

股票简称：创益通

股票代码：300991



深圳市创益通技术股份有限公司

SHENZHEN CHUANGYITONG TECHNOLOGY CO.,LTD.

(注册地址：广东省深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰工业园第4栋101-501、
第11栋)

2026年度向特定对象发行股票

募集说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

(注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层)

二〇二六年八月

声 明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

中国证监会、交易所对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性做出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益做出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在做出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项：

一、重大风险提示

本公司特别提醒投资者仔细阅读本募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”全文，并特别注意以下重大事项或风险：

（一）募集资金投资项目产能消化风险

公司本次募集资金将全部用于新能源精密连接器及结构件生产项目、高速数据通讯连接器及组件生产项目、补充流动资金和偿还银行贷款，本次募投项目全部实施完成后，将新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力 58,464Kpcs 及新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000Kpcs。尽管发行人已就本次募投项目的实施在技术、人才、市场、客户等方面进行了充分的储备并围绕市场情况制定了一系列产能消化措施，但是在本次募投项目后续实施过程中，如果宏观经济、产业政策、市场环境、产品技术路线等出现重大变化，导致下游客户需求发生变化，或者公司产品验证进展不顺或市场开拓成效不佳，公司可能面临募投项目新增产能无法得到有效消化的风险。

（二）募集资金投资项目不能达到预期效益的风险

本次发行相关的募投项目均围绕公司主营业务开展，项目预计效益水平是在综合考虑了公司现有业务盈利水平、同行业类似项目或类似业务盈利水平、预计市场空间、市场竞争程度等因素基础上做出的预测。

但募投项目的实施和效益产生均需一定时间，因此从项目实施、完工、达产以至最终的产品销售等均存在不确定性。若在募投项目实施过程中，宏观经济、产业政策、市场环境等发生重大不利变化，产品技术路线发生重大更替，下游需求增长缓慢，公司产品验证进展不顺或市场开拓成效不佳，公司产品销售价格持续下降，原材料采购价格持续上涨以及其他不可预计的因素出现，都可能对公司募投项目的顺利实施、业务增长和预期效益造成不利影响。

（三）市场竞争风险

连接器行业整体竞争充分、市场化程度高，头部厂商凭借先发优势在高端市场占据主导地位。一方面，泰科、安费诺、莫仕等国际巨头陆续在国内设立生产基地，深度开发中国市场；另一方面，国内连接器行业历经多年发展，已诞生立讯精密、中航光电等具备相当规模的本土企业，并在各自优势细分领域形成特色优势，使得国内市场的竞争进一步加剧。若公司在未来激烈的市场竞争格局中不能持续提高竞争力，未来将面临较大的市场竞争风险。

（四）主要客户流失的风险

报告期内，公司主要客户为西部数据、长电科技、莫仕、沃客非凡、欣旺达、宜丽客等，前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 44.35%、46.16%和 42.65%，相对比较稳定。

如果外部政策环境发生重大变化，或者公司在研发设计、精密制造、产品品质、交付能力等方面不能持续满足上述大客户的要求，或者同行业竞争对手采取相关措施参与对公司大客户的竞争，可能会造成公司大客户流失的风险，对公司的经营业绩产生较大影响。

（五）未来经营业绩继续亏损的风险

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 1,130.82 万元、1,968.06 万元及-319.46 万元，其中 2025 年度业绩出现亏损。公司经营业绩主要受下游数据存储、消费电子、新能源等行业市场需求及毛利率变动影响，若未来市场需求增长不及预期，或市场竞争加剧导致产品毛利率持续下降，或主要客户调整经营策略对公司采购下降，或主要客户经营状况发生重大不利变化，公司将存在业绩下滑、甚至继续亏损的风险。

（六）应收款项回收或承兑风险

报告期各期末，公司应收票据、应收款项融资、应收账款账面价值合计金额分别为 22,317.94 万元、25,820.18 万元及 22,358.52 万元，应收款项金额较大；报告期内，公司对应收票据、应收款项融资、应收账款合计计提信用减值损失金额分别为 316.16 万元、220.28 万元和 1,497.24 万元，2025 年度金额较大主要系对罗马仕单项计提坏账准备所致。随着业务规模的持续增长，公司应收款项金额

可能持续上升。若未来客户信用管理制度未能有效执行，或者下游客户因经营过程受宏观经济、市场需求、产品质量不理想等因素导致其经营出现持续性困难，将会导致公司应收款项存在无法收回或者无法承兑的风险。

（七）偿债能力不足的风险

报告期各期末，发行人合并资产负债率分别为 52.58%、52.58%和 50.43%，资产负债率高于同行业上市公司平均水平，发行人存在一定偿债风险。此外，报告期各期末，发行人短期借款及一年内到期的长期借款合计分别为 25,649.15 万元、32,001.22 万元和 34,519.52 万元，流动比率分别为 0.97 倍、0.94 倍和 0.84 倍，速动比率分别为 0.74 倍、0.67 倍和 0.61 倍，短期借款及一年内到期的长期借款整体规模抬升，流动比率、速动比率持续逐年走低，短期偿债能力有所弱化，短期偿债风险增加。

本次发行完成后，发行人的资产负债率将有所下降，但发行人负债水平若不能保持在合理的范围内，或者未来发行人生产经营情况出现重大不利变化，公司将可能面临偿债能力不足，特别是短期偿债能力不足的风险。

（八）本次发行摊薄即期回报风险

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加，由于募集资金投资项目产生的经济效益需逐步释放，因此，本次发行可能导致公司发行当年每股收益及净资产收益率较上年出现下降的情形，即本次发行募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

二、本次向特定对象发行股票方案概要

（一）发行的授权和批准

本次向特定对象发行股票事项已经公司第四届董事会第十一次会议、2025 年年度股东会审议通过。根据有关法律法规的规定，本次向特定对象发行股票方案尚需深圳证券交易所审核通过和中国证监会作出同意注册的决定后方可实施。

（二）发行方式与发行时间

本次发行采用向特定对象发行的方式，公司将在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后的有效期内择机发行。

（三）发行对象及认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含 35 名），范围包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）等机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合法组织。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次发行的最终发行对象将由股东会授权董事会或董事会授权人士在本次发行申请获得深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行的所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

（四）募集资金金额及用途

本次发行拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
高速数据通讯连接器及组件生产项目	39,074.28	32,700.00
新能源精密连接器及结构件生产项目	12,817.40	9,300.00
补充流动资金和偿还银行贷款	18,000.00	18,000.00
合计	69,891.68	60,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不

足部分将由公司以自有或自筹资金解决。

针对由子公司实施的项目，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入子公司。

（五）发行价格

本次发行的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日，发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

派发现金同时送红股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P0$ 为调整前发行底价， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， $P1$ 为调整后发行底价。

最终发行价格将在本次发行申请获得深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据股东会授权，以竞价方式确定，并由公司董事会按照相关规定根据发行竞价结果与主承销商协商确定，但不低于前述发行底价。

（六）发行数量

本次向特定对象发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，最终发行股票数量将在本次发行经过深交所审核并取得中国证监会同意注册的批复后，由公司董事会根据中国证监会、深交所相关规定及根据公司股东会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行的股票数量上限将进行相应调整。最终发行股

票数量以中国证监会同意注册的数量为准。

（七）限售期

本次向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后发行对象减持认购的本次发行的股票须遵守中国证监会、深交所等监管部门的相关规定。若相关法律、法规和规范性文件对发行对象所认购股份限售期及限售期届满后转让股份另有规定的，从其规定。

（八）本次发行前的滚存利润安排

本次发行股票前公司滚存的未分配利润，由本次发行股票完成后的新老股东共享。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》的有关规定，公司制定并经董事会、股东会审议通过了《未来三年（2025年-2027年）股东分红回报规划》。

（九）本次发行不会导致控制权变更

本次向特定对象发行股票不构成重大资产重组，不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件的情形发生。

（十）填补即期回报措施

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等文件的有关规定，为保障中小投资者利益，公司就本次向特定对象发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。相关情况参见本募集说明书“第七节 与本次发行相关的声明”之“七/（三）公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人对本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺”。公司所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资

者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、重大风险提示.....	2
二、本次向特定对象发行股票方案概要.....	4
目 录.....	9
释 义.....	12
第一节 发行人基本情况	15
一、公司基本信息.....	15
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	15
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	17
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	44
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	58
六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况.....	60
七、最近一期经营业绩情况.....	64
八、行政处罚情况.....	66
九、报告期内年报问询函情况.....	66
十、发行人及其董事、高级管理人员等相关主体的合法合规情况.....	67
第二节 本次证券发行概要	68
一、本次发行的背景和目的.....	68
二、发行对象及其与公司的关系.....	71
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	72
四、募集资金金额及投向.....	74
五、本次发行是否构成关联交易.....	75
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	75
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序.....	76
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	77
一、本次募集资金投资项目概况.....	77

二、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	77
三、本次募集资金规模的合理性.....	95
四、发行人的实施能力及资金缺口的解决方式.....	100
五、关于募集资金主要投向主业情况.....	101
六、本次募集资金用于拓展新产品.....	102
七、本次募集资金用于扩大既有业务的情况.....	104
八、本次募集资金投资项目与公司现有业务及前次募投项目的关系.....	106
九、本次募集资金投资项目符合国家产业政策，未投资于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业.....	108
十、本次募集资金投资项目新增固定资产及无形资产情况.....	109
十一、本次募集资金补充流动资金情况.....	111
十二、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	111
十三、本次募集资金使用的可行性分析结论.....	112
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	113
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	113
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....	113
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况.....	113
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况.....	114
第五节 历次募集资金运用的情况	115
一、前次募集资金基本情况.....	115
二、前次募集资金存放和管理情况.....	115
三、前次募集资金使用情况.....	116
四、前次募集资金项目结项情况.....	125
五、前次募集资金使用情况鉴证报告结论.....	126
第六节 与本次发行相关的风险因素	127
一、募集资金投资项目相关风险.....	127
二、经营风险.....	128
三、财务风险.....	130

四、与本次发行相关的风险.....	131
五、股票价格波动的风险.....	132
第七节 与本次发行相关的声明	133
一、发行人及全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明.....	133
二、发行人控股股东声明.....	136
三、保荐人（主承销商）声明.....	137
四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明.....	138
五、发行人律师声明.....	139
六、审计机构声明.....	140
七、发行人董事会声明.....	141

释 义

除非另有说明，本募集说明书中的下列词语或简称具有如下含义：

公司、发行人、创益通	指	深圳市创益通技术股份有限公司
本次发行	指	深圳市创益通技术股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2023 年度、2024 年度和 2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
报告期各期末	指	2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《深圳市创益通技术股份有限公司章程》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《发行上市审核规则》	指	《深圳证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》
《证券期货法律适用意见第 18 号》	指	《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》
《募集资金管理制度》	指	《深圳市创益通技术股份有限公司募集资金管理制度》
惠州创益通	指	惠州市创益通电子科技有限公司，系公司全资子公司
湖北创益通	指	湖北创益通电子科技有限公司，系公司控股子公司
乐山天穹	指	乐山天穹动力科技有限公司，系公司控股子公司
郑州奔虎	指	发行人参股子公司郑州奔虎动力新能源科技有限公司，曾用名郑州比克新动力科技有限公司
泰科	指	TE Connectivity Ltd.，泰科电子有限公司
安费诺	指	Amphenol Corporation，安费诺集团有限公司
莫仕	指	Molex, LLC，莫仕有限责任公司；东莞莫仕连接器有限公司、上海莫仕连接器有限公司、江苏莫仕天安连接器有限公司、莫仕无线技术（上海）有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
宜丽客	指	Elecom Co., Ltd. 及其关联企业，系公司主要客户之一
西部数据	指	Western Digital Corporation，西部数据公司，系公司主要客户之一
晟碟半导体	指	晟碟半导体（上海）有限公司，系公司主要客户之一
长电科技	指	江苏长电科技股份有限公司，系公司主要客户之一
星科金朋	指	星科金朋半导体（江阴）有限公司，系公司主要客户之一

小米	指	江苏紫米电子技术有限公司、青米（北京）科技有限公司、南京酷科电子科技有限公司、南京酷态科技术有限公司等小米生态链公司，系公司主要客户之一
沃客非凡	指	深圳市沃客非凡科技有限公司、深圳市海丝科技有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
安克创新	指	安克创新科技股份有限公司、湖南安克电子科技有限公司、深圳海翼智新科技有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
罗马仕	指	江门罗马仕科技有限公司、深圳罗马仕科技有限公司、深圳华中科新材料技术有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
中航光电	指	中航光电科技股份有限公司、中航光电（广东）有限公司东莞分公司、中航光电科技股份有限公司合肥分公司、欧斐科思（广东）有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
欣旺达	指	欣旺达电子股份有限公司、湖北东昱欣晟新能源有限公司、惠州欣智旺电子有限公司、南京市欣旺达新能源有限公司、南昌欣旺达新能源有限公司、欣旺达动力科技股份有限公司博罗分公司、深圳市欣智旺电子有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
蓝之洋	指	深圳市蓝之洋科技有限公司、遂川蓝之洋科技有限公司等同一控制下或有关联关系企业，系公司主要客户之一
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司
意华股份	指	温州意华接插件股份有限公司
电连技术	指	电连技术股份有限公司
徠木股份	指	上海徠木电子股份有限公司
胜蓝股份	指	胜蓝科技股份有限公司
瑞可达	指	苏州瑞可达连接系统股份有限公司
鼎通科技	指	东莞市鼎通精密科技股份有限公司
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
ISO9001	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业
ISO14001	指	国际标准化组织颁布的关于环境管理系列化标准之一，主要适用于全球商业、工业、政府、非赢利性组织和其他用户
ISO13485	指	国际标准化组织颁布的医疗器械质量管理体系，主要适用于提供医疗器械和相关服务的组织
GJB9001C	指	中华人民共和国国家军用标准管理体系，主要适用于各种类军队装备及其配套产品的承制单位
IATF16949	指	国际汽车行业的技术规范，着重于缺陷防范、减少（ISO/TS16949）在汽车零部件供应链中容易产生的质量波动和浪费。该标准针对性和适用性明确，适用于汽车整车厂和其直接的零备件制造商
MFi	指	苹果 MFi 认证（Apple 公司“Made for iPhone/iPod/iPad”的英文缩写），是苹果公司（Apple Inc.）对其授权配件厂商生产的外置配件的一种标识使用许可
RBA	指	责任商业联盟（Responsible Business Alliance，前身为电子行业公民联盟，Electronic Industry Citizenship Coalition，简称 EICC）的行为准则为电子行业或以电子为主要组成部份的行业及其供应链制定

		一套规范，从而确保工作环境的安全，工人受到尊重并富有尊严，商业营运合乎环保性质并遵守道德操守
UL	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.），UL 认证是 UL 进行的对产品的安全性能方面的检测和认证，其采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度
LCP	指	液晶高分子聚合物（Liquid Crystal Polymer），主要分为热致型、溶致型两类，以及主链型、侧链型结构
PPS	指	聚苯硫醚（Polyphenylene Sulfide），是一种半结晶性新型高性能热塑性树脂
PBT	指	聚对苯二甲酸丁二醇酯（Polybutylene Terephthalate），是一种半透明或不透明、结晶型热塑性聚酯树脂
PTFE	指	聚四氟乙烯（Polytetrafluoroethylene），别名铁氟龙，是一种以四氟乙烯作为单体聚合制得的高分子聚合物
PCB	指	印制电路板，一种重要的电子部件，是电子元器件的支撑体
PB	指	存储容量单位，1PB=1024TB
ZB	指	超大存储容量单位，1ZB=1 万亿 GB
SSD	指	固态硬盘，一种以 NAND Flash 为介质的存储设备
HDD	指	机械硬盘，是以磁性盘片为存储介质的传统数据存储设备
SATA	指	Serial Advanced Technology Attachment 的缩写，是一种基于行业标准的串行硬件驱动器接口
PATA	指	Parallel Advanced Technology Attachment 的缩写，也可称为 IDE 接口，是一种基于行业标准的并行硬盘驱动器接口
I/O	指	Input/Output，即输入输出端口
KPCS	指	数量单位千个

说明：本募集说明书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，均为四舍五入所致。

第一节 发行人基本情况

一、公司基本信息

中文名称	深圳市创益通技术股份有限公司
英文名称	Shenzhen Chuangyitong Technology Co., Ltd.
统一社会信用代码	914403007542827966
注册地址	深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰工业园第4栋101-501、第11栋
股本总额	144,000,000 股
法定代表人	张建明
成立时间	2003 年 9 月 25 日
股票简称	创益通
股票代码	300991.SZ
股票上市地	深圳证券交易所
电话号码	0755-29892520
传真号码	0755-29892558
公司网址	http://www.chysz.cn
电子邮箱	chy@chysz.cn
经营范围	一般经营项目是：连接器、连接线、电子产品及周边设备、模具、新能源配件、电器产品、电源产品的研发；国内贸易、货物及技术进出口。劳务服务（不含劳务派遣）。（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），许可经营项目是：连接器、连接线、电子产品及周边设备、五金塑胶制品、模具、新能源配件、电器产品、电源产品的生产；普通货运。

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）公司股权结构

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人股本结构情况具体如下：

股份性质	股份数量（万股）	占总股本比例
一、有限售条件的流通股	5,185.80	36.01%
二、无限售条件的流通股	9,214.20	63.99%
股份总数	14,400.00	100.00%

截至 2025 年 12 月 31 日，公司前十大股东如下表所示：

序号	股东名称	持有股数（万股）	持股比例
1	张建明	3,952.80	27.45%

序号	股东名称	持有股数（万股）	持股比例
2	乐山乾芯微科技有限公司	2,052.60	14.25%
3	晏雨国	1,233.00	8.56%
4	深圳市互联通投资企业（有限合伙）	324.00	2.25%
5	北京遵道资产管理有限公司—遵道稳健价值私募基金	300.00	2.08%
6	何国启	261.39	1.82%
7	北京遵道资产管理有限公司—遵道资产—私募学院明星7号医疗私募基金	209.50	1.45%
8	张纪纯	130.00	0.90%
9	广东臻远私募基金管理有限公司—广东臻远基金—臻远一号私募证券投资基金	120.08	0.83%
10	刘汉波	114.93	0.80%
合计		8,698.30	60.39%

（二）控股股东及实际控制人情况

1、公司的控股股东

截至本募集说明书签署日，张建明直接持有公司 3,952.80 万股股份，占公司总股本的 27.45%，为公司的控股股东。具体情况如下：

张建明，男，1973 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月毕业于孝感市第二技工学校，中专学历。1993 年 8 月至 1995 年 7 月，自由职业；1995 年 8 月至 1997 年 10 月，担任东莞才圣电脑配件有限公司的工程设计兼线割主管；1997 年 11 月至 1999 年 10 月，担任沙井骅达制品厂工程部长；2000 年 1 月至 2003 年 9 月，个体经营模具类产品；2003 年 9 月至 2015 年 8 月，担任深圳市创益五金精密模具有限公司执行董事兼总经理；2015 年 8 月至 2018 年 9 月，担任公司董事长；2018 年 9 月至今，担任公司董事长兼总经理。

2、公司的实际控制人

张建明直接持有公司 3,952.80 万股股份，持股比例为 27.45%，通过深圳市互联通投资企业（有限合伙）间接控制公司 324.00 万股股权，控制比例为 2.25%，合计控制公司 4,276.80 万股股权，合计控制比例为 29.70%，为发行人的实际控制人。

晏雨国直接持有公司 1,233.00 万股股份，持股比例 8.56%，为实际控制人张

建明之一致行动人。

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

（一）发行人所处行业类型

公司是一家以研发设计和精密制造为核心，向客户提供精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的国家高新技术企业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司从事的连接器行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”大类，属于“电子元件及电子专用材料制造（C398）”中类，属于“其他电子元件制造（C3989）”小类。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”大类，属于“1.2 电子核心产业”中类，属于“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”小类。公司所处细分行业为电子元器件行业中的连接器子行业，产品主要应用于数据存储、消费电子、通信、新能源等领域。

（二）行业监管、法规及政策

1、行业主管部门

公司所处行业的主管部门为国家工业和信息化部及其下属电子信息司，行业自律组织为中国电子元件行业协会（CECA）。国家工业和信息化部负责制订行业的产业政策、产业规划，对行业发展方向进行宏观调控；国家工业和信息化部下属的电子信息司负责承担电子信息产品制造的行业管理，组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，促进电子信息技术推广应用等工作。

中国电子元件行业协会是非营利性社会组织，是由与电子元件及材料相关的企事业单位和个人自愿结成的全国性、行业性社会团体，其主要职能是：作为政府部门和企（事）业单位之间的桥梁和纽带，负责开展行业调查研究，发布行业信息，积极向政府部门提出行业发展和立法等方面的建议，协调会员关系，帮助企业开拓市场，向政府部门反映会员企业的正当需求，协助政府部门对电子元件行业进行行业管理。目前，政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观层面，企业业务管理和生产经营完全基于市场化方式。

2、主要法律法规及政策

政策名称	部门	时间	相关内容
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	国务院	2026 年 3 月	深化 5G、千兆光网规模部署，推进 5G-A 建设发展；建设 5G-A 基站 50 万个，加强 6G 技术研发、标准研制和应用验证。推进电子信息、机械装备等全产业链创新，发展高端、短缺产品，加快突破关键零部件、元器件和专用材料。加快国家枢纽算力设施集群建设，加强高性能高质量智算资源供给，论证建设超大规模智算集群。
《电子信息制造业 2025-2026 年稳增长行动方案》	工业和信息化部、市场监督管理局	2025 年 8 月	加大对产业链关键企业的政策支持，提高企业根植性，强化关键核心技术攻关，提升重点产业链供应链韧性和安全水平。提高元器件、零部件等产品可靠性、安全性。推进人工智能服务器、高效存储等先进计算系统建设。
新型储能制造业高质量发展行动方案	工信部等	2025 年 2 月	推动新型储能与新一代信息技术深度融合，通过对系统能量流和信息流的经济配置、功能优化运行、逻辑有效衔接，实现储能系统高效集成和精准调控，提升新型储能产品智能化水平。支持储能电池模块化开发，鼓励高效率结构创新，发展紧凑可靠的低阻抗高效连接技术，推动智能组串、高压直流等集成技术创新，提升大型储能系统集成效率。
关于推动新型信息基础设施协调发展有关事项的通知	工信部等	2024 年 8 月	引导面向全国、区域提供服务的大型及超大型数据中心、智能计算中心、超算中心在枢纽节点部署。加强本地数据中心规划，合理布局区域性枢纽节点，逐步提升智能算力占比。东部发达地区先行先试、探索 5G-A、人工智能等建设和应用新模式，中西部和东北地区加快千兆城市建设，实现 5G、千兆光网均衡发展。
《2024-2025 年节能降碳行动方案》	国务院	2024 年 5 月	逐步取消各地新能源汽车购买限制；落实便利新能源汽车通行等支持政策；推动公共领域车辆电动化，有序推广新能源中重型货车，发展零排放货运车队。
交通运输大规模设备更新行动方案	交通运输部等	2024 年 5 月	科学布局、适度超前建设公路沿线新能源车辆配套基础设施，探索超充站、换电站、加氢站等建设。
关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作的通知	工信部等	2024 年 1 月	推动智能化路侧基础设施和云控基础平台建设，提升车载终端装配率，开展智能网联汽车“车路云一体化”系统架构设计和多种场景应用，形成统一的车路协同技术标准与测试评价体系，健全道路交通安全保障能力，促进规模化示范应用和新型商业模式探索，大力推动智能网联汽车产业化发展。
促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施	国务院	2023 年 6 月	延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车消费潜力。
《国务院办公厅关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》	国务院	2022 年 9 月	统筹有关政策资源，加大对基础电子产业（电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业）升级及关键技术突破的支持力度。引导建立以行业企业为主体、上下游相关企业积极参与、科研院所有力支撑的研发体系，重点支持发展技术门槛高、应用场景多、市场前景广的前沿技术和产

政策名称	部门	时间	相关内容
			品。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	国务院	2021 年 3 月	实施产业基础再造工程,加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等瓶颈短板;提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。

3、行业法规及政策对发行人生产经营的影响

上述法律法规及行业政策的推出,为行业的有序竞争及健康发展营造了良好的制度环境,对于进一步扩大市场需求,推动行业稳定持续增长具有重要作用;上述行业主要法规政策亦对公司经营发展提供了有力的法律保障及政策支持,对公司的经营发展带来积极影响,对公司经营资质、准入门槛、运营模式和行业竞争格局等持续经营能力方面不会产生不利影响。

(三) 行业发展情况

1、行业发展概况

(1) 行业基本情况

连接器是一种借助电信号或光信号和机械力量的作用使电路或光通道接通、断开或转换的功能元件,用作器件、组件、设备、系统之间的电信号或光信号连接,传输信号或电磁能量,并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化。作为构成整机电路系统电气连接必需的基础元件之一,连接器已广泛应用于航空、航天、军事装备、通讯、计算机、汽车、工业、家用电器等领域,现已发展成为电子信息基础产品的支柱产业之一。

根据行业惯例,一般将连接器分为电连接器、微波连接器、光连接器,主要类别连接器的功能及应用领域具体如下:

类别	主要功能	主要应用
电连接器	用于器件、组件、设备、系统之间的电信号连接,借助电信号和机械力量的作用使电路接通、断开,传输信号或电磁能量,包括大功率电能、数据信号在内的电信号等	广泛应用于通信、航空航天、计算机、汽车、工业等领域
微波射频连接器	用于微波传输电路的连接,隶属于高频电连接器,因电气性能要求特殊,行业内企业会将微波射频连接器与电连接器进行区分	主要应用于通信、军事等领域
光连接器	用于连接两根光纤或光缆形成连续光通路的可以重复使用的无源器件,广泛应用于光纤传输线路、光	广泛应用于传输干线、区域光通讯网、长途电信、

类别	主要功能	主要应用
	纤配线架和光纤测试仪器、仪表，光纤对于组件的对准精度要求严格	光检测等各类光传输网络系统中

不同类别连接器实现的功能不同，设计和制造要求也各异。一般来说，电连接器必须满足接触良好、工作可靠的要求。其中，大功率电能传输时还要求接触电阻低、载流高、温升高、电磁兼容性能高；传输高速数据信号则要求电路阻抗连续性好、串扰小、时延低、信号完整性高。微波射频连接器除了接触的可靠性要求外，对于阻抗设计与补偿要求严格，需要符合插损、回损、相位和三阶互调等性能要求。光连接器对于组件的对准精度要求严，因此对接触部件的加工精度要求较高，洁净度高，定位准确。

电、微波射频、光纤连接器示意图



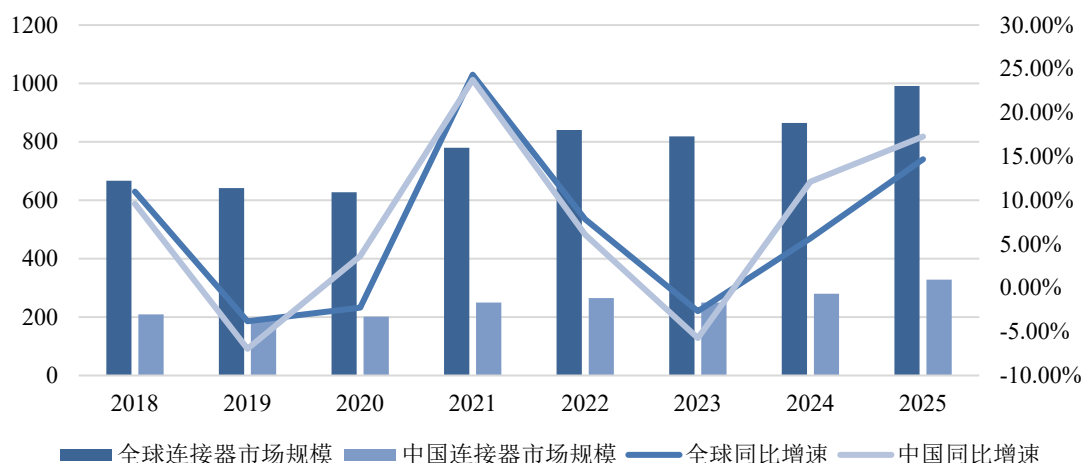
资料来源：中国路面机械网，凌志新辉光电，接插世界网

(2) 行业市场规模

随着通信设备升级换代、汽车智能化进程推进、消费电子产品功能持续丰富，以及工业自动化和轨道交通建设不断深化，下游应用场景持续扩容，近年全球连接器市场规模保持增长态势。在全球 AI 算力需求爆发，高密度连接成为高速率传输的核心支撑的催化下，连接器市场规模有望进一步快速增长。

从市场规模来看，近年连接器行业市场规模增长稳定。根据 Bishop & Associates 数据显示，2018 年至 2025 年全球连接器行业市场规模已从 667.1 亿美元增长至 991.65 亿美元，期间 CAGR 为 5.83%。国内方面，随着汽车、计算机以及消费电子等下游应用市场的规模不断扩大，国内连接器行业市场规模的增长一直保持在高位。根据 Bishop & Associates 数据显示，2018 年至 2025 年中国连接器行业市场规模从 209.33 亿美元增长至 328.42 亿美元，期间 CAGR 为 6.65%，高于全球水平。

