

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于四川华丰科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市之
上市保荐书

保荐机构



二〇二二年六月

目录

一、发行人基本情况.....	2
(一) 基本资料.....	2
(二) 发行人的主营业务、核心技术和研发水平	3
(三) 主要经营和财务数据及指标	10
(四) 发行人存在的主要风险.....	10
二、发行人本次发行情况.....	10
三、保荐代表人、项目协办人及项目组其他成员情况	15
(一) 保荐代表人.....	15
(二) 本次证券发行项目协办人及其他项目组成员	16
四、保荐机构是否存在可能影响其及其保荐代表人公正履行保荐职责的情形的说明 .	16
五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项	17
六、保荐机构按照有关规定应当说明的事项	18
(一) 发行人已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及贵所规定的决策程序。	18
(二) 发行人符合科创板定位的说明.....	19
(三) 发行人符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件的说明	20
七、保荐机构对发行人持续督导工作的安排	21
八、推荐结论.....	22

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于四川华丰科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市之
上市保荐书

上海证券交易所：

作为四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”、“本保荐机构”）及其保荐代表人已根据《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》”）《证券发行上市保荐业务管理办法》《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册办法》”）《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和中国证监会及上海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。

除另有说明外，本上市保荐书所用简称与《四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

一、发行人基本情况

（一）基本资料

中文名称：	四川华丰科技股份有限公司
英文名称：	Sichuan Huafeng Technology Co., LTD.
注册资本：	39,184.3907万元
法定代表人：	杨艳辉
成立日期：	1994年11月21日
股份公司成立日期：	2020年12月30日
公司住所：	四川省绵阳市经开区三江大道 118 号
邮政编码：	621000

联系电话:	0816-2330358
传真号码:	0816-2335606
互联网网址:	http://www.huafeng796.com/
电子信箱:	security@huafeng796.com

(二) 发行人的主营业务、核心技术和研发水平

1、主营业务

发行人源自 1958 年成立的全民所有制企业国营华丰无线电器材厂，是我国率先从事电连接器研制和生产的核心骨干企业及高新技术企业，长期从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案。发行人始终以连接产品为核心，持续开发迭代，具备包含连接器件及其组件、模块、系统的完整产品链研发和供应能力。发行人对于产品技术的持续钻研以及应用领域的不断探索，使公司成为连接系统产品研发和生产能力领先的企业之一，为我国防务、通讯、工业等行业大量配套，并建立起以防务业务为核心、通讯业务与工业业务并重的“一体两翼”战略布局。

凭借不断提高的研发能力、持续领先的产品和服务，发行人始终位居行业前列，连续三十余年获得中国电子元件行业协会颁发的“中国电子元件百强企业”。

2、核心技术和研发水平

华丰科技已建立完善的核心、关键技术注册、申报流程，形成核心技术、关键技术管理体制和制度，对产品设计开发、生产制造、销售各环节起到良好的牵引和促进作用，目前公司形成了系统互连、高速传输、高压大电流、高频、耐环境、先进的连接器制造工艺等核心技术，使得华丰科技在行业竞争中处于独特的优势地位，产品性能、可靠性、安全性、外观等得到客户认可。公司的主要核心技术情况如下：

序号	核心技术名称	技术来源	应用情况	相关专利情况
1	系统互连技术	自主研发	防务	已获得发明专利授权 9 项、实用新型专利授权 12 项、外观设计专利授权 10 项
2	高速传输技术	自主研发	通讯 防务	已获得发明专利授权 4 项、实用新型专利授权 113 项
3	高压大电	自主研发	防务	已获得发明专利授权 7 项、实用新型专利授

	流技术		工业	权 42 项、外观设计专利授权 2 项
4	高频技术	自主研发	通讯 防务	已获得发明专利授权 4 项、实用新型专利授权 14 项
5	耐环境技术	自主研发	防务	已获得发明专利授权 10 项、实用新型专利授权 23 项
6	先进的连接器制造工艺	自主研发	通讯 防务 工业	已获得发明专利授权 8 项、实用新型专利授权 27 项

(1) 发行人取得的重要奖项

公司始终专注于光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，经过多年积累，公司储备了一批业内顶尖的研发人才，形成了完善的研发体系，具备了较强的科研实力，并获得了社会各界的广泛认可。公司获得的主要荣誉如下：

