关于深圳市创益通技术股份有限公司

申请向特定对象发行股票

的审核问询函的回复报告

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）

深圳证券交易所：

深圳市创益通技术股份有限公司（以下简称“创益通”“发行人”“公司”）收到贵所于 2026 年 9 月 5 日出具的《关于深圳市创益通技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2026〕020082 号）（以下简称“审核问询函”），根据贵所要求，公司已会同国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”“保荐人”）、北京德恒律师事务所（以下简称“发行人律师”）、上会会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“发行人会计师”）等中介机构对审核问询函所提问题逐项核查，并完成了《关于深圳市创益通技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》（以下简称“本回复报告”），具体回复如下，请予审核。

1、如无特别说明，本回复中表述的报告期是指 2023 年度、2024 年度、2025 年度和 **2026 年 1-9 月**，报告期各期末是指 2023 年末、2024 年末、2025 年末和 **2026 年 9 月 30 日**，报告期末是指 **2026 年 9 月 30 日**；

2、除上述说明外，本回复报告中的其他简称和名词释义与《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 股股票募集说明书（申报稿）（2026 年半年报财务数据更新版本）》（以下简称“募集说明书”）中的含义一致。

问询函所列问题	**黑体（加粗）**
问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对募集说明书、本回复报告的修改、补充	**楷体（加粗）**

本回复报告中部分合计数与各明细直接相加之和在尾数上如有差异，均为四舍五入所致。

目　录

问题一：.....3

问题二：.....82

其他问题：.....104

问题一：

根据申请文件，本次向特定对象发行股票发行总额不超过人民币 60000.00 万元，募集资金净额将投向高速数据通讯连接器及组件生产项目（以下简称项目一）、新能源精密连接器及结构件生产项目（以下简称项目二）、补充流动资金和偿还银行贷款。

项目一拟新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力，传输速率上公司已具备 56Gbps 规格产品量产能力，112Gbps 规格产品实现小批量交付，项目一可进一步推动产品传输速率向 224Gbps 及以上迭代。项目一预计达产年可实现营业收入 87926.40 万元，实现净利润 10846.34 万元，项目毛利率 25.62%，高于公司历史毛利率。项目一将通过租赁厂房实施，发行人已与出租方签订租赁协议，租赁期至 2029 年 3 月 31 日。项目一项目环境影响评价报告表已备案。

项目二拟新增新能源精密连接器及结构件年生产能力，预计达产年可实现营业收入 41398.95 万元，实现净利润 3181.12 万元，项目毛利率 18.41%，高于公司历史毛利率。项目二拟利用现有厂房进行项目建设，已取得惠州市生态环境局出具的关于该项目环境影响报告表的批复。

公司前次募集资金为 2021 年首次公开发行，募集资金用于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，其中惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达预计效益。

报告期内，公司存在境外销售及采购。

请发行人补充说明：（1）说明项目一、项目二相关产品与公司现有业务及前次募投项目的联系与区别，包括但不限于具体产品性能及主要技术参数、工艺技术、应用领域、主要客户等，是否涉及新业务、新产品，公司对应技术、专利及人员储备等，并结合项目拟生产产品报告期内已实现收入情况、对现有业务具体项目或产品的升级情况等，说明本次募资资金是否符合主要投向主业的要求。（2）结合公司已建和在建项目产能情况、募投项目扩产倍数、下游主要市场的发展趋势和市场容量、公司市场地位和市场占有率、公司现有产能利用率、可比公司或同行业产能扩张情况、意向性合同或在手订单、潜在客户等，说明募投项目产能规划合理性，新增产能的消化措施，是否存在产能闲置的风

险。（3）结合募投项目效益测算过程、测算依据，包括报告期内公司业绩及毛利率变动情况、募投项目各年预测收入构成、销量、毛利率、净利润、内部收益率的具体计算过程和可实现性等，并对比募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率，说明募投项目效益测算的合理性及谨慎性，本次效益测算参数是否充分反映募投项目产品销售价格变化、原材料价格波动风险。（4）结合募投项目的投资进度、折旧摊销政策等，量化分析募投项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响。（5）项目一通过租赁厂房实施的原因和必要性，签订相关租赁协议的进展情况，并结合租赁年限和募投项目实施进度安排，说明租赁协议到期后是否存在项目搬迁风险，项目后期运营是否存在重大不确定性。（6）结合报告期内向境外销售及采购的金额及占比、主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家地区的贸易政策变动情况等，说明公司是否对境外客户和供应商存在重大依赖，相关国家或地区贸易政策变动对公司经营的影响，对本次募投项目实施是否会造成限制或影响，公司已采取的应对措施及其有效性。（7）本次募投项目是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复。（8）前次募投项目中惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到预计效益具体原因，相关影响因素是否持续，是否对本次募投项目的实施产生重大不利影响。（9）结合公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、资产负债结构、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、债务偿还安排等情况，说明本次融资及补流规模的必要性和规模合理性。

请发行人补充披露（2）-（6）（8）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（2）-（4）（6）（8）（9）并发表明确意见，请发行人律师核查（5）（7）并发表明确意见。

【答复】

一、说明项目一、项目二相关产品与公司现有业务及前次募投项目的联系与区别，包括但不限于具体产品性能及主要技术参数、工艺技术、应用领域、主要客户等，是否涉及新业务、新产品，公司对应技术、专利及人员储备等，并结合项目拟生产产品报告期内已实现收入情况、对现有业务具体项目或产品的升级情况等，说明本次募资资金是否符合主要投向主业的要求

（一）说明项目一、项目二相关产品与公司现有业务及前次募投项目的联系与区别，包括但不限于具体产品性能及主要技术参数、工艺技术、应用领域、主要客户等

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。公司现有主要产品如下：

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、高速射频连接器、高速高频数据线等
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。其中，项目一相关产品为新产品，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；项目二为公司已有新能源精密连接器及结构件产品的扩产，相关产品为公司目前已经量产的产品。

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。本次募投生产项目产品与公司现有业务及前次募投项目的联系与区别如下表所示：

项目	本次募投项目		前次募投项目	公司现有业务、主要产品	区别与联系
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		
产品介绍及主要用途	本募投项目产品为高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等。 1、高速铜缆（Cable）、高速 I/O 连接器及组件主要实现高速信号的短距离高效传输，部分产品提供电力输出； 2、光电接口壳体（Cage）主要实现固定、辅助散热和电磁屏蔽功能。	本募投项目产品为铝连接片、铜连接片、铜铝焊接片等连接片产品和高压连接器及组件等。 1、连接片产品主要提供电力传输通道，集成电压、温度采集线路，为 BMS 提示实时电参量； 2、高压连接器及组件主要提供电力传输、信号检测及安全保障等功能。	前次募投项目主要产品为消费电子互连产品及组件，包括通用连接器（如 HDMI、Type-C、USB A2.0 &3.0 等）、USB2.0/3.0 数据线、排插产品等。 1、通用连接器是专为充电、显示、数据传输设计的接口； 2、USB2.0/3.0 数据线主要功能为充电、数据传输等； 3、排插产品集成 AC 插孔+多 USB 口。	公司现有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，其中现有高速数据通讯产品及组件主要为高速背板连接器组件；现有新能源精密连接器及结构件主要为连接片产品和高压连接器及组件。	（1）本次募投项目中高速数据通讯连接器及组件生产项目产品系新产品，为公司在高速数据通讯领域产品线的补充，与公司现有产品相比在数据密度及具体承担的任务属性上存在一定差异； （2）新能源精密连接器及结构件生产项目产品为公司现有新能源领域产品，相关产品性能方面与当前公司产品性能基本一致； （3）前次募投项目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，本次募投不涉及相关产品。
具体产品性能及主要技术参数	1、高速铜缆（Cable）、高速 I/O 连接器及组件，支持 PCIe5.0/6.0（每通道 32GT/s-64GT/s）或 CXL2.0/3.0 协议，部分产品支持可扩展性，可提供 21A、34A 或 55A 电力输出； 2、光电接口壳体（Cage）	新能源精密连接器及结构件，支持最高 1,000V 工作电压、耐压最高可达 4,000V、工作电流最高可至 500A，工作温度区间为-40°C 至 125°C。	主要产品为消费电子互连产品，可支持电力、数据、视频、音频等传输，消费级连接器和数据线的传输速率和供电能力通常低于高速数据通讯连接器等企业级产品。	公司产品主要用作器件、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，各产品具体性能及技术参数按客户需求进行定制化开发。	

项目	本次募投项目		前次募投项目	公司现有业务、主要产品	区别与联系
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		
	可满足 112G/224G 高速信号电磁屏蔽要求及 400G/800G/1.6T 光模块的散热要求。				
工艺技术	精密模具设计开发、线材前处理、点胶、冲压、焊接、多点屏蔽、注塑、SI 测试等。	精密模具设计开发、冲压、弯折、焊接、浸粉、清洗、注塑等。	精密模具设计开发、冲压、注塑、多点屏蔽。	本次募投项目产品的工艺技术均建立在公司当前工艺技术基础上，公司亦不断进行研发投入，进一步提高产品技术水平。	（1）本次募投与公司现有业务和主要产品均受益于公司当前工艺，属于同类技术； （2）与前次募投项目相比，本次募投项目中高速数据通讯连接器及组件生产项目工艺技术对信号传输提出了更高要求，存在点胶、SI 测试等工艺；新能源精密连接器及结构件生产项目侧重电力传输，存在弯折、焊接、清洗等工艺。
应用领域	主要应用场景为通讯设备中 I/O 端口和散热屏蔽，如 AIDC、服务器、交换机。	主要应用场景为新能源汽车“三电”系统及大电流高电压产品（如充电枪）。	主要应用场景为手机、PC、平板、相机等消费电子。	产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域，其中通讯领域现有产品主要系高速背板连接器，应用在 5G 基站等设备机箱内部。	本次募投项目产品均投向公司现有业务，其中，高速数据通讯连接器及组件生产项目产品为公司现有高速数据通讯产品向 AIDC、服务器应用领域的拓展，新能源精密连接器及结构件生产项目产品与公司现有新能源产品应用场景相同。

项目	本次募投项目		前次募投项目	公司现有业务、主要产品	区别与联系
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		
主要客户及潜在客户	莫仕、安费诺等。	宁德时代、欣旺达、中航光电等。	莫仕、小米、宜丽客、沃客非凡等。	包括长电科技、宜丽客、沃客非凡、中航光电、欣旺达、莫仕等。	本次募投项目产品主要面向公司现有客户，公司亦将不断拓展新的客户，丰富客户结构。

（二）是否涉及新业务、新产品，公司对应技术、专利及人员储备等，并结合项目拟生产产品报告期内已实现收入情况、对现有业务具体项目或产品的升级情况等，说明本次募资资金是否符合主要投向主业的要求

1、是否涉及新业务、新产品，公司对应技术、专利及人员储备等

（1）是否涉及新业务、新产品

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。其中，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，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；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。

公司现有高速数据通讯产品主要系高速背板连接器，应用在 5G 基站等设备机箱内部；本次募投项目之高速数据通讯连接器及组件生产项目产品主要包括高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等，主要应用场景为 AIDC、服务器、交换机中的 I/O 端口和散热屏蔽，为公司在高速数据通讯领域产品线的补充，与公司现有产品相比在数据密度及具体承担的任务属性上存在一定差异。

因此，本次募集资金投资项目不涉及新业务，高速数据通讯连接器及组件生产项目涉及新产品。

（2）公司对应技术、专利及人员储备等

①技术、专利储备

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。与此同时，公司形成了高性能材料研究、产品设计、计算机 CAE 模拟仿

真、模流分析、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，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。

公司对各募投项目技术储备情况具体如下：

A、高速数据通讯连接器及组件生产项目的现有技术储备

高速数据通讯连接器及组件生产项目产品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。公司可以将现有体系进行针对性优化后迁移，针对本次募投产品的需求（如散热性能、信号完整性等）进行补充研发、调试，为本募投项目的产业化实施提供有力支撑。

B、新能源精密连接器及结构件生产项目的现有技术储备

新能源精密连接器及结构件生产项目为公司已有新能源精密连接器及结构件产品的扩产。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。公司积累的精密五金件模具设计及加工技术、精密模/治具零件加工技术以及定制化表面处理技术可为满足新能源精密连接器及结构件电磁兼容性、耐压绝缘、温升小、耐腐蚀等产品特性要求奠定了良好的基础。

截至 2026 年 9 月 30 日，公司针对本次募投项目产品已储备 41 项专利，其中发明专利 6 项，实用新型专利 33 项，外观设计专利 2 项，发明专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利号	募投项目
1	高精度高稳定性和方便性高的折弯成型模具及工艺	创益通	原始取得	ZL202110930915.2	高速数据通讯连接器及组件生产项目
2	高精度高稳定性的多PIN下料模具及其下料工艺	创益通	原始取得	ZL202110932644.4	

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利号	募投项目
3	用于连接器上的 EMI 屏蔽套自动组装机及组装方法	创益通	原始取得	ZL202010614020.3	
4	5G 端子自动抛光机	创益通	原始取得	ZL202010587714.2	
5	5G 背板连接器自动组装设备	创益通	原始取得	ZL202010115902.5	
6	排插铜带拉伸反铆限位结构的制作方法	创益通、惠州创益通	原始取得	ZL201911155667.8	新能源精密连接器及结构件生产项目

②人员储备

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。报告期内，公司不断招募高速数据通讯、新能源领域优秀人才，持续扩张相关业务人员。

截至 2026 年 9 月末，公司已储备研发人员包括产品工程师、模具工程师、技术员等共 **153** 人，其中约四成研发人员于报告期内参与了高速数据通讯或新能源领域相关研发项目。此外公司已积累了一批经验丰富、具备多工序生产能力的综合性人员，且公司主要生产设备的操作具备相似性，生产人员在经过充分的培训后亦可具备操作多种设备和生产不同品类产品的能力，后续公司将根据项目具体需求进行生产人员的调配及补充。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、并结合项目拟生产产品报告期内已实现收入情况、对现有业务具体项目或产品的升级情况等，说明本次募资资金是否符合主要投向主业的要求

（1）项目拟生产产品报告期内已实现收入情况

高速数据通讯连接器及组件生产项目涉及新产品，报告期内尚未实现收入。新能源精密连接器及结构件生产项目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、结构件实现收入情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
新能源精密连接器、结构件营业收入	**5,692.48**	8,233.02	6,340.17	1,307.06

（2）对现有业务具体项目或产品的升级情况

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。

该项目募投产品主要包括高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件，与公司现有业务中的高速数据通讯产品（主要系高速背板连接器组件、高速射频连接器组件）在产品属性、技术路线及工艺体系方面具有较强的相关性。具体升级情况如下：一是产品矩阵升级，本次募投项目新增线缆（Cable）、壳体（Cage）两种产品形态，实现了“连接器+线缆+壳体”的产品线组合；二是产品功能增加，除信号传输外，本次募投项目光电接口壳体（Cage）产品集成光模块固定、辅助散热和电磁屏蔽（EMI）等复合功能，可适应 AIDC、服务器应用领域的更多需求；三是产品适配性提高，通过购置先进的生产、检验设备的方式，实现产品协议适配性、信号密度、数据完整性等适配 AIDC、服务器应用领域下游客户的具体需求。

（3）说明本次募资资金是否符合主要投向主业的要求

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、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。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

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）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等，与公司现有业务中的高速数据通讯产品（主要系高速背板连接器组件、高速射频连接器组件）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、8,233.02 万元和 **5,692.48** 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、9.20%、11.65%和 **12.15%**，已逐渐成为公司营业收入的主要构成部分之一。

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。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，符合《上市公司证券发行注册管理办法》第四十条规定“本次募集资金应当主要投资于主业”相关要求。

二、结合公司已建和在建项目产能情况、募投项目扩产倍数、下游主要市场的发展趋势和市场容量、公司市场地位和市场占有率、公司现有产能利用率、可比公司或同行业产能扩张情况、意向性合同或在手订单、潜在客户等，说明募投项目产能规划合理性，新增产能的消化措施，是否存在产能闲置的风险

（一）公司已建和在建项目产能情况、募投项目扩产倍数

截至 2026 年 9 月 30 日，除本次向特定对象发行股票募投项目外，公司不存在其他在建项目。公司已建项目及本次募投项目拟新增产能情况如下：

单位：Kpcs

产品	已建项目产能	本次募投项目新增产能	募投项目扩产倍数
数据存储互连产品及组件	155,000.00	-	不适用
消费电子互连产品及组件	243,000.00	-	不适用
高速数据通讯产品及组件	30,000.00	58,464.00	不适用，本次募投项目新增产能为新产品，无对应扩产倍数
新能源精密连接器及结构件	80,000.00	297,000.00	3.71

注：募投项目扩产倍数=本次募投项目新增产能/已建项目产能

由上表，本次募投项目中高速数据通讯连接器及组件生产项目新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力 58,464.00Kpcs，新增产能为新产品，公司已建项目未形成该募投项目产品产能，故无对应扩产倍数；新能源精密连接器及结构件生产项目新增新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000Kpcs，对应的扩产倍数为 3.71。

（二）下游主要市场的发展趋势和市场容量

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，其中通信与汽车是连接器行业最核心的下游应用领域。根据 Bishop & Associates 数据，2025 年全球连接器市场规模达到 991.65 亿美元，其中通信和汽车领域市场占比分别达到 25.45%和 21.01%，是推动全球连接器市场发展的主要驱动力。公司本次募投项目产品主要应用于通信及新能源汽车领域，其下游主要市场的发展趋势和市场容量情况如下。

1、高速数据通讯连接器及组件生产项目

（1）下游主要市场的发展趋势

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，在通信技术持续迭代升级的背景下，上述设备均向更高速率、更大容量和更低时延方向演进。连接器行业正随下游 AI 算力集群架构的迭代，加速向高频高速传输方向演进，进而带动通信设备内部及设备之间的互连需求持续增长。

①传输速率代际进一步升级

在数据中心与通信领域，随着 AI 大模型训练对集群内部通信带宽提出更高要求，行业传输速率正从 112Gbps 向 224Gbps 升级，224Gbps 已成为下一代智算中心建设的技术准入门槛，同时对信号完整性与散热性能提出严苛要求，高速背板连接器、高速 I/O 连接器及高速线缆模组的研发与量产由此进入加速期。与此同时，800G 速率光模块已成为当前同行企业出货主力且持续放量，1.6T 也已率先在头部厂商中进入量产和商业化推进阶段，直接带动作为光模块核心配套组件的光电接口壳体（Cage）需求放量。

②散热方案革新推动价值提升

由于高速率光模块功耗大幅攀升，已超过传统风冷散热的能力极限，为适应单机柜功耗的飙升，液冷散热因此成为高速互连组件的标配方案，液冷 Cage 较传统风冷产品价值提升数倍。在传输介质方面，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，在机柜内及机柜间的短距离互连场景中已占据主导地位。同时，有源电缆（AEC）通过内置信号增强芯片，将传输距离由无源直连铜缆的 3 米以内延伸至 7 米，正成为短距高速互连的重要增量形态。

③竞争格局向国产配套升级

从竞争格局看，全球服务器高速连接器市场长期由安费诺、莫仕、泰科等国际巨头主导。近年来，随着 AI 算力需求爆发与国内产业链能力提升，国产厂商在 112Gbps 及以上速率产品上加速突破。根据公开报道，中航光电已实现 112Gbps 背板连接器批量供货，224G 产品已进入客户验证阶段；立讯精密已成为英伟达 GB200/GB300 平台 224G 高速铜缆的主要供应商。

发行人目前已与莫仕等国际大厂建立稳定的合作关系，具备 56Gbps 高速数

据通讯连接器的量产能力及 112Gbps 产品的小批量交付能力，本项目通过扩充高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等产品产能，推动产品向 224Gbps 及以上速率迭代，既是顺应行业技术升级与国产配套深化趋势的战略选择，也是深化与核心客户战略合作、夯实供应链地位的重要举措。

（2）下游主要市场的市场容量

本次高速数据通讯连接器及组件生产项目产品主要应用于数据中心、AI 服务器等。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。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，而服务器连接器作为交换机、服务器、机柜等设施的核心互连互通元件，市场需求亦快速提升。

根据 Trend Force 2026 年 10 月最新 AI 服务器产业研究，预计 2026 年全球 AI 服务器产值约 4,790 亿美元，2027 年全球 AI 服务器产值约 9,200 亿美元。根据华丰科技公开资料，连接器和线缆组件平均约占 AI 服务器价值量的 3%-5%；根据中金公司行业研究报告，连接器价值量占整机比例约 3%。以连接器价值量占 AI 服务器价值量的 3%测算，2026 年 AI 服务器连接器市场规模约 143.7 亿美元，2027 年 AI 服务器连接器市场规模约 276 亿美元。公司本募投项目达产后预计实现年收入 87,926.40 万元，占预计市场规模的比重较低。

