、641.69 亿美元及 627.27 亿美元。自 2018 年达到峰值后，全球连接器市场规模出现下滑，主要系国际贸易形势紧张、新冠疫情等因素影响，下游需求出现了短暂放缓。随着影响因素的改善或缓解，全球连接器在 5G、新能源汽车、人工智能、智能家电、物联网、移动医疗等新兴产业的快速发展带动下，仍具备广阔的市场空间。根据 Bishop&Associates 预测，全球连接器市场在 2025 年将达到 828.37 亿美元的市场规模，发展前景可观。

就区域市场而言，中国已成为全球最大的连接器市场，根据 Bishop&Associates 统计数据，2018 年至 2020 年，其市场规模分别为 209.33 亿美元、194.77 亿美元及 201.84 亿美元，虽在 2019 年出现下滑，但在 2020 年已率先实现了正增长。借助中国经济转型升级及结构调整的契机，中国制造业加速成长，尤其在 5G 技术应用、AI、云计算、物联网和新能源汽车等新兴产业对高端连接器的需求快速增长，中国连接器市场在规模和深度上将迎来新一轮的发展机遇。同时，连接器的国产替代进口进程加快。国内连接器制造企业通过不断引进吸收国外先进技术和自主创新，凭借更为贴近客户以及反应迅速等优势，通过加强工艺与成本管控，生产的连接器在产品质量、工艺性能、技术水平等方面与进口产品的差距不断缩小，且相同性能的产品更具有价格优势的背景下，国产连接器产品呈现出逐步替代进口产品的趋势，国内市场份额占比不断提高。

就应用领域而言，以手机为代表的消费电子行业已发展成为连接器的重要应用领域之一。终端产品的消费市场发展情况决定了上游连接器产品的市场容量和利润水平。在 5G 商业化部署不断加速的背景下，5G 手机将成为全球智能手机市场增长的新动能，带动智能手机市场整体回暖，同时随着新冠疫情逐步得到控制，手机市场需求亦将有所反弹，手机出货量连续下滑的局面将被扭转。**IDC 发布的报告数据显示，2021 年全年全球智能手机市场出货量 13.548 亿台，同比增长 5.7%，2022 年的增长预测调至 3.0%。展望 2023 年以后，IDC 预计被压抑的需求将释放，全球功能机市场将进一步被智能手机所取代，因此预计 2023 年及以后的年复合增长率将维持在 3.5%左右。对于 2021 年国内市场手机销售情况，信通**

院亦发布报告：“2021 年全年，国内市场手机总体出货量累计 3.51 亿部，同比增长 13.9%，其中，5G 手机出货量 2.66 亿部，同比增长 63.5%，占同期手机出货量的 75.9%。”，该数据表明国内手机市场已逐步复苏。

在手机出货量回升的同时，随着 5G 等新技术的推出，手机等终端产品在硬件性能、产品外观、软件内容等多个维度实现了功能的全面升级。终端产品新功能、新应用、智能化、轻薄化等创新带动了连接器的需求变化：新功能、新应用导入及智能化和轻薄化趋势使得连接器数量同步增多，同时终端产品内部结构设计更加紧凑，层次和精度共同提升，对连接器的性能和质量要求也随之提高，从而带动整个连接器产品功能及价值量的提升。随着连接器产品需求数量和产品价值量的提升，行业需求逐步回暖。

国内连接器生产企业的经营业绩反映了连接器行业的市场空间情况。得益于中国连接器市场的良好发展，**2019 年至 2021 年**，公司及可比公司保持了持续增长的态势，具体情况如下：

单位：万元

同行业公司	2021 年度	较上年 同期变 动率	2020 年度	增幅	2019 年度
立讯精密	15,410,646.75	66.60%	9,250,125.92	47.96%	6,251,631.46
长盈精密	1,104,651.50	12.74%	979,791.14	13.20%	865,520.79
胜蓝股份	130,541.91	42.69%	91,484.28	26.29%	72,438.67
创益通	36,962.74 (三季度)	17.98%	46,176.15	4.67%	44,114.18
乾德电子	/	/	/	/	125,544.27
可比公司均值	/	/	2,591,894.37	76.10%	1,471,849.87
发行人	61,825.97	2.11%	60,548.50	25.67%	48,182.20

