

中信建投证券股份有限公司

关于

**捷邦精密科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之**

上市保荐书

保荐机构



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇二二年九月

保荐机构及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人黄灿泽、方纯江已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

目 录

释 义	3
一、发行人基本情况	5
二、发行人本次发行情况	15
三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况	16
四、关于保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明	18
五、保荐机构对本次证券发行的内部审核程序和内核意见	19
六、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项	20
七、保荐机构关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》 和中国证监会及深交所规定的决策程序的说明	21
八、保荐机构关于本次证券上市是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》 上市条件的说明	22
九、持续督导期间的工作安排	25
十、保荐机构关于本项目的推荐结论	26

释 义

在本上市保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

保荐机构、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人、本公司、公司、股份公司、捷邦科技	指	捷邦精密科技股份有限公司
长江晨道	指	长江晨道（湖北）新能源产业投资合伙企业（有限合伙）
超兴创投	指	宁波梅山保税港区超兴创业投资合伙企业（有限合伙）
国信资本	指	国信资本有限责任公司
宁波天睿	指	宁波天睿企业管理合伙企业（有限合伙）
业峻鸿成	指	共青城业峻鸿成投资合伙企业（有限合伙）
昆山尚为	指	昆山尚为新材料有限公司
富士康	指	鸿海精密工业股份有限公司及其下属公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司及其下属公司
广达电脑	指	广达电脑股份有限公司及其下属公司
仁宝电脑	指	仁宝电脑工业股份有限公司及其下属公司
可成科技	指	可成科技股份有限公司及其下属公司
伟创力	指	Flex Ltd.及其下属公司
蓝思科技	指	蓝思科技股份有限公司
苹果	指	Apple Inc.
谷歌	指	Google Inc.
亚马逊	指	Amazon Inc.
SONOS	指	SONOS Inc.
功能件	指	指应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等电子产品及其组件，以实现特定功能的器件
结构件	指	在电子设备中起保护、固定、支持和装饰作用，提供容纳内部零部件所需空间的器件
模切	指	根据产品设计要求，利用复合和分切设备，将一种或多种材料（如高分子薄膜、胶带、泡棉、石墨片、橡胶、金属箔片、硅胶等材料）进行组合、分切，再借助于模具，通过冲切设备的压力作用形成预定规格零部件的成型工艺
3D 打印	指	一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的增材制造技术

CCD	指	Charge Coupled Device 的缩写，CCD 是一种半导体器件，可直接将光学信号转换为模拟电流信号，电流信号经过放大和模数转换，实现图像的获取、存储、传输、处理和复现
碳纳米管	指	英文 Carbon Nanotube，缩写 CNT，是单层或多层石墨烯围绕中心轴按一定的螺旋角卷曲而成的无缝纳米管
碳纳米管导电浆料	指	将碳纳米管与分散溶剂等其他原材料搅拌、研磨而成导电浆料
发行人会计师、审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、国枫	指	北京国枫律师事务所
发行人评估师、沃克森	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
《公司章程》	指	《捷邦精密科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	发行人 2021 年第一次临时股东大会审议通过的并于本次发行后生效的《捷邦精密科技股份有限公司章程（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2022]6411 号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《注册管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期、最近三年	指	2019 年、2020 年和 2021 年
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日
本次发行、本次公开发行	指	本次向社会公众公开发行 1,810 万股人民币普通股（A 股）的行为

本上市保荐书中部分合计数与各分项直接相加之和如在尾数上有差异，除含特别标注外，均为四舍五入所致。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称	捷邦精密科技股份有限公司
英文名称	J.Pond Precision Technology Co., Ltd.
住所	广东省东莞市松山湖园区研发一路1号1栋201室
法定代表人	辛云峰
注册资本	5,409.2828 万元
统一社会信用代码	91441900663343661L
有限公司成立日期	2007 年 6 月 28 日
股份公司成立日期	2020 年 9 月 22 日
邮政编码	523808
互联网网址	http://www.jpond.com.cn/
电子信箱	terence.li@jpond.com.cn
负责信息披露和投资者关系部门	证券事务部
证券事务部负责人	李统龙
联系电话	0769-81238603
传真号码	0769-81238600

（二）发行人主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务

公司为定制化的精密功能件和结构件生产服务商，能够为客户提供包括产品设计研发、材料选型验证、模具设计、试制、测试、量产等一系列服务。经过多年的发展，公司精密功能件和结构件产品品类已从防护类功能件经传统精密功能件过渡，开拓至柔性复合精密功能件和金属精密功能结构件，产品主要应用于平板电脑、笔记本电脑、一体机电脑、智能家居、3D 打印、无人机等消费电子产品领域；同时公司也向新材料领域延伸，开发出在力学、导电等方面有相对优势的碳纳米管产品，产品主要应用于锂电池领域。