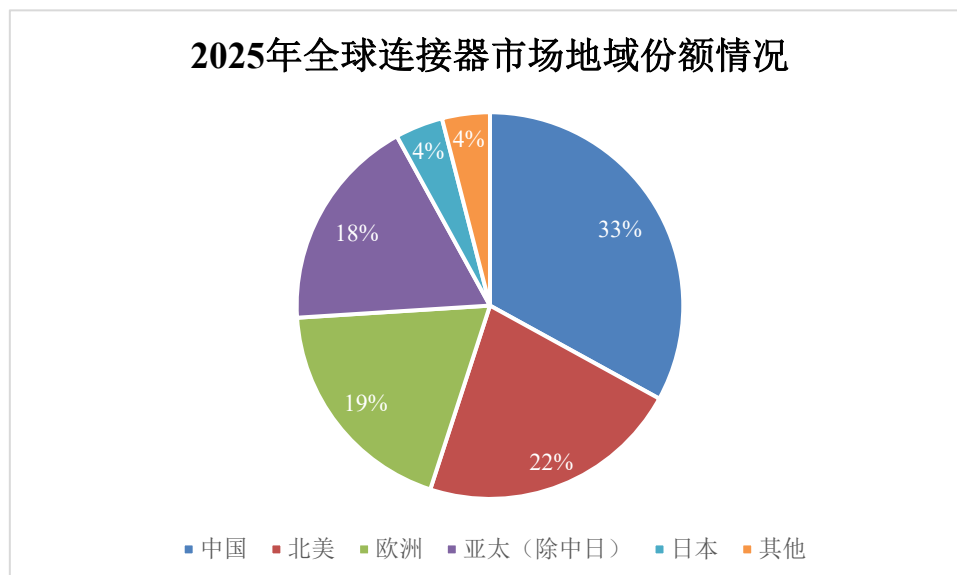
全球及中国连接器行业市场规模及增速（亿美元）



数据来源：Bishop & Associates

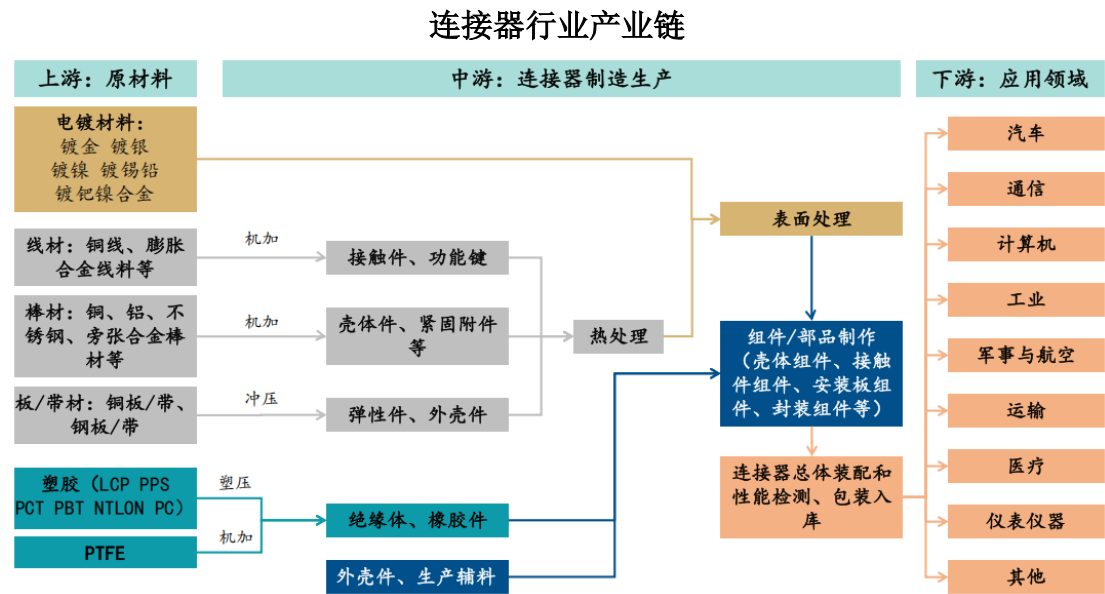
从区域分布来看，全球连接器市场主要分布在北美、欧洲、日本、中国、亚太（不含日本和中国）五大区域，占据了全球连接器市场 96%以上的份额。近年来，由于受到全球经济波动的影响，北美、欧洲和日本连接器市场增长相对缓慢，而以中国及亚太地区为代表的新兴市场呈现强劲增长，成为推动全球连接器市场增长的主要动力。2025 年中国连接器市场的销售额领先全球，全球占比达 33%；北美洲和欧洲分列第二和第三，占比分别为 22%和 19%；其次是亚太地区和日本，占比分别为 18%和 4%。

2025年全球连接器市场地域份额情况



数据来源：Bishop&Associates

2、行业上下游发展情况



数据来源：国信证券经济研究所

(1) 上游行业情况

连接器的上游行业包括金属材料、塑胶材料及表面处理材料供应商，其中金属材料主要涵盖铜、铝、不锈钢等基础金属以及特殊合金材料，用于制造连接器的接触件、弹性件及外壳件；塑胶材料则主要包括 LCP、PPS、PBT 及 PTFE 等高性能工程塑料，用于生产绝缘体、连接器外壳及结构件。此外，还涉及电镀材料为连接器产品提供导电性、耐腐蚀性及可靠性保障。

金属材料、塑胶材料、线材、电镀材料等原材料占生产成本的比例较高。由于上游金属材料、塑胶材料、线材、电镀材料等原材料的生产企业较多，市场竞争充分，采用市场化定价方式，本行业对上游行业处于较为主动的地位。目前，上游行业的技术更新换代较快，在产品性价比不断提高的同时，也为行业技术的快速发展提供了原材料基础。总体来看，上游行业对本行业的持续发展较为有利。

(2) 中游行业情况

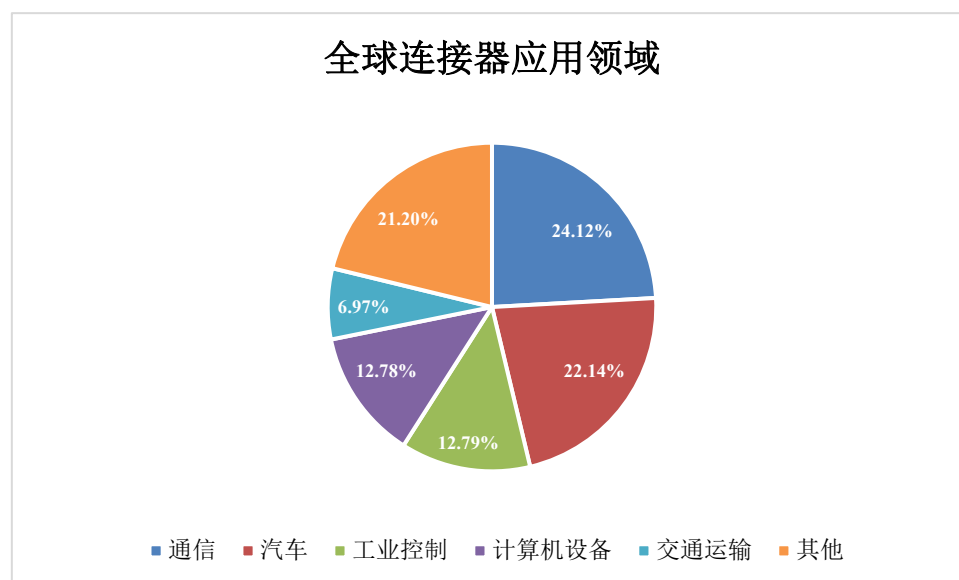
中游行业为连接器制造环节。连接器厂商通过冲压、注塑、压铸、机加工等工艺，将金属材料加工成接触件、弹片、屏蔽件等功能组件，将塑胶材料加工成绝缘体、连接器壳体及结构件，并经过热处理、表面处理、电镀等工序提升产品性能。随后，各类零组件经过精密组装形成连接器成品，并完成电气性能、机械性能及环境可靠性测试后交付客户。

公司作为连接器制造企业，处于行业产业链中游，通过采购金属材料、高性能塑胶材料及相关辅助材料，经过精密加工、表面处理和组装检测后形成连接器产品，并销售给通信设备厂商、消费电子厂商、汽车电子厂商、工业设备厂商以及 EMS（电子制造服务）等企业。客户将连接器集成至各类电子设备和系统之中，最终通过品牌厂商及销售渠道进入终端市场。

（3）下游行业情况

下游行业为连接器终端应用市场，覆盖汽车、通信、计算机及周边、工业自动化、军事与航空航天、医疗设备、仪器仪表等多个领域。其中，随着人工智能、5G 通信、高性能计算、新能源汽车及智能制造等新兴产业快速发展，高速化、高频化、高密度化连接需求持续提升，推动连接器行业不断向高性能方向升级。

通信与汽车仍然是连接器行业最核心的下游应用领域。根据 Bishop & Associates 数据，2024 年通信和汽车领域市场占比分别达到 24.12%和 22.14%，是推动全球连接器市场发展的主要驱动力。工业控制、计算机设备及交通运输等领域同样保持较高需求占比，分别为 12.79%、12.78%及 6.97%。未来，受益于 AI 数据中心建设、5G/6G 通信网络升级、新能源汽车渗透率提升以及工业自动化持续推进，连接器下游应用场景有望进一步拓展。



数据来源：Bishop & Associates

公司产品主要应用于计算机及周边、新能源汽车、通信等领域，下游行业的发展对本行业起着直接推动作用。随着人工智能技术的深化应用催生了生成式

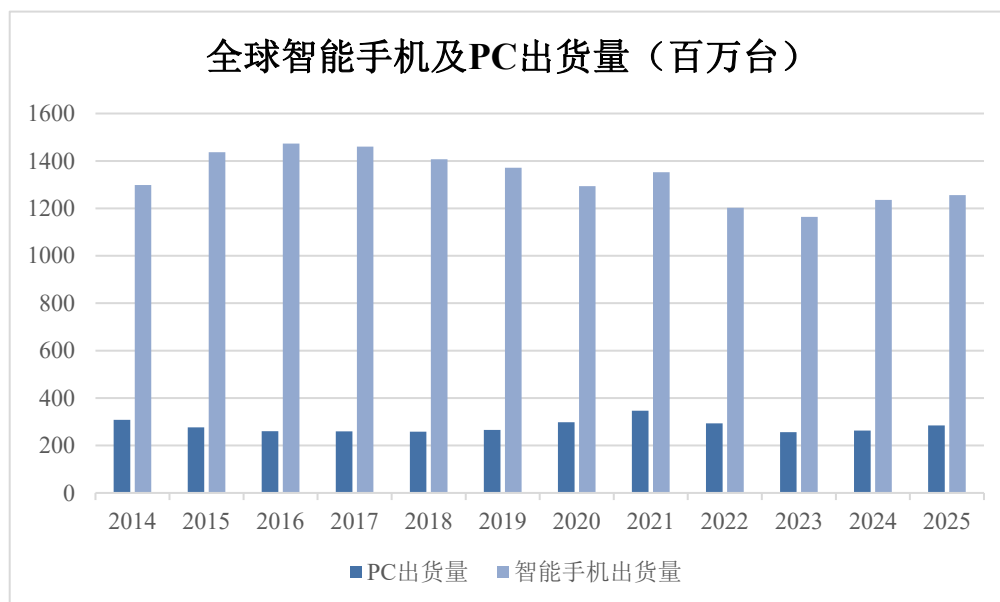
AI、自动驾驶、工业互联网、智慧城市等高算力场景，下游行业中的数据存储中心、通信、新能源汽车等领域将迎来新的发展机会，进而直接带动本行业的快速发展。整体来看，下游应用领域的扩大、行业市场持续增长、产品更新换代加快，都将促进公司的技术水平不断提高，推动公司业务向更广、更深方向发展。

①计算机及周边领域

计算机及周边领域主要涵盖消费电子、数据存储，是连接器产品重要的应用领域之一。根据 Fortune Business Insights 数据，2025 年全球消费电子市场规模为 8,647 亿美元，预计从 2026 年的 9,227 亿美元将增长至 2034 年的 17,564 亿美元，年均复合增长率为 8.38%，全球消费电子市场步入平稳增长阶段，整体呈现出温和复苏的趋势。2025 年，智能手机、PC、平板电脑出货量均实现同比增长。

A. 智能手机及 PC 出货保持稳定增长

根据 Wind 数据，2025 年全球智能手机出货量 1,256.2 百万台，同比增长 1.64%；全球 PC 出货量达 284.7 百万台，同比增长 8.25%。消费电子产品需求仍保持稳定增长。

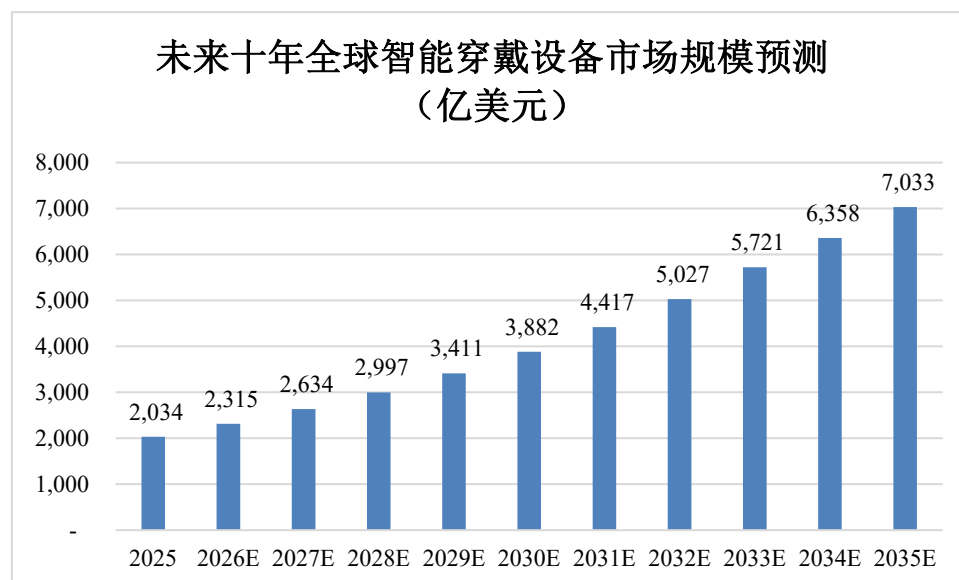


数据来源：Wind

B. 智能可穿戴设备市场快速扩大

智能穿戴设备已经从一种时尚潮流逐渐发展为现代生活的必备工具，包括蓝牙耳机、智能手表、智能手环、AR/VR 设备，无论是在健康监测、运动追踪，还是在智能互联和个人数据管理方面，智能穿戴设备的应用场景和市场潜力都在

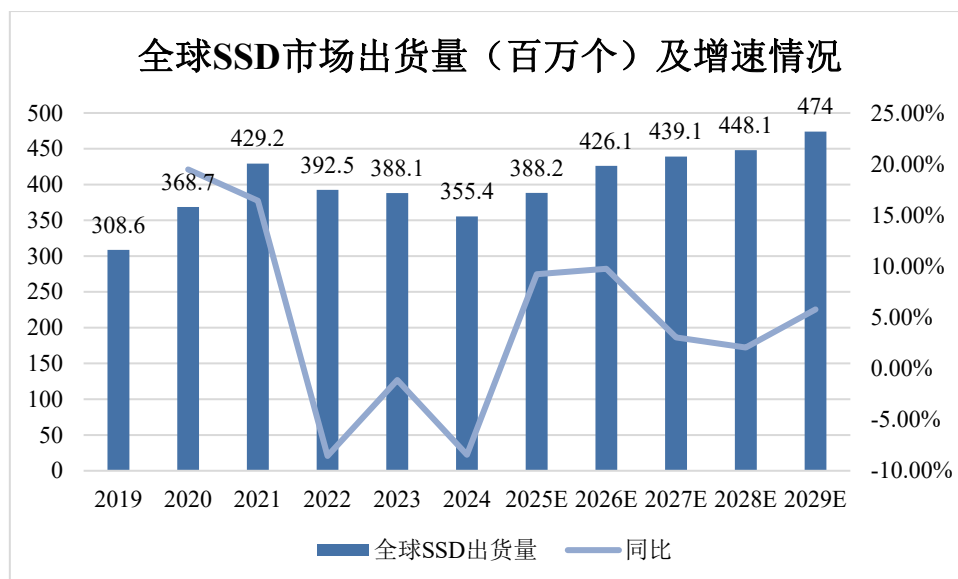
不断扩展。根据 IDC 全球可穿戴设备追踪报告的最新数据，2025 年全球可穿戴设备出货量同比增长 9.1%，达到 6.12 亿台，这一增长得益于各类新产品上市、价格区间扩大、国家补贴以及成熟市场更新换代需求等因素的共同推动。根据 Precedence Research 预测，2035 年全球智能穿戴设备市场规模将达到 7,033.2 亿美元，2026 年至 2035 年的年复合增长率为 13.21%。



数据来源：Precedence Research

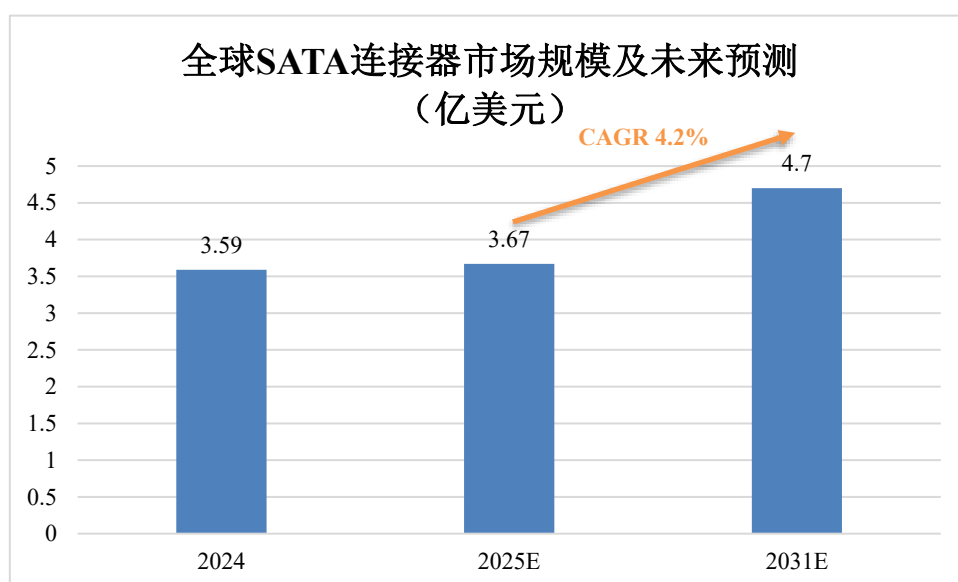
C. 存储类连接器需求不断攀升

近年来，随着云计算、超高清视频、人工智能应用及数字化转型进程持续推进，全球数据量保持快速增长，带动数据存储需求不断提升。尽管传统 PC、智能手机等消费电子市场整体进入成熟阶段，但 SSD 对 HDD 的替代趋势仍在深化，推动存储设备持续向大容量、高性能方向升级。根据 IDC 披露数据，2024 年全球 SSD 市场出货量为 3.55 亿个，预计 2029 年增长至 4.74 亿个，对应 2024 年至 2029 年复合增长率为 5.93%，SSD 出货量及市场规模稳步增长。



数据来源：IDC

SATA 连接器是一种基于行业标准的串行硬件驱动器接口，用于连接主板与各种存储设备，如硬盘、固态硬盘和光驱等。SATA 连接器采用串行连接方式，相较于传统的并行 ATA（PATA）接口，具有更高的数据传输速率、更强的纠错能力和更低的功耗。根据 QYResearch 调研显示，2024 年全球 SATA 连接器市场规模大约为 3.59 亿美元，预计 2031 年将达到 4.7 亿美元，2025 年至 2031 年复合增长率为 4.2%。从行业规模来看，全球存储模组连接器及 SATA 连接器市场仍保持增长态势，反映出存储基础设施需求具备较强韧性。

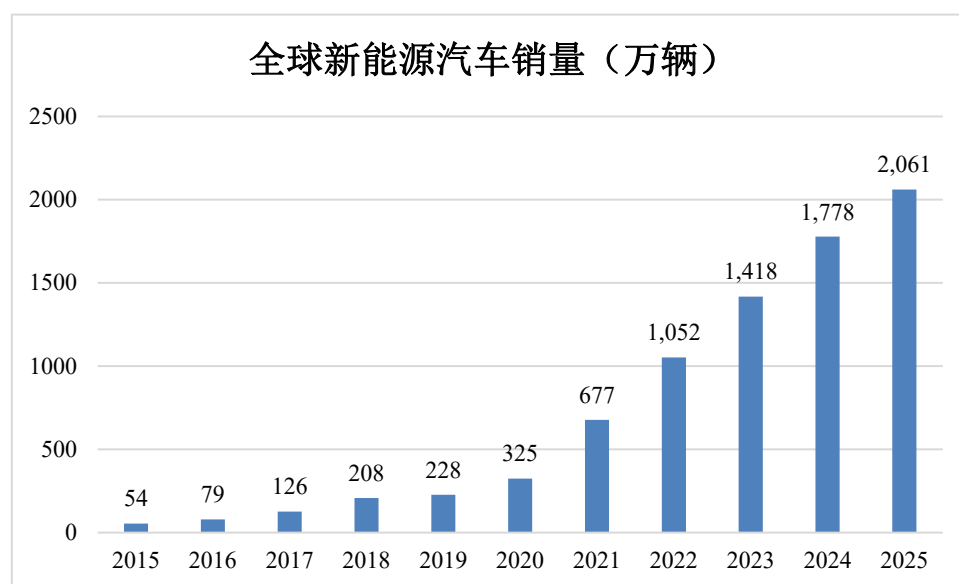


数据来源：QYResearch

②新能源汽车领域

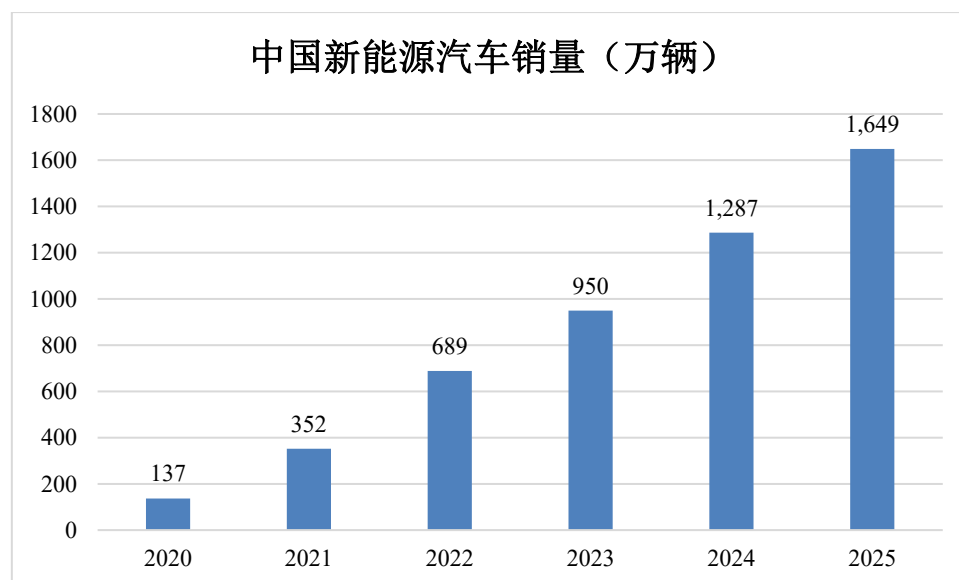
A.新能源汽车行业

近年来，全球新能源汽车市场呈现爆发式增长，占到连接器下游应用领域市场份额的四分之一。根据 Wind 数据，2024 年和 2025 年全球新能源汽车销量分别为 1,778.00 万辆和 2,061.20 万辆，分别较上年度同比增长 25.4%和 15.9%。



数据来源：Wind

我国新能源汽车产业保持全球领先地位，连续十年产销量位居世界第一。2025 年中国新能源汽车销量达到 1,649 万辆，同比增长 28.2%。



数据来源：中国汽车工业协会

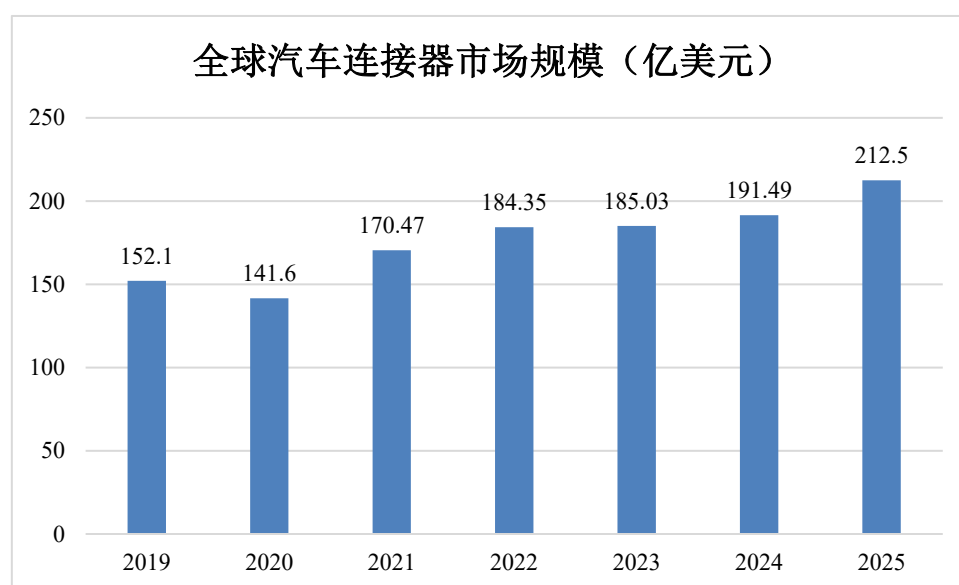
新能源汽车产业作为我国的战略新兴产业，已上升至国家发展战略的高度，通过多年来对新能源汽车整个产业链的培育，行业获得飞速发展，正在从萌芽期向成长期迈进，各个环节逐步成熟，丰富而多元化的新能源汽车产品不断满足市场需求，使用环境也在逐步优化和改进，在这些措施之下，新能源汽车越来越受

到消费者的认可。

B.新能源汽车连接器市场持续扩容

连接器作为汽车电子系统的重要基础器件，广泛应用于动力系统、车身控制、智能座舱及自动驾驶等领域。随着新能源汽车渗透率持续提升以及车载电子设备数量增加，单车连接器价值量不断提高。

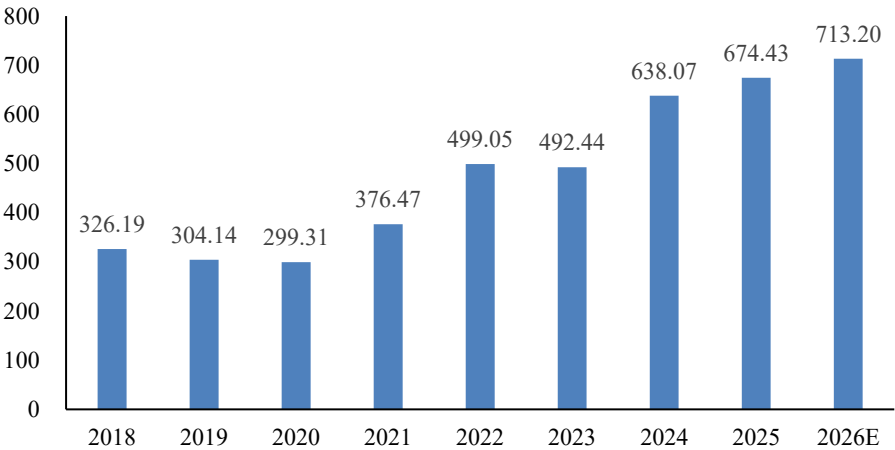
根据 Bishop & Associate 数据显示，2019 年至 2025 年，全球汽车类连接器市场规模从 152.10 亿美元增长至 212.50 亿美元，年均复合增长率为 5.73%，具体情况如下图所示：



数据来源：Bishop & Associates, Inc

国内情况来看，随着中国新能源汽车市场的不断扩大，新能源汽车连接器市场规模亦将呈现逐渐提升趋势。根据智研咨询的数据，2025 年，我国汽车连接器市场规模约为 674.43 亿元，预计 2026 年将增长至 713.20 亿元。

中国汽车连接器市场规模（亿元）



数据来源：智研咨询

按应用类型划分，汽车连接器主要包括高低压连接器和高速连接器两大类，受益于电动化和智能化发展趋势，市场需求有望持续增长。

1) 高压/低压连接器

汽车高压连接器一般指的是工作电压在 60V 以上的、主要负责传输大电流的连接器，是逐渐从传统高压大电流和传统低压汽车连接器中分离出来的一类连接器。新能源汽车连接器多为高压连接器，工作电压范围可高达 400-1,000V。低压连接器电压为 60V 以下，工作电压一般为 14V，是覆盖车身控制、座舱电子、底盘安全及传感系统等非高压环节的刚需基础元器件，主要应用于空调、PDU（高压配电单元）、PTC（正温度系数加热器）、DC-DC（变换器）等部件的连接。

与燃料汽车相比，新能源汽车在动力系统和电气架构上存在显著差异，新能源汽车的高电压、大电流特性对连接器的耐压和载流能力提出了极高要求，对上游连接器及组件的需求势头较为强劲。新能源汽车连接器数量随着大功率快充接口与电压转化接口的增加一并提升，同时，工作电压升级带来电气架构的全面改进，对连接器的高插拔次数、耐压等级、载流能力、电磁兼容性、耐热性、密封防水和抗震动性等提出了更高要求，从而推动车用连接器价值的快速提升。目前汽车高压连接器发展主要经历 4 个阶段：

高压连接器代际	主要特点
第一代高压连接器	在工业连接器的基础发展而来，金属外壳体

高压连接器代际	主要特点
第二代高压连接器	在第一代产品的基础上改用塑料外壳，增加高压互锁功能
第三代高压连接器	在第二代产品的功能基础上增加整体屏蔽功能、二次解锁功能
第四代高压连接器	在第三代产品功能基础上采用高低压集成、扁形端子、超大电流 busbar 方案

数据来源：《国际线缆与连接》、开源证券研究所

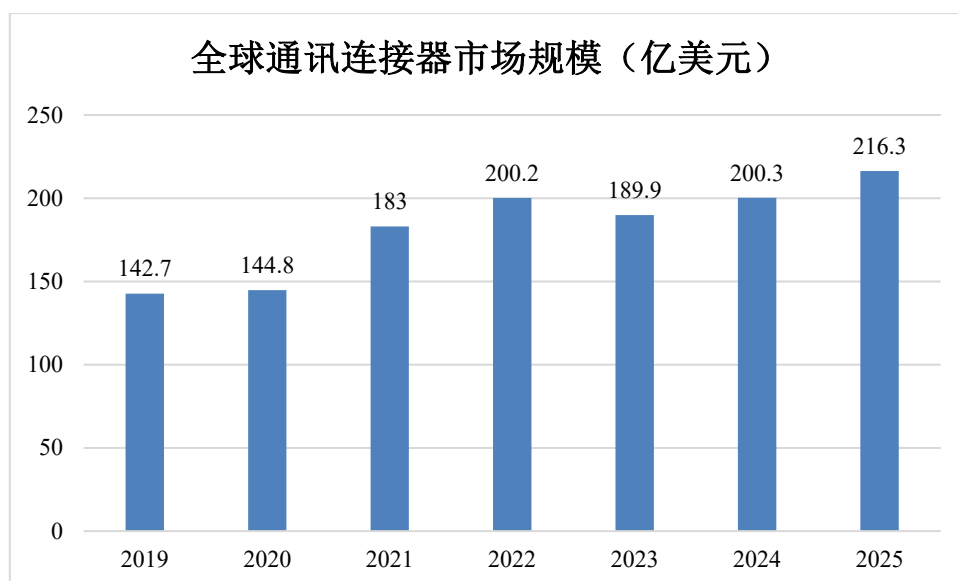
近年来，新能源汽车领域采用 800V 高压技术架构渐成快充主流，国内外车企规划布局相继走向量产。目前，全球已有多家汽车品牌确定推出 800V 系统汽车，包括比亚迪、蔚来、理想、小鹏、吉利、长城等国内车企。新能源汽车高压架构转化趋势带动高压连接器市场需求，进而扩大高压连接器的市场份额。根据 QYResearch 及智研咨询数据，2024 年全球高压连接器市场规模大约为 113.8 亿美元，预计 2031 年将达到 199.5 亿美元；我国汽车高压连接器规模从 2017 年的 33.24 亿元增长至 2024 年的 299.15 亿元，占汽车连接器的份额从 2017 年的 10.79% 扩大至 52.35%。

2) 高速连接器

高速连接器又称车载高频高速连接器，是专门适配汽车严苛工况（-40℃~+125℃耐温、抗持续振动、IP6K7+级防尘防水），用于传输射频信号/高速差分数字信号（传输速率覆盖 100Mbps~56Gbps）的专用连接器品类，是汽车智能化、网联化的核心底层互连器件。高速连接器通常与 Fakra、Mini-Fakra 等汽车射频连接器配合使用，支持 USB2.0、LVDS、IEEE1394、ETHERNET 等协议的传输，具有很高的屏蔽效率，随着汽车以太网的推出以及高阶智能驾驶的快速渗透，高速连接器成为兼容解决方案。根据 QYResearch 数据，2025 年全球汽车高速数据连接器市场规模达 27.63 亿美元，预计到 2032 年市场规模将攀升至 45.26 亿美元，2026-2032 年复合年增长率（CAGR）达 7.6%，增速显著高于传统汽车连接器品类。