注 1：乾德电子未披露 2020 年及 2021 年数据；

注 2：2021 年创益通为三季度数据，立讯精密、长盈精密、胜蓝股份为年度业绩快报数据。

由上表可见，2020 年，可比公司营业收入较上年平均增长幅度为 76.10%，未受到全球连接器市场规模下行影响。同期公司营业收入增速为 25.67%，公司营业收入增减趋势与可比公司变动趋势一致。**2021 年，公司及可比公司营业收入整体均保持增长趋势。**

综上所述，全球连接器市场在短期的波动之后将出现回暖，而中国连接器市

场已在 2020 年率先实现由降转升，未来随着新兴产业对连接器的需求增加、连接器的国产替代进口进程加快、消费电子行业市场需求持续复苏及功能创新等诸多利好因素，连接器市场仍具有较大的发展空间，公司的主要产品线市场前景广阔。

（三）公司自身成长性情况

报告期内，公司业务发展较为迅速，业绩不断提升，成长性良好。**2019 年至 2021 年**，公司营业收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	60,059.25	97.14%	59,315.12	97.96%	47,684.84	98.97%
其他业务收入	1,766.72	2.86%	1,233.38	2.04%	497.36	1.03%
合计	61,825.97	100.00%	60,548.50	100.00%	48,182.20	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 47,684.84 万元、59,315.12 万元和 **60,059.25** 万元，占当期营业收入的比例分别为 98.97%、97.96%和 **97.14%**，主营业务突出。公司主营业务收入主要来源于连接器和精密机构件产品，**报告期内**，公司主营业务收入整体呈增长趋势。

1、多元化产品布局为公司发展带来新的增长点

公司主要从事精密连接器的研发、生产和销售，经过十多年的经营，形成了以连接器为主、以精密机构件为辅的产品体系。在连接器产品中，公司把握行业发展趋势，大力发展未来有可能成为标准统一接口的 Type-C 连接器，同时积极布局科技含量较高的 BTB 连接器，自主研发了防水 Type-C 开发技术、深抽引壳开发技术、BTB 连接器高精密端子折弯技术等核心技术。公司对 Type-C 连接器及 BTB 连接器的布局，有效应对产品升级迭代风险，增强了客户的合作粘性，为公司的发展带来新的增长动力。

公司在做大做强连接器产品的同时，大力发展以 MIM 工艺生产的精密机构件产品。MIM 工艺在制备几何形状复杂、组织结构均匀、性能优异的近净成形零部件方面具有独特的优势，具有广阔的应用前景，被业界誉为当今“最热门的零部件成形技术”。公司经过多年的技术积累，已经掌握了 MIM 工艺的核心技术。公司 MIM 工艺机构件产品已获得了小天才等客户的认可，相关产品销售收入逐年增

加。

公司产品广泛应用于手机及其周边产品、智能穿戴设备、电脑等 3C 领域。近年来，公司紧跟市场需求变化以及下游行业创新发展步伐，持续进行新产品研发和技术创新，不断拓宽公司产品的应用领域，已涉及电动牙刷、剃须刀等个人护理小家电，电视机，汽车影音系统，行车记录仪，游戏手柄，手持翻译机，词典笔等其他消费电子领域。报告期内，公司应用于其他消费电子领域的相关产品销售收入持续增长，已逐步形成了以手机及手机周边产品领域为主，智能穿戴设备、电脑及其他消费电子多领域协同发展的业务布局。

2、公司具备完善的全工序生产链，综合服务能力不断提升

在连接器行业产业化、规模化发展的背景下，公司不断完善生产链，已具备模具开发、冲压、电镀、注塑成型、组装等全工序生产能力，这种全工艺、全制程、垂直整合的生产模式不仅有利于公司控制成本、提高效率、保证产品按期交付，也使公司得以持续不断为客户提供性能稳定、质量可靠的产品，赢得客户满意并获取利润空间。在生产过程中，公司将精细化的管理理念、完善的流程控制制度和先进的生产检测设备相结合，已形成完善的生产管理体系和较强的柔性化生产能力，公司产品的制造能力不断加强。

在长期的经营过程中，公司持续提升快速响应客户及多样化产品供应等综合服务能力，在技术研发、生产控制等核心环节形成了一定的优势，能够快速、精准响应并有效满足客户的个性化需求，取得了良好的市场口碑，从而有助于公司不断开拓市场，实现业绩的持续增长。