公司为国家高新技术企业，始终坚持研发立本，将产品及技术创新放在首位，不断提升创新能力及技术研发实力。截至 2021 年 12 月 31 日，公司及子公司已取得发明专利 16 项、实用新型专利 86 项。公司通过多年的技术研发和积累，掌

握了复杂柔性精密功能件集成加工成型技术、基于 CCD 视觉检测小孔废料技术、散热类材料多层次加工成型工艺技术、排版定位贴装技术等核心技术，并通过不断增加先进的生产设备，定制化购置及自主改进生产设备、优化精密模具设计、创新工艺流程等方式，实现了原材料复合、模切、转贴、排废等多种工艺流程一体化作业，在生产效率、良品率等方面具有一定的优势。

经过多年的积累，公司凭借强大的研发设计能力、可靠的产品品质、完善的客户服务体系、灵活快速的响应能力获得了苹果、谷歌、SONOS 等知名终端品牌厂商的合格供应商认证。公司直接客户主要为富士康、比亚迪、伟创力、蓝思科技、广达电脑、仁宝电脑、可成科技等知名制造服务商或组件生产商，产品最终应用于苹果、谷歌、亚马逊、SONOS 等知名消费电子终端品牌。苹果在 2019 年 3 月和 2021 年 5 月分别公告了其 2018 财年和 2020 财年的主要供应商名单，发行人均为苹果对应财年的主要供应商。

2、核心技术

通过多年的研发和技术积累，发行人在消费电子功能件和结构件领域形成了多项自主研发的核心技术，并已全面应用在各主要产品的设计当中，实现了科技成果的有效转化，主要核心技术如下：

序号	核心技术	技术所处阶段	技术来源
1	柔性立体镂空结构电磁屏蔽件自动包裹成型、裁断技术	批量生产	自主研发
2	精密金属立体结构件成型与局部贴装工艺	批量生产	自主研发
3	复杂柔性精密功能件集成加工成型技术	批量生产	自主研发
4	基于 CCD 视觉检测小孔废料技术	批量生产	自主研发
5	工业设备触控屏组件加工技术	批量生产	自主研发
6	含硅离型膜硅转移快速检测技术	批量生产	自主研发
7	散热类材料多层次加工成型工艺技术	批量生产	自主研发
8	排版定位贴装技术	批量生产	自主研发
9	圆环凸包型电子绝缘组件成型技术	批量生产	自主研发
10	多功能功能件自动贴合技术	批量生产	自主研发

3、研发水平

经过多年的研发投入和技术积累，发行人获得了多项知识产权和技术成果。截至 2021 年 12 月 31 日，发行人已取得发明专利 16 项、实用新型专利 86 项。报告期内发行人持续加大研发投入，保证了各研究项目的顺利开展，研发费用及占营业收入的比例情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用（万元）	6,675.62	5,085.52	3,640.79
研发费用占营业收入的比例	6.67%	5.94%	5.99%

（三）发行人主要经营和财务数据及指标

项目	2021-12-31/ 2021 年度	2020-12-31 /2020 年度	2019-12-31 /2019 年度
资产总额（万元）	90,871.87	71,633.45	48,814.44
归属于母公司所有者权益（万元）	48,597.07	40,065.15	22,201.50
资产负债率（母公司）	41.07%	37.68%	41.00%
资产负债率（合并）	44.99%	42.61%	54.52%
营业收入（万元）	100,123.27	85,663.15	60,741.05
净利润（万元）	8,964.39	6,912.05	6,855.57
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,528.32	6,981.06	6,855.57
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	8,543.39	7,599.22	7,808.13
基本每股收益（元）	1.76	1.40	-
稀释每股收益（元）	1.76	1.40	-
加权平均净资产收益率	21.64%	24.21%	37.56%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	16,615.07	1,576.41	6,410.74
现金分红（万元）	1,081.86	2,000.00	-
研发投入占营业收入的比例	6.67%	5.94%	5.99%

（四）发行人存在的主要风险

1、创新风险

公司产品主要应用于平板电脑、笔记本电脑、一体机电脑、智能家居、3D 打印、无人机等消费电子产品领域。随着信息技术的快速发展，消费电子产品更新

换代速度越来越快，功能化和个性化的需求越来越高，客户相应的对精密功能件和结构件生产企业的设计研发及创新能力、产品品质和快速供货能力等要求越来越高。如果公司对产品、技术和市场发展趋势判断失误，对客户需求动态不能及时掌握，技术创新及产品创新无法满足下游行业及客户快速发展的需要，技术路线和产品定位未能根据市场和客户需求变化进行及时调整和优化，将影响公司产品的竞争力并错失市场发展机会，同时无法持续获得客户订单，使公司面临技术创新和产品开发风险，进而对公司的持续竞争能力和未来业务发展产生不利影响。

