国金证券股份有限公司

关于浙江珠城科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

之

上市保荐书

保荐人（主承销商）

国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

（成都市青羊区东城根上街 95 号）

二〇二二年五月

声 明

本保荐机构及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》（以下简称“《上市规则》”）等法律法规和中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本上市保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《浙江珠城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（**注册稿**）》中相同的含义。

目 录

声 明 1

目 录 2

第一节 发行人概况 3

一、发行人基本情况 3

二、发行人的主营业务 3

三、发行人的核心技术及研发水平 4

四、发行人主要经营和财务数据及指标 8

五、发行人存在的主要风险 9

第二节 本次发行概况 21

第三节 保荐机构对本次证券发行上市的保荐情况 22

一、保荐机构项目人员情况 22

二、保荐机构及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况 22

三、保荐机构承诺事项 23

四、发行人就本次证券发行上市履行的决策程序 24

五、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件 24

六、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排 27

七、保荐机构对本次股票上市的推荐结论及承诺事项 28

第一节 发行人概况

一、发行人基本情况

名称：	浙江珠城科技股份有限公司
英文名称：	Zhejiang Zuch Technology Co.,Ltd.
注册资本：	4,885.00 万元
法定代表人：	张建春
成立时间：	2000 年 7 月 3 日
住所：	浙江省乐清经济开发区纬十五路 201 号
邮政编码：	325600
电话：	0577-62830070
传真：	0577-62830070
互联网网址：	www.zuch.cn
电子信箱：	zckj@zuch.cn

二、发行人的主营业务

公司是一家专注于电子连接器的研发、生产及销售，并具备电子连接器精密模具的设计、制造和组装能力的高新技术企业。公司的产品主要应用于消费类家电、智能终端及汽车领域，并致力于为客户提供安全、高效、智能的连接器解决方案。公司以“一体化”创新型新产品研发设计技术、快插端子设计与制造技术、电机用漆包线免脱漆连接技术、精密模/治具零件加工技术、高精密产品系统化检测技术等核心技术为依托；以高度精益化、自动化和信息化的制造装备为保障，建立数字化的智能工厂，为下游客户提供多规格、高品质精密连接器产品。

公司注重研发投入，自设立以来持续研发新技术、新工艺，并能不断转化为技术成果。公司拥有一支专业、稳定的研发技术团队，公司实验室通过 ISO/IEC17025 认证，处于行业一流水平。公司拥有一套完善健全的产品研发和模具设计制造系统，具备产品研发及各种连接器精密模具的设计、开发和制造的能力，能够针对客户不同需求进行个性化定制，为客户提供个性化的连接器产品。截至报告期末，公司及子公司累计获得授权专利 99 项，先后被浙江省科技厅评为“浙江省科技型企业”和“国家高新技术企业”。公司新型高精密连接器被国家科学技术部列为国家级“星火计划项目”和国家级“火炬计划项目”。2020 年 3 月，公

司下设的浙江省珠城精密连接器智能制造研究院通过浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化厅的认定成为省级企业研究院。2022年1月，浙江省经济和信息化厅公布“2021年度浙江省‘专精特新’中小企业名单”，公司评为“专精特新”中小企业，有效期三年。

公司自设立以来，始终以“做中国最好的连接器，联动世界”为愿景。公司推行IATF16949质量管理体系和ISO14001环境管理体系，主要产品通过了CQC国家安规认证及美国UL认证。经过20多年的积累，公司凭借品牌优势和雄厚的技术实力成为美的、海尔、格力、海信、LG、Panasonic、博西华、比亚迪等一线厂商的指定品牌和战略合作伙伴。2020年9月，公司被中国质量检验协会评为“全国质量诚信先进企业”、“全国连接器行业质量领先企业”。公司家电连接器产品被中国质量检验协会评为“全国质量信誉保障产品”、“全国连接器行业质量领先品牌”。

三、发行人的核心技术及研发水平

（一）核心技术情况

1、主要核心技术及在产品中的应用情况

公司注重研发投入，自设立以来持续研发新技术、新工艺，并不断转化为技术成果。具体情况如下所示：

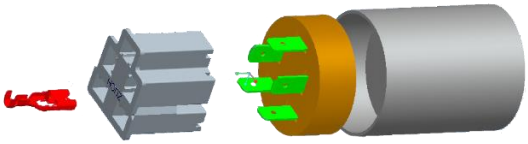
序号	性质	核心技术名称	技术来源	应用产品
1	产品开发技术	“一体化”创新型新产品研发设计技术	自主开发	精密连接器产品及组件
2		小间距多点信号传输连接器	自主开发	精密连接器产品及组件
3		快插端子设计与制造技术	自主开发	快插端子
4		电机用漆包线免脱漆连接技术	自主开发	电机漆包线
5	模具开发技术	精密模、治具零件加工技术	自主开发	精密冲压模、精密注塑模、精密自动化设备
6		精密冲压模具设计及加工技术	自主开发	精密冲压模
7		精密塑胶模具设计及加工技术	自主开发	精密注塑件
8	注塑技术	节流阀结合流道翻转的关键模具技术	自主开发	注塑模
9	自动化技术	高精密产品系统化检测技术	自主开发	精密连接器产品及组件

10		自动化技术	自主开发	精密连接器产品及组件

2、技术先进性及具体表征

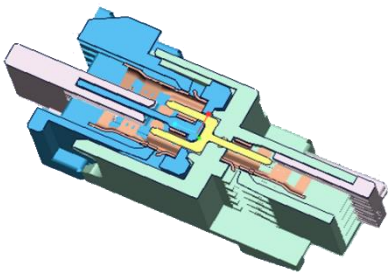
（1）“一体化”创新型新产品研发设计技术

公司结合创新型结构设计、公差分析及计算机仿真技术构建“一体化”创新型新产品研发设计技术，确保新产品开发的创新性和有效性，满足客户定制化需求。如应客户需求设计出一种滤波器连接器，该连接器采用插座与圆形滤波器的卡合连接替换了传统的圆形滤波器的焊接、灌胶工艺，替换后的圆形滤波器使用配套公母对插的插头，实现了一体解锁插拔，拆卸方便。同时该连接器还具有结构简单，加工方便和装配容易的特点，实用性强。