3、公司的优质客户群体相对稳定并持续扩大，在手订单充足

公司拥有优质的客户资源，目前已与闻泰科技、传音控股、小米、伟创力、天珑科技、华勤、小天才、TCL、中兴通讯等业内知名企业建立了稳定的长期合作关系，公司产品应用终端包括华为、小米、OPPO、VIVO、三星等全球移动通信终端主流品牌。

行业内客户对供应商的产品质量管控能力和综合实力要求较高，供应商资质认证过程严格且周期长，合作关系一旦建立会在较长时间内维持稳定。因此，进入国内外知名客户的供应链后，一方面，公司获得长期、稳定、优质订单的保障，促进公司规模增长，从而进一步提升公司的市场竞争力；另一方面，借助优质客户在行业内的影响力和口碑效应，公司积极拓展行业潜在客户，进一步提升公司

的市场影响力，实现业务的持续增长。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司在手订单金额合计 7,383.98 万元，在手订单充足。优质客户资源的积累以及稳定的订单来源，为公司业务规模的增长提供了保障。

综上所述，公司将充分把握中国连接器市场的发展机遇，立足已有业务布局，借助技术优势、生产优势及多年的客户资源积累，适时拓展公司产品的细分市场，未来盈利空间稳定可期，业务发展具备良好的成长性。

二、自身技术优势及技术壁垒，是否为行业通用技术。

公司秉承以研发为可持续发展核心理念，围绕产品的研发设计、精密模具的开发加工、产品精密加工技术等全业务流程建立起符合自身经营特点的核心技术体系，形成了具有自主知识产权的技术规范，同时相关技术在产品应用过程中不断地升级和积累，持续提升公司的核心技术水平。公司的核心技术在行业内形成了一定的技术优势，存在行业技术壁垒，具体情况如下：

序号	核心技术名称	发行人技术优势（技术水平、技术先进性的关键指标）	技术壁垒的具体表现	行业内通用技术（目前行业内的平均水平）	类型
1	防水 Type-C 开发技术	随着终端运用领域多样化及复杂环境应用的需求，开发高性能防水及耐腐蚀的 Type-C 连接器已是大势所趋。 本技术针对 Type-C 连接器的本体、头部与机壳、型腔尾部三个部位专门进行特殊防水处理，从而保证了 Type-C 连接器的整体防水效果。 现开发 Type-C 连接器可通过 IPX8 1.5 米深水防水测试，产品材料采用导电率 90% 以上的铜材，表面电镀贵金属进行保护，使 Type-C 接口抗腐蚀性能提升 30 倍。	1、本款防水 Type-C 产品需要综合运用公司自主研发的铁壳抽引技术、多头激光点焊技术、连续点焊自动化技术、全自动连线点胶技术、多模组连线测气密性技术来实现。 2、公司引入进口电镀设备，建设了专用电镀铂金线体，自主研发防电解腐蚀电镀工艺，电镀普镍、镍钨、耙镍、铂金等金属组合，复合镀层的防电解腐蚀能力达到了普通镀金的 30 倍，大幅提高了 Type-C 连接器抗腐蚀性。	行业中对于 Type-C 产品的防水技术，通常采用冲压铁壳贴麦拉，或通过激光点焊铁壳缝隙，常规电镀镍、金等材料，达到 IPX2-IPX7 防水等级。	原创技术
2	多合一卡座开发技术	本技术开发的超薄叠层卡座，产品高度 2.3mm，为业界最低高度卡座产品，且具有双向防渍 Pins 及较高的接触稳定性，实现了双卡双待及拓展储存空间的双重需求，给客户提供了更好的应	1、产品冲压端子及铁壳采用一体式设计，通过高精密冲压模具实现 20 多个焊脚平面度控制在 0.035mm Max。 2、产品厚度业界最薄，上层铁壳与端子通过金属埋入成型，金属件之间塑胶厚度 0.09mm，通过选用高流动性、高强度的高分子塑胶原料，结合巧妙的	行业常规卡座产品为平铺卡座，放置 1-2 张卡，产品长、宽、高相对较大，为叠层卡座的 1.2-1.5 倍。	通用技术基础上改良

