

**中信证券股份有限公司**

**关于陕西华达科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并在创业板上市之**

**上市保荐书**

**保荐人**



**中信证券股份有限公司**  
**CITIC Securities Company Limited**

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

**二〇二三年九月**

## 声 明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本文件中所有简称和释义，如无特别说明，均与招股说明书一致。

## 深圳证券交易所：

陕西华达科技股份有限公司拟申请首次公开发行股票并在创业板上市。中信证券股份有限公司认为发行人上市符合《公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定，特推荐其股票在贵所创业板上市交易。现将有关情况报告如下：

### 一、发行人基本情况

#### （一）发行人基本情况概览

公司名称：陕西华达科技股份有限公司

英文名称：Shaanxi Huada Science Technology Co., Ltd.

有限公司成立时间：2000年8月10日

股份公司成立时间：2010年12月8日

注册资本：8,102.00万元

法定代表人：范军卫

注册地址：陕西省西安市高新区普新二路5号

邮政编码：710065

电话：029-88242617

传真：029-88219009

互联网地址：[www.huada853.com.cn](http://www.huada853.com.cn)

电子邮箱：[huada853@huada853.com.cn](mailto:huada853@huada853.com.cn)

信息披露部门：董事会办公室

信息披露负责人：高蔚

#### （二）主营业务

陕西华达主营业务为电连接器及互连产品的研发、生产和销售。公司前身为国营第八五三厂，公司经过50余年的科研生产实践，历经了“集中设计、七专高可靠、贯彻国军标、宇高工程科研攻关”等历史阶段，形成了射频同轴连接器、

低频连接器、射频同轴电缆组件三大类产品，广泛应用于航空航天、武器装备、通讯等领域。公司根据下游应用领域及产品型号的不同，将产品质量等级划分为高可靠等级、军品级、工业级。

### （三）核心技术

公司成立以来高度重视技术研发与创新，经历五十余年的发展，公司在射频同轴连接器、低频连接器、射频同轴电缆组件等方面取得了一系列核心技术，截至2023年6月30日，公司共取得专利111项，其中发明专利9项，实用新型专利100项，外观设计专利2项。

发行人掌握的核心技术如下：

应用产品	序号	核心技术名称	技术来源	涉及的专利与自有技术	技术特点
射频同轴连接器及电缆组件	1	精密毫米波射频同轴连接器	自主研发	专利技术： ➢ 已受理发明专利202011497880.X“一种新型耐高温环氧树脂胶及其制作方法以及使用方法”； 自有技术： ➢ 毫米波电磁仿真技术 ➢ 微小零件精密加工技术 ➢ 高精度装配组合工装工艺设计与制造技术 ➢ 弯式结构组合壳体结构焊接技术 ➢ 射频连接器水密测试技术 ➢ 高可靠气密封玻璃烧结技术 ➢ 高可靠耐高温环氧树脂灌封技术	1. 该系列产品，随着频率的升高，产品内部结构变小，精度要求随之增高，通过合理的结构设计和仿真，选用新型非金属支撑材料和新的微小型射频连接器装配方法，在超高频率下实现优异的电压驻波比等性能指标，并且通过多项独有技术，实现了耐高温、高可靠、最高达90GHz精密毫米波射频连接器的批量生产。 2. 产品主要涉及螺纹式毫米波连接器（2.92、2.4、1.85等系列）和盲配直插毫米波连接器（WSMP等系列）。
	2	宇航用板对板小型耐功率射频同轴连接器	自主研发	自有技术： ➢ 射频同轴连接器径向容差测试技术 ➢ 装配用半自动压力机工艺设计与制造技术； ➢ 三工序组合工装工艺设计与制造技术	1. 该系列产品主要应用于航空航天等真空大功率环境下的板对板射频通道的连接，产品具有体积小、功率高、快速锁紧和分离、连接可靠、机械和电气性能优异，尤其是实现了真空条件下的大功率信号的多通道传输。 2. 产品主要涉及SMP、BPSMP、BMP等盲配直插连接器。
	3	高性能浮动射频同轴连接器	自主研发	自有技术： ➢ 自动化龙门压配与自动检测技术； ➢ 连接器分离力测试工装工艺设计与制造技术	1. 该系列产品主要应用于两印制板之间的射频信号传输，适用于机箱、机柜间等高密度插合环境，产品除了具有体积小、功率高、快速锁紧和分离、连接可

应用产品	序号	核心技术名称	技术来源	涉及的专利与自有技术	技术特点
				<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 内导体线切割加工工装设计技术</li> </ul>	<p>靠、机械和电气性能优异、尤其是可通过自身轴向弹性浮动，解决了板对板垂直间距不均匀问题，在多通道情况下，最大可消除轴向 3mm 的公差，并且电性能指标优异。</p> <p>2. 产品主要涉及 SMP、SMPM、BMA、SBMA 等盲配直插连接器。</p>
	4	航天器用超大功率射频同轴连接器及电缆组件	自主研发	<p>专利技术：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 已受理发明专利 202011453783.0 “一种大功率射频同轴连接器”</li> <li>➤ 已受理实用新型专利 202021411209.4 “一种射频同轴连接器分离力测试工装”；</li> </ul> <p>自有技术：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 连接器真空排气技术</li> <li>➤ 轻量化仿真设计技术</li> <li>➤ 蜂窝金属零件加工技术</li> <li>➤ 超大功率电缆焊接技术</li> <li>➤ 大尺寸皱纹电缆剥线技术</li> </ul>	<p>1. 该系列产品主要应用于航空航天等真空环境下天线与系统间的高功率射频信号的传输，该类型产品具有真空下超大功率的耐受和抑制微放电能力，并且进行了耐辐照、轻量化、耐高温等独有设计，目前研制的部分产品超大功率电缆组件在真空条件下可满足最大峰值 10000W 的功率耐受，并且电性能指标优异。</p> <p>2. 产品主要涉及 ZL、SC 等射频同轴连接器和电缆组件。</p>
	5	航天器用半硬低损稳相电缆组件	自主研发	<p>自有技术</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 半硬电缆弯曲成型技术</li> <li>➤ 半硬电缆组件外导体焊接工艺技术</li> <li>➤ 集束绝缘电阻测试技术</li> <li>➤ 射频连接器界面尺寸测试装置</li> <li>➤ 新型电缆激光剥线技术</li> <li>➤ 电缆组件自动压接技术</li> </ul>	<p>1. 该系列产品主要应用于航空航天等真空环境下系统间的射频信号的传输，通过半硬电缆组件的三维等相布线设计，在半硬电缆的弯曲成型工序中，定制了自动半硬电缆成型设备，实现了三维模型导入半硬电缆自动弯曲成型，避免了传统弯曲工艺对电缆造成损伤的风险，实现了批量化的电缆弯曲成型，极大提升产品的可靠性和生产效率，并且通过多年来的宇航工程技术积累，具备成熟的整星系统的半硬电缆组件布线能力，并赢得了大量航天产品订货，宇航级产品市场占有率超过 80%。</p> <p>2. 产品主要涉及航天器用半硬电缆组件。</p>
	6	民用射频连接器及电缆组件的自动化装配技术	自主研发	<p>自有技术</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 射频连接器力学与动态电阻测量技术</li> <li>➤ 互换性监测装置工艺技术</li> <li>➤ 半柔电缆的单端子电缆组件自动装配技术</li> <li>➤ 小型连接器自动包装工艺设</li> </ul>	<p>1. 该技术主要应用于 5G 基站和民用通讯系统中射频连接器和电缆组件的自动化装配，由于该类型产品批量较大，通过定制和研制专用自动化设备，对产品各工序的生产和检测进行自动化控制，实现了自动上料、夹取、</p>