2、新能源精密连接器及结构件生产项目

（1）下游主要市场的发展趋势

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。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，对上游汽车高压连接器及组件的需求势头较为强劲。

同时，汽车智能化也进一步推动车载连接器功能定位的转变，成为新能源精密连接器市场增长的另一重要引擎。

①800V 及以上高压架构加速普及

高压化是新能源汽车连接器价值量提升的首要驱动力，推动高压连接器市场份额持续扩大。一方面，800V 及以上高压快充平台正加速向主流市场普及，根据 NE 时代数据，2025 年下半年我国新能源乘用车 800V 车型渗透率加速提升，2026 年 6 月渗透率已达 36.3%；另一方面，高压架构对连接器的载流能力、接触电阻、温升控制与电气安全提出了更高要求，推动高压连接器由传统基础配件升级为整车高价值核心部件。

②连接片由导电结构件继续演进

在电动化与智能化融合的背景下，电池连接片的定位正由被动导电结构件向功能集成模块演进，逐步集成温度、电压及连接状态监测功能，能够实时反馈电池包运行状态，为整车能源动态管理与预测性维护提供底层数据支撑。从产品形态看，“连接片+汇流排+传感器”的一体化集成模块正在成为行业主流方向，在降低系统复杂度与连接点数量的同时，进一步提升了产品的技术附加值，对精密冲压、激光焊接、界面结合等制造工艺提出了更高要求。

③充电设施建设提速

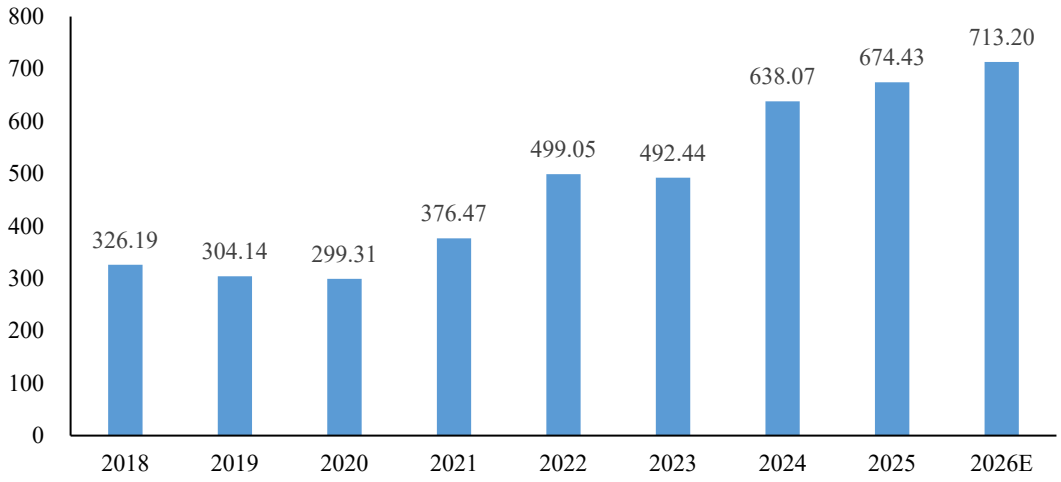
充电设施作为新能源汽车使用环境的核心配套，正进入规模扩张与质量升级并行的发展阶段。据前瞻产业研究院预测，2027 年全国车桩比将达到 2:1，对应新能源汽车保有量约 4,567 万辆，充电桩保有量将超过 2,283 万个。充电设施的大规模建设与大功率化升级，直接带动充电枪、充电连接器及配套精密结构件的需求持续增长，为发行人新能源产品提供了广阔的应用场景和增量空间。

（2）下游主要市场的市场容量

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%。

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

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。

（三）公司市场地位和市场占有率

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。公司在高速数据通讯领域及新能源精密连接器领域的市场地位和市场占有率情况如下：

1、高速数据通讯连接器领域

在数字经济与算力基础设施快速发展的背景下，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。同时连接器行业正随下游 AI 算力集群的迭代，加速向高频高速传输演进，且对信号完整性与散热性能提出更严苛要求。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。以莫仕为例，为应对服务器连接器需求的快速增长，2025 年度莫仕已明确现代超大规模数据中心中 AI 服务器所需的高速互连系统及热管理系统为未来重点投资及业务发展方向，并持续开发升级在中国及东南亚区域的供应体系；2026 年 1 月，莫仕对外发布公告，对东莞莫仕增资 12 亿元，聚焦 AI 服务器高速连接系统产能扩产。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。

由于前述核心厂商对核心配套供应商的产能规模、技术水平、快速响应能力和产品可靠性、一致性要求较高，公司高速数据通讯业务整体市场占有率的提升需要一定时间，需逐个项目、逐个产品完成新产品的导入。截至本回复出具日，公司高速数据通讯业务正处于客户导入、产品验证和规模化放量初期，市场占有率较低。未来随着公司逐步完成莫仕等核心厂商的项目、产品导入及本次募投项目的投产，预计公司高速数据通讯连接器领域的收入规模和市场占有率将会有较明显的提升。

2、新能源精密连接器领域

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。

目前公司凭借较为齐全的产品品类、广泛的应用领域覆盖、优质的终端客户结构以及一体化的综合服务能力，在新能源精密连接器部分细分市场已形成一定的综合竞争力和良好的客户口碑。公司现有开发和量产产品品类包括软铜排、硬铜排、电池箱体、高压低压连接器组件等，并正在与客户就铜铝复合连接片等产

品开展接洽、预研和评估，产品谱系持续完善，具备顺应下游动力电池及整车轻量化、集成化发展趋势的产品布局能力。目前公司产品已覆盖乘用车、商用车、高压配电盒及储能四大应用领域，应用场景较为广泛，且通过宁德时代、欣旺达、中航光电等直接客户配套比亚迪、吉利、赛力斯、小米等多家知名整车厂商终端车型。此外，公司为客户提供技术交流和互动、共同研发、量产性评估、品质控制、量产交付及售后服务等覆盖产品全生命周期的综合服务，与核心客户建立了良好的合作关系。

公司新能源产品现有产能消化情形良好且产能已较为紧张。受限于公司现有产能，公司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，市场占有率较低。待本次募投项目之新能源精密连接器及结构件项目完全达产后，公司新能源精密连接器领域预计新增年营业收入 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%，市场占有率仍然较低，预计市场容量足以容纳发行人的新增产能。

（四）公司现有产能利用率

高速数据通讯连接器及组件方面，公司现有高速数据通讯产品生产设备主要用于生产高速背板连接器组件、高速射频连接器组件，相关设备无法用于生产本次募投项目的高速铜缆 Cable、光电接口壳体 Cage、高速 I/O 连接器及组件等相关产品。报告期内，公司未形成该募投项目产品量产产能及销售，故不适用产能、产能利用率等情形。

新能源精密连接器及结构件生产项目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产能及产能利用率情况如下：

单位：Kpcs

项目	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
产能	**60,000.00**	80,000.00	50,000.00	24,000.00
产能利用率	**104.50%**	94.61%	108.84%	61.23%

报告期内，公司持续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。2025 年度产能利用率存在一定下降的原因主要系 2025 年部分新购设备处于产能爬坡期间，产量未能完全释放，短期内无法完全实现其理论产能；**2026 年 1-9 月公司新能源产品产能利用率为 104.50%，产能相对紧张。**

（五）可比公司或同行业产能扩张情况

经查阅公开资料，截至本回复出具之日，公司可比公司或同行业近年通过资本市场融资进行类似项目的产能扩张情况具体如下：

1、高速数据通讯连接器及组件生产项目

融资方式	募投项目名称	投资金额（万元）	产品	达产营业收入（万元）
鼎通科技向不特定对象发行可转换公司债券	母公司改扩建建设项目	49,320.32	通讯连接器 Cage、通讯连接器精密结构件	107,280.00
	高速通讯及液冷生产建设项目	34,700.38	OSFP-224G CAGE、液冷 CAGE	57,610.91
华丰科技向特定对象发行股票	高速线模组扩产项目	44,973.40	Cable Tray、飞线模组和背板模组、板卡模组	141,505.96
瑞可达向不特定对象发行可转换公司债券	高频高速连接系统改建升级项目	66,912.55	高频高速连接系统	127,770.53
金信诺以简易程序向特定对象发行股票	数据中心高速互连产品扩产建设项目	29,750.23	高速率组件与高速率线缆	73,324.92

注：鼎通科技母公司改扩建建设项目达产营业收入包含公司原有设备产生的收入。

由上表，近年来同行业上市公司鼎通科技、华丰科技、瑞可达、金信诺均通过资本市场融资进行高速数据通讯领域的布局及扩张，反映出当前行业正处于高速发展阶段，下游需求旺盛，企业需积极扩产以抢占市场先机，具有必要性及紧迫性。

下游需求快速增长使供需两端存在显著缺口，可容纳公司及同行业上市公司的扩张产能。根据 Trend Force 2026 年 10 月最新 AI 服务器产业研究，预计 2026 年全球 AI 服务器产值约 4,790 亿美元，2027 年全球 AI 服务器产值约 9,200 亿美元。根据华丰科技公开资料，连接器和线缆组件平均约占 AI 服务器价值量的 3%-5%；根据中金公司行业研究报告，连接器价值量占整机比例约 3%。以连接器价值量占 AI 服务器价值量的 3%测算，2026 年 AI 服务器连接器市场规模约 143.7 亿美元，2027 年 AI 服务器连接器市场规模约 276 亿美元。以 2026 年 9 月 30 日美元对人民币汇率中间价测算，假设同行业上市公司前述项目全部实现

达产后的预期营业收入均为 AI 服务器连接器领域，其合计新增营业收入占 2027 年市场规模和 2027 年较 2026 年增量市场规模的比例分别约为 2.73%和 5.70%，同行业上市公司新增供给量占新增市场规模的比例较低，不存在新增需求缺口无法容纳公司及同行业上市公司拟扩张产能的情形。

综上，公司本次针对高速数据通讯连接器及组件的产能建设符合行业整体发展趋势。

2、新能源精密连接器及结构件生产项目

融资项目	募投项目名称	投资金额（万元）	产品	达产营业收入（万元）
瑞可达向特定对象发行股票	新能源汽车关键零部件项目	44,659.10	新能源汽车连接器系统	60,000.00
胜蓝股份向不特定对象发行可转换公司债券	新能源汽车高压连接器及组件生产研发建设项目	25,575.87	新能源汽车高压连接器及组件，主要应用在车载充电机、高压配电盒、DC/DC 变换器等新能源汽车高压系统部件	42,862.38
鼎通科技向特定对象发行股票	新能源汽车连接器生产建设项目	26,687.30	电动水泵连接器、电控连接器、高压连接器和充电口电子锁连接器	36,579.30
永贵电器向不特定对象发行可转换公司债券	连接器智能化及超充产业升级项目	30,172.44	大功率液冷超充枪、车载连接器、高速高频连接器、特种装备连接器等	40,662.50

由上可知，瑞可达、胜蓝股份、鼎通科技及永贵电器均存在新能源连接器方面投资扩产项目，公司本次募投项目与同行业公司投资扩产趋势一致，具有合理性。

受汽车电动化与智能化技术双重升级、国产替代深化等因素驱动，我国新能源汽车连接器市场规模预计将保持稳健增长，为公司及同行业上市公司扩张产能的消化提供支撑。根据头豹研究院数据，2026 年至 2030 年中国新能源汽车连接器市场规模将从 706.7 亿元增长至 1,442.7 亿元，复合年均增长率达 19.5%，其中 2027 年市场规模增量约为 138 亿元。假设同行业上市公司前述项目全部实现达产后的预期营业收入均为新能源汽车连接器领域，其合计新增营业收入占 2027 年市场规模和 2027 年较 2026 年增量市场规模的比例分别约为 2.13%和 13.05%，同行业上市公司新增供给量占新增市场规模的比例较低，不存在新增需求缺口无法容纳公司及同行业上市公司拟扩张产能的情形。

此外，同行业上市公司前述扩产项目部分产品与本次募投项目产品不完全相同。例如永贵电器连接器智能化及超充产业升级项目产品包含车载业务连接器产品及特种装备连接器产品，其中特种装备连接器产品主要应用于航空航天以及军工领域，与公司本次募投项目产品不构成竞争。

综上，公司本次针对新能源精密连接器及结构件的产能建设符合行业整体发展趋势。

（六）意向性合同或在手订单、潜在客户等

1、高速数据通讯连接器及组件生产项目

公司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产能布局。公司成为莫仕合格供应商及具体项目产品的开发认证流程存在初步接触、审厂、产品报价定点、制定产品计划、开发及送样、量产准备与验证等节点，最终取得正式订单量产交付，具体合作过程如下：

序号	合作过程	具体内容
1	初步接触与需求沟通	向客户介绍公司的基本信息，包括公司规模、生产能力、技术实力、质量控制体系等；同时就产品规格、性能要求、交付、价格等进行沟通
2	客户审厂	客户会对公司进行资质审核，包括质量管理体系认证、环境管理体系认证等；资质审核完成后，客户会组织团队对公司进行生产现场、设备、工艺流程、质量控制等的实地考察；通过后即进入客户的合格供应商体系
3	产品报价及定点	公司的产品方案、资质、实力、产能、生产规模、报价等各方面都得到客户认可后，客户正式选定公司作为其特定零部件的长期量产合作伙伴
4	制定产品计划	公司根据客户的指导要求，制定详细的产品开发计划并交客户审核
5	设计、开发及送样	与客户就产品的设计方案、参数等进行最终确认；方案确定后，公司制作开发样品并进行内部测试和验证，确保产品性能达标；公司将开发样品送客户审核
6	量产准备与验证	客户对公司量产流程进行审核，公司依照审核通过的量产流程进行小批量量产并将样品交付给客户进行验样
7	取得正式订单、量产	公司取得客户正式订单并进行量产交付

本募投项目规划建设期 36 个月，生产线的产能爬坡期为 3 年，现阶段处于客户导入、产品验证和规模化放量初期。公司自 2025 年 3 月通过莫仕 DSS 数据信号解决方案事业部供应链审查，取得事业部供应商代码后持续布局服务器连接

器领域，力求拓展双方战略合作，强化配套供给能力，目前已具备一定成效。以某规格高速铜缆（Cable）产品项目为例，**公司于 2025 年 12 月开始针对该产品进行内部立项研发工作，截至 2026 年 9 月 30 日已投入研发费用 256.33 万元**；公司于 2026 年 2-3 月向客户进行该项目产品报价及定点工作，于 3 月确定项目定点，于 2026 年 4 月与客户进行具体项目人员对接并在客户指导要求下制定产品开发计划，于 2026 年 6 月正式启动项目产品样品设计、开发及送样流程；2026 年 7-8 月，客户对公司进行了两次制样现场审查，公司项目样品于 2026 年 8 月寄出送审；2026 年 8 月末公司接客户通知正式启动产品小批量试产，项目现处于量产准备与验证阶段。

截至 2026 年 10 月 31 日，公司已就高速铜缆（Cable）、高速 I/O 连接器及组件两类产品 **4** 个项目与客户进行订单接洽，具体进展情况如下：

客户名称	产品类型	具体产品	项目目前所处阶段	在手订单金额（万元）	2027 年客户订单预测
Molex（东莞、越南）	高速铜缆 Cable	高速铜缆 Cable	量产准备与验证	暂未取得正式量产订单	约 1 亿元
Molex（马来西亚、上海）	高速 I/O 连接器及组件	液冷转接头	设计、开发及送样		约 1 亿元
Molex（中国台湾）	高速 I/O 连接器及组件	光导组件	取得正式订单、量产	114.25	约 500 万元
Amphenol	高速 I/O 连接器及组件	AI 服务器电源连接器	取得正式订单、量产	40.02	约 1.2 亿元

注：2027 年客户订单预测系公司在持续跟进客户需求及项目进展、或者获取客户下达的预测订单的基础上，结合公司预计产能建设规划、行业周期波动等因素，对客户意向性采购需求作出的审慎估计，并非公司实际已获取在手订单，最终订单金额仍以客户实际下达的采购订单为准。

目前公司与马来西亚、美国、中国台湾和东莞在内的全球范围内多个莫仕子公司建立业务关系。经与东莞莫仕沟通了解，得益于 AI 服务器行业的高速发展，下游客户需求持续扩容，东莞莫仕于 2025 年下半年业务量级快速增长，2026 年 1 月，莫仕总部决定向东莞莫仕增资 12 亿元扩大现有生产规模，用于支持 AI 服务器连接器业务发展。基于上述背景，东莞莫仕一方面需要新增供应商对业务增量进行承接；另一方面过往部分现有供应商产品交付质量、成本控制、技术水平等方面已无法跟上其业务持续发展的要求，需更换为新的供应商。安费诺为全球连接器行业龙头企业，2025 年度实现营业收入 230.95 亿美元，业务覆盖 AI 数据中心、5G 网络、工业自动化等众多领域，全球供应链配套体系完善，系服务器连接器领域主导企业。

虽然本募投项目规划 36 个月建设期和三年产能爬坡期，公司目前已积极进行业务开拓并取得一定成效。根据对莫仕和安费诺等客户意向性采购需求作出的审慎估计，公司预计 2027 年度高速铜缆 Cable 项目订单金额约 1 亿元，预计液冷转接头项目订单金额约 1 亿元，预计光导组件项目订单金额约 500 万元，预计 AI 服务器电源连接器项目订单金额约 1.2 亿元。从现有客户需求储备对本募投项目预计营业收入的覆盖情况看，公司高速铜缆（Cable）、高速 I/O 连接器及组件两类产品预计 2027 年度订单金额总计约 3.25 亿元，占本募投项目投产首年预计营业收入的比例约为 61.60%，占本募投项目达产年度预计营业收入的比例约为 36.96%。

潜在客户方面，公司主要通过开发现有的其他领域客户以及行业内推荐等方式与本项目潜在客户建立初步对接联系。除莫仕外，本募投项目现有潜在客户主要为华勤技术。公司正积极推进前述潜在客户对接及商业化前期准备工作，并拟结合潜在客户现有产品结构、采购规模及应用场景开展针对性推介，同时根据客户反馈动态调整商务开发重点，争取加速合作落地。

2、新能源精密连接器及结构件生产项目

本募投项目直接客户主要系宁德时代、欣旺达、中航光电等新能源汽车产业链头部供应商。截至 2026 年 9 月 30 日，公司新能源精密连接器及结构件产品主要客户在手订单金额为 1,227.04 万元，**其中宁德时代等客户为 986.12 万元、其他客户为 240.92 万元**。上述订单为公司目前立即或者在短期内即需要生产制造并交付的项目，会根据客户交期要求和内部生产能力匹配情况确定出货计划，一般消化周期为 30 天左右，因此上述在手订单仅代表公司未来短期内的产品销量。

部分客户会定期向公司提供未来需求预测，部分客户虽不提供需求预测，但是也会与公司积极沟通未来需求情况。根据宁德时代等客户提供的需求预测，截至 2026 年 9 月 30 日，公司新能源精密连接器及结构件产品 2027 年度预计订单金额为 14,615.64 万元。根据其他客户在手订单金额年化处理，预计其他客户 2027 年预计订单金额为 2,891.04 万元，公司主要客户 2027 年预计订单金额合计为 17,506.68 万元。假设公司现有新能源业务产能对应营业收入为 8,700.00 万元（2025 年度新能源业务产能利用率 94.61%，营业收入 8,233.02 万元），则公司主要客户 2027 年预计订单金额占本募投项目投产首年新能源业务（含现

有业务产能和募投项目产能）预计营业收入的比例约为 52.20%，占本募投项目达产年度新能源业务（含现有业务产能和募投项目产能）预计营业收入的比例约为 34.94%。

汽车行业的采购模式主要为定点采购，即充分评估各供应商的产品技术开发能力、产品供货能力和成本控制能力等因素后，确定项目定点供应商，签订长期供货合同，并持续整个项目产品周期。截至 2026 年 9 月 30 日，公司已获下游客户 80 个项目合计 417 个料号定点，已定点项目量纲未来三年合计采购数量为 457,476.17Kpcs，量纲周期的时间在 2 年至 5 年不等。量纲为下游客户针对已定点项目整体需求量的规划，在量纲执行周期中，客户将根据量纲规划结合实际需求逐步向该项目定点范围内各供应商下达正式采购订单。公司上述已定点项目量纲将为本募投项目产能消化奠定良好基础，除前述已定点项目外，公司仍在持续开展其他项目的投标定点工作以夯实订单储备、保障本次募投项目的顺利实施和产能消化。