序号	核心技术名称	发行人技术优势（技术水平、技术先进性的关键指标）	技术壁垒的具体表现	行业内通用技术（目前行业内的平均水平）	类型
		用体验，现广泛应用于客户中高端机型项目。	产品设计结构，从而将产品翘曲及平面度控制在 0.05mm Max。		
3	全自动多料带一体成型技术	本技术通过对自动化设备的设计与开发，将 2-6 条金属料带同时埋入模具中完成注塑成型，该项工艺制程难度远高于纯塑胶成型，广泛运用在 Type-C 母座、叠层卡座、大电流 BTB 等公司主要产品系列中。公司目前 16Pin Type-C 母座一次成型、两次成型均可实现 40 穴生产，在保证产品品质的同时，有效提升了生产效率。本技术在同行业中已达到领先水平。	以 16Pin Type-C 母座为例，其塑胶主体需要经历两次注塑成型，通过公司自主研发的自动拉带模组结构，将上端子、下端子、接地片三料带合一的方式同时埋入成型模具，配合公司自主研发的自动折料及检验机、自动组装拉料机，一体化的完成注塑成型过程。	行业中常用的注塑成型技术一般是一次埋入 1-2 条金属料带，达到 8-16 穴的产出，需要另外增加后续制程进行检验外观、尺寸及功能性，而非一体化自动完成。	通用技术基础上改良
4	高精密端子折弯技术	公司针对 0.06mm-0.08mm 薄板铜材冲压、间距 0.35mm-0.4mm 结构复杂的折弯端子，已形成成熟的冲压工艺体系。	在冲压过程中，保证产品尺寸的精度、稳定性及一致性是端子折弯技术的难点，而精良的冲压模具是端子折弯技术得以实现的关键。 在产品开发初期，研发团队需对端子选料、产品结构形状等进行有限元力量及降服状况分析。 模具排版后，由冲压技术委员会及相关单位进行技术评审，针对端子连料、模具排料、折弯顺序、刀口拆分、重点管控尺寸、产品连料等进行详细多次评审，确保所开发端子模具的一次成功率。 在生产过程中，冲压台后面衔接 AOI 检验设备，端子重要尺寸 100%连线检验，数据实时收集反馈，确保生产端子的一致性。	冲压精度不高，主要产品为简单折弯端子或尺寸较大端子。 大多没有形成完善的体系，需通过大量试错，才能最终满足产品规格需求。 通用检验方式为线下抽检。	通用技术基础上改良
5	深抽引壳开发技术	深抽引壳因成本、外观、产品强度、防水性能等方面的诸多优势，在 Type-C 连接器中广泛应用。高精密深抽引壳形状及尺寸一致性是满足产品性能的关键指标。 公司目前已具备薄材（0.1mm-0.2mm）深抽引壳的设计及生产能力。研发的多料带深抽引模具，经过 10 多道拉引工序，模内旋切后产品无变形。生产的深抽引壳薄厚均匀，尺寸稳定，一致性较好。结合连接器小型化	薄料深抽引过程中，在抽引四个转角处常有 R 角大小不一致，开裂等风险。针对此风险，公司在排料时采用曲折连料方式，使抽引过程中边料圆孔精度不受影响，抽引靠模仁自身定位，以模仁加工、抛光精度、取放间隙的合理性确保四个 R 角的一致性。 在进行异型抽引时，在大端和小端过渡区域变化比较剧烈，材料可能出现硬化，在后续抽引过程中，过渡区域可能会出现不平、开裂及模痕风险。针对此风险，公司对零件做镜面放电、抛光，零件内壁做渗氮处理，从而降低抽引过程中材料和零件摩擦力，减小开裂及模	行业中通用技术为简单抽引，形状及尺寸精度要求相对较宽松。	原创技术