序号	荣誉名称	获得时间	颁发机构
国家级证书			
1	国家知识产权优势企业	2018 年	国家知识产权局
2	2001 年度国家重点新产品证书	2001 年	中华人民共和国国家经济贸易委员会
3	1999 年度国家级新产品证书	1999 年	中华人民共和国国家经济贸易委员会
4	银质奖章	1989 年	国家质量奖审定委员会
省部级证书			
5	四川省新经济示范企业	2021 年	四川省经济和信息化厅、四川省财政厅
6	四川省第二届 5G 创新应用大赛三等奖	2021 年	四川省通信管理局
7	四川省第二届 5G 创新应用大赛人气奖	2021 年	四川省通信管理局
8	高新技术企业证书	2020 年	四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省国家税务局
9	第六届中国创新创业大赛军民大赛优胜奖	2017 年	中国创业大赛组委会、工信部、国防科工局
10	四川省专利奖三等奖	2016 年	四川省人民政府
11	四川省重大科技成果转化工程示范项目	2013 年	四川省科技厅、四川省财政厅
12	四川省知识产权优势培育企业	2013 年	四川省经济和信息化委员会、四川省知识产权局
13	神八与天宫一号对接纪念证书	2012 年	中国载人航天工程办公室
14	“神舟”六号载人航天飞行荣誉状	2005 年	中华人民共和国信息产业部
15	载人航天工程荣誉状	2004 年	中华人民共和国信息产业部
16	中国首次载人航天飞行奖状	2003 年	中国载人航天工程办公室
行业级证书			

17	国军标质量管理体系认证证书	2021年	中国新时代认证中心
18	四川省数字经济产业应用创新大赛优秀奖	2021年	四川省通信学会、四川省数字经济产业应用创新大赛组委会
19	企业信用评价 A 级信用企业	2018年	中国电子元件行业协会
20	元协先进单位	2008年	中国电子元件行业协会
21	精模奖一等奖	2008年	中国模具工业协会

(2) 发行人承担的科研项目情况

报告期内，发行人承担的主要科研项目具体如下：

序号	项目名称	主管单位	所处阶段	起止时间	公司参与角色
1	XX高速背板连接器	工信部	研发阶段	2021-2023	独家建设单位
2	XX防雷连接器	国家重点单位	标准确认阶段	2021-2022	独家建设单位
3	XX射频连接器	国家重点单位	鉴定试验阶段	2021-2022	独家建设单位
4	56G 2mm高速背板连接器研发及产业化	绵阳市国资委	准备验收阶段	2020-2022	独家建设单位
5	无人机整机电缆组件	省级重点单位	准备验收阶段	2019-2022	独家建设单位
6	XX高速数据传输微矩形连接器	国家重点单位	已完成验收	2019-2020	独家建设单位
7	XX高速连接器研发及产业化	国家发改委	已完成验收	2018-2022	独家建设单位
8	XX高可靠连接器的研发及产业化	国家发改委	已完成验收	2018-2021	独家建设单位
9	高速连接器及线缆组件研发及产业化	绵阳市经济和 信息化委员会	已完成验收	2018-2021	独家建设单位
10	XX高速连接器	国家重点单位	已完成验收	2018-2021	独家建设单位
11	XX密封连接器	国家重点单位	已完成验收	2018-2021	独家建设单位
12	XX密封电连接器	国家重点单位	已完成验收	2017-2021	独家建设单位
13	XX传输测试标准研究	国家重点单位	已完成验收	2017-2019	独家建设单位
14	XX连接器统型标准研究	国家重点单位	已完成验收	2017-2019	独家建设单位
15	XX控制数据传输总线	国家重点单位	已完成验收	2017-2019	独家建设单位
16	XX矩形连接器详细规范	国家重点单位	已完成验收	2017-2019	独家建设单位
17	XX高速连接器	工信部	已完成验收	2014-2020	独家建设单位
18	XX连接器数字化设计平台	国家重点单位	已完成验收	2014-2021	独家建设单位
19	XX圆形固定连接器	国家重点单位	已完成验收	2014-2020	独家建设单位
20	XX连接器技术攻关	国家重点单位	准备验收阶段	2013-2022	独家建设单位
21	XX背板连接器系列	国家重点单位	已完成验收	2013-2021	独家建设单位
22	XX密封连接器	国家重点单位	已完成验收	2011-2020	独家建设单位