应用产品	序号	核心技术名称	技术来源	涉及的专利与自有技术	技术特点
				计与制造柔性技术	供给、压接、焊接等功能，并且在生产过程中可自动检测、自动不良品去除、自动包装，实现了射频连接器和电缆组件的批量化生产，其中射频电缆组件年产量可达到 1000 万根。 2. 产品主要涉及 PMBX、E-SMP、OMA、Pogopin 射频同轴连接器和半柔射频同轴电缆组件。
低频连接器	7	超微矩形电连接器制造技术	自主研发	专利技术： ➢ 已受理发明专利 202011498695.2 “一种超微矩形电连接器及其制作方法” ➢ 已受理发明专利 202011533602.5 “一种微矩形连接器集成模块” 自有技术： ➢ 0.75mm 间距产品压接工艺技术	1. 该技术通过结构设计和工艺控制解决超微矩形电连接器可靠性低、生产成本低、性能指标偏低、质量事故频发等问题； 2. 涉及 SDC 等系列微矩形连接器的生产与装配。
	8	高可靠微矩形电连接器制造技术	自主研发	专利技术： ➢ 已受理发明专利 202011509628.6 “绞线插针气动切断装置” ➢ 已受理发明专利 202011509631.8 “绞线插针气动墩粗装置” 自有技术： ➢ 绞线插针生产自动化工艺技术	1. 该技术通过对高可靠微矩形连接器机械加工和装配的控制，保证产品同批次、不同批次间产品的一致性及三温变化率、寿命前后变化率。 2. 涉及 MDM、J30J、Cdb 系列微矩形连接器的生产与装配。
	9	连接器集成模块制造技术	自主研发	专利技术： ➢ 已受理发明专利 202011533602.5 “一种微矩形连接器集成模块”	1. 该技术通过结构设计和工艺控制解决 500 芯以上多个微矩形连接器的盲插和分离，实现连接器集成化、模块化、小型化； 2. 涉及 MDC、MDC1 等系列微矩形连接器的生产与装配。
	10	自动锁紧式连接器的制造技术	自主研发	专利技术： ➢ 已受理发明专利 202011504510.4 “一种自动锁紧式的连接器”	1. 该技术通过结构设计和工艺控制实现一种新型的自动锁紧结构，解决微矩形自动锁紧式连接器体积偏大，方便机械人手臂抓取和插拔； 2. 涉及 ZDCF 等系列微矩形连接器的生产与装配。
	11	混装集成连接传输技术	自主研发	专利技术： ➢ 实用新型专利 ZL201420324136.3 “一种多端口弯式射频矩形连接器”	1. 该技术通过结构设计和工艺控制解决连接器的抗 EMI/RMI 屏蔽干扰、以及可以同时传输多路射频、低频及其他信

应用产品	序号	核心技术名称	技术来源	涉及的专利与自有技术	技术特点
					号的高端传输要求和集成化的要求。 2. 涉及 SMRF、RF、ZJH 等系列混装集成连接器的生产与装配。
	12	电连接器防电磁泄露技术	自主研发	专利技术： ➤ 实用新型专利 ZL201520234474.2 “一种推拉锁紧防松夹线式屏蔽尾部附件”	1. 该技术采用贴片式滤波技术，降低制造成本。通过结构设计和工艺控制提高连接器尾端屏蔽性能，提高产品抗干扰性。 2. 涉及低频连接器 J599 系列、J177 系列、J16 系列的滤波型产品。
	13	高速率传输技术	自主研发	专利技术： ➤ 实用新型专利 ZL201720740975.7 “一种多芯三通差分电连接器”	1. 该技术通过结构设计和工艺控制实现印制板间高速差分信号的传输。 2. 涉及 JVPX、RT2 等系列高速连接器的生产与装配。
	14	高压传输技术	自主研发	专利技术： ➤ 实用新型专利 ZL201320754787.1 “耐高压防误插小型矩形连接器”	1. 该技术采用凹凸结构设计技术来增加连接器爬电距离，满足小型化连接器耐压性能。 2. 涉及 ZGYJ、YGY 等系列高压或大电流等特种连接器的生产与装配。
	15	线簧类高可靠连接传输技术	自主研发	专利技术： ➤ 实用新型专利 ZL201921063676.X “一种 PCB 板螺母固定收铆式线簧插孔”	1. 该技术采用多点接触设计技术，利用自动设备生产工艺，以提高产品一致性性能和产品的高可靠性。 2. 涉及 CE、HRM 等系列印制电路高可靠连接器的生产与装配。
	16	弯式插针成型技术	自主研发	自有技术： ➤ 弯式插针快速组合式折弯磨具工艺技术	1. 该技术通过制作专用弯曲模具，采用自动化冲压设备，将电连接器接触件弯曲成型，降低制造成本，提高产品尾端尺寸的一致性。 2. 涉及 D 系列等低频连接器的内导体成型加工。

#### （四）研发水平

随着公司生产规模的扩张，公司愈发重视研发水平的提升，2020 年至 2022 年，公司研发费用分别为 3,355.79 万元、4,080.07 万元和 4,925.18 万元，呈不断上升趋势。

公司拥有一个省级技术研发中心，下设设计研究院、技术与军工部、质量部，设计研究院下设射频与组件设计研究所、低频电连接器设计研究所、微矩形电连

接器设计研究所、通讯技术设计研究所、微波模块与器件设计研究所、工模具设计研究室共 6 个设计研究所/室及 1 个试制工段。

公司历来重视技术人才的储备和培养，拥有多名优秀的科技领军人才和带头人及一支结构合理、技术水平较高的技术创新队伍。

公司拟新建研发中心，致力于在研项目攻关和商业卫星、新一代通讯、超小型卫星等新兴领域配套电连接器及电缆组件的改进和研发。截至本上市保荐书签署日，公司正在从事的重要研发项目情况如下：