（2）小间距多点信号传输连接器

小间距多点信号传输连接器的塑件主体具有接入端和输出端，接入端和输出端均设有接线端子。塑件主体内设有供接线端子嵌入的空间并设有导电针，导电针两端均连接有接线端子，两端接线端子之间通过导电针导通。其中一侧接线端子与塑件主体卡接配合，另一侧接线端子通过卡件将其固定在塑件主体内。导电针具有多个接入端和多个输出端，导电针各接入端和各输出端均紧配有接线端子，且导电针的接入端和输出端个数相同。



小间距多点信号传输连接器解决客户低频低压线路分线传导，如应用于冰箱多屏显视场景，解决双压不良，支持两线分路到十线分路，且在装配和插接线的

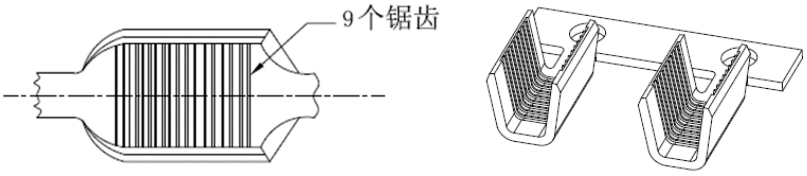
时候均不需要辨别方向，提高产品的装配效率以及接线效率。

（3）快插端子设计与制造技术

公司快插端子产品通过 UL 测试，符合 UL 标准，能通过温升周期性载流测试。在通电 45 分钟、断电 15 分钟，一个小时为一个测试循环周期的测试中，第 500 循环的温升较第 24 循环的温升不超过 15°C，而且均不高于 85°C，保证客户使用时不会有安全隐患，可在家用电器中长期工作 10 年以上。

（4）电机用漆包线免脱漆连接技术

电机用漆包线的输入输出连接端接时，常用的工艺是去掉漆包线的绝缘皮后进行端子连接，这种工艺效率低且不环保，存在脱漆不良或电线损伤等质量问题。公司开发的特定工艺，在端子表面产生一种牙形刺结构，可以刺破漆包线，免去了电机厂家的脱漆皮工艺，具有高效率、环保、可靠性高等优势。



（5）精密模、治具零件加工技术

公司在模具、治具精密零件加工中，广泛应用 PG（光学研磨）、JG（坐标磨）、慢走丝（水割和油割）、CNC（数控加工）加工和镜面放电等先进的加工工艺。公司慢走丝加工的精度可以控制到 0.002mm（长度 60mm），表面粗糙度 Ra0.6μm。光学研磨的加工精度可以控制到 0.002mm（长度 100mm），表面粗糙度达到 Ra0.15μm。镜面放电加工精度可以控制到轮廓度 0.010mm（面积 20*20*10mm^2 表面粗糙度达到 Ra0.7μm。

（6）精密冲压模具设计及加工技术

连接器零组件结构复杂，产品精细化程度极高，批量稳定生产必需依赖于精密模具。公司模具设计采用先进的设计软件，并自主开发模具设计工具。在模具加工方面，公司引进瑞士进口的 Charmilles 慢走丝和日本进口的 SODICK 慢走丝，模具零件加工精度达到 0.002mm，加工硬度达到 HRA45-HRA52，表面粗

糙度达到 Ra0.3μm。公司模具成型一出 4、一出 7 等，大大提升了生产效率。

（7）精密塑胶模具设计及加工技术

公司通过精密注塑模具、精密 Insert molding（嵌件成型）注塑模具、热流道模具、抽屉式（block）模具、滑块模具等多种模具结构，结合实践进行反变形模具设计技术开发，极大地提升了产品的结构稳定性和产品变形以及 IR（回流焊）前后的翘曲特性，同时通过镜面脉冲及工艺精模提升零件表面粗糙度，从而提升了塑胶件的表面质量。模具实现一次成型 128 腔，大大提升了生产效率。

（8）节流阀结合流道翻转的关键模具技术

公司对模具节流阀节流改进技术和高可靠流道翻转技术等的研究，成功开发一种节流阀结合流道翻转的关键模具技术。

通过在咬合镶件或节流镶件上设置长孔，并将锁紧件穿设于长孔与模仁固定连接，实现调节镶件插入流道的长度，以改变流道中横截面积的大小，达到调节流速的功能。

通过流道翻转技术，有利于流道内芯处和贴壁处的胶料上下翻转，进行混合，使流道内芯处和贴壁处的胶料温度均匀，流动更加平衡。

（9）高精密产品系统化检测技术

公司通过高精密产品可靠性测试和快速在线检验系统构建系统化高精密产品测试平台。其中，可靠性测试涵盖机械性能、电气性能和环境性能等方面测试；快速在线检验则包括基础电气、CTQ（质量关键尺寸）尺寸、CCD（电荷耦合元件）检验及外观 CCD 检验等在线检测。通过高精密产品系统化检测技术预防产品批量不良的发生，满足客户对产品品质的要求。

（10）自动化技术

精密连接器制造涉及分铜带、冲压、注塑、组装、在线监测、自动包装等诸多工序，公司均采用自动化技术；分铜带采用大型铜材厂的分条设备，实现最大铜带宽度 605mm 的分条；冲压车间采用自动送料、收料及在线下死点监测、冲速监测、数量监测、关键尺寸监测等自动化技术；注塑车间采用中央供料系统、模具温度监测、模内监控、自动计数包装等自动化技术；组装车间采用自动化一