序号	核心技术名称	发行人技术优势（技术水平、技术先进性的关键指标）	技术壁垒的具体表现	行业内通用技术（目前行业内的平均水平）	类型
		趋势，难度较大的精密反向抽引及台阶抽引铁壳已批量生产。	痕。		
6	组装、检测、包装一体式自动机技术	通过引入各类先进的自动化设备，结合产品结构，改良出符合自身业务特点的专用定制化设备，设计出一套从拉带送料、组装、检验、包装一体式的自动化生产工艺，实现产品周期 0.3S-1.0S 高速稳定生产，在降低人工成本的同时提高了标准产出，有效提升了公司整体智能制造水平。	公司设计的一体式全自动生产线主要包括上料、冲切、组装铆合、外观检验、电气测试、成品尺寸 AOI 自动检验、自动包装打码等模块，通过相应功能的自动机有效设计及拼装，组成一条完整的全自动生产线。 针对不同产品系列结构差异，公司借鉴现有成熟自动机结构，在各段自动机优化改良的基础上，进行拆分重组达到快速换线的效果，完成产品品种的快速有效切换，积极响应客户多产品多批次的弹性需求，实现了高效的柔性化生产。	行业中大多使用的是简单模组自动机，产品完成需要多次周转，效率低，且存在品质隐患。	用技术基础上进行改良
7	全自动连线点胶技术	该技术为公司独创，实现了点胶过程的自动化，解决了点胶过程中常规单个摆盘取放产品效率低、品质不稳定等问题。目前公司通过本技术的运用，单个产品点胶时间可以缩短到 0.8 秒，处于行业内领先水平。	自动连线点胶系通过副铁壳与抽引壳点焊后，由副铁壳料带走料，将塑胶主体裁切后组装到铁壳半成品中进行连线点胶。 过程中需解决胶水精准点到点胶槽的问题。一方面，通过调整铁壳料带折弯角度，使点胶头方便接近产品点胶槽，点胶后铁壳料带自动恢复折弯角度，继续连料完成后面工序；另一方面，公司向点胶机厂商定制锥度更小的点胶头，缩短喷射点胶头与产品点胶槽距离，达到平稳点胶效果。	行业中点胶工序大都通过手动或机械手摆放产品到托盘上进行点胶，效率低，存在品质风险。	原创技术
8	先金属埋入成型后电镀技术	为了实现防氧化、抗腐蚀、高导电等性能，连接器产品生产过程中需对端子、铁壳等五金件进行电镀镍、金等表面加工处理。 公司对传统电镀工艺进行调整优化为先金属埋入成型后电镀，解决了 BTB 公端端子焊接时锡膏从焊接区爬到功能区的问题，端子达到稳定的隔镍效果，能够保持良好的焊接能力，同时节省用金量，提升电镀效率。	本技术中，初期需要对产品结构设计、选用材料、连料方式等进行充分验证及规划，过程中先将固定片边料铆接在端子主料带上进行注塑成型后，再进行电镀，成型塑胶和电镀药水相互匹配，经过电镀水洗、药水腐蚀、烘烤等工序，最终实现端子隔镍效果。	常规的连接制程为先电镀后金属埋入成型，或先电镀再剥金（为防止爬锡）之后金属埋入成型。	用技术基础上进行改良
9	微小端子中间露镍技术	在 BTB 及 ZIF 等微小端子电镀过程中，为保证镀金膜厚度及上锡效果，避免焊接时锡膏沿端子焊脚爬到功能区，会在端子焊接区与功能区中间部位进行阻隔处	在端子电镀过程中，通过在电镀线体中加入精密点镀设备，结合产品结构，设计出与产品贴合度极高的点镀轮，采用小孔点镀模式，在端子焊接区与功能区之间点镀出四周露镍区域，满足微小端子镀层要求及焊接上锡性能。	传统解决方案为通过激光将镀金层剥离来阻止爬锡路径，但该制程存在效率低，易损伤镀镍	用技术基础上进行改良

序号	核心技术名称	发行人技术优势（技术水平、技术先进性的关键指标）	技术壁垒的具体表现	行业内通用技术（目前行业内的平均水平）	类型
		理。 公司通过不断探索，掌握了更加先进的微小端子中间露镍技术。目前公司运用此技术生产的 Pin 0.35、Pin 0.4 BTB 母端端子、ZIF 端子均已实现批量生产。		层，使端子底材暴露在空气中，从而腐蚀氧化。	
10	微小型高精密结构 MIM 技术	公司掌握的微小型高精密结构 MIM 技术，可用于生产各种形状复杂、性能良好、外观精致的金属零件，如手表表扣、摄像头转轴组件等，目前公司 MIM 产品的关键尺寸可控制在 $\pm 0.01\text{mm}$ 内，可生产 0.15mm 厚的薄件，加工精度高。	MIM 产品对模具设计、技术经验要求较高。公司通过环形浇口填充和自动顶出冲切实现成型，降低产品浇口内应力对产品稳定性的影响，透过模具设计及优化烧结参数补偿，可使产品烧结成功批次率达到 100%，实现大批量稳定生产。 之后，将精密 MIM 件与塑胶件、弹簧、磁铁等零件经过喷涂、真空电镀等表面处理工艺后，通过巧妙的结构设计完成组装，以模组方式出货。	行业通用工艺为单点侧进胶方式，容易在零件薄壁位置出现熔接痕迹，烧结后收缩不均匀，强度较差。	原创技术