(3) 学术期刊论文发表情况

报告期内，发行人核心技术人员及其他员工在学术期刊发表多篇论文，主要如下：

序号	论文题目	论文作者	刊物名称	发表时间
1	电接触镀银保护剂抗硫化变色机制和能力研究	徐亚莉, 张勇强	《机电元件》	2021.06
2	全牙型螺纹工艺在连接器螺纹零件加工中的应用	康克勇, 刘太国, 李杰, 李君华	《机电元件》	2021.05
3	一种高压带电插拔电源连接器	陈天强、蔡军、张勇强、胡盛	《机电元件》	2021.04
4	微矩形连接器接触键合面铣削毛刺工艺分析	康克勇, 刘明, 廖龙彬	《机电元件》	2021.04
5	银/银钯/金组合镀层接插件在高氯环境中的高可靠应用	刘太国、张勇强	《机电元件》	2021.04
6	不锈钢水密连接器在海水环境中防腐蚀新技术	张勇强, 刘月	《机电元件》	2021.04
7	严重微振腐蚀的锡-铅镀层接触件的功能恢复	范波, 闻春国	《机电元件》	2021.04
8	一种测试高分子材料Dk值的方法研究	代秀云, 何洪	《机电元件》	2021.03
9	微动开关接触可靠性提升工艺创新实践	李晋川, 汪净	《机电元件》	2021.02
10	高速连接器去嵌入技术的应用	王超	《机电元件》	2020.01
11	金属纳米注塑密封连接器的设计与制造	尹继	《机电元件》	2020.08
12	高速连接器去嵌入技术的应用	王超	《机电元件》	2020.05
13	超越镍/金：电子领域用下一代耐腐蚀表面精饰工艺	闻春国	《机电元件》	2020.05
14	20Gbps 以上传输速率互连系统受控ISI 设计方法	范波, 闻春国	《机电元件》	2020.04
15	VITA74 标准及其标准接口连接器	庞斌、肖淼、周兴、孟光韦	《机电元件》	2019.1
16	不锈钢水密连接器海水腐蚀研究	赵崧、闫军、张勇强	《机电元件》	2019.04
17	组合镀覆等方法的高压直流电源连接器	胡盛、张勇强、杜坤	《机电元件》	2019.02

(4) 行业标准制定情况

发行人主导或参与制定了多项国际、国家、国家军用、行业等各级别标准。近年来，发行人主导或参与制定的主要标准情况如下：

序号	标准号	标准名称	标准类别	主导/参与	发布时间
----	-----	------	------	-------	------

1	IEC 61076-3-120:2016	电子设备用连接器产品要求第 3-120 部分：矩形连接器额定电压 250Vd.c. 额定电流 30A 卡扣锁紧可重复接线电源连接器详细规范	国际标准	主导	2016.08
2	GJB 9386-2018	电连接器数据传输性能测试方法	国家军用标准	主导	2018.03
3	GJB 599B-2012	耐环境快速分离高密度小圆形电连接器总规范	国家军用标准	参与	2012.07
4	GJB 598B-2011	耐环境快速分离圆形电连接器通用规范	国家军用标准	参与	2011.12
5	GJB 7179-2011	高速网络圆形电连接器通用要求	国家军用标准	主导	2011.01
6	GJB 5371-2005	YGD 系列圆形电源连接器通用规范	国家军用标准	参与	2005.06
7	GB/T 38833-2020	信息通信用 240V/336V 直流供电系统技术要求和试验方法	国家标准	参与	2021.06
8	GB/T 5095.2506-2020	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-6 部分：试验 25f：眼图和抖动	国家标准	主导	2021.04
9	GB/T 5095.2509-2020	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-9 部分：信号完整性试验试验 25i：外来串扰	国家标准	主导	2021.04
10	GB/T 5095.2303-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 23-3 部分：屏蔽和滤波试验试验 23c：连接器和附件的屏蔽效果线注入法	国家标准	主导	2021.03
11	GB/T 5095.2304-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 23-4 部分：屏蔽和滤波试验试验 23d：时域内传输线的反射	国家标准	主导	2021.03
12	GB/T 5095.2307-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 23-7 部分：屏蔽和滤波试验试验 23g：连接器的有效转移阻抗	国家标准	主导	2021.03
13	GB/T 5095.2501-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-1 部分：试验 25a：串扰比	国家标准	主导	2021.03
14	GB/T 5095.2502-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-2 部分：试验 25b：衰减（插入损耗）	国家标准	主导	2021.03
15	GB/T 5095.2503-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-3 部分：试验 25c：上升时间衰减	国家标准	主导	2021.03
16	GB/T 5095.2504-2021	电子设备用机电元件基本试验规程	国家标准	主导	2021.03