序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算 (万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
1	XX 射频电缆组件及连接器	主要用于整机系统的射频信号的传输	雷峰涛	129.00	已完成	实现新型 XX 电缆的国产化替代，力争实现新型国产电缆组件首飞
2	XX 射频同轴连接器及电缆组件、XX 表面贴装射频同轴连接器	主要用于整机系统的射频信号的传输	雷峰涛	60.00	在研阶段	对电连接器尾部采用线夹保护结构，以保证在电缆多次弯折情况下，起到保护作用
3	XX 密封转接器	主要用于整机系统的射频信号的传输	雷峰涛	350.00	已完成	实现国产化替代
4	XX 板间连接器	主要用于整机系统的射频信号的传输	雷峰涛	280.60	已完成	研制一系列全新的高功率射频连接器用于高功率板间连接器 XX 项目配套
5	XX 电连接器及电缆组件	适用于温度大于 XX 摄氏度的应用环境	雷峰涛	109.00	在研阶段	项目完成后，电连接器及电缆组件可满足 XX 摄氏度以上的使用要求
6	XX 双联电缆组件	主要用于 XX 系统内部天线与系统间射频信号的传输与连接	雷峰涛	134.50	已完成	中国电科大型 XXX 项目，完成项目研制，保证项目顺利实施
7	XX 电缆及电缆组件认定	主要用于 XX 系统内部天线与系统间射频信号的传输与连接	雷峰涛	1,000.00	在研阶段	完成公司电缆在航天领域应用的认定试验，评审通过后实现射频电缆的国产化替代，并列入航天科技集团优选目录
8	XX 自锁连接器	主要用于 XX 载荷内部射	雷峰涛	235.00	已完成	解决高频率振动条件下射频电缆组件的锁紧问题，



序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算 (万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
		频信号的传输与连接				满足产品的可靠性要求
9	XX 水密封矩形连接器	主要用于机柜外多路射频信号的同时传输	赵欣	80.00	已完成	插和界面双密封，达到密封要求；外形尺寸小，节约空间，射频结构优化提升，使产品性能优越
10	XX 型矩形印制电路连接器	主要用于印制电路上多路低频信号和电源信号集成后的同时传输	赵欣	127.00	已完成	解决多路信号集成后节省空间的要求，采用金属外壳提高信号传输的抗干扰性能
11	XX 圆形连接器	主要用于 XX 系统的速率传输要求和恶劣环境的防尘防雨要求	赵欣	72.00	已完成	高速性能（USB3.0 标准协议）的设计应用和小线簧孔的工艺加工实现，采用卡口形式及不锈钢外壳，满足耐环境要求和快速锁紧
12	XX 混装模块连接器	主要用于机柜产品、整机系统间多种信号的同时传输。特别是 XX 吊舱内部信号传输	赵欣	108.00	已完成	解决射频信号、低频信号、电源信号的同时传输，并保证传输性能
13	XX 气密式转接器	主要应用于气密封环境下，XX 低频信号的转换，可实现对国外同类产品的国产化替代	山胜利	20.00	在研阶段	本项目采用高精度同轴微型插孔，一体式烧结技术，在满足气密封的同时实现转接功能
14	XX 超微矩形电连接器及组件	通过改进 XX 间距产品绞线插针及配套插孔，提高成品合格率，同时研究超微矩形连接器与印制板的装连问题	山胜利	20.00	在研阶段	接触件采用绞线插针及一体式微型插孔，提高超微矩形电连接器零件筛选合格率及成品合格率
15	XX 连接器及组件	主要应用 XX 系统，实现 XX 发射时的分离 XX 功能	赵欣	63.00	已完成	连接形式采用直插式结构，内置射频、低频、差分等接触件实现组合集成要求，采用密封结构，实现防水要求

序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算 (万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
16	XX 圆形连接器及组件	主要应用于需要实现自由状态时的短路连接要求,并能够在插合后进行多路通道的连接与传输	赵欣	65.00	已完成	实现自由状态下的短路连接要求,并能够在插合后进行多路通道的连接与传输
17	XX 混装模块连接器	广泛应用于 XX 之间的电路连接,解决机箱机柜内部的电气信号传输	赵欣	60.00	已完成	模块组合式结构,集成化技术,实现高频、电源、视频、高速等多种信号的传输
18	XX 超微矩形电连接器	用于解决 XX 系列微矩形连接器可靠性低的问题,在体积与 XX 间距产品相近的条件下,电性能提高近 1.5 倍	山胜利	20.00	已完成	研制全新表贴式超微矩形电连接器
19	XX 微矩形电连接器	在可靠性不变的情况下,体积较 XX 间距连接器缩小了 50%,特别适用于微电子系统的低频信号传输	山胜利	30.00	在研阶段	研制全新 XX 间距系列超纳小型矩形电连接器
20	XX 微矩形连接器	主要用于 XX 中低频信号的传输	山胜利	18.00	已完成	根据用户要求研制用于板板对接的全新结构的印制板电连接器
21	XX 型低频超宽带微带一分四功分器	XX 频段的系统联调	李佳霖	20.00	在研阶段	新品研发低频超宽带超倍频功分器
22	XX 用 XX 系列射频同轴连接器认定	满足 XX 对高频连接器的需求	雷峰涛	216.00	在研阶段	提升公司高频连接器的种类和性能
23	XX 项目用 XX 射频同轴电缆组件研发	主要用于星网高频信号传输	雷峰涛	80.00	在研阶段	采用电缆超频使用
24	XX 用镀软金射频同轴微	满足 XX 产品金丝键合	雷峰涛	60.00	在研阶段	使公司镀软金产品具备 XX 资质

序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算(万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
	带连接器设计开发	要求,同时完善我厂镀软金产品周转过程及镀后检验过程资料,填补质量体系中相应空缺。				
25	XX项目用XX板间互连射频同轴连接器设计开发	主要用于XX高频信号板间互连,解决使用空间小,同时多排插使用	雷峰涛	100.00	在研阶段	本项目应用户使用需求,结合XX产品体积小,使用频率高等特点,设计一种新型、新材料的板间互连连接器,采用进口铍青铜为外壳材料,满足接触头外壳的插入力、分离力的问题
26	XX宽带波同转换器产品研制	主要用于实现波导与同轴线的阻抗匹配及模式变换问题	李佳霖	28.00	在研阶段	本项目采用XX结构,实现矩形波导(TE10模)到同轴线(TEM模)的模式转换问题;采用阶梯阻抗变换枝节实现波导与同轴端的阻抗匹配问题
27	XX技术应用研究	用于解决公司内部XX工序生产可控性	李佳霖	200.00	在研阶段	填补企业关于XX技术空白,配套焊接生产可控性数据追溯
28	XX功分器的研制	解决常规XX不能变换分路的需求	李佳霖	50.00	在研阶段	填补企业空白,实现XX功分器项目的产品设计
29	XX系列射频同轴连接器统型	主要用于XX系统射频模块间的密排连接,传输射频信号	李佳霖	50.00	在研阶段	通过该系列产品的标准化设计,完成产品统型,形成系列样册
30	XX系列一体化振子天线统型	主要用于XX射频系统放大电磁波,通过结构设计,有效避免了失效。	李佳霖	120.00	在研阶段	通过标准化设计,完成产品统型,形成系列样册
31	XX式功分器的研制	紧跟主机厂家布局XX式天线的布局	李佳霖	60.00	在研阶段	填补企业空白,给用户提 供灵活自主安装方式
32	XX型同轴衰减器的研制	主要应用于XX系统中,在电路中提	李佳霖	50.00	在研阶段	填补企业空白,对衰减片进行设计,达到XX用XX衰减器通用技术要求