潜在客户方面，公司主要通过开发现有的其他领域客户以及主动接洽等方式与本项目潜在客户建立初步对接联系。本募投项目潜在客户主要为安费诺、莫仕、天能股份（688819.SH），公司正积极推进潜在客户对接及商业化前期准备工作。

（七）说明募投项目产能规划合理性，新增产能的消化措施，是否存在产能闲置的风险

1、本次募投项目产能规划具有合理性

（1）高速数据通讯连接器及组件生产项目

本次高速数据通讯连接器及组件生产项目新增高速数据通讯连接器及组件年生产能力 58,464.00Kpcs，新增产能为新产品，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，公司已建项目未形成该募投项目产品产能。

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。受传输速率代际升级、散热要求提升的趋势带动，服务器连接器市场需求预计保持增长；从服务器连接器市场容量上看，公司

本募投项目达产后预计实现年收入 87,926.40 万元，占预计市场规模的比重较低。下游市场规模的持续增长预计将有效带动本募投项目的产能消化。

安费诺、莫仕和泰科作为全球领先的连接器巨头，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、安费诺等国际大厂在消费电子、数据存储等连接器应用领域建立了稳定合作关系，并力求将上述合作拓展至高速数据通讯连接器领域。由于前述核心厂商对核心配套供应商的产能规模、技术水平、快速响应能力和产品可靠性、一致性要求较高，公司高速数据通讯业务整体市场占有率的提升需要一定时间。未来随着公司逐步完成莫仕等核心厂商的项目、产品导入，公司高速数据通讯连接器及组件订单预计将存在显著增长。

近年来，同行业上市公司鼎通科技、华丰科技、瑞可达、金信诺均通过资本市场融资进行高速数据通讯领域的布局及扩张，公司本次针对高速数据通讯连接器及组件的产能建设符合行业整体发展趋势。

截至 2026 年 10 月 31 日，高速数据通讯连接器及组件生产项目在手订单**金额为 154.27 万元**，公司已就高速铜缆（Cable）、高速 I/O 连接器及组件两类产品 **4** 个项目与莫仕、**安费诺**进行订单接洽，客户导入已取得一定效果，**上述两类产品预计 2027 年度订单金额总计约 3.25 亿元，占本募投项目投产首年预计营业收入的比例约为 61.60%，占本募投项目达产年度预计营业收入的比例约为 36.96%。**

综上，本次高速数据通讯连接器及组件生产项目产能规划具有合理性。

（2）新能源精密连接器及结构件生产项目

本次新能源精密连接器及结构件生产项目新增新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000.00Kpcs，为公司已有新能源精密连接器及结构件产品的扩产。

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。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，对上游汽车高压连接器及组件的需求较大；本次新能源精密连接器及结构件生产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 年预计市场规模的比重相对较低，行业整体市场空间较大，下游市场容量的持续增长为发行人新增产能的消化提供了有力保障。

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，目前凭借较为齐全的产品品类、广泛的应用领域覆盖、优质的终端客户结构以及一体化的综合服务能力，在新能源精密连接器部分细分市场已形成一定的综合竞争力和良好的客户口碑。

公司新能源产品现有产能消化情形良好且产能已较为紧张。受限于公司现有产能，公司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，新增产能具有现实必要性。

从同行业扩产情况看，瑞可达、胜蓝股份、鼎通科技及永贵电器等可比公司均存在新能源汽车连接器方面的投资扩产项目，公司本次募投项目与同行业公司投资扩产趋势一致，具有合理性。

从客户储备及订单情况看，截至 2026 年 9 月 30 日，**公司新能源精密连接器及结构件产品主要客户在手订单金额为 1,227.04 万元，根据宁德时代等客户提供的需求预测及其他客户在手订单审慎估计，2027 年预计订单金额为 17,506.68 万元，占本募投项目投产首年新能源业务（含现有业务产能和募投项目产能）预计营业收入的比例约为 52.20%，占本募投项目达产年度新能源业务（含现有业务产能和募投项目产能）预计营业收入的比例约 34.94%**，公司已获下游客户 80 个项目合计 417 个料号定点，上述已定点项目量纲未来三年合计采购数量为 457,476.17Kpcs，量纲周期的时间在 2 年至 5 年不等。量纲为下游客户针对已定点项目整体需求量的规划，在量纲执行周期中，客户将根据量纲规划结合实际需求逐步向该项目定点范围内各供应商下达正式采购订单。公司上述已定点项目量纲将为本募投项目产能消化奠定良好基础，除前述已定点项目外，公司仍在持续开展其他项目的投标定点工作以夯实订单储备、保障本次募投项目的顺利实施和产能消化。

综上，本次新能源精密连接器及结构件生产项目产能规划具有合理性。

2、新增产能的消化措施

针对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，公司拟采取

的具体产能消化措施如下：

（1）锚定战略发展重心，支撑业务长期发展

公司已将高速数据通讯连接器及新能源精密连接器领域作为后续长期战略发展重心，拟在资源配置上对前述领域予以一定倾斜，保障业务长期增长。一是打造专业化人才梯队。公司将加快培养一批素质高、业务强的业务人才，继续保持紧密贴合客户需求、快速反应能力、精确服务响应等优势；扩大招募研发人员，完善研发机制，加大研发投入，提高研发能力，紧跟国内外技术前沿和客户需求进行研发，推动产品及工艺迭代升级，为生产经营的扩大做好支持准备工作。二是强化生产与供应链资源优先级配置。在生产端，在核心设备调试与运维、关键工艺岗位配置上，优先保障前述领域订单交付需求；在供应链端，针对核心原材料与供应商保持良好关系，保障战略业务的生产稳定性与交付响应速度，支撑产能释放后的订单履约。三是制定战略导向的考核激励机制，引导内部销售、研发、生产资源主动向战略重心倾斜，从机制层面保障产能消化目标与战略发展目标的落地。

（2）深度绑定现有核心客户群体

针对高速数据通讯连接器及组件生产项目，公司制定了清晰、分阶段的市场拓展路径：莫仕作为全球连接器行业领先企业，在高速电气互连和液冷关键组件等领域具备深厚的技术积淀，且与英伟达、思科（Cisco）、Meta 等保持着良好的技术生态合作。通过与莫仕的紧密协同，公司将切入全球头部服务器提供商等服务器供应链的间接供应体系，实现产品在高端 AI 算力基础设施领域的验证与导入。安费诺作为全球 AI 服务器连接器市场的领军企业，其产品在主要客户新一代 AI 算力平台中占据重要地位，为其核心供应商。在公司供应莫仕相关产品工艺成熟、批量供货稳定后，公司将逐步拓展至安费诺，进一步扩大募投产品市场份额。此外，公司拟与国内各 AI 算力解决方案提供商进行积极接洽，力求将在国际巨头供应链体系中所积累的高速信号完整性设计经验、精密制造工艺及严苛的品控能力快速迁移适配至国产 AI 服务器平台，实现国际、国内 AI 算力基建市场的覆盖。

针对新能源精密连接器及结构件生产项目，公司已成功导入欣旺达、中航光

电、宁德时代等新能源汽车行业知名企业的供应商体系，并与之形成持续稳定的业务合作。后续公司将以共同研发活动、售后跟踪、持续服务等手段为依托，保持与既有核心客户群体的深度合作、沟通，持续深挖核心客户合作潜力，从而提升募投项目产品的销量。

（3）积极开拓新客户，拓宽产能消化边界

针对本次募投项目的产品定位与应用场景，公司将在维护现有核心客户合作的基础上，持续推进优质新客户的开拓与导入，进一步拓宽产能消化的客户基础。高速数据通讯连接器及组件方面，公司在莫仕、安费诺等国际厂商之外，积极开拓华勤技术等国内 AI 算力与光通信产业链核心客户。针对客户的服务器、交换机、光模块配套需求，推进高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等产品的资质认证与样品测试，依托公司精密制造能力与成本优势切入客户供应链体系，拓展国产算力基础设施市场空间，为新增产能提供更多订单支撑。新能源精密连接器及结构件方面，公司重点推进天能股份（688819.SH）等头部动力电池厂商的供应链导入工作。依托公司在连接片、高压连接器等产品上的技术积累与制造能力，主动对接客户的开发需求，开展产品送样验证、联合研发与工艺适配，逐步进入其核心供应商体系，承接对应车型项目的批量订单，消化新增产能。

（4）本次募投项目拟采取分阶段产能释放策略

在建设期内，公司将积极拓展市场，持续加强客户开发、维护及市场订单开拓工作，以获取更多新客户资源；在产能爬坡阶段，公司将以实际在手订单及已定点项目的预期需求作为设备采购与投产的前置依据，建立产能释放控制机制，确保在上一阶段产能利用率达到合理水平后，方可启动下一阶段投产安排，从而有效规避因产能集中投放而导致的产能闲置风险。

3、是否存在产能闲置的风险

综上，公司本次募投项目产能规划具有合理性，针对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，公司已制定具体产能消化措施，项目产能闲置的风险相对较小。

此外，公司已于募集说明书“重大事项提示”章节之“一、（一）募集资金投资项目产能消化风险”以及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（二）募集资金投资项目产能消化风险”对本次募投项目产能消化风险进行提示。

三、结合募投项目效益测算过程、测算依据，包括报告期内公司业绩及毛利率变动情况、募投项目各年预测收入构成、销量、毛利率、净利润、内部收益率的具体计算过程和可实现性等，并对比募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率，说明募投项目效益测算的合理性及谨慎性，本次效益测算参数是否充分反映募投项目产品销售价格变化、原材料价格波动风险

（一）高速数据通讯连接器及组件生产项目

1、报告期内公司业绩及毛利率变动情况

报告期内，公司高速数据通讯产品及组件销售收入及毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
高速数据通讯产品及组件	980.62	13.32%	1,495.69	14.16%	1,872.56	10.72%	1,359.33	17.48%

报告期内，公司高速数据通讯产品及组件主要为高速背板连接器等产品，收入规模仍较小，未形成规模效应，毛利率受客户具体产品订单影响较大，存在一定波动性。

2、募投项目各年预测收入构成、销量、毛利率、净利润、内部收益率的具体计算过程和可实现性，并对比募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率，说明募投项目效益测算的合理性及谨慎性

（1）各年预测收入构成、销量

本募投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。本募投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）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等，完全达产后预计实现年营业收入 87,926.40 万元。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%。本募投项目各年预测收入构成及销量情况具体如下：

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 年各年度
一、高速铜缆（Cable）（万元）	**18,869.76**	**25,159.68**	**31,449.60**	**31,449.60**	**31,449.60**	**31,449.60**	**31,449.60**	**31,449.60**
销售收入（万元）	18,869.76	25,159.68	31,449.60	31,449.60	31,449.60	31,449.60	31,449.60	31,449.60
销售数量（Kpcs）	4,147.20	5,529.60	6,912.00	6,912.00	6,912.00	6,912.00	6,912.00	6,912.00
平均单价（元/pcs）	45.50	45.50	45.50	45.50	45.50	45.50	45.50	45.50
二、光电接口壳体（Cage）（万元）	**13,219.20**	**17,625.60**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**
销售收入（万元）	**13,219.20**	**17,625.60**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**	**22,032.00**
销售数量（Kpcs）	12,960.00	17,280.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00
平均单价（元/pcs）	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20
三、高速 I/O 连接器及组件（万元）	**20,666.88**	**27,555.84**	**34,444.80**	**34,444.80**	**34,444.80**	**34,444.80**	**34,444.80**	**34,444.80**
销售收入（万元）	20,666.88	27,555.84	34,444.80	34,444.80	34,444.80	34,444.80	34,444.80	34,444.80
销售数量（Kpcs）	17,971.20	23,961.60	29,952.00	29,952.00	29,952.00	29,952.00	29,952.00	29,952.00
平均单价（元/pcs）	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50
合计（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**

注：根据假设条件，T+1 年至 T+3 年为建设期，不产生收入。

本募投项目销售收入预测系以项目新增产能为基础、按 3 年产能爬坡期确定销量，并依照销量及预测产品销售单价计算得出，新增产能预测过程已考虑行业发展及扩产节奏、下游客户经营趋势、市场竞争情况等因素。本项目新增高速数据通讯连接器及组件产能，与行业发展趋势具备一致性；项目扩产节奏

与同行业上市公司类似项目的扩产节奏具有相似性，达产年度设置与类似项目相比具备谨慎性；项目下游主要客户经营趋势良好；项目达产营业收入处于同类募投项目达产营业收入范围区间较低水平，已考虑市场竞争因素。具体如下：

①行业发展及扩产节奏

当前连接器行业处于加速发展阶段，正随下游 AI 算力集群架构的迭代，加速向高频高速传输方向演进，进而带动通信设备内部及设备之间的互连需求持续增长。根据 Trend Force 2026 年 10 月最新 AI 服务器产业研究，预计 2026 年全球 AI 服务器产值约 4,790 亿美元，2027 年全球 AI 服务器产值约 9,200 亿美元，呈高速增长之势。公司本次募投项目新增高速数据通讯连接器及组件产能，主要应用于 AIDC、服务器、交换机等，与行业发展趋势具备一致性。

从扩产节奏来看，近年来同行业上市公司通过资本市场融资实施同类产能扩张项目时，其产能爬坡期的安排情况如下：

融资方式	募投项目名称	产能爬坡期设置情况
鼎通科技向不特定对象发行可转换公司债券	母公司改扩建建设项目	T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 30%、70%及 100%
	高速通讯及液冷生产建设项目	T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 30%、70%及 100%
华丰科技向特定对象发行股票	高速线模组扩产项目	未设置产能爬坡期
瑞可达向不特定对象发行可转换公司债券	高频高速连接系统改建升级项目	未披露产能爬坡期设置情况
金信诺以简易程序向特定对象发行股票	数据中心高速互连产品扩产建设项目	T+2 年、T+3 年、T+4 年产能利用率分别为 50%、80%及 100%
本公司向特定对象发行股票	高速数据通讯连接器及组件	T+4 年、T+5 年、T+6 年产能利用率分别为 60%、80%和 100%

由上表，公司扩产节奏与同行业上市公司类似产能扩张项目的扩产节奏具有相似性，达产年度设置为项目开始实施起的第 6 年，与类似项目相比较长，具备谨慎性。

②下游客户经营趋势

公司高速数据通讯连接器及组件生产项目主要系满足莫仕、安费诺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产能布局。其中，安费

诺为纽约证券交易所上市公司，报告期内其通讯解决方案板块的营业收入情况如下：

单位：亿美元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	266.08	230.95	152.23	125.55
其中：通讯解决方案	165.01	120.56	63.24	49.13

数据来源：Wind

报告期内，安费诺通讯解决方案板块营业收入分别为 49.13 亿美元、63.24 亿美元、120.56 亿美元及 165.01 亿美元，为其营业收入增长的主要贡献板块。受益于 AI 服务器连接器、高速背板线缆需求持续高速增长，安费诺官方指引预测 2026 年度实现营业收入 369-371 亿美元，经营趋势良好。

莫仕为非上市公司，无公开披露财务信息。根据 2026 年 7 月慕尼黑上海电子展莫仕现场分享信息，莫仕 2025 年度营业收入约为 86 亿美元，2026 年度目标营业收入规模为 120 亿美元。莫仕营业收入的高速增长主要得益于 AIDC 需求的爆发。

综上，本项目下游主要客户经营趋势良好且营业收入增长主要来源于服务器连接器领域。

③市场竞争因素

市场竞争方面，公司同行业上市公司近年通过资本市场融资进行类似项目的预计达产营业收入情况如下：

单位：万元

融资方式	募投项目名称	达产营业收入
鼎通科技向不特定对象发行可转换公司债券	母公司改扩建建设项目	107,280.00
	高速通讯及液冷生产建设项目	57,610.91
华丰科技向特定对象发行股票	高速线模组扩产项目	141,505.96
瑞可达向不特定对象发行可转换公司债券	高频高速连接系统改建升级项目	127,770.53
金信诺以简易程序向特定对象发行股票	数据中心高速互连产品扩产建设项目	73,324.92
本公司向特定对象发行股票	高速数据通讯连接器及组件生产项目	87,926.40

注：鼎通科技母公司改扩建建设项目达产营业收入包含公司原有设备产生的收入。

考虑到市场竞争因素以及本募投项目涉及新产品，本项目设置达产营业收入较谨慎。本项目达产营业收入为 87,926.40 万元，同行业上市公司单次融资同类募投项目达产营业收入范围为 73,324.92 万元至 164,890.91 万元，公司本项目达产营业收入处于同类募投项目达产营业收入范围区间较低水平，已考虑市场竞争因素。

（2）营业成本及毛利率

公司对于本募投项目营业成本及毛利率的预测情况如下：

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 年各年度
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**
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。

（3）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。

（4）净利润

在营业收入、成本费用、相关费用估算的基础上，公司本募投项目净利润情况如下：

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 年各年度
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
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**

（5）税后内部收益率测算

税后内部收益率按照该项目在测算期内的税后净现金流量（现金流入-现金流出），测算现金流入量的现值与现金流出量的现值相等时的折现率，即为税后内部收益率。经测算，该项目税后内部收益率为 16.11%。

（6）募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率

①与公司前期其他项目的对比情况

公司前期其他项目为公司前次募集资金投资项目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及组件，与本募投项目无可比性。此处选取公司现有高速数据通讯产品及同行业同类业务情况进行对比。**2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月**，公司高速数据通讯产品以及可比上市公司同类业务毛利率情况如下：

公司名称	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
鼎通科技	未披露	35.36%	31.71%	31.75%
华丰科技	26.22%	31.45%	18.38%	27.56%
瑞可达	21.46%	15.46%	13.26%	18.82%
金信诺	未披露	23.00%	24.50%	20.64%
意华股份	26.50%	27.38%	28.22%	29.83%
上市公司可比业务平均	**24.73%**	**26.53%**	**23.21%**	**25.72%**
公司历史毛利率	14.86%	14.16%	10.72%	17.48%
本项目预测毛利率				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“通信连接器产品”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。

公司现有高速数据通讯产品主要系高速背板连接器，应用在 5G 基站等设备机箱内部；本募投项目产品包括高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等，主要应用场景为 AIDC、服务器、交换机中的 I/O 端口和散热屏蔽，为公司在高速数据通讯领域产品线的补充，与公司现有产品相比在数据密度及具体承担的任务属性上存在一定差异。**本募投项目产品作为公司现有高速数据通讯产品司围绕 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。本募投项目产品与报告期内公司现有高速数据通讯产品销售单价及单位成本情况如下：**

单位：元/pcs

项目	本募投项目产品	公司现有高速数据通讯产品			
		2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
销售单价	15.04	0.70	0.75	0.92	0.96
单位成本	11.19	0.61	0.64	0.83	0.79

公司现有高速数据通讯产品报告期各期销售单价、单位成本的平均值分别为 0.83 元/pcs、0.72 元/pcs，本次募投项目产品销售单价、单位成本相较现有高速数据通讯产品分别提升 18.07 倍、15.60 倍，销售单价的提升幅度高于单位成本的提升幅度，导致本次募投项目产品毛利率较高。销售单价的提升幅度更高主要系本次募投项目产品整体附加值相较现有产品存在提升。

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，可比上市公司同类业务毛利率平均值分别为 25.72%、23.21%、26.53%和 24.73%，本项目预测毛利率处于上述平均值变动区间内，具有合理性。

②与同行业可比公司相似项目的对比情况

经查询公开信息，同行业上市公司相似募投项目的产品毛利率和内部收益率对比情况如下：

公司名称	项目名称	产品毛利率	内部收益率
鼎通科技	母公司改扩建建设项目	30.82%	22.14%
	高速通讯及液冷生产建设项目	37.09%	24.14%
华丰科技	高速线模组扩产项目	18%-22%	22.42%
瑞可达	高频高速连接系统改建升级项目	23.79%	15.94%
金信诺	数据中心高速互连产品扩产建设项目	23.97%-32.00%	17.87%
同行业上市公司相似募投项目产品毛利率、内部收益率范围		**18.00%-37.09%**	**15.94%-24.14%**
发行人	高速数据通讯连接器及组件生产项目	25.62%	16.11%

由上表，本项目达产年度产品毛利率为 25.62%，内部收益率为 16.11%；同行业上市公司相似募投项目产品毛利率范围为 18.00%-37.09%，内部收益率范围为 15.94%-24.14%，本项目产品毛利率及内部收益率等指标与同行业上市公司相似募投项目相比均处于中低位水平，整体较低，效益预测相对谨慎，具有合理性。