		及测量方法第 25-4 部分：试验 25d：传输时延			
17	GB/T 5095.2505-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-5 部分：试验 25e：回波损耗	国家标准	主导	2021.03
18	GB/T 5095.2507-2021	电子设备用机电元件基本试验规程及测量方法第 25-7 部分：试验 25g：阻抗、反射系数和电压驻波比 (VSWR)	国家标准	主导	2021.03
19	GB/T 38428-2019	数据中心和电信中心机房安装的信息和通讯技术 (ICT)设备用直流插头插座	国家标准	参与	2019.12
20	GB/T 38116-2019	用于移动能量存储单元的低压对接连接器	国家标准	参与	2019.10
21	T/CECA 32-2019	HVDC-3T/Z-01/03 带电插拔电源连接器	团体标准	主导	2019.12
22	NB/T 10202-2019	用于电动汽车模式 2 充电具有温度保护的插头	行业标准	参与	2019.06
23	YD/T 3423-2018	通信用 240/336 直流配电单元	行业标准	参与	2018.12
24	SJ 50599/10-2005	系列 I JY27466 卡口连接压接式接触件墙式法兰安装固定电连接器 (T 类) 详细规范	行业标准	主导	2006.12
25	SJ 50599/11-2006	系列 I JY27505 卡口连接压接式接触件盒式法兰后安装固定电连接器 (E 类) 详细规范	行业标准	主导	2006.12
26	SJ 50599/2-2005	系列 I JY27467 卡口连接压接式接触件直式自由电连接器 (T 类) 详细规范	行业标准	主导	2006.06
27	SJ 50599/3-2005	系列 I JY27496 卡口连接压接式接触件盒式安装固定电连接器 (E 类) 详细规范	行业标准	主导	2006.06

(5) 科技成果鉴定情况

近年来，发行人多项技术成果通过了科技成果鉴定，分别达到了国际先进、国内领先等水平，具体情况如下：

序号	技术成果	评价日期	技术成熟度	评价等级
1	低损耗高速信号传输连接器模组关键技术及产业化	2022.4.29	-	国内领先、国际先进
2	LRM/LRMS/LRMP 系列高速模块化连接器	2021.12.27	TIL10 级	国内领先

3	C6Q 系列快速锁紧自保护盲插组合式连接器	2021.12.27	TIL10 级	国内领先
4	LRMT/LRMV 系列模块化连接器	2021.12.27	TIL10 级	国内领先
5	VITA 74 系列小型高速总线无缆化机箱连接组件	2021.12.27	TIL10 级	国内领先
6	FMC 系列微型板间高速数据连接器	2020.8.21	10 级	国际先进
7	核爆综合防护装置	2020.8.21	8 级	国内领先
8	J63A 系列超微矩形电连接器	2020.8.21	10 级	国内领先
9	DYFP 系列防雷连接器组件	2018.12.07	8 级	国内领先
10	JVNX 系列加固微型高速总线连接器	2018.12.07	9 级	国际先进
11	JH 系列耐环境高速数据传输微矩形连接器	2018.12.07	8 级	国际先进
12	CPFP 系列反击雷防护装置	2018.12.07	9 级	国内领先
13	JYL/J599L 系列圆形滤波连接器	2018.12.07	10 级	国内领先
14	J29L、J30L 系列微矩形滤波电连接器	2018.12.07	10 级	国内领先
15	无缆有源接入模组 (ICMZL2-2×10)	2018.12.07	8 级	国内领先
16	CN 系列微型印制电路连接器	2018.07.11	TIL9 级	国内领先
17	DYLB-2×2-01、DYLB-8×3-01 集成电源滤波组件	2018.07.11	TIL8 级	国内领先
18	DYLB-J599L 系列圆形电源滤波连接器	2018.07.11	TIL9 级	国内领先
19	DYLB-JQ6D 系列滤波连接器	2018.07.11	TIL9 级	国内领先
20	CM 系列微型印制电路连接器	2018.01.08	TRL7 级	国内领先
21	CPCS 系列无缆化接入模块	2018.01.08	TRL7 级	国内领先
22	DYLB-JYL 系列抗干扰滤波连接器	2018.01.08	TRL7 级	国内领先
23	FLR 系列耐环境小圆形高速总线连接器	2018.01.08	TRL7 级	国内领先
24	J29M 耐环境小型盲插组合式矩形连接器	2018.01.08	TRL7 级	国内领先

公司的技术团队不仅掌握了连接器研制生产的各种技术，如仿真分析技术，以及产品机械性能、电气性能、耐环境性能检测技术等，而且也拥有完善的制造能力，包括原材料入厂检验、零部件加工、模具制造、成品装配、产品性能测试、出厂检验等均有相关设备资源，同时公司不断跟进连接器的发展趋势，研发传输速率更高、体积更小、重量更轻、耐环境能力更强的连接器，具备强大的创新资源保障能力。

一方面，公司投入大量研究经费，用于前沿技术跟踪和核心技术的迭代，报

告期内，发行人最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比为 11.78%。

另一方面，通过长期的内部培养和人才引进，公司已搭建一支技术能力突出、专业方向全面的研发团队。截至 2021 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 281 人，占员工总数的 14.39%。