2、经营风险

(1) 客户集中度较高及对苹果终端品牌存在重大依赖的风险

公司产品主要应用于平板电脑、笔记本电脑、一体机电脑、智能家居、3D 打印、无人机等消费电子产品领域，直接客户主要为富士康、广达电脑、仁宝电脑、可成科技、比亚迪等电子产品制造服务商和组件生产商，再由其集成组装后销售给苹果、谷歌、亚马逊和 SONOS 等终端品牌厂商。

接受同一实际控制人控制的客户合并计算，报告期内公司向前五大客户合计销售金额占营业收入的比例分别为 80.01%、81.03%和 77.63%，其中对第一大客户富士康的销售金额占营业收入的比例分别为 36.85%、39.52%和 37.17%，客户集中度较高。

在未来的经营中，若公司未能通过消费电子产品终端品牌厂商、制造服务商、组件生产商的持续性考核，或者制造服务商、组件生产商未能通过终端品牌厂商的持续性考核，或者终端品牌厂商、制造服务商、组件生产商加大了对其他同类供应商的采购而减少了对公司产品的采购，或者终端品牌厂商、制造服务商、组件生产商在市场竞争中发生了重大不利变化，则主要客户或者终端品牌厂商对公司的采购金额可能会大幅下降，从而对公司的业绩造成不利影响。

从终端品牌厂商来看，公司大部分产品应用于苹果的平板电脑、一体机电脑和笔记本电脑等产品，产品中最终应用于苹果产品的销售收入占营业收入的比例分别为 77.95%、81.27%和 79.65%，下游品牌厂商集中度高，对苹果终端品牌存在重大依赖，但该依赖情形不会对公司未来持续经营能力构成重大不利影响。苹

果制定了《Apple 供应商行为准则》和《Apple 供应商责任标准》，对供应商的业务经营提出了诸多要求和规范，苹果要求其供应商按照准则和标准中的原则和要求经营业务，并遵循所适用的法律法规。苹果每年度会对发行人进行现场检查，若苹果在现场检查中认为发行人存在严重违反其供应商行为准则的行为，则苹果可能取消发行人的供应商资格，此外，如果公司的技术水平及生产服务能力等不能持续满足苹果的要求，无法继续维持与苹果的合作关系，而公司又不能及时拓展其他新的客户，将对公司经营业绩产生不利影响。

(2) 经营业绩增长放缓或下滑的风险

报告期内，受益于下游行业需求增长、行业集中度及公司竞争能力的提升，公司营业收入和净利润实现了较快增长。但由于公司业务发展受宏观经济形势、产业政策、行业竞争、下游市场的景气度、公司竞争能力等多种因素的综合影响，若影响公司发展的因素发生不利变化，则可能会导致公司的经营业绩增长放缓甚至出现大幅下滑。

(3) 市场竞争加剧的风险

公司主要产品为消费电子精密功能件和结构件，产品主要应用于平板电脑、笔记本电脑、一体机电脑、智能家居、3D 打印、无人机等消费电子产品领域。我国是全球最大的消费电子产品生产基地，在全球占有重要地位，电子产品行业整体规模持续扩大，推动了我国消费电子精密功能件和结构件的持续发展。

我国消费电子精密功能件和结构件行业生产企业众多，综合实力突出的大型企业相对较少，行业集中度整体不高。若未来下游市场增速放缓，现有竞争对手利用其品牌、技术、资金优势等持续加大投入，不断渗透到公司主要业务领域和客户，或者有更多的厂商，包括公司客户以及其他相关设备或类似生产经验企业进入消费电子功能件和结构件领域，公司未来将面临市场竞争加剧的风险。

(4) 芯片供应短缺、原材料价格上涨或供应不及时的风险

受 2020 年新冠疫情爆发、自然灾害和投资不足等因素的影响，2020 年第四季度以来全球芯片供应紧张，甚至出现短缺情形。芯片供应紧缺已经蔓延到消费电子领域，但相对于汽车行业来说，平板电脑、个人电脑和其他消费电子等行业

受到的影响较小。若未来全球疫情进一步蔓延或未得到有效控制，芯片供应紧缺的影响可能会在消费电子产品领域进一步扩大或加剧，导致平板电脑、个人电脑和其他消费电子行业的芯片供应存在短缺、交期产生一定的延迟或导致芯片价格的进一步上涨，影响终端产品的出货量或者导致终端产品成本上升，从而对发行人的精密功能件和结构件产品的销量或价格产生影响，进而对发行人的经营业绩产生不利影响。