③通信领域

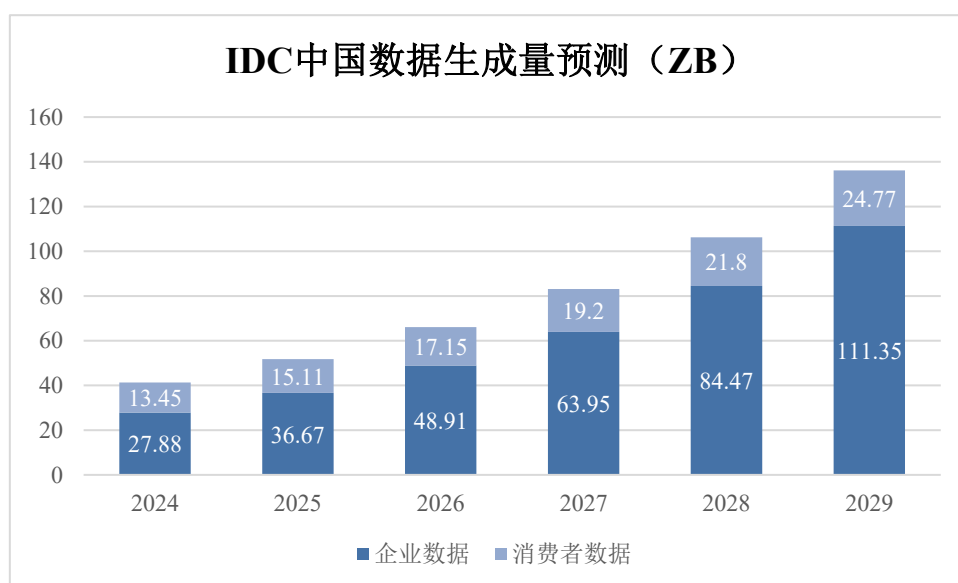
通讯连接器是通信设备实现光电互连的关键元器件，广泛应用于网络设备、网络基础设施及电缆设备等场景。根据 Bishop & Associates 的数据，受益于 AI 服务器的发展与移动基站的建设，全球通讯连接器市场规模从 2019 年的 142.69 亿美元增长至 2025 年的 216.30 亿美元，年均复合增速为 7.18%。



数据来源：Bishop & Associates, Inc

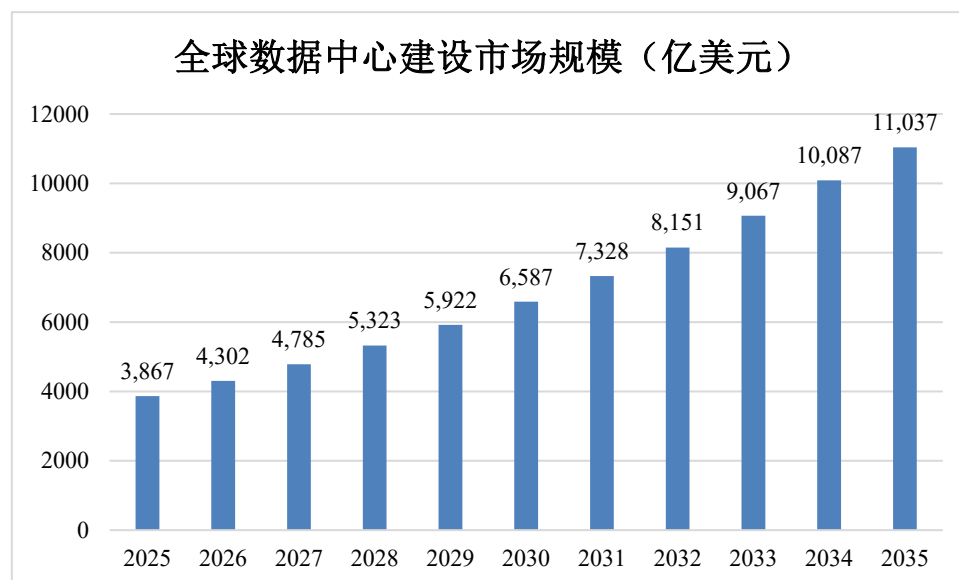
A.全球数据规模扩张推动 AI 服务器需求释放

在大数据与人工智能技术深度融合的数字化浪潮下，数字经济与算力基础设施快速发展，数据中心作为数字世界的核心基础设施，正迎来爆发式增长。根据 IDC 预测，全球新生成数据量规模将从 2025 年的 213.56ZB 增长至 2029 年的 527.47ZB，其中我国 2025 年将产生 51.78ZB 数据，到 2029 年增长至 136.12ZB，复合年增长率达到 26.9%，成为全球数据规模增长的主要增长点。海量数据的产生不仅推动数据存储需求持续扩容，也对数据处理效率和实时计算能力提出更高要求。在此背景下，数据中心作为数据存储与算力输出的核心基础设施，其建设规模持续扩大，进一步带动 AI 服务器需求增长。



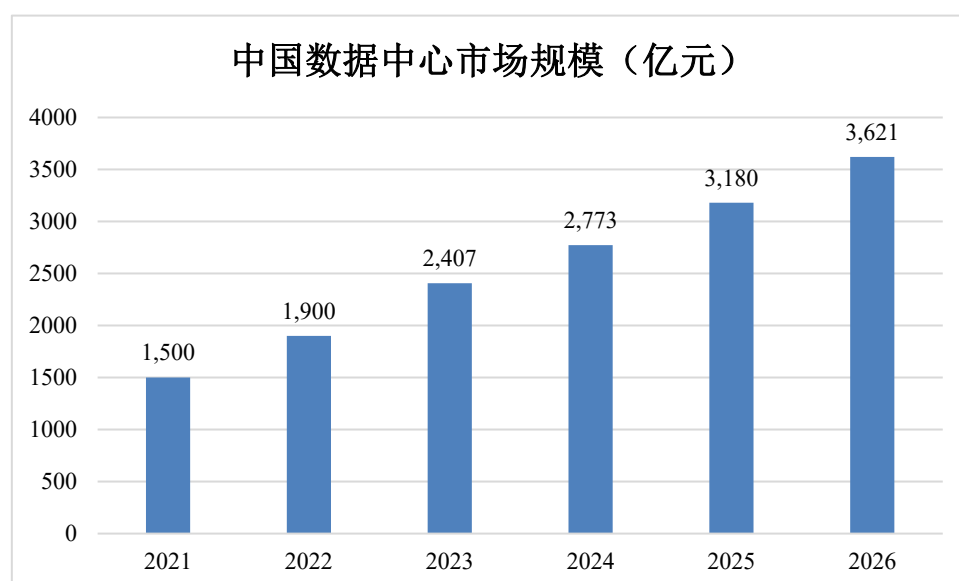
数据来源：IDC 咨询

在 2026 年至 2035 年间,受数字化转型过渡阶段云计算与人工智能应用加深,以及边缘计算资源需求上升的推动,数据中心市场将实现实质性增长。据 Precedence Research 数据预测,2025 年全球数据中心建设市场规模约为 3,867 亿美元,预计 2026 年到 2035 年将由 4,301.8 亿美元增长至 11,037 亿美元,期间年复合增长率 11.06%。



数据来源：Precedence Research

根据中商产业研究院数据显示,2024 年中国数据中心市场规模约为 2,773 亿元,2025 年约为 3,180 亿元,同比增长 14.68%。中商产业研究院分析师预测,2026 年中国数据中心市场规模将达 3,621 亿元。



数据来源：中商产业研究院

数据中心建设进程加速,将带动交换机、服务器、机柜以及光铜互连布线系

统的需求增长，而 AI 服务器连接器作为交换机、服务器、机柜等设施的核心互联互通元件，市场需求亦将快速提升。根据 Bishop & Associates 数据，2025 年全球服务器连接器市场规模约为 97.97 亿美元，预计到 2033 年将增长至约 181.34 亿美元，行业处于高速增长阶段。

B.高速互联成为 AI 服务器核心增量方向

AI 浪潮驱动数据处理量快速增长，算力需求的提升除了依靠 GPU 卡、SSD 等核心硬件的性能提升，还需要更高的系统通信和网络通信能力作为支撑，朝着高密度、高速化、高性能化方向发展。进而推动高速背板连接器、高速 I/O 连接器及高速铜缆等高速互连产品需求快速增长，成为 AI 数据中心基础设施升级的重要受益环节。

高速背板连接器，指的是用于连接背板和子板等的一套系统，在传统服务器应用较少，在大型通讯设备、超高性能服务器和巨型计算机、工业计算机、高端存储设备中较为常用。随着 AI 产业的发展浪潮，高速背板连接器的需求量大幅提升。

112G Impulse 背板连接器

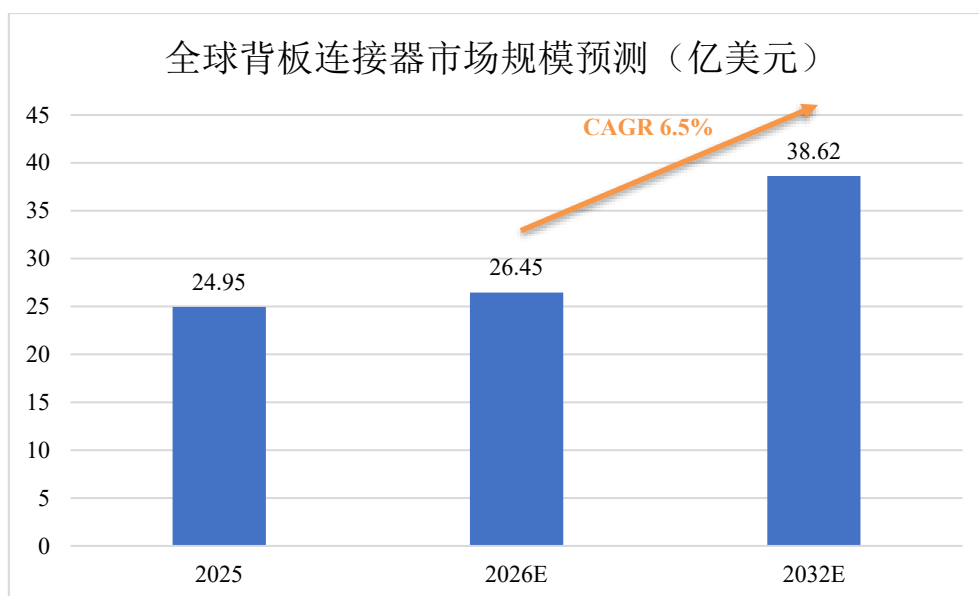


224G Inception 背板连接器



数据来源：Molex 官网产品资料

根据 Global Info Research 预测，2026 年全球背板连接器市场预计达到 26.45 亿美元，随着持续扩张，预计到 2032 年该市场将达到 38.62 亿美元。预计 2026 年至 2032 年期间达到 6.5% 的复合年增长率。



数据来源：Global Info Research

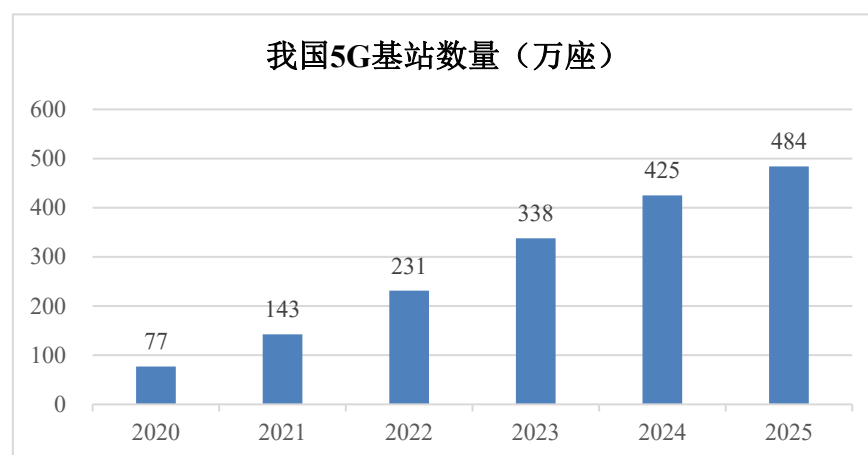
高速连接器另一大正在蓬勃发展的市场是高速 I/O 连接器，这是一种用于连接计算设备（交换机、服务器、光纤网络等）的接口，它能够实现更高速度、更长距离的数据通信，将高性能计算设备互连为一个整体。AI 数据中心建设带动服务器与交换机间数据流量呈指数级增长，高速 I/O 连接器作为连接光模块和网络设备的关键接口，将直接受益于 400G/800G 网络升级及 AI 集群规模扩张带来的高速互联需求增长。根据中金公司研报，2025 年全球高速 I/O 连接器（包括 Cage）市场规模预计达 200 亿元，2023-2025 年复合年增长率约 90%。

高速铜缆是 AI 数据中心高速互联的重要组成部分，主要承担服务器、交换机及 GPU 集群之间的短距离高速数据传输任务。随着 AI 大模型训练推动数据中心网络向 400G/800G 及更高速率升级，高速铜缆凭借成本低、功耗低及传输稳定性高等优势，在机柜内及机柜间互联场景中的应用价值持续提升。随着 AI 数据中心对高速互联需求不断提升，DAC（直连铜缆）、ACC（有源铜缆）及 AEC（有源电缆）等高速铜缆产品需求持续增长。根据中商产业研究院数据，2025 年中国铜缆高速连接器市场规模将超过 100 亿元，2028 年市场规模将超过 200 亿元，2024 年至 2028 年复合增长率预计将达到 25.00%。

C.传统通信行业依旧保持强劲

通信及数据传输是连接器应用的第二大领域，2025 年政府工作报告首次将 6G 技术纳入未来产业培育核心框架，明确其与生物制造、量子科技等并列的战略地位，6G 作为新型基础设施的关键技术，未来将给整个通信行业带来新的机

遇，相应基站数量将快速增加。根据 Wind 发布的数据，2020 年末我国 5G 基站数量仅为 77.10 万座，到 2025 年末已增长至 484 万座。我国已经构建起全球规模最大、覆盖最广的 5G 网络。与此同时，我国 2025 年度政府工作报告首次将 6G 技术纳入未来产业培育核心框架，根据中国信息通信研究院预计，到 2040 年 6G 各类终端连接数相比 2022 年增长超过 30 倍，月均流量增长超过 130 倍，6G 高速通信基站的部署量和渗透率也将同步提升。



数据来源：Wind

在通信技术持续迭代升级的背景下，网络设备、基站设备、交换机、路由器及光通信系统均需要向更高速率、更大容量和更低时延方向演进，从而带动通信设备内部及设备之间的互连需求持续增长。其中射频连接器是通信基站建设的重要组成部分。射频连接器主要用于实现天线、射频单元（RRU）、基带设备及馈线系统之间的高频信号传输，其性能直接影响通信系统的信号质量、传输效率及网络稳定性。

在 5G 网络建设过程中，由于 Massive MIMO（大规模天线阵列）、多频段载波聚合及高频通信技术的广泛应用，单个基站所需的射频连接器数量和性能要求均显著提升。根据前瞻研究院数据显示，2024 年全球高频射频连接器市场规模已达到约 54.6 亿美元，同比增长 6.4%，随着全球 5G 网络持续完善以及未来 6G 通信技术逐步推进，射频连接器市场有望保持稳健增长态势。

3、行业发展趋势

连接器是终端应用产品的重要组件，其市场前景与下游终端应用行业发展保持着非常明显的一致性，终端应用的发展将直接推动连接器市场快速增长。目前，公司产品主要应用于数据存储、消费电子、通信、新能源等领域。作为电子元器

件行业的关键零部件，市场对连接器的性能要求、工艺水平、传输速度及产品精度都有更高的要求，要求连接器具备更高的机械性能、电气性能和环境性能标准，满足高可靠、耐环境、抗干扰、抗振动冲击以及高精度、高速传输、高电压、大电流等方面的要求。连接器下游应用领域逐渐向高端化、高频高速化、智能化发展，连接器也随之向高速化、集成化、智能化与高压化发展。

（1）高速化

连接器行业正随下游 AI 算力集群与新能源汽车架构的迭代，加速向高频高速传输演进。在数据中心与通信领域，AI 大模型训练推动集群内部互连带宽成为核心瓶颈，传输速率正从 112Gbps 向 224Gbps 升级，同时对信号完整性与散热性能提出严苛要求。为适应单机柜功耗的飙升，高速铜缆连接方案凭借低损耗、低延时的特性获得大规模应用，配套的液冷散热结构也成为高速连接器组件的标配。在技术标准层面，224Gbps 已成为下一代智算中心的准入门槛，相关高速背板连接器、I/O 连接器及高速线模组的研发与量产，标志着行业正式迈入超高速互联时代。

（2）集成化

小型化与集成化趋势在消费电子与车载应用场景中互为表里。随着终端设备功能模块的激增，连接器需在有限空间内实现更高密度的信号传输与电力供给。在消费电子端，接口融合成为主流，如 USB4.0 Type-C 接口在 24PIN 的紧凑布局下实现了 40Gbps 数据传输与 100W 电力传输的二合一，极大节省了设备内部空间。在智能网联汽车领域，为应对高清摄像头、激光雷达及自动驾驶域控制器的海量部署需求，射频连接器经历了显著的轻量化变革，新型 Mini-Fakra 连接器在保持同等射频性能的前提下，体积较传统 Fakra 方案缩减近 80%，有效解决了智能座舱与辅助驾驶系统的布线痛点。

（3）智能化与高压化

智能化与高压化已成为新能源汽车连接器的核心竞争壁垒。一方面，800V 及以上高压电气架构的普及，要求连接器具备更高的耐压等级与载流能力，推动材料体系从铜合金向“以铝代铜”的轻量化方向演进，全铝高压连接方案的落地有效降低了车身重量并提升了能效。另一方面，连接器正从单纯的物理传导介质

向集成了传感功能的智能单元转变。通过在连接器内部集成电压、温度及连接状态监测传感器，产品能够实时反馈运行状态，为整车的能源动态管理与预测性维护提供底层数据支撑，实现了从“被动传输”到“智能互联”的功能跨越。

（四）行业竞争情况

1、行业竞争格局

连接器是高度专业化、下游应用广泛的基础电子元器件，覆盖汽车、通信及数据传输、电脑及外设、工业、交通运输、军事航空、消费电子等多个领域。行业整体竞争充分、市场化程度高，但市场集中度呈持续提升态势，头部厂商凭借先发优势在高端市场占据主导地位。近年来，受益于新能源汽车、AI 算力及高速通信等下游技术迭代，产品技术升级加速，为具备快速响应与研发跟进能力的国内领先企业提供了宝贵的后发突破窗口。

（1）行业高度市场化，竞争主体多元

连接器下游应用领域广泛、市场需求基数大，国际化竞争特征显著。一方面，泰科、安费诺、莫仕等国际巨头陆续在国内设立生产基地，深度开发中国市场；另一方面，国内连接器行业历经多年发展，已诞生立讯精密、中航光电等具备相当规模的本土企业，并在各自优势细分领域形成特色优势。跨国巨头与本土企业同台竞争，新进入者可通过技术领先的重点产品切入细分市场，从而形成充分竞争、高度市场化的格局。

（2）全球格局集中，国产替代深化

随着连接器下游应用市场集中度的不断提升，国际连接器巨头凭借先发优势在高端产品市场占有较高的份额。根据 Bishop & Associates 数据，2024 年全球前十大连接器厂商销售额合计 460 亿美元，占全球市场的 53.2%，海外企业占据主要地位；具体到细分市场，海外巨头凭借先发优势和技术积累，在汽车高压连接器、高频高速背板连接器等高端领域优势明显，国内厂商则以中低端产品为切入点，近年来随着全球连接器制造向中国大陆转移及国产化趋势增强，立讯精密、中航光电、瑞可达等领先企业正加速从中低端向高压化、高速化等高端产品延伸，国产替代进程明显提速。

（3）技术驱动迭代，高端突破可期

连接器产品市场空间随应用端技术代际跃迁而持续扩容。消费类电子领域，下游终端产品迭代周期短、创新技术应用密集，为具备快速响应能力的供应链厂商提供了显著的增量机遇；通讯领域和新能源汽车的迅速发展，构成当下行业最为强劲的双轮驱动力，也为技术跟进迅速的优质连接器企业打开了广阔的成长空间。在通讯领域，中航光电、立讯精密等头部企业持续加大高速互连研发投入，正加速切入 AI 算力服务器高端供应链；在新能源汽车领域，本土第一梯队企业依托全栈高压、液冷与车规安全能力的持续积累，正加速获取主流车企定点。

2、同行业其他公司情况

（1）境外主要企业

目前，全球连接器行业的先进企业主要位于欧美、日本等国家或地区。根据 Bishop&Associates 统计，2024 年全球连接器销售收入居前十位的企业分别为：泰科（TE Connectivity，美国）、安费诺（Amphenol，美国）、莫仕（Molex，美国）、安波福（Aptiv，美国）、鸿海集团&富士康（Foxconn，中国台湾）、立讯精密（Luxshare，中国东莞）、矢崎（Yazaki，日本）、罗森伯格（Rosenberger，德国）、贸联（BizLink Technology，美国）、日本航空电子（JAE，日本）。其中境外主要企业简介如下：

泰科（TE Connectivity）：提供先进的连接器和传感器解决方案，应用范围涵盖电动汽车、航空航天、数字化工厂、智能家居、医疗护理、通信系统等领域。1932 年创立于美国，客户遍及全球 150 个国家和地区，1988 年开始进入中国市场。

安费诺（Amphenol）：全球最大的互连产品制造商之一，设计、制造和销售电气、电子和光纤连接器、同轴电缆和扁平电缆以及互连系统，产品主要应用于通信和信息处理，包括有线电视、移动电话以及数据通信和信息处理系统；航空航天和军用电子；以及汽车、铁路和其他运输及工业应用。1932 年创立于美国，1984 年开始进入中国市场，1991 年在纽约证券交易所上市。

莫仕（Molex）：全球公认的电子解决方案提供商，产品涵盖数据通信、消费电子、工业、汽车、商用车和医疗等多个行业，在研发投入方面处于行业领先

地位，努力开发和提供创新、高质量、可靠的解决方案。1938 年创立于美国，2013 年被美国科氏工业集团收购，1982 年开始进入中国市场。

鸿海精密（Foxconn）：全球最大的电子产品代工企业，专业从事计算机、通讯、消费性电子等 3C 产品研发制造。鸿海精密在连接器领域也是全球领先的企业，该项业务涉及了通信、电脑、消费电子等多个行业。1974 年成立于中国台湾，1988 年开始投资中国大陆，1998 年在中国大陆成立富士康科技集团有限公司。

（2）境内主要企业

目前，国内连接器生产厂商数量众多，部分连接器厂商凭借在手机通讯、消费电子、新能源汽车等细分市场的专业经验、客户资源、技术积累、专业服务等优势，树立了自身在特定市场的竞争优势和品牌声誉。这些厂商主要包括：

立讯精密：2004 年成立于广东省深圳市，2010 年于深圳证券交易所挂牌上市，是一家以精密制造为核心的综合智能制造解决方案提供商，致力于为消费者电子、通信及数据中心、汽车、医疗等领域提供从核心零部件、模组到系统组装的一体化服务。立讯精密在全球 29 个国家共设立 105 个生产基地、28 个研发中心、94 个测试实验室，具备完善的全球化研发、制造、销售与服务体系。

中航光电：2002 年成立于河南省洛阳市，2007 年于深圳证券交易所挂牌上市，专业从事高可靠光、电、流体连接器及相关设备的研发、生产、销售与服务，并提供系统的互连技术解决方案。其主要产品包括电连接器、光器件及光电设备、线缆组件及集成产品、流体器件及液冷设备等，主要用于航空、航天等防务领域以及通讯与数据传输、新能源汽车、轨道交通、消费类电子、工业、能源、医疗、智能装备与机器人等民用高端制造领域。

意华股份：1995 年成立于浙江省乐清市，2017 年于深圳证券交易所挂牌上市，是一家专注于以通讯为主的连接器及其组件产品研发、生产和销售的企业，为客户提供完善的互连产品应用解决方案，主要产品包括 RJ 系列连接器产品，SFP、SFP+ 系列高速连接器产品，USB、HDMI 系列连接器产品，汽车连接器等，产品主要应用于通讯、消费电子及汽车等领域。

电连技术：2006 年成立于广东省深圳市，2017 年于深圳证券交易所挂牌上

市，专业从事微型电连接器及互连系统相关产品的技术研究、设计、制造和销售服务，主要产品有微型射频连接器、线缆连接器组件、电磁兼容件，产品广泛应用于以智能手机为代表的智能移动终端产品以及车联网终端、智能家电等新兴产品中。

徕木股份：2003 年成立于上海市，2016 年于上海证券交易所挂牌上市，专业从事以连接器和屏蔽罩为主的精密电子元件研发、生产和销售的企业。按照应用领域的不同，产品可分为汽车精密连接器及配件、组件，汽车精密屏蔽罩及结构件，手机精密连接器，手机精密屏蔽罩及结构件，产品广泛应用于汽车整车、智能手机等移动终端通信领域。

胜蓝股份：2007 年成立于广东省东莞市，2020 年于深圳证券交易所挂牌上市，专注于电子连接器及精密零组件的研发、生产及销售的高新技术企业，主要产品根据应用领域可分为消费类电子连接器及组件、新能源汽车连接器及组件和光学透镜三类，主要产品广泛应用于消费类电子、新能源汽车等领域。

瑞可达：2006 年成立于苏州市吴中区，2021 年于上海证券交易所挂牌上市，专业从事连接系统产品设计开发与制造，主要产品包括连接器类、线缆组件类和系统模块类，应用于数据通信、新能源汽车、储能/清洁能源、工业控制和医疗设备等领域。

鼎通科技：2003 年成立于广东省东莞市，2020 年于上海证券交易所挂牌上市，聚焦高端连接器与散热解决方案，主要产品包括高速通讯连接器、汽车连接器及光模块液冷散热模组。其高速通讯连接器产品主要应用于通讯基站、数据中心、移动存储等领域。

3、公司的市场地位

连接器行业具有下游应用领域广泛、市场空间广阔、技术迭代速度快等特点，市场竞争较为充分。经过多年发展，国内已培育出一批具备较强研发实力、技术创新能力和市场竞争力的本土连接器企业。公司始终坚持高速互连技术路线，重点布局数据存储、消费电子及高速传输等领域，在数据存储连接器产品方面已达到国际一流厂商技术水平。近年来，公司顺应 AI 算力基础设施建设、5G 通信网络升级以及新能源汽车智能化发展趋势，持续拓展 AI 服务器、5G 通信及新能源

汽车等下游应用市场，逐步形成覆盖多领域、多场景的产品体系，在高速连接器细分市场具备较强的竞争实力和成长潜力。

随着连接器行业向专业化、细分化方向持续发展，不同应用领域对于产品性能、结构设计、加工精度及可靠性等方面提出了差异化要求。经过多年的技术积累和客户开发，公司在高速互连产品及数据存储应用领域形成了较为突出的技术优势，已将精密连接器、连接线组件及精密结构件相关产品的各项技术指标提高到较高水平，产品的相关性能达到行业领先水平。

4、公司的竞争优势

自创立以来，公司一直奉行“创益社会，连通世界”的发展理念，坚持以客户为中心，以技术为驱动的发展策略，凭借优秀的研发设计和精密制造能力，充分发挥自身的技术优势，不断提升核心竞争力与行业地位，在数据存储、消费电子等业务领域取得了一定竞争优势，同时持续拓展 AI 服务器、5G 通信、新能源汽车等下游应用市场，实现了公司的可持续发展。

公司持续保持自身的核心竞争力，主要体现在以下几方面：

（1）高效的研发体系优势

在与国际和国内一流客户的战略合作基础上，公司坚持积极引进、快速内化、自主创新的研发策略。公司较早地筹建了研发中心，形成了高性能材料研究、产品设计、计算机仿真、冲模设计、塑模设计、自动化开发、实验测量、在线快速检验检测和表面处理技术等垂直一体化的研发模式。

公司建立了完善的新产品研发设计体系。随着连接器产品向小型化和高速化的方向发展，为提高新产品结构的有效性和制造的可行性，公司在计算机仿真技术（包括结构插拔力学分析、正向力分析、疲劳分析、电气和高频分析、热力场分析、运动分析、五金成型分析及模流分析等）和统计公差分析技术等方面积累了较强的竞争优势，CAE（计算机辅助仿真）各项分析精度达到 90%以上，统计公差分析可以有效处理 0.3mm 步距高密度产品的公差分配，极大地提升了开发的成功率。

公司建立了系统化的产品测试评估体系，测试项目主要涵盖力学、电气和环境耐受性等方面。随着全球环保意识的加强和客户定制化的特殊要求，公司建立

了有害物质的减免测试、极端外力及环境测试、防静电测试、电磁屏蔽测试、亚微观结构的 SEM（扫描电镜）分析、焊接层 IMC（界面合金共化物）的成分分析等测试体系。

下游电子产品市场更新换代较快，新产品能否占得市场先机取决于产品开发速度，因此下游客户通常对于供应商的快速反应能力有较高要求。在上述技术条件的支撑下，公司可有效地满足下游客户对供应商快速反应能力的要求，是行业内新产品开发周期较快的公司之一。

（2）丰富的技术储备优势

连接器的技术水平可从三个方面来考察：电气性能、机械性能、环境性能。作为基础的电子元件，连接器不仅要能满足性能上的基本要求并与各种被连接元件匹配，还要满足客户对产品的一致性、稳定性、尺寸和成本等各方面的要求。公司凭借较强的产品设计能力、模具开发能力和生产制造能力，已将精密连接器、连接线组件及精密结构件相关产品的各项技术指标提高到较高水平，产品的相关性能达到或者超过行业领先水平。

公司自成立以来，一直以产品创新作为企业发展的首要任务。通过坚持不懈的努力和开拓进取，公司积淀了多项核心技术和国家授权专利，研发中心被认定为战略新兴产业新一代信息技术深圳市级企业技术中心。此外，公司还通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、IATF16949 质量管理体系、ISO13485 质量管理体系、GJB9001C 国军标质量管理体系、苹果 MFi 认证、知识产权管理体系认证、RBA 社会责任认证体系认证等国际标准体系认证和 USB 行业协会的 USB3.1 连接器、USB3.1Cable2.0 和 GEN2 认证，在高速连接器领域处于较强的市场竞争地位。优秀的研发团队和较为丰富的技术储备，保障了公司创新的可持续性。

（3）精密制造和自动化优势

公司专注于精密互连产品的设计与制造，拥有不同型号的精密冲床、精密注塑机、精密模具、精密自动化设备及精密模具加工设备（精度达到 0.002mm）等；通过多年的努力，公司已逐步建立了高效、科学、标准的精密制造流程。