体机，实现投入物料生产，可直接入库出货的一整套自动化技术；上述自动化生产技术在获得可观经济效益的同时，保证产品的一致性和可靠性。

（二）公司正在研发的项目情况

截至报告期末，公司从事的主要研发项目及进展情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	技术特点及拟达到的目标	主要参与人员	预计投入费用	进展情况
1	封闭式双触点二次注塑连接器	利用注塑包胶成型的塑胶体填充安装槽与端子之间的缝隙，提高绝缘效果，避免因有缝隙而产生积液的情形，保证连接器的电器接触性能	王春生、陈博拓等人	455	小批量生产
2	卡扣式高保持力电机连接器	通过采用反面内扣式的插接连接结构，改变传统连接器的公座与母座采用外扣卡接的连接方式，使得连接器公端与母端扣合更加牢固	张丰、林咸胜等人	274	小批量生产
3	汽车用激光焊接式复合端子	将铜合金材料和不锈钢材料在冲压时复合到一个端子上，使端子同时具有良好的传导性能及机械性能	奚敏特、陆明超等人	246	小批量生产
4	40PIN 线对线摇杆助力连接器	在公胶壳的内壁上设置与母胶壳的外壁相配合的条形凸筋，使其压紧在母胶壳的外壁上，避免母胶壳在公胶壳内晃动，避免公、母端子之间出现瞬断现象，且公胶壳与母胶壳之间采用滑动连接配合，便于公、母胶壳的互配	李涛涛、陈博拓等人	230	小批量生产
5	温控器两位一体连接器	通过定位凸台与定位槽的配合，以提高导向凸起与导向孔的对中效率。空心结构的定位凸台可以容纳面板组件内的元器件，且定位凸台沉入定位槽内，能够有效减少面板组件外露墙体的部分，提高接触稳定性	王春生、陈翔等人	190	小批量生产
6	小间距线对线防水连接器	通过在绝缘外壳前端插接口外缘处套设防水密封圈，并在防水密封圈外侧面设置若干凸助结构；在防水密封片与绝缘外壳接合处用防水胶等材料密封处理，以实现良好的防水密封效果	覃丽、邓兴跃等人	210	小批量生产
7	空调可清洗电机连接器	连接接口位置设置密封装置，在清洗过程中满足防水功能，防止清洗后渗漏进水导致短路	朱宗安、陈祖雄等人	260	样机试制
8	2.5mm 线对线	通过将连接器公座的盖板与母	鱼栋东、曹	185	小批量

	高稳定性兼容连接器	座的本体插接，接触部垂直承载在弹性放电部上并与弹性放电部抵持接触，从本体中抽出盖板，弹性放电部仅受到与母座所在平面垂直的力的作用，不会受到抽出盖板时的力的方向的影响，弹性放电部不易被带离本体而受到损伤，有利于提高连接器的工作稳定性	刘等人		生产

四、发行人主要经营和财务数据及指标

天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司最近三年的财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的天健审〔2022〕348 号《审计报告》，公司报告期内的主要财务数据和财务指标如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产	76,327.45	56,954.89	46,899.76
非流动资产	19,123.29	15,815.46	14,913.23
资产总计	95,450.74	72,770.35	61,812.99
流动负债	39,256.05	31,999.56	32,453.92
非流动负债	1,527.98	667.98	254.74
负债合计	40,784.03	32,667.54	32,708.66
所有者权益	54,666.71	40,102.81	29,104.33

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年	2020年	2019年
营业收入	105,097.53	70,909.66	62,705.63
营业利润	17,139.27	12,555.12	8,068.84
利润总额	17,140.53	12,516.31	8,066.68
净利润	14,643.89	10,758.48	6,505.74
归属于母公司所有者的净利润	13,719.14	10,368.74	6,207.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	13,146.84	10,025.50	6,761.27

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

明细项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,859.18	-5,098.19	-15,665.29
投资活动产生的现金流量净额	-3,138.72	-1,447.77	-1,793.88
筹资活动产生的现金流量净额	12,152.70	7,640.34	17,361.63
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.13	0.09	0.03
现金及现金等价物净增加额	2,154.92	1,094.46	-97.50
期末现金及现金等价物余额	4,170.38	2,015.46	921.00

4、主要财务指标

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.94	1.78	1.45
速动比率（倍）	1.44	1.31	1.10
资产负债率（母公司）	30.27%	30.43%	38.36%
项目	**2021 年**	**2020 年**	**2019 年**
应收账款周转率（次/年）	3.88	3.59	4.06
存货周转率（次/年）	4.23	3.60	3.91
息税折旧摊销前利润（万元）	19,730.14	14,435.93	9,996.25
归属于发行人股东的净利润（万元）	13,719.14	10,368.74	6,207.24
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,146.84	10,025.50	6,761.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.40	-1.04	-3.27
每股净现金流量（元/股）	0.44	0.22	-0.02
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	10.78	7.97	5.93
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	2.81	2.14	1.31
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	29.95%	29.93%	24.14%
研发投入占营业收入的比例	3.15%	3.23%	3.25%

五、发行人存在的主要风险

（一）创新风险

公司自成立以来，始终坚持以市场为导向、以产品为核心的发展思路，在提高生产自动化的基础上，不断进行产品技术创新和创新成果的产业化转换。公司紧跟下游行业发展方向，不断推动产品技术升级。如果公司未来研发创新机制发

生变化、对行业发展趋势的判断发生偏差，公司将面临科技创新失败、新产品和新技术无法获得市场认可的风险。

（二）技术风险

1、核心技术外泄的风险

公司是一家专注于电子连接器的研发、生产及销售，并具备电子连接器精密模具的设计、制造和组装能力的高新技术企业。高素质的研发团队及核心技术对公司继续保持技术优势、进一步增强市场竞争力和持续提升发展潜力至关重要。

