

民生证券股份有限公司  
关于广东图特精密五金科技股份有限公司  
向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交  
易所上市  
之

发 行 保 荐 书

保荐人（主承销商）



（中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号）

二〇二五年六月

### 北京证券交易所：

民生证券股份有限公司（以下简称“保荐人”、“民生证券”）接受广东图特精密五金科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“图特股份”、“公司”）的委托，担任图特股份向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐人。

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》（以下简称《保荐办法》）、《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》（以下简称《北交所注册管理办法》）、《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称《北交所上市规则》）、《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》等法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）等主管部门制定的有关法律、法规及业务规则，保荐人及指定的保荐代表人本着诚实守信，勤勉尽责的原则，严格按照相关法律法规、业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

本发行保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《广东图特精密五金科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书（申报稿）》中相同的含义。本发行保荐书中若出现表格内合计数与实际所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。

## 目 录

目 录.....	2
<b>第一节 本次证券发行基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、保荐人、保荐代表人及项目组成员介绍.....	3
二、发行人基本情况.....	4
三、本次证券发行类型.....	4
四、发行人与保荐人之间是否存在关联关系的情况说明.....	5
五、保荐人内部审核程序和内核意见.....	5
<b>第二节 保荐人承诺事项 .....</b>	<b>8</b>
<b>第三节 对本次证券发行的推荐意见 .....</b>	<b>9</b>
一、保荐人对本次发行的保荐结论.....	9
二、发行人关于本次证券发行的决策程序.....	9
三、本次发行符合《公司法》规定的条件.....	10
四、本次发行符合《证券法》规定的发行条件.....	10
五、本次发行符合《北交所注册管理办法》规定的发行条件.....	11
六、本次发行符合《北交所上市规则》规定的条件.....	13
七、关于私募投资基金股东备案情况的核查意见.....	16
七、保荐人关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查意见.....	17
八、发行人存在的主要风险.....	17
九、对发行人发展前景的简要评价.....	24
十、对审计截止日后发行人经营状况和财务状况的审核.....	33
十一、关于发行人公开发行股票摊薄即期回报事项的核查意见.....	33
十二、关于发行人利润分配政策的核查.....	33
十三、关于发行人创新发展能力的核查意见.....	39
十四、保荐结论.....	54

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、保荐人、保荐代表人及项目组成员介绍

#### （一）保荐人名称

民生证券股份有限公司。

#### （二）保荐人指定保荐代表人情况

民生证券指定李慧红、李鹏宇担任图特股份本次证券发行的保荐代表人。上述两位保荐代表人的执业情况如下：

**李慧红：**民生证券股份有限公司投资银行事业部执行总经理，保荐代表人，注册会计师。从事投资银行业务十余年，参与和主持了达华智能（002512）IPO、索菲亚（002572）IPO、明家联合（300242，现更名为：佳云科技）IPO、真视通（002771）IPO、金银河（300619）IPO、奥飞数据（300738）IPO、中旗新材（001212）IPO、金银河（300619）可转债、索菲亚（002572）2015年非公开发行股票项目、奥飞数据（300738）2019年度向特定对象发行股票项目和索菲亚（002572）2022年度向特定对象发行股票项目的工作。

**李鹏宇：**民生证券股份有限公司投资银行事业部副总裁，保荐代表人、注册会计师。参与了侨银股份（002973）IPO项目、奥飞数据（300738）2022年度向特定对象发行股票项目、索菲亚（002572）2022年度向特定对象发行股票项目等工作。

李慧红女士和李鹏宇先生在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》等有关规定，执业记录良好。

#### （三）本次证券发行项目协办人及其项目组成员

##### 1、项目协办人

项目协办人：朱晓宇，其保荐业务执行情况如下：

**朱晓宇：**民生证券股份有限公司投资银行事业部高级经理，参与了广州熵能创新材料股份有限公司 IPO 项目、索菲亚（002572）2022年度向特定对象发行股票项目等工作。朱晓宇先生在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》