报告期内，公司材料成本占主营业务成本的比例分别为 74.85%、73.14%和 73.00%，材料成本是公司产品成本的主要组成部分。公司采购的主要原材料包括单/双面胶、五金、保护膜、石墨、泡棉、导电胶、离型膜等。如未来主要原材料价格大幅上涨，公司不能相应提高产品价格转嫁成本，或者供应商无法按照约定的时间交付公司采购的原材料，公司生产安排受到影响，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

(5) 人力资源风险

公司生产经营需要研发、生产、销售、管理等各个领域的专业人才。人员稳定、经验丰富的人力资源是公司可持续发展的关键因素。公司在日常经营过程中面临人才流失、劳动力成本不断提升、无法招募到满足公司经营需要的专业人才等人力资源风险。上述单一或者多个风险的出现将对公司的经营造成不利影响。

(6) 国际贸易摩擦和全球产业转移的风险

报告期内，公司外销销售收入分别为 52,852.92 万元、75,073.44 万元和 83,945.03 万元，占主营业务收入的比例分别为 90.22%、89.99%和 84.78%，占比较高。

目前，国际贸易摩擦尚未对发行人外销销售收入造成不利影响，但公司产品的终端客户包括苹果、谷歌、亚马逊等消费电子品牌商，若未来全球贸易摩擦进一步升级，则在一定程度上可能会对公司与国际消费电子品牌商的合作产生影响或者导致国际电子品牌厂商产品销售受到限制，进而对公司整体经营业绩产生重大不利影响。

此外，由于中国境内人力成本、产业配套等比较优势趋于减弱，全球电子产

业制造存在向越南、泰国等东南亚国家进一步转移的可能，从而对公司的客户开发和维护、产业布局造成一定影响。在贸易摩擦、全球产业转移的背景下，如公司无法持续维系现有客户关系或及时调整产业布局，将可能会对公司业绩造成不利影响。

(7) 碳纳米管业务拓展风险

报告期内，公司在材料领域开发了在力学、导电等方面有相对优势的碳纳米管产品，产品主要应用于锂电池领域，该业务目前尚处于起步阶段，于 2020 年才形成收入，下游市场及客户的开拓等面临较多不确定性。

碳纳米管作为一种新型材料，仍面临技术成熟度较低、制造成本较高等问题，碳纳米管导电剂对传统导电剂的替代也需要一个过程。目前公司碳纳米管产品主要作为导电剂应用在动力锂电池和数码锂电池领域，其发展也受到下游新能源汽车等市场的影响。近年来，国家新能源汽车补贴政策退坡，新能源汽车市场需求存在不确定性，上游锂电池及导电材料领域的发展可能会受到一定程度的影响。若因技术或市场原因导致碳纳米管产品无法得到广泛应用，或公司下游市场及客户的开拓不及预期，公司碳纳米管产能可能无法得到消化，相关投入可能无法收回，进而对公司经营业绩造成不利影响。

3、内控风险

(1) 管理风险

报告期内，随着公司业务规模的快速增长，公司人员及资产规模亦保持较快增长。本次募集资金到位和募集资金投资项目顺利实施后，公司的资产及业务规模将进一步扩大，技术人员、管理人员和生产人员数量将相应增加，对公司在组织结构、内部控制、人员管理、运营管理等方面提出了更高要求。如果公司管理水平不能快速适应公司规模较快扩张的需求，及时调整完善公司组织架构和管理制度，将会对公司的生产经营和盈利能力造成不利影响。

(2) 实际控制人不当控制的风险

本次发行前，公司实际控制人辛云峰、杨巍和殷冠明三人直接和间接控制发行人 83.34%的表决权。按照本次发行的股票上限计算，本次发行完成后，辛云

峰、杨巍和殷冠明三人直接和间接控制发行人 62.44%的表决权，实际控制人有能力通过投票表决的方式对发行人的重大经营决策实施控制或施加重大影响。如实际控制人不能合理决策，可能存在实际控制人不当控制从而损害公司及其他股东利益的风险。

4、财务风险

(1) 应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 25,307.32 万元、36,965.25 万元和 31,692.20 万元，占流动资产的比例分别为 61.49%、61.52%和 52.65%。

公司报告期各期末应收账款金额较高，未来随着公司业务规模的扩大，如果应收账款仍保持较高水平，将给公司带来一定的风险：一方面，较高的应收账款将占用公司营运资金，降低资金使用效率；另一方面，如果客户未来受到行业市场环境变化、技术更新及国家宏观政策等因素的影响，经营情况或财务状况等发生重大不利变化，公司应收账款回收周期可能延长甚至发生坏账的情况，将会给公司业绩和生产经营造成不利影响。