公司核心技术在实践过程中没有标准化的工艺路线可公开取得，均为公司在连接器及精密机构件领域多年来不断研发投入以及长时间、系统性试验积累的经验成果，其在工艺路线设计、技术参数制定、工装设备改造等方面具有一定创新性，并非行业通用技术。

三、结合自身核心竞争力详细分析并说明自身的创新、创造、创意特征或其中某一项特征，发行人是否符合创业板定位。

公司在连接器及精密机构件领域精耕细作，使公司产品结构充分贴合行业发展趋势及客户需求，目前已拥有卡类连接器、I/O 连接器、耳机连接器、电池连接器、MIM 机构件等丰富的产品线，获得了如闻泰科技、传音控股、小米、伟创力、天珑科技、华勤、小天才、TCL、中兴通讯等业内知名企业的认可，形成了公司优质的客户基础；公司以主动研发和客户需求研发为起点，围绕技术创新、产品创新、工艺创新等方面不断探索，形成了一系列核心技术并广泛应用于产品的生产制造，同时，公司具备全制程生产工艺以及多品种、多批量的柔性生产能力，有效确保产品技术水平与产品质量。以上因素协同发力，构筑了公司的核心竞争力，其中的技术创新、产品创新、工艺创新，体现出公司的创新、创造、创意特征。

（一）技术创新

公司生产的精密连接器主要应用于手机及其周边产品、智能穿戴设备、电脑等 3C 领域。近年来，随着消费电子产品轻薄、美观等发展趋势以及对速度、可靠性要求的日益提升，促进了精密连接器产品向着高性能、高速化、微型化的方向发展。这对公司技术创新能力提出了较高的要求。

公司始终保持对连接器行业发展趋势和终端应用需求的高度关注，并将持续研发和技术创新作为公司的立足之本，始终保持相对高水平的研发投入。通过多年来不间断地持续研发和技术创新，公司积累了 Type-C 开发技术、多合一卡座开发技术、全自动多料带一体成型技术、高精密端子折弯技术、深抽引壳开发技术、组装&检测&包装一体式自动机技术、全自动连线点胶技术、先金属埋入成型后电镀技术、微小端子中间露镍技术及微小型高精密结构 MIM 技术等十项核心技术等多项核心技术。该等核心技术涵盖产品的研发设计、精密模具的开发加工、产品精密加工等全流程，形成了具有自主知识产权的核心技术体系。公司的核心技术在行业内具有独特的竞争优势，具体情况详见本回复之“3. 关于成长性及创业板定位”之“二、自身技术优势及技术壁垒，是否为行业通用技术”部分所述。

（二）产品创新

公司依托于自身在产品设计研发领域积累的丰富经验，形成了完善的产品设计研发体系，紧跟行业发展趋势及客户需求，不断实现产品的突破与创新，已将主要产品类型从传统的耳机连接器、电池连接器等延伸至市场主流的 Type-C 连接器以及 BTB 连接器，具有优秀的产品创新能力。

以 I/O 连接器为例，传统的 I/O 连接器包括 USB Type A、B，MICRO USB，HDMI 等，近年来，凭借可扩展能力强、可双向供电、传输速率快及传输功率高、支持正反两面插拔、接口更轻薄等优点，Type-C 连接器正逐渐成为消费电子主流接口，并有望实现对传统连接器的全面替代。随着消费电子产品 Type-C 接口的普及，Type-C 连接器的市场需求量大幅增加。公司依托对 Type-C 产品持续的研发投入，掌握了防水 Type-C 开发技术、深抽引壳开发技术、全自动连线点胶技术等多项 Type-C 连接器的核心技术，可实现 Type-C 连接器的 5G 高频、IPX8 防水、可通大电流等高端需求，产品种类日益丰富，相应 Type-C 连接器销售收入亦大幅增加。