序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算(万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
		供衰减, 调节信号大小, 改善阻抗匹配				
33	温度补偿用电桥应用技术研究	解决微带连接器与印制板焊接后热力学实验导致焊点开裂的问题	李佳霖	200.00	在研阶段	研制Ω焊接搭桥新工艺, 提升焊接工艺的可靠性
34	XX产品板间应用研究	通过制定相应的设计方案、工艺细则、试验方法规范毛纽扣的应用及使用	李佳霖	100.00	在研阶段	依据外形结构特点确定安装形式, 根据安装形式、传输信号的类别、使用频段将XX用到具体产品中, 确定其使用形式
35	XX型XX芯微矩形电连接器	大芯数微矩形电连接器, 填补企业空白, 主要用于XX中低频信号的传输	山胜利	30.00	在研阶段	根据用户要求研制大芯数微矩形电连接器, 填补企业空白
36	XX高速传输微矩形电连接器	XX微矩形电连接器填写企业空白, 主要用于低频信号高速传输	山胜利	30.00	在研阶段	根据用户要求研制XX芯数微矩形电连接器, 填补企业空白
37	XX系列微矩形电连接器研发	印制板式电连接器, 主要用于自由端印制板电连接器传送低频信号。	山胜利	25.00	在研阶段	根据用户要求研制用某平台柔板项目的印制板电连接器
38	XX用轻插拔力微矩形连接器及组件研发	主要用于XX以及相关各组件之间提供可靠的信号交联通路。	山胜利	28.00	在研阶段	根据用户要求研制轻插拔力、小型化电连接器
39	XX星项目用低损耗稳相半硬射频同轴电缆组件	系统内及系统间射频信号传输	雷峰涛	115.00	在研阶段	中国电科XX所大型星载项目, 完成项目研制, 保证项目顺利实施
40	XX用耐辐照柔性射频同轴电缆组件的研制	系统内及系统间射频信号传输	雷峰涛	120.00	在研阶段	完成项目研制, 保证项目顺利实施

序号	项目名称	主要用途	项目负责人	整体预算(万元)	所处阶段	主要创新点及研发目标
41	XX 用中功率射频同轴连接器的研制	有效载荷分系统之间中功率射频信号传输	雷峰涛	200.00	在研阶段	从产品界面、抑制微放电结构、电气性能、耐连续波功率结构研发，保证项目顺利实施。
42	XX 用射频同轴电缆组件的研制	主要用于数据链组件连接，实现收发信号与天线之间射频信号的稳定传输	雷峰涛	30.00	在研阶段	XX 中心用大型 XX 项目，完成项目研制，保证项目顺利开展及实施
43	XX 浮动射频同轴连接器的研制	实现波导转同轴到电路板的转换	雷峰涛	26.00	在研阶段	轴向依靠毛纽扣实现 XX 的浮动量。中国 XX 所车载项目，完成项目研制，保证项目顺利实施
44	XX 高性能 XX 型系列转接器研制	主要用于测试、通信设备等领域的信号传输	雷峰涛	50.00	在研阶段	可实现 XX 间转接器在 X 频率范围内，具有较优越的射频性能；保证四种转接器的电长度相对一致，利于测试及基准件测试条件的保障
45	XX 单端浮动直式双阴转接器统型及提升	统型现有 XX 浮动直式双阴转接器并解决现存问题，提升产品成品率	雷峰涛	22.00	在研阶段	对 XX 单端浮动直式双阴转接器进行技术攻关，统型产品，提升产品性能及成品率，保证项目顺利实施
46	高性能 XX 型系列转接器研制	主要用于测试、通信设备等领域的信号传输	雷峰涛	50.00	在研阶段	可实现 XX 系列间转接器在 XX 频率范围内，具有较优越的射频性能；实现标准化设计；保证四种转接器的电性能优良，利于测试条件的保障

## (五) 主要经营和财务数据及财务指标

### 1、主要经营情况

报告期内，发行人主营业务收入按产品分类构成情况如下：

单位：万元

产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
射频同轴连接器	39,410.91	49.70%	35,259.12	46.97%	25,530.63	40.60%
低频连接器	15,682.88	19.78%	12,940.42	17.24%	13,182.72	20.96%
射频同轴电缆组件	17,219.97	21.72%	16,151.95	21.52%	14,433.09	22.95%

产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电镀劳务	1,346.06	1.70%	1,586.02	2.11%	1,585.71	2.52%
其他产品	5,637.27	7.11%	9,126.81	12.16%	8,157.34	12.97%
合计	<b>79,297.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,064.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,889.49</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主要财务数据及财务指标

报告期内，发行人主要财务数据及财务指标如下：

项目	2022 年末/ 年度	2021 年末/ 年度	2020 年末/ 年度
资产总额	175,915.28	160,846.64	153,644.92
归属于母公司所有者权益	60,190.78	53,733.83	47,063.80
资产负债率（母公司）（%）	68.45	67.66	68.16
资产负债率（合并报表）（%）	63.10	64.53	67.93
营业收入	80,216.57	75,552.46	63,658.21
净利润	7,910.18	7,770.89	6,651.82
归属于母公司所有者的净利润	6,456.95	6,674.53	5,762.47
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,043.35	5,533.77	5,502.50
基本每股收益（元/股）	0.80	0.82	0.75
稀释每股收益（元/股）	0.80	0.82	0.75
加权平均净资产收益率（%）	11.34	13.24	13.90
经营活动产生的现金流量净额	-3,221.05	-2,595.62	1,167.06
现金分红	0.00	0.00	2,356.04
研发投入占营业收入的比例（%）	6.14	5.40	5.27

## （六）与发行人相关的风险

### 1、技术风险

#### （1）创新风险

公司主营业务为电连接器及互连产品的研发、生产和销售。公司是国内最早从事电连接器的生产商之一，在连接器行业已深耕五十余年，积累了丰富的专业生产和研发创新经验。后续发行人将进一步创新开拓，一方面公司将结合行业发展趋势持续推进现有电连接器产品的创新迭代，推动公司产品往“小型化、轻量化、高性能”方向发展；另一方面，公司将进一步布局新兴专用连接器、微波子