（三）主要经营和财务数据及指标

根据大华事务所出具的标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2022]006462 号），报告期内，公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	159,053.71	131,194.86	149,283.84
归属于母公司的所有者权益（万元）	75,802.55	53,760.89	6,440.43
资产负债率（合并）	51.96%	58.84%	95.52%
营业收入（万元）	83,536.59	74,099.26	55,981.58
净利润（万元）	7,678.38	-1,104.84	-9,675.41
归属于母公司股东的净利润（万元）	7,907.19	-1,063.80	-9,656.41
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	5,080.73	-5,125.96	-11,854.53
基本每股收益（元）	0.22	-0.04	-0.46
稀释每股收益（元）	0.22	-0.04	-0.46
加权平均净资产收益率（%）	13.69%	-5.89%	-884.85%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	10,044.07	1,260.45	-10,339.20
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入比例	10.12%	9.89%	16.75%

（四）发行人存在的主要风险

1、盈利规模较小，盈利情况可能出现波动乃至亏损的风险

公司源自 1958 年成立的全民所有制企业国营华丰无线电器材厂，是我国一五时期成立的防务连接器科研生产型企业。报告期内，公司持续推进转型升级，通过分立剥离历史包袱，实施员工持股，提升员工积极性和创造力；在研发方面持续大额投入，进一步完善以防务业务为核心、通讯业务与工业业务并重的“一

体两翼”战略布局，但国际贸易争端对通讯类连接产品业务造成了一定影响，通讯领域新产品投入对应的盈利贡献尚未充分释放，导致 2021 年度才扭亏为盈，且盈利规模较小。

若公司无法通过持续创新满足客户需求、开拓产品市场，则公司未来持续盈利情况可能受到规模效应不足、客户拓展进度低于预期等因素影响而出现波动乃至亏损的风险。

2、与行业领军企业相比，规模存在差距的风险

发行人与行业领军企业的业务规模存在较大的差距。一方面，莫仕、安费诺、泰科等国际领先企业品牌知名度更高，占据了大部分高端市场；另一方面，国内主要竞争对手中航光电、航天电器 2021 年营业收入分别达到 128 亿元、50 亿元，远超过发行人的同期收入规模。相比发行人而言，行业领军企业具备更强的规模优势，拥有更深厚的研发能力、更丰富的技术成果转化经验、更优秀的供应链管理和更全面的客户服务能力，更易于针对下游行业的变动趋势提前进行战略布局。

若发行人未来不能准确判断和及时把握下游行业的发展趋势和技术的演进路线，在产品升级迭代的过程中未能及时满足客户对产品技术性能、工艺参数等方面的要求，未能持续推出新产品并实现大批量供应，公司将面临与行业领先企业差距进一步扩大的风险，进而对公司未来持续经营带来负面影响。

3、通讯业务受华为影响较大的风险

报告期内，公司高速背板连接器的技术及产品日臻完善，并实现对华为的批量供应。随着华为 5G 建设进程推进，数据中心、交换机、服务器等设备的 5G 应用愈发广泛，华为对发行人的采购金额大幅增长。2019 年度、2020 年度、2021 年度，公司对华为的直接销售金额占公司营业收入的比重分别为 21.40%、35.87% 和 20.75%，是公司的第一大客户。2021 年 12 月，华为的投资平台哈勃投资对发行人增资。增资完成后，哈勃投资持有发行人 3.47% 的股份。华为系我国主要的通信设备企业之一，但因其业务受国际政治形势、关键物料供应、下游运营商投资规模等众多因素影响，存在业务发展延缓的可能性。

若未来华为的移动通信业务发展放缓甚至停滞，或华为不再采用公司的连接

方案，将对公司的经营业绩产生不利影响。

4、技术开发风险

公司以客户需求及市场趋势为导向进行技术研发，目前掌握了系统互连、高速传输、高压大电流、高频、耐环境、先进的连接器制造工艺等核心技术，确保了公司产品在行业竞争中处于独特的优势地位。截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 51 项发明专利、305 项实用新型专利、16 项外观设计专利。报告期内，公司主营业务收入主要来源于上述核心技术和专利。

公司目前的技术水平能够充分满足客户对于高性能连接系统在可靠性、信号完整性、低损耗等方面的要求。若未来公司下游领域对于连接系统的技术要求发生较大的革新，如产品性能指标或产品形态要求出现质的改变，而公司又不能迅速达到相应的技术水平，将可能导致公司产品无法满足客户需求，影响公司盈利能力。

5、毛利率波动的风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度，发行人综合毛利率分别为 25.52%、22.48% 和 31.58%，呈现一定的波动，主要系报告期内公司通讯类业务受客户结构及产品结构的影响毛利率较低，且收入占比变动所致。

公司 2019、2020 年陆续研发成功 10Gbps、25Gbps、56Gbps 高速背板连接器产品并通过客户认证、实现量产，随着客户订单需求，公司高速背板连接器产销量及销售收入不断增长，毛利率水平也随着产销量、效率、良率的爬坡而处于上升趋势。但由于 2020 年 5 月国际贸易争端加剧，客户的 5G 业务放缓，相应地，公司高速背板连接器出货量在 2020 年下半年出现下滑，因固定成本分摊等因素导致新产品毛利率受到负面影响，2019 年度、2020 年度、2021 年度，发行人通讯类业务的毛利率较低，分别为-0.01%、0.46%和 0.41%。