传统连接器开发仅注重零件加工的精度，随着产品品质一致性要求的提升，

结构的合理性及整体装配的精度必将发挥越来越重要的主导地位。公司掌握关键的统计公差分析技术，将统计观念和制造能力结合起来，进一步提升了公司精密制造的水平。

精密模具是精密制造的“工业之母”，公司具备从业经验丰富的模具开发人员，并建立了完备的模具设计、零件加工、模具组立试模的作业流程。公司目前具备自主开发设计各种型号模具的能力，其中连续模最高可一模出 128 件。公司精密五金模在异形深度拉伸（拉伸高度达到材料厚度的 80-100 倍）、多带别（2 带/4 带）、多模穴（12 穴）方面达到行业内领先水平，精密注塑模具在模内复合 InsertMolding（埋入成型，最小塑胶壁厚 0.05mm，支持 3 次 molding）方面均具备较强的竞争优势。

精密自动化设备是企业转型升级的重要基石，公司具备专业的自动化结构设计和电气设计人员，并建立了完备的自动化设计、零件加工、自动机组立调试的作业流程。随着 5G 技术和工业 4.0 时代的来临，公司正通过自动影像检测系统、MES 生产管理智能化、EQC 品质云数据管理、机器人设备等先进技术的融合，逐步建立物流、信息流、自动化三位一体的智能化制造技术。

（4）大客户优势和定制化服务优势

通过十余年的不断开拓和持续的优质服务，公司已积累了一大批国际国内知名的核心客户资源，并建立了稳固的战略合作关系，成为公司保持较强市场竞争力的重要组成部分。

在数据存储互连产品及组件领域，SATA 系列、SD 卡系列、Type-C 系列、超薄 USB3.0 系列、DDR 系列及高频高速数据线系列等产品的持续发力，使得公司已经和西部数据、莫仕、长电科技等国际国内一流企业建立了长期的良好合作关系；在消费电子领域，随着 Battery 系列、HDMI 系列、SSL 系列、Type-C 系列、USB 系列及数据线系列等产品的迭代更新，公司也和莫仕、宜丽客、安克创新、小米、沃客非凡等国际国内知名企业建立了稳固的合作关系。

伴随着产品差异化竞争的潮流，下游客户多采用定制化策略以谋求更大的市场占有率，在供应链选择上更倾向于选择优质的长期合作伙伴，以保证产品的可靠性和创新性。公司已经深度参与到核心客户新产品的预研、设计及制造流程之

中，实时提供满足客户预期的高品质产品及服务，和核心客户形成了双赢的信任关系。同时为了提升终端客户体验，强化供应链管理，大量的核心客户对行业新进入者设置较高的准入条件，并对现有供应链深度整合，这将有利于持续地稳固公司的市场竞争优势。大客户合作优势和定制化服务优势，为公司持续开拓大客户、实施大客户发展战略奠定了重要的基础。

5、公司与上下游行业之间的关联性及其发展情况

(1) 发行人所处行业与上游行业的关联性及其发展状况

连接器行业上游原材料包括金属材料、塑胶材料等。其中，金属材料主要用于制作连接端子，为避免信号在传输过程中受到过多阻碍或衰退，端子多采用磷铜、黄铜、紫铜等铜材作为原材料；塑胶材料主要用于制造连接器产品的外壳；在电镀材料的选择上，以镀金、镀锡、镀镍和镀银等为主。在整体上，金属材料占连接器的成本比重较大。目前连接器行业上游行业处于充分竞争的状态，供应充足，对于稳定和降低本行业的制造成本有积极的作用。

(2) 发行人所处行业与下游行业的关联性及其发展状况

连接器作为电路系统电气连接必需的基础元件之一，广泛应用于汽车、通信、计算机与周边产品等领域。随着各应用领域的终端产品技术的快速发展及其市场的不断发展，连接器行业呈专业化细分趋势，而下游的应用厂商，一般也会与专业连接器制造厂商加强合作，以确保质量、成本上的稳定。整体来看，连接器行业下游市场保持增长，产品更新换代较快，将促进公司的技术水平不断提高，推动公司业务走向更广、更深方向发展。

四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

(一) 主营业务和主要产品

公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。公司产品主要包括数据存储互连产品及组件、消费电子互连产品及组件、高速数据通讯产品及组件和新能源精密连接器及结构件，其中数据存储互连产品及组件主要包括各种型号的高速连接器及组件、高频高速数据线等；消费电子互连产品及组件主要包括通用连接器和各种型号的数据线等；高速数据通讯产品及组件主要包括高速

背板连接器和高速射频连接器、高速高频数据线、高速铜缆连接器等；新能源精密连接器及结构件主要包括新能源的软铜排、硬铜排、电池箱体、高压低压连接器组件等。

公司控股子公司乐山天穹主要从事智能无人飞行器及组件研发设计、生产和销售，目前业务模式以代工其他品牌无人机核心零部件及整机为切入口，逐步拓展自有品牌。产品主要包括表演用智能无人飞行器、中小型旋翼无人飞行器及组件等，主要应用于无人机表演、巡检、飞行培训等领域。

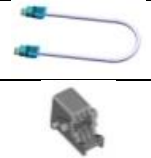
公司主要产品及其用途的具体情况如下：

1、数据存储互连产品及组件

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
高速连接器及组件	SATA	主要功能为主板和大量存储设备之间的数据传输；应用于硬盘及光盘驱动器等和主板之间的数据传输。	
	DDR4/DDR5 系列	主要功能为指定地址、数据的输入和输出，应用于 PC 及服务器等设备内存和主板之间的数据传输。相比 DDR4，DDR5 引入了一系列新的或改进的技术，达到更高的传输速率。	
	SD	主要功能为高速存储；应用于便携式装置：数码相机、个人数码助理（PDA）和多媒体播放器等的 SD 存储卡的数据高速传输。	
	CF	主要用于便携式电子设备的数据存储，如相机、音频设备、工业控制器等领域中。它采用 ATA（PCMCIA）接口，与硬盘驱动器兼容，具有较好的稳定性和可靠性。	
	CFE Type-A	CFE Type-A 是一种专为高端紧凑型数码相机设计的高速存储卡，主要应用于专业影像拍摄的高速连拍，影视创作、微电影、短视频院线制作。	
	全功能 Type-C	产品采用 24pin 对称布局，分为电源引脚、高速差分数据引脚、CC 配置引脚、音频/辅助信号引脚，可同时承载供电、数据、视频、音频信号；具备小巧对称，正反盲插的特点；存在多种应用场景，包括消费电子（智能手机/平板/影像设备/数码配件/存储 U 盘）、影视传媒、储能、户外便携设备等。	
	USB3.0	主要功能为充电，数据传输等；应用于闪存（U 盘）等移动设备间的数据传输。	

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
	连接器组件 (五金/压铸)	主要功能为支撑和固定电子产品零部件及电磁屏蔽；应用于闪存盘（U 盘）等移动设备。	

2、消费电子互连产品及组件

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
通用连接器	Battery	主要功能为消费电子锂电池的电力传输；应用于相机、智能终端、PC 及 POS 机等便携式设备。	
	HDMI	主要功能为专用型数字化影像传输；应用于 PC、蓝光机、机顶盒、投影机及高清电视等设备。	
	24PIN Type-C	主要功能为充电、显示、数据传输等；应用于智能终端、移动电源、便携 SSD、电动牙刷、车充及电源适配器等（防水、防尘）。	
	USB A2.0& 3.0	主要功能为充电、数据传输等；应用于 PC、移动电源、车充、排插及电源适配器等。	
	工业连接器	主要功能为多媒体数据传输；应用于工业摄像机等。	
	连接器组件	SQ 四方针，方形结构防旋转，形态灵活定制，焊接适配性好，主要实现端子功能，常应用于排针及 Wafer 等连接器上做为信号/电源 PIN。 五金屏蔽罩/壳，主要功能为电磁屏蔽和固定支撑，按照结构分为一体式屏蔽罩、两件式（屏蔽框+屏蔽盖）两种形态，可用于 USB、TYPE-C、HDMI、DP 等数据线。	
USB2.0/3.0 数据线	Apple Lightning	主要功能为充电、显示、数据传输等；应用于 iPhone/iPod/iPad 系列产品。	
	PD 快速 C TO C	主要功能为充电、数据传输等；应用于智能终端、移动电源、车充及电源适配器等。	
	22PIN Type-C	主要功能为充电、数据传输等；应用于 OTG 转接线等。	
医疗互连产 品及组件	连接器组件 及结构件	主要功能为充电、音频传输等；应用于医疗器械、助听器 OTG 转接线等。	
	电动牙刷 组件	包括电动牙刷头组件、手柄内置核心组件、充电配套组件、智能传感配件，主要应用于大众口腔护理、口腔医疗。	
排插产品	USB 转换器 及组件	主要功能是一种将传统墙面插座扩展为带 USB 充电口的多功能设备，集成 AC 插孔+多 USB 口，主要用于解决插座不足问题。	

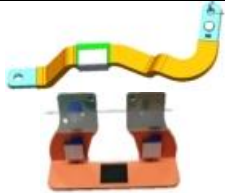
产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
		主要功能为双插孔多排位设计，减少线材缠绕，兼容性强，适合小家电集中区域，优势适合于密集用电场景，高效解决墙面插座扩展需求。	
		主要功能为通过衍生出 3 口、4 口、6 口等不同配置的 USB 排插产品，实现对市场主流需求的全面覆盖。	

3、高速数据通讯产品及组件

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
高速数据通讯产品及组件	高速背板连接器组件	主要功能为电子系统中各模块间高速数据信号传输；主要应用于通信基站机柜、交换机、数据中心等数据存储和传输，以及新一代航电通信系统等。	
	高速射频连接器组件	主要功能为超小型盲插射频连接器射频信号传输；应用于通信设备板对板、模组对模组，及板对模组的连接。	
		主要功能为实现汽车电子系统之间的快速、稳定和可靠的数据传输。	
		主要功能为实现高频、高精度射频信号传输，无需转接器即可与 SMA、3.5mm 连接器互换对插，频率覆盖至 40GHz，优于 SMA（上限 18GHz）和 3.5mm（上限 26.5GHz），适用于 5G 基站、毫米波射频模块、卫星通信、雷达、电子对抗系统的高温耐受场景、光模块测试、高速数据链路等。	
	USB 4.0 Cable	主要功能为充电，数据传输等，是高速互连的重要部件，有 40Gb（向上兼容 80Gb）每秒的数据传输速率，极大地缩短了数据收/发的时间；可传输 8K 的超高清视频，增加了视频画面的真实体验感；提供 240W（48V/5A）的大功率充电载流能力，大幅度提升了电子设备的充电效率。	

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
	高速铜缆 (Cable)	主要功能为数据传输，满足产品32GT/S 的传输速率，多通道传输，同步有 4X/8X/16X/20X 等规格，实现传输速率的翻倍提高；广泛应用于基站、工业电脑、服务器、云存储等大型通信设备里的高速互连。	

4、新能源精密连接器及结构件

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
新能源精密连接器及结构件	Package 箱体系列	主要功能为锂离子电池包提供安全保护（防水、防尘、泄压等）；应用于新能源锂离子动力电池领域。	
	软/硬铜排系列	主要功能为串联电路提供大电流传输能力；应用于锂离子动力电池包间的电路互连。	
	挤塑铜排系列	主要功能为串联电池模组提供大电流传输能力，应用于锂离子软包电池间的电路互联。	
	高压连接软排浸粉组件	主要功能为电池模组输出极提供大电流传输能力，应用于储能项目大电流输出的电路互联。	
	高压模组连接组件系列	主要功能为通过折叠设计，节约设计空间同时提供大电流传输。	
		主要功能为新能源汽车电池模组提供大电流传输能力，应用于新能源电动车电池模组间的电路互联。	
	高压连接器组件	主要功能为新能源汽车提供充电连接端口（防水、防尘）；应用于新能源电动车与充电线路间的高压电传输。	
		主要功能为提供一种汽车电子系统的智能化和互联化集合的安排接头，提供更加安全、便捷的连接体验。	
	低压连接器组件	主要功能为新能源汽车车内低压单元器件提供电传输连接端口（防水、防尘）；应用于新能源电动车内低压电传输。	
	数据传输互联组件	主要功能为新能源汽车电脑中心对各操作或控制单元提供数据/信号传输连接端口（防水、防尘），应用于新能源电动车数据/信号接收与传输。	

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
			
		主要功能为实现多节点之间的数据传输和通信协作，提升系统的可拓展性和可靠性。	

5、智能无人飞行器及组件

产品类别	产品名称	产品主要功能和用途	产品图例
表演用智能无人飞行器	智多星 L1 表演机	广泛应用于政府活动、国际赛事、品牌推广及个人庆典等场景，支持成百上千架无人机同步飞行，通过 RTK（实时动态差分定位）等技术，实现厘米级的高精度定位和队形控制，搭载 AI 算法引擎，实现从创意设计到飞行路径规划的全流程自动化。	
中小型旋翼无人飞行器组件	控制主板套件	本产品是无人机核心控制组件，主要功能为稳定飞机姿态、接收并执行操控指令、协调动力输出，并具备安全保护与故障处理功能，为无人机在复杂环境下稳定、安全、高效运行提供关键支撑。	
	定位板套件	本产品是无人机定位导航核心组件，主要功能包括定点悬停、精准定位、一键返航与自动返航、航线规划与自动飞行，以及失控保护等，为无人机在复杂环境中实现稳定悬停、精准导航与安全运行提供关键技术支持。	
	通讯模块套件	本产品是无人机数据传输核心组件，主要功能包括传输操控与图像信号、回传飞机状态信息、接收远程指令与上传数据等，为无人机在复杂环境中实现稳定通信、实时监控与远程指挥提供关键技术支持。	
	四合一控制板套件	本产品是无人机动力管理与分配核心组件，主要功能包括控制电机转速、分配电池动力、稳定动力输出、为飞控系统供电，并具备过流、过温等安全保护功能，为无人机在复杂工况下实现稳定动力输出与安全运行提供关键支撑。	

（二）经营模式

公司拥有完整的采购、生产、销售以及研发体系，主要通过向客户销售产品获得收入和利润。报告期内，公司经营模式清晰、稳定，未发生重大变化，主要

经营模式如下：

1、采购模式

(1) 采购种类

公司采购的主要原材料包括接插件、线材、金属材料（主要为铜材、铝材、不锈钢等）、塑胶粒、塑胶件、包材等。除极个别产品由客户指定供应商外，均由公司自行寻找供应商。从行业来看，公司所需原材料均来自于充分竞争行业，供应商资源丰富，品牌规格众多，供货充足，价格相对稳定。从供应情况来看，由于原材料市场供应充足，每种材料都有多家供应商可供选择，公司不存在对单一供应商的依赖。公司采购部会不定期对主要供应商的供货质量、服务水平、货物价格等指标进行考核，对于不合格的供应商，会及时进行更换。

(2) 采购流程

公司制定了《采购控制程序》《供应商品质管理作业办法》《进料检验作业办法》等供应商管理制度文件，供应商管理的主要内容包括供应商的分类、选择、评审、管理和采购过程的控制等内容。业务部门在接到客户采购意向后在系统中生成订单。生产计划部根据具体订单采购需求生成 BOM 表进行配料，并比对公司实际库存情况确认采购需求，形成请购单后交付给采购部。

采购部将采购需求分为标准化和非标准化两种情况进行处理。标准化的采购如电镀劳务、固定规格包材的采购，通常有固定报价。公司采购部门会直接根据供应商库中的资料联系对应供应商下单采购。对于需要定制，没有现成报价的非标准化采购，采购部门首先会向供应商库中的供应商发出采购意向，进行询价。在收到报价后反馈至工程部，然后结合产品品质、交货周期、市场价格等因素综合考虑，选定主要和备选供应商。

在实际采购过程中，公司采购部会不定期（每年不少于一次）对主要供应商的供货质量、服务水平、货物价格等指标进行考核，对于不合格的供应商，会及时进行更换。经过多年的生产、采购，公司已积累了一批供货质量稳定、供货速度快、配套服务优良的供应商。

2、生产模式

（1）生产过程及组织方式

公司产品的种类及规格繁多，不同客户、不同产品对元件的性能、规格要求都存在很大差别，且对产品的交货周期有严格要求，故公司以市场为主导、以客户需求为依托，采用“以销定产”的生产模式，即主要根据客户的订单需求安排生产。除公司自行生产外，为了适应弹性生产及成本控制的要求，公司会委托合作厂商生产部分产品（OEM 代工生产）或进行某些工序的外协加工，公司负责产品的设计、技术、质控和销售，合作厂商负责按照公司的要求进行代工生产或外协加工。

公司的生产部门为生产中心，下辖生产计划部、冲压部、注塑部、线材部、连接器制造部和精工器件部等部门。公司目前主要的产品是精密连接器、连接线和精密结构件。产品的工艺流程和规格要求不完全相同，但大体都要经历模具设计、模具制作、试模、模具确认、样品制作、客户确认、试产、试产规范、生产计划、物料需求、物料采购、设备夹具需求和制作、来料检验、注塑及检验、电镀，喷漆、检验、产品组装及检验、包装、入库、出货等工序流程。

（2）外协加工生产

①电镀工序

公司的绝大多数产品需要使用冲压五金件，为了实现防氧化、抗腐蚀、高导电等性能，生产过程中需对冲压五金件进行电镀、打磨等表面再加工工序。电镀是公司生产连接器产品的必要工序，由于国家环保政策及区域化排污综合治理的要求，公司本身不从事电镀业务，因此公司将该道工序委托给专业电镀公司加工。

②注塑与组装工序

由于下游企业在出货方面存在一定的季节性，造成连接器行业的生产经营也存在一定的波动性，为了适应弹性生产及成本控制的要求，公司将少量塑胶零件和需简单组装的半成品委托外协厂商加工。

3、销售模式

(1) 销售渠道

公司产品采用直接销售的模式。公司凭借优秀的研发设计和精密制造能力，以高度的专注和专业化为核心，以“同心多圆，以点带面”为策略获取市场。即以研发设计和精密制造为核心竞争力，根据市场的需求，从数据存储和消费电子行业向新能源、通讯等其他业务领域拓展，通过一到两个拳头产品的订单，赢得重要客户的信任，并以此为契机获取该客户其他产品的订单。

公司有多年连接器生产经验，具备一定的行业知名度，积累了一批稳定的优质客户。公司数据存储互连产品的主要客户为西部数据、莫仕、长电科技等公司；公司消费电子互连产品的主要客户为莫仕、宜丽客、安克创新、小米、沃客非凡等公司；公司高速数据通讯产品及组件的主要客户为莫仕、中航光电等公司；公司新能源精密连接器及结构件的主要客户为宁德时代、欣旺达、中航光电、孚能科技等公司。

(2) 销售流程

由于连接器产品品类众多、型号复杂，公司主要采取订单式销售，即根据客户所下订单对产品进行开发和销售。经过十几年来在连接器行业的积累，公司在行业内已具备了一定的影响力和品牌认可度，每年都会吸引大量新客户询价。得益于公司优质的服务与良好的产品品质，公司的存量优质客户每年也有较大意愿扩大合作范围。

连接器主要用于连接电子产品中的各电子元器件并实现电流或数据流的传输，客户对于公司产品的稳定性和一致性要求较高，新客户在与公司确认合作关系时通常需要经过验厂、试样、试产等环节后才会下达正式订单。

一般来说，当业务部门接到新的订单后，转交给生产计划部，由生产计划部根据订单需求生成采购需求安排采购部准备相关物料，并组织生产。根据合同具体约定，公司会采用自行运输或者第三方物流公司运输的形式将货物发送至客户指定仓库。

(3) 定价模式与信用期

公司产品定价主要根据研发设计、生产及技术服务等环节发生的综合成本加上合理的利润与客户协商确定。依托于自身较强的研发设计能力和精密制造生产工艺，公司的产品及服务在所处细分市场上具有比较明显的优势，公司面对客户时有一定的议价能力，能够保证合理的利润空间。为了合理控制回款风险，公司参照行业标准，制定了严格的回款政策。根据不同客户的合作年限、资质、市场口碑、行业特点等因素确定信用期。目前公司执行的信用期政策以月结 30 天、月结 60 天和月结 90 天为主，报告期内公司对客户的信用期政策保持稳定，未对重大客户的信用期政策做出改变。

(三) 业务经营资质

截至本募集说明书签署日，公司及其重要子公司取得的与主营业务相关的主要资质、认证或者备案证明具体如下：

1、主要资质文件

序号	主体	证书名称	证书编号	认证机构	有效期至
1	创益通	高新技术企业	GR202544202115	深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局	2028/12/25
2	创益通	海关进出口货物收发货人备案	4403962527	福中海关	长期
3	创益通	固体污染源排污登记	914403007542827966002Z	生态环境部	2026/11/6
4	惠州创益通	高新技术企业	GR202444002028	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局	2027/11/19
5	惠州创益通	固体污染源排污登记	91441303MA4WXQ3G4601W	生态环境部	2027/9/6
6	惠州创益通	海关进出口货物收发货人备案	4413960BUQ	深惠州关	长期
7	惠州创益通	城镇污水排入排水管网许可证	惠阳排 2023 第 004 号	惠州市惠阳区住房和城乡建设局	2028/2/14
8	乐山天穹	民用无人驾驶航空器运营合格证	UAOC-0-HQ-20260515109	中国民用航空局	2028/15/14
9	乐山天穹	固体污染源排污登记	91511100MAEKFQT83C01W	生态环境部	2031/4/29
10	乐山天穹	海关进出口货物收发货人备案	5111360A0E	蓉乐关	长期
11	湖北创益通	高新技术企业	GR202442001525	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务	2027/11/27

序号	主体	证书名称	证书编号	认证机构	有效期至
				总局湖北省税务局	
12	湖北创益通	海关进出口货物收发货人备案	4210969026	汉阳海关	长期
13	湖北创益通	固体污染源排污登记	91420982MA49DGT1XP001W	生态环境部	2030/7/14

2、体系认证

序号	主体	资质名称	证书编号	认证机构	有效期至
1	创益通	ISO/IEC17025 实验室认可证书	CNAS L23815	中国合格评定国家认可中心	2031/8/6
2	创益通	IECQ 符合性证书	IECQ-H NQAGB 26.0249	NQA Certification Ltd.	2029/4/22
3	创益通	ISO45001 职业健康安全管理体系认证证书	F01926S00121 R102	上海恩可埃认证有限公司	2027/3/1
4	创益通	GJB9001C 武器装备质量管理体系认证证书	03525GJ1167R 100	兴原认证中心有限公司	2028/11/26
5	创益通	Responsible Business Alliance (责任商业联盟认证)	VAR-20250825-CHN-05A01-3	/	2027/8/26
6	创益通	ISO/IEC27001 信息安全管理体系认证证书	130114	上海恩可埃认证有限公司	2028/1/14
7	创益通	ISO9001 质量管理体系认证证书	17418Q20683R 2M	华信创(北京)认证中心有限公司	2027/8/21
8	创益通	ISO14001 环境管理体系认证证书	17418E20333R 2M	华信创(北京)认证中心有限公司	2027/8/21
9	创益通	IATF16949 质量管理体系认证证书	0496243	优克斯认证(杭州)有限公司	2027/1/15
10	创益通	ISO13485 医疗器械质量管理体系认证证书	47894	上海恩可埃认证有限公司	2029/7/5
11	惠州创益通	ISO45001 职业健康安全管理体系认证	F01926S00115 R002	上海恩可埃认证有限公司	2027/6/11
12	惠州创益通	IATF16949 质量管理体系认证	0597394	上海奥世管理体系认证有限公司	2029/2/8
13	惠州创益通	ISO9001 质量管理体系认证	17423Q20042R 1M	华信创(北京)认证中心有限公司	2029/1/9
14	惠州创益通	ISO14001 环境管理体系认证	17423E20030R 1M	华信创(北京)认证中心有限公司	2029/1/9
15	惠州创益通	PSE 认证	PSE25093144	中国质量认证中心有限公司	2030/6/25
16	湖北创益通	ISO14001 环境管理体系认证证书	36826E00252R 001	鹰企认证服务(上海)有限公司	2029/4/29
17	湖北创益通	ISO45001 职业健康安全管理体系认证证书	36826S00226R 001	鹰企认证服务(上海)有限公司	2029/4/29
18	湖北创益通	ISO9001 质量管理体系认证证书	105524Q10488 R0M	鹏诚国际认证(湖北)有限公司	2027/1/21
19	乐山天穹	ISO45001 职业健康安全管	52626O00005R	中优国际认证(深圳)	2029/6/2

序号	主体	资质名称	证书编号	认证机构	有效期至
		理体系认证证书	000	有限公司	
20	乐山天穹	ISO9001 质量管理体系认证证书	52626Q00012R000	中优国际认证(深圳)有限公司	2029/6/2

3、产品认证

序号	主体	资质名称	证书编号	认证机构	有效期至
1	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2025010914747879	中国质量认证中心有限公司	2030/1/8
2	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914739089	中国质量认证中心有限公司	2029/12/16
3	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914706935	中国质量认证中心有限公司	2029/10/15
4	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914706366	中国质量认证中心有限公司	2029/10/14
5	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914687022	中国质量认证中心有限公司	2029/9/2
6	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914687021	中国质量认证中心有限公司	2029/9/2
7	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914682189	中国质量认证中心有限公司	2029/8/25
8	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914680095	中国质量认证中心有限公司	2029/8/21
9	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914680472	中国质量认证中心有限公司	2029/8/21
10	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914679957	中国质量认证中心有限公司	2029/8/20
11	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914673525	中国质量认证中心有限公司	2029/8/7
12	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914659927	中国质量认证中心有限公司	2029/7/17
13	惠州创益通	中国国家强制性产品认证证书（移动电源）	2024010914638394	中国质量认证中心有限公司	2029/6/3
14	惠州创益通	产品认证证书（挤包绝缘和护套电缆）	CQC24011453864	中国质量认证中心有限公司	2027/12/2
15	惠州创益通	产品认证证书（聚氯乙烯绝缘挤包带护套电缆）	CQC24011421473	中国质量认证中心有限公司	2027/3/4

（四）主营业务收入构成情况

报告期内，发行人主营业务收入包括数据存储互连产品及组件、消费电子互连产品及组件、新能源精密连接器及结构件、高速数据通讯产品及组件、智能无人飞行器及组件等。报告期内，公司主营业务收入分类如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数据存储互连产品及组件	16,368.05	24.11%	15,859.94	23.64%	19,886.86	37.68%
消费电子互连产品及组件	36,806.11	54.22%	41,628.97	62.05%	28,336.52	53.69%
新能源精密连接器及结构件	8,233.02	12.13%	6,340.17	9.45%	1,307.06	2.48%
高速数据通讯产品及组件	1,495.69	2.20%	1,872.56	2.79%	1,359.33	2.58%
智能无人飞行器及组件	3,877.72	5.71%	-	-	-	-
其他	1,106.56	1.63%	1,391.63	2.07%	1,891.61	3.58%
合计	67,887.16	100.00%	67,093.27	100.00%	52,781.38	100.00%

（五）主要产品的产能、产量及销售情况

报告期内，公司主要产品的生产销售情况如下：

单位：KPCS

产品	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
数据存储互连产品及组件	产能	155,000.00	155,000.00	155,000.00
	产量	108,235.67	116,787.97	153,028.28
	委外产量	12,706.97	2,423.93	835.30
	销量	121,599.98	126,645.05	148,167.92
	产能利用率	69.83%	75.35%	98.73%
	产销率	100.54%	106.24%	96.30%
消费电子互连产品及组件	产能	243,000.00	190,100.00	97,000.00
	产量	210,602.34	196,162.67	86,245.29
	委外产量	25,617.94	20,264.99	33,167.18
	销量	251,794.67	192,790.48	125,466.28
	产能利用率	86.67%	103.19%	88.91%
	产销率	106.59%	89.08%	105.07%
新能源精密连接器及结构件	产能	80,000.00	50,000.00	24,000.00
	产量	75,691.96	54,422.45	14,695.73
	委外产量	473.99	48.20	59.14
	销量	74,428.74	44,080.74	12,868.46
	产能利用率	94.61%	108.84%	61.23%
	产销率	97.72%	80.93%	87.21%

产品	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
高速数据通讯产品及组件	产能	30,000.00	23,000.00	30,000.00
	产量	26,407.34	17,414.45	15,615.46
	委外产量	255.10	402.10	1,906.21
	销量	19,997.78	20,260.39	14,182.59
	产能利用率	88.02%	75.72%	52.05%
	产销率	75.00%	113.72%	80.94%

（六）原材料、能源的采购及耗用

公司产品研发生产所需采购的主要原材料为接插件、线材、金属材料（主要为铜材、铝材、不锈钢等）、塑胶粒、塑胶件、包材等，采购的主要能源为电力。

1、主要原材料采购情况

公司主要原材料供应情况稳定，报告期内公司主要原材料采购情况及占当期采购总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
接插件	9,151.43	22.95%	12,540.69	27.69%	10,045.44	30.44%
线材	1,363.88	3.42%	1,756.13	3.88%	2,672.77	8.10%
金属材料	6,219.96	15.60%	5,459.84	12.06%	2,850.27	8.64%
包材	2,021.85	5.07%	2,386.06	5.27%	1,707.87	5.18%
塑胶粒	3,642.89	9.13%	4,381.88	9.68%	2,138.71	6.48%
塑胶件	3,428.43	8.60%	3,500.87	7.73%	1,604.68	4.86%
合计	25,828.44	64.76%	30,025.47	66.31%	21,019.74	63.70%

2、主要能源采购情况

公司主要耗用能源为电力。报告期内，公司电能耗用情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
电费（万元）	1,277.58	1,237.20	906.44
电量（万度）	1,718.34	1,637.96	1,024.44
平均采购单价（元/度）	0.74	0.76	0.88

（七）主要资产情况

1、固定资产情况

公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备等，分布于发行人及各子公司。截至 2025 年 12 月末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	62,339.34	6,546.13	-	55,793.21	89.50%
机器设备	16,555.54	5,855.48	-	10,700.05	64.63%
运输工具	376.94	221.85	-	155.09	41.14%
模治具	3,438.02	2,135.91	87.87	1,214.25	35.32%
电子设备及其他	6,667.60	4,416.95	-	2,250.65	33.76%
合计	89,377.44	19,176.32	87.87	70,113.25	78.45%

2、无形资产情况

公司拥有的无形资产主要为土地使用权。截至 2025 年 12 月末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	成新率
土地使用权	7,295.94	1,143.03	-	6,152.91	84.33%
软件	459.20	200.34	-	258.87	56.37%
合计	7,755.14	1,343.37	-	6,411.78	82.68%

五、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）现有业务发展安排

报告期内，公司紧密围绕经营计划，大力推行科技创新和管理创新，持续加大技术开发和市场开拓的投入力度，以数据存储和消费电子连接器为业务核心，积极拓展高速数据通讯连接器、新能源精密结构件等领域客户，不断优化产品结构，提升产品质量，以满足市场的多元化需求，实现了营业收入的稳步增长。新业务领域方面，智能无人飞行器及组件业务也逐步发展。2026 年，公司将始终坚持以高速精密连接器为核心主业，紧紧围绕应用领域多元化这一战略重点开展工作，并在公司内部不断完善全流程的质量管控、人才队伍建设以及目标责任管

理体系，争取实现全年业绩稳步增长。同时，争取在 AI 服务器及数据中心、新能源汽车等新业务领域取得更大的突破，寻找一批有行业地位和市场影响力的客户形成战略合作关系，为公司中长期发展战略和发展规划的顺利实施奠定坚实的基础。