(2) 毛利率持续下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 33.71%、29.56%和 27.46%，毛利率呈现下降趋势。近年来，以智能手机、平板电脑、笔记本电脑为代表的消费电子产品市场竞争日益激烈，市场增速有所放缓，产品整体功能及结构设计也趋于稳定。公司主要终端品牌客户不断加强供应链管理，通常每季度要求功能件和结构件厂商对上季度的料号进行重新报价，通过降低采购价格等方式加强成本管控，从而影响了上游精密功能件及结构件等配套产品供应商的盈利能力。同时，同行业企业的竞争加剧也会进一步挤压公司产品毛利率。此外，公司毛利率水平还受产品结构及生命周期、原材料价格、人力成本、工艺流程、汇率等多种因素的影响。若公司不能持续改进生产工艺，提高生产良率并降低生产成本或者影响毛利率的相关因素发生不利变化，可能会导致公司的毛利率进一步下降，公司存在毛利率持续下降的风险。

(3) 汇率波动风险

报告期内，公司外销销售收入占主营业务收入的比例分别为 90.22%、89.99% 和 84.78%，外销主要以美元进行结算。报告期内，受美元等外币兑人民币汇率不断波动的影响，公司汇兑损益金额分别为-105.94 万元、2,654.27 万元和 1,011.12 万元，占当期利润总额（扣除股份支付影响后）的比例分别为-1.22%、32.40% 和 10.73%。外币兑人民币汇率波动将对公司收入、汇兑损益和经营业绩带来一定程度的影响。如果未来外币兑人民币的结算汇率短期内出现大幅波动，将对公司经营业绩产生较大影响。

（4）税收优惠政策变化的风险

公司及子公司昆山尚为被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠政策。若未来国家相关的税收优惠政策发生变化，或者公司及子公司昆山尚为在高新技术企业证书期满后，不能通过高新技术企业资格的复审或重新认定，则公司及子公司将无法享受所得税优惠政策，将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

（5）对富士康销售产品毛利率持续下滑的风险

报告期内，公司对富士康销售产品毛利率呈持续下滑趋势。公司对富士康销售的产品以平板电脑领域的精密功能件及结构件为主，主要应用于最终试验装配和组装环节。由于近年来苹果平板电脑内部结构变动不大，公司应用于平板电脑领域的精密功能件及结构件产品多以沿用为主，受降价等因素影响，毛利率逐步下降。若未来公司应用于平板电脑领域的精密功能件及结构件产品仍以沿用为主且未能有效降低平板电脑领域精密功能件及结构件的收入占比，在公司未能有效通过改进生产工艺、提升良率水平等方式明显降低成本的情况下，公司对富士康销售产品毛利率可能面临持续下滑的风险。

5、与本次发行相关的风险

（1）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金拟用于“高精密电子功能结构件生产基地建设项目”、“研发中心建设项目”以及补充流动资金，投资项目的顺利实施将增强公司的生产能力和研发实力，并优化公司资本结构。公司募集资金投资项目需要一定的建设期，

在实施过程中，若生产工艺、产业政策、市场环境等方面出现重大变化，将导致公司募集资金投资项目面临不能按照预期推进以及预期效益无法实现的风险。

(2) 新增固定资产折旧摊销风险

公司募集资金投资项目的实施需要较多的固定资产投入，将增加公司固定资产规模，每年固定资产折旧摊销也将相应的增加。虽然本次募集资金投资项目预期效益良好，在消化新增折旧费用后能够新增净利润，但如果项目达产后未能实现预期销售，则将对公司盈利能力产生不利影响。

(3) 净资产收益率和每股收益被摊薄的风险

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 37.56%、24.21%和 21.64%，2021 年度公司扣除非经常性损益后每股收益为 1.58 元/股。本次发行成功后，公司的总股本和净资产将在短时间大幅增加，而募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，如果本次发行后公司的净利润无法与净资产和股本同步增长，公司面临净资产收益率和每股收益被摊薄的风险。

6、对赌协议或类似安排可能导致部分现有股东持股比例发生变化的风险

截至本上市保荐书出具之日，发行人实际控制人与股东长江晨道、国信资本、宁波天睿、业峻鸿成、超兴创投签署的变更后的《补充协议（一）》约定了实际控制人回购投资者持有的公司股权的特殊权利条款，同时约定自公司向中国证券监督管理委员会或相应证券交易所提交首次发行上市申报文件之日自动失效/终止，若公司向证监会或相应证券交易所提交的首次公开发行股票并上市申请被否决或因其他原因失效，或公司主动申请撤回上市文件的，则投资人享有的上述特殊权利自该等合格 IPO 申请被否决、失效或撤回之次日自动恢复效力并视为从未失效，该等特殊权利涉及的有关期间自动顺延。