系统等关联产品领域，适时开拓新的业务领域。如公司不能根据市场需求和产业发展趋势不断调整研发创新方向，及时优化升级现有产品、研发开发新产品，将直接影响本公司的市场地位和竞争优势，进而影响公司的经营业绩。

### **(2) 公司技术研发能力不能及时适应行业发展变化的风险**

公司所处的电连接器行业发展迅速，技术及产品更新换代频繁。电连接器作为电子电路中连接的桥梁，是很多设备中的基础电子元件，目前已广泛应用于航空航天、武器装备、通讯、计算机、汽车、工业、家用电器等领域，成为电子信息基础产品的支柱产业之一。随着新一代信息技术不断革新，下游行业产品服务持续升级换代，推动电连接器行业呈现电磁屏蔽、射频传输、高速传输、无线传输、智能化等多个发展特点，行业技术特点决定了电连接器行业企业需要具有深厚的技术研发能力。如果公司未来不能持续进行技术及工艺的研发或公司研发及工艺的成果无法适应新一代信息技术革新的步伐，则公司未来将很难满足航空航天、武器装备等下游行业客户的需求，将对公司的业务造成严重不利影响。

### **(3) 知识产权及技术外泄的风险**

截至 2023 年 6 月 30 日，公司共取得各项专利 111 项，公司通过申请专利对自主知识产权进行保护，但仍存在关键技术被竞争对手通过模仿或窃取等方式侵犯的风险。目前发行人建立了较为完备的知识产权保护体系，并与核心技术人员等签署保密协议，防范泄密风险，切实保护核心技术。但未来如果因核心技术信息保管不善或核心技术人员流失等原因导致公司核心技术失密，将对公司造成不利影响。

## **2、经营风险**

### **(1) 主要客户集中度较高的风险**

公司产品主要应用于航空航天、武器装备等领域，长期主要客户为国有大型军工集团及下属院所等，公司的客户集中度较高。报告期内，公司对前五大客户的销售金额分别为 46,523.28 万元、56,618.06 万元和 59,634.63 万元；占公司相应各期营业收入的比例分别为 73.08%、74.94%和 74.34%。

由于军用连接器的客户对产品质量、可靠性和售后服务有比较高的要求，公司下游军工客户有较高黏性，但如果该客户的经营出现波动或对产品的需求发生

重大变化，将对公司的收入产生一定影响，因此公司存在对重大客户依赖度较大的风险。

### **(2) 自建新厂房投入使用带来部分成本增加进而导致利润下滑的风险**

报告期内，公司生产经营所需房屋主要向控股股东租赁，为进一步提高公司资产独立性，从根本上缓解产能不足，公司以出让方式获取位于西安市高新区普丰路的自有土地，并开始新建自有厂房。新厂房于 2021 年 9 月正式投入使用，该厂房位于西安市高新区产业集中区，建筑面积为 69,500.37 平方米，新厂房采用更高的标准建设，生产线布局、洁净环境等更符合公司生产要求，后续将成为公司主要生产经营场地。新厂房投入使用后，有利于公司扩大经营规模和提高经营效率，减少对外房屋租赁，节省房租费用，提高独立性，但同时，新厂房转固使用后将额外新增折旧成本、部分搬迁费用等，未来可能存在自建新厂房投入使用带来部分成本增加进而导致利润下滑的风险。

### **(3) 订单不均衡可能导致公司业绩波动的风险**

公司产品主要应用于航空航天、武器装备等领域，由于我国国防工业正处于快速发展阶段，且公司各型号产品陆续定型批产，公司营业收入呈现持续增长。2020 年、2021 年和 2022 年，公司营业收入分别为 63,658.21 万元、75,552.46 万元和 80,216.57 万元，公司的经营业绩总体呈现上升趋势。

公司电连接器对产品质量有着严格的试验、检验要求，公司签订的单个型号产品执行周期较长。受最终用户的具体需求及其每年采购计划下达时间等因素的影响，可能存在突发订单增加或订单延迟的情况。订单的波动导致交货时间具有不均衡性，可能使得公司收入在不同年度具有一定的波动性，从而影响公司经营业绩。

### **(4) 产品质量风险**

连接器作为电子元器件的核心零部件，其连接的其他零部件通常价格高昂，且广泛应用于航空航天、武器装备等关键领域，因此下游客户对于电连接器产品的品质和可靠性要求较高。公司作为一家技术驱动型的电连接器供应商，一直致力于为客户提供性能稳定可靠的电连接器产品。

报告期内，公司产品的良品率较高，未发生大规模客诉事件或因质量问题导



致的批量退货、大额索赔事项。但由于电连接器产品更新迭代速度较快，若公司在未来出现重大品质管理失误，导致产品严重不符合客户要求，可能会面临批量退货、丢失客户订单和索赔的风险。

#### **(5) 新厂房搬迁风险**

公司新厂房产于 2021 年 9 月正式投入使用，有利于公司扩大经营规模和提高经营效率，公司已根据产品工艺特点、生产线布局、生产经营的稳定性等因素制定了切实可行的计划。截至 2022 年末，公司已完成全部搬迁工作并投入生产，相关搬迁工作进展顺利，生产经营衔接有序，但未来仍可能存在发行人搬迁后经营活动受到影响的的风险。

#### **(6) 劳动力成本持续上升的风险**

报告期各期，公司人工成本分别为 14,573.63 万元、17,484.91 万元和 19,483.83 万元，职工薪酬是公司主要成本支出之一，报告期内公司劳动力成本支出有所增加。随着我国经济的迅速发展，以及人力资源及社会保障制度的不断规范和完善，企业员工工资水平和福利性支出持续增长。虽然公司持续投入通过技术改造、提高设备的自动化程度等方式提升生产效率、降低人工成本上升的负面影响，但未来几年，如果国内生产制造型企业的人力成本持续上涨，公司存在因劳动力成本持续上升导致未来经营利润下降的风险。

#### **(7) 重大客户与供应商重合的风险**

报告期内，公司与中国电科下属单位之间开展的业务往来较多，从其采购线材、结构件、外协加工、OEM 加工等，向其销售射频同轴连接器、射频同轴电缆组件、低频连接器等主要产品，中国电科下属单位 A1 同时为公司第一大客户、第一大供应商。由于公司的主要客户同时也是供应商，导致公司存在销售和采购对象较为集中的风险。如果未来其与公司的业务合作发生不利变化，可能对公司的产品销售或原材料采购产生影响，从而在一定程度上影响公司的经营业绩。

### **3、管理和内控风险**

#### **(1) 管理能力无法适应规模快速扩张的风险**

本次发行募集资金投资项目实施后，公司产能将大幅增加，资产规模和营业

收入将继续增长。如果公司未能进一步提高管理能力、研发技术水平，则有可能无法适应公司规模快速扩张对市场拓展、财务管理、客户服务、研发技术、内部控制等多方面的要求，从而对公司经营和发展产生不利影响。