等有关规定，执业记录良好。

## 2、项目组其他成员

其他项目组成员：艾灵芝、欧阳霏丰、钟志益、朱智超、罗瑞，上述项目成员均具备证券从业资格，无被监管机构处罚的记录。

## 二、发行人基本情况

中文名称	广东图特精密五金科技股份有限公司
英文名称	Guangdong Tutti Hardware Co., Ltd.
证券代码	874697
证券简称	图特股份
注册资本	8,453.6082 万元
法定代表人	陈解元
有限公司成立日期	2009 年 6 月 18 日
股份公司成立日期	2021 年 9 月 29 日
公司住所	广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村众涌工业区 2-1-1 号地块、众涌村涌固路 1 号（住所申报）
邮政编码	528300
联系电话	0757-23666269
传真	0757-22802557
互联网网址	<a href="http://www.tuttihardware.com.cn/">http://www.tuttihardware.com.cn/</a>
电子信箱	ir@tuttihardware.com
经营范围	研发、产销：五金制品、塑料制品、日用电器、照明电器、日用品、自动化通用机械设备、精密五金自动化机械设备、机械基础件、精密模具；开发、设计：自动化制造系统；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露负责人	张亚静
信息披露负责人电话	0757-23666269

## 三、本次证券发行类型

向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市。

## 四、发行人与保荐人之间是否存在关联关系的情况说明

截至本保荐书出具日，广州索菲亚投资有限公司（以下简称“索菲亚投资”）持有国联民生证券股份有限公司（以下简称“国联民生”）1.21%股权，国联民生持有民生证券 99.26%股权，索菲亚投资间接持有民生证券 1.20%股权，索菲亚投资持有图特股份 4.3650%股权。

除上述情况外，民生证券与图特股份之间不存在以下情形：

（一）本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在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本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）本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拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

（四）本保荐人的控股股东、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）本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

## 五、保荐人内部审核程序和内核意见

### （一）内部审核程序说明

#### 第一阶段：保荐项目的立项审查阶段

本保荐人投资银行业务项目立项审核委员会、投资银行事业部业务管理及质量控制部（以下简称“业管及质控部”）负责保荐项目的立项审核及管理，对各业务部门经过尽职调查和风险评估后拟承接的项目进行立项登记及审核批准。

业管及质控部首先对项目正式立项申请材料进行审核，形成书面的立项审核意见并下发给项目组；项目组对立项审核意见进行书面回复后，由业管及质控部提请召开项目立项审核委员会会议，对正式立项申请进行审核。立项审核委员会通过对保荐项目进行事前评估，对申请立项的项目做出基本评判，以保证项目的整体质量，从而达到控制项目风险的目的。

## 第二阶段：保荐项目的管理和质量控制阶段

保荐项目执行过程中，业管及质控部对项目实施贯穿全流程、各环节的动态跟踪和管理，以便对项目进行事中的管理和控制，进一步保证和提高项目质量。

## 第三阶段：项目的内核阶段

根据中国证监会对保荐承销业务的内核审查要求，本保荐人对保荐项目在正式申报前进行内部审核，以加强项目的质量管理和风险控制。业务部门在申请内核前，须由项目负责人、签字保荐代表人、业务部门负责人及业务部门负责人指定的至少 2 名非该项目的专业人员共同组成项目复核小组，对全套内核申请文件和工作底稿进行全面审核，对项目材料制作质量进行评价。

业务部门审核通过后，应当将全套内核申请文件及工作底稿提交业管及质控部审核。对于保荐项目，业管及质控部在收到项目内核申请文件后，报内核委员会办公室（以下简称“内核办公室”）审核前，应按照公司制度要求进行现场核查，其中首次公开发行业保荐项目全部进行现场核查，再融资保荐项目抽取一定比例进行现场核查。对于现场核查的项目，业管及质控部应将现场核查报告及时反馈项目组，项目组须对现场核查报告进行书面回复；对于未进行现场核查的项目，业管及质控部应出具书面审核意见，项目组须对审核意见进行书面回复。业管及质控部应对尽职调查工作底稿进行审阅，并出具明确验收意见；保荐项目内核前全部履行问核程序，业管及质控部负责组织实施该项目的问核工作，并形成书面或者电子文件记录，由问核人员和被问核人员确认。