（二）未来发展战略

1、公司发展战略

公司专注于高速连接为核心的互连产品的研发、生产和销售，从设立起一直依托以研发设计和精密制造为核心，以先进的模具开发技术、精密冲压和注塑等制造技术为支撑，秉承创新的研发精神和专业自动化生产理念深耕精密连接器、连接线组件和精密结构件行业。公司计划通过切入细分领域，与全球大型电子产品及设备制造企业进一步加深合作，进入其全球供应链并成为重要一环，逐步发展成具有国际竞争力的专业互连产品和技术提供商。

2、公司未来发展目标

公司依靠丰富的研发、生产、销售经验，建立了高效的研发生产团队、完善的品质控制体系和稳定可靠的销售渠道。在国内消费电子连接器市场拥有一定的行业知名度和企业影响力。公司未来将继续专注于中高端客户，以持续的技术创新能力为核心，进一步推进自动化生产、规模化生产。在深耕数据存储、消费电子市场的基础之上，稳步拓展 AI 服务器及数据中心、新能源汽车市场，并择机布局其他应用市场。

3、实施上述经营计划拟采取的措施

（1）进一步完善公司治理和规范运作水平

公司将严格依照《公司法》和《证券法》等有关法律、法规的要求进一步完善公司的治理结构，提高经营管理决策的科学性、合理性、合规性和有效性，提升公司的治理和规范运作水平，为公司业务目标的实现奠定基础。

（2）加强研发技术力量和高端人才队伍建设

公司将根据市场需求，以引进人才和培养人才为基础，持续加强公司研发、技术力量，建立并完善技术创新体系，提升公司技术水平、生产经营效率，提高

服务客户和开拓市场能力。公司将不断整合创新资源，加强队伍建设，激发内部活力，培育既为客户创造价值、又为公司带来增长、也为人才成就理想的事业发

动机群。

(3) 拓展产品应用领域，加强客户服务战略

在数据存储互连产品及组件、消费电子互连产品及组件、高速数据通讯产品及组件、新能源精密结构件等领域内，公司积极拓展产品品种及生产高附加值产品。除此之外，公司积极拓展互连产品及精密结构件产品在 AI 服务器、企业级存储、军工等细分领域的应用。公司将继续秉承为客户精益求精的服务理念，与更广泛的知名客户建立良好合作关系。

(4) 加快募集资金投资项目的产能释放

公司将结合业务发展目标、市场环境变化、业务技术特点等因素，在人力资源管理、采购供应管理、生产管理、质量控制、市场开发策略、组织结构优化等方面给予募投项目最大的支持，快速形成产能以缓解公司发展过程中的产能瓶颈。同时，公司将进一步加大新业务领域的市场开拓，以尽快消化募投项目投产后的产能扩张，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况

(一) 财务性投资的认定标准及相关规定

根据《适用意见第 18 号》第一条，关于财务性投资的认定标准如下：

1、财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

2、围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

3、上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

4、基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形式且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

5、金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

6、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

（二）截至最近一期末，发行人不存在持有金额较大的财务性投资情形

截至 2025 年末，公司可能涉及财务性投资的相关会计项目明细情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	是否包含财务性投资	其中：财务性投资金额
1	应收款项融资	889.41	否	-
2	其他应收款	538.02	否	-
3	其他流动资产	235.34	否	-
4	其他权益工具投资	767.31	否	-
5	其他非流动资产	108.94	否	-
合计				-
归属母公司股东的净资产				63,380.36
财务性投资占归属于母公司股东净资产的比例				-

截至 2025 年末，公司不存在财务性投资，具体分析如下：

1、应收款项融资

截至 2025 年末，公司应收款项融资为银行承兑票据，承兑人为中国人民银行和中国银行保险监督管理委员会认定的 20 家国内系统重要性银行，根据会计政策于应收款项融资科目列示，不属于财务性投资。

2、其他应收款

截至 2025 年末，公司其他应收款具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	其中：财务性投资金额
应收出口退税款	148.28	-
押金、保证金	301.91	-
代垫社保款	69.36	-
往来及其他	121.03	-
减：坏账准备	102.57	-
合计	538.02	-

公司其他应收款主要为应收出口退税款、押金/保证金、代垫社保款、往来及其他，不属于财务性投资。

3、其他流动资产

截至 2025 年末，公司其他流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	其中：财务性投资金额
可抵扣增值税进项税额	216.21	-
待取得抵扣凭证的进项税	19.13	-
合计	235.34	-

截至 2025 年末，公司其他流动资产主要为可抵扣增值税进项税额，不属于财务性投资。

4、其他权益工具投资

截至 2025 年末，公司其他权益工具投资账面价值 767.31 万元，为投资郑州奔虎形成，具体情况如下：

公司于 2017 年开始进入新能源精密结构件领域，在行业内属于较早涉足该领域的连接器制造厂商。2021 年，随着新能源汽车相关行业的快速复苏，新能源精密结构件的市场也呈现出爆发式的增长。基于在该领域积累的技术储备和当时行业发展状况，公司将新能源精密结构件业务作为了新业务拓展的重点领域之一，并加大了新能源精密结构件的研发投入和市场开拓力度。

2022 年 5 月 30 日，公司与郑州奔虎及其原股东郑州同迈新能源汽车销售中心（有限合伙）、郑州比克新能源汽车有限公司在深圳签订《关于郑州比克新动力科技有限公司之增资协议》。根据协议书，公司以货币资金 1,500 万元增资郑

州奔虎，认缴新增注册资本人民币 110 万元。增资完成后，郑州奔虎的注册资本增加至人民币 1,110 万元，公司持有郑州奔虎 9.91%的股权，原股东放弃认缴该部分新增注册资本，出资金额未发生变化。

公司本次通过增资方式参股郑州奔虎，一方面能够推动公司与郑州奔虎在相关产品上的业务合作，积极布局新能源精密结构件产品在电动两轮车用锂离子电池领域的应用；另一方面能够让公司作为股东参与到新能源电池产业公司的经营过程中，了解行业的发展规律以及发展动向，有利于公司在新能源精密结构件业务领域的拓展，进一步提升公司持续经营能力与核心竞争力。

该投资是基于公司主营业务，推动公司新能源精密结构件业务领域的市场拓展，进一步完善公司的业务布局，不属于财务性投资。

5、其他非流动资产

截至 2025 年末，公司其他非流动资产主要为预付供应商设备及工程款，不属于财务性投资。

（三）自本次发行相关董事会决议日前六个月至本次发行前，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务情况

公司于 2026 年 4 月 22 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过本次向特定对象发行股票的相关事项。自本次发行相关董事会决议日前六个月（2025 年 10 月 22 日）起至本募集说明书签署日，公司新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况如下：

1、财务性投资

（1）投资类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在新投入或拟投入的投资类金融业务的情形。

（2）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在新投入或拟投入的投资金融业务的情形。

(3) 与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入的与主营业务无关的股权投资的情形。

(4) 投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入的投资产业基金、并购基金的情形。

(5) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入的对合并报表范围外的界定为财务性投资的拆借资金的情形。

(6) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入的委托贷款的情形。

(7) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入的购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

因此,自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日,发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资,不存在需要从本次募集资金总额中扣除的情形。

2、类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在新投入或拟投入类金融业务的情形。

七、最近一期经营业绩情况

(一) 最近一期经营业绩变动的原因

公司最近一期经营业绩情况如下:

单位：万元

业绩指标	2025 年度	2024 年度	变动金额	变动比例
营业收入	70,677.83	68,935.19	1,742.64	2.53%
净利润	-194.11	1,726.43	-1,920.54	-111.24%
归属于母公司股东的净利润	-319.46	1,968.06	-2,287.52	-116.23%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-388.29	1,671.74	-2,060.03	-123.23%

2025 年度，公司实现营业收入 70,677.83 万元，同比增长 2.53%，变动较小。

2025 年度，公司归属于母公司股东的净利润为-319.46 万元，较去年同期减少 2,287.52 万元，下降幅度为 116.23%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-388.29 万元，较去年同期减少 2,060.03 万元，下降幅度为 123.23%。

2025 年度归属于母公司股东的净利润出现亏损，且较 2024 年度降幅较大，主要系受“罗马仕充电宝召回事件”影响，公司对江门罗马仕科技有限公司与深圳罗马仕科技有限公司子公司深圳华中科新材料技术有限公司的应收账款单项计提信用减值损失为 1,572.77 万元，并对其存货计提跌价准备为 453.60 万元，本次单项计提信用减值损失和存货跌价准备减少 2025 年度合并报表利润总额 2,026.37 万元。

（二）与同行业可比公司对比分析

2025 年度，发行人与同行业可比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较上年同期的变动情况对比如下：

单位：万元

公司名称	营业收入			扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润		
	2025 年度	2024 年度	变动比例	2025 年度	2024 年度	变动比例
电连技术	540,677.76	466,121.99	15.99%	26,276.12	61,169.33	-57.04%
鼎通科技	158,767.51	103,166.64	53.89%	22,194.86	9,269.63	139.44%
徕木股份	151,971.45	146,560.93	3.69%	-14,565.89	7,277.47	-300.15%
瑞可达	315,106.97	241,466.97	30.50%	27,794.40	16,336.45	70.14%
胜蓝股份	174,132.26	128,735.17	35.26%	10,883.20	9,670.97	12.53%
意华股份	640,055.76	609,657.16	4.99%	28,538.13	11,307.06	152.39%
可比公司平均值	330,118.62	282,618.14	16.81%	16,853.47	19,171.82	-12.09%
发行人	70,677.83	68,935.19	2.53%	-388.29	1,671.74	-123.23%

2025 年度与 2024 年度相比，发行人及同行业可比公司营业收入呈现不同程度的增长。

2025 年度与 2024 年度相比，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润下降幅度大于可比公司平均值，主要系公司受“罗马仕充电宝召回事件”影响单项计提信用减值损失和存货跌价准备所致。

（三）相关不利影响是否持续、是否将形成短期内不可逆转的下滑

公司最近一期归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与上年同期相比下降幅度较大，主要系受“罗马仕充电宝召回事件”影响单项计提信用减值损失和存货跌价准备所致。截至 2025 年末，公司对罗马仕的应收账款已 100%计提坏账，与罗马仕相关的存货原值为 554.77 万元，对应存货跌价准备为 289.51 万元，计提比例为 52.19%，此外，2026 年 6 月 24 日，公司起诉罗马仕相关案件已经江门市中级人民法院二审判决，法院判决罗马仕应支付公司货款 1,517.10 万元及相应利息。因此，罗马仕事件对公司净利润的影响已基本处理完成，相关不利影响不具有持续性，不属于短期内不可逆转的下滑。

八、行政处罚情况

报告期内，发行人不存在重大行政处罚情况，发行人不存在与生产经营相关的重大违法违规行为，亦不存在因生产经营方面违法违规行为而受到重大行政处罚的情况。

九、报告期内年报问询函情况

报告期内，公司收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对深圳市创益通技术股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2024〕第 226 号）（创业板年报问询函〔2025〕第 384 号）（创业板年报问询函〔2026〕第 174 号），其中主要关注了以下事项：

1、2024 年净利润增长但经营性现金净流入大幅下滑原因及合理性，2025 年营业收入增长但净利润大幅下降的原因及合理性；

2、2023 年管理费用、利息费用增长的原因及合理性，2025 年销售费用、管

理费用及财务费用变化的原因及合理性；

3、2023 年应收账款大幅增长的原因及合理性，2025 年应收账款占收入比例较高的原因及坏账准备计提充分性；

4、2024 年数据存储互连产品及组件、消费电子互连产品及组件收入变动原因及合理性；

5、2023 年转回或转销存货跌价准备的原因及合理性，2025 年存货跌价准备计提是否准确。

根据以上年报问询函的要求，公司就相关问题进行了逐项落实，并向深圳证券交易所提交了 2023 年、2024 年、2025 年年报问询函之回复。

十、发行人及其董事、高级管理人员等相关主体的合法合规情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其董事、高级管理人员等相关主体的合法合规情况如下：

发行人现任董事和高级管理人员最近三年不存在受到中国证监会行政处罚，或者最近一年不存在受到证券交易所公开谴责；

发行人或者其现任董事和高级管理人员报告期内不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

发行人最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

第二节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次向特定对象发行的背景

1、政策体系精准赋能，助力连接器行业发展

电子连接器属于新型的电子元器件，广泛应用于数据通讯、汽车、消费电子、工业设备等领域，属于国家大力扶持和鼓励发展的重点行业。国家通过构建政策体系，持续强化对电子元器件的战略扶持。2014年2月，工信部发布《关于加快推进工业强基的指导意见》，提出将核心基础零部件（元器件）列为工业“四基”；2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，提出实施工业产品质量提升行动计划，将电子元器件列为重点行业；2021年3月发布的《“十四五”规划纲要》明确将高端电子元器件，包括高速连接器，列为重点发展的关键战略领域，并致力于解决相关领域的“卡脖子”问题；2022年9月，国务院发布《国务院办公厅关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》，提出统筹有关政策资源，加大对基础电子产业（电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业）升级及关键技术突破的支持力度；根据《产业结构调整指导目录（2024年本）》内容，国家鼓励发展“新型电子元器件制造”产业，其中包括连接器所属“电力电子器件”行业。

系列政策及指导性文件的协同出台与实施，为连接器行业的健康发展提供了良好的制度与政策环境，将为本项目顺利实施提供有力的政策支持。

2、深化高端产品布局，提升在AI算力领域的竞争力

数字经济时代下，AI技术作为核心生产力，其应用场景在生成式AI、自动驾驶、工业互联网、智慧城市等领域持续深化拓展，算力基建也随之迈入高投入周期，成为新基建布局的核心方向。IEA《2025世界能源展望》明确，2025年全球数据中心投资将达5,800亿美元，首次超越全球石油供应领域5,400亿美元的投资，标志算力基础设施成为全球资本配置的核心赛道。

政策端持续释放利好信号，2023年12月国家发改委等部门发布《关于深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》为加快构建全国

一体化算力网，提供明确的发展指引；2026 年 3 月发布的《“十五五”规划纲要》明确加强算力设施支撑，加快国家枢纽算力设施集群建设。在政策加持下，全国算力枢纽节点建设、算力集群扩容升级的投入持续加大，算力基础设施的建设规模与推进速度大幅提升。算力基建的高投入直接带动上游核心配套需求增长，连接器作为算力设备实现信号、电力传输的关键基础部件，在算力服务器、交换机、数据中心机柜等各类设备中应用广泛，算力设施的大规模建设与迭代，显著提升了对高速、高频、高可靠性连接器的市场需求，为连接器产业带来持续的发展机遇，推动连接器需求规模随算力基建进程稳步增长。

3、战略驱动产业升级，新能源汽车产业链迎来新机遇

当前全球能源转型与汽车产业电动化、智能化趋势不断深化，在此背景下，随着国家“碳达峰、碳中和”战略目标的确立，进一步明确了我国新能源汽车产业的发展方向。我国作为全球最大的新能源汽车生产和消费市场，已构建起覆盖整车制造、核心部件、智能网联等环节的完整产业链体系。近年来，国务院、发改委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》《促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，2026 年 3 月发布的《“十五五”规划纲要》继续提出加快智能网联新能源汽车等战略性新兴产业发展，建设战略性新兴产业集群。

据中国汽车工业协会统计，我国新能源汽车销量由 2020 年的 137 万辆增长至 2025 年的 1,649 万辆，年均增速达 64.48%。新能源汽车产业的快速发展为上游汽车零部件需求增长提供了强劲动力。相较于传统燃油汽车，新能源汽车内部动力电流及信息电流错综复杂，对连接器的数量、可靠性、体积和电气性能提出更高的要求，推动单车连接器用量及价值量较燃油车显著提升。

4、技术代际加速更替，对供应链企业要求持续提升

AI 技术的深化应用催生了自动驾驶、生成式 AI 等高算力场景，对 AI 服务器数据传输效率提出更高要求，信息交互规模与数据流量呈指数级增长，信号传输通道对速率与带宽的要求持续提升，进而推动数据通讯连接器产品朝着更高频高速化方向持续迭代升级。这一发展趋势对连接器生产厂商提出了更高技术要求，

需持续在材料、结构、工艺及仿真测试能力上实现技术升级，才能满足高频高速场景下的稳定传输需求。与此同时，新能源汽车出于提升充电效率、使用便捷性等角度考虑，各大厂商积极布局高压方案，预计下一阶段 800V 高压快充将进入发展加速期，进一步驱动新能源连接器向高压方向发展。对比低压连接器，高压连接器在高插拔次数、抗震动等要求基础上，对高压大电流环境、热管理、高压防护、防护等级、抗干扰等要求越发严苛，在材质上也有更高要求。

当前全球整机厂商成本管控日趋严格，在确保产品质量稳定可靠的前提下，有效控制制造成本已成为供应链企业实现持续经营的核心要素。为在日趋激烈的市场竞争中保持竞争优势，行业内企业需通过优化原材料选型、改进生产工艺等方式，持续降低生产成本、提升生产效率，进而不断增强产品性能与可靠性水平。

（二）本次向特定对象发行的目的

1、提升产品制造能力，紧抓下游市场发展机遇

连接器下游行业集中程度较高的特点决定了拥有稳定、可持续的大规模供货能力是连接器制造厂商拓展市场、获取新客户的重要基础条件之一。近年来，公司逐步拓展高速数据通讯连接器及组件业务，新能源精密连接器及结构件业务规模持续提升，相关产品产能亟须提升以匹配公司业务发展需求。在高速数据通讯及新能源连接器市场规模持续增长的背景下，预计未来下游客户需求仍将继续保持增长。本次发行募集资金用于实施高速数据通讯连接器及组件生产项目和新能源精密连接器及结构件生产项目，项目建设完成后，公司可进一步丰富对核心客户交付的产品类型和提高生产能力，在客户新产品迭代中承担更重要角色，加强公司的供应链地位，抓住下游算力基建及新能源市场快速发展机遇。

2、顺应市场发展趋势，提升公司长期盈利质量

公司主营业务收入结构中消费电子及数据存储领域产品贡献较高，2023 年至 2025 年，收入占比均超 75%，高速数据通讯及新能源领域产品 2025 年占比虽已提升至 14.33%，但公司收入结构仍然具备顺应产品市场空间及发展趋势持续优化的空间，从而降低对传统消费电子及数据存储领域产品的依赖度，提升公司长期盈利质量。

本次募投项目将进一步深耕高速数据通讯及新能源领域产品，扩大相关产品

产能，突破制约公司业务发展的主要瓶颈之一，把握此轮算力基建和新能源汽车快速发展窗口期，及时满足下游客户同步开发及快速响应的需求，持续锁定核心客户份额，提高相关业务收入水平，实现公司盈利能力与盈利质量的双重提升。

3、提升智能制造水平，适应下游市场技术升级

在数据中心领域，高速数据通讯连接器作为算力网络、服务器与交换机之间的数据传输核心组件，随着 AI 算力需求爆发式增长、数据中心交换芯片带宽持续翻倍，传输速率持续向 112Gbps、224Gbps 乃至更高速率升级，要求连接器具备更优异的信号完整性、阻抗稳定性与高速传输性能，对高频高速、低损耗、高可靠性提出更高要求。在新能源汽车领域，连接器广泛应用于动力系统、车身系统、信息控制系统、安全系统、车载设备等汽车系统模块，随着各大厂商新车型持续推出，特别是由智能化驾驶舱、车联网、超快速充电技术引领的整车产品力升级，对上游供应链提出了严苛要求，这些技术演进不仅意味着连接器需要承载更高的电流电压，还需在极端工况下保持长期稳定的连接性能，同时满足日益严苛的轻量化与小型化需求。

面对下游市场持续提升的技术门槛、品质标准与快速迭代节奏，产业链企业必须加快提升智能制造水平，通过生产过程的精准控制、实时监控、柔性化调整与全流程质量可追溯，持续提升产品一致性、可靠性与交付效率，快速响应多元市场需求，从而在未来行业竞争中构筑持续竞争优势。通过本次募投项目投入，公司将立足于现有业务，配备一批先进的生产设备，提升智能制造水平，紧贴行业技术演进趋势，为实现公司战略打下坚实基础。

二、发行对象及其与公司的关系

（一）发行对象

本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含 35 名），范围包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）等机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合法组织。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，

视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次发行的最终发行对象将由股东会授权董事会或董事会授权人士在本次发行申请获得深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

（二）发行对象与公司的关系

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定具体的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在发行竞价结束后的相关公告文件中予以披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行采用向特定对象发行的方式，公司将在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后的有效期内择机发行。

（三）发行对象和认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含 35 名），范围包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）等机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合法组织。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次发行的最终发行对象将由股东会授权董事会或董事会授权人士在本次发行申请获得深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证

监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行的所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

（四）发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日，发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

派发现金同时送红股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P0$ 为调整前发行底价， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， $P1$ 为调整后发行底价。

最终发行价格将在本次发行申请获得深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据股东会授权，以竞价方式确定，并由公司董事会按照相关规定根据发行竞价结果与主承销商协商确定，但不低于前述发行底价。

（五）发行数量

本次向特定对象发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，最终发行股票数量将在本次发行经过深交所审核并取得中国证监会同意注册的批复后，由公司董事会根据中国证监会、深交所相关规定及根据公司股东会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股

本等除权、除息事项，则本次发行的股票数量上限将进行相应调整。最终发行股票数量以中国证监会同意注册的数量为准。

（六）限售期

本次向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后发行对象减持认购的本次发行的股票须遵守中国证监会、深交所等监管部门的相关规定。若相关法律、法规和规范性文件对发行对象所认购股份限售期及限售期届满后转让股份另有规定的，从其规定。

（七）本次发行前的滚存利润安排

本次发行股票前公司滚存的未分配利润，由本次发行股票完成后的新老股东共享。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》的有关规定，公司制定并经董事会、股东会审议通过了《未来三年（2025年-2027年）股东分红回报规划》。

（八）上市地点

本次发行的股票将申请在深圳证券交易所创业板上市交易。

（九）决议有效期

本次发行决议的有效期为自公司2025年年度股东会审议通过之日起至公司2026年年度股东会召开之日止。

四、募集资金金额及投向

本次发行拟募集资金总额不超过60,000.00万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
高速数据通讯连接器及组件生产项目	39,074.28	32,700.00
新能源精密连接器及结构件生产项目	12,817.40	9,300.00

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
补充流动资金和偿还银行贷款	18,000.00	18,000.00
合计	69,891.68	60,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分将由公司以自有或自筹资金解决。

针对由子公司实施的项目，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入子公司。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的发行对象，最终是否存在与发行人存在关联关系的发行对象，以及与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在关联交易的情形，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的控股股东、实际控制人为张建明。截至 2025 年 12 月末，张建明直接持有公司 3,952.80 万股股份，持股比例为 27.45%，张建明通过深圳市互联通投资企业（有限合伙）间接控制公司 324.00 万股股份，控制比例为 2.25%。张建明合计控制公司 4,276.80 万股股份，占公司总股本的 29.70%。

本次向特定对象发行股票的数量不超过发行前股本总额的 30%，即不超过 4,320.00 万股股份（含本数）。若本次向特定对象发行按发行数量的上限实施，原有股东持股比例将有所稀释，本次发行完成后，张建明合计控制公司表决权 22.85%，仍为公司的实际控制人。

同时，为了保证本次发行不会导致公司控制权发生变化，本次发行将根据市场情况及深圳证券交易所的审核和中国证监会的注册情况，在符合中国证监会和深圳证券交易所相关规定及股东会授权范围的前提下，对于参与竞价过程的认购对象，将控制单一发行对象及其关联方认购本次认购数量的上限，并控制单一发行对象及其关联方本次认购数量加上其认购时已持有的公司股份数量后股份数量的上限。

因此，本次发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

（一）已履行的批准程序

2026年4月22日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司2026年度向特定对象发行A股股票方案的议案》。

2026年5月13日，公司2025年年度股东会审议通过了《关于公司2026年度向特定对象发行A股股票方案的议案》。

（二）尚需履行的批准程序

1、本次向特定对象发行股票尚需深交所审核并作出公司本次发行是否符合发行条件和信息披露要求的审核意见；

2、本次向特定对象发行股票尚需中国证监会对公司本次发行的注册申请作出注册或者不予注册的决定。

在获得中国证监会同意注册后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行股票的相关程序。

上述呈报事项能否获得相关批准或注册以及获得相关批准或注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金投资项目概况

本次发行拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
高速数据通讯连接器及组件生产项目	39,074.28	32,700.00
新能源精密连接器及结构件生产项目	12,817.40	9,300.00
补充流动资金和偿还银行贷款	18,000.00	18,000.00
合计	69,891.68	60,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分将由公司以自有或自筹资金解决。

针对由子公司实施的项目，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入子公司。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）高速数据通讯连接器及组件生产项目

1、项目概述

本次高速数据通讯连接器及组件生产项目总投资为 39,074.28 万元，拟使用本次募集资金 32,700.00 万元。本项目拟利用现有厂房进行项目建设，将通过升级现有厂房、办公场地，购置先进的生产、检验设备的方式新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力 58,464.00Kpcs。

2、项目建设的必要性

(1) 顺应全球算力投资周期，把握本轮需求增长趋势

在 AI 技术与数字经济的双重驱动下，AI 服务器连接器行业正迎来需求爆发与技术迭代并行的高速发展期。从全球资本格局看，算力基础设施已成为资本配置核心赛道。亚马逊、微软等超大规模云厂商持续上调资本开支，Equinix、Digital Realty 等头部 IDC 运营商 AI 相关订单显著增长，北美与中国作为核心市场，贡献了全球大部分新增算力投入，为连接器行业筑牢了市场基础。AI 技术的深化应用催生了自动驾驶、生成式 AI 等高算力场景，对 AI 服务器数据传输效率提出更高要求，直接推动高速数据通讯连接器需求爆发。

根据 Bishop & Associates 数据，2025 年全球服务器连接器市场规模约为 97.97 亿美元，预计到 2033 年将增长至约 181.34 亿美元，行业处于高速增长阶段。当前，行业正处于技术迭代关键期，更高传输速率、更低信号损耗成为研发核心方向，量产能力及技术实力将成为企业竞争的核心壁垒。公司将加大适用于 AIDC 行业的高速数据通讯连接器及组件产品投入，顺应行业发展趋势，把握良好的市场发展机遇，实现营业收入增长。

(2) 深化高端产品布局，提升在 AI 算力领域的竞争力

AI 服务器连接器是连接器行业中技术要求较高的细分品类之一，AI 服务器连接器需支持 112Gbps 及以上高速传输，通过精密结构设计与低损耗材料选型，严格控制信号损耗与串扰，确保高频数据交互的稳定性与完整性。与此同时，连接器产品还需适配 GPU 等高功耗组件的供电需求，具备大电流承载能力，兼容高压供电架构并有效控制工作温升，保障高算力系统的能源供给效率。

公司本次布局高速数据通讯连接器相关产品，将在原有产品基础上增加高端品类，丰富在 AI 算力领域的产品布局，依托现有技术积累实现关键突破。公司已具备 56Gbps 高速数据通讯连接器量产能力，112Gbps 规格的高速数据通讯连接器也实现小批量交付，本项目可进一步推动产品传输速率向 224Gbps 及以上迭代，强化在高速信号仿真、精密制造工艺等核心技术上的优势。

(3) 强化客户战略合作，夯实公司供应链地位

在数字经济与算力基础设施快速发展的背景下，AI 服务器连接器已成为服

务器、数据中心等领域的核心基础部件，市场需求持续高速增长。安费诺、莫仕和泰科作为全球领先的连接器巨头，在服务器高速连接器领域具备显著技术优势与行业主导地位，其产品标准、质量体系及供应链布局深刻影响行业发展方向，是国内外高端算力连接器供应链中的核心企业。依托与头部厂商深化合作、提升配套能力，已成为国内连接器企业实现高端突破、提升行业地位的关键路径。

公司与莫仕、安费诺等国际大厂建立了稳定合作关系，在消费电子、数据存储等连接器应用领域实现深度协同，凭借稳定的产品品质、高效的交付能力与严格的质量管控，积累了良好的合作信誉与供应链基础。随着数据中心与 AI 服务器加速升级，头部企业持续扩产并优化供应链结构，对核心配套供应商的产能规模、技术水平和快速响应能力提出更高要求。本项目聚焦高速数据通讯连接器及组件生产，既是顺应行业发展趋势、抢抓高端市场机遇的战略选择，也是深化与核心客户战略合作的重要举措。通过实施本项目，公司可进一步提升高端连接器研发制造能力，完善产品结构，满足头部客户的配套需求，夯实公司供应链地位。

3、项目建设的可行性

（1）紧扣国家战略与产业政策，项目具备有利的政策条件

当前，我国大力推进数字经济、新基建、算力网络及智能制造强国建设，高速连接器作为数据中心、服务器、5G 通信及人工智能产业链的关键基础元器件，已被纳入国家重点鼓励发展的高端电子元器件范畴。2023 年 2 月，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，指出要系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。在“东数西算”工程全面推进、数据中心规模化建设的背景下，高速连接器作为算力基础设施的核心配套产品，符合新型信息基础设施建设的政策导向。本项目是公司积极响应国家相关政策发展要求的实际举措，精准对接国家战略性新兴产业布局，契合、提升产业链现代化水平的政策方向，整体而言政策可行性突出，实施环境稳定有利。

（2）依托现有业务技术积淀，产品延伸升级路径成熟

公司在高速互连技术领域深耕多年，本项目所涉高速数据通讯连接器及组件，并非全新赛道布局，而是公司现有连接器业务向高端化、高频化、高速化方向的

自然延伸,技术同源,具备扎实的技术积累与成熟的实施基础。公司在消费电子、数据存储、数据通讯等领域已形成稳定的技术体系,在精密模具开发、自动化装配、可靠性测试及质量管控等方面积累了丰富的丰富经验,并与莫仕、中航光电等国际、国内头部企业形成长期技术协同与配套验证体系,核心工艺能力成熟可靠。

本项目相关产品虽在高频性能、信号完整性、材料选型等方面要求更高,但整体设计逻辑、制造流程、检测标准与公司现有业务高度兼容,可实现现有技术能力的高效复用。同时,公司已具备成熟的研发团队,在关键技术上完成前期预研,传输速率上公司已具备 56Gbps 规格产品量产能力,112Gbps 规格产品也实现小批量交付。后续项目实施过程中,可依托现有技术平台进行迭代升级,依托成熟的制造基础、稳定的工艺控制能力以及持续的技术沉淀实现高速数据通讯连接器规模化生产,具备充分的技术可行性。

(3) 下游行业需求旺盛,目标客户明确,市场支撑条件成熟

随着 AI 服务器、云计算、数据中心及高速通信等领域市场需求快速释放,全球高速数据通讯连接器市场规模持续扩大,行业整体呈现高速增长态势。在算力基础设施持续升级、信号传输速率不断提升的行业发展趋势下,高速数据通讯连接器作为保障数据高效稳定传输的核心基础器件,已成为算力基础设施的关键配套产品,市场需求缺口明显,行业增长具备坚实支撑与强劲动力。

从客户层面来看,根据 QYResearch 2024 年调研数据,安费诺、泰科和莫仕作为 AI 服务器连接器前三大厂商,占有全球 79%的市场份额。公司与莫仕、安费诺等国际大厂建立了稳定合作关系,在消费电子、数据存储等领域实现深度配套,凭借产品质量、交付能力与服务水平获得客户认可,具备坚实的合作基础与市场信誉。本项目产品主要面向头部客户在高速数据通讯连接器领域的现有及增量需求,项目产品下游需求旺盛,目标客户明确,合作预期稳定,市场支撑条件成熟。

