

民生证券股份有限公司

关于深圳市迅捷兴科技股份有限公司

2021 年持续督导跟踪报告书

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，民生证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为深圳市迅捷兴科技股份有限公司（以下简称“迅捷兴”和“公司”）持续督导工作的保荐机构，负责迅捷兴上市后的持续督导工作，并出具本持续督导年度报告书。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与迅捷兴签署了保荐及承销协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案。
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解迅捷兴业务情况，对迅捷兴开展了持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2021年度，迅捷兴在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	2021年度，迅捷兴在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺	在持续督导期间，保荐机构督导迅捷兴及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺

序号	工作内容	持续督导情况
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促迅捷兴依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构对迅捷兴的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，迅捷兴的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促迅捷兴严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对迅捷兴的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2021年度，迅捷兴及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2021年度，迅捷兴及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清，上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	2021年度，经保荐机构核查，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2021年度，迅捷兴未发生前述情况
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检	保荐机构已制定了现场检查的相关

序号	工作内容	持续督导情况
	查工作要求，确保现场检查工作质量	工作计划，并明确了现场检查工作要求
16	上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）本所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2021年度，迅捷兴不存在前述情形

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

三、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

（一）核心竞争力风险

1、产品研发与工艺技术革新的风险

印制电路板生产企业需要持续进行研发及工艺改进，保持和提升公司的核心竞争力，保障公司持续发展。对于生产样板的PCB企业来说，由于样板主要应用于客户研发阶段的产品，技术要求高，同时样板企业平均订单面积更小，客户较分散，不同客户的产品技术要求存在一定差异，对PCB样板企业提出了更高的技术要求。

目前，国内少数PCB龙头企业，如深南电路、兴森科技、崇达技术等凭借产品和技术优势，已率先布局应用于半导体领域的IC封装基板或半导体测试板领域。公司专注于印制电路板样板、小批量板的制造，目前的产品涵盖了HDI板、高频板、高速板、厚铜板、金属基板、挠性板、刚挠结合板等多种特殊工艺和特殊基材产品，但在应用相对高端的IC封装基板和半导体测试板领域尚无布局，公司存在技术研发压力较大的风险。

PCB生产企业主要通过在生产实践中不断研发、积累，形成各自的核心技术。考虑到未来市场变化、技术变革及公司自身研发过程存在的各种不可预见因素等，

未来公司若无法保持对新技术的吸收应用以及对新产品、新工艺的持续开发，公司将面临产品研发与工艺技术落后的风险。

2、核心技术人员流失的风险

PCB行业对生产科技属性要求极高，尤其是“样板”企业，不仅需要具备对产品结构、制造工艺进行深入研究和创新开发的能力，以帮助客户快速完成新产品开发、抢占市场先机，还需要具备满足客户优化产品的设计布局、提升产品稳定性需求的能力。因此，PCB企业必须拥有大量的高素质复合型人才。复合型专业人才的培育往往需要经过大量的知识体系训练和长期的行业经验积累，耗时较长。而PCB行业内具有一定规模的企业数量较多，竞争激烈，行业内的人才流动频繁。若未来核心技术人员大面积流失，公司生产经营尤其是新产品研发将受到较大的影响。

(二) 经营风险

1、主要原材料价格波动的风险

公司原材料成本占主营业务成本的比重较高，生产PCB的主要原材料包括覆铜板、铜球、铜箔、半固化片和金盐受铜价、石油和黄金的价格影响较大。若原材料价格大幅波动，而公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移或不能通过技术创新抵消原材料成本上涨的压力，又或在价格下降时未能做好存货管理，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

2、环保相关的风险

印制电路板的生产过程中，会产生废水、废气及固体废弃物。随着国家对环境保护的日益重视，未来政府可能制定更加严格的环境保护措施及提高环保标准，则公司的环保投入将会进一步增加，环保成本相应增大。同时，公司不能完全排除由于管理疏忽或不可抗力导致环境事故的可能性，从而对公司的声誉及盈利造成不利影响。