（二）新能源精密连接器及结构件生产项目

1、报告期内公司业绩及毛利率变动情况

报告期内，公司新能源精密连接器及结构件销售收入及毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
新能源精密连接器及结构件	**5,692.48**	**10.47%**	8,233.02	8.35%	6,340.17	10.01%	1,307.06	5.20%

报告期内，公司新能源精密连接器及结构件收入呈上升趋势。2023 年毛利率较低，主要系收入规模较小，导致单位成本较高；2025 年度毛利率略有下降，主要系原材料铜价、铝价上涨导致。

2、募投项目各年预测收入构成、销量、毛利率、净利润、内部收益率的具体计算过程和可实现性，并对比募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率，说明募投项目效益测算的合理性及谨慎性

（1）各年预测收入构成、销量

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。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、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。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%。本募投项目各年预测收入构成及销量情况具体如下：

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 年各年度
一、铝连接片（万元）	**10,350.00**	**13,800.00**	**17,250.00**	**17,250.00**	**17,250.00**	**17,250.00**	**17,250.00**	**17,250.00**
销售收入（万元）	10,350.00	13,800.00	17,250.00	17,250.00	17,250.00	17,250.00	17,250.00	17,250.00
销售数量（Kpcs）	150,000.00	200,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
平均单价（元/pcs）	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
二、铜连接片（万元）	**3,067.22**	**4,089.62**	**5,112.03**	**5,112.03**	**5,112.03**	**5,112.03**	**5,112.03**	**5,112.03**
销售收入（万元）	3,067.22	4,089.62	5,112.03	5,112.03	5,112.03	5,112.03	5,112.03	5,112.03
销售数量（Kpcs）	1,200.00	1,600.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
平均单价（元/pcs）	25.56	25.56	25.56	25.56	25.56	25.56	25.56	25.56

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 年各年度
三、铜铝焊接片（万元）	**1,469.18**	**1,958.91**	**2,448.64**	**2,448.64**	**2,448.64**	**2,448.64**	**2,448.64**	**2,448.64**
销售收入（万元）	1,469.18	1,958.91	2,448.64	2,448.64	2,448.64	2,448.64	2,448.64	2,448.64
销售数量（Kpcs）	3,000.00	4,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
平均单价（元/pcs）	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
四、高压连接器及组件（万元）	**9,952.97**	**13,270.62**	**16,588.28**	**16,588.28**	**16,588.28**	**16,588.28**	**16,588.28**	**16,588.28**
销售收入（万元）	9,952.97	13,270.62	16,588.28	16,588.28	16,588.28	16,588.28	16,588.28	16,588.28
销售数量（Kpcs）	24,000.00	32,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
平均单价（元/pcs）	4.15	4.15	4.15	4.15	4.15	4.15	4.15	4.15
合计（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**

注：根据假设条件，T+1 年至 T+2 年为建设期，不产生收入。

本募投项目销售收入预测系以项目新增产能为基础、按 3 年产能爬坡期确定销量，并依照销量及预测产品销售单价计算得出，新增产能预测过程已考虑行业发展及扩产节奏、下游客户经营趋势、市场竞争情况等因素。本项目扩充新能源精密连接器及结构件产能，与行业发展趋势具备一致性；项目扩产节奏与同行业上市公司类似项目的扩产节奏具有相似性，达产年度设置与类似项目相比具备谨慎性；项目下游主要客户经营趋势良好；项目达产营业收入处于同类募投项目达产营业收入范围区间中位水平，已考虑市场竞争因素。具体如下：

①行业发展及扩产节奏

近年来，全球新能源汽车市场规模显著提升，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。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。受汽车电动化与智能化技术双重升级、国产替代深化等因素驱动，我国新能源汽车连接器市场规

模预计将保持稳健增长。根据头豹研究院数据，2026 年至 2030 年中国新能源汽车连接器市场规模将从 706.7 亿元增长至 1,442.7 亿元，复合年均增长率达 19.5%。公司本次募投项目扩充公司新能源精密连接器及结构件产能，与行业发展趋势具备一致性。

从扩产节奏来看，近年来同行业上市公司通过资本市场融资实施同类产能扩张项目时，其产能爬坡期的安排情况如下：

融资方式	募投项目名称	产能爬坡期设置情况
瑞可达向特定对象发行股票	新能源汽车关键零部件项目	T+2 年、T+3 年、T+4 年产能利用率分别为 60%（年化）、80%和 100%
胜蓝股份向不特定对象发行可转换公司债券	新能源汽车高压连接器及组件生产研发建设项目	T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 50%、80%和 100%
鼎通科技向特定对象发行股票	新能源汽车连接器生产建设项目	T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 60%（年化）、80%和 100%
永贵电器向不特定对象发行可转换公司债券	连接器智能化及超充产业升级项目	T+2 年、T+3 年、T+4 年产能利用率分别为 50%、80%和 100%
本公司向特定对象发行股票	新能源精密连接器及结构件生产项目	T+3 年、T+4 年、T+5 年产能利用率分别为 60%、80%和 100%

由上表，公司扩产节奏与同行业上市公司类似产能扩张项目的扩产节奏具有相似性，达产年度设置为项目开始实施起的第 5 年，与类似项目相同或较长，具备谨慎性。

②下游客户经营趋势

公司新能源精密连接器及结构件生产项目主要下游客户为宁德时代、欣旺达及中航光电等业内知名企业。报告期内主要下游客户营业收入情况如下：

单位：亿元

公司	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
宁德时代	4,421.37	4,237.02	3,620.13	4,009.17
欣旺达	634.62	632.46	560.21	478.62
中航光电	181.22	213.86	206.86	200.74

报告期内，公司本项目主要下游客户均实现营业收入增长，经营趋势良好。

③市场竞争因素

市场竞争方面，公司同行业上市公司近年通过资本市场融资进行类似项目的预计达产营业收入情况如下：

单位：万元

融资方式	募投项目名称	达产营业收入
瑞可达向特定对象发行股票	新能源汽车关键零部件项目	60,000.00
胜蓝股份向不特定对象发行可转换公司债券	新能源汽车高压连接器及组件生产研发建设项目	42,862.38
鼎通科技向特定对象发行股票	新能源汽车连接器生产建设项目	36,579.30
永贵电器向不特定对象发行可转换公司债券	连接器智能化及超充产业升级项目	40,662.50
本公司向特定对象发行股票	新能源精密连接器及结构件生产项目	41,398.95

注：鼎通科技母公司改扩建建设项目达产营业收入包含公司原有设备产生的收入。

考虑到市场竞争因素和公司前期布局新能源相关产品的产能较小，本项目设置达产营业收入较谨慎。本项目达产营业收入为 41,398.95 万元，同行业上市公司单次融资同类募投项目达产营业收入范围为36,579.30万元至60,000.00万元，公司本项目达产营业收入处于单次融资同类募投项目达产营业收入范围区间中位水平，已考虑市场竞争因素。

（2）营业成本及毛利率

公司对于本募投项目营业成本及毛利率的预测情况如下：

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 年各年度
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。

（3）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。

（4）净利润

在营业收入、成本费用、相关费用估算的基础上，公司本募投项目净利润情况如下：

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 年各年度
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**
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**

（5）税后内部收益率测算

税后内部收益率按照该项目在测算期内的税后净现金流量（现金流入-现金流出），测算现金流入量的现值与现金流出量的现值相等时的折现率，即为税后内部收益率。经测算，该项目税后内部收益率为 14.07%。

（6）募投项目与公司前期其他项目以及同行业可比公司相似项目的产品毛利率和内部收益率

①与公司前期其他项目的对比情况

公司前期其他项目为公司前次募集资金投资项目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及组件，与本募投项目无可比性。此处选取公司现有新能源精密连接器及结构件产品及同行业同类业务情况进行对比。**2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月**，公司新能源精密连接器及结构件产品以及可比上市公司同类业务毛利率情况如下：

项目	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
瑞可达	22.71%	22.02%	22.49%	25.10%
胜蓝股份	13.05%	13.64%	17.35%	21.06%
鼎通科技	未披露	21.48%	23.50%	21.98%
永贵电器	9.74%	11.48%	19.25%	18.14%
可比公司平均	**15.17%**	**17.16%**	**20.65%**	**21.57%**
公司历史毛利率	7.93%	8.35%	10.01%	5.20%
本项目达产期毛利率				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“新能源连接器产品”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。2024 年度随着业务开展进一步深入，毛利率水平有所提升；2025 年度略有下降，主要系原材料铜价、铝价上涨导致，与可比上市公司同类业务变动趋势基本一致；2026 年 1-6 月毛利率略有下降主要系毛利率相对较高的充电枪壳体、充电枪头项目产品因项目周期切换销售收入减少所致；**2026 年第三季度公司新能源精密连接器及结构件产品毛利率为 12.99%，有所提升。**

报告期内公司新能源精密连接器及结构件业务毛利率低于募投项目产品达产期毛利率主要系公司新能源业务依然处于产能提升及市场开拓阶段。在该阶段，公司新能源精密连接器及结构件整体产销量规模较低，**其中 2025 年度和 2026 年 1-6 月销售数量分别为 74,428.74Kpcs 和 35,557.55Kpcs**，使得单位产品分摊的固定成本较高，且产品的良率尚未提升至较高水平，综合使得产品单位成本在该阶段较高，**新能源精密连接器及结构件生产项目达产后，预计销量为 297,000.00Kpcs，销量增幅较大，规模效应增加。**

由于现阶段产销量规模较低及良率尚未提升至较高水平，2026 年 1-9 月，新能源精密连接器及结构件产品中制造费用占营业收入的比例为 18.90%，占比较高，单位制造费用为 0.18 元/pcs，随着募投项目的投产及产销量的提升，制造费用将有所摊薄。本项目投产后前两年为产能爬坡期，产品预测毛利率**分别**为 13.19%、15.20%，亦考虑了前述因素。**假设 2026 年 1-9 月毛利率水平逐步提升至产能爬坡期各年度及达产年度水平即 13.19%、15.20%及 18.41%，且提升均来源于单位制造费用的降低，则新能源产品单位制造成本需逐步降低至 0.16 元/pcs、0.14 元/pcs 及 0.11 元/pcs 水平，制造费用占营业收入的比例分别为 16.19%、14.18%及 10.97%。**后续随着募投产品产量规模的增长，连接器行业的规模效应与经验曲线特性将逐渐显现，单位生产成本也将相应降低从而提升募投产品的毛利率。

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，可比上市公司同类业务毛利率平均值分别为 21.57%、20.65%、17.16%和 15.17%，本项目预测毛利率处于上述平均值变动区间内，具有合理性。

②与同行业可比公司相似项目的对比情况

经查询公开信息，同行业上市公司相似募投项目的产品毛利率和内部收益率对比情况如下：

公司名称	项目名称	产品毛利率	内部收益率
瑞可达	新能源汽车关键零部件项目	22.83%	15.21%
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	28.62%	13.70%
鼎通科技	新能源汽车连接器生产建设项目	29.31%	15.72%
永贵电器	连接器智能化及超充产业升级项目	25.70%	20.73%
同行业上市公司相似募投项目产品毛利率、内部收益率范围		**22.83%-29.31%**	**13.70%-20.73%**
发行人	新能源精密连接器及结构件生产项目	18.41%	14.07%

由上表，本项目达产年度产品毛利率为 18.41%，内部收益率为 14.07%；同行业上市公司相似募投项目产品毛利率范围为 22.83%-29.31%，内部收益率范围为 13.70%-20.73%。本项目产品毛利率低于同行业上市公司相似募投项目产品毛利率范围，本项目内部收益率与同行业上市公司相似募投项目相比处于中低位水平，整体较低，效益预测相对谨慎，具有合理性。

（三）本次效益测算参数是否充分反映募投项目产品销售价格变化、原材料价格波动风险

1、募投项目产品销售价格变化

公司本次效益测算已考虑募投项目产品销售价格变化的因素。

（1）高速数据通讯连接器及组件生产项目

本募投项目具体产品包括高速铜缆（Cable）、光电接口壳体（Cage）、高速 I/O 连接器及组件等，产品销售价格主要参考同行业公司同类产品销售价格、行业未来市场发展趋势、市场因素确定。其中，高速铜缆（Cable）和高速 I/O 连接器及组件产品现有项目已完成产品报价。截至 2026 年 9 月 30 日，公司相关产品报价情况如下：

产品类型	报价单价范围	预测单价
高速铜缆（Cable）	50.22 元/pcs-60.31 元/pcs	45.50 元/pcs
高速 I/O 连接器及组件	4.21 元/pcs-28.97 元/pcs	11.50 元/pcs

由上表，高速铜缆（Cable）和高速 I/O 连接器及组件预测单价整体处于目前已报价产品价格区间的较低水平，为产品价格下降预留了一定空间。

本募投项目光电接口壳体（Cage）产品预测单价为 10.20 元/pcs；同行业上市公司鼎通科技募投项目“母公司改扩建建设项目”募投产品 QSFP-112G-CAGE 的预测单价为 9.9 元/件，“高速通讯及液冷生产建设项目”募投产品 OSFP-224G-CAGE 和液冷 CAGE 的预测平均单价为 34.14 元/件。本募投项目光电接口壳体（Cage）产品与前述鼎通科技募投产品属于同类产品，产品预测单价与前述产品预测单价相比具备一定谨慎性。

此外，本募投项目产品主要面向 AIDC 及算力场景，加工精度高、工序数量多，产品附加值大，本募投项目产品直接客户主要为莫仕等全球连接器龙头企业，此类客户为保障供应链稳定性、产品性能及质量或其下游客户的特殊需求，对单价的敏感性相对较低，将为本次募投产品销售价格的维持提供一定支撑。

（2）新能源精密连接器及结构件生产项目

本募投项目产品预测单价主要参考同类产品的市场价格并考虑未来变化趋势综合确定，其中同类产品的市场价格以公司对募投项目主要下游客户现有量产

产品的销售均价作为价格基准。依照本募投项目规划的产品结构，报告期内本次募投产品销售单价与本募投产品预测单价对比情况如下：

单位：元/pcs

项目	本募投项目预测	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
单价	1.39	**1.84**	2.84	1.38	1.44

2026 年 1-9 月本次募投产品销售单价较 2025 年度出现下降主要系产品结构变动导致，单价相对较高的充电枪壳体、充电枪头项目产品因项目周期切换销量减少，而单价相对较低的铝连接片销量增加所致。报告期内本募投项目产品单价范围为 1.38 元/pcs-2.84 元/pcs，公司本募投项目产品预测单价为 1.39 元/pcs，整体处于报告期内本次募投产品销售单价区间的较低水平，为产品价格下降预留了一定空间，具备谨慎性。

2、原材料价格波动

公司本次效益测算已考虑募投项目产品原材料价格波动的因素。

（1）高速数据通讯连接器及组件生产项目

本募投项目产品成本参数主要参考公司相似产品历史成本结构、同行业同类产品成本结构及历史材料成本价格，并结合未来原材料价格波动等因素进行合理估算。本募投项目涉及的原材料主要为接插件、线材、塑胶、包材等。上述原材料均来自于充分竞争行业，属于市场成熟品类，供应商资源丰富，品牌规格众多、供货充足，报告期内采购价格整体保持稳定。

本次募投项目整体测算综合毛利率为 25.62%，同行业上市公司同类募投项目产品毛利率范围为 18.00%-37.09%，本募投项目产品预计毛利率与同行业上市公司同类募投项目相比均处于中低位水平，整体较低，已对原材料价格波动可能影响项目效益实现的因素进行了审慎考虑，效益预测相对谨慎。

（2）新能源精密连接器及结构件生产项目

本募投具体产品包括铝连接片、铜连接片、铜铝焊接片、高压连接器及组件等。其中，铝连接片、铜连接片、铜铝焊接片产品主要原材料为铜材、铝材，相关材料占产品直接材料比重在 90%以上且存在公开的原材料价格指数，在业务实际开展过程中，公司已与本募投项目主要客户约定原材料价格指数联动机制，即

基于公开的原材料价格指数定期调整交易价格，上述联动机制将保证原材料价格波动及时有效传导至下游客户；高压连接器及组件产品主要原材料为塑胶，相关材料占产品直接材料比重在 70%以上，塑胶来自于充分竞争行业，属于市场成熟品类，供应商资源丰富，品牌规格众多、供货充足，报告期内采购价格整体保持稳定。

本次募投项目整体测算综合毛利率为 18.41%，同行业上市公司同类募投项目产品毛利率范围为 22.83%-29.31%，本募投项目产品预计毛利率低于同行业上市公司同类募投项目预计毛利率整体区间，已对原材料价格波动可能影响项目效益实现的因素进行了审慎考虑，效益预测相对谨慎。

四、结合募投项目的投资进度、折旧摊销政策等，量化分析募投项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

（一）募投项目的投资进度、折旧摊销政策

1、募投项目的投资进度

本次募投项目“高速数据通讯连接器及组件生产项目”建设期为 3 年、“新能源精密连接器及结构件生产项目”建设期为 2 年，各项目预计建设投资进度如下：

单位：万元

项目	投资总额	T+1 投入金额	T+2 投入金额	T+3 投入金额	T+4 投入金额	T+5 投入金额	T+6 投入金额
高速数据通讯连接器及组件生产项目	39,074.28	14,114.60	14,114.60	7,057.30	2,717.02	535.37	535.37
新能源精密连接器及结构件生产项目	12,817.40	4,128.95	6,193.42	1,733.18	497.16	264.69	-

注：上表中“高速数据通讯连接器及组件生产项目”T+4、T+5、T+6 及“新能源精密连接器及结构件生产项目”T+3、T+4、T+5 投资金额为项目完成建设后铺底流动资金。

2、募投项目的折旧摊销政策

（1）高速数据通讯连接器及组件生产项目折旧摊销情况

本募投项目建成后，发行人将新增装修工程、机器设备、模治具等固定资产原值合计约 28,614.67 万元，新增软件使用权、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	折旧摊销方法	折旧摊销年限	残值率
装修工程	495.41	T+3 年末转固	年限平均法	5	5%
机器设备	21,336.60	T+3 年末转固	年限平均法	10	5%
模治具	6,782.65	T+3 年末转固	年限平均法	5	5%
软件使用权	203.54	T+3 年末转固	直线法	5	-
其他资产	2,127.60	T+3 年末转固	直线法	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。

（2）新能源精密连接器及结构件生产项目折旧摊销情况

本募投项目建成后，发行人将新增装修工程、机器设备及模治具等固定资产原值合计约 8,153.43 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	折旧摊销方法	折旧摊销年限	残值率
装修工程	275.23	T+2 年末转固	年限平均法	5	5%
机器设备	7,373.81	T+2 年末转固	年限平均法	10	5%
模治具	504.39	T+2 年末转固	年限平均法	5	5%
软件使用权	1,046.69	T+2 年末转固	直线法	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。

（二）本次募集资金投资项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

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 年各年度
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

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 年各年度
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，上述假设性测算不代表发行人对公司经营情况的任何判断，亦不构成任何盈利预测。

注 2：因本次募投项目将通过升级现有厂房、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折旧摊销的影响，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。

公司本次募集资金投资项目在效益测算时已充分考虑新增折旧与摊销费用的影响，项目具备良好的经济效益。项目于 T+4 年起，随着相关资产全部转固并开始计提，新增折旧摊销费用达到 4,893.80 万元，短期将对公司盈利产生一定阶段性压力。随着项目逐步达产及产能释放，新增折旧摊销费用占对应年度预计营业收入的比例由 T+4 年的 3.13%逐步下降至 T+9 年的 1.39%，并在 T+10 年起稳定在 1.39%的较低水平，整体占比较低，募投项目将有效提升公司业绩。

综上所述，募投项目新增资产折旧摊销费用短期可能对公司经营业绩产生一定影响，但长远来看，募投项目将提升公司盈利能力和整体竞争力，新增折旧摊销不会对发行人未来经营业绩产生重大不利影响。

五、项目一通过租赁厂房实施的原因和必要性，签订相关租赁协议的进展情况，并结合租赁年限和募投项目实施进度安排，说明租赁协议到期后是否存在项目搬迁风险，项目后期运营是否存在重大不确定性