业管及质控部在对项目尽职调查工作底稿验收通过，并收到项目组对现场核查报告或书面审核意见的回复后，制作项目质量控制报告，列示项目存疑或需关注的问题提请内核会议讨论，与问核情况记录一并提交内核办公室申请内核。

内核办公室在收到项目内核申请文件后，经初审认为符合内核会议召开条件的，负责组织内核委员召开内核会议。内核委员按照中国证监会等监管部门的有关规定，在对项目文件和材料进行仔细研判的基础上，结合项目质量控制报告，重点关注审议项目是否符合法律法规、规范性文件和自律规则的相关要求，尽职调查是否勤勉尽责，是否具备申报条件。

民生证券所有保荐项目的发行申报材料都经由民生证券内核审查通过，并履

行公司审批程序后，方能向北京证券交易所申报。

## （二）内核意见说明

2025年5月29日，本保荐人召开内核委员会会议，对广东图特精密五金科技股份有限公司本次发行材料进行了审核。本次应参加内核委员会会议的内核委员会成员人数为七人，实际参加人数为七人，达到规定人数。

经审议，本保荐人认为本项目已经履行了民生证券的内核流程，广东图特精密五金科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市符合相关法律法规的要求，相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，同意保荐广东图特精密五金科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市。

## 第二节 保荐人承诺事项

保荐人承诺已按照法律、行政法规和中国证监会、北交所的规定，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，同意推荐发行人本次证券发行，并据此出具本发行保荐书。

保荐人通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，作出如下承诺：

一、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、北交所有关向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的相关规定；

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保荐人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、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其它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及北交所等相关监管机构依照《保荐办法》采取的监管措施；

九、遵守中国证监会及北交所规定的其他事项。

## 第三节 对本次证券发行的推荐意见

### 一、保荐人对本次发行的保荐结论

依照《公司法》《证券法》《保荐人尽职调查工作准则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《保荐业务管理细则》《北交所注册管理办法》《北交所上市规则》等有关规定，经核查，保荐人认为：

（一）发行人符合《公司法》《证券法》《北交所注册管理办法》《北交所上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，履行了相关内部决策程序；

（二）发行人符合《北交所注册管理办法》《北交所上市规则》规定的公开发行并在北交所上市的条件；

（三）发行人生产经营及本次募集资金投资项目符合国家产业政策、具有良好的市场发展前景。本次募集资金投资项目实施后将进一步增强发行人的可持续发展能力和竞争实力；

（四）发行人授权本次公开发行股票并在北交所上市申请的程序合法、有效；

（五）发行人本次公开发行股票并在北交所上市的发行申请文件所述内容真实、准确、完整，对重大事实的披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本保荐人同意保荐发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市。

### 二、发行人关于本次证券发行的决策程序

经核查，发行人已就本次证券发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会、北交所规定的决策程序，具体如下：

#### （一）董事会审议情况

2025年5月9日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

经核查，上述董事会会议的通知、召开及决议程序合法，上述董事会决议的内容合法、有效。

## （二）股东会审议情况

2025年5月27日，公司召开了2025年第二次临时股东会，审议通过《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》等与本次发行上市相关的议案，并同意授权董事会处理与公司本次发行上市相关的具体事宜。

经核查，上述股东会会议的通知、召开及决议程序合法，上述股东会决议的内容合法、有效。

## 三、本次发行符合《公司法》规定的条件

1、根据发行人《公司章程》及审议通过的本次发行方案等相关议案，发行人的资本划分为股份，每股金额相等，发行人本次发行的股票为境内人民币普通股，每一股份具有同等权利，每股的发行条件和发行价格相同，符合《公司法》第一百二十五条和第一百二十六条的规定。

2、发行人本次发行的股票每股的面值为1.00元，股票发行价格不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条的规定。

3、发行人已就本次公开发行的股份种类、股份数额、发行价格、发行对象、本次公开发行相关议案的有效期限等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条的规定。

## 四、本次发行符合《证券法》规定的发行条件

### （一）发行人具备健全且运行良好的组织机构

保荐人核查了发行人的组织机构设置，发行人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；保荐人核查了发行人的各项内部管理制度，发行人《公司章程》合法有效，股东会、董事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责。