4、项目投资概算

本项目由深圳市创益通技术股份有限公司实施,总投资额为 39,074.28 万元,拟使用募集资金投资额为 32,700.00 万元,项目建设期为 36 个月。

项目具体投资概算如下:

单位：万元

序号	工程费用名称	总投资金额	拟投入募集资金金额	是否资本性支出
1	建设投资	35,286.51	32,700.00	是
1.1	工程费用	32,505.38	32,505.38	是
1.1.1	建筑工程费	540.00	540.00	是
1.1.2	设备及软件购置费	30,892.20	30,892.20	是
1.1.3	安装费	1,073.18	1,073.18	是
1.2	工程建设其他费用	1,100.82	194.62	是
1.3	预备费	1,680.31	-	否
2	铺底流动资金	3,787.77	-	否
项目总投资		39,074.28	32,700.00	-

注：如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，为四舍五入原因造成。

5、项目建设进度安排

本项目建设期为 36 个月，项目建设进度安排如下：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目规划及前期准备	*											
2	建筑施工		*	*	*	*	*	*					
3	设备采购、安装及调试		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
4	人员招聘与培训			*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

注：在项目实施过程中，公司将根据行业发展及市场需求情况及时调整项目的具体实施进度和募集资金使用进度。

6、项目经济效益分析

本项目收入来源于高速数据通讯连接器及组件产品的销售收入，计算周期为 13 年，其中建设期 36 个月，预计税后内部收益率为 16.11%，税后静态投资回收期（含建设期）为 8.36 年，预计达产年可实现营业收入 87,926.40 万元，实现净利润 10,846.34 万元，具备良好的经济效益。

（1）效益预测的假设条件

①根据本次募投项目规划，本项目将建设启动时间节点设为 T，整体计算期为 13 年。其中第一年至第三年为建设期，第四年至第十三年为投产运营期，测算时假设公司在项目建设期内各部门建设和人员招聘均按计划进行，不会发生剧烈变动；

②在产能利用率预估方面，考虑到生产线产能的释放需结合公司的销售情况，故假设生产线上线后均存在一定的爬坡期。此处，生产线的产能爬坡期为 3 年，即 T+4 年、T+5 年、T+6 年产能利用率分别为 60%、80%和 100%；

③假定在项目计算期内上游供应商及原材料采购价格不会发生剧烈变动；

④总成本费用包括营业成本、管理费用、销售费用、研发费用，不考虑财务费用；

⑤采用年限平均法计算折旧、摊销，其中：机器设备按 10 年、残值率 5% 计算折旧，模治具按 5 年折旧，装修工程按 5 年折旧，软件按 5 年摊销；

⑥本项目实施主体深圳市创益通技术股份有限公司已取得高新技术企业资格，假设本项目自产生收入的年份起，计算期内所得税税率均为 15%。

（2）营业收入

本项目营业收入来源为高速数据通讯连接器及组件的销售收入，具体产品包括高速铜缆（Cable）、高速铜缆 I/O 连接器及光电接口壳体（Cage）等，完全达产后预计实现年营业收入 87,926.40 万元。本项目营业收入预测如下：

项目	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年 -T+13 年
销售收入 (万元)	52,755.84	70,341.12	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40
销售数量 (Kpcs)	35,078.40	46,771.20	58,464.00	58,464.00	58,464.00	58,464.00	58,464.00	58,464.00
平均单价 (元/pcs)	15.04	15.04	15.04	15.04	15.04	15.04	15.04	15.04

注：根据假设条件，T+1 年至 T+3 年为建设期，不产生收入。

本项目预计所有收入全部来源于产品销售收入，项目产品价格以同类产品的当前市场价格及未来变化趋势为主要测算依据。项目建成后，达产年度预计销售收入为 87,926.40 万元。

（3）营业成本及毛利率

公司对于项目营业成本及毛利率的预测分析如下：

单位：万元

项目	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年 -T+13 年
营业收入	52,755.84	70,341.12	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40

项目	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年 -T+13 年
营业成本	44,976.48	55,188.31	65,400.17	65,400.17	65,400.17	63,546.16	63,546.16	63,546.16
直接材料	26,714.84	35,619.78	44,524.73	44,524.73	44,524.73	44,524.73	44,524.73	44,524.73
直接人工	9,994.38	9,994.38	9,994.38	9,994.38	9,994.38	9,994.38	9,994.38	9,994.38
制造费用	8,267.25	9,574.16	10,881.06	10,881.06	10,881.06	9,027.05	9,027.05	9,027.05
毛利额	7,779.37	15,152.80	22,526.23	22,526.23	22,526.23	24,380.24	24,380.24	24,380.24
毛利率	14.75%	21.54%	25.62%	25.62%	25.62%	27.73%	27.73%	27.73%

本次募投项目产品的营业成本包括材料费用、直接人工、制造费用。本次募投项目所需外购原材料市场供应充足，可以保证公司的生产需求，原材料成本系参考公司相似产品历史材料成本价格的基础上进行测算。直接人工系根据项目需要配置的生产劳动定员，结合公司当前同岗位薪酬水平及薪酬政策进行测算。制造费用中的折旧费系本项目新增固定资产按照年限平均法计提，依据公司相应的会计政策计提折旧，其他制造费用系参考公司历史水平并结合项目情况进行测算。

（4）期间费用及相关税费

项目利润测算除营业成本外，项目的成本费用还包括：税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用等。

本次募投项目销售费用、管理费用及研发费用参考项目公司以前年度期间费用平均水平并结合项目情况按销售百分比法进行测算。

本次募投项目按照国家及当地政府规定的税率进行测算，其中企业所得税为15%；营业税金及附加主要考虑了城建税、教育费附加、地方教育附加，分别按应交流转税的7%、3%和2%计算确定。

（5）投资收益测算结果

本项目效益测算的主要结果如下：

单位：万元

项目	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年 -T+13 年
营业收入	52,755.84	70,341.12	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40	87,926.40
营业成本	44,976.48	55,188.31	65,400.17	65,400.17	65,400.17	63,546.16	63,546.16	63,546.16
税金及附加	23.84	508.45	706.14	706.14	706.14	706.14	706.14	706.14
期间费用	7,337.33	8,198.51	9,059.69	9,059.69	9,059.69	9,059.69	9,059.69	9,059.69

项目	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年 -T+13 年
利润总额	418.19	6,445.83	12,760.40	12,760.40	12,760.40	14,614.42	14,614.42	14,614.42
所得税费用	-	948.87	1,914.06	1,914.06	1,914.06	2,192.16	2,192.16	2,192.16
净利润	418.19	5,496.96	10,846.34	10,846.34	10,846.34	12,422.25	12,422.25	12,422.25

根据上述计算结果，本项目建成达产后，预估达产年营业收入 87,926.40 万元，净利润 10,846.34 万元，达产年毛利率为 25.62%。项目预计税后内部收益率为 16.11%，税后静态投资回收期为 8.36 年。

（6）效益预测指标的合理性

本项目与公司历史水平、上市公司同类业务及项目的效益测算对比如下：

①毛利率比较情况

本项目效益测算中的毛利率水平与上市公司同类业务以及公司的历史水平对比情况如下：

公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
鼎通科技	35.36%	31.71%	31.75%
华丰科技	31.45%	18.38%	27.56%
瑞可达	15.46%	13.26%	18.82%
金信诺	23.00%	24.50%	20.64%
意华股份	27.38%	28.22%	29.83%
上市公司可比业务平均	26.53%	23.21%	25.72%
公司历史毛利率	14.16%	10.72%	17.48%
本项目毛利率	25.62%		

注 1：上市公司同类业务毛利率数据来源于其定期报告。

注 2：上表所列示的鼎通科技毛利率系其“通讯连接器组件”毛利率，华丰科技毛利率系其“连接器”整体毛利率，瑞可达毛利率系其“通信”毛利率，金信诺毛利率系其“通信组件及连接器”毛利率，意华股份系其“通讯连接器”毛利率，公司历史毛利率系公司高速数据通讯连接器及组件毛利率。

报告期内，公司高速数据通讯连接器及组件业务产品主要系高速背板连接器组件，本募投项目产品为高速铜缆（Cable）、高速铜缆 I/O 连接器及光电接口壳体（Cage）等。募投项目产品作为公司围绕 AIDC、服务器应用领域进一步研发升级的高速数据通讯产品，具备更高的毛利率，其毛利率与上市公司可比业务平均毛利水平相近。

由上表，本项目效益测算过程中的毛利率与同行业公司以及公司的历史水平相比处于合理水平，具备谨慎性和合理性。

②内部收益率、投资回收期比较情况

本项目相关效益指标与上市公司同类项目对比情况如下：

公司名称	项目名称	投资金额 (万元)	税后内部 收益率	税后静态投资 回收期(年)
鼎通科技	母公司改扩建建设项目	49,320.32	22.14%	6.89
	高速通讯及液冷生产建设项目	34,700.38	24.14%	6.83
华丰科技	高速线模组扩产项目	44,973.40	22.42%	4.28
瑞可达	高频高速连接系统改建升级项目	66,912.55	15.94%	7.47
金信诺	数据中心高速互连产品扩产建设项目	29,750.23	17.87%	6.75
创益通	本项目	39,074.28	16.11%	8.36

由上表，本项目效益测算情况与上市公司同类项目不存在重大差异。

③增长率情况

基于谨慎性，本次募投项目在达产后仍保持营业收入不变进行效益测算，故增长率为零，本次募投项目达产后预测的营业收入增长率具有谨慎性。

综上，本项目效益测算依据、测算过程合理，符合公司和项目的实际情况，效益测算具有谨慎性、合理性。

7、项目土地、审批及备案情况

本募集资金投资项目将通过租赁厂房实施，发行人已与出租方深圳市凤凰东坑股份合作公司签订租赁协议，租赁期至 2029 年 3 月 31 日；截至本募集说明书签署日，本项目已取得深圳市光明区发展和改革局出具的备案文件深圳市企业投资项目备案证（项目代码：2602-440309-04-01-116697）且备案文件处于有效期内；本项目已取得深圳市生态环境局光明管理局出具的告知性备案回执（深环光备【2026】143 号），项目环境影响评价报告表已备案。

8、项目进展情况

截至本募集说明书签署日，项目处于建筑施工及设备采购阶段。

（二）新能源精密连接器及结构件生产项目

1、项目概述

本次新能源精密连接器及结构件生产项目总投资为 12,817.40 万元，拟使用本次募集资金 9,300.00 万元。本项目拟利用现有厂房进行项目建设，将通过升级现有厂房、仓库及办公场地，购置先进的生产、检验设备的方式新增新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000Kpcs。

2、项目建设的必要性

（1）加大新能源产品投入，夯实公司增长新曲线

连接器作为新能源汽车核心零部件之一，是汽车电能传输的桥梁，其结构复杂，安全性要求高，不同应用场景对应多种产品。目前，公司利用在数据存储、消费电子类互连产品及组件行业多年的制造经验和渠道资源，已经布局了新能源精密连接器及结构件相关产品，并于近几年实现了销售额的快速增长。由于前次募集资金与项目实际规划金额有一定差距，公司在资金相对紧张的情况下，布局新能源相关产品的产能较小。现有产能规模难以满足新能源汽车行业内优质客户的规模订单需求，不利于公司进一步挖掘、深入新能源市场。因此，公司将进一步扩大新能源领域内相关产品产能，抓住行业的良好发展势头，提高相关产品的规模订单承接能力和服务能力，更快实现产品规模效益，为公司发展打造增长新曲线。

（2）优化公司产品结构，实现行业多元化发展

公司现阶段产品仍然以消费电子、数据存储类互连产品及组件为主。近年来，公司下游消费电子行业面临低端产品同质化严重、竞争加剧、需求疲软，而中高端产品呈现功能多样化、系统集成化趋势。一方面，智能化对相关零部件如连接器产品提出了更高更多的技术要求，另一方面，下游产品价格下行对相关零部件如连接器产品提出了更高更强的成本管控要求，消费类连接器产品竞争十分激烈。就新能源汽车连接器产品而言，由于行业起步时间较晚，市场竞争呈现“外资主导+国产替代”的双轨格局，国际巨头（泰科/安费诺/莫仕）凭借高压高速技术占据超过一半的份额，国产连接器产品凭借成本和区域优势处于快速增长实现替代的情形，具备广阔的市场空间。公司本次募投项目将进一步扩大新能源相关产品

的生产投入，项目达产后，将有效优化公司产品盈利结构，丰富公司行业布局，降低整体运营风险，实现稳健发展。

（3）提升制造精密化水平，加强公司核心竞争力

在新能源汽车产业快速发展的背景下，连接器的精密化生产和工艺稳定性成为企业核心竞争力的重要体现。自动化设备通过高精度定位和重复操作，能够显著提升装配一致性，消除人工操作带来的尺寸偏差，确保连接器使用寿命和电气性能的可靠性，满足车规级产品对精度的严苛要求。公司将通过购置一批机械手、自动化设备等生产设备保障产品生产的稳定性，实现产品质量的进一步提升，通过 MES 等软件系统实现生产管理流程的数字化和一体化，与此同时，公司还将引进一批先进的检验检测设备。通过本项目的实施，公司在新能源领域产品生产各个环节的管控能力将得到进一步巩固，整体精密制造水平将得到有效提升。

3、项目建设的可行性

（1）良好的宏观政策环境为项目实施提供保障

当前国家政策体系对新能源汽车连接器产业形成全方位支撑。在国家战略层面，《“十四五”数字经济发展规划》将连接器明确列为关键电子元器件突破领域；在产业应用端，《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》持续释放政策红利，2025 年新能源汽车下乡活动通过购置税减免等组合政策刺激终端消费，直接带动高压/高速连接器需求。同时，政策重点支持国产替代，工信部出台《国家智能制造标准体系建设指南》引导企业进行数字化产线改造，工信部等五部门联合印发《制造业可靠性提升实施意见》鼓励聚焦汽车、电子等行业，筑牢核心基础零部件、核心基础元器件、关键基础软件、关键基础材料及先进基础工艺的可靠性水平。这些政策为本项目的实施打造了良好的宏观环境，明确了新能源领域精密连接器及结构件扩产的政策方向，有利于项目产品的市场拓展。

（2）丰富的生产经验及高效的研发体系为产品开拓打下基础

公司自成立以来，鼓励科技创新，以技术驱动为导向，在模具加工、注塑成型、五金冲压、软连接、成品组装等各个环节上均积累了丰富的连接器生产实践经验，将精密制造技术贯彻于生产的每一个环节。公司积淀了多项核心技术和国家授权专利，研发中心被认定为战略新兴产业新一代信息技术深圳市级企业技术

中心。经过多年的经验积累，公司先后通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、IATF16949 质量管理体系、ISO13485 质量管理体系、GJB9001C 国军标质量管理体系，苹果 MFi 认证、知识产权管理体系认证、RBA 社会责任认证体系认证等国际标准体系认证和 USB 行业协会的 USB3.1 连接器、USB3.1 Cable2.0 和 GEN2 认证，在高速连接器领域处于较强的市场竞争地位。与此同时，公司已经建立了相对完善的新产品研发设计体系，打造了一支拥有丰富研发实力的技术人才队伍，能够在较短的时间内响应客户需求，进行产品的定制化开发。公司还建立了系统化的产品测试评估体系，涵盖力学、电气和环境耐受性、防静电、电磁屏蔽等多个方面，能够全面保障产品质量，满足客户需求。高效率的研发体系能够有效保障公司能在较短的时间内完成客户开发需求，达成订单合作，丰富的生产管理经验有利于公司快速打开市场，为项目产能释放打下基础。

(3) 多元化的应用场景和优质的客户资源为产能消化提供保障

新能源汽车连接器已从传统低压应用向高压高频演进，覆盖三电系统能量传输、智能控制、信号交互、高效热管理及安全快充多个系统，成为保障车辆性能与安全的核心“神经网络”。相较于传统燃油车，新能源汽车交互系统更为复杂，所需的连接器产品数量更多，单车运用超过 800 个连接器产品。新能源行业企业非常重视供应商的开发和战略合作关系的建立，对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，对其工程技术能力、开发速度、交付保障及品质保证等方面均有较高要求，以保证自身的产品质量。公司长年从事连接器及结构件的生产和销售，通过多年的积累，凭借过硬的模具设计和加工能力、精密制造能力和快速的反应能力，已经积累了一批行业内知名的核心客户资源，并建立了稳固的战略合作关系。就新能源精密连接器及结构件而言，公司仍处于起步发展阶段，但凭借过硬的模具设计和加工能力、精密制造能力和快速的反应能力，现已达成与欣旺达、中航光电、宁德时代等品牌客户的合作，借助品牌客户在行业内的影响和口碑效应，公司可更有效地拓展行业潜在客户，确保新增产能顺利消化。

4、项目投资概算

本项目由公司全资子公司惠州市创益通电子科技有限公司实施，总投资额为 12,817.40 万元，拟使用募集资金投资额为 9,300.00 万元，项目建设期为 24 个月。

项目具体投资概算如下：

单位：万元

序号	工程费用名称	总投资金额	拟投入募集资金金额	是否资本性支出
1	建设投资	10,322.37	9,300.00	是
1.1	工程费用	9,571.32	9,300.00	是
1.1.1	建筑工程费	300.00	300.00	是
1.1.2	设备购置及安装费	8,891.32	8,620.00	是
1.1.3	软件购置费	380.00	380.00	是
1.2	工程建设其他费用	259.51	-	是
1.3	预备费	491.54	-	否
2	铺底流动资金	2,495.03	-	否
项目总投资		12,817.40	9,300.00	

注：如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，为四舍五入原因造成。

5、项目建设进度安排

本项目建设期为 24 个月，项目建设进度安排如下：

序号	建设内容	月份											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目规划及前期准备	*											
2	建筑施工		*	*	*	*	*	*					
3	设备采购、安装及调试		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
4	人员招聘与培训			*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

注：在项目实施过程中，公司将根据行业发展及市场需求情况及时调整项目的具体实施进度和募集资金使用进度。

6、项目经济效益分析

本项目收入主要来源于新能源精密连接器及结构件产品的销售收入，计算周期为 12 年，其中建设期 24 个月，预计税后内部收益率为 14.07%，税后静态投资回收期（含建设期）为 8.27 年，预计达产年可实现营业收入 41,398.95 万元，实现净利润 3,181.12 万元，具备良好的经济效益。

（1）效益预测的假设条件

①根据本次募投项目规划，本项目将建设启动时间节点设为 T，整体计算期为 12 年。其中第一年及第二年为建设期，第三年至第十二年为投产运营期，测算时假设公司在项目建设期内各部门建设和人员招聘均按计划进行，不会发生剧

烈变动；

②在产能利用率预估方面，考虑到生产线产能的释放需结合公司的销售情况，故假设生产线上线后均存在一定的爬坡期。此处，生产线的产能爬坡期为 3 年，即 T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 60%、80%和 100%；

③假定在项目计算期内上游供应商及原材料采购价格不会发生剧烈变动；

④总成本费用包括营业成本、管理费用、销售费用、研发费用，不考虑财务费用；

⑤采用年限平均法计算折旧、摊销，其中：机器设备按 10 年、残值率 5% 计算折旧，房屋及建筑物按 27.5 年（为项目建筑剩余折旧年限）、残值率 5% 计算折旧，装修工程按 5 年折旧，软件按 5 年摊销；

⑥本项目实施主体惠州创益通已取得高新技术企业资格，假设本项目自产生收入的年份起，计算期内所得税税率均为 15%。

（2）营业收入

本项目营业收入来源为新能源精密连接器及结构件产品的销售收入，具体产品包括铝连接片、铜连接片、铜铝焊接片及高压连接器及组件等，完全达产后预计实现年营业收入 41,398.95 万元。本项目营业收入预测如下：

项目	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年 -T+12 年
销售收入 (万元)	24,839.37	33,119.16	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95
销售数量 (Kpcs)	178,200	237,600	297,000	297,000	297,000	297,000	297,000	297,000
平均单价 (元/pes)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39

注：根据假设条件，T+1 年、T+2 年为建设期，不产生收入。

本项目预计所有收入全部来源于新能源精密连接器及结构件产品销售收入，项目产品价格以同类产品的当前市场价格及未来变化趋势为主要测算依据。项目建成后，达产年度预计销售收入为 41,398.95 万元。

（3）营业成本及毛利率

营业成本及毛利根据公司现有业务经营状况和经营特点进行测算。公司对于项目营业成本及毛利率的预测分析如下：

单位：万元

项目	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年 -T+12 年
营业收入	24,839.37	33,119.16	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95
营业成本	21,562.28	28,083.55	33,778.82	33,778.82	33,778.82	33,427.78	33,427.78	33,427.78
直接材料	16,802.93	22,403.90	28,004.88	28,004.88	28,004.88	28,004.88	28,004.88	28,004.88
直接人工	3,284.60	4,110.61	4,110.61	4,110.61	4,110.61	4,110.61	4,110.61	4,110.61
制造费用	1,474.75	1,569.04	1,663.33	1,663.33	1,663.33	1,312.29	1,312.29	1,312.29
毛利额	3,277.09	5,035.60	7,620.13	7,620.13	7,620.13	7,971.17	7,971.17	7,971.17
毛利率	13.19%	15.20%	18.41%	18.41%	18.41%	19.25%	19.25%	19.25%

本次募投项目产品的营业成本包括材料费用、直接人工、制造费用。本次募投项目所需外购原材料市场供应充足，可以保证公司的生产需求，原材料成本系参考公司同类产品历史材料成本价格的基础上进行测算。直接人工系根据项目需要配置的生产劳动定员，结合公司当前同岗位薪酬水平及薪酬政策进行测算。制造费用中的折旧费系本项目新增固定资产按照年限平均法计提，依据公司相应的会计政策计提折旧。其他制造费用系参考公司同类业务历史水平并结合项目情况进行测算。

（4）期间费用及相关税费

项目利润测算除营业成本外，项目的成本费用还包括：税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用等。

本次募投项目销售费用、管理费用及研发费用参考公司以前年度期间费用平均水平并结合项目情况按销售百分比法进行测算。

本次募投项目按照国家及当地政府规定的税率进行测算，其中企业所得税为15%；营业税金及附加主要考虑了城建税、教育费附加、地方教育附加，分别按应交流转税的7%、3%和2%计算确定。

（5）投资收益测算结果

本项目效益测算的主要结果如下：

单位：万元

项目	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年 -T+12 年
营业收入	24,839.37	33,119.16	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95	41,398.95

项目	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年 -T+12 年
营业成本	21,562.28	28,083.55	33,778.82	33,778.82	33,778.82	33,427.78	33,427.78	33,427.78
税金及附加	12.43	171.34	227.46	227.46	227.46	227.46	227.46	227.46
期间费用	2,772.51	3,472.15	3,650.17	3,650.17	3,650.17	3,640.99	3,640.99	3,640.99
利润总额	492.15	1,392.11	3,742.50	3,742.50	3,742.50	4,102.72	4,102.72	4,102.72
所得税费用	73.82	208.82	561.37	561.37	561.37	615.41	615.41	615.41
净利润	418.33	1,183.29	3,181.12	3,181.12	3,181.12	3,487.31	3,487.31	3,487.31

根据上述计算结果，本项目建成达产后，预估达产年营业收入 41,398.95 万元，净利润 3,181.12 万元，达产年毛利率为 18.41%。项目预计税后内部收益率为 14.07%，税后静态投资回收期为 8.27 年。

（6）效益预测指标的合理性

本项目与公司历史水平、上市公司同类业务及项目的效益测算对比如下：

①毛利率比较情况

本项目效益测算中的毛利率水平与上市公司同类业务以及公司的历史水平对比情况如下：

公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
瑞可达	22.02%	22.49%	25.10%
胜蓝股份	13.64%	17.35%	21.06%
鼎通科技	21.48%	23.50%	21.98%
永贵电器	11.48%	19.25%	18.14%
可比公司平均	17.16%	20.65%	21.57%
公司历史毛利率	8.35%	10.01%	5.20%
本项目毛利率	18.41%		

注 1：同行业公司数据来源于其定期报告或招股说明书。

注 2：上表所列示的瑞可达毛利率系其“新能源汽车”毛利率，胜蓝股份毛利率系其“新能源汽车连接器及组件”毛利率，鼎通科技毛利率系其“汽车连接器组件”毛利率，永贵电器系其“车载与能源信息”毛利率，公司历史毛利率系“新能源精密连接器及结构件”毛利率。

公司新能源精密连接器及结构件业务历史毛利率波动较大主要系公司自 2021 年起将其作为新业务领域拓展的重点领域之一，前期处于布局及市场开拓阶段，毛利率较低。后续年度随着业务开展进一步深入，毛利率水平逐渐提升。2025 年度毛利率略有下降，主要系原材料铜价上涨导致，与上市公司同类业务

变动趋势一致。

由上表，本项目效益测算过程中的毛利率与上市公司同类业务以及公司的历史水平相比处于合理水平，具备谨慎性和合理性。

②内部收益率、投资回收期比较情况

本项目相关效益指标与上市公司同类项目对比情况如下：

公司名称	项目名称	投资金额 (万元)	税后内部 收益率	税后静态投资 回收期(年)
瑞可达	新能源汽车关键零部件项目	44,659.10	15.21%	7.36
胜蓝股份	新能源汽车高压连接器及组件生产研发建设项目	25,575.87	13.70%	8.15
	工业控制连接器生产研发建设项目	19,657.70	13.61%	8.42
鼎通科技	新能源汽车连接器生产建设项目	26,687.30	15.72%	8.28
永贵电器	连接器智能化及超充产业升级项目	30,172.44	20.73%	5.75
创益通	本项目	12,817.40	14.07%	8.27

由上表，本项目效益测算情况与上市公司同类项目不存在重大差异。

③增长率情况

基于谨慎性，本次募投项目在达产后仍保持营业收入不变进行效益测算，故增长率为零，本次募投项目达产后预测的营业收入增长率具有谨慎性。

综上，本项目效益测算依据、测算过程合理，符合公司和项目的实际情况，效益测算具有谨慎性、合理性。

7、项目土地、审批及备案情况

本募集资金投资项目将通过发行人自有土地建设实施，发行人已取得不动产权证书（粤（2018）惠州市不动产权第 3027930 号），证载权利人为惠州市创益通电子科技有限公司，坐落：惠州市惠阳区秋长街道新塘村地段，宗地面积 42,853 平方米，用途为工业用地。

截至本募集说明书签署日，发行人已取得惠州市惠阳区发展和改革局出具的备案文件广东省企业投资项目备案证（项目代码：2510-441303-04-01-934578）且备案文件处于有效期内；发行人已取得惠州市生态环境局出具的《关于新能源

精密连接器、结构件及组件扩产项目环境影响报告表的批复》（惠市环（惠阳）建[2026]100号）。

8、项目进展情况

截至本募集说明书签署日，项目处于建筑施工及设备采购阶段。

（三）补充流动资金和偿还银行贷款

1、项目概述

公司拟使用募集资金中的 18,000.00 万元用于补充流动资金和偿还银行贷款。本次募集资金补充流动资金和偿还银行贷款的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际营运资金需求以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、项目实施的必要性

（1）适配业务规模增长节奏，满足营运资金需求

近年来，公司经营规模持续扩大，营业收入保持增长趋势，未来随着公司业务的进一步拓展，生产经营各环节的资金占用将持续提升，仅依靠自身经营积累和传统债务融资，已难以充分覆盖业务发展产生的营运资金缺口。本次募集资金补充流动资金和偿还银行贷款，能够有效填补公司日常经营中的资金需求，保障生产经营活动的连续、稳定开展，为业务规模的持续扩张提供坚实的资金支撑。

（2）保障公司发展战略落地，巩固行业竞争地位

公司基于行业发展趋势与自身发展规划，制定了契合企业发展的战略，战略落地过程中需在技术研发、市场布局、人才引进、运营能力提升等方面持续投入资金。本次募集资金部分用于补充流动资金和偿还银行贷款，能够为公司发展战略的有序推进提供持续性的资金保障，助力公司开展业务布局、强化技术研发、引进优质人才，进一步提升公司的竞争力，推动长期战略发展目标的实现，巩固并提升公司在行业内的竞争地位。

（3）优化公司资本结构，提升抗风险与可持续发展能力

本次发行募集资金补充流动资金和偿还银行贷款，能够有效增加公司的流动资金储备，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，提升公司的短期偿债能力与资金流动性。同时，充足的流动资金能够帮助公司更好地应对市场环境变化、

原材料价格波动、资金回笼周期波动等经营过程中的不确定性因素，有效提升公司的整体抗风险能力，缓解未来可能面临的资金压力，为公司的持续、稳定、健康发展筑牢财务基础，进一步提升公司的可持续发展能力。

3、项目实施的可行性

（1）募集资金使用符合相关法律法规及监管规定

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金和偿还银行贷款，符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》中关于募集资金使用的相关规定，具有实施的可行性。

（2）公司资金管理机制健全，可实现募集资金的有效管控

公司在日常经营中已建立了完善的资金管理制度和财务内控流程，具备成熟的资金管理、运营及风险控制能力，能够对公司资金的归集、使用、支付等环节进行有效管控。本次募集资金到位后，公司将严格按照《募集资金管理制度》对募集资金的存储以及使用进行持续管理与监督，保障募集资金规范、合理、高效运用。

三、本次募集资金规模的合理性

综合考虑公司货币资金、未来资金流入、未来资金使用安排、营运资金需求、债务还款安排、现金分红及最低现金保有量等因素，截至报告期末公司资金缺口超过本次募集资金总额，因此本次募集资金规模具备合理性。

（一）期末可自由支配资金

截至2025年末，发行人货币资金余额为12,432.94万元，其中受限资金为1,061.74万元，为因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项，因此公司可自由支配的资金金额为11,371.19万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末余额
库存现金	38.40
银行存款	11,330.22
其他货币资金	1,064.31
合计	12,432.94

项目	期末余额
减：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,061.74
可自由支配资金合计	11,371.19

（二）未来经营性现金净流入

报告期内，公司营业收入以及经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,748.12	790.79	5,733.24
营业收入	70,677.83	68,935.19	54,149.53
经营活动产生的现金流量净额占营业收入比例	6.72%	1.15%	10.59%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比例的平均值为 6.15%，2023 年至 2025 年公司营业收入复合增长率为 14.25%。

假设公司未来三年营业收入每年增长率为 14.25%，并假设未来三年各年的经营活动产生的现金流量净额占营业收入比率为 6.15%，公司未来三年经营活动产生的现金流量净额作为未来三年现金流入净额。经测算，公司未来三年预计经营活动产生的净现金流入合计为 17,123.84 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2026 年度	2027 年度	2028 年度
预计营业收入	80,747.20	92,251.14	105,394.02
经营活动产生的现金流量净额	4,966.74	5,674.34	6,482.76
未来三年预计经营活动产生的净现金	17,123.84		

注：以上涉及的所有财务数据主要基于 2023 年-2025 年的营收增长情况及销售百分比法预测未来流动资金需求量，所有测算数据均不构成发行人的业绩承诺或业绩预测。

（三）未来资金使用安排（含本次募投项目）

未来三年公司资金主要使用安排为日常生产经营所需机器设备购置支出及本次募集资金投资项目投资。最近三年，公司购置机器设备金额及其占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
机器设备购置支出	2,727.30	2,269.34	1,865.26
机器设备购置支出占营业收入比例	3.86%	3.29%	3.44%