长期以来公司通过发展完善研发体系，持续培养研发技术人员，提升研发效率，保持了良好的创新能力，但如若公司在经营过程中因核心技术信息保管不善、核心技术人员流失等原因导致核心技术外泄，将对公司业务造成不利影响。

2、技术无法满足客户需求被主要客户替换的风险

公司所处的电子连接器行业对产品设计和研发能力有一定要求。较强的技术研发能力是公司持续发展的重要基石。虽然公司在研发团队、技术储备及市场竞争方面都具有一定的优势，但是如果公司未来新产品开发不能满足下游客户的要求，则具有可能导致公司市场占有率下降的风险，进而影响公司的经营业绩。

（三）经营风险

1、客户集中度较高的风险

公司主要客户所处家电行业经过长期市场竞争，形成了集中度较高的市场格局，主流家电制造商的经营规模和市场影响力较大，因此家电行业零部件供应商普遍具有客户较为集中的特点。报告期内，公司对前五名客户的销售收入占营业收入的比重分别为 54.56%、51.76%及 55.32%，占比相对较高。

虽然公司深耕电子连接器行业多年，在行业内积累了一定的竞争优势及市场美誉，经过严格的筛选和考核程序，获得了客户的认可并建立了长期合作关系，但若未来客户经营情况发生重大不利变化或公司主要客户出现流失，将对公司经营业绩产生不利影响。

2、规模扩张导致的管理风险

报告期各期末，公司总资产规模分别为 61,812.99 万元、72,770.35 万元及

95,450.74 万元，近年来经营规模保持较快的增长速度。尽管公司已经建立了规范的管理体系和完善的治理结构，形成了有效的约束机制及内部管理制度，但随着公司募集资金拟投资项目的实施，销售规模将迅速扩大，这对公司经营管理、资源整合、持续创新、市场开拓等方面都提出了更高的要求，从而经营决策和风险控制难度进一步增加，公司管理团队的管理水平及控制经营风险的能力将面临更大考验。

如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要而及时调整和完善，从而可能导致不能对关键环节进行有效控制，公司的日常运营及资产安全将面临管理风险。

3、新冠病毒疫情的风险

自新型冠状肺炎疫情爆发以来，国家及各地政府均采取了延迟复工等措施阻止疫情进一步蔓延，短期内对公司的生产经营活动造成了一定影响。目前境外疫情仍较严重，存在发生输入性疫情的可能性。

若疫情未来无法得到有效控制，国家及各地政府出台进一步控制疫情的措施，可能再次对社会生产经营活动采取一定限制，对公司经营业绩造成不利影响。

4、委外生产风险

公司采取自行生产为主，委托加工为辅的生产模式，部分电镀、铜材加工、组装等非核心工序委托外部专业加工厂商代为完成。如果委外加工商未能及时完成加工任务，将对公司生产经营造成一定影响。

5、被替代风险

虽然公司与美的集团等重要客户合作紧密，并且相对于其他供应商在合作年限、产业布局、产品研发、产品质量及品牌方面具有竞争优势，但是随着国产替代进程的加速，国内电子连接器公司具有越来越强的产品设计和供应能力，国内电子连接器行业竞争愈发激烈。如果公司不能保持高效的合作研发体系和稳定可靠的产品质量，将具有可能导致产品在美的集团等重要客户供应商体系中被替代的风险，进而影响公司的经营业绩。

6、开拓并进入汽车应用领域的风险

报告期内，公司的产品主要应用于消费类家电、智能终端等，同时以汽车领域作为公司未来的重要发展方向，相较于消费类家电、智能终端等，汽车领域客户对供应商的准入认证要求及产品技术要求更高，同时也对公司管理团队提出了更大的挑战，形成了客户认证、技术和管理三个方面的壁垒，具体情况如下：

（1）客户认证壁垒

客户认证壁垒系指厂商对汽车供应商建立的认证评价体系，公司进入汽车供应体系，不仅要首先通过国际汽车工作组制定的 IATF16949 质量管理体系标准认证，还要满足整车厂商在产品质量、同步开发、物流运输、管理水平等方面的特殊标准和要求，而公司此前并没有规模量产供货汽车连接器的经验，因此相关行业经验的缺失成为了公司开拓汽车领域客户的主要障碍。

（2）技术壁垒

汽车连接器作为汽车电路的网络主体，既要确保传送电信号，也要保证连接电路的可靠性，在产品的研发、生产工艺技术、质量控制等方面有着较高的要求。此外，新能源汽车的快速发展对汽车连接器产品的机械强度、绝缘保护、电磁兼容方面都提出更高的要求，汽车及零部件产品的轻量化也是影响续航能力的重要因素，因此，汽车连接器企业需要有较强的产品设计能力。因此对于公司而言，汽车电子连接器的设计与制造存在着一定的技术壁垒。

（3）管理壁垒

汽车零部件生产具有多品种、小批量、多批次、大规模等特点，只有具备集研发、采购、生产、销售于一体的智能化管理能力，汽车连接器企业才能满足整车厂商严格的产品质量要求，并保证产能供应的持续性，对于管理团队的高要求，构成了公司的进入汽车领域的管理壁垒。

虽然公司通过聚焦新能源产业链、电源管理系统连接器细分领域及核心团队的内生培养，逐步发掘了一条适合自身的汽车连接器战略发展路径，但是公司目前与汽车客户仍处于打样试样及小批量供货合作早期阶段，对应的产品销售规模有限，对于上述壁垒尚未完全克服，且在开拓汽车电子连接器时可能遇