若未来 5G 通讯业务未能如期恢复，且公司在其他客户的开拓不及预期，或其他领域市场竞争进一步加剧导致毛利率进一步降低，则可能对公司收入和综合毛利率产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

6、应收账款、应收票据金额较高的风险

报告期内，公司销售规模逐年扩大，应收款项、应收票据余额随之增加。2019年末至2021年末，公司应收账款、应收票据及应收款项融资账面价值合计分别为30,599.87万元、38,770.26万元和46,917.19万元，占同期营业收入的比例分别为54.66%、52.32%和56.16%。

未来，随着公司销售规模的持续扩大，应收账款及应收票据余额可能会持续增加。尽管公司与客户保持了良好的合作关系，且期后应收账款回款情况良好，但如果公司客户的货款结算方式发生变化或者公司不能够及时回收货款、应收票据不能及时兑付，仍可能对公司资金使用效率及经营业绩产生不利影响。

7、存货跌价的风险

随着公司产销规模快速增长，公司存货规模相应增加。2019年末至2021年末，公司存货账面价值分别为11,206.01万元、15,858.73万元和15,756.76万元，金额较大，其中，原材料、自制半成品及库存商品合计占比达80%以上。

若因市场环境发生变化导致公司产品市场需求下降、整体销售迟滞导致存货周转速度下降，或产品市场价格大幅下跌，公司可能面临存货跌价或存货周转率下降的风险。

二、发行人本次发行情况

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	不超过 6,914.89 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）	占发行后总股本比例	不低于 10%且不超过 15%
其中：发行新股数量	不超过 6,914.89 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）	占发行后总股本比例	不低于 10%且不超过 15%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 46,099.28 万股		

每股发行价格	【】元		
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	若发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售，认购本次公开发行的新股，发行人将依据相关法律法规的要求，适时履行相应审议程序及其他相关所需程序，并依法详细披露。		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	申万创新投（为实际控制保荐机构的证券公司依法设立的子公司）参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及申万创新投将在发行前进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。		
发行市盈率	【】倍（每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	【】元（以【】年【】月【】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	【】元（以【】年【】月【】日经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元（以【】年【】月【】日经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	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、网上向符合科创板投资者适当性条件且持有上海市场非限售A股股份或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。		
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象、在上交所开立证券账户的科创板合格投资者以及符合中国证监会、上交所规定的其他投资者（国家法律、法规禁止买卖者除外）。		
承销方式	余额包销		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	绵阳产业化基地扩建项目		
	研发创新中心升级建设项目		

	补充流动资金项目	
发行费用概算	保荐及承销费用	【】万元
	律师费用	【】万元
	审计费用	【】万元
	发行手续费	【】万元
	与本次发行相关的信息披露费用	【】万元

三、保荐代表人、项目协办人及项目组其他成员情况

(一) 保荐代表人

申万宏源证券承销保荐有限责任公司作为四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，指派具体负责推荐的保荐代表人为王鹏和黄学圣。

保荐代表人王鹏的保荐业务执业情况：法学硕士，于 2010 年开始从事投资银行业务。曾担任八方股份（证券代码：603489）主板非公开发行 A 股股票、灿能电力（证券代码：870299）向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市、南侨食品（证券代码：605339）主板首次公开发行股票、长虹能源（证券代码：836239）向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌、上工申贝（证券代码：600843）主板非公开发行 A 股股票项目、八方股份（证券代码：603489）主板首次公开发行股票等项目的保荐代表人，曾参与翔丰华（证券代码：300890）创业板首次公开发行股票、元祖股份（证券代码：603886）主板首次公开发行股票、长虹美菱（证券代码：000521）主板非公开发行 A 股股票等项目。目前担任海诺尔环保产业股份有限公司创业板首次公开发行股票的保荐代表人。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》等相关规定，执业记录良好。

保荐代表人黄学圣的保荐业务执业情况：注册会计师、经济学硕士，于 2000 年开始从事投资银行业务。曾担任南侨食品（证券代码：605339）主板首次公开发行股票、八方股份（证券代码：603489）主板首次公开发行股票、元祖股份（证券代码：603886）主板首次公开发行股票、至正股份（证券代码：603991）主板首次公开发行股票、久其软件（证券代码：002279）主板首次公开发行股票、华星创业（证券代码：300025）创业板首次公开发行股票、上工申贝（证券代码：