（一）项目一通过租赁厂房实施的原因和必要性

发行人本次发行的募投项目中的项目一“高速数据通讯连接器及组件生产项目”拟通过租赁厂房实施，其主要原因及其必要性具体如下：

1、发行人拟实施募投项目一“高速数据通讯连接器及组件生产项目”，主要是为响应莫仕等下游客户对高速数据通讯连接器及组件产品的新增采购需求。莫仕与发行人在消费电子互连产品及组件产品存在长期且密切的合作，相关生产线位于发行人深圳总部，基于双方长期合作基础，出于产品质量、需求响应速度、双方沟通便利及效率等综合因素考量，莫仕希望发行人在深圳总部实施项目一，以便满足双方在产品开发、试产、量产等各环节进行高频次的现场沟通与技术对接，提升双方合作效率。

2、发行人深圳总部位于深圳市光明区，具有明显的区位优势，交通便利、物流发达，距离客户莫仕的核心工厂东莞莫仕连接器有限公司较近，便于双方开展高频次、高效率的现场沟通与协作，同时能够保障产品及物料的快速流转与及时交付。

3、深圳总部设立时间长，长期承载发行人的研发、生产、销售及核心管理职能，是发行人运营体系的核心载体。发行人深圳总部无自有土地和房屋，自成立起即以租赁厂房模式开展生产经营，下游主要客户已熟悉并认可该模式下发行人的质量管控和运营管理体系，发行人继续在深圳原有租赁厂房上实施项目一，有利于维持合作延续性，降低客户审核新生产场地的成本与风险。

（二）签订相关租赁协议的进展情况

根据发行人提供的租赁合同，并访谈发行人相关人员，发行人已于 2026 年 3 月 31 日，与出租方深圳市凤凰东坑股份合作公司（以下简称“东坑股份公司”）签署了《房屋租赁合同书》，发行人续租了位于深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰路 4 号长丰工业园第 4 栋、第 11 栋厂房及宿舍 2 栋用于工业、宿舍用途，租赁期限自 2026 年 4 月 1 日起至 2029 年 3 月 31 日，其中项目一拟在租赁的第

11 栋厂房中实施。

（三）结合租赁年限和募投项目实施进度安排，说明租赁协议到期后是否存在项目搬迁风险，项目后期运营是否存在重大不确定性

1、租赁年限和募投项目实施进度安排

募投项目“高速数据通讯连接器及组件生产项目”的税后投资回收期为 8.36 年，其中含拟建设期为 3 年。发行人就上述募投项目的实施场地与东坑股份公司签署的租赁合同的租赁期限为“自 2026 年 4 月 1 日起至 2029 年 3 月 31 日”。**目前租赁年限仅覆盖募投项目 3 年建设期，无法覆盖项目税后投资回收期，与募投项目实施进度安排不匹配。**

2、发行人租赁合同到期后搬迁风险可控，项目后期运营不存在重大不确定性

项目一实施用地的租赁协议到期后，发行人可以通过续租长丰工业园第 11 栋厂房、在深圳重新租赁符合要求的场地或者在发行人子公司惠州创益通的厂房实施等方式继续实施项目一，具体如下：

（1）发行人可以通过续租长丰工业园第 11 栋厂房继续实施项目一

发行人自 2010 年起开始向东坑股份公司租赁房屋，并根据生产经营需要逐步增加租赁面积。发行人与东坑股份公司就相关房产的租赁已持续多年，形成了长期稳定的租赁关系。

根据《深圳市集体企业财产租赁操作指引（试行）》第二十三条、第二十五条的规定，集体企业的房屋（其他财产除外）租赁期满后，通过公共资源交易平台或者自行组织房屋出租活动的，原房屋承租人依法享有以同等条件优先承租的权利；承租人连续租赁房屋超过 5 年且承租期间不存在任何违约情形的，集体企业可以与承租人协商续租，并向街道监管机构备案后签订租赁合同，而无需通过公共资源交易平台进行招租。发行人向东坑股份公司连续租赁长丰工业园第 11 栋厂房已超过 5 年，如租赁合同届满后，发行人依法享有以同等条件优先承租第 11 栋厂房的权利，东坑股份公司可与发行人通过自行协商方式进行续租，而无需通过公共资源交易平台进行招租。

东坑股份公司在访谈时也表示“如租赁期限届满，创益通提出续租要求，东坑股份公司愿意在同等条件下，优先将前述租赁房屋租赁给创益通，租赁期限不少于三年，出租价格届时由双方遵照平等、自愿原则协议确认”。

综上，项目一实施用地的租赁协议到期后，发行人可与东坑股份公司通过自行协商方式进行续租，保障募投项目的顺利实施。

（2）发行人可以在子公司惠州创益通厂房或在深圳重新租赁符合要求的场地继续实施项目一

项目一实施场地为非专用性场地、非特殊专用性场地，项目实施地周边存在大量建筑条件相近的可替代场地可供租赁，如出现发行人因租赁期限届满而无法续租等原因需要搬迁的情形，公司可在深圳重新租赁符合要求的其他替代场地继续实施项目一；发行人子公司惠州创益通拥有自建厂房，如发行人需要搬迁，也可在惠州创益通自建厂房内继续实施项目一。

项目一的建筑工程费 540 万元仅占该项目建设计划投资金额的 1.53%，该项目的配套设施工程量较少且投入金额较低，出现搬迁情形时总体损失风险可控，搬至新场地装修改造工程量少，出现搬迁情形时可快速实现搬迁投产；同时该项目所涉生产及检测设备搬迁难度小，不影响后续复用。

综上所述，发行人已与出租方就实施募投项目一的租赁厂房签署了租赁合同，双方已维持多年稳定的租赁关系，出租方愿意在同等条件下，优先将前述租赁房屋租赁给发行人，发行人租赁合同到期后搬迁风险可控，项目后期运营不存在重大不确定性。针对租赁厂房到期无法续租的风险，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（六）募投项目租赁厂房到期无法续租的风险”进行了风险提示。

六、结合报告期内向境外销售及采购的金额及占比、主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家地区的贸易政策变动情况等，说明公司是否对境外客户和供应商存在重大依赖，相关国家或地区贸易政策变动对公司经营的影响，对本次募投项目实施是否会造成限制或影响，公司已采取的应对措施及其有效性

（一）报告期内向境外销售及采购的金额及占比、主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策变动情况

1、报告期内向境外销售及采购的金额及占比

（1）境外销售情况

报告期内，发行人境外销售情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外销售收入	**12,147.52**	**25.93%**	15,118.18	21.39%	8,328.49	12.08%	6,751.40	12.47%
营业收入	**46,855.43**	**100.00%**	70,677.83	100.00%	68,935.19	100.00%	54,149.53	100.00%

报告期内，公司境外销售产品主要为消费电子互连产品及组件、数据存储互连产品及组件，境外销售收入整体占比较低，境外销售金额逐年增长主要系公司对宜丽客销售收入增长较快。报告期内，公司对宜丽客境外销售收入分别为 0 万元、903.14 万元、6,635.22 万元、**7,136.13** 万元，宜丽客与创益通的合作从最初的插排产品，逐渐扩展到连接线、连接器等产品，合作领域不断拓展，销售规模不断增长。

（2）境外采购情况

报告期内，发行人境外采购情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外采购金额	**798.43**	**2.41%**	2,892.46	7.25%	2,855.65	6.31%	3,457.16	10.48%
采购金额	**33,118.06**	**100.00%**	39,881.13	100.00%	45,283.48	100.00%	33,001.07	100.00%

报告期内，境外采购整体占比较低，公司境外采购原材料主要为 Lightning

插头，境外核心供应商为 Avnet Asia Pte Ltd Taiwan Branch (Singapore)（以下简称“安富利”），境外采购金额逐年下降主要系苹果手机自 iPhone 15 系列起，由 Lightning 接口更换为 USB-C 接口，下游 Lightning 规格苹果数据线订单减少，配套 Lightning 插头采购需求相应下降。

2、主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策变动情况

（1）主要产品涉及的主要外销国家/地区的贸易政策变动情况

报告期内，发行人前五大外销客户对应的销售国家/地区情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售国家/地区	境外销售金额	占境外销售的比例	占营业收入的比例
2026年1-9月	1	宜丽客	日本	**7,136.13**	**58.75%**	**15.23%**
	2	莫仕	上海保税区、马来西亚、中国香港、**中国台湾**	**2,551.38**	**21.00%**	**5.45%**
	3	HOTAYI/和泰电子	马来西亚	**1,093.28**	**9.00%**	**2.33%**
	4	宏致电子股份有限公司	中国台湾	**553.76**	**4.56%**	**1.18%**
	5	EVERWIN PRECISION (VIETNAM)TECHNOLOGY CO.,LTD	越南	**215.00**	**1.77%**	**0.46%**
	合计			**11,549.54**	**95.08%**	**24.65%**
2025年度	1	宜丽客	日本	6,635.22	43.89%	9.39%
	2	HOTAYI/和泰电子	马来西亚	3,116.74	20.62%	4.41%
	3	莫仕	上海保税区	2,449.04	16.20%	3.47%
	4	Quanta Storage Inc.	美国、泰国	638.67	4.22%	0.90%
	5	宏致电子股份有限公司	中国台湾	537.74	3.56%	0.76%
	合计			**13,377.41**	**88.49%**	**18.93%**
2024年度	1	莫仕	美国	3,137.29	37.67%	4.55%
	2	HOTAYI/和泰电子	马来西亚	1,580.98	18.98%	2.29%
	3	宜丽客	日本	903.14	10.84%	1.31%
	4	Quanta Storage Inc.	美国、泰国	729.72	8.76%	1.06%
	5	宏致电子股份有限公司	中国台湾	437.28	5.25%	0.63%
	合计			**6,788.41**	**81.51%**	**9.85%**
2023年度	1	HOTAYI/和泰电子	马来西亚	1,879.72	27.84%	3.47%
	2	莫仕	美国	993.64	14.72%	1.83%
	3	Quanta Storage Inc.	美国、泰国	905.54	13.41%	1.67%

年度	序号	客户名称	销售国家/地区	境外销售金额	占境外销售的比例	占营业收入的比例
	4	SMT Technologies Sdn Bhd	马来西亚	499.37	7.40%	0.92%
	5	江波龙电子（香港）有限公司	中国香港	455.56	6.75%	0.84%
	合计			**4,733.83**	**70.12%**	**8.74%**

注 1：发行人客户达研（上海）光电有限公司、Techman Electronics (Thailand) Co., Ltd 均为 Quanta Storage Inc.（中文名：广明光电股份有限公司）下属子公司，因此上表合并口径披露为 Quanta Storage Inc.。

注 2：根据海关监管规定，货物进入保税区视同出口。公司将销往保税区的货物统计为外销收入。

报告期内，公司境外销售产品主要为消费电子互连产品及组件和数据存储互连产品及组件，公司主要境外销售客户涉及国家或地区以日本、马来西亚、中国台湾、越南、美国、泰国、中国香港、上海保税区为主。根据商务部官网（http://www.mofcom.gov.cn/）、商务部“走出去”公共服务平台（http://fec.mofcom.gov.cn/）等渠道公开检索结果显示，报告期内，公司主要境外销售客户所涉国家和地区未就相关出口产品向公司提出过反补贴、反倾销等诉讼。

报告期内，发行人主要产品涉及的主要外销国家/地区的贸易政策变动情况如下：

国家/地区	贸易政策变动情况
中国香港	中国内地是中国香港的最大货物贸易伙伴。中国香港是自由港，奉行自由贸易政策，并未设置贸易壁垒，进出中国香港的货品无须缴付关税。报告期内，不存在贸易政策变动的情形。
中国台湾	中国大陆与中国台湾地区经贸往来保持友好合作态势，报告期内，未出现影响公司产品出口的双边贸易摩擦。
上海保税区	上海外高桥保税区属于海关特殊监管区域，实行境内关外监管模式，政策整体稳定。报告期内，不存在贸易政策变动的情形。
马来西亚	马来西亚作为东盟成员国，已与我国签署《中国-东盟全面经济合作框架协议》，实施了中国-东盟自由贸易区（CAFTA）安排，并共同加入了《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）。报告期内，未出现影响公司产品出口的双边贸易摩擦。
泰国	泰国作为东盟成员国，已与我国签署《中国-东盟全面经济合作框架协议》，实施了中国-东盟自由贸易区（CAFTA）安排，并共同加入了《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）。报告期内，未出现影响公司产品出口的双边贸易摩擦。
越南	越南作为东盟成员国，已与我国签署《中国-东盟全面经济合作框架协议》，实施了中国-东盟自由贸易区（CAFTA）安排，并共同加入了《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）。报告期内，未出现影响公司产品出口的双边贸易摩擦。
日本	日本为《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）成员国，报告期内，未出现影响公司产品出口的双边贸易摩擦。2026 年以来，中国商务部、海关总署

国家/地区	贸易政策变动情况
	持续强化对日本出口管制力度，聚焦“两用物项”出口管控核心，精准划定对日出口管制管控及关注的实体名单，实行精准管控、合规放行的监管原则，公司产品未涉及对日本出口管制管控。
美国	2025 年以来，美国对华贸易政策调整频繁，具体包括： ①2025 年 2 月 1 日，美国总统特朗普签署行政令对中国进口商品加征 10%关税，后续经过多次加码，截至 2025 年 4 月 10 日，美国对大多数中国商品共计征收 145%的关税； ②2025 年 5 月 12 日，中国和美国共同发表《中美日内瓦经贸会谈联合声明》，美国宣布取消 2025 年 4 月 8 日（第 14259 号行政令）和 4 月 9 日（第 14266 号行政令）对中国商品加征共计 91%的关税，同时修改 2025 年 4 月 2 日（第 14257 号行政令）中对中国商品加征的 34%“对等关税”，其中 24%的关税暂停实施 90 天，剩余 10%的关税保留。美国对中国商品加征的综合关税从 145%降至 30%； ③2025 年 8 月 12 日，中国和美国共同发表《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，美国将继续修改 2025 年 4 月 2 日（第 14257 号行政令）中规定的对中国商品加征从价关税的实施，自 2025 年 8 月 12 日起再次暂停实施 24%的关税 90 天，剩余 10%的关税保留； ④2025 年 10 月 30 日，中国商务部发言人就中美吉隆坡经贸磋商成果答记者问时公布如下共识，主要内容为：美方将把针对中国商品加征的“芬太尼关税”从 20%降至 10%，对中国商品加征的 24%“对等关税”将继续暂停一年； ⑤2026 年 2 月 20 日，美国最高法院认定特朗普政府依据《国际紧急经济权力法》（IEEPA）加征的全球性关税（即 2026 年 2 月之前加征的关税）自始无效，2 月 24 日，美国海关启用《1974 年贸易法》第 122 条，对所有贸易伙伴统一征收 10%的进口附加费； ⑥2026 年 7 月 24 日，在《1974 年贸易法》第 122 条临时关税到期当日，美国贸易代表办公室依据 301 条款调查结果，宣布对包括中国在内的 46 个经济体加征新关税，其中对中国商品加征 12.5%的额外关税； ⑦2026 年 9 月 23 日，中美经贸团队多轮磋商，双方正式敲定延期方案，所有现行的关税暂缓、贸易缓和措施全部延续至 2027 年 1 月 10 日，此外，双方同意以对等方式降低自对方进口的规模约 300 亿美元产品的关税，其中各自约 90%产品的关税将降至最惠国税率水平。

截至本回复出具日，公司产品外销所涉中国香港、中国台湾、上海保税区、马来西亚、泰国、越南、日本等主要国家和地区的贸易政策暂未出现重大不利变化。2025 年以来，美国对华贸易政策调整频繁，对自中国进口商品多次加征关税，报告期内，公司向美国直接出口产品比例较低，相关贸易政策调整对公司经营无重大影响。

（2）主要原材料涉及的主要进口国家/地区的贸易政策变动情况

报告期内，发行人主要原材料涉及的主要进口国家/地区的情况如下：

单位：万元

期间	地区	采购金额	占境外采购额比例	占采购总额比例
2026 年 1-9 月	中国台湾	**798.43**	100.00%	**2.41%**

期间	地区	采购金额	占境外采购额比例	占采购总额比例
	合计	**798.43**	**100.00%**	**2.41%**
2025 年度	中国台湾	2,892.46	100.00%	7.25%
	合计	**2,892.46**	**100.00%**	**7.25%**
2024 年度	中国台湾	2,855.65	100.00%	6.31%
	合计	**2,855.65**	**100.00%**	**6.31%**
2023 年度	中国台湾	3,074.29	88.93%	9.32%
	美国	349.40	10.11%	1.06%
	以色列	33.47	0.97%	0.10%
	合计	**3,457.16**	**100.00%**	**10.48%**

报告期内，公司境外采购原材料主要系向中国台湾安富利采购 Lightning 插头，2023 年度来源于美国及以色列的境外采购金额较小且均为单个订单采购，不具有持续性和规模性，报告期境外采购整体集中于中国台湾供应商安富利。

中国大陆与中国台湾地区经贸稳定向好，未出现影响公司产品进口的贸易政策变动或双边贸易摩擦，未发生对公司经营造成重大不利影响的变化。

（二）公司是否对境外客户和供应商存在重大依赖，相关国家或地区贸易政策变动对公司经营的影响

报告期内，公司外销收入占比分别为 12.47%、12.08%、21.39%和 **25.93%**，外销金额整体占比较低，报告期各期对单一客户销售收入均不超过 20%，公司境外客户主要为宜丽客、莫仕等跨国公司，客户稳定性较强，同时公司持续开发境内及其他海外新客户，客户结构持续优化，公司不存在对境外客户的重大依赖。

报告期内境外采购占比分别为 10.48%、6.31%、7.25%和 **2.41%**，境外采购整体占比较低且逐年下降，公司对境外供应商不存在重大依赖。公司境外采购原材料主要系向安富利采购 Lightning 插头，Lightning 插头销售渠道受到苹果公司授权体系约束，经苹果公司授权的公司仅安富利与艾睿电子两家，公司综合考虑账期、采购额度等因素后，选择安富利作为主要供应商，公司与安富利合作稳定，截至本问询函回复日，不存在安富利产品进口受限等对公司境外采购产生不利影响的情形。此外，苹果手机自 iPhone15 系列起，由 Lightning 接口更换为 USB-C 接口，下游 Lightning 规格苹果数据线订单减少，配套 Lightning 插头采购需求相应下降，公司可自主选择境内 USB-C 接口供应商，采购渠道有效拓宽，单一供

应商的采购集中度下降。因此，公司对境外供应商不存在重大依赖。

综上所述，公司报告期内主要产品外销收入占公司营业收入比例和原材料进口占公司采购比例均较低，不存在对境外客户和供应商存在重大依赖的情形；截至本问询回复出具日，公司主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策未发生对公司生产经营产生重大不利影响的变动。

（三）对本次募投项目实施是否会造成限制或影响

公司本次募投项目情况如下：

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**

本次募投项目中“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，产品以内销为主，募投项目主要原材料为铜材、铝材、塑胶等，原材料采购均来自于境内供应商，不存在境外采购情形，境外贸易政策变动对该募投项目的实施不会造成重大限制或影响。

“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，该募投项目已与莫仕进行订单接洽，相关产品以内销为主，境外销售涉及中国台湾、马来西亚、越南等地区，出口地区贸易政策基本保持稳定；募投项目主要原材料为接插件、线材、塑胶、包材等，原材料采购均来自于境内供应商，不存在境外采购情形；因此，境外贸易政策变动对该募投项目的实施不会造成重大限制或影响。

（四）公司已采取的应对措施及其有效性

报告期内，公司未对境外客户和供应商存在重大依赖，公司主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策未发生对公司生产经营产生重大不利影响的变动。公司已采取和拟采取的措施包括：

1、逐步推进海外产能布局

公司为就近服务莫仕、西部数据等海外客户，于 2023 年 2 月投资设立马来西亚创益通，马来西亚创益通于 2025 年 12 月开始小规模量产，目前处于产能爬坡阶段，越南创益通（筹备）目前也已开始投资备案，构建海外本土化供应能力，规避单一产地贸易政策波动风险。

2、加强境外业务的风险监测

公司设立关务职能岗，专门负责关注贸易政策变动，将政治稳定性、宏观经济指标、外汇波动、行业监管趋势以及地缘政治动态等多元因素纳入常态化跟踪范围，确保能够提前预判潜在风险，并做好充分的应对预案与准备工作。

3、积极拓展国内市场

深耕国内市场，在深化与长期稳定客户的战略合作基础上，优化公司销售渠道布局，实现市场开拓的稳步推进，进一步降低境外贸易政策变动对公司经营的不利影响。

上述措施有效保障了发行人境外业务的持续稳定发展。报告期内，发行人未因境外贸易政策变动遭受重大行政处罚或货物退运，未发生因贸易政策波动导致的重大不利影响。因此，公司已针对相关国家或地区贸易政策变动，采取积极有效的应对措施，现有措施执行情况良好，拟采取的措施具备可行性。