到其他障碍，因此公司在汽车电子连接器领域的未来发展仍充满不确定性。

如果公司在汽车电子连接器领域推进不力，则可能导致公司未来业务增长规模受限，投资产生损失，对公司业绩造成不利影响。

7、连接器行业国内外技术水平的差异性以及目前各自市场占有情况、替代进程较为缓慢的情况

（1）国内外电子连接器厂商技术的差异性

连接器行业国内外技术水平差异，主要体现在产品设计能力方面。相较于其他工业产品，电子连接器产品的产品定制化程度较高，产品种类繁多。同时，电子连接器产品的批次量较大，单个产品的产量通常数以千万计，产品生产时自动化程度较高，因此电子连接器产品的设计难度较大，在产品设计过程中，需要充分考虑模具开发难度、模具精度、组装工艺、良品率及客户后工续制程工艺等因素，对连接器厂商的研发能力要求较高。

国外电子连接器厂商发展起步较早，设计积淀深厚、产品体系丰富，在产品设计方面具有先发优势，而国内电子连接器供应商普遍处于仿制为主的经营发展阶段，因此国内外电子连接器厂商在技术水平方面具有一定差异。

（2）国内外电子连接器厂商市场占有率情况

总体而言，电子连接器行业依然以国外厂商为主，2020 年全球十大电子连接器供应商中，国产连接器供应商仅有立讯精密一家1，由此可见，电子连接器国产化具有较大的空间。

电子连接器行业涵盖广泛，涉及诸多下游行业，主要包括汽车、轨道交通及消费电子等领域，对应不同下游应用领域，国内国内外电子连接器厂商市场占有率各有不同，以下做分别论述：

在汽车领域，电子连接器主要应用于传统汽车及新能源汽车信号和电力传输，用于连接信息娱乐、ABS、电子点火系统、安全气囊和倒车雷达等诸多电子总成系统。目前国内汽车电子连接器供应商以美、日企业为主，其中泰科、矢崎、安波福这三家供应商在汽车领域的市场占有率超过 67%。相较而言，国产汽

1 东方财富证券，《连接器行业前景广阔，国产化迎来发展良机》

车连接器市场占有率较低。据推算，汽车电子连接器整体国产化率不足 20%2。

在轨道交通领域，电子连接器主要应用于铁路机车、城市轨道及动车组中。铁路机车技术由于引进时间较早，在国产化率约为 80%；城轨车辆和动车组由于受到起步较晚，技术引进来源较多，国产化难度较大等因素影响，国产化率较低，其中城轨车辆国产化率仅为 50%-60%，部分核心系统仍然依赖进口，而动车组国产化率程度更是不足 20%3，主要由哈廷、安费诺、JAE、魏德米勒等海外电子连接器厂商进行供货。

消费电子包括个人及家庭使用的电子产品，主要包括手机、个人电脑、电视、音响、穿戴式设备等，公司主要下游行业白色家电也属于消费电子行业。受益于国内华为、小米、OPPO 等消费电子厂商市场影响力不断增加，在消费电子领域国内电子连接器厂商具有较高的市场占有率，如立讯精密、胜蓝股份、徕木股份均具有较强的市场竞争力。

但是在白色家电领域，由于终端产品更新换代速度较慢，电子连接器市场份额依然主要由泰科、JST 等国际连接器品牌占据，以国内家电行业主要厂商美的、海尔、海信及格力为例，除美的集团电子连接器国产化率较高以外，海信集团的电子连接器国产化率不足 50%，而海尔、格力集团的电子连接器国产化率更是不足 20%。整体而言，国内家电行业连接器依然以国外电子连接器供应商为主。

（3）进口替代进展及主要障碍情况

长期以来，电子连接器产品进口替代进程较慢，除了前文所述国外电子连接器厂商具有技术先发优势以外，还受到了品牌壁垒及产品替代动力不足的影响：

①品牌壁垒

与其他电子元器件不同，电子连接器对产品性能要求以稳定性为主。电子连接器主要系用于电子产品中的电力、信号传输，为其他元器件提供一个良好、

2 华创证券，《见微知著，内有乾坤——崛起中的连接器帝国》；国金证券，《汽车连接器水大鱼大，电动化&智能化驱动成长》

3 长江证券，《永贵电器：连接器需求旺盛，国产化引领发展良机》

稳定的工作条件，电子连接器的故障可能直接导致电子设备的失效、短路甚至着火，因此电子连接器产品的稳定性、一致性至关重要。

基于对产品稳定性、一致性的需求，终端厂商在开发电子连接器供应商时，倾向于选择具有较长生产历史的海外知名电子连接器供应商，而国内电子连接器供应商成立时间较短，品牌口碑及经验积累不足，构成了实施进口替代的品牌壁垒。相较而言，珠城科技作为国内较早具有自主品牌的电子连接器供应商，在品牌影响力方面具有一定积累。

②替代动力不足

相较于其他零部件，电子连接器的单位货值较低，以端子组件为例，单个端子组件价格通常为 0.1-0.01 元/pcs，在公司主要下游领域家电行业中，电子连接器的成本占家电产品整体成本比重不超过 2%，因此即使终端客户具有降低采购成本的需求，通过实施更换进口电子连接器来完成降本的优先级较低，构成了进口替代动力不足的障碍。

8、宏观经济下行压力及白色家电行业出货量下滑的风险

2022 年一季度以来，受到宏观经济及疫情反复影响，白色家电产销量情况呈现出下降情形。2022 年 1-4 月，全国家用电冰箱产量较上年同期下降 7.5%，空调产量较上年同期下降 0.7%；洗衣机产量较上年同期下降 4.3%。

虽然各地政府陆续出台了鼓励消费政策，补贴促进家电消费，且 2022 年一季度白色家电主要厂商收入及净利润同比维持不同程度的增长，但如果宏观经济下行压力过大，或者复工复产情况不及预期，则势必影响家电行业的产销量，进而对公司产品订单及业绩表现产生不利影响。