600843) 主板非公开发行 A 股股票、长虹能源(证券代码: 836239) 向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的保荐代表人。目前担任沈阳来金汽车零部件股份有限公司并在主板上市项目的保荐代表人。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》等相关规定, 执业记录良好。

(二) 本次证券发行项目协办人及其他项目组成员

1、项目协办人

本次证券发行项目协办人为罗弘历。

项目协办人罗弘历的保荐业务执业情况: 应用经济学硕士, 于 2020 年开始从事投资银行业务, 曾参与长虹能源(836239) 公开发行股票并在精选层挂牌等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》等相关规定, 执业记录良好。

2、项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员为: 颜熔荣、俞晨、梁潇、周梦晨、邱枫、龙家立、刘雨彤。

四、保荐机构是否存在可能影响其及其保荐代表人公正履行保荐职责的情形说明

(一) 保荐机构或其控股股东、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:

发行人与本保荐机构的关联方存在股权关系。截至本上市保荐书签署日, 申银万国创新证券投资有限公司持有发行人 6,807,600 股, 四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)持有发行人 11,345,760 股, 合计持有发行人 4.63% 的股份。其中, 申银万国创新证券投资有限公司与本保荐机构均为申万宏源证券有限公司的全资子公司; 四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)的普通合伙人为宏源汇富创业投资有限公司的控股子公司, 宏源汇富创业投资有限公司为申万宏源集团股份有限公司的全资子公司。因此, 申银万国创新证券投

资有限公司、四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业（有限合伙）均为本保荐机构的关联方，对发行人的合计持股比例为 4.63%。

同时，申万宏源集团股份有限公司将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。本保荐机构及申万宏源集团股份有限公司相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。

除上述情况外，本保荐机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份或其他权益的情形。

（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本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）本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拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

（四）本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）本保荐机构及其关联方不存在与发行人及其关联方之间的其他关联关系及主要业务往来情况。

五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

（一）保荐机构承诺已按照法律、行政法规和中国证监会、上海证券交易所的规定，对发行人及其主要股东进行了尽职调查、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。

保荐机构同意推荐四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

（二）保荐机构已按照《证券发行上市保荐业务管理办法》以及中国证监会、上海证券交易所的其他有关规定对发行人进行了充分的尽职调查：

1、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；

2、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；

3、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；

4、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；

5、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；

6、保证上市保荐书及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；

7、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；

8、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。

9、中国证监会规定的其他事项。

六、保荐机构按照有关规定应当说明的事项

（一）发行人已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及贵所规定的决策程序。

1、董事会决策程序

2022年4月22日，发行人召开第一届董事会第十四次会议，该次会议审议并通过了关于本次发行的相关议案。

2、股东大会决策程序

2022年5月27日，发行人召开2021年年度股东大会，该次会议审议并通过了关于本次发行的相关议案。

综上，本保荐人认为，发行人本次发行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。

（二）发行人符合科创板定位的说明

根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《科创属性评价指引（试行）》《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》等有关规定，公司对是否符合科创板定位进行了充分的自我评估。经充分评估，公司认为自身符合科创属性和科创板定位要求，申请到科创板发行上市。

1、发行人行业属性符合科创板定位

公司所属 行业领域	<input checked="" type="checkbox"/> 新一代信息技术	<p>1、华丰科技的主营业务为光、电连接器及线缆组件的研发、生产与销售。</p> <p>2、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），华丰科技的主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），华丰科技的主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”大类，属于“C398 电子元件及电子专用材料制造”下的“C3989 其他电子元件制造”。</p> <p>根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”大类，属于“1.2 电子核心产业”下的“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”。</p> <p>3、《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023年）》中提到：“连接类元器件中重点发展高频高速、低损耗、小型化的光电连接器”、“抢抓全球 5G 和工业互联网契机，重点推进高速传输线缆及连接组件等影响通信设备高速传输的电子元器件应用”、“把握传统汽车向电动化、智能化、网联化的新能源汽车和智能网联汽车转型的市场机遇，重点推动连接器与线缆组件等电子元器件应用”等。《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》中明确指出，“新一代信息技术产业”的“电子信息制造业”重点发展方向之一为“电子元器件，包括汽车电子系统所需的连接器等关键电子元件技术，满足物联网、汽车电子等应用需求的连接器及线缆组件”。公司光、电连接器及线缆组件均系符合政策支持的信息制造业重点发展之一的电子元器件产品，故公司所属行业领域属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条规定的“（一）新一代信息技术”的“电子信息”领域。</p>
	<input type="checkbox"/> 高端装备	
	<input type="checkbox"/> 新材料	
	<input type="checkbox"/> 新能源	
	<input type="checkbox"/> 节能环保	
	<input type="checkbox"/> 生物医药	
	<input type="checkbox"/> 符合科创板定位的其他领域	