3、规模扩张引发的管理风险

随着公司业务经营规模的不断扩大，尤其是后续募集资金投资项目的投产及珠

海基地的建设，公司的产销规模将快速扩张并同时多个生产基地开展生产经营。如果公司未来不能在成本管理、交货稳定性等方面继续保持和提高，可能会出现交货期延长、成本上升、产品稳定性下降等风险。另外，公司的资产规模和经营规模的大幅提高，对公司的组织结构、管理体系的有效性，以及经营管理人才都带来了极大的挑战。

如果公司在未来高速发展过程中不能稳定、高效地解决由规模扩张带来的管理问题，公司的竞争盈利能力将被削弱，对生产经营以及长远发展造成不利影响。

4、安全事故的风险

PCB企业普遍在生产过程中存在生产工序长、大型机器设备多、生产员工众多的特点，存在因管理不善、操作不当等原因出现安全事故的潜在风险。公司存在因安全管理疏忽或工作人员培训不到位导致的违规操作等原因带来的安全事故的风险。一旦发生安全生产事故，公司生产经营活动将受到重大不利影响。

（三）财务风险

公司根据客户的历史交易记录和销售规模，给予客户一定的货款结算周期。报告期期末，公司应收账款净额为12,973.97万元，公司应收票据净额为5,884.72万元，合计占流动资产的比例为35.06%。

公司的应收票据、应收账款占公司流动资产的比例较大。未来随着公司经营规模的扩大，应收账款余额和应收票据将随之增长。如果主要客户的财务状况突然出现恶化，将会给公司带来应收票据、应收账款无法及时收回的风险。

（四）行业风险

全球印刷线路板行业集中度不高，生产商众多，市场竞争充分。虽然目前PCB行业存在市场份额向优势企业集中的发展趋势，但在未来较长时期内仍将保持较为分散的行业竞争格局。同时，随着下游应用领域竞争加剧、产品价格走低，PCB产品也存在价格下降的风险。

公司目前与国内PCB领域的龙头企业相比，公司在经营规模、市场占有率等方

面存在较大差距。伴随着国内PCB企业纷纷扩产，未来市场竞争可能加剧，竞争对手可能利用其资金优势加大投入，如若生产管理、技术水平以及产品质量不能持续提升，公司的经营业绩将受到不利影响。

（五）宏观环境风险

印制电路板是电子产品的关键电子互连件，又被称为“电子产品之母”，其发展受下游应用领域影响较严重；包括工业控制、汽车电子、医疗器械、通信设备、消费电子等行业的发展与全球宏观经济息息相关。

若全球经济出现大幅回落或下游行业受市场、政策等因素影响出现需求波动，且公司未能及时通过调整客户和订单结构来有效应对，将会造成公司销售收入下降，对经营业绩产生不良影响。

四、重大违规事项

2021年度，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

（一）主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2021年度/ 2021年末	2020年度/ 2021年末	本期比上年同期增减(%)
营业收入	564,067,210.66	447,543,182.58	26.04
归属于上市公司股东的净利润	64,075,348.41	56,490,069.15	13.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,077,389.73	49,739,122.17	16.76
经营活动产生的现金流量净额	85,349,442.37	54,408,355.81	56.87
归属于上市公司股东的净资产	648,195,873.34	384,065,211.74	68.77
总资产	850,691,150.99	581,262,580.67	46.35

（二）主要财务指标

主要财务指标	2021年度	2020年度	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.52	0.56	-7.14
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.56	-7.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.48	0.50	-4.00

加权平均净资产收益率 (%)	11.66	15.88	减少4.22个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.57	13.98	减少3.41个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	6.58	6.34	增加0.24个百分点

(三) 主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期，公司实现营业收入564,067,210.66元，同比增长26.04%，主要系公司持续布局PCB生产从客户产品研发到批量生产一站式服务发展战略，通过进一步提升瓶颈工序产能，不断优化产品品质和交期、强化成本管控能力等进一步增强一站式服务竞争力，从而努力推动公司营业收入提升。

2、报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为8,534.94万元，同比增长56.87%，主要系当年销售回款较上期增长所致。