上述条款当事人仅限于公司股东之间，发行人不是对赌协议或类似安排的当事人。公司股东之间的约定是各方真实准确的意思表示，但如果发行人未能成功上市致使回购条款恢复生效，可能会触发实际控制人的回购义务，从而可能导致发行人部分现有股东持股比例发生变化的风险。

7、新冠疫情及不可抗力风险

公司所处的消费电子功能件和结构件行业发展与终端消费电子产品消费市场的景气度高度相关。目前新冠肺炎疫情仍在全球范围内蔓延，各国经济发展面临严峻挑战。如果疫情长期无法得到有效控制，经济持续疲软、消费者收入水平下降，导致消费者消费能力及消费意愿降低，将会对消费电子产品的需求产生影响，进而造成消费电子功能件和结构件的需求萎缩，对公司的经营业绩造成影响。

另外，若发生洪水、地震、火灾、疫情等突发性不可抗力事件，可能会对公司的正常经营活动产生重大不利影响，从而影响公司的盈利水平。

二、发行人本次发行情况

(一) 本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	1,810 万股	占发行后总股本比例	25.07%
其中：发行新股数量	1,810 万股	占发行后总股本比例	25.07%
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	7,219.2828 万股		
每股发行价格	51.72 元		
发行市盈率	43.70 倍（发行市盈率=每股发行价格/发行后每股收益，其中发行后每股收益按 2021 年 12 月 31 日经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	8.98 元/股（以 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	1.58 元/股（以 2021 年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低计算）
发行后每股净资产	18.32 元/股（以 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益与本次募集资金净额之和除以本次发行后总	发行后每股收益	1.18 元/股（以 2021 年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低计算）

	股本计算)		
发行市净率	2.82 倍（发行价格除以发行后每股净资产）		
发行方式	向网下投资者配售和网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式		
发行对象	在深圳证券交易所创业板开户且符合法律规定的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外），或证券监管部门规定的其他对象		
承销方式	主承销商余额包销		
拟公开发售股份股东名称	本次发行不涉及原股东公开发售股份		
发行费用的分摊原则	由公司承担		
募集资金总额	93,613.20 万元		
募集资金净额	83,695.03 万元		
募集资金投资项目	高精密电子功能结构件生产基地建设项目		
	研发中心建设项目		
	补充流动资金		
发行费用概算	<p>本次发行费用（不含增值税）合计为 9,918.17 万元，其中： 承销及保荐费（含辅导费）：①保荐费及辅导费为 556.60 万元；②承销费为 6,961.32 万元 审计及验资费：1,335.85 万元 律师费：561.32 万元 用于本次发行的信息披露费用：396.23 万元 发行手续费及其他费用：106.85 万元 以上发行各项费用均为不含增值税金额</p>		
（二）本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	2022 年 9 月 6 日		
开始询价推介日期	2022 年 9 月 1 日		
申购日期	2022 年 9 月 7 日		
缴款日期	2022 年 9 月 9 日		
股票上市日期	2022 年 9 月 21 日		

三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

（一）本次证券发行的保荐代表人

中信建投证券指定黄灿泽、方纯江担任本次捷邦精密科技股份有限公司首次

公开发行的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

黄灿泽先生：保荐代表人，研究生学历，注册会计师非执业会员、法律职业资格、税务师，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁，曾主持或参与的项目有：明微电子、中国电研、铭普光磁等 IPO 项目；佳都科技、福星股份等非公开发行项目；国科控股、福星股份等公司债项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

方纯江先生：保荐代表人，本科学历，注册会计师非执业会员，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会总监，曾主持或参与的主要项目有：碧桂园物业、融信中国、真卓控股等 IPO 项目；中金岭南可转债项目；佛山城投收购美芝股份财务顾问项目；百花村、碧桂园控股、碧桂园地产等公司债项目；海印股份、浙大网新、弘基保理等资产证券化项目；碧桂园地产尾款、前海汇天保理等 ABN 项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（二）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为温杰，其保荐业务执行情况如下：

温杰先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会董事总经理，曾主持或参与的主要项目有：津膜科技、英可瑞、铭普光磁、卓易信息、华特气体、南网能源、博硕科技、立高食品、明微电子等 IPO 项目；中金岭南、韶钢松山等可转债项目；海印股份、津膜科技、乾照光电等非公开发行项目；津膜科技重大资产重组项目等。

（三）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括黄俊毅、谢晨（已离职）、罗蕾、张子晗、汤志远。

黄俊毅先生：保荐代表人，研究生学历，注册会计师非执业会员，注册评估师，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会总监，曾主持或参与的主要项目