2、发行人符合科创属性评价标准要求

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例 \geq 5%，或最近三年累计研发投入金额 \geq 6,000万元	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2019年度、2020年度和2021年度，公司研发投入分别为9,377.57万元、7,329.69万元和8,456.28万元，累积研发投入为25,163.53万元；2019年度、2020年度和2021年度，公司营业收入分别为55,981.58万元、74,099.26万元和83,536.59万元，累积营业收入为213,617.42万元。最近三年累积研发投入占营业收入的比例为11.78%，超过5%。
研发人员占当年员工总数的比例不低于10%	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至2021年12月31日，研发人员占员工总数的比例为14.39%。
形成主营业务收入的发明专利（含国防专利） \geq 5项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至2022年3月31日，公司形成主营业务收入的发明专利为51项，超过5项。
最近三年营业收入复合增长率 \geq 20%，或最近一年营业收入金额 \geq 3亿	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2019年度、2020年度和2021年度，公司营业收入分别为55,981.58万元、74,099.26万元和83,536.59万元，最近三年营业收入复合增长率约为22.16%，最近一年营业收入金额超过3亿元。

综上，发行人符合科创板上市标准。

（三）发行人符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件的说明

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件，公司符合上市条件中的“（一）预计市值不低于人民币10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元；”具体分析如下：

根据大华事务所出具的标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2022]006462号），2021年度公司归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）为5,080.73万元，营业收入为83,536.59万元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。

2020年9月，公司引入外部投资者投后估值为15.86亿元；2021年12月，公司再次引入外部投资者并实施员工持股投后估值为17.30亿元；结合公司的发展前景和市场估值水平合理估计，公司上市后的预计市值不低于10亿元。

七、保荐机构对发行人持续督导工作的安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	保荐机构将在本次发行股票上市当年的剩余时间以及其后3个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人建立相应的公司治理制度、内部控制制度	<p>(1) 督导发行人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；</p> <p>(2) 督导发行人建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度、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；</p> <p>(3) 督导发行人有效执行并完善防止控股股东及其他关联方违规占用发行人资源的制度；</p> <p>(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</p>
2、督导发行人建立健全并有效执行信息披露制度	<p>(1) 督导发行人严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、规范性文件的要求，履行信息披露义务；</p> <p>(2) 审阅发行人信息披露文件及其他相关文件</p>
3、督导发行人及其董事、监事、高级管理人员遵守法律法规，并切实履行其所做出的各项承诺	<p>(1) 持续关注发行人及其董事、监事、高级管理人员履行承诺的情况；</p> <p>(2) 督促发行人对相关承诺事项的具体内容、履约方式及时间、履约能力分析、履约风险及对策、不能履约时的救济措施等方面进行充分信息披露</p>
4、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	<p>(1) 督导发行人执行已制定的《募集资金管理制度》等制度，保证募集资金的安全性和专用性；</p> <p>(2) 持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项</p>
5、督促发行人积极回报投资者	(1) 督导发行人建立健全并有效执行符合公司发展阶段的现金分红和股份回购制度
6、现场检查	<p>(1) 制定对发行人的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求；</p> <p>(2) 对发行人进行现场检查应当就核查情况、提请发行人及投资者关注的问题、本次现场核查结论等事项出具现场核查报告</p>

<p>(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定</p>	<p>(1) 可列席发行人或相关当事人股东大会、董事会、监事会等有关会议；</p> <p>(2) 可查阅保荐工作需要的发行人或相关当事人资料，并要求发行人或相关当事人及时提供其发表独立意见事项所必需的资料；</p> <p>(3) 可对发行人或相关当事人的信息披露文件及向中国证监会、上交所提交的其他文件进行事前审阅；</p> <p>(4) 可核查监管部门关注的发行人或相关当事人的有关事项，必要时可聘请相关证券服务机构配合进行共同核查</p>
<p>(三) 其他安排</p>	<p>无</p>

八、推荐结论

四川华丰科技股份有限公司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》《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的有关规定，发行人股票具备在科创板上市的条件。

鉴于上述内容，保荐机构推荐四川华丰科技股份有限公司的股票在贵所科创板上市交易，请予批准。


(以下无正文)

(此页无正文,为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人:

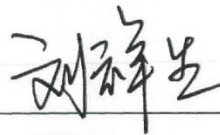

罗弘历

保荐代表人:


王 鹏


黄学圣

内核负责人:


刘祥生

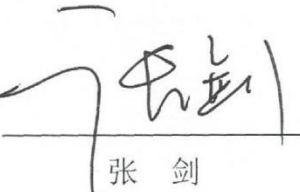
保荐业务负责人:


王明希

总经理:


朱春明

董事长:


张 剑

法定代表人:


张 剑

保荐机构(盖章): 申万宏源证券承销保荐有限责任公司