报告期内，公司机器设备购置支出占营业收入比例的平均值为 3.53%，假设未来三年各期内公司机器设备购置支出占预计营业收入的比例为 3.53%，在此基础上公司于 2026 年年初起按计划投资本次募集资金投资项目。经测算，发行人未来三年主要投资项目拟投入资金总额合计约 57,174.33 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2026 年度	2027 年度	2028 年度	合计
高速数据通讯连接器及组件生产项目	14,114.60	14,114.60	7,057.30	35,286.50
新能源领域精密连接器及结构件生产项目	4,128.95	6,193.42	1,733.18	12,055.55
机器设备购置支出	2,851.83	3,258.13	3,722.31	9,832.27
合计	21,095.38	23,566.15	12,512.79	57,174.33

（四）营运资金需求

以公司未来三年（2026 年至 2028 年）营业收入的估算为基础，按照销售百分比法测算未来收入增长带来的经营性资产和经营性负债的变化，进而测算出公司未来对流动资金的需求量，具体如下：

（1）2023-2025 年，发行人营业收入复合增长率为 14.25%。假设公司未来三年营业收入每年增长率为 14.25%，并假设未来三年各期末的经营性流动资产占营业收入比率和经营性流动负债占营业收入比率与 2025 年末的比率保持一致。

（2）经营性流动资产和经营性流动负债：选取应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项和存货作为经营性流动资产测算指标，应付票据、应付账款、预收款项、合同负债作为经营性流动负债测算指标。

（3）流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债。

（4）流动资金需求量=2028 年度预计数-2025 年末实际数。

经测算，公司未来三年新增流动资金需求量为 6,661.40 万元。

（五）债务还款安排

截至 2025 年 12 月 31 日，公司存在较多有息负债，具体如下：

单位：万元

项目	科目余额
短期借款	25,320.76

项目	科目余额
长期借款（含 1 年以内到期的长期借款）	13,990.76
合计	39,311.52

公司资产负债率与可比公司对比如下：

公司名称	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
鼎通科技	23.51%	17.09%	11.45%
意华股份	58.67%	60.76%	68.61%
电连技术	33.09%	30.49%	25.68%
瑞可达	57.46%	50.67%	42.18%
徕木股份	55.05%	47.13%	43.18%
胜蓝股份	46.70%	29.16%	47.45%
平均值	45.75%	39.22%	39.76%
发行人	50.43%	52.58%	52.58%

报告期各期末，公司资产负债率分别为 52.58%、52.58%和 50.43%，资产负债率较高且均高于可比公司平均水平。以 2025 年 12 月 31 日公司资产负债水平测算，如公司资产负债率降至行业平均值 45.75%，则需要偿还借款 11,255.00 万元。

（六）现金分红

公司 2025 年度归属于上市公司股东的净利润为-319.46 万元，公司 2025 年度不进行现金分红。

假设公司未来三年归母净利率与 2022 年度-2025 年度平均归母净利率（剔除亏损年度）相等，为 2.47%，则公司未来三年预计归母净利润具体如下：

单位：万元

项目	2026 年度	2027 年度	2028 年度
预计营业收入	80,747.20	92,251.14	105,394.02
预计归属于上市公司普通股股东的净利润	1,995.78	2,280.11	2,604.96

2022 年度至 2024 年度，发行人现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于上市公司普通股股东的净利润	1,968.06	1,130.82	848.93
现金分红金额	432.00	432.00	288.00

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金分红比例	21.95%	38.20%	33.93%
加权平均现金分红比例	29.18%		

假设 2026 年度-2028 年度, 公司按照 2022 年度至 2024 年度现金分红比例的加权平均水平 29.18% 进行分红, 则预计未来三年现金分红金额为 2,007.88 万元。

(七) 最低现金保有量

最低现金保有量系公司为维持其日常营运所需要的最低货币资金, 此处采用公式法, 根据公司年付现成本总额/货币资金周转次数来计算最低现金保有量。以公司 2025 年财务数据为基础, 具体测算过程如下:

单位: 万元

项目	计算公式	2025 年度金额
营业成本	A	54,254.56
期间费用	B	12,780.49
非付现成本	C	5,184.78
付现成本总额	D=A+B-C	61,850.27
存货周转天数(天)	E	96.00
应收账款周转天数(天)	F	111.74
应付账款周转天数(天)	G	115.95
2025 年度现金周转天数(天)	H=E+F-G	91.80
货币资金周转次数	I=360/H	3.92
最低现金保有量	J=D/I	15,771.87

注 1: 非付现成本为固定资产折旧、无形资产摊销以及长期待摊费用摊销之和;

注 2: 存货周转天数=360/存货周转率;

注 3: 应收账款周转天数=360/应收账款周转率;

注 4: 应付账款周转天数=360/应付账款周转率=360*平均应付账款账面余额/营业成本。

最低现金保有量需求与公司经营规模相关, 测算假设最低现金保有量与经营规模高度正相关, 即公司未来三年各年度末最低现金保有量占年度营业收入的比率与 2025 年度相同, 则预计 2028 年末公司最低现金保有量需求为 23,518.84 万元, 相较测算的 2025 年末最低现金保有量新增最低现金保有量需求为 7,746.97 万元。

综合考虑公司货币资金、未来资金流入、未来资金使用安排、营运资金需求、债务还款安排、现金分红及最低现金保有量, 经测算, 公司未来三年的资金缺口

情况如下：

单位：万元

项目	计算公式	金额
未来三年新增营运资金需求	A	6,661.40
计划未来三年归还的负债	B	11,255.00
未来三年资金使用安排（含本次募投项目）	C	57,174.33
未来三年现金分红	D	2,007.88
最低现金保有量需求	E	15,771.87
未来期间新增最低现金保有量需求	F	7,746.97
未来资金需求总额	G=A+B+C+D+E+F	100,617.45
货币资金	H	12,432.94
其中：使用受限资金	I	1,061.74
可自由支配资金	J=H-I	11,371.19
未来资金流入	K	17,123.84
总体资金缺口	L=G-J-K	72,122.42

经测算，公司总体资金缺口为 72,122.42 万元，超过本次募集资金总额 60,000.00 万元，本次募集资金规模具备合理性。

四、发行人的实施能力及资金缺口的解决方式

（一）实施能力

1、人才储备方面

公司深耕连接器行业多年，已形成完善的人才管理及培养体系，拥有一批兼具专业技术知识及市场实践经验的核心员工团队，且持续通过外部引进人才和内部培养人才的方式加强人员储备。未来公司将继续完善人才配置体系，推进人才招聘培养计划，为募投项目的顺利实施提供良好的保障。

2、技术方面

公司高度重视技术开发，自设立起就组建了技术研发部门，从国内外知名企业和专业机构引进了一批优秀的技术人才，不断实现连接器新产品和制造工艺的创新研发。公司在模具加工、注塑成型、五金冲压、软连接、成品组装等各个环节上均积累了丰富的连接器生产实践经验，将精密制造技术贯彻于生产的每一个环节。公司积淀了多项核心技术和国家授权专利，研发中心被认定为战略新兴产

业新一代信息技术深圳市级企业技术中心，公司的发明专利及核心技术中多项与本次募投项目产品密切相关，将能够为本次募投项目的实施提供充分的技术支持。

3、市场方面

市场方面，通过十余年的不断开拓和持续的优质服务，公司已积累了一大批国际国内知名的核心客户资源，并建立了稳固的战略合作关系，成为公司保持较强市场竞争力的重要组成部分。

安费诺、莫仕和泰科作为全球领先的连接器巨头，系国内外高端算力连接器供应链中的核心企业。公司此前已与莫仕等国际大厂建立长期稳定合作关系，在消费电子、数据存储等连接器应用领域实现深度协同，凭借稳定的产品品质、高效的交付能力与严格的质量管控，积累了良好的合作信誉与供应链基础。高速数据通讯项目产品将直接对接前述头部客户在该领域的采购需求，客户意向清晰，合作预期稳定，将为本次募投产品提供有效支撑。

新能源相关企业同样非常重视供应商的开发和战略合作关系的建立，对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，对其工程技术能力、开发速度、交付保证及品质保证等方面均有较高要求，以保证自身的产品质量。就新能源产品而言，公司凭借过硬的模具设计和加工能力、精密制造能力和快速的反应能力，已达成与欣旺达、中航光电、宁德时代等大客户合作。公司在与上述客户合作过程中获得了良好的口碑和广泛的认可，将为募投项目产品的推广销售奠定坚实基础。

（二）资金缺口解决方式

本次高速数据通讯连接器及组件生产项目实施主体为创益通，总投资为 39,074.28 万元，拟使用本次募集资金 32,700.00 万元；本次新能源精密连接器及结构件生产项目实施主体为惠州创益通，总投资为 12,817.40 万元，拟使用本次募集资金 9,300.00 万元。除上述募集资金外，项目实施过程中其余所需资金将通过公司自筹解决。

五、关于募集资金主要投向主业情况

公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、数据通讯及新能源等领域。公司产品主要包括数据存储互连产品、消费电子互连产品、高速数据通讯产品和新能源

精密连接器及结构件。本次募集资金投资项目的生产项目为高速数据通讯连接器及组件生产项目和新能源精密连接器及结构件生产项目，均为围绕公司主营业务展开。

高速数据通讯连接器及组件生产项目属于公司现有业务的延伸，为公司现有业务中的高速数据通讯产品向 AIDC、服务器应用领域的拓展，系基于公司已有高速数据通讯产品的进一步研发升级。该项目募投产品包括高速铜缆（Cable）、高速铜缆 I/O 连接器、光电接口壳体（Cage）等，与公司现有业务中的高速数据通讯产品在产品属性、技术路线及工艺体系方面具有较强的相关性。项目所涉工艺核心环节可复用公司已有产品在线材前处理、冲压、注塑等方面的既有技术积累、生产管理体系及质量控制体系。项目实施有助于公司产品结构升级，增强公司在高速数据通讯领域的技术能力和业务布局，符合行业及公司整体发展方向和发展战略。

新能源精密连接器及结构件生产项目属于投向现有业务，为公司已有新能源精密连接器及结构件产品的扩产。报告期内，公司新能源精密连接器及结构件产品实现收入分别为 1,307.06 万元、6,340.17 万元和 8,233.02 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、9.20%和 11.65%，已逐渐成为公司营业收入的主要构成部分之一，相关产品现有产能消化情形良好且产能已较为紧张。

综上，本次募集资金投资于主业，募集资金投向现有业务及现有业务的延伸。公司现有主要业务为精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。2025 年度公司精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品相关营业收入占公司主营业务收入的比例为 92.66%，业务模式成熟稳定。

六、本次募集资金用于拓展新产品

本次募投项目中的“高速数据通讯连接器及组件生产项目”涉及新产品，前述项目属于公司现有业务的延伸，为公司现有业务中的高速数据通讯产品向 AIDC、服务器应用领域的拓展，系基于公司已有高速数据通讯产品的进一步研发升级。

高速数据通讯连接器及组件生产项目建设的必要性参见本节之“二、本次募

集资金投资项目的的基本情况”之“（一）高速数据通讯连接器及组件生产项目”之“2、项目建设的必要性”。

该项目募投产品主要包括高速铜缆（Cable）、高速铜缆 I/O 连接器、光电接口壳体（Cage），与公司现有业务中的高速数据通讯产品在产品属性、技术路线及工艺体系方面具有较强的相关性。项目所涉工艺核心环节可复用公司已有产品在线材前处理、冲压、注塑等方面的既有技术积累、生产管理体系及质量控制体系。项目实施有助于公司产品结构升级，增强公司在高速数据通讯领域的技术能力和业务布局，符合行业及公司整体发展方向和发展战略。项目建成之后的营运模式、盈利模式与发行人现有业务的营运模式、盈利模式不存在差异，该募投项目拟通过升级现有厂房、办公场地，购置先进的生产、检验设备的方式实施，不存在需要持续的大额资金投入的情形。公司从事该募投项目在人员、技术、市场等方面的储备充分，项目建成投产后短期内无法盈利风险较低，具体如下：

市场方面，公司与莫仕等国际大厂已建立长期稳定合作关系，在消费电子、数据存储等连接器应用领域实现深度协同，凭借稳定的产品品质、高效的交付能力与严格的质量管控，积累了良好的合作信誉与供应链基础。莫仕作为全球高速连接器前三大厂商，与英伟达、AMD 等 AI 芯片巨头建立了深度合作伙伴关系，共同推进 AI 计算的铜基互联技术。莫仕 224G 产品已被包括英伟达在内多家头部 AI 服务器厂商采用，液冷 I/O 方案亦已获得中美主要 AI 客户的采用，产品市场需求量大，且增长确定性高。此外，公司具备从产品设计、研发到生产、销售的全产业链布局，拥有高效的供应链整合能力，能深入参与核心客户新产品的预研、设计及制造流程，快速响应客户定制化需求。

人员、技术方面，公司较早地筹建了研发中心，形成了高性能材料研究、产品设计、计算机仿真、冲模设计、塑模设计、自动化开发、实验测量、在线快速检验检测和表面处理技术等垂直一体化的研发模式。与此同时，公司打造了一支拥有丰富研发实力的技术人才队伍，能够在较短的时间内响应客户需求，进行产品的定制化开发。

综上，本次募投项目中的“高速数据通讯连接器及组件生产项目”涉及新产品，为公司现有业务中的高速数据通讯产品向 AIDC、服务器应用领域的拓展，系基于公司已有高速数据通讯产品的进一步研发升级，项目实施有助于公司产品

结构升级，增强公司在高速数据通讯领域的技术能力和业务布局，符合行业及公司整体发展方向和发展战略，公司已经具备开展该项目所需的技术、人员、销售渠道等储备，项目建成投产后短期内无法盈利风险较低。

公司已对募投项目相关风险进行提示，详情参见本说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、募集资金投资项目相关风险”。

七、本次募集资金用于扩大既有业务的情况

（一）既有业务的发展概况

1、发行人新能源业务销售额快速增长，拟进一步挖掘相关市场

报告期内，发行人主要经营数据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	70,677.83	68,935.19	54,149.53
其中：新能源精密连接器、结构件	8,233.02	6,340.17	1,307.06
营业成本	54,254.56	53,205.21	39,446.34
净利润	-194.11	1,726.43	1,046.24
归属于母公司所有者的净利润	-319.46	1,968.06	1,130.82

发行人报告期内营收规模逐步扩大，其中新能源类产品于报告期内实现了销售额的快速增长。发行人于 2017 年开始进入新能源精密连接器及结构件领域，在行业内属于较早涉足该领域的连接器制造厂商，由于发行人资金相对紧张，布局新能源相关产品的产能较小，公司的收入结构中仍以消费及存储类连接器业务为主。

新能源精密连接器、结构件产品现作为发行人实现营收业绩增长的关键产品，发行人拟加大投入，充分把握市场契机，抓住行业的良好发展势头，提高相关产品的规模订单承接能力和服务能力，更快实现产品规模效益，同时进一步挖掘相关市场，一方面确保新能源精密连接器、结构件产品增长趋势延续，为公司发展打造增长新曲线，另一方面亦可实现产品结构的持续优化，从而应对日益加剧的消费及存储类连接器市场竞争。

2、发行人新能源产品现有产能消化情形良好且产能已较为紧张

报告期内，发行人新能源产品产能及消化情况如下：

单位：万元、Kpcs

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
销售收入	8,233.02	6,340.17	1,307.06
新能源精密连接器及结构件产能	80,000.00	50,000.00	24,000.00
产量	75,691.96	54,422.45	14,695.73
委外产量	473.99	48.20	59.14
销量	74,428.74	44,080.74	12,868.46
产能利用率	94.61%	108.84%	61.23%
产销率	97.72%	80.93%	87.21%

报告期内，作为新业务领域拓展的重点领域之一，公司新能源精密连接器及结构件产品收入及产销量呈增长趋势，相关业务发展态势良好。发行人加速建设新能源产品产能，现有产能消化情形良好且产能较为紧张，无法充分满足下游新能源汽车行业优质客户的规模化订单需求，不利于公司进一步提升市场竞争力水平，扩大产品营收规模，挖掘新能源市场的发展需求。

（二）扩大业务规模的必要性和新增产能规模的合理性

1、本募投项目所处行业市场空间较大，为产能消化提供基本保障

根据 Bishop & Associate 数据显示，2019 年至 2025 年，全球汽车类连接器市场规模从 152.10 亿美元增长至 212.5 亿美元，年均复合增长率为 5.73%。国内情况来看，随着中国新能源汽车市场的不断扩大，新能源汽车连接器市场规模亦将呈现逐渐提升趋势。根据智研咨询的数据，2025 年，我国汽车连接器市场规模约为 674.43 亿元，预计 2026 年将增长至 713.2 亿元，市场空间广阔。本次募集资金投资项目完全达产后预计实现年营业收入 4.14 亿元，占我国汽车连接器市场 2026 年预计市场规模比重仅为 0.58%，占比相对较低，行业整体市场空间较大且预计将持续增长，可为本次募集资金投资项目产能消化提供基本保障。

2、本募投项目的下游行业稳步发展，进一步带动产能消化

本次募投项目的主要下游为新能源汽车及汽车充电设施行业。

新能源汽车行业方面，我国《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》的

执行从政策层面突出节能增效，鼓励发展中高端电动车，提升电池管理、充电连接、结构设计等安全技术水平，提高新能源汽车整车综合性能，加强智能网联汽车关键零部件及系统开发。《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》指出，推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设，加强能源基础设施建设。

汽车充电设施行业方面，根据前瞻产业研究院的预测，预计到 2027 年车桩比应达到 2:1，2027 年中国新能源汽车的保有量将达到 4,567 万辆左右，据此估计，2027 年中国电动汽车充电桩保有量将超过 2,283 万个。未来受到新能源汽车销量以及渗透率增长、单车连接器用量增加以及汽车充电设施建设推进等多重正向影响，本募投项目产品市场空间有望进一步扩大。

综上，本募投项目所处的新能源汽车连接器行业发展稳定，市场前景广阔，发行人拟加大投入，充分把握市场契机，提高相关产品的规模订单承接能力和服务能力，扩大产品营收规模同时进一步提升市场竞争力水平；公司本募投项目产品所处市场空间广阔，而公司本募投项目完全达产后预计实现年营业收入占预计整体市场规模的比例相对较低，市场空间可为本次募集资金投资项目产能消化提供基本保障；未来随着新能源汽车及相关配套设备行业的进一步发展，本次募投项目产品市场空间有望进一步扩大，本次募集资金用于扩大既有业务具备必要性及合理性。

八、本次募集资金投资项目与公司现有业务及前次募投项目的关系

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，本次发行募集资金投向与主业的关系如下：

项目	高速数据通讯连接器及组件生产项目	新能源精密连接器及结构件生产项目	补充流动资金及偿还银行贷款
1、是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	否	是，为公司现有新能源精密连接器及结构件产品的扩产	不适用
2、是否属于对现有业务的升级	是，属于对现有业务中的高速数据通讯产品的丰富及高端化升级	否	不适用

项目	高速数据通讯连接器及组件生产项目	新能源精密连接器及结构件生产项目	补充流动资金及偿还银行贷款
3、是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否	不适用
4、是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	否	不适用
5、是否属于跨主业投资	否	否	不适用
6、其他	否	否	补充流动资金及偿还银行贷款

本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系具体参见本章节“五、关于募集资金主要投向主业情况”。

（二）本次募集资金投资项目与前次募投项目的区别与联系

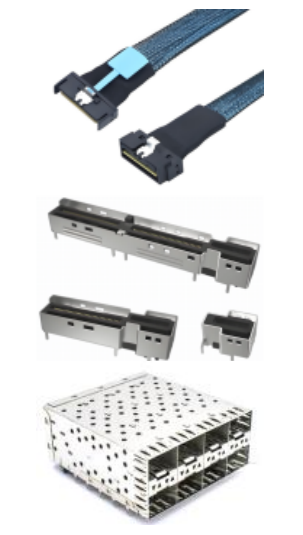
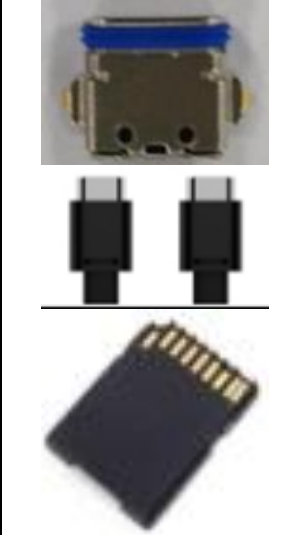
公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。公司主要产品如下：

产品类别	主要产品
数据存储互连产品及组件	各种型号的高速连接器及组件、高频高速数据线等
消费电子互连产品及组件	通用连接器和各种型号的数据线等
高速数据通讯产品及组件	高速背板连接器和高速射频连接器、高速高频数据线、高速铜缆连接器等
新能源精密连接器及结构件	软铜排、硬铜排、电池箱体、高压低压连接器组件等

目前连接器的产品形态、生产工艺、技术指标等主要根据不同的应用场景、不同的功能实现等进行设计，不同细分领域之间、相同应用领域的不同客户之间、不同的连接器品类之间在产品形态、生产工艺、技术指标等存在一定差异。

本次募投项目产品为高速数据通讯连接器及组件、新能源精密连接器及结构件。公司前次募集资金投资项目包括惠州创益通精密连接器及线缆建设项目、研发技术中心建设项目和补充流动资金项目，其中惠州创益通精密连接器及线缆建设项目主要产品为消费电子互连产品，研发技术中心建设项目和补充流动资金项目不涉及产品生产。

因此，本次募投项目产品高速数据通讯连接器及组件、新能源精密连接器及结构件、前次募投项目中消费电子互连产品均属于公司主营业务产品。本次募投生产项目与公司前次募投中生产项目的区别和联系如下表所示：

项目	本次募投项目情况		前次募投项目情况
项目名称	高速数据通讯连接器及组件生产项目	新能源精密连接器及结构件生产项目	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目
实施主体	创益通	惠州创益通	惠州创益通
主要产品	高速数据通讯连接器及组件	新能源精密连接器及结构件	消费电子互连产品
产品形态			
主要原材料	铝、铜、塑胶、PCB	铝、铜、塑胶	铜、不锈钢、塑胶
主要工艺	线材前处理、冲压、注塑、焊接、SI 测试	冲压、焊接	冲压、注塑、组装
核心生产设备	前处理机、高精度冲压 机、自动组装线、网络 分析仪	大型冲压机、超声焊接 机	轻型高速冲压机、注塑 机
下游应用领域	AIDC、服务器、交换机、 网络设备	新能源汽车“三电”系 统、充电枪	手机、PC、平板、相机 等消费电子
主要客户	莫仕、安费诺等	欣旺达、中航光电、宁 德时代、孚能科技等	莫仕、小米、宜丽客、 沃客非凡等

综上，本次募投项目与前次募投项目虽在主要产品及其形态、主要原材料、主要生产工艺、核心生产设备、下游应用领域及主要客户上均存在一定差异，但均属围绕公司连接器主业展开。

九、本次募集资金投资项目符合国家产业政策，未投资于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业

公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司从事的连接器行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”大类，属于“电子元件及电

子专用材料制造（C398）”中类，属于“其他电子元件制造（C3989）”小类。根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，发行人所处行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（CH39）—电子元件及电子专用材料制造（CH398）。

公司主营业务不涉及《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等文件中规定的限制类、淘汰类产业、高耗能、高排放行业，亦不涉及《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号）、《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2020]901 号）等文件列示的产能过剩行业。本次募集资金投向高速数据通讯连接器及组件生产项目、新能源精密连接器及结构件生产项目、补充流动资金和偿还银行贷款，均系围绕主营业务开展，符合国家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

十、本次募集资金投资项目新增固定资产及无形资产情况

（一）高速数据通讯连接器及组件生产项目

本募投项目建成后，发行人将新增装修工程及机器设备等固定资产原值合计约 28,614.67 万元，新增购置软件使用权、其他资产等无形资产约 2,331.14 万元。具体如下表：

单位：万元

项目	投资金额	转固时点	折旧摊销年限（年）
装修工程	495.41	T+3 年末转固	5
机器设备	21,336.60	T+3 年末转固	10
模治具	6,782.65	T+3 年末转固	5
软件使用权	203.54	T+3 年末转固	5
其他资产	2,127.60	T+3 年末转固	5

注：上表中装修工程、机器设备、模治具、软件使用权投资金额已扣除增值税进项税，分别适用增值税率 9%、13%、13%、13%，其他资产适用增值税率 6%-13%。

由上表所示，根据建设期计划本募投项目新增资产将于 T+3 年末转固，T+4 年起按照报告期内公司现行会计政策和折旧摊销年限进行折旧摊销计算。

（二）新能源精密连接器及结构件生产项目

本募投项目建成后，发行人将新增装修工程、机器设备及模具等固定资产原值合计约 8,153.42 万元，新增购置软件使用权等无形资产约 1,046.69 万元。具体

如下表：

单位：万元

项目	投资金额	转固时点	折旧摊销年限（年）
装修工程	275.23	T+2 年末转固	5
机器设备	7,373.81	T+2 年末转固	10
模具	504.39	T+2 年末转固	5
软件使用权	1,046.69	T+2 年末转固	5

注：上表中装修工程、机器设备、软件使用权投资金额已扣除增值税进项税，分别适用增值税率 9%、13%、13%，机器设备安装费适用增值税率 9%。

由上表所示，根据建设期计划本募投项目新增资产将于 T+2 年末转固，T+3 年起按照报告期内公司现行会计政策和折旧摊销年限进行折旧摊销计算。

（三）本次募集资金投资项目新增固定资产及无形资产

根据公司现有折旧摊销方法、折旧摊销年限、残值率，上述募投项目新增的折旧和摊销情况测算如下：

单位：万元

项目	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年 -T+12 年
因实施本次募投项目而新增的折旧摊销总额	1,012.81	4,893.80	4,893.80	4,893.80	4,893.80	4,629.42	2,775.41	2,775.41
对营业收入的影响								
1、现有营业收入	70,677.83	70,677.83	70,677.83	70,677.83	70,677.83	70,677.83	70,677.83	70,677.83
2、募投项目实施新增营业收入	24,839.37	85,875.00	111,740.07	129,325.35	129,325.35	129,325.35	129,325.35	129,325.35
3、预计营业收入	95,517.20	156,552.83	182,417.90	200,003.18	200,003.18	200,003.18	200,003.18	200,003.18
4、新增折旧摊销占预计营业收入的比例	1.06%	3.13%	2.68%	2.45%	2.45%	2.31%	1.39%	1.39%
对净利润的影响								
1、现有净利润	-194.11	-194.11	-194.11	-194.11	-194.11	-194.11	-194.11	-194.11
2、募投项目实施新增净利润	238.93	1,601.48	8,678.08	14,027.46	14,027.46	14,333.65	15,909.56	15,909.56
3、预计净利润	44.82	1,407.37	8,483.97	13,833.35	13,833.35	14,139.54	15,715.45	15,715.45
4、新增折旧摊销占预计净利润的比例	2259.79%	347.73%	57.68%	35.38%	35.38%	32.74%	17.66%	17.66%

注 1：现有营业收入、净利润参考公司 2025 年度营业收入、净利润数据。

注 2：因本次募投项目将通过升级现有厂房及仓库及办公场地实施，测算募投项目实施新增净利润包含公司现有房屋建筑物，导致预计净利润略低于现有净利润及募投项目实施新

增净利润之和。

十一、本次募集资金补充流动资金情况

公司本次向特定对象发行股票募集资金，拟使用募集资金 18,000.00 万元用于补充流动资金和偿还银行贷款，占本次募集资金比例为 30.00%。本次募集资金中资本性支出、非资本性支出构成参见本章节“二、本次募集资金投资项目的基本情况”之“（一）高速数据通讯连接器及组件生产项目”之“4、项目投资概算”及本章节“二、本次募集资金投资项目的基本情况”之“（二）新能源精密连接器及结构件生产项目”之“4、项目投资概算”。

除补充流动资金项目外，本次募集资金投资项目中的生产项目不存在拟使用募集资金投入项目预备费及铺底流动资金等视为补充流动资金的非资本性支出情形。公司本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金（包括视为补充流动资金）占募集资金总额的比例未超过 30%，符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等相关法律法规的规定，具有可行性。

本次募集资金补充流动资金的原因及规模的合理性参见本章节“二、本次募集资金投资项目的基本情况”之“（三）补充流动资金和偿还银行贷款”及本章节“三、本次募集资金规模的合理性”。

十二、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。本次发行募集资金不超过 60,000.00 万元（含本数），用于高速数据通讯连接器及组件生产项目、新能源精密连接器及结构件生产项目、补充流动资金和偿还银行贷款，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将有利于公司进一步扩大生产规模，优化业务结构，进而提升上市公司盈利质量及盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额和资产净额均将有一定幅度的提高，公司资金实力将有所增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。

本次发行将使公司的资本结构更加稳健，有利于降低财务风险，提升偿债能力和抗风险能力。

十三、本次募集资金使用的可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策导向以及公司战略发展需要，符合行业发展趋势，具有良好的市场前景和经济效益。项目实施后，将进一步扩大公司经营规模，增强盈利能力，提高公司核心竞争力。公司资本结构将得到进一步优化，资金实力进一步提升。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次发行所募集的资金，主要用于推进公司主营业务相关产品的项目建设，有利于公司主营业务的发展，进一步的提升和巩固公司的行业地位和业务规模，进一步增强核心竞争力，能够保证公司未来持续发展，提升公司的盈利能力。本次发行后，公司的主营业务范围保持不变，不涉及公司业务与资产的整合计划。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的控股股东、实际控制人为张建明。截至 2025 年 12 月末，张建明直接持有公司 3,952.80 万股股份，持股比例为 27.45%，张建明通过深圳市互联通投资企业（有限合伙）间接控制公司 324.00 万股股份，控制比例为 2.25%。张建明合计控制公司 4,276.80 万股股份，占公司总股本的 29.70%。

本次向特定对象发行股票的数量不超过发行前股本总额的 30%，即不超过 4,320.00 万股股份（含本数）。若本次向特定对象发行按发行数量的上限实施，原有股东持股比例将有所稀释，本次发行完成后，张建明合计控制公司表决权 22.85%，仍为公司的实际控制人。

同时，为了保证本次发行不会导致公司控制权发生变化，本次发行将根据市场情况及深圳证券交易所的审核和中国证监会的注册情况，在符合中国证监会和深圳证券交易所相关规定及股东会授权范围的前提下，对于参与竞价过程的认购对象，将控制单一发行对象及其关联方认购本次认购数量的上限，并控制单一发行对象及其关联方本次认购数量加上其认购时已持有的公司股份数量后股份数量的上限。

因此，本次发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的发行对象，最终确定发

行对象时，将对发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务进行背景调查，避免出现上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况。

四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的发行对象，最终是否存在与发行人存在关联关系的发行对象，以及与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在关联交易的情形，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

第五节 历次募集资金运用的情况

一、前次募集资金基本情况

发行人前次募集资金为 2021 年首次公开发行股票并上市。

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市创益通技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕1148 号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股 2,250.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为每股 13.06 元，募集资金总额为人民币 29,385.00 万元，扣除发行费用人民币 4,455.05 万元，募集资金净额为人民币 24,929.95 万元。募集资金已于 2021 年 5 月 14 日划至公司指定账户，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了大信验字〔2021〕第 3-00020 号《验资报告》。