## **(2) 安全生产风险**

公司建立了较为完善的安全生产管理体系，报告期内公司未发生重大安全事故及其他违反安全生产法律法规的行为。随着监管政策的趋严、公司业务规模的扩大，安全压力也在增加，可能会存在因设备故障、人为操作不当、自然灾害等不可抗力事件导致的安全事故风险。一旦发生安全事故，公司存在被政府有关监管部门处罚、责令整改或停产的可能，进而出现影响公司正常生产经营的情况。

## **4、财务风险**

### **(1) 毛利率波动的风险**

报告期内，陕西华达综合毛利率分别为 39.77%、40.37%和 41.36%，毛利率水平略高于同行业可比公司，主要原因系公司自设立以来专注于连接器的研制、生产和销售，产品广泛应用于航空航天、武器装备等领域，产品以小批量、多批次的定制化产品为主，公司在该领域具有深厚的技术积累和丰富的应用经验，产品的竞争力较强，毛利率较高。如果公司在未来市场竞争中，不能持续保持产品品质的稳定和技术先进，及时推出满足客户需求的产品，将可能导致产品价格出现波动。同时，公司综合毛利率受市场情况、竞争状况、业务结构、销售价格、主要原材料价格等因素影响。若未来市场需求发生变化，市场竞争加剧，公司业务结构、产品售价及主要原材料价格等发生不利变化，将可能导致公司毛利率出现下滑。

### **(2) 应收账款收回的风险**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 35,252.15 万元、35,066.97 万元和 42,575.40 万元，占资产总额的比例分别为 22.94%、21.80%和 24.20%，公司应收账款余额较大。虽然公司的主要客户为航空航天、武器装备等领域的大型企业，资金实力强、商业信用良好，发生坏账损失的可能性较小，但由于公司受部分国有企业客户结算周期影响，未来期间，如果公司短期内应收账款大幅上升，或者主要债务人的财务状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账或者坏账准

备计提不足的风险。

### **(3) 存货跌价风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 40,390.28 万元、44,822.17 万元和 50,907.98 万元，随着公司产销规模的增长，公司存货规模逐年增加。报告期内，公司存货周转率分别为 1.08、1.06 和 0.98，有所下降，主要系随着公司业务规模扩大，存货增加较快所致。若公司未来整体销售迟滞、市场需求下降导致存货周转不畅，或产品市场价格大幅下跌，均可能导致存货的可变现净值降低，出现存货跌价的风险。

### **(4) 经营活动现金流波动风险**

报告期内，公司各期经营活动产生的现金流量净额分别为 1,167.06 万元、-2,595.62 万元和-3,221.05 万元，发行人净利润分别为 6,651.82 万元、7,770.89 万元和 7,910.18 万元。报告期内，发行人净利润呈不断上升的趋势，而经营性现金流有一定波动。

未来，随着公司业务规模的不断增长，若应收账款、应收票据大幅增加，公司销售商品、提供劳务收到的现金将相应减少。如果经营性现金流量持续为负，或存在其他重大影响公司短期偿债能力及营运周转能力的因素，极端情况下可能导致公司现金流入不足以偿还到期的供应商货款及其他债务，以及公司现有资金规模可能无法支撑公司经营规模快速扩张的风险。

### **(5) 部分客户验收、结算周期较长的风险**

公司产品主要应用于航空航天、武器装备领域，发行人客户主要为国有大型军工集团及下属院所，根据合同约定客户收到产品后会对产品的性能、质量、一致性等相关指标进行验收，验收过程存在一定的时间周期，部分产品还需要和客户其他配套部件共同组织验收，所以验收周期较长。付款流程上，通常由最终用户支付给整机厂商后根据其付款安排支付给整机子系统配套厂商，再由上游配套厂商支付给公司，且部分客户多以商业承兑汇票进行结算，整体结算周期较长。但公司的主要客户为航空航天、武器装备等领域的大型企业，资金实力强、商业信用良好，发生坏账损失的可能性较小。

未来随着公司业务规模的扩大，大额的应收账款和存货将占用公司更多的营

运资金,如未来行业发展、监管政策发生重大不利变化,客户经营状况发生变化,则可能导致验收、结算周期增长,将对公司资金使用效率、财务状况及经营成果产生不利影响。

## **(七) 与行业相关的风险**

### **1、市场竞争的风险**

近年来受下游应用市场的需求牵引,国内连接器行业持续发展,国内电连接器生产厂商加大了研发、设备方面的投入,同时也涌现一批在不同应用领域具有较强技术、产品竞争能力的生产商,国内连接器行业竞争进一步加剧。公司若不能保持在技术研发、生产规模、成本优化、质量控制等方面的优势,将会在激烈的市场竞争中处于劣势地位,影响公司的未来发展。

### **2、核心技术人员流失的风险**

连接器行业是技术和人才密集型产业,核心技术人员的稳定性是保障公司业务稳定性和发展持续性的关键。目前公司拥有研发人员近三百名,公司核心技术人员及研发人员承担着公司技术开发和技术创新管理方面的重要职责,对公司不断进行技术创新具有至关重要的作用。

尽管公司历来十分重视核心技术人员的吸收和培养,但是随着大量民营企业介入军用连接器及相关行业,对高级技术人才的需求愈加强烈,如果公司不能持续完善各类激励机制,将有可能产生核心技术人员流失的风险。

### **3、上游原材料价格上涨风险**

公司生产经营所使用的主要原材料包括结构件、线材、化工原材料、金属材料等,报告期内,公司直接原材料占主营业务成本的比例分别为 70.83%、70.35% 和 68.91%,占比较高。上述主要原材料采购成本受国际市场金、铜、不锈钢等大宗商品的价格、市场供需关系、阶段性环保监管环境等因素影响。未来若主要原材料价格出现大幅上涨,公司不能通过向下游转移、技术工艺创新、提升精益生产水平等方式应对成本上涨的压力,公司的经营业绩将受到不利影响。

## **（八）其他风险**

### **1、净资产收益率下降风险**

2020年、2021年和2022年公司加权平均净资产收益率分别为13.90%、13.24%和11.34%。本次发行后公司的净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目具有一定的建设周期，且项目产生效益尚需一段时间。预计本次发行后，公司净资产收益率将出现一定幅度的下降。因此，公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

### **2、豁免披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险**

根据《中华人民共和国保守国家秘密法》和《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》等法律法规的规定，经国防科工部门批准，公司予以豁免或脱密处理后披露以下内容：1、军工资质相关证书；2、公司与军工集团下属科研院所、总体单位等单位签订的部分销售、采购、研制合同中的对方真实名称、产品具体名称和数量等；3、军品合同、涉军供应商及客户名称；4、与涉军产品有关的发展战略、募集资金运用情况等。上述信息的豁免和脱密披露符合相关法规和同行业公司信息披露惯例，但可能影响投资者对公司价值的精准判断。