（四）内控风险

本次发行前，公司实际控制人为张建春、张建道、施士乐及施乐芬，其直接和间接合计持有公司 87.34%的股份；本次发行完成后，该四人仍合计持有公司 65.50%的股份，仍为公司实际控制人，在公司发展战略、经营决策、利润分配和人事安排等方面具有重大影响。

虽然公司已建立较为完善的公司治理结构并有效运行，但实际控制人仍可能

利用其集中持股地位，对公司重大事项决策实施不当影响或侵占公司利益，存在可能损害公司及中小股东利益的风险。

（五）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 16,346.53 万元、21,099.89 万元和 30,199.59 万元，呈增长趋势，占流动资产的比例分别为 34.85%、37.05%和 39.57%，占比较高。公司遵循行业惯例，给予长期合作、信誉良好的客户一定信用期，主要客户采取月结 30 天至 90 天的货款结算模式。公司应收账款账龄在一年以内的达 99%以上，账龄结构合理。公司亦制定了较为严格的坏账准备计提政策，足额计提坏账准备。

公司主要客户美的、海尔、海信等均为国内知名企业，客户实力较强、信誉较好、历史回款记录良好。并且公司已制定了符合会计准则和实际情况的坏账准备计提政策。虽然公司应收账款回收风险较小，但若主要债务人的经营状况发生恶化，可能导致公司不能及时回收应收款项，从而对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

2、税收优惠政策变化的风险

报告期内，珠城科技及下属子公司佛山泓成均为高新技术企业，按 15%的税率缴纳企业所得税。

如果公司未来不再继续符合高新技术企业税收的申请条件或者国家取消高新技术企业享受企业所得税优惠的政策，使得公司不能继续享受 15%的优惠税率，将导致公司的所得税费用上升，从而对公司业绩造成不利影响。

3、原材料价格波动的风险

发行人原材料主要为铜材、塑料等大宗商品，原材料价格波动对公司营业成本具有一定影响。

虽然公司通过稳定采购价格、提高原材料利用率、跟客户签订与铜价进行联动的产品销售定价协议等措施，在一定程度上减少了原材料价格波动对公司盈利能力的影响。但若塑料等原材料价格迅速变化，且公司未能及时将材料变化压力

传导至下游，则可能会对公司的成本控制带来一定压力，从而影响公司业绩。

4、净资产收益率下降的风险

报告期各期，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为26.29%、28.94%及 28.70%。若本次发行上市成功，公司净资产将大幅增长。由于本次募集资金拟投资项目投资额较大且建设期较长，净利润可能难以实现与净资产的同步大幅增长，因此短期内公司净资产收益率可能存在下降的风险。

5、汇率波动风险

报告期各期，公司产品外销收入占主营业务收入比例分别为 3.28%、3.95%及 4.55%。公司出口产品主要采用美元、欧元等外币结算。如果人民币升值幅度较大，以外币计价的应收账款将产生汇兑损失；同时对公司的海外产品报价产生一定压力。

虽然公司在订单报价上会充分考虑汇率变动因素，一定程度上降低汇率波动对公司业绩的影响，但若汇率突然出现大幅度的升值，则可能对公司未来业绩产生不利影响。

6、经营活动现金流量净额为负数的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-15,665.29 万元、-5,098.19 万元及-6,859.18 万元，呈现持续流出状态，主要系受到公司将信用等级一般银行和财务公司承兑的银行承兑汇票贴现作为筹资活动反映以及生产经营规模快速增长两方面影响。虽然公司信用政策与同行业公司相比不存在显著差异，实际可使用资金及信贷额度较为充沛，可以满足目前生产经营的需求，但是随着经营规模的不断扩大，公司营运资金需求日益增加，公司经营活动现金流量净额持续为负可能导致公司出现流动性风险。

（六）行业与市场风险

1、市场需求波动风险

报告期内，公司连接器产品主要应用于家电制造领域。家电制造是我国的传统优势产业之一，具有较为成熟的生产供应体系及稳定的消费市场。然而由于家电消费市场的需求受到宏观经济及政策等多方面因素的影响，如未来出现宏观经

济下滑、居民消费水平下降、消费意愿变化等不利因素造成下游市场需求下降，从而可能对公司产品的销售造成不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

连接器制造业为国家政策支持产业，发展前景广阔且市场潜力巨大。随着国内连接器市场进入者的不断增多以及连接器相关技术的不断更新换代，公司可能会面临更大的竞争压力。如果公司不能正确判断、把握行业的市场动态和发展趋势，不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则可能会存在因竞争优势减弱而导致经营业绩波动的风险。

（七）募集资金投资项目实施的风险

公司本次募集资金将用于公司精密电子连接器智能化技改项目、研发中心升级项目及补充流动资金。由于募集资金投资项目需要一定的建设期，产生效益也需要一定时间，若在项目建设期间市场环境发生重大不利变化，将直接影响项目实施效果，从而可能影响公司业绩。

（八）法律风险

1、知识产权保护风险

公司拥有的专利、软件著作权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。截至报告期末，发行人及其子公司共拥有 99 项已授权专利、17 项软件著作权。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。

2、产品诉讼风险

公司建立了较为完善的质量控制体系，主要产品均通过了 CQC 国家安规认证、美国 UL 认证。公司在生产运营过程中能够严格按照体系控制产品质量并在持续不断改进技术工艺的同时保持生产过程稳定，为客户提供长期稳定、高效优质的产品。但如果公司产品在市场出现产品责任以及其他纠纷或诉讼，该等诉讼可能影响公司的声誉、降低市场对公司产品认可程度以及减少公司产品需求，可