综上所述，报告期内，公司境外销售及采购的金额及占比均较低，报告期各期公司对境外单一客户的销售收入占比和对境外单一供应商的采购占比均不超过 20%，对境外客户和供应商均不存在重大依赖；公司主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策未发生对公司生产经营产生重大不利影响的变动，对本次募投项目实施不会造成重大限制或影响；公司已针对相关国家或地区贸易政策变动，采取积极有效的应对措施。

七、本次募投项目是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复

（一）关于本次募投项目适用的环境影响评价文件类别

根据本次募投项目履行环境影响评价程序时生效的《中华人民共和国环境影

响评价法》的相关规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理；建设单位根据对环境影响大小，分别组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表；建设项目的环境影响评价分类管理名录，由国务院生态环境主管部门制定并公布。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的相关规定，根据建设项目特征和所在区域的环境敏感程度，综合考虑建设项目可能对环境产生的影响，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位应当按照本名录的规定，分别组织编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。

经比照《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，发行人本次募投项目适用的环境影响评价文件类别如下：

募投项目	所属《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》类别	环境影响评价文件类别
募投项目一：高速数据通讯连接器及组件生产项目	三十六、计算机、通信和其他电子设备制造业 39-电子元件及电子专用材料制造 398-其他电子专用材料制造（电子化工材料制造除外）	环境影响报告表
募投项目二：新能源精密连接器及结构件生产项目	三十三、汽车制造业-汽车零部件及配件制造 367-其他（年用非溶剂型低 VOCs 含量涂料 10 吨以下的除外）	环境影响报告表
补充流动资金和偿还银行贷款	不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定的应纳入建设项目环境影响评价管理的建设项目	无需履行环境影响评价程序

（二）关于本次募投项目环境影响评价文件的审批权限

1、本次募投项目一和募投项目二均不属于由国务院生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目

根据本次募投项目履行环境影响评价程序时生效的《中华人民共和国环境影响评价法》的相关规定，国务院生态环境主管部门负责审批下列建设项目的环境影响评价文件：（一）核设施、绝密工程等特殊性质的建设项目；（二）跨省、自治区、直辖市行政区域的建设项目；（三）由国务院审批的或者由国务院授权有关部门审批的建设项目。除国务院生态环境主管部门负责审批的建设项目外，其他建设项目的环境影响评价文件的审批权限，由省、自治区、直辖市人民政府规定。经核查，发行人本次募投项目一和募投项目二均不属于前述范畴，无需由生态环境部审批。

根据《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019 年本）》的相关规定，纳入生态环境部审批的建设项目包括水利、能源、交通运输、原材料（石化、化工）、核与辐射、海洋、绝密工程的相关项目和其他由国务院或国务院授权有关部门审批的应编制环境影响报告书的项目。

因此，发行人本次募投项目一和募投项目二均不属于前述范畴，无需由生态环境部审批。

2、本次募投项目一和募投项目二均不属于由广东省生态环境厅审批环境影响评价文件的建设项目

根据《广东省建设项目环境影响评价文件分级审批办法》的相关规定，省级生态环境主管部门负责审批下列建设项目环境影响报告书、环境影响报告表（按规定由国务院生态环境主管部门审批的除外）：（一）跨地级以上市行政区域的建设项目；（二）可能在重点区域、重点流域造成重大环境影响的建设项目；（三）按照法律、法规和规章规定，由省级生态环境主管部门审批环境影响报告书、环境影响报告表的建设项目。地级以上市生态环境主管部门负责审批按规定由国务院生态环境主管部门和省级生态环境主管部门审批以外的建设项目环境影响报告书、环境影响报告表，依法制定、调整和发布具体名录，并报省级生态环境主管部门备案。《广东省生态环境厅审批环境影响报告书（表）的建设项目名录》规定了由广东省生态环境厅审批的建设项目环境影响报告书（表）的建设项目。

因此，发行人本次募投项目一和募投项目二均不属于应由广东省生态环境厅审批环境影响评价文件的建设项目。

3、本次募投项目一的环境影响评价文件应向深圳市生态环境局光明管理局履行告知性备案程序

发行人本次募投项目一所在地为深圳市光明区。根据《深圳经济特区建设项目环境保护条例》的相关规定，市、区生态环境主管部门按照审批权限，对可能造成重大环境影响的建设项目，以及涉及饮用水水源保护区、自然保护区等环境敏感区或者需要配套建设污染防治设施的可能造成轻度环境影响的建设项目，依法实施审批；依法实施审批以外的其他可能造成轻度环境影响的建设项目，实施告知性备案。根据《深圳市建设项目环境影响评价分类管理名录（2026 年版）》

的相关规定，暂未公布区域空间生态环境管理清单的区域，建设单位应当组织编制建设项目环境影响报告书（表），报送有审批权的生态环境主管部门审批，或者实施告知性备案；暂未公布区域空间生态环境管理清单的区域项目类别分为审批类-报告书、审批类-报告表、备案类。发行人本次募投项目一属于《深圳市建设项目环境影响评价分类管理名录（2026 年版）》备案类项下的电子元件及电子专用材料制造 398-其他电子专用材料制造（电子化工材料制造除外），应按规定编制环境影响报告表，实施告知性备案。

根据《深圳市生态环境局关于进一步深化环境影响评价改革的通知》，除生态环境部及省生态环境厅负责审批的环境影响报告书（表）的建设项目外编制环境影响报告书的建设项目审批权限全部上收至市生态环境局；同时按照建设项目所处区域环境敏感程度、对环境的影响性质和程度，上收部分污染物排放量相对较大、生态环境影响相对较大的建设项目环境影响报告表的审批权限至市生态环境局，具体由《深圳市生态环境局审批环境影响报告书（表）的建设项目名录（2025 年本）》规定范围；区生态环境管理局仅审批部分污染物排放量相对较小、生态环境影响相对可控的建设项目环境影响报告表。

因此，本次募投项目一不属于应由深圳市生态环境局审批的建设项目，应向建设项目所在地的深圳市生态环境局光明管理局履行告知性备案程序。

4、本次募投项目二的环境影响评价文件应由惠州市生态环境局惠阳分局审批

本次募投项目二所在地为惠州市惠阳区。根据《惠州市生态环境局审批环境影响评价文件的建设项目名录（2024 年修订版）》的规定，惠州市生态环境局审批以下项目（不包括按规定应由生态环境部、省生态环境厅审批的项目）：（1）跨县（区）行政区域的项目（含输变电项目）；（2）可能造成跨县（区）行政区域的不良环境影响，且有关县（区）生态环境部门对环境影响评价结论有争议的项目；（3）按《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定应当编制环境影响报告书的项目；（4）按《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定应当编制环境影响报告表的下列项目：①按照国家、省、市相关规定认定属于高能耗、高排放的项目（单纯物理分离、物理提纯、混合、分装的项目以及商品混凝土、砼结构构建制造、水泥制品制造等污染排放较少、环境影响较小的编制环境影响

报告表项目除外）；②有电镀工艺的建设项目；③新建危险废物收集、贮存项目（产生危险废物的单位配套建设的除外）；新建废机动车、废船、废轮胎等加工利用项目；④新增工业废水排水量 500 吨/日及以上项目；⑤新增挥发性有机物（VOCs）排放量 50 吨/年及以上项目；（5）海洋工程项目、海岸工程项目；（6）广东省生态环境厅委托、指定地市生态环境部门审批的建设项目。惠州市生态环境局各县（区）分局负责审批所属辖区内除本《名录》外的项目。

因此，本次募投项目二不属于应由惠州市生态环境局审批的建设项目，应由建设项目所在地的生态环境主管部门惠州市生态环境局惠阳分局审批。

综上所述，发行人本次募投项目一的环境影响评价文件应向深圳市生态环境局光明管理局履行告知性备案程序，募投项目二的环境影响评价文件应由惠州市生态环境局惠阳分局审批。

（三）本次募投项目已取得环评批复或备案文件的情况

发行人本次募投项目已按照相关法律法规的要求，编制了环境影响评价文件并取得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复文件或备案文件，具体如下：

序号	募投项目名称	实施主体	环评批复/备案回执文号
1	高速数据通讯连接器及组件生产项目	创益通	深环光备【2026】143 号
2	新能源精密连接器及结构件生产项目	惠州创益通	惠市环（惠阳）建[2026]100 号
3	补充流动资金和偿还银行贷款	/	/

综上，发行人本次募投项目已按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复或备案文件。

八、前次募投项目中惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到预计效益具体原因，相关影响因素是否持续，是否对本次募投项目的实施产生重大不利影响

（一）前次募投项目中惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到预计效益具体原因

前次募投项目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，募投项目实际投资金额小于预计投资金额，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。具体原因如下：

1、首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额

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资金额与预计投资金额的差异如下：

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。

2、数据存储互连产品下游客户需求不足

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客户需求低于预期，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，不具备优先购置数据存储产品生产设备的必要性。

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均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
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，募投项目实际投资金额小于预计投资金额，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。

（二）相关影响因素是否持续

1、首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额的影响仍在持续

截至本回复出具日，前次募投项目惠州创益通精密连接器及线缆建设项目首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额的情形未发生变化。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，项目实际投资金额及生产设备投入仍大幅低于预计。

2、下游客户需求不足的影响短期可能仍将持续

前次募投项目实施外部环境发生一定不利变化，主要系数据存储互连产品下游客户需求不足，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。2026 年以来受 AI 驱动影响，数据中心存储供需缺口持续扩大，公司数据存储互连产品下游客户将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，消费类存储产品反而出现了一定下降，导致公司数据存储互连产品销售出现下降。随着 AI 存储景气度的持续，下游客户需求不足的影响短期可能仍将持续，未来随着数据中心存储供需紧张的情况得到缓解，公司数据存储互联产品下游客户需求可能会逐步恢复。

（三）是否对本次募投项目的实施产生重大不利影响

前次募投项目实施的外部环境发生一定不利变化，影响了发行人前次募投项目的效益实现情况。在此背景下，公司迫切需要加快业务转型升级，本次募投项目投向高速数据通讯及新能源领域，顺应人工智能算力基础设施建设加速、新能

源汽车电动化与智能化快速推进的行业发展趋势。

本次募投项目与前次募投项目的主要产品应用领域不同，公司本次募投项目与前次募投项目的主要产品、产品形态及应用领域详见本回复“问题一”之“（一）说明项目一、项目二相关产品与公司现有业务及前次募投项目的联系与区别，包括但不限于具体产品性能及主要技术参数、工艺技术、应用领域、主要客户等”，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，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的实施产生重大不利影响。

九、结合公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、资产负债结构、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、债务偿还安排等情况，说明本次融资及补流规模的必要性和规模合理性

综合考虑公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、资产负债结构及债务偿还安排、现金分红及最低现金保有量等因素，经测算，公司未来三年（2026-2028 年）的资金缺口为 **71,711.15** 万元，超过本次募集资金总额。本次融资及补流规模具有必要性和合理性，具体情况如下：

（一）货币资金余额及使用安排

截至 2026 年 9 月 30 日，公司货币资金余额为 **11,976.77** 万元，其中受限资金为 **1,389.30** 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 **10,587.47** 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末余额
库存现金	**4.39**
银行存款	**10,583.08**
其他货币资金	**1,389.30**
合计	**11,976.77**
减：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	**1,389.30**
可自由支配资金合计	**10,587.47**

（二）交易性金融资产

截至 2026 年 9 月 30 日，公司未持有交易性金融资产。

（三）未来经营性现金净流入

2023 年至 2025 年，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%

2023 年至 2025 年，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公司的业绩承诺或业绩预测。

（四）经营资金需求

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，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。

上述假设及测算不代表公司对 2026-2028 年经营情况及趋势的判断，亦不构成对公司的盈利预测。

（五）未来重大资本支出

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

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
机器设备购置支出占营业收入比例	3.86%	3.29%	3.44%

最近三年，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，公司未来三年重大资本支出合计约 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**

（六）资产负债结构及债务还款安排

截至 2026 年 9 月 30 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	**15,290.20**
长期借款（含 1 年以内到期的长期借款）	**21,516.38**
合计	**36,806.58**

公司资产负债率与可比公司对比如下：

公司名称	2026-9-30	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
鼎通科技	**42.36%**	23.51%	17.09%	11.45%
意华股份	**58.08%**	58.67%	60.76%	68.61%
电连技术	**32.43%**	33.09%	30.49%	25.68%
瑞可达	**56.76%**	57.46%	50.67%	42.18%
徕木股份	**57.53%**	55.05%	47.13%	43.18%
胜蓝股份	**39.96%**	46.70%	29.16%	47.45%
平均值	**47.85%**	**45.75%**	**39.22%**	**39.76%**
公司	**51.92%**	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%、50.43%和 **51.92%**，资产负债率较高且均高于可比公司平均水平。以 **2026 年 9 月 30 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 **47.85%**，则需要偿还借款 **10,060.00** 万元。

（七）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，公司现金分红情况如下：

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
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。

（八）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**

项目	计算公式	2025 年度金额
存货周转天数	E	96.00
应收账款周转天数	F	111.74
应付账款周转天数	G	115.95
2025 年度现金周转天数	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。

（九）未来三年总体资金缺口

综合考虑货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、资产负债结构及债务偿还安排、现金分红及最低现金保有量等因素，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（万元）
未来三年经营资金需求	A	6,661.40
计划未来三年归还的负债	B	**10,060.00**
未来三年重大资本支出	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	**99,422.45**
货币资金	H	**11,976.77**
其中：使用受限资金	I	**1,389.30**
可自由支配资金	J=H-I	**10,587.47**
未来资金流入	K	17,123.84

项目	计算公式	金额（万元）
总体资金缺口	L=G-J-K	**71,711.15**

经测算，公司总体资金缺口为 **71,711.15** 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。

综上，综合考虑公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、资产负债结构及债务偿还安排、现金分红及最低现金保有量等因素，未来三年公司的资金缺口预计为 **71,711.15** 万元，现有资金无法满足未来业务发展需求。公司本次融资拟募集资金总额 60,000.00 万元，包含补充流动资金及偿还银行贷款项目 18,000.00 万元，能够有效缓解资金压力，为募投项目建设和业务稳步发展提供重要的资金保障，具有必要性。本次融资募集资金总额与未来资金需求相匹配，未超过资金缺口金额，本次融资及补流的规模具有合理性。

十、补充披露情况

（一）针对本题“问题（2）”，发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“一、（一）募集资金投资项目产能消化风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（二）募集资金投资项目产能消化风险”补充披露如下：

“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。在本次募投项目后续实施过程中，如果**下游 AIDC 行业资本开支计划、新能源汽车行业需求扩张速度、AIDC 行业及新能源汽车行业竞争格局、主要客户产品迭代进度**等出现重大变化，导致下游客户需求发生**不利**变化，或者公司产品验证进展不顺、市场开拓成效不佳、**产品未能满足下游客户需求，导致相关产品订单数量不足、产能利用率较低等情形，**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）针对本题“问题（3）”，发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“一、（二）募集资金投资项目不能达到预期效益的风险”及“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（三）募集资金投资项目不能达到预期效益的风险”补充披露如下：

“本次发行相关的募投项目均围绕公司主营业务开展，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，**下游 AIDC 行业资本开支计划、新能源汽车行业需求扩张速度、AIDC 行业及新能源汽车行业竞争格局、主要客户产品迭代进度等出现重大变化，导致下游客户需求发生不利变化，或者**公司产品验证进展不顺、市场开拓成效不佳、**产品未能满足下游客户需求，导致相关产品订单数量不足、产能利用率较低等情形，或者**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预期效益造成不利影响。”

（三）针对本题“问题（4）”，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（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”补充披露如下：

“本次募投项目**全部**建成**并转固**后，**公司将因实施本次募投项目而新增折旧摊销费用 4,893.80 万元，占对应年度预计营业收入的比例为 3.13%，短期将对公司盈利产生一定阶段性压力**。若未来**募投项目新增产能无法得到有效消化、**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。”

（四）针对本题“问题（5）”，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（六）募投项目租赁厂房到期无法续租的风险”补充披露如下：

“高速数据通讯连接器及组件生产项目通过租赁厂房实施，发行人已与出租方深圳市凤凰东坑股份合作公司就募投项目实施场地签署了租赁合同，租赁期限为 3 年，无法覆盖该项目的税后投资回收期。若未来因双方未能就续租条件达成一致、出租方资产处置安排变化、集体资产租赁监管政策调整等原因导致

无法续租，公司需搬迁至其他场地，可能产生停产损失、设备重新安装调试及客户重新审核等成本，对募投项目实施进度和预期效益造成不利影响。”

（五）针对本题“问题（6）”，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“二、（六）国际贸易摩擦的风险”补充披露如下：

“报告期内，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%、22.27%和 29.92%,境外采购金额占采购总额的比例分别为 10.48%、6.31%、7.25%和 2.66%，公司产品销售和原材料采购涉及的主要外销或进口国家/地区包括日本、马来西亚、中国台湾、越南、泰国、美国、中国香港等。未来若全球经济周期波动、国际贸易摩擦加剧，相关国家或地区的贸易政策、政治经济政策、法律法规等发生重大不利变化，可能对公司经营业绩造成不利影响。”

（六）针对本题“问题（8）”，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“一、（七）前次募集资金投资项目效益持续低于预期的风险”补充披露如下：

“公司前次募集资金投资项目惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到预计效益，主要系首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额、数据存储互连产品下游客户需求不足，募集资金主要投向消费电子，相关影响因素短期可能仍将持续。若上述影响因素持续存在，公司前次募集资金投资项目效益实现仍可能低于预期，进而对公司未来经营业绩产生不利影响。”

十一、核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对问题（1），保荐人履行了以下核查程序：

1、（1）查阅发行人现有主营业务产品说明、前次募投项目可行性研究报告及历年募集资金使用专项报告、本次募投项目可行性研究报告，访谈发行人研发总监、业务主管，了解本次募投项目产品、现有产品、前次募投项目产品的联系与差异；（2）查阅发行人截至 2026 年 9 月 30 日的专利清单、专利证书及权属证明文件，获取公司员工花名册、岗位配置及项目分配，获取公司核心技术清单及描述，核查公司针对本次募投项目相关人员、技术、专利储备情况；（3）获取报告期内公司分业务收入成本明细表、财务报告，核查各业务板块收入情况，

核查本次募投项目拟生产产品报告期内已实现收入情况；（4）访谈发行人研发总监，了解关于本次募投项目拟生产产品对公司现有业务进行升级的情况；（5）对照《上市公司证券发行注册管理办法》核查发行人本次募投项目是否符合募集资金投向主业的监管要求。

针对问题（2）-（4）（6）（8）（9），保荐人和发行人会计师履行了以下核查程序：

1、（1）获取发行人报告期内产能、产量、产能利用率统计台账，结合本次募投项目的新增产能规划，测算扩产倍数，分析产能扩张情况；（2）检索第三方机构发布的行业研究报告，梳理服务器连接器、新能源汽车连接器的市场规模、增长预测及技术迭代趋势，并计算新增产能占下游市场容量的比例，判断下游市场对新增产能的容纳能力；（3）检索查阅同行业上市公司的募投项目公告文件及定期报告，梳理其产能扩张规模及趋势；（4）获取发行人本次募投项目产品的在手订单明细，了解项目一的客户导入进度，获取项目一与莫仕、**安费诺**的合作进展资料、**客户订单预测相关支撑资料**，获取项目二下游客户定点项目清单、项目需求量纲、**客户预测订单**，获取潜在客户沟通情况材料，了解公司募投项目产品后续客户拓展路径；**（5）访谈发行人相关负责人，了解项目一的具体项目进展、客户与发行人的合作情况、2027 年客户订单预测情况；**（6）了解发行人募投项目新增产能的消化措施，分析相关措施是否合理可行。

2、（1）获取发行人本次募投项目的可研报告及完整的效益测算底稿，了解各项测算假设参数的取值依据与逻辑，复核本次募投项目效益测算的测算过程；（2）获取报告期内发行人分领域的产品毛利率明细，分析发行人本次募投项目相关领域产品历史毛利率波动情况；（3）获取并查阅发行人报告期内销售台账、采购台账、项目一产品现有报价情况、公司与项目二主要目标客户建立的原材料价格指数联动机制情况，分析效益测算中产品销售单价、成本参数是否反映产品销售价格变化、原材料价格波动风险；（4）检索查阅同行业上市公司同类募投项目的预测效益披露信息，整理可比项目的预测毛利率、预测内部收益率、预测募投产品单价信息并与发行人本次募投项目相关指标的预测情况进行比对，分析测算的谨慎性。