### （二）发行人具有持续经营能力

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2024年度财务报告出具的标准无保留意见的“容诚审字[2025]510Z0078号”《审计报告》、发行人会计师出具的标准无保留意见的“司农审字[2025]25003750010号”《审计报告》，发行人2022年度、2023年度和2024年度实现营业收入分别为69,473.49万元、

82,568.59 万元和 90,883.74 万元，实现净利润分别为 9,349.93 万元、13,001.97 万元和 13,146.99 万元。结合本保荐人的审慎核查，本保荐人认为：发行人具有持续经营能力，财务状况良好，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

### **（三）发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告**

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度财务报告出具了标准无保留意见的“容诚审字[2025]510Z0078 号”《审计报告》。广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度至 2024 年度财务报告出具了标准无保留意见的“司农审字[2025]25003750010 号”《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

### **（四）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、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**

根据政府有关主管部门出具的证明及控股股东、实际控制人的无犯罪记录证明，并经查询中国裁判文书网、信用中国等网站公示信息，结合发行人律师出具的《法律意见书》，本保荐人认为：发行人依法规范经营，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、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，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

### **（五）发行人符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件**

经核查，发行人符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件，符合《证券法》第十二条第一款第（五）项的规定。

综上所述，本保荐人认为，发行人本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件。

## **五、本次发行符合《北交所注册管理办法》规定的发行条件**

保荐人对本次证券发行是否符合《北交所注册管理办法》规定的发行条件进行了尽职调查和审慎核查，核查结论如下：

### **（一）本次发行符合《北交所注册管理办法》第九条的规定**

发行人于 2025 年 3 月 21 日在全国股转系统挂牌并公开转让，目前所属层级

为创新层，预计截至北交所上市委召开审议会议之日，符合在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的条件。本保荐人认为：发行人符合《北交所注册管理办法》第九条的规定。

## **（二）本次发行符合《北交所注册管理办法》第十条的规定**

### **1、发行人具备健全且运行良好的组织机构**

如本发行保荐书“第三节 对本次证券发行的推荐意见”之“四、本次发行符合《证券法》规定的发行条件”之“（一）发行人具备健全且运行良好的组织机构”所述，发行人目前具备健全且运行良好的组织机构，本保荐人认为：本次发行符合《北交所注册管理办法》第十条第（一）项的规定。

### **2、发行人具有持续经营能力，财务状况良好**

如本发行保荐书“第三节 对本次证券发行的推荐意见”之“四、本次发行符合《证券法》规定的发行条件”之“（二）发行人具备持续经营能力”所述，发行人具有持续经营能力，财务状况良好，本保荐人认为：本次发行符合《北交所注册管理办法》第十条第（二）项的规定。

### **3、发行人最近三年财务会计报告无虚假记载，被出具无保留意见审计报告**

如本发行保荐书“第三节 对本次证券发行的推荐意见”之“四、本次发行符合《证券法》规定的发行条件”之“（三）发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告”所述，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度财务报告出具了标准无保留意见的“容诚审字[2025]510Z0078 号”《审计报告》、发行人会计师对发行人最近三年财务会计报告出具标准无保留意见的“司农审字[2025]25003750010 号”《审计报告》，且发行人最近三年财务会计报告无虚假记载，本保荐人认为：本次发行符合《北交所注册管理办法》第十条第（三）项的规定。

### **4、发行人依法规范经营**

发行人依法规范经营。结合发行人律师出具的《法律意见书》及本保荐人的审慎核查，本保荐人认为：发行人依法规范经营，符合《北交所注册管理办法》第十条第（四）项的规定。

### （三）本次发行符合《北交所注册管理办法》第十一条的规定

根据政府有关主管部门出具的证明及控股股东、实际控制人的无犯罪记录证明，并经查询中国裁判文书网、信用中国等网站公示信息，结合发行人律师出具的《法律意见书》。本保荐人认为：最近三年内，发行人、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，最近一年内未受到中国证监会行政处罚，发行人符合《北交所注册管理办法》第十条第（四）项、第十一条的规定。