报告期内，公司适应行业技术更替的趋势，保持产品的持续更新迭代，已形成了多元化的产品系列以及完整的产品规格结构，满足了客户的多样化需求。

（三）工艺创新

在工艺创新方面，公司以提高生产效率和产品质量为目标，充分发挥在连接器领域的专业背景知识，运用积累多年的工程、工艺开发经验，依托专业产品开发和生产技术，不断改善生产流程及制造工艺，提升自动化生产水平，实现产品的自动化生产，该项过程体现了创新特征。报告期内，公司积极引入各类先进的自动化视觉检验设备、电测机、点焊机等，结合产品结构，改良出符合自身业务特点的专用设备，同时将模具开发、冲压、电镀、注塑成型、组装等内部生产流程进行整合，设计出一套从拉带送料、组装、检验、包装一体式的自动化生产工艺，在降低人工成本的同时提高了标准产出，有效提升了公司整体智能制造水平。

公司设计的一体式全自动生产线主要包括上料、冲切、组装铆合、外观检验、电气测试、成品尺寸 AOI 自动检验、自动包装打码等模块，通过相应功能的自动机有效设计及拼装，组成一条完整的全自动生产线。针对不同产品系列结构差异，公司借鉴现有成熟自动机结构，在各段自动机优化改良的基础上，进行拆分重组达到快速换线的效果，完成产品品种的快速有效切换，积极响应客户多产品多批次的弹性需求，实现了高效的柔性化生产。

公司通过在连接器专用设备、生产工艺开发革新等方面的不断创新，将公司的连接器生产从传统的劳动密集型生产升级为现代化、自动化生产，并不断提升其智能化水平，推动现有产业与现代自动化、智能化技术持续深度融合。

综上所述，发行人形成了核心竞争力，在技术创新、产品创新、工艺创新方面体现出创新、创造、创意的特点，符合创新驱动发展战略，属于依靠“创新、创造、创意”的成长型创新创业企业，符合创业板定位。

四、请保荐人针对性地分析发行人是否符合创业板定位，并发表明确意见。

（一）核查程序

1、了解发行人（含募投项目）以及发行人子公司东台润田的生产经营及主要产品情况；查阅发行人主营业务相关的国家产业政策和产业规划；查阅《产业结构调整指导目录（2019 年本）》及《国务院关于进一步强化淘汰落后产能工作的通知》等文件；

2、获取 Bishop&Associates、IDC、信通院等专业研究咨询机构出具的有关行业数据及分析资料，了解连接器市场规模、下游领域发展趋势及竞争格局、未来前景预测情况，分析发行人所处行业的市场空间以及发展趋势；

3、查阅可比公司年度报告、招股说明书等公开披露信息，了解可比公司报告期内的经营业绩、市场定位、发展战略、技术实力、核心技术等，并与发行人相关情况进行对比分析；

4、查阅公司报告期财务报表及审计报告，分析公司报告期收入增长情况；

5、实地查看发行人的生产车间和经营场所，了解产品生产工艺及流程，核查其是否依靠创新、创造、创意开展生产经营；

6、访谈发行人实际控制人、研发部负责人，了解发行人所处行业的市场空间、企业自身成长性、核心竞争力、核心技术、产品技术优势及技术先进性、技术壁垒、行业通用技术等情况，判断公司成长性及“创新创造创意”特征。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

发行人（含募投项目）及子公司东台润田的生产经营符合国家产业政策，已纳入相应产业规划布局，不属于限制类、淘汰类产业，不属于落后产能。公司所处精密连接器行业仍具有广阔的市场前景，公司未来盈利空间稳定可期，业务发展具备良好的成长性。公司坚持以技术为驱动，以市场及客户需求为导向，不断进行技术开发、产品创新、工艺改进，具有较强的创新、创造、创意特征。经过多年的积累，公司已取得较为丰富的研发成果，拥有多项自主研发的核心技术，具备较为成熟的研发能力和生产技术，实现了科技成果与产业的深度融合。因此，发行人符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《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》等关于创业板定位的相关规定。

（此页无正文，为鸿日达科技股份有限公司《关于鸿日达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函的回复》之签章页）

法定代表人：


王玉田

鸿日达科技股份有限公司

2022年3月29日



发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于鸿日达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函的回复》的全部内容，确认审核问询函回复中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担法律责任。

发行人董事长：



王玉田

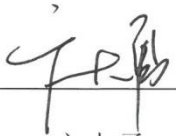


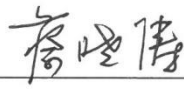
鸿日达科技股份有限公司

2022年3月29日

（此页无正文，为东吴证券股份有限公司《关于鸿日达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函的回复》之签章页）

保荐代表人：


卜大勇


蔡晓涛



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《关于鸿日达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函的回复》的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次审核问询函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：



范力