能对公司的业务经营产生不利影响。

（九）发行失败风险

本次发行上市相关文件须经过深圳证券交易所审核，并报送中国证监会履行注册程序。本次发行能否通过交易所的审核并取得中国证监会同意注册决定及最终取得同意注册决定的时间存在一定不确定性。同时，若公司本次发行取得中国证监会同意注册决定，本次发行的发行结果也受到证券市场整体情况、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，存在因发行认购不足等导致发行中止甚至发行失败的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	公司首次公开发行股份不超过1,628.34万股，占发行后总股本比例不低于25%，全部为新股发行
每股发行价格	【】元/股
发行人高管、员工拟参与战略配售情况（如有）	【】
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况（如有）	【】
发行前市盈率	【】倍（每股收益按照2021年度经发行人会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后市盈率	【】倍（每股收益按照2021年度经发行人会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按照2021年12月31日经审计归属于公司普通股股东的净资产除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按照2021年12月31日经审计归属于公司普通股股东的净资产及本次发行募集资金净额之和除以本次发行后的总股本计算）
发行后市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式、或网上按市值申购向公众投资者直接定价发行、或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并可买卖A股股票的投资者（国家法律、法规禁止者除外）；中国证监会或深圳证券交易所等监管部门另有规定的，从其规定
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额为【 】万元，其中： 承销及保荐费：【 】万元 审计费：【 】万元 律师费：【 】万元 发行手续费：【 】万元 其他费用：【 】万元

第三节 保荐机构对本次证券发行上市的保荐情况

一、保荐机构项目人员情况

（一）保荐代表人

姓名	保荐业务执业情况
俞乐	国金证券投资银行部董事总经理、保荐代表人，具有 10 年以上投资银行从业经验。先后主持或参与电魂网络（603258.SH，2016）、祥生医疗（688358.SH，2019）、松原股份（300893.SZ，2020）、冠中生态（300948.SZ，2020）IPO 项目；四川双马（000935.SZ，2011）与拉法基中国、天地科技（600582.SH，2014）重大资产重组项目；宝鹰股份（002047.SZ，2013）、中国天楹（000035.SH，2014）借壳上市重大资产重组项目；七匹狼（002029.SZ，2012）、回天新材（300041.SZ，2020）非公开发行项目；艾录股份（830970.OC，2014）新三板挂牌及做市项目；天地科技（600582.SH，2016）公司债券项目、抚州城投债等项目
高俊	国金证券投资银行部董事总经理、保荐代表人，具有 10 年以上投资银行从业经验。先后主持或参与亚厦股份（002375.SZ，2010）、广田股份（002482.SZ，2010）、电魂网络（603258.SH，2016）、松原股份（300893.SZ，2020）IPO 项目；卧龙电气（600580.SH，2006）、软控股份（002073.SZ，2016）非公开发行项目；宝鹰股份（002047.SZ，2013）借壳 ST 成霖重大资产重组；广田股份（002482.SZ，2015）公司债；海正药业（600267.SH，2005）股权分置改革等项目

（二）项目协办人及其他项目组成员

1、项目协办人

江淮先生，中国注册会计师、现任国金证券上海证券承销保荐分公司高级经理，主持参与了祥生医疗（688358.SH，2019）、松原股份（300893.SZ，2020）等 IPO 项目，在财务尽职调查、IPO 财务核查与规范性梳理方面有丰富的工作经验。

2、其他项目组成员

单良、肖李霞、周马枭芸、翟雨舟。

二、保荐机构及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、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。

三、保荐机构承诺事项

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，国金证券作出如下承诺：

（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《保荐管理办法》采取的监管措施。

四、发行人就本次证券发行上市履行的决策程序

经核查，发行人已就本次证券发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序，具体如下：

本次发行经浙江珠城科技股份有限公司第二届董事会第十六次会议和 2020 年第六次临时股东大会审议通过，符合《公司法》、《证券法》及中国证监会规定的决策程序。

综上所述，发行人已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序。

五、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件

（一）符合中国证监会规定的发行条件

1、本保荐机构查阅了发行人的工商档案，发行人系由温州市珠城电气有限公司（以下简称“珠城有限”）按原账面净资产值折股整体变更设立，为依法设立且合法存续的股份有限公司；珠城有限于 2000 年 7 月 3 日成立，截至本上市保荐书签署日依法存续，发行人持续经营时间超过三年；公司具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定。

2、本保荐机构对发行人财务状况进行核查，并查阅了天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2022〕348 号《审计报告》，发行人财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规则编制，公允反映了发行人 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。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发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3、本保荐机构对发行人内部控制情况进行核查，并查阅了天健会计师事务

所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2022〕349 号《内部控制鉴证报告》以及公司的说明，发行人按照《企业内部控制基本规范》和相关规定的要求于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证发行人运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具标准无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定。

4、本保荐机构核查了发行人与经营有关的业务体系及主要资产，对主要经营场所进行了查看，核查了发行人董事、高级管理人员的调查表、劳动合同、工资发放记录，核查了发行人的财务核算体系、财务管理制度、银行账户，核查了发行人的内部经营管理机构，对高级管理人员进行了访谈。发行人资产完整，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公司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，符合《注册管理办法》第十二条第一款的规定。

5、本保荐机构查阅了发行人的工商档案，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近 2 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公司的股份权属清晰，最近 2 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，符合《注册管理办法》第十二条第二款的规定。

6、本保荐机构检索了中国裁判文书网、国家企业信用信息系统、专利局及商标局网站等公开信息渠道，询问了发行人高级管理人员，检查了公司的资产权属文件、重大合同。发行人不存在主要资产、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，符合《注册管理办法》第十二条第三款的规定。