3、报告期末，公司总资产为850,691,150.99元，同比增长46.35%，主要系①公司当年首次公开发行股票募集资金到位后，货币资金有所增加；报告期，公司使用闲置募集资金购买理财产品，导致期末交易性金融资产同比有所上涨；②子公司珠海迅捷兴当期购买土地使用权，导致期末无形资产账面价值同比有所增加；

4、报告期末，公司归属于上市公司股东的净资产为648,195,873.34元，同比增长68.77%，主要系①公司当年完成首次公开发行股票，导致股本及资本公积有所上涨；②公司2021年度实现的净利润结转至所有者权益。

综上，公司2021年度主要财务数据及指标变动具备合理性。

六、核心竞争力的变化情况

公司专注于印制电路板样板、小批量板的制造，产品和服务以“多品种、小批量、高层次、短交期”为特色，致力于满足客户新产品的研究、试验、开发与中试需求，产品广泛应用于安防电子、工业控制、通信设备、医疗器械、汽车电子、轨道交通等领域。

公司的核心竞争力主要体现为一站式服务的先发优势、技术和产品全面、客户资源丰富及产品质量优势等。2021年度，公司生产经营状态较好，营业收入及归属

于股东的净利润水平同比分别提升26.04%、13.43%。公司始终将工艺技术研究与新产品开发作为公司发展的重要支撑，持续进行研发投入。2021年度，公司研发费用为37,087,970.54元，同比增长30.61%。与此同时，为了对研发成果进行保护，公司持续对相关研发成果申请专利。报告期，公司累计申请发明专利17项、实用新型19项，研究开发持续布局高频高速、HDI、厚铜板等产品，持续提升高端产品工艺研发能力及高层次线路板批量生产能力，紧跟行业及下游领域发展方向。

综上所述，2021年公司核心竞争力未发生不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出及变化情况

2021年，公司继续加大研发投入，当年研发费用为37,087,970.54元，同比增长30.61%。

（二）研发进展

报告期内，公司累计申请发明专利17项、实用新型19项，研究开发持续布局高频高速、HDI、厚铜板等产品，持续提升高端产品工艺研发能力及高层次线路板批量生产能力。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

截至2021年12月31日，公司募集资金使用及当期余额情况如下：

单位：人民币元	
项目	金额
2021年4月30日募集资金总额	253,430,100.00
减：主承销商扣除保荐承销费	35,556,603.77
2021年4月30日募集资金账户初始存放金额	217,873,496.23
减：其他发行费用	17,818,318.77
募集资金净额	200,055,177.46
加：尚未支付的其他发行费用	50,026.30

加：2021 年度募集资金利息收入、理财收益扣除手续费后净额	3,344,334.83
减：2021 年度募投项目支出	41,078,598.26
减：尚未到期结构性存款	122,000,000.00
截至 2021 年 12 月 31 日止尚未使用的募集资金余额	40,370,940.33

截止2021年12月31日，公司及子公司募集资金存放专项账户的存款余额如下：

单位：人民币元

存放银行	银行账户账号	存款方式	余额
招商银行股份有限公司沙井支行	755917304810828	活期存款	532,618.72
中国银行股份有限公司深圳新沙支行	753674742360	活期存款	272,640.12
杭州银行股份有限公司深圳龙华支行	440304016000336590	活期存款	449,949.87
招商银行股份有限公司沙井支行	755933502310828	活期存款	8,975,183.67
杭州银行股份有限公司深圳龙华支行	4403040160000340352	活期存款	30,140,547.95
合计			40,370,940.33

注：4403040160000340352 为结构性理财产品账户，截止 2021 年 12 月 31 日，该理财产品已到期，尚未赎回，公司于 2022 年 1 月 7 日赎回至账号为 440304016000336590 的募集资金账户。

2021年度，公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及中国证券监督管理委员会相关法律法规的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

公司控股股东、实际控制人为马卓，其直接持有公司股票51,573,100股，本年度持股数未发生增减变动。

公司董事、监事和高级管理人员自上市后直接持股及间接持股数量均未发生变动。公司控股股东、实际控制人和董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于深圳市迅捷兴科技股份有限公司
2021年持续督导跟踪报告书》之签章页）

保荐代表人： 陈耀

陈耀

肖晴

肖晴