## 六、本次发行符合《北交所上市规则》规定的条件

### 1、发行人为在全国股转系统连续挂牌满十二个月的创新层挂牌公司

发行人于 2025 年 3 月 21 日在全国股转系统挂牌并公开转让，目前所属层级为创新层，预计截至北交所上市委召开审议会议之日，符合在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的条件。发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第（一）款的规定。

### 2、发行人符合中国证监会规定的发行条件

如前所述，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《北交所注册管理办法》规定的相关条件，符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第一款第（二）项的规定。

### 3、发行人最近一年期末净资产不低于 5,000 万元

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度财务报告出具的标准无保留意见的“容诚审字[2025]510Z0078 号”《审计报告》、发行人会计师出具的标准无保留意见的“司农审字[2025]25003750010 号”《审计报告》，发行人截至 2024 年 12 月 31 日的净资产为 55,979.99 万元，不低于 5,000 万元，符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第一款第（三）项的规定。

### 4、公开发行股份不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人

根据发行人 2025 年第二次临时股东会决议，公司拟向不特定合格投资者公

开发行股票 1,550.3918 万股（未考虑超额配售选择权的情况下，若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 1,782.9505 万股）发行后公众股东持股比例不低于公司总股本的 25%，发行对象预计不少于 100 人。符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第一款第（四）项的规定。

5、公开发售后，公司股本总额不少于 3,000 万元

经核查，发行人本次发行前股本总额为 8,453.6082 万元，如前所述，本次发行完成后，发行人股本总额不少于 3,000 万元，符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第一款第（五）项的规定。

6、公开发售后，公司股东人数不少于 200 人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%

如前所述，本次发行完成后，预计公司股东人数不少于 200 人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%，符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第一款第（六）项的规定。

7、公司市值及财务指标符合《北交所上市规则》规定的标准

结合发行人可比上市公司、行业整体估值等情况，预计发行人公开发行股票后的总市值不低于人民币 2 亿元。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度财务报告出具的标准无保留意见的“容诚审字[2025]510Z0078 号”《审计报告》、发行人会计师出具的标准无保留意见的“司农审字[2025]25003750010 号”《审计报告》，发行人 2023 年度和 2024 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 13,001.97 万元、12,979.71 万元，2023 年度和 2024 年度加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 34.88%、26.27%。发行人适用《北交所上市规则》第 2.1.3 条第（一）项的标准。符合《北交所上市规则》第 2.1.3 条第（一）项规定的市值和财务指标标准及第 2.1.2 条第（七）项的规定。

8、公司符合《北交所上市规则》第 2.1.2 条第（八）款北京证券交易所规定的其他上市条件

## 9、发行人申请公开发行并上市不存在以下情形

根据发行人律师出具的《法律意见书》、保荐人的审慎核查以及相关政府部门出具的证明，发行人符合《北交所上市规则》第 2.1.4 条的规定，具体如下：

(1) 最近 36 个月内，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；

(2) 最近 12 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司、证券交易所等自律监管机构公开谴责的情形；

(3) 发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见的情形；

(4) 发行人及其控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的情形；

(5) 发行人不存在最近 36 个月内，未按照《证券法》和中国证监会的相关规定在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告，或者未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露中期报告的情形；

(6) 不存在中国证监会和北京证券交易所规定的，对发行人经营稳定性、直接面向市场独立持续经营的能力具有重大不利影响，或者发行人利益受到损害等其他情形。

## 10、表决权差异安排

发行人不存在表决权差异安排，符合《北交所上市规则》第 2.1.5 条的规定。

综上所述，发行人符合《公司法》《证券法》《北交所注册管理办法》及《北交所上市规则》等法律法规规定的向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的各项条件。

## 七、关于私募投资基金股东备案情况的核查意见

保荐人根据《关于与发行监管工作相关的私募投资基金备案问题的解答》等规定，对发行人股东中是否有私募投资基金、是否按规定履行备案程序进行了专项核查。

经核查，公司现有的4名机构股东的基本情况如下：

序号	股东名称	是否属于私募基金	基金编号	基金管理人	登记编号	备案情况
1	索菲亚投资	否	-	-	-	否
2	佛山集恒	否	-	-	-	否
3	佛山胜亨	否	-	-	-	否
4	德韬大家居	是	SLM146	厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司	P1073019	已备案