3、（1）获取并查阅发行人关于本次募投项目的可行性研究报告，访谈公司

管理层，了解募投项目预计建设进度、测算依据以及折旧摊销数据等；（2）获取发行人本次募投项目新增折旧摊销对未来盈利能力及业绩的影响的计算表，并对计算过程进行复核；（3）结合发行人本次募投项目投资进度及固定资产、无形资产投入转固等安排，分析本次募投项目新增折旧摊销对发行人未来盈利能力及经营业绩的影响。

4、（1）获取并复核报告期内公司的境外销售及采购明细表，了解并复核公司境外销售及采购的金额及占比情况，分析公司对境内外供应商、客户是否存在重大依赖；（2）通过公开信息检索及访谈企业相关业务人员，了解公司主要产品和原材料涉及的主要外销和进口国家/地区的贸易政策变动情况；（3）结合公司向主要境外客户的销售内容及向主要境外原材料供应商的采购内容，分析相关贸易政策变动是否对公司经营产生影响，是否对本次募投项目实施造成限制或影响；（4）访谈了解公司针对相关国家或地区贸易政策变动，已采取的相关措施及其有效性。

5、（1）查阅发行人出具的《关于前次募集资金使用情况报告》及历年披露的《募集资金存放与使用情况的专项报告》、首发保荐机构出具的前次募集资金投资项目结项的核查意见、审计机构出具的《关于前次募集资金使用情况的鉴证报告》；（2）获取发行人前次募集资金使用台账、前次募投项目可行性研究报告，复核实际投资金额与预计投资金额的差异及原因；（3）访谈发行人管理层，了解前次募投项目建设过程、募集资金使用调整原因、效益未达预期的具体情况；（4）查阅本次募投项目可行性研究报告，对比分析本次募投与前次募投在产品类别、应用领域、目标客户、实施方式等方面的差异；（5）查阅相关行业研究报告，分析本次募投项目所处行业（AI 服务器连接器、新能源汽车连接器）的发展趋势及市场容量。

6、（1）查阅发行人报告期内的财务报表及年度报告、发行人出具的《关于前次募集资金使用情况报告》及历年披露的《募集资金存放与使用情况的专项报告》、本次发行的可行性分析报告、银行借款台账及其借款合同、授信合同等资料；（2）对公司管理层进行访谈，了解公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、资产负债结构、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出安排、债务偿还安排等；（3）核查公司未来期间经营情况的预计及资金需求测算准确

性与合理性，分析本次补充流动资金的必要性和规模合理性。

针对问题（5）（7），保荐人和发行人律师履行了以下核查程序：

1、（1）实地走访项目一租赁厂房，访谈发行人相关人员，了解发行人通过租赁厂房实施募投项目一的原因和必要性；（2）查阅发行人提供的租赁合同、募投项目可行性研究报告、深圳地区关于集体企业财产租赁的相关规定，访谈东坑股份公司，了解发行人实施募投项目一的租赁厂房的相关租赁协议的签署进展情况及续租安排；（3）访谈发行人了解募投项目实施进度安排，核查租赁协议到期后项目是否存在搬迁风险以及项目后期运营是否存在重大不确定性。

2、（1）获取本次募投项目的环境影响评价报告表、环评批复文件和备案文件；（2）查阅国家和广东省、深圳市、惠州市与建设项目环境影响评价相关的法律法规和政策性文件；（3）查阅发行人与环境咨询服务机构之间签署的服务合同，并对环境咨询服务机构进行访谈，确认发行人募投项目是否按照相关规定编制环境影响评价文件并取得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复或备案文件的情况。

（二）核查意见

经核查，针对问题（1），保荐人认为：

1、本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开，其中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，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；前次募投项目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，本次募投不涉及相关产品；高速数据通讯连接器及组件生产项目涉及新产品但不涉及新业务，新能源精密连接器及结构件生产项目不涉及新产品或新业务；公司已储备与本次募投项目相关的技术、专利资源及研发生产人员；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，符合《上市公司证券发行注册管理办法》第四十条规定“本次募集资金应当主要投资于主业”相关要求。

经核查，针对问题（2）-（4）（6）（8）（9），保荐人和发行人会计师认

为：

1、公司本次募投项目产能规划具有合理性；针对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，公司已制定具体产能消化措施；项目产能闲置的风险相对较小，针对新增产能无法消化的风险，发行人补充披露了相关风险提示。

2、本次募投项目效益测算相关指标整体较为审慎合理；本次测算过程已考虑产品销售价格变动与原材料价格波动的影响；针对产品销售价格变动与原材料价格波动可能导致的募集资金投资项目不能达到预期效益的风险，发行人补充披露了相关风险提示。

3、本次募投项目全部建成并转固后，新增折旧摊销费用占对应年度预计营业收入的比例为 3.13%，随着项目逐步达产及产能释放，比例逐步下降至 T+9 年的 1.39%，并在 T+10 年起稳定在 1.39%的较低水平；募投项目新增资产折旧摊销费用短期可能对公司经营业绩产生一定影响，但长远来看，募投项目将提升公司盈利能力和整体竞争力，新增折旧摊销不会对发行人未来经营业绩产生重大不利影响。

4、报告期内，公司境外销售及采购的金额及占比均较低，报告期各期公司对境外单一客户的销售收入占比和对境外单一供应商的采购占比均不超过 20%，对境外客户和供应商均不存在重大依赖；公司主要产品和原材料涉及的主要外销或进口国家/地区的贸易政策未发生对公司生产经营产生重大不利影响的变动，对本次募投项目实施不会造成重大限制或影响；公司已针对相关国家或地区贸易政策变动，采取积极有效的应对措施。

5、前次募投项目惠州创益通精密连接器及线缆建设项目未达到预计效益，主要系首发募集资金净额低于项目拟投入募集资金金额、数据存储互连产品下游客户需求不足，募集资金主要投向消费电子。相关影响因素短期可能仍将持续，但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的实施产生重大不利影响。

6、综合考虑公司货币资金余额及使用安排、交易性金融资产、现金流情况、经营资金需求、未来重大资本支出、资产负债结构及债务偿还安排、现金分红及

最低现金保有量等因素，未来三年公司的资金缺口预计为**71,711.15**万元，现有资金无法满足未来业务发展需求。公司本次融资拟募集资金总额60,000.00万元，包含补充流动资金及偿还银行贷款项目18,000.00万元，能够有效缓解资金压力，为募投项目建设和业务稳步发展提供重要的资金保障，具有必要性。本次融资募集资金总额与未来资金需求相匹配，未超过资金缺口金额，本次融资及补流的规模具有合理性。

经核查，针对问题（5）（7），保荐人和发行人律师认为：

1、发行人募投项目一通过租赁厂房实施，主要系应客户要求在深圳就近布局生产以便利双方高频技术对接与产品交付，有利于维持合作延续性，降低客户审核新生产场地的成本与风险；发行人已与出租方就实施募投项目一的租赁厂房签署了租赁合同，双方已维持多年稳定的租赁关系，发行人租赁合同到期后搬迁风险可控，项目后期运营不存在重大不确定性。

2、发行人本次募投项目已按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复或备案文件。

问题二：

根据申请文件，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。2025 年及 2026 年上半年，公司实现营业收入分别为 70677.83 万元和 28677.11 万元，扣非后归属母公司股东的净利润分别为-388.29 万元和-1837.28 万元。

截至 2025 年末，公司认定未持有财务性投资。

请发行人补充说明：（1）结合各业务板块及具体产品销售结构、产品价格及销量变动、毛利率变动、行业的供需状况、公司竞争优势、成本结构变动、期间费用及其他损益科目变化情况等，说明最近一年及一期业绩亏损的原因及合理性，与同行业可比公司变动趋势是否一致，导致公司业绩亏损的相关不利影响因素是否已消除或减弱，是否对募投项目实施造成负面影响，公司拟采取的应对措施。（2）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定；自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否已从本次募集资金中扣除。

请发行人补充披露（1）相关风险。

请保荐人、会计师核查并发表明确意见。

【答复】

一、结合各业务板块及具体产品销售结构、产品价格及销量变动、毛利率变动、行业的供需状况、公司竞争优势、成本结构变动、期间费用及其他损益科目变化情况等，说明最近一年及一期业绩亏损的原因及合理性，与同行业可比公司变动趋势是否一致，导致公司业绩亏损的相关不利影响因素是否已消除或减弱，是否对募投项目实施造成负面影响，公司拟采取的应对措施

（一）结合各业务板块及具体产品销售结构、产品价格及销量变动、毛利率变动、行业的供需状况、公司竞争优势、成本结构变动、期间费用及其他损益科目变化情况等，说明最近一年及一期业绩亏损的原因及合理性

报告期内，公司主要财务数据具体情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	**46,855.43**	70,677.83	68,935.19	54,149.53
营业成本	**39,153.11**	54,254.56	53,205.21	39,446.34
毛利额	**7,702.32**	16,423.27	15,729.98	14,703.19
毛利率	**16.44%**	23.24%	22.82%	27.15%
销售费用	**804.47**	1,142.53	772.93	772.20
管理费用	**4,267.76**	5,812.18	5,497.38	5,980.76
研发费用	**3,176.67**	4,379.79	4,057.89	3,907.27
财务费用	**1,193.92**	1,445.99	1,592.97	1,495.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	**-1,722.33**	-2,155.97	-1,622.38	-1,208.19
信用减值损失（损失以“-”号填列）	**411.76**	-1,552.18	-243.98	-260.68
利润总额	**-3,052.37**	-144.08	2,032.69	1,325.59
所得税费用	**-247.69**	50.03	306.27	279.34
净利润	**-2,804.68**	-194.11	1,726.43	1,046.24
扣非后归属于母公司股东的净利润	**-3,127.00**	-388.29	1,671.74	943.23

2025 年和 2026 年 1-9 月，公司营业收入分别为 70,677.83 万元和 **46,855.43** 万元，扣非后归属于母公司股东的净利润分别为-388.29 万元和**-3,127.00** 万元，最近一年及一期业绩亏损。

1、2025 年度业绩亏损原因

如上表，2025 年度，公司营业收入和毛利额较 2024 年略有增长，毛利率较

2024 年总体保持稳定，主营业务对公司净利润的贡献与 2024 年度相比未发生较大变化。2025 年度，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用合计为 12,780.49 万元，较 2024 年度的 11,921.17 万元总体保持稳定，期间费用对净利润的影响亦相对平稳。

2025 年度，公司扣非后归属于母公司股东的净利润为-388.29 万元，出现亏损，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，计入信用减值损失科目，导致 2025 年度信用减值损失较 2024 年度增加 1,308.20 万元；并对其存货计提跌价准备 453.60 万元，计入资产减值损失科目，导致 2025 年度资产减值损失较 2024 年增加 533.59 万元所致。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，假设不考虑“罗马仕充电宝召回事件”影响，公司 2025 年度利润总额为 1,882.29 万元，呈盈利状态。

2、2026 年 1-9 月业绩亏损原因

2026 年 1-9 月，公司扣非后归属于母公司股东的净利润为-3,127.00 万元，主要原因是 2026 年市场受 AI 驱动影响，数据中心存储供需缺口持续扩大，公司数据存储互连产品及组件主要客户晟碟半导体将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，消费类存储产品反而出现了一定下降，导致公司对其销售出现下降。

综上，2025 年度公司业绩亏损主要受“罗马仕充电宝召回事件”影响，系偶发事件；2026 年 1-9 月业绩亏损主要受数据存储互连产品及组件销售收入下降影响。

以下主要结合各业务板块及具体产品销售结构、产品价格及销量变动、毛利率变动、行业的供需状况、公司竞争优势、成本结构变动、期间费用及其他损益科目变化情况等对 2026 年 1-9 月业绩亏损情况进行分析，具体如下：

（1）各业务板块及具体产品销售结构

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司各业务板块及具体产品销售结构情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月		2025 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	**44,509.65**	**94.99%**	**47,605.36**	**95.94%**
其中：数据存储互连产品及组件	**5,334.53**	**11.39%**	**12,050.13**	**24.29%**
消费电子互连产品及组件	**22,767.50**	**48.59%**	**27,526.33**	**55.48%**
新能源精密连接器及结构件	**5,692.48**	**12.15%**	**6,295.23**	**12.69%**
高速数据通讯产品及组件	**980.62**	**2.09%**	**971.43**	**1.96%**
智能无人飞行器及组件	**8,738.65**	**18.65%**	**-**	**-**
其他	**995.86**	**2.13%**	**762.23**	**1.54%**
其他业务收入	**2,345.79**	**5.01%**	**2,012.02**	**4.06%**
合 计	**46,855.43**	**100.00%**	**49,617.38**	**100.00%**

2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司营业收入分别为 **49,617.38** 万元和 **46,855.43** 万元，2026 年 **1-9** 月同比减少 **2,761.95** 万元，主要系数据存储互连产品及组件和消费电子互连产品及组件销售收入同比下降，智能无人飞行器及组件销售收入同比增加综合影响所致，三者变动具体原因如下：

①2026 年 **1-9** 月，公司数据存储互连产品及组件销售收入同比下降 **6,715.60** 万元，主要系公司数据存储互连产品及组件主要客户晟碟半导体将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，而公司存储类产品主要应用在移动固态硬盘、闪盘、机械硬盘、数码相机等消费类存储领域，导致公司对晟碟半导体的销售出现下降。

②2026 年 **1-9** 月，公司消费电子互连产品及组件销售收入同比下降 **4,758.83** 万元，主要系：**A、**受“罗马仕充电宝召回事件”影响，2025 年 7 月开始公司不再与罗马仕开展业务合作，2026 年 **1-9** 月公司对罗马仕销售额 0 万元，同比 2025 年 **1-9** 月减少 2,339.45 万元；**B、2026 年 1-9 月，电动牙刷系列产品销售收入同比 2025 年 1-9 月减少 1,106.29 万元。**

③2026 年 **1-9** 月，公司智能无人飞行器及组件销售收入同比增加 **8,738.65** 万元，主要系公司于 2025 年 5 月成立子公司乐山天穹开展智能无人飞行器及组件业务，2026 年 **1-9** 月实现销售收入 **8,738.65** 万元，而 2025 年 **1-9** 月未实现收入。

综上，2026 年 1-9 月，公司营业收入 46,855.43 万元，同比减少 2,761.95 万元，主要系数据存储、消费电子连接器产品收入合计减少 11,474.43 万元，智能无人飞行器及组件业务新增收入 8,738.65 万元综合影响所致，其中数据存储业务下降系客户转向 AI 类存储产品，消费电子业务下降系与罗马仕合作终止所致。

（2）产品价格及销量变动

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司主营业务产品价格及销量变动情况如下：

单位：Kpcs、元/Kpcs

项目	2026 年 1-9 月		2025 年 1-9 月	
	销量	销售价格	销量	销售价格
数据存储互连产品及组件	47,833.79	1,115.22	86,345.66	1,395.57
消费电子互连产品及组件	180,993.10	1,257.92	194,936.56	1,412.07
新能源精密连接器及结构件	59,133.75	962.65	50,562.73	1,245.03
高速数据通讯产品及组件	14,020.48	699.42	14,116.68	688.14
智能无人飞行器及组件	1,014.34	86,150.71	-	-
其他	608.63	16,362.41	704.22	10,823.74
合 计	303,604.09	1,466.04	346,665.85	1,373.23

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司各业务板块产品价格及销量变动情况如下：

①数据存储互连产品及组件

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司数据存储互连产品及组件销售数量分别为 86,345.66 Kpcs 和 47,833.79 Kpcs，2026 年 1-9 月同比减少 44.60%，主要系公司对客户晟碟半导体、星科金朋及和泰电子的销售减少所致；销售价格分别为 1,395.57 元/Kpcs 和 1,115.22 元/Kpcs，2026 年 1-9 月同比下降 20.09%，主要系销售结构有所变动，高单价的产品销售占比有所下降，以及客户晟碟半导体与公司协商部分产品价格下降所致。

②消费电子互连产品及组件

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司消费电子互连产品及组件销售数量分

别为 194,936.56 Kpcs 和 180,993.10 Kpcs，2026 年 1-9 月同比减少 13,943.46 Kpcs，主要系电动牙刷系列产品销量下降 31,745.00Kpcs 所致；销售价格分别为 1,412.07 元/Kpcs 和 1,257.92 元/Kpcs，2026 年 1-9 月同比下降 10.92%，**主要系产品结构变动影响，单价较高的移动电源产品销售额大幅减少，而单价较低的四方针产品销量占比上升，导致平均销售价格下降。**

③新能源精密连接器及结构件

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司新能源精密连接器及结构件销售数量分别为 50,562.73 Kpcs 和 59,133.75 Kpcs，2026 年 1-9 月同比增加 16.95%，主要系宁德时代及其指定供应商对公司采购增加所致；销售价格分别为 1,245.03 元/Kpcs 和 962.65 元/Kpcs，2026 年 1-9 月同比下降 22.68%，主要系产品结构变动导致，单价相对较高的充电枪壳体、充电枪头项目产品因项目周期切换销量大幅减少，而单价相对较低的铝连接片销量增加所致。

④智能无人飞行器及组件

2026 年 1-9 月，智能无人飞行器及组件销售数量 1,014.34 Kpcs，主要系子公司乐山天穹新开展业务所致。

⑤高速数据通讯产品及组件

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，高速数据通讯产品及组件产品价格及销量变动**均较小**。

综上，2026 年 1-9 月，公司销售数量为 303,604.09 Kpcs，同比减少 43,061.76 Kpcs，主要系数据存储、消费电子连接器销售数量下降所致；销售价格方面，数据存储产品单价下降主要系销售结构变动及部分产品降价所致，**消费电子和**新能源产品销售价格下降主要系产品结构变动导致。

（3）毛利率变动

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司各业务板块及具体产品毛利率和毛利额情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月

	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
主营业务	**7,090.43**	**15.93%**	**11,084.38**	**23.28%**
其中：数据存储互连产品及组件	**1,582.97**	**29.67%**	**5,781.50**	**47.98%**
消费电子互连产品及组件	**3,195.39**	**14.03%**	**4,153.33**	**15.09%**
新能源精密连接器及结构件	**596.19**	**10.47%**	**811.96**	**12.90%**
高速数据通讯产品及组件	**130.61**	**13.32%**	**148.37**	**15.27%**
智能无人飞行器及组件	**1,351.67**	**15.47%**	**-**	**-**
其他	**233.61**	**23.46%**	**189.22**	**24.82%**
其他业务	**611.88**	**26.08%**	**825.09**	**41.01%**
合 计	**7,702.32**	**16.44%**	**11,909.47**	**24.00%**

①毛利额变动情况

如上表，2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司毛利额主要由数据存储互连产品及组件和消费电子互连产品及组件构成，2026 年 **1-9** 月，智能无人飞行器及组件业务对公司毛利额的贡献增加。

2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司毛利额分别为 **11,909.47** 万元和 **7,702.32** 万元，2026 年 **1-9** 月同比减少 **4,207.15** 万元。其中，数据存储互连产品及组件业务毛利额同比减少 **4,198.53** 万元，为公司 2026 年 **1-9** 月亏损的主要原因，其下滑主要系公司对晟碟半导体的销售下降所致。

②毛利率变动情况

2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司综合毛利率分别为 **24.00%**和 **16.44%**，2026 年 **1-9** 月毛利率同比下降 **7.56** 个百分点，主要系数据存储互连产品及组件的收入占比和毛利率均下降所致。各主要业务板块毛利率变动分析如下：

A、2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司数据存储互连产品及组件毛利率分别为 **47.98%和 29.67%**，2026 年 **1-9** 月同比下降 **18.31** 个百分点，主要系毛利率较高的产品销售占比下降以及部分产品降价所致。

B、2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司消费电子互连产品及组件毛利率分别为 **15.09%**和 **14.03%**，总体保持稳定。

C、2025 年 **1-9** 月和 2026 年 **1-9** 月，公司新能源精密连接器及结构件毛利率分别为 **12.90%**和 **10.47%**，2026 年 **1-9** 月同比下降 **2.43** 个百分点，主要系毛

利率相对较高的充电枪壳体、充电枪头项目产品因项目周期切换销售收入减少所致。

综上，2026 年 1-9 月，公司毛利额同比减少 4,207.15 万元，主要系受晟碟半导体将生产重心转向 AI 存储影响，公司数据存储互连产品及组件业务毛利额同比减少 4,198.53 万元所致，系公司 2026 年 1-9 月亏损的主要原因；毛利率同比下降 7.56 个百分点，亦主要系数据存储业务下降所致。

（4）行业的供需状况

从行业需求来看，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。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。

从行业供应状况来看，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 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。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。