有：鲁亿通等 IPO 项目；国科微向特定对象发行股票项目；金马股份、长盈精密、华控赛格等非公开发行股票项目；农产品重大资产出售等项目。

谢晨先生（已离职）：保荐代表人，研究生学历，注册会计师非执业会员，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁，曾主持或参与的主要项目有：铭普光磁、格林伟迪等 IPO 项目；国科微向特定对象发行股票项目；乾照光电非公开发行股票项目；舜天船舶破产重整暨重大资产重组项目；津膜科技重大资产重组项目；璞泰来可转债项目；中贝通信、亿源通改制辅导等项目。

罗替先生：保荐代表人，研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁，曾主持或参与的项目有：华特气体 IPO 项目；国科微向特定对象发行股票项目；2017 年珠海农商银行二级资本债等项目。

张子晗先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会经理。

汤志远先生：研究生学历，注册会计师非执业会员，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会经理。

四、关于保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

（五）保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

基于上述事实，保荐机构及其保荐代表人不存在对其公正履行保荐职责可能产生影响的事项。

五、保荐机构对本次证券发行的内部审核程序和内核意见

（一）保荐机构内部审核程序

本保荐机构在向中国证监会、深交所推荐本项目前，通过项目立项审批、投行委质控部审核及内核部门审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查职责。

1、项目的立项审批

本保荐机构按照《中信建投证券股份有限公司投资银行类业务立项规则》的规定，对本项目执行立项的审批程序。

本项目的立项于 2020 年 10 月 23 日得到本保荐机构保荐及并购重组立项委员会审批同意。

2、投行委质控部的审核

本保荐机构在投资银行业务管理委员会（简称“投行委”）下设立质控部，对投资银行类业务风险实施过程管理和控制，及时发现、制止和纠正项目执行过程中的问题，实现项目风险管控与业务部门的项目尽职调查工作同步完成的目标。

本项目的项目负责人于 2021 年 2 月 25 日向投行委质控部提出底稿验收申请；2021 年 3 月 2 日至 2021 年 3 月 6 日，投行委质控部对本项目进行了现场核查，并于 2021 年 3 月 8 日对本项目出具项目质量控制报告。

投行委质控部针对各类投资银行类业务建立有问核制度，明确问核人员、目的、内容和程序等要求。问核情况形成的书面或者电子文件记录，在提交内核申请时与内核申请文件一并提交。

3、内核部门的审核

本保荐机构投资银行类业务的内核部门包括内核委员会与内核部，其中内核委员会为非常设内核机构，内核部为常设内核机构。内核部负责内核委员会的日

常运营及事务性管理工作。

内核部在收到本项目的内核申请后,于 2021 年 3 月 18 日发出本项目内核会议通知,内核委员会于 2021 年 3 月 25 日召开内核会议对本项目进行了审议和表决。参加本次内核会议的内核委员共 7 人。内核委员在听取项目负责人和保荐代表人回复相关问题后,以记名投票的方式对本项目进行了表决。根据表决结果,内核会议审议通过本项目并同意向中国证监会、深交所推荐。

项目组按照内核意见的要求对本次发行申请文件进行了修改、补充和完善,并经全体内核委员审核无异议后,本保荐机构为本项目出具了上市保荐书。

(二) 保荐机构关于本项目的内核意见

保荐机构内核委员会对本次发行进行审议后认为,本次发行申请符合《证券法》及中国证监会相关法规、深交所业务规则等规定的发行条件,同意作为保荐机构向中国证监会、深交所推荐。

六、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深交所相关规定,对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查,充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题,履行了相应的内部审核程序。通过尽职调查和对申请文件的审慎核查,中信建投证券作出以下承诺:

(一)有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定;

(二)有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

(三)有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理;

(四)有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异;

(五) 保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

(六) 保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(七) 保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

(八) 自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

(九) 中国证监会规定的其他事项。

七、保荐机构关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深交所规定的决策程序的说明

(一) 董事会的批准

2021年2月9日，公司召开了第一届董事会第三次临时会议，审议通过了首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。2022年1月11日，公司召开了第一届董事会第十三次临时会议，审议通过了关于延长公司首次公开发行股票并创业板上市相关决议有效期的议案。

(二) 股东大会的批准

2021年2月26日，公司召开了2021年第一次临时股东大会，审议通过了首次公开发行股票并创业板上市的相关议案。2022年1月28日，公司召开了2022年第一次临时股东大会，审议通过了关于延长公司首次公开发行股票并创业板上市相关决议有效期的议案。

经核查，本保荐机构认为，发行人已就首次公开发行股票并在创业板上市履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及深交所规定的决策程序。

八、保荐机构关于本次证券上市是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》上市条件的说明

（一）本次证券上市符合中国证监会规定的创业板发行条件

1、发行人的设立时间及组织机构运行情况

本保荐机构查阅了发行人的工商档案、营业执照、纳税资料等文件。经核查，发行人成立于 2007 年 6 月 28 日，并于 2020 年 9 月 22 日整体变更为股份有限公司，自成立以来持续经营并合法存续，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的有关规定。