7、本保荐机构查阅了发行人章程、查阅了所属行业相关法律法规和国家产业政策，访谈了发行人高级管理人员，实地查看了发行人生产经营场所。发行人的经营范围为：光电连接器、家电连接器、汽车连接器、柔性线路板、柔性扁平排线、电子元器件及精密组件、精密模具、电线、线束及线束生产设备研发、制造、销售；计算机软硬件开发、技术服务；专业信息及技术咨询、专业技术服务、

专业技术转让；货物进出口、技术进出口。（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）。公司生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

8、本保荐机构查阅了发行人实际控制人出具的调查表，查看了相关部门出具的发行人、实际控制人的无重大违法违规证明和无犯罪记录证明，并进行了网络检索。最近三年内，公司及其控股股东、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，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

9、本保荐机构查阅了发行人董事、监事、高级管理人员出具的调查表，对董事、监事、高级管理人员进行了访谈，并进行了网络检索。公司的董事、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，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

综上，本次发行符合中国证监会《注册管理办法》规定的发行条件，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.1 条第（一）项的规定。

（二）发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元

本次发行前发行人股本总额为 4,885.00 万元，发行人本次拟公开发行的 A 股股份数不超过 1,628.34 万股，发行后股本总额不超过人民币 6,513.34 万元，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》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；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上

本次发行前发行人股本总额为 4,885.00 万元，本次拟发行面值为人民币 1.00 元的人民币普通股不超过 1,628.34 万股，发行后股本总额不超过人民币 6,513.34 万元，本次拟公开发行的股份不低于发行后股本总额 25%，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.1 条第（三）项的规定。

（四）市值及财务指标符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的标准

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2022〕348 号《审计报告》，报告期各期末，公司净利润分别为 6,207.24 万元、10,025.50 万元及 13,146.84 万元，前述净利润按归属于公司普通股股东的净利润计算，并以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。公司最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元。

发行人满足《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项的规定："最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元"。

经逐项核查，本保荐机构认为，发行人符合《注册管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的公开发行股票并在创业板上市的条件。

六、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

持续督导期间为证券上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度。持续督导期届满，如有尚未完结的保荐工作，保荐机构将就尚未完结的保荐工作继续履行持续督导职责。本保荐机构对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排如下：

持续督导事项	持续督导工作计划及安排
督促上市公司建立和执行信息披露、规范运作、承诺履行、分红回报等制度	1、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行及履行信息披露义务的情况； 2、协助与督促发行人完善现有的内控制度，并严格执行制度规定； 3、督促上市公司积极进行投资者回报，建立健全并有效执行与公司发展阶段相符的现金分红和股份回购制度； 4、督促上市公司或其控股股东、实际控制人及时、充分履行其所承诺事项
识别并督促上市公司披露对公司持续经营能力、核心竞争力或者控制权稳定有重大不利影响的风险或者负面事项，并发表意见	1、持续关注上市公司运作，对上市公司及其业务有充分了解；通过日常沟通、定期回访、调阅资料、列席股东大会等方式，关注上市公司日常经营和股票交易情况，有效识别并督促上市公司披露重大风险或者重大负面事项； 2、当上市公司及相关信息披露义务人日常经营、业务和技术、控股股东、实际控制人及其一致行动人出现《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 3.2.4 条、第 3.2.5 条和第 3.2.6 条所列情形时，保荐机构、保荐代表人将督促公司严格履行信息披露义务，并于公司披露公告时，就信息披露是否真实、准确、完整及相关事项

持续督导事项	持续督导工作计划及安排
	对公司持续经营能力或者核心竞争力的影响，以及是否存在其他未披露重大风险发表意见并披露
关注上市公司股票交易异常波动情况，督促上市公司按照本规则规定履行核查、信息披露等义务	1、持续关注上市公司的股票交易情况，当上市公司股票发生异常波动时，督促上市公司按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》规定及时进行核查，履行相应信息披露义务； 2、督促控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员履行其作出的股份减持承诺，关注前述主体减持公司股份是否合规、对上市公司的影响等情况
对上市公司存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项核查，并出具现场核查报告	当上市公司出现存在重大财务造假嫌疑；控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；可能存在重大违规担保；资金往来或者现金流存在重大异常等可能严重影响上市公司或投资者合法权益的事项时，保荐机构和保荐代表人应当在知悉或者理应知悉之日起 15 日内进行专项现场核查，并告知上市公司现场核查结果及提请公司注意的事项，并在现场核查结束后 10 个交易日内披露现场核查报告
定期出具并披露持续督导跟踪报告	与发行人建立经常性沟通机制，及时了解发行人的重大事项，定期出具并披露持续督导跟踪报告： 1、保荐机构应当自上市公司披露年度报告、半年度报告后 15 个交易日内按照中国证监会和本所相关规定在符合条件媒体披露跟踪报告； 2、持续督导工作结束后，保荐机构应当在上市公司年度报告披露之日起的 10 个交易日内披露保荐总结报告书

七、保荐机构对本次股票上市的推荐结论及承诺事项

国金证券作为浙江珠城科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，承诺：已按照法律法规和中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定，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。

经核查，本保荐机构认为：浙江珠城科技股份有限公司具备首次公开发行股票并在创业板上市的基本条件；申请文件已达到有关法律、法规的要求，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。因此，国金证券愿意向中国证监会和深圳证券交易所保荐浙江珠城科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目，并承担保荐机构相应责任。

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于浙江珠城科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签署页）

项目协办人：江淮 2022年5月31日

江 淮

保荐代表人：俞乐 2022年5月31日

俞 乐

高俊 2022年5月31日

高 俊

内核负责人：郑榕萍 2022年5月31日

郑榕萍

保荐业务负责人：姜文国 2022年5月31日

姜文国

保荐机构董事长：
（法定代表人）冉云 2022年5月31日

冉 云

保荐机构（公章）：国金证券股份有限公司 2022年5月31日