公司 2026 年 1-9 月业绩亏损主要系受 AI 驱动影响，客户晟碟半导体调整经营策略，将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，对公司采购下降，导致公司数据存储互连产品及组件毛利额下降。

对于公司下游存储行业的供需状况，2025 年下半年至今，全球存储产业经历了一次由 AI 数据中心驱动的结构性产能再分配，存储厂商将产能优先分配给数据中心客户，企业级存储量价齐升、消费级存储量缩价涨。根据 Counterpoint

Research 的季度追踪报告，企业级 SSD 占全球 NAND 位元出货量的比重，从 2025 年二季度的 26%升至 2026 年一季度的 43%、2026 年二季度的 48%，并预计 2026 年底突破 50%，服务器将成为 NAND 位元出货量的最大单一去向，消费级占比将进一步下降。在需求端，成本转嫁推高终端售价，反过来抑制消费级出货量，形成“涨价、需求下修、采购保守”的情况。

总体来看，公司所处连接器行业市场规模稳步增长，AI 等高算力场景将持续拉动需求，行业发展前景向好。但是，受下游存储行业供需结构性调整影响，AI 驱动存储产能向企业级倾斜，客户晟碟半导体调整经营策略减少采购，导致公司 2026 年 1-9 月相关产品销售下滑，业绩出现亏损。

（5）公司竞争优势

公司坚持以客户为中心，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。公司竞争优势主要体现在：

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。

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。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。

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。

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，成为公司保持较强市场竞争力的重要组成部分。在数据存储领域，公司在国内市场拥有一定的行业知名度和竞争力，已经和晟碟半导体、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，2026 年以来，公司逐步加强与江波龙等国内知名存储客户的项目合作；在消费电子领域，公司和莫仕、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；在新能源领域，开拓了宁德时代、中航光电、欣旺达等行业知名客户。

综上，公司具有较强的竞争优势，其中在数据存储领域，在国内市场拥有一定的行业知名度和竞争力。受下游存储行业供需结构性调整影响，2026 年 1-9 月公司数据存储业务对晟碟半导体销售下降，并非公司竞争优势弱化导致，2026 年以来，公司逐步加强与江波龙等国内知名存储客户的项目合作，逐步降低晟碟半导体收入下降对公司的影响。

（6）成本结构变动

2026 年 1-9 月，公司数据存储互连产品及组件和新能源精密连接器及结构件业务毛利率下降幅度较大，以下主要分析两者成本结构变动情况：

单位：万元

项目		2026 年 1-9 月		2025 年 1-9 月	
		金额	占比	金额	占比
数据存储互连产品及组件	直接材料	1,471.20	39.22%	2,855.07	45.55%
	人工成本	482.21	12.85%	778.94	12.43%
	制造费用	932.88	24.87%	1,387.60	22.14%
	外协加工成本	865.28	23.06%	1,247.02	19.89%
	合 计	3,751.57	100.00%	6,268.64	100.00%
新能源精密连接器及结构件	直接材料	3,102.58	60.88%	3,505.68	63.93%
	人工成本	402.60	7.90%	583.08	10.63%
	制造费用	1,076.07	21.11%	1,125.32	20.52%
	外协加工成本	515.04	10.11%	269.20	4.91%
	合 计	5,096.29	100.00%	5,483.28	100.00%

如上表，2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司数据存储互连产品及组件成

本主要由直接材料、制造费用和外协加工成本构成，结构总体保持稳定，**2026 年 1-9 月直接材料占比有所下降，主要系产品结构变化及外协加工成本上涨导致**。

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司新能源精密连接器及结构件主要由直接材料、制造费用构成，结构总体保持稳定。

（7）期间费用及其他损益科目变动

2025 年 1-9 月和 2026 年 1-9 月，公司期间费用及其他损益科目变动情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月	变动金额
税金及附加	469.44	554.02	-84.58
销售费用	804.47	854.34	-49.88
管理费用	4,267.76	4,254.44	13.32
研发费用	3,176.67	3,307.61	-130.94
财务费用	1,193.92	1,069.58	124.35
其他收益	336.32	347.59	-11.28
投资收益（损失以“-”号填列）	24.18	50.27	-26.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	411.76	-643.81	1,055.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,722.33	-1,365.39	-356.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	97.74	-25.90	123.64

如上表，2026 年 1-9 月与 2025 年 1-9 月相比，公司税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用、其他收益、投资收益和资产处置收益金额变动较小。

2026 年 1-9 月，公司信用减值损失较 2025 年 1-9 月减少 1,055.56 万元，主要系应收账款余额下降，坏账准备计提金额减少所致；资产减值损失增加 356.94 万元，主要系存货增加，对应存货跌价准备计提增加所致，合计来看，信用减值损失和资产减值损失导致公司 2026 年 1-9 月利润总额增加 698.63 万元，影响较小。

总体来看，期间费用及其他损益科目变动对 2026 年 1-9 月公司扣非后归属于母公司股东的净利润影响较小。

综上，2026 年 1-9 月，公司扣非后归属于母公司股东的净利润为-3,127.00 万元，出现亏损，主要系数据存储互连产品及组件毛利额同比减少 4,198.53 万元所致。数据存储互连产品及组件毛利额同比减少主要系公司对晟碟半导体的销售出现下降所致。

（二）与同行业可比公司变动趋势是否一致

2025 年度和 **2026 年 1-9 月**，发行人扣非后归属于母公司股东的净利润与同行业可比公司比较情况如下：

单位：万元

项 目	2026 年 1-9 月		2025 年度	
	金额	同比变动	金额	同比变动
电连技术	**31,901.83**	**-13.49%**	26,276.12	-57.04%
鼎通科技	**20,809.23**	**24.87%**	22,194.86	139.44%
徕木股份	**-8,820.32**	**-1,361.15%**	-14,565.89	-300.15%
瑞可达	**14,365.46**	**-34.41%**	27,794.40	70.14%
胜蓝股份	**17,738.12**	**71.45%**	10,883.20	12.53%
意华股份	**13,906.60**	**-44.77%**	28,538.13	152.39%
可比公司平均值	**14,983.49**	**-19.49%**	**16,853.47**	**-12.09%**
发行人	**-3,127.00**	**-2,923.79%**	**-388.29**	**-123.23%**

1、2025 年度变动趋势对比

2025 年度，发行人扣非后归属于母公司股东的净利润同比下降 123.23%，同行业可比公司平均值为下降 12.09%，存在差异，各公司变动原因如下：

（1）电连技术。2025 年度，电连技术扣非后归属于母公司股东的净利润同比下降 57.04%，根据其年报，主要系长期股权投资计提资产减值损失金额 2.43 亿元所致。

（2）鼎通科技。2025 年度，鼎通科技扣非后归属于母公司股东的净利润同比增加 139.44%，根据其年报，业绩增长主要系通讯连接器市场需求旺盛，订单量提升，叠加新产品顺利量产，高毛利通讯产品占比持续优化，带动其整体盈利水平显著提升。

（3）徕木股份。2025 年度，徕木股份扣非后归属于母公司股东的净利润同比下降 300.15%，根据其年报，主要系：①在当前全球汽车行业向电动化与智能化深度转型的背景下，一方面，整车厂商定价策略普遍收紧，导致部分产品价格下调；另一方面，以铜材为代表的关键金属原材料价格在报告期内达到历史新高，进一步推高了生产成本。2025 年度经营性业绩亏损为 3,857.90 万元；②随着市场环境迅速变化和产品更新迭代影响，部分存货、固定资产等出现减值迹象，针对上述资产计提了减值准备，对本期利润影响为-10,995.58 万元。

（4）瑞可达。2025 年度，瑞可达扣非后归属于母公司股东的净利润同比增加 70.14%，根据其年报，主要原因系：①不断推进技术创新、工艺创新和生产自动化，提升产品竞争力，降低成本；②管理变革初见成效，单位人效持续增长，企业运营效率指标持续优化。

（5）胜蓝股份。2025 年度，胜蓝股份扣非后归属于母公司股东的净利润同比增加 12.53%，变动较小。

（6）意华股份。2025 年度，意华股份扣非后归属于母公司股东的净利润同比增加 152.39%，根据其年报分析，信用减值损失同比减少 16,538.83 万元，对其 2025 年度扣非后归属于母公司股东的净利润影响较大。

2025 年度，发行人扣非后归属于母公司股东的净利润下降幅度为 123.23%，大于可比公司平均值，主要系公司受偶发事件“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，而同行业可比公司无此事件，因此，发行人扣非后归属于母公司股东的净利润与同行业可比公司存在差异。

2、2026 年 1-9 月变动趋势对比

2026 年 1-9 月，发行人扣非后归属于母公司股东的净利润同比下降 2,923.79%，同行业可比公司平均值为下降 19.49%，存在差异，公司下降主要系数据存储互连产品及组件毛利额同比减少 4,198.53 万元所致。同行业可比公司中电连技术、鼎通科技、胜蓝股份和意华股份未披露 2026 年 1-9 月扣非后归属于母公司股东的净利润变动原因，瑞可达、徕木股份已披露变动原因。

根据瑞可达 2026 年三季报，其扣非后归属于母公司股东的净利润下降主要

原因系收入增速未能超过期间费用增速，尤其是财务费用增速较快，从而导致本期利润下滑。

根据徕木股份 2026 年三季报，其扣非后归属于母公司股东的净利润下降主要系上游以铜材为代表的关键金属原材料价格长期维持高位；同时受汇率波动影响产生汇兑损失等因素对当期利润造成影响。

（三）导致公司业绩亏损的相关不利影响因素是否已消除或减弱，是否对募投项目实施造成负面影响，公司拟采取的应对措施

1、导致公司业绩亏损的相关不利影响因素是否已消除或减弱

2025 年度公司业绩亏损主要受“罗马仕充电宝召回事件”影响，单项计提信用减值损失和资产减值损益所致，系偶发事件，相关不利影响对公司未来经营业绩的负面影响已基本消除。2026 年 1-9 月业绩亏损主要系对晟碟半导体的销售减少，公司数据存储互连产品及组件销售收入及毛利额下降所致。受 AI 存储高需求影响，公司主要客户晟碟半导体将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，消费类存储产品反而出现了一定下降，随着 AI 存储景气度的持续，相关不利影响因素短期可能仍将持续。

2、是否对募投项目实施造成负面影响

公司本次募投项目为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。“罗马仕充电宝召回事件”对公司的影响已基本消除；公司新能源精密连接器及结构件生产项目面向的客户主要为宁德时代、欣旺达、中航光电等新能源汽车行业客户，高速数据通讯连接器及组件生产项目面向的客户主要为莫仕等 AIDC 行业客户，均不涉及消费类数据存储行业和晟碟半导体。因此，2025 年度和 2026 年 1-9 月业绩亏损的因素不会对本次募投项目实施造成负面影响。

3、公司拟采取的应对措施

针对公司业绩亏损的情况，公司管理层高度重视，并积极采取应对措施，主要包括：

（1）重点挖掘大客户的新需求

公司深入挖掘已有大客户的新需求，逐步扩大与宜丽客、宁德时代、莫仕等主要客户的合作领域。公司与宜丽客的合作从最初的插排产品，拓展到连接线、连接器等产品，与宁德时代的合作从动力电池领域拓展到储能电池领域，与莫仕的合作从消费电子领域拓展到 AIDC 领域。

（2）加快重点募投产品客户认证及量产导入

公司高速数据通讯连接器项目从 2025 年下半年开始布局，截至目前部分项目已完成客户审厂、产品报价及定点、制定产品计划、设计、开发及送样流程，已进入量产准备与验证阶段；新能源连接器业务，公司 2025 年 3 月与宁德时代签署合作框架协议，合作项目和销售规模保持快速增长。公司将根据客户认证进度及订单情况合理安排产能建设节奏，优先保障已有客户及明确需求项目的产能供给，提高募集资金使用效率。

（3）优化数据存储领域客户布局

公司一方面积极拓展数据存储领域新客户，2026 年以来逐步加强与江波龙等国内知名存储客户的项目合作，丰富客户矩阵，逐步降低单一客户业务波动对公司的影响；另一方面持续与晟碟半导体保持密切沟通与业务联动，紧密跟踪其存储业务的布局调整与需求变化，巩固双方长期合作基础。

（4）审慎培育新兴业务，形成新的收入增长点

公司在保持现有主营业务稳定发展的基础上，结合自身精密制造、连接器及结构件生产能力，根据市场需求、客户订单及业务盈利能力，审慎拓展智能无人飞行器及组件等新兴业务。公司于 2025 年 5 月设立子公司开展相关业务，2026 年 1-9 月已实现营业收入 8,738.65 万元。

（5）加大海外市场布局

公司投资设立的马来西亚创益通 2025 年 12 月开始小规模量产，目前处于产能爬坡阶段，越南创益通（筹备）目前也已开始投资备案。

二、结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定；自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否已从本次募集资金中扣除

（一）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定

1、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（包括类金融业务）的情形

截至 2026 年 9 月 30 日，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	**751.65**	否	-
2	其他应收款	**599.68**	否	-
3	其他流动资产	**487.72**	否	-
4	其他权益工具投资	**767.31**	否	-
5	其他非流动资产	**570.85**	否	-
合计				-
归属母公司股东的净资产				**60,433.66**
财务性投资占归属于母公司股东净资产的比例				-

截至 2026 年 9 月 30 日，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 2026 年 9 月 30 日，公司应收款项融资为银行承兑票据，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 2026 年 9 月 30 日，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	194.80	-
押金、保证金	275.23	-
代垫社保款	80.01	-
往来及其他	87.16	-
减：坏账准备	37.52	-
合计	599.68	-

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 2026 年 9 月 30 日，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	414.03	-
待取得抵扣凭证的进项税	4.02	-
预缴所得税	31.08	-
发行费	38.58	
合计	487.72	-

截至 2026 年 9 月 30 日，公司其他流动资产主要为待抵扣进项税，不属于财务性投资。

（4）其他权益工具投资

截至 2026 年 9 月 30 日，公司其他权益工具投资具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	其中：财务性投资金额	是否属于财务性投资及原因
郑州奔虎动力新能源科技有限公司	767.31	-	否。郑州奔虎主要从事新能源电池系统的研发、生产和销售，公司通过投资郑州奔虎，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，另一方面有利于公司了解新能源电池产业的发展动向，推动公司新能源精密结构件业务领域的市场拓展。公司投资郑州奔虎符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。
合计	767.31	-	

公司其他权益工具投资为投资郑州奔虎形成。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 2026 年 9 月 30 日，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。

2、符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等的相关规定

（1）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、政策性重组等形成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。

（2）根据《监管规则适用指引—发行类第 7 号》，对财务性投资的要求如下：

①除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

②发行人应披露募集资金未直接或变相用于类金融业务的情况。对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于 30%，且符合下列条件后可推进审核工作：

1）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类金融业务的金额（包含增资、借款等各种形式的资金投入）应从本次募集资金总额中扣除。

2）公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。

综上，截至最近一期期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定。

（二）自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否已从本次募集资金中扣除。

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）起至今，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今，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今，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今，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今，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今，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今，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今，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。

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今，公司不存在新投入或拟投入类金融业务的情形。

因此，自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司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。

三、补充披露情况

（一）针对本题“问题（1）”，发行人已在募集说明书“重大风险提示”之“（三）未来经营业绩继续亏损的风险”和“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“三、（一）未来经营业绩继续亏损的风险”补充披露如下：

“（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、-319.46 万元和**-1,704.57 万元**，其中 2025 年度**和 2026 年 1-6 月**业绩出现亏损，**2025 年度业绩亏损主要系受“罗马仕充电宝召回事件”影响，2026 年 1-6 月业绩亏损主要系受 AI 驱动影响，客户晟碟半导体调整经营策略，将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，对公司采购下降，导致公司数据存储互连产品及组件毛利额下降。**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。”

四、核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人会计师履行了以下核查程序：

1、（1）查阅发行人年度报告、**三季度报告**，获取发行人各类产品的销售结构、产品价格及销量、毛利额及毛利率、产品成本结构、期间费用等相关资料，并访谈发行人管理层，了解 2025 年度和 **2026 年 1-9** 月业绩亏损的原因；（2）访谈发行人客户晟碟半导体，了解公司对其销售下降的原因、相关不利影响因素是否消除和后续业务规划；（3）查阅同行业可比公司的定期报告及其他公开披露信息，了解同行业可比公司 2025 年度、**2026 年 1-9 月**业绩情况，了解发行人与同行业可比公司业绩变动趋势是否相符；（4）查阅发行人本次募投项目情况，了解业绩亏损是否对募投项目产生负面影响；（5）访谈发行人管理层，了解针对业绩亏损的应对措施。

2、（1）获取发行人最近一期末财务报表及科目明细，逐项核查应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资、其他非流动资产等可能涉及财务性投资的科目构成，判断是否构成金额较大的财务性投资，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关规定；（2）访谈发行人管理层，查阅总经理办公会、董事会及股东会决议等相关资料，核查发行人自本次发行董事会决议日前六个月至今已实施或拟实施的财务性投资情况，判断是否存在新投入或拟投入的财务性投资，以及相关金额是否已按照《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的规定从本次募集资金总额中扣除。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人会计师认为：

1、（1）发行人 2025 年度业绩亏损主要系受“罗马仕充电宝召回事件”影响，系偶发事件，2026 年 **1-9** 月业绩亏损主要受主要客户晟碟半导体将生产重心转向毛利率更高的 AI 类存储产品，导致公司数据存储互连产品及组件销售收入及毛利额下降所致，具有合理性。（2）发行人经营业绩与同行业可比公司变动趋势存在差异具有合理性。（3）导致发行人 2025 年度业绩亏损的相关不利影

响因素已基本消除；2026 年 1-9 月业绩亏损主要系客户晟碟半导体将生产重心转向 AI 存储类产品，导致公司数据存储互连产品及组件销售收入及毛利额下降所致，随着 AI 存储景气度的持续，相关不利影响因素短期可能仍将持续。（4）发行人 2025 年度和 2026 年 1-9 月业绩亏损的因素不会对本次募投项目实施造成负面影响。（5）针对业绩亏损的情形，发行人采取措施积极应对。

2、截至最近一期期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定；自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司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。

其他问题：

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时，请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

【答复】

一、请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序

公司已在募集说明书扉页重大事项提示中，对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险进行补充、完善，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

二、请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

（一）社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况

公司于 2026 年 4 月 23 日公告《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 股股票预案》，自该预案公告日至本回复报告出具日，公司及保荐人持续关注各类媒体报道，通过网络检索等方式查询公司的敏感舆情，并通过必应和百度搜索引擎查询主要财经网站及通过微信查询微信公众号等公开网络信息平台对于此类舆情信息的反馈。经核查，自公司本次发行预案公告日至本回复报告出具日，不存在社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道，未出现对本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性进行质疑的情形，本次发行申请文件中涉及的相关信息披露真实、准确、完整。

公司及保荐人将持续关注有关公司本次发行相关的媒体报道，如果出现媒体对公司本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，公司及保荐人将及时进行核查并持续关注相关事项进展。

（二）保荐机构核查程序及核查意见

1、核查程序

通过公开网络信息检索等方式检索发行人自本次发行预案公告日至本回复报告出具日的相关媒体报道及相关情况，对检索获得的媒体报道内容进行确认与核实，并通过必应和百度搜索引擎查询主要财经网站及通过微信查询微信公众号等公开网络信息平台对于此类舆情信息的反馈，判断是否存在与发行人本次发行相关的重大舆情或媒体质疑情况，并与本次发行申请文件进行对比。

2、核查意见

自发行人本次发行预案公告日至本回复报告出具日，不存在社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的报道，未出现对本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性进行质疑的情形。本次发行申请文件中涉及的相关信息披露真实、

准确、完整。

保荐人将持续关注与发行人本次发行相关的媒体报道情况，如果出现媒体对本次发行信息披露真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，保荐人将及时进行核查。

（以下无正文）

（以下无正文，为《关于深圳市创益通技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》之发行人签字盖章页）

深圳市创益通技术股份有限公司

2026 年 11 月 11 日

发行人法定代表人、董事长声明

本人已认真阅读《关于深圳市创益通技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》的全部内容，确认审核问询函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长：

张建明

深圳市创益通技术股份有限公司

2026年11月11日

（以下无正文，为《关于深圳市创益通技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》之保荐人签字盖章页）

保荐代表人：

颜 凯　　戴卫兵

国信证券股份有限公司

2020 年 11 月 11 日

保荐人（主承销商）法定代表人声明

本人已认真阅读深圳市创益通技术股份有限公司本次审核问询函的回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长：

张纳沙

国信证券股份有限公司

2016年11月11日