2、发行人财务规范情况

本保荐机构查阅了发行人财务报告、发行人会计师出具的《审计报告》等相关财务资料，并取得了财务相关的内外部文件。经核查，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3、发行人内部控制情况

本保荐机构查阅了发行人的内部控制制度文件，发行人会计师出具的《内部控制鉴证报告》（天职业字[2022]6411-1 号）等内部控制资料。经核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定。

4、发行人资产完整性及人员、财务、机构独立情况

本保荐机构查阅了发行人的业务合同、三会文件、发行人会计师出具的《审计报告》等资料，核查了控股股东、实际控制人控制的其他企业相关情况。经核查，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间

不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定。

5、主营业务、控制权及管理团队的稳定性

本保荐机构查阅了发行人的工商资料、公司章程、三会文件、发行人会计师出具的《审计报告》等资料，并与发行人部分高级管理人员进行了访谈。经核查，发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。

6、资产权属情况

本保荐机构查阅了发行人专利、商标等重要资产的权属证书、银行征信报告、发行人会计师出具的《审计报告》等资料，并对主要资产进行查册，查阅了发行人的诉讼、担保情况，并查询了裁判文书网，访谈了解了发行人的行业前景、业务模式及与合作客户的合作情况。经核查，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，发行人也不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

7、发行人经营合法合规性

本保荐机构查阅了发行人营业执照、公司章程、相关业务合同、发行人所属行业的法律法规及产业政策、发行人会计师出具的《审计报告》，并与发行人相关人员进行访谈。经核查，发行人生产经营符合法律、行政法规，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

8、发行人、控股股东及实际控制人的守法情况

本保荐机构对发行人相关人员进行访谈，并取得了发行人控股股东、实际控制人的承诺，并查询了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网等网站，同时取得了相关政府部门出具的证明。经核查，最近3年内，发

行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

9、董事、监事和高级管理人员的守法情况

本保荐机构对发行人相关人员进行了访谈，并取得了发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的声明，以及公安局出具的证明，并查询了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台等网站。经核查，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近3年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

综上，发行人符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》2.1.1条第（一）项的规定。

（二）发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元

本次发行后，发行人股本总数为 7,219.2828 万股，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（二）项的规定。

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上

发行人本次公开发行股份 1,810 万股，占发行后总股本比例不低于 25%，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（三）项的规定。

（四）财务指标符合规定的标准

根据发行人会计师出具的《审计报告》，发行人 2020 年度和 2021 年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 6,981.06 万元和 8,543.39 万元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（一）项的上市标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”。发行人符合《上市规

则》2.1.1条第（四）项的规定。

（五）符合深交所规定的其他上市条件

发行人符合深交所规定的其他上市条件，符合《上市规则》2.1.1条第（五）项的规定。

综上，本保荐机构认为发行人符合《上市规则》规定的上市条件。

九、持续督导期间的工作安排

发行人股票上市后，保荐机构及保荐代表人将根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《创业板上市公司持续监管办法（试行）》等的相关规定，尽责完成持续督导工作。持续督导期为发行上市当年以及其后三年。

持续督导事项	工作计划
1、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	关注并审阅发行人的定期或不定期报告；关注新闻媒体涉及发行人的报道，督导发行人履行信息披露义务
2、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据相关法律法规，协助发行人制订、完善有关制度，并督导其执行
3、督导发行人有效执行并完善防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并督导其实施
4、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照相关法律法规和《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易，本机构将按照公平、独立的原则发表意见。发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会，应事先通知本保荐机构，本保荐机构可派保荐代表人参会并提出意见和建议
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、使用、投资项目的实施等承诺事项	定期跟踪了解投资项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金投资项目的实施、变更发表意见
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见。	持续关注发行人提供对外担保及履行的相应审批程序情况，督导发行人执行已制定的规范对外担保的制度；要求发行人在对外提供担保前，提前告知保荐机构，保荐机构根据情况发表书面意见。
7、中国证监会、深交所及保荐协议约定的其他工作	根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定以及保荐协议约定的其他工作，保荐机构将持续督导发行人规范运作

十、保荐机构关于本项目的推荐结论

本次发行申请符合法律法规和中国证监会及深交所的相关规定。保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深交所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐机构认为：本次捷邦科技首次公开发行股票并在创业板上市符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及深交所有关规定；中信建投证券同意作为捷邦科技本次首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于捷邦精密科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 温杰

温杰

保荐代表人签名: 黄灿泽 方纯江

黄灿泽

方纯江

内核负责人签名: 张耀坤

张耀坤

保荐业务负责人签名: 刘乃生

刘乃生

法定代表人/董事长签名: 王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司
2022年9月20日