### **3、发行失败风险**

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、公司经营业绩、公司发展前景及投资者对本次发行的认可程度等多种内外部因素影响。公司存在发行认购不足或未能达到预计市值上市条件的情形而导致发行失败的风险。

### **4、募集资金投资项目的实施风险**

本次发行募集资金投资项目拟投入卫星互联高可靠连接系统产业化项目、研发中心建设项目、补充流动资金等项目。本公司的募集资金投资项目筛选均是建立在对下游行业发展情况、竞争态势、市场环境及配套资源、人才保障等要素进行综合分析的基础上，在一定假设前提下，编制了可行性研究报告。若上述要素及假设发生超预期的重大不利变化，则本公司有可能无法按原计划顺利实施该等募集资金投资项目，有可能出现项目无法顺利推进、无法实现预期效益等不利情况，并将对本公司未来的经营业绩产生不利影响。

## 二、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）。
- 2、每股面值：人民币 1.00 元。
- 3、发行股数：公司本次公开发行股票的数量 2,700.67 万股
- 4、占发行后总股本的比例： 25.00%
- 5、发行价格：【】元/股
- 6、发行后每股收益：【】元
- 7、发行市盈率：【】倍
- 8、发行市净率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 9、发行前每股净资产：7.43 元（以 2022 年 12 月 31 日经审计归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
- 10、发行后每股净资产：【】元（按照本次发行后归属于母公司所有者权益除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司所有者权益按照 2022 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益和本次募集资金净额之和计算）
- 11、发行方式：采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行
- 12、发行对象：符合资格的参与战略配售的投资者、网下机构投资者和符合投资者适当性要求且在深交所开户并开通创业板市场交易账户的境内自然人、法人和其他机构等投资者（国家法律、行政法规、证监会及深交所规范性文件禁止购买者除外）
- 13、承销方式：余额包销
- 14、发行费用概算：【】万元

## 三、保荐代表人、项目协办人及其他项目组成员情况

本次证券发行上市保荐代表人、项目协办人及项目组其他成员情况如下：

名称	中信证券股份有限公司
法定代表人	张佑君
住所	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
联系电话	010-60838814
传真	010-60836960
保荐代表人	杨成云、康明超
项目协办人	潘云飞
项目其他经办人	林鸿阳、赵璐、葛震浩、魏开元、马奕桐

### （一）保荐代表人

杨成云，男，保荐代表人，现任中信证券投资银行管理委员会高级副总裁，拥有10年以上投资银行业务从业经历，曾主持或参与的项目主要有：亚翔系统集成科技（苏州）股份有限公司IPO项目、三一重能股份有限公司IPO项目、青海互助青稞酒股份有限公司非公开发行项目，江苏赛福天钢索股份有限公司非公开发行项目、北京凯文德信教育科技股份有限公司非公开发行项目、北京科锐配电自动化股份有限公司配股公开发行项目、广州万孚生物技术股份有限公司非公开发行项目、天津百利特精电气股份有限公司非公开发行项目、海南航空控股股份有限公司非公开发行项目、新疆天富能源股份有限公司非公开发行项目、北京三聚环保新材料股份有限公司要约收购豁免财务顾问项目等。

康明超，男，保荐代表人，现任中信证券投资银行管理委员会高级副总裁，拥有20年以上投资银行业务从业经历；曾主持或参与陕西百隆（集团）股份有限公司IPO项目、宝鸡商场股份有限公司IPO项目、陕西秦丰农业股份有限公司IPO项目、天地源股份有限公司重组上市项目、中节能环保装备股份有限公司IPO项目、陕西旅游集团延安项目收益债项目、陕西莱特光电股份有限公司IPO项目、陕西能源投资股份有限公司IPO项目、陕西华达科技股份有限公司IPO项目、西安新通药物研究股份有限公司IPO项目、重庆宇隆光电科技股份有限公司IPO项目。

### （二）项目协办人

潘云飞，男，保荐代表人、中国注册会计师、特许公认会计师，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，拥有6年投资银行业务从业经验；曾先后参与

亚翔系统集成科技（苏州）股份有限公司 IPO 项目、北京电子城高科技集团股份有限公司非公开发行项目、广州万孚生物技术股份有限公司非公开发行项目、北京科锐配电自动化股份有限公司配股项目、华仁药业股份有限公司配股项目、青海互助青稞酒股份有限公司非公开发行项目、北京三聚环保新材料股份有限公司要约收购豁免财务顾问项目等。

### **（三）项目组其他成员**

林鸿阳，男，保荐代表人，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，拥有 5 年投资银行业务从业经验，曾参与新巨丰 IPO 项目、凯文教育非公开发行项目、东旭蓝天非公开发行项目、鹰高投资非公开发行可交换债券等项目。

赵璐，女，现任中信证券投资银行管理委员会副总裁，拥有 7 年投资银行业务从业经验；曾参与陕西华达创业板 IPO 项目、新通药物科创板 IPO 项目、隆基股份 70 亿元可转债项目、陕鼓动力重大资产重组项目、宝钛股份资产收购项目、五〇四研究所资产整合项目、陕金资债转股专项债项目等。

葛震浩，男，现任中信证券投资银行管理委员会副总裁，拥有 4 年投资银行业务从业经验；曾参与新通药物 IPO 项目、陕西华达 IPO 项目等。

魏开元，男，现任中信证券投资银行管理委员会副总裁，拥有 7 年投资银行业务从业经验；曾参与和远气体主板 IPO、陕西华达创业板 IPO、新通药物科创板 IPO、陕西能源主板 IPO，秦川机床 2020 年非公开发行、秦川机床 2022 年非公开发行等项目，陕西金叶重大资产重组、蓝丰生化重大资产重组、广东甘化重大资产重组等项目，康盛股份、蓝丰生化等财务顾问项目。

马奕桐，男，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，拥有 1 年投资银行业务从业经验；曾参与陕西华达 IPO 项目等。

## **四、保荐人与发行人的关联关系、保荐人及其保荐代表人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

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

截至本上市保荐书签署日，本保荐人为发行人股东西安军融电子卫星基金投



资有限公司之股东陕西大数据产业投资基金合伙企业(有限合伙)的有限合伙人;西安军融电子卫星基金投资有限公司持有发行人 556 万股股份,持股比例 6.86%;陕西大数据产业投资基金合伙企业(有限合伙)持有西安军融电子卫星基金投资有限公司 2,000.00 万元出资额,持股比例 4.76%;保荐人在陕西大数据产业投资基金合伙企业(有限合伙)中的出资比例为 67.00%,因此,保荐人通过西安军融电子卫星基金投资有限公司间接持有发行人 0.22%股份。