二、前次募集资金存放和管理情况

（一）前次募集资金管理制度的制定和执行情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，该《募集资金管理制度》于 2021 年 6 月 8 日经本公司第二届董事会第十三次会议审议通过。2021 年 6 月 24 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过该《募集资金管理制度》。在实施过程中，由于相关监管规定修订，公司于 2025 年 8 月对《募集资金管理制度》进行了相应修订，保证了募集资金存储与使用的合规。

（二）前次募集资金在专项账户的存放和监管情况

公司与招商证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司深圳合水口支行签订《募集资金三方监管协议》，公司、惠州市创益通电子科技有限公司及招商证券股份有限公司与花旗银行（中国）有限公司深圳分行、招商银行股份有限公司深圳光明支行、中国工商银行股份有限公司深圳公明支行、中国民生银行股份有限公司深圳光明支行及星展银行（中国）有限公司深圳分行分别签署了《募集资金四方监管协议》。上述三方及四方监管协议的内容与三方监管协议范本不存

在重大差异，协议各方严格按照监管协议的规定，履行各自的职责和义务。

截至 2026 年 3 月 31 日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：万元

开户公司名称	开户行名称	银行账号	余额	账户性质
深圳市创益通技术股份有限公司	中国工商银行深圳合水口支行	4000093019888888891	-	已注销
惠州市创益通电子科技有限公司	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	1803183224	-	已注销
惠州市创益通电子科技有限公司	招商银行股份有限公司深圳光明支行	755953638310669	-	已注销
惠州市创益通电子科技有限公司	中国工商银行股份有限公司深圳公明支行	4000027819268888868	-	已注销
惠州市创益通电子科技有限公司	中国民生银行股份有限公司深圳光明支行	632952386	-	已注销
惠州市创益通电子科技有限公司	星展银行（中国）有限公司深圳分行	30018695788	-	已注销
合计	-	-	-	-

三、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金使用情况

1、前次募集资金使用情况

截至 2026 年 3 月 31 日，前次募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额：			24,929.95			已累计使用募集资金总额：			24,949.36	
变更用途的募集资金总额：			-			各年度使用募集资金总额：			24,949.36	
变更用途的募集资金总额比例：			-			其中：2025 年：			1,040.56	
						2024 年：			2,707.73	
						2023 年：			3,089.54	
						2022 年：			1,793.92	
						2021 年：			16,317.61	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	36,919.26	17,000.00	17,287.81	36,919.26	17,000.00	17,287.81	287.81	项目基建工程已达到预定可使用状态，并于 2022 年 6 月结转固定资产；截至 2025 年 10 月 24 日,该项目已结项，尚未结算合同尾款将以自有资金和结余募集资金支付。
2	研发技术中心建设项目	研发技术中心建设项目	10,728.07	3,000.00	2,731.60	10,728.07	3,000.00	2,731.60	-268.40	项目于 2022 年底前已投入使用，截至 2025 年 10 月 24

										日,该项目已结项,后续将根据研发项目的进展情况将以自有资金和结余募集资金投入。
3	补充流动资金项目	补充流动资金项目	12,000.00	4,929.95	4,929.95	12,000.00	4,929.95	4,929.95	-	不适用
合计			59,647.33	24,929.95	24,949.36	59,647.33	24,929.95	24,949.36	19.41	

截至 2026 年 3 月 31 日，公司所有募集资金专用账户均已注销，募集资金项目节余资金已永久性补充流动资金，前次募集资金已使用完毕。公司于 2026 年 4 月 22 日召开第四届董事会第十一次会议，于 2026 年 5 月 13 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了本次发行相关的议案。

截至 2026 年 3 月 31 日，公司前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	预计效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-3 月		
1	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	84.08%	项目建设完成后三年完全达产，三年达产比例分别为 50%、75%、100%，预计实现年税后净利润第一年 4,152.62 万元、第二年 6,763.59 万元、第三年 9,388.92 万元、第四年 9,402.44 万元，第五年 9,409.25 万元；项目 2022 年至 2026 年 3 月的承诺效益合计为 27,129.32 万元。	-379.31	1,620.00	308.29	133.45	1,291.24	否
2	研发技术中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	补充流动资金项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：“截止日投资项目累计产能利用率”为募投项目实际已购置安装的机器设备的产能利用率。

2、前次募投项目未完全实现预期效益的原因及合理性

惠州创益通精密连接器及线缆建设项目效益未达预期，主要系受首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额影响，募投项目实际投入金额小于拟投资总额，募集资金优先投入项目建安工程，生产设备实际投资金额大幅减少，且主要投向消费电子产品生产设备所致。

截至 2026 年 3 月 31 日，惠州创益通精密连接器及线缆建设项目实际投入金额与拟投资总额的差异如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	预计投资金额	实际投资金额	差异金额
1	工程建设费用	31,645.10	17,287.81	14,357.29
1.1	建安工程	12,177.00	12,021.01	155.99
1.2	设备购置及安装	19,468.10	5,266.80	14,201.30
2	基本预备费	1,582.26	-	1,582.26
3	铺底流动资金	3,691.90	-	3,691.90
项目总投资		36,919.26	17,287.81	19,631.45

项目实际投资金额 17,287.81 万元，占该项目预计总投资金额的 46.83%。其中，项目设备购置及安装预计投资金额 19,468.10 万元，实际投资金额 5,266.80 万元，仅占预计投资金额的 27.05%，差异金额 14,201.30 万元。因公司自有资金紧张，资产负债率较行业平均水平较高，公司仅以募集资金投入该项目，未投入自有资金。

除项目建安工程外，项目募集资金主要优先投入消费电子生产设备，主要是 2021 年下半年全球存储芯片短缺等因素使得公司数据存储互连产品的下游市场需求低于预期，不具备优先扩产的必要性。

毛利率方面，因募投项目未投入数据存储产品生产设备导致实际生产产品结构与设定存在较大差异，且发行人消费电子产品毛利率低于数据存储产品毛利率，进而导致募投项目实际毛利率低于设定毛利率。报告期内，募投项目设定毛利率、募投项目实际毛利率对比情况如下：

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度
募投项目设定毛利率	30.00%	31.19%	31.58%
募投项目实际毛利率	15.57%	17.46%	14.00%

此外，由于项目设备投入金额低于预计投资金额，该项目存在厂房、办公楼利用率低于预期的情形，导致项目折旧摊销金额较大，影响募投项目效益。

综上，截至 2026 年 3 月 31 日，惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到项目预期效益主要系受首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额影响，募投项目实际投入金额小于拟投资总额，募集资金优先投入项目建安工程，生产设备实际投资金额大幅减少，且主要投向消费电子生产设备所致。

3、本次募投项目与前次募投项目的主要产品应用领域不同，前次募投项目实施外部环境发生一定不利变化不会对本次募投项目产生不利影响

前次募投项目实施外部环境发生一定不利变化，主要系下游消费级存储产品需求不足，因此，考虑到下游需求下降，发行人原有数据存储相关产能无需大幅扩产，募集资金主要投向消费电子生产设备；消费电子需求方面，受远程办公、线上学习等需求增量影响及 5G、可穿戴设备技术和物联网等技术发展带动，消费电子领域产品出货量于 2021 年度达到阶段性高点，2022-2023 年度，因前期需求透支叠加新产品同质化加剧、全球经济放缓影响，消费者更换新产品意愿下降，全球智能手机、PC 出货量连续两年走低。

前述外部环境的不利变化一定程度上影响了发行人前次募投项目的效益实现情况。本次募投项目与前次募投项目的主要产品应用领域不同，前次募投项目效益未完全实现的影响因素不会对本次募投项目产生不利影响。主要原因如下：

一是本次募投中高速数据通讯连接器及组件生产项目为公司现有业务中的高速数据通讯产品向 AIDC、服务器应用领域的拓展，系基于公司已有高速数据通讯产品的进一步研发升级。本次募投所涉高速数据通讯连接器及组件在本轮算力基建高投入周期内需求爆发明显，行业空间广阔且随着人工智能对高性能计算资源需求的提升，未来市场规模将持续扩大。

二是本次募投中新能源精密连接器及结构件生产项目为公司现有业务中的新能源产品的扩产，与公司新能源产品不存在区别。新能源产品已在近年来逐步成为发行人第三大主营产品板块，相关产品现有产能消化情形良好且产能已较为紧张，随着新能源汽车电动化、智能化、网联化的快速发展，新能源产品需求仍将进一步增长。

因此，前次募投项目实施外部环境发生一定不利变化，前述外部环境的不利变化一定程度上影响了发行人前次募投项目的效益实现情况。本次募投项目与前次募投项目的主要产品应用领域不同，前次募投项目效益未完全实现的影响因素不会对本次募投项目产生不利影响。

（二）前次募集资金变更情况

2021 年 6 月 8 日，发行人召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会

第九次会议，审议通过《关于调整募投项目募集资金投资额以及变更部分募集资金投资项目实施主体、实施地点及实施方式的议案》。独立董事发表了对相关事项的独立意见。2021年6月24日，发行人2021年第一次临时股东大会审议通过该议案。前次募集资金变更情况如下：

1、调减募投项目募集资金投资额

由于公司首次公开发行股票募集资金净额人民币24,929.95万元低于拟投入募集资金金额人民币59,647.33万元，根据实际募集资金净额，结合各募集资金投资项目的情况，发行人对募投项目投入募集资金金额进行了调整。具体调整如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	调整前拟投入募集资金金额	调整后拟投入募集资金金额
1	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	36,919.26	36,919.26	17,000.00
2	研发技术中心建设项目	10,728.07	10,728.07	3,000.00
3	补充流动资金项目	12,000.00	12,000.00	4,929.95
合计		59,647.33	59,647.33	24,929.95

2、变更研发技术中心建设项目实施主体、实施地点和实施方式

为了充分利用深圳的区位优势，吸引高端技术人才，提高产品研发效率，加快募投项目的实施进度，发行人将研发技术中心建设项目的实施主体由全资子公司惠州创益通变更为上市公司，实施地点由惠州市惠阳区秋长街道新塘村地段变更为深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰工业园第4栋，实施方式由建设研发场所变更为租赁研发场所。

上述募投项目变更不涉及项目募集资金投资总额、内部投资结构的变更，募投项目变更前后非资本性支出占比未发生变化。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

截至2026年3月31日，公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异情况及差异原因如下：

单位：万元

投资项目	项目总投资	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	36,919.26	36,919.26	17,000.00	17,287.81	287.81	银行利息收入和闲置募集资金投资收益
研发技术中心建设项目	10,728.07	10,728.07	3,000.00	2,731.60	-268.40	设备采购和建设成本得到有效控制
补充流动资金项目	12,000.00	12,000.00	4,929.95	4,929.95	-	无差异
合计	59,647.33	59,647.33	24,929.95	24,949.36	19.41	

（四）已对外转让或置换的前次募集资金投资项目情况

募集资金到位前，公司根据项目的实际进展情况以自筹资金先行投入。2021年6月8日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用自筹资金的议案》，使用募集资金置换预先已投入“惠州创益通精密连接器及线缆建设项目”募投项目的自筹资金 14,450,787.72 元及已支付的发行费（不含增值税）3,858,079.52 元，共计人民币 18,308,867.24 元。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金先期投入募集资金项目的事项进行了专项审核，并出具了《深圳市创益通技术股份有限公司以募集资金置换已投入募集资金项目的自筹资金的审核报告》（大信专审字[2021]第 3-00139 号）。以上资金于 2021 年 7 月 27 日置换完毕。

（五）使用临时闲置募集资金进行现金管理情况

为提高公司资金使用效率，更好地实现公司现金的保值增值，保障公司股东的利益，在确保不影响募集资金投资项目建设、不变相改变募集资金使用用途和不影响公司日常经营的前提下，公司使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等。公司使用闲置募集资金进行现金管理审批情况如下：

1、公司于 2021 年 6 月 8 日召开了第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的情况下，在

确保不影响募集资金投资项目建设需要及公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司及子公司使用不超过 8,000 万元人民币的闲置募集资金和不超过 10,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等，使用期限自公司 2021 年第一次临时股东大会召开之日起至公司 2021 年年度股东大会召开之日止。

2、公司于 2022 年 4 月 14 日召开了第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的情况下，在确保不影响募集资金投资项目建设需要及公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司及子公司使用不超过 8,000 万元人民币的闲置募集资金和不超过 10,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等，使用期限自公司 2021 年年度股东大会召开之日起至公司 2022 年年度股东大会召开之日止。

3、公司于 2023 年 4 月 4 日召开了第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的情况下，在确保不影响募集资金投资项目建设需要及公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司及子公司使用不超过 6,000 万元人民币的闲置募集资金和不超过 10,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等，使用期限自公司 2022 年年度股东大会召开之日起至公司 2023 年年度股东大会召开之日止。

4、公司于 2024 年 4 月 8 日召开了第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设 and 募集资金使用的情况下，在确保不影响募集资金投资项目建设需要及公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司及子公司使用不超过 4,000 万元人民币的闲置募集资金和不超过 10,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等，使用期限自公

司 2023 年年度股东大会召开之日起至公司 2024 年年度股东大会召开之日止。

5、公司于 2025 年 4 月 16 日召开了第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，在确保不影响募集资金投资项目建设需要及公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司及子公司使用不超过 1,000 万元人民币的闲置募集资金和不超过 10,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，投资对象主要为向银行等金融机构购买安全性高、流动性好的低风险理财产品、存款类产品等，使用期限自公司 2024 年年度股东大会召开之日起至公司 2025 年年度股东大会召开之日止。

截至 2026 年 3 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金购买的投资产品均已到期赎回，无余额。

（六）前次募集资金投资项目实现效益情况

前次募集资金投资项目实现效益情况参见募集说明书本节“三、前次募集资金使用情况”之“（一）前次募集资金使用情况”之“1、前次募集资金使用情况”。

综上，前次募投项目进展符合预期，募集资金投入使用进度与项目建设进度相匹配，前次募投项目的实施环境发生一定不利变化，不会对本次募投项目的实施存在重大不利影响；前次募集资金效益低于预期效益，已披露原因；前次募投项目实施后有利于提升公司资产质量、营运能力、盈利能力；截至本次再融资预案董事会召开时，前次募集资金已使用完毕。

四、前次募集资金项目结项情况

根据公司 2025 年 10 月 24 日的第四届董事会第八次会议审议通过的《关于首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及注销相关募集资金专户的议案》，公司将募集资金投资项目中的惠州创益通精密连接器及线缆建设项目和研发技术中心建设项目予以结项，并将节余募集资金 452.18 万元用于永久补充流动资金。招商证券股份有限公司作为公司首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，对上述事项进行了核查并出具了《招商证券股份有限公司关于深圳市创益通技术股份有限公司募集资金投资项目结项并将节

余募集资金永久补充流动资金及注销相关募集资金专户的核查意见》。截至 2026 年 3 月 31 日，公司所有募集资金专用账户均已注销，募集资金项目节余资金已永久性补充流动资金。

发行人前次募集资金总额 29,385.00 万元，补充流动资金项目使用募集资金 4,929.95 万元，节余募集资金永久补充流动资金 452.18 万元，实际补充流动资金金额合计 5,382.13 万元，实际补充流动资金未超过前次募集资金总额 30%。

五、前次募集资金使用情况鉴证报告结论

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2026 年 3 月 31 日《关于前次募集资金使用情况报告》进行了鉴证，并出具《关于深圳市创益通技术股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》（上会师报字〔2026〕第 5282 号）：

“我们认为，后附的深圳市创益通技术股份有限公司截至 2026 年 3 月 31 日止的《关于前次募集资金使用情况的报告》已经按照《监管规则适用指引——发行类第 7 号》编制，在所有重大方面如实反映了深圳市创益通技术股份有限公司截至 2026 年 3 月 31 日止的募集资金使用情况。”

第六节 与本次发行相关的风险因素

投资者在评价公司本次向特定对象发行股票时，除本募集说明书提供的各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

一、募集资金投资项目相关风险

（一）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金拟用于新能源精密连接器及结构件生产项目、高速数据通讯连接器及组件生产项目、补充流动资金和偿还银行贷款。公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目是基于当前市场环境、行业发展趋势、公司战略需求等因素，经过慎重、充分的可行性分析论证做出的，有利于进一步提高公司经营质量和盈利能力。但募集资金投资项目实施需要一定建设周期，项目建成后亦需要一定时间才能全面达产。项目在实施过程中可能面临产业政策变化、技术进步、市场供求变化、设备供应、自然条件等不确定因素，导致募集资金投资项目不能如期实施，或实施效果与预期值产生偏离的风险。

（二）募集资金投资项目产能消化风险

公司本次募集资金将全部用于新能源精密连接器及结构件生产项目、高速数据通讯连接器及组件生产项目、补充流动资金和偿还银行贷款，本次募投项目全部实施完成后，将新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力 58,464Kpcs 及新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000Kpcs。尽管发行人已就本次募投项目的实施在技术、人才、市场、客户等方面进行了充分的储备并围绕市场情况制定了一系列产能消化措施，但是在本次募投项目后续实施过程中，如果宏观经济、产业政策、市场环境、产品技术路线等出现重大变化，导致下游客户需求发生变化，或者公司产品验证进展不顺或市场开拓成效不佳，公司可能面临募投项目新增产能无法得到有效消化的风险。

（三）募集资金投资项目不能达到预期效益的风险

本次发行相关的募投项目均围绕公司主营业务开展，项目预计效益水平是在综合考虑了公司现有业务盈利水平、同行业类似项目或类似业务盈利水平、预计市场空间、市场竞争程度等因素基础上做出的预测。

但募投项目的实施和效益产生均需一定时间，因此从项目实施、完工、达产以至最终的产品销售等均存在不确定性。若在募投项目实施过程中，宏观经济、产业政策、市场环境等发生重大不利变化，产品技术路线发生重大更替，下游需求增长缓慢，公司产品验证进展不顺或市场开拓成效不佳，公司产品销售价格持续下降，原材料采购价格持续上涨以及其他不可预计的因素出现，都可能对公司募投项目的顺利实施、业务增长和预期效益造成不利影响。

（四）募投项目新增折旧、摊销费用导致公司经营业绩下滑的风险

本次募投项目建成后，每年将会产生一定的固定资产、无形资产折旧摊销费用。尽管公司对募投项目进行了充分论证和可行性分析，但上述募投项目收益受宏观经济、产业政策、市场环境、竞争情况、技术进步等多方面因素影响，若未来募投项目的效益实现情况不达预期，募投项目新增的折旧摊销费用将对公司经营业绩产生不利影响。

（五）高速数据通讯连接器及组件生产项目产能消化主要依赖莫仕的风险

本次募投项目之高速数据通讯连接器及组件生产项目主要系满足莫仕等下游客户的持续扩产及供应链结构优化需求而作出的针对性的产能布局，该项目存在主要依赖客户莫仕消化产能的风险。虽然莫仕作为国际化的行业头部企业，市场占有率较高，经营情况稳定，公司与莫仕现有合作情况良好。但若未来公司与莫仕的合作关系发生重大不利变化，或莫仕因宏观环境发生重大不利变化等原因而减少对公司产品的采购，而其他客户的市场需求未能及时释放，则高速数据通讯连接器及组件生产项目或将面临产能无法充分消化的风险。

二、经营风险

（一）原材料价格波动风险

公司主营业务成本构成中，原材料成本占比较大。公司生产经营所需的主要原材料为接插件、线材、金属材料（主要为铜材、铝材、不锈钢等）、塑胶粒、塑胶件、包材等，部分原材料如金属材料、塑胶粒等的采购成本受国际大宗商品价格影响，近年来价格波动较大。虽然公司建立了完善的采购管理制度及供应商管理制度，与主要供应商建立了良好的合作关系，但在金属材料、塑胶粒价格大幅波动的情况下，若公司未能及时将价格波动传导至下游市场，将对公司毛利率

及盈利能力产生一定不利影响。

（二）核心技术人员流失风险

连接器行业是技术和人才密集型产业，核心技术人员的稳定性是保障公司业务稳定性和发展持续性的关键。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 164 人，占员工总人数 13.64%，其中核心技术人员 5 名。公司核心技术人员及研发人员承担着公司技术开发和技术创新管理方面的重要职责，对公司不断进行技术创新具有至关重要的作用。随着连接器行业的技术进步，同行业公司对于核心技术人员的需求也日益增加，因此存在核心技术人员流失的风险。未来，若公司出现核心技术人员流失的情况，将对公司的生产经营造成不利影响。

（三）市场竞争风险

连接器行业整体竞争充分、市场化程度高，头部厂商凭借先发优势在高端市场占据主导地位。一方面，泰科、安费诺、莫仕等国际巨头陆续在国内设立生产基地，深度开发中国市场；另一方面，国内连接器行业历经多年发展，已诞生立讯精密、中航光电等具备相当规模的本土企业，并在各自优势细分领域形成特色优势，使得国内市场的竞争进一步加剧。若公司在未来激烈的市场竞争格局中不能持续提高竞争力，未来将面临较大的市场竞争风险。

（四）主要客户流失的风险

报告期内，公司主要客户为西部数据、长电科技、莫仕、沃客非凡、欣旺达、宜丽客等，前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 44.35%、46.16%和 42.65%，相对比较稳定。

如果外部政策环境发生重大变化，或者公司在研发设计、精密制造、产品品质、交付能力等方面不能持续满足上述大客户的要求，或者同行业竞争对手采取相关措施参与对公司大客户的竞争，可能会造成公司大客户流失的风险，对公司的经营业绩产生较大影响。

（五）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为张建明，张建明直接持有公司 27.45%的股份，通过深圳市互联通投资企业(有限合伙)间接控制公司 2.25%的股份，合计控制公司 29.70%

的股份。本次发行后，公司实际控制人张建明的持股比例将会下降，但仍处于控股地位。虽然公司已按照现代企业制度完善了法人治理结构，实际控制人仍有可能利用其控股地位，对公司的经营、人事、财务、投资决策等实施不当控制，从而损害公司和中小股东利益。

（六）规模扩张导致的管理能力不足风险

若本次发行成功，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，对公司管理层的管理能力将提出更高要求。公司管理层在公司经营发展过程中已经积累了丰富的经验，但是公司管理能否及时适应公司规模扩大的变化，将对公司未来的经营业绩、盈利能力、市场竞争力产生影响。因此，公司面临规模扩张导致的管理能力不足风险。

三、财务风险

（一）未来经营业绩继续亏损的风险

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 1,130.82 万元、1,968.06 万元及-319.46 万元，其中 2025 年度业绩出现亏损。公司经营业绩主要受下游数据存储、消费电子、新能源等行业市场需求及毛利率变动影响，若未来市场需求增长不及预期，或市场竞争加剧导致产品毛利率持续下降，或主要客户调整经营策略对公司采购下降，或主要客户经营状况发生重大不利变化，公司将存在业绩下滑、甚至继续亏损的风险。

（二）应收款项回收或承兑风险

报告期各期末，公司应收票据、应收款项融资、应收账款账面价值合计金额分别为 22,317.94 万元、25,820.18 万元及 22,358.52 万元，应收款项金额较大；报告期内，公司对应收票据、应收款项融资、应收账款合计计提信用减值损失金额分别为 316.16 万元、220.28 万元和 1,497.24 万元，2025 年度金额较大主要系对罗马仕单项计提坏账准备所致。随着业务规模的持续增长，公司应收款项金额可能持续上升。若未来客户信用管理制度未能有效执行，或者下游客户因经营过程受宏观经济、市场需求、产品质量不理想等因素导致其经营出现持续性困难，将会导致公司应收款项存在无法收回或者无法承兑的风险。

（三）存货跌价损失风险

报告期各期末，公司存货余额分别为 13,301.23 万元、16,929.39 万元及 15,521.04 万元，存货跌价准备金额分别为 1,177.61 万元、1,509.68 万元及 2,004.30 万元。公司已根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定对期末存货计提了跌价准备，如果未来市场需求环境发生变化，或因为市场竞争加剧、公司产品竞争力下降等使得产品价格大幅下跌，存在存货积压或进一步计提存货跌价准备风险，将对公司财务状况和经营成果产生一定不利影响。

（四）偿债能力不足的风险

报告期各期末，发行人合并资产负债率分别为 52.58%、52.58%和 50.43%，资产负债率高于同行业上市公司平均水平，发行人存在一定偿债风险。此外，报告期各期末，发行人短期借款及一年内到期的长期借款合计分别为 25,649.15 万元、32,001.22 万元和 34,519.52 万元，流动比率分别为 0.97 倍、0.94 倍和 0.84 倍，速动比率分别为 0.74 倍、0.67 倍和 0.61 倍，短期借款及一年内到期的长期借款整体规模抬升，流动比率、速动比率持续逐年走低，短期偿债能力有所弱化，短期偿债风险增加。

本次发行完成后，发行人的资产负债率将有所下降，但发行人负债水平若不能保持在合理的范围内，或者未来发行人生产经营情况出现重大不利变化，公司将可能面临偿债能力不足，特别是短期偿债能力不足的风险。

（五）汇率变动风险

报告期各年度公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 12.78%、12.41%和 22.27%。公司外销业务主要以美元结算。受人民币兑美元汇率变动的影响，报告期各年度汇兑净损失分别为-51.75 万元、-111.04 万元和 115.06 万元。若未来人民币兑美元汇率持续波动，产生的汇兑损益将对公司业绩带来不确定影响。

四、与本次发行相关的风险

（一）本次发行审批风险

本次发行尚需通过深交所审核，并获得中国证监会做出同意注册的决定后方

可实施。本次发行能否最终通过深交所审核、获得中国证监会同意注册的决定及其时间存在不确定性。

（二）发行风险

本次发行为向不超过 35 名（含）特定投资者发行股票募集资金，发行结果将受宏观经济环境、证券市场整体情况、公司股票价格走势、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。因此，本次向特定对象发行股票存在投资者认购不足导致募集资金不足甚至无法成功实施的风险。

（三）摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加，由于募集资金投资项目产生的经济效益需逐步释放，因此，本次发行可能导致公司发行当年每股收益及净资产收益率较上年出现下降的情形，即本次发行募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

五、股票价格波动的风险

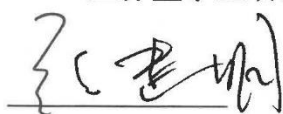
本次向特定对象发行股票、公司基本面情况变化、新增股份上市流通等因素会对股价波动造成影响。另外，宏观形势、重大政策、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期等都会影响股票的价格。由于前述因素的影响，公司股票价格存在波动的风险。

第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：



张建明



晏雨国



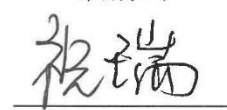
袁清珂



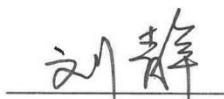
薛建中



杨磊



祝瑞



刘静

深圳市创益通技术股份有限公司



2016年8月13日

一、发行人及全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明

本公司审计委员会委员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体审计委员会签名：


薛建中


袁清珂


杨磊

深圳市创益通技术股份有限公司

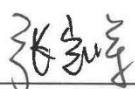


2016年8月13日

一、发行人及全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体非董事高级管理人员签名：


张凯军


李逢军


朱彩英


李 垚

深圳市创益通技术股份有限公司

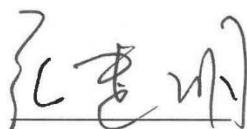


2016年8月13日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东及实际控制人：



张建明

深圳市创益通技术股份有限公司

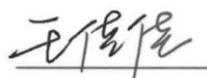


2016年8月13日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：



王佳佳

保荐代表人：



颜 凯



戴卫兵

法定代表人：



张纳沙



四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读深圳市创益通技术股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



邓 舸

董事长：



张纳沙



2026年8月13日

五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书, 确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并承担相应的法律责任。



负责人:

王丽

经办律师:

贺存勖

经办律师:

施铭鸿

2026 年 8 月 13 日

六、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳市创益通技术股份有限公司的募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告、内部控制审计报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告、内部控制审计报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

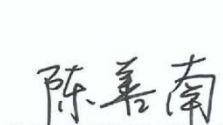

张晓荣



签字注册会计师：


于仁强




陈善南



上海会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年8月13日

七、发行人董事会声明

（一）除本次发行外，未来十二个月内是否存在其他股权融资计划

除本次发行外，未来十二个月内，公司董事会将根据公司资本结构、业务发展情况，并考虑公司的融资需求以及资本市场发展情况确定是否安排其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行审议程序和信息披露义务。

（二）董事会对本次发行摊薄即期回报的承诺并兑现填补回报的具体措施

本次向特定对象发行股票可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，以填补股东回报，充分保护股东尤其是中小股东利益，实现公司的可持续发展、增强公司持续回报能力。具体措施如下：

1、发展公司主营业务，提高公司持续盈利能力

公司是一家以研发设计和精密制造为核心，向客户提供精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的国家高新技术企业，产品按照应用领域主要包括数据存储互连产品及组件、消费电子互连产品及组件、高速数据通讯产品及组件、新能源精密结构件等。自创立以来，公司一直高度专注于高速互连产品的创新发展，在数据存储领域达到国际一流厂商技术水平。

经过多年精密制造生产经验的积累，公司已掌握了连接器领域的核心技术。凭借高效的研发设计能力、先进的精密制造工艺水平、良好的产品品质管控水平，以及为客户精益求精的服务理念，公司在业内树立了专业、优质的企业形象。目前，公司与晟碟半导体、莫仕、宁德时代、小米、沃客非凡、安克创新、星科金朋等国内外知名公司建立了长期稳定的合作关系。

未来，公司将继续以互联产品为核心，立足自身优势，坚持以技术开发和产品创新为核心驱动，力求在新产品、新技术、新工艺等方面保持行业领先的地位，降低生产成本、提高生产效率，提高市场规模和占有率，提升公司盈利能力，以降低本次发行摊薄即期回报的影响。

2、稳步推进募集资金投资项目建设，争取尽快实现效益

公司董事会已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募集

资金投资项目符合行业发展趋势及公司未来整体战略发展方向。公司将积极推进本次募集资金投资项目的实施工作，积极调配资源，在确保项目质量的前提下，有序加快项目建设进度，力争实现本次募集资金投资项目的早日投产并达到预期效益，降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

3、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》及公司《募集资金管理制度》的有关规定，规范募集资金使用，保证募集资金充分有效利用。公司董事会将持续对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于规定的用途、配合保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

4、优化公司投资回报机制，强化投资者回报机制

公司将持续根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。同时，公司将根据外部环境变化及自身经营活动需求，综合考虑中小股东的利益，对现有的利润分配制度及现金分红政策及时进行完善，以强化投资者回报机制，保障中小股东的利益。

5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保审计委员会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

公司制定的上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，特此提示。

（三）公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人对本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

鉴于公司拟向特定对象发行股份，本人作为公司的董事/高级管理人员，根据相关法律规定，为维护公司和全体股东的合法权益，就落实公司本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的填补措施做出如下承诺：

- 1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- 2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、本人承诺对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- 4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；
- 6、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；
- 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。
- 8、本人承诺，自本承诺出具日至公司本次发行股份实施完毕，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会等证券监管机构规定的，本人承诺将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定做出承诺。

公司控股股东、实际控制人张建明先生公司就落实公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施事宜做出以下承诺：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施。

2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

3、自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构做出关于填补回报措施及其承诺的其他新规定且上述承诺不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。

（本页无正文，为《深圳市创益通技术股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票募集说明书》之发行人董事会声明盖章页）

深圳市创益通技术股份有限公司



董事会

2026年8月13日