直接或间接持有本保荐人 5%以上股份的股东中国中信有限公司、中国中信股份有限公司,通过投资其他主体作为有限合伙人间接持有发行人的股东北京国鼎实创军融投资合伙企业(有限合伙)的合伙份额,从而间接持有发行人的股份;北京国鼎实创军融投资合伙企业(有限合伙)持有发行人 6.86%股份,直接或间接持有本保荐人 5%以上股份的股东中国中信有限公司、中国中信股份有限公司穿透后通过北京国鼎实创军融投资合伙企业(有限合伙)持有发行人的股份比例低于 0.01%。

除以上情形之外,本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方未持有发行人或其控股股东、重要关联方股份。

## **(二) 发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

截至本上市保荐书出具日,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人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

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

截至本上市保荐书出具日,保荐人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的情况,亦不存在在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

## **(四) 保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况**

截至本上市保荐书出具日,保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与

发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

#### **（五）保荐人与发行人之间的其他关联关系**

截至本上市保荐书出具日，除前述已披露情况，保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

### **五、保荐人对发行人是否就本次证券发行上市履行相关决策程序的说明**

#### **（一）董事会**

2021年10月20日，发行人在公司会议室召开了第四届董事会第十次会议，全体董事出席会议，审议通过首次公开发行股票并在创业板上市的相关议案。

#### **（二）股东大会**

2021年11月4日，发行人在公司会议室召开了2021年第六次临时股东大会，全体股东出席会议，审议通过了首次公开发行股票并在创业板上市相关议案。

综上，本保荐人认为：发行人本次公开发行股票并在创业板上市已获得了必要的批准和授权，履行了必要的决策程序，决策程序合法有效。

### **六、保荐人对发行人是否符合创业板定位的专业判断**

本保荐人调查了行业发展和竞争状况、国内外同行业公司情况，收集国家机关制定的发展规划及规范性文件，了解行业监管体制和政策趋势，调查发行人所处行业的技术水平、技术特点及发行人所属行业特有的经营模式，对发行人研发人员、发行人客户进行访谈，查阅发行人研发制度，获取相关专利证书等，对陕西华达是否符合创业板定位进行了专项核查。

经核查，保荐人认为：公司所处的连接器行业是国家鼓励的发展行业；公司在所处行业内具有竞争优势，品牌影响力高，具有较高市场地位；公司发展迅速，具有良好的成长性。公司符合《首次公开发行股票注册管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第58号——首次公开发行股票并上市申请文件》等文件、法规中对于创业板企业的定位要求。

## 七、保荐人对公司是否符合上市条件的说明

发行人股票上市符合《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件：

（一）发行前公司股本总额为人民币 8,102 万元，发行后股本总额为人民币 10,802.67 万元，本次发行后公司股本总额不低于人民币 3,000 万元。

（二）本次公开发行股份总数为 2,700.67 万股，占发行后股份总数的 25%，公司公开发行的股份不低于本次发行后股份总数的 25%。

（三）市值及财务指标

依据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规，发行人选择具体上市标准如下：（一）最近 2 年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元。

经核查，发行人 2022 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）为 6,043.35 万元；发行人 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）为 5,533.77 万元，累积净利润为 11,577.12 万元。发行人符合所选上市标准“（一）最近 2 年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元。”的规定要求。

本次股票发行申请已通过深圳证券交易所审核，尚需由中国证监会作出同意注册决定。

## 八、保荐人按照有关规定应当承诺的事项

（一）保荐人已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的规定，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，充分了解了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，已具备相应的保荐工作底稿支持，同意推荐发行人证券发行并上市，并据此出具本上市保荐书。

（二）保荐人自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

## 九、对发行人持续督导期间的工作安排

事项	工作安排
(一) 持续督导事项	在本次发行股票上市当年的剩余时间及其后三个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联机构违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会相关规定的意识，进一步完善各项管理制度和发行人的决策机制，协助发行人执行相关制度；通过《保荐协议》约定确保保荐人对发行人关联交易事项的知情权，与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
3、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	督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若有关的关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》、《关联交易管理制度》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
4、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	与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	督导发行人按照《募集资金管理及使用制度》管理和使用募集资金；定期跟踪了解项目进展情况，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	督导发行人遵守《公司章程》、《对外担保制度》以及中国证监会关于对外担保行为的相关规定
7、持续关注发行人经营环境和业务状况、股权变动和管理状况、市场营销、核心技术以及财务状况	与发行人建立经常性信息沟通机制，及时获取发行人的相关信息
8、根据监管规定，在必要时对发行人进行现场检查	定期或者不定期对发行人进行回访，查阅所需的相关材料并进行实地专项核查
(二) 保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	有权要求发行人按照证券发行上市保荐有关规定和保荐协议约定的方式，及时通报与保荐工作相关的信息；在持续督导期间内，保荐人有充分理由确信发行人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，督促发行人做出说明并限期纠正，情节严重的，向中国证监会、深圳证券交易所报告；按照中国证监会、深圳证券交易所信息披露规定，对发行人违法违规的事项发表公开声明
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐人履行保荐职责的相关约定	发行人及其高管人员以及为发行人本次发行与上市提供专业服务的各中介机构及其签名人员将全力支持、配合保荐人履行保荐工作，为保荐人的保荐工作提供必要的条件和便利，亦依照法律及其它监管规则的规定，承担相应的责任；保荐人对发行人聘请的与本次发行与上市相关的中介机构及其签名人员所出具的专业意见存有疑义时，可以与该中介机构进行协商，并可要求其做出解释或者出具依据
(四) 其他安排	无

## 十、保荐人认为应当说明的其他事项

无其他需要说明的事项。

## 十一、保荐人对本次股票上市的推荐结论

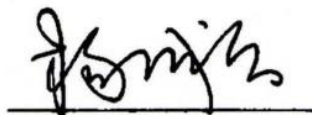
作为陕西华达首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，中信证券承诺，本保荐人已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

本保荐人认为：发行人申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。保荐人已取得相应支持工作底稿，愿意推荐发行人的股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

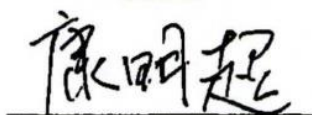
（以下无正文）

(此页无正文, 为《中信证券股份有限公司关于陕西华达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签署页)

保荐代表人:

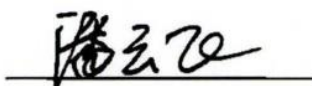


杨成云



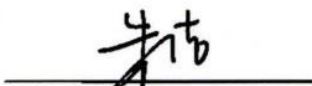
康明超

项目协办人:



潘云飞

内核负责人:



朱洁

保荐业务负责人:

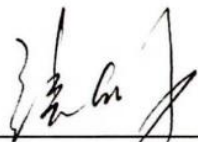


马尧



(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于陕西华达科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签署页)

董事长、法定代表人：



张佑君