发行人佛山集恒、佛山胜亨为发行人员工持股平台，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中所规定的私募投资基金，无需在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案登记程序。

发行人股东索菲亚投资不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中所规定的私募投资基金，无需在中国证券投资基金业协会办理私募投资基金备案登记程序。

发行人股东德韬大家居属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中所规定的私募投资基金，在中国证券投资基金业协会已办理私募投资基金备案登记程序。

因此，发行人股东中属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金备案范围的，已依照相关规定办理了私募投资基金的备案。

## 七、保荐人关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查意见

保荐人按照《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（〔2018〕22号）的规定，就本次证券发行直接或间接有偿聘请第三方机构或个人（以下简称“第三方”）的行为核查如下：

### （一）保荐人不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为

经核查，本次证券发行中，民生证券不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

### （二）发行人除依法需聘请的中介机构外不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为

经核查，在本次证券发行中，发行人除聘请民生证券担任保荐人，聘请北京市中伦律师事务所担任法律顾问，聘请广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）担任审计机构，聘请中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司担任评估机构外，不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

## 八、发行人存在的主要风险

### （一）经营风险

#### 1、宏观环境与房地产行业形势的风险

公司是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。家居制造业的发展受宏观经济变化和房地产行业形势等因素的共同影响，具有一定周期性波动风险。如果未来宏观经济发展态势不及预期，或房地产行业的景气度不够，直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。

## 2、市场竞争加剧风险

五金产业企业数量众多，随着行业的持续发展与竞争加剧，新企业的不断进入，因而公司面临着市场竞争进一步加剧的风险。公司虽然在产品研发设计、生产制造能力、品牌及渠道建设、数字化等方面取得了一定的竞争优势，但是如果未来公司无法持续保持核心竞争力，激烈的市场竞争将会对公司的经营业绩带来不利影响。

## 3、国际贸易政策、汇率变化风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 36,416.53 万元、40,570.94 万元和 48,975.91 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 54.21%、50.98%和 55.85%。

2020 年以来，国际贸易环境主要表现为多边贸易发展与贸易保护增加并存，贸易保护主义逐渐兴起，相关国家和地区采取提高关税、限制投资等贸易限制措施，报告期内公司的境外销售业务持续增长，未受到重大不利影响。若未来全球贸易摩擦加剧，境外客户可能会采取减少产品需求、要求转移承担相关关税等措施，我国对外出口政策也可能相应发生变化，上述情况可能会对公司境外销售业务产生不利影响。与此同时，如果未来外币兑人民币汇率波动加大，公司将面临着一定的汇率波动风险。

近期，印度商工部分别针对五金制品行业、钢材行业、化学品行业等某些产品发布了相关的质量控制命令，要求列入范围产品需符合相应的印度标准并加贴 BIS 认证标志，该要求适用于所有在印度境内销售上述产品的制造企业（包括印度企业和有意向印度出口相关产品的国外企业），相关命令均给予企业一定的过渡期，公司正在积极地办理相应产品（铰链）的 BIS 认证。如公司不能及时取得相关认证，其向印度出口相关产品将会受到不利影响。

2025 年 5 月 26 日，印度商务部发布公告，修改了《国际贸易标准分类(HS)》中橱柜铰链的进口政策，规定：CIF 价低于每千克 280 印度卢比的橱柜铰链进口属于“限制”类别，不低于每千克 280 印度卢比的橱柜铰链可正常进口。该政策将对公司低于每千克 280 印度卢比（根据中国银联数据，2025 年 5 月 30 日印度卢比对人民币汇率为 0.08461，280 印度卢比约为 23.69 元）的铰链产品向印度地区的出口产生影响。

近期，美国关税政策变化对全球贸易政策及汇率变化带来不确定性，同时美国不断调整关税政策，预计会对公司在美国市场的销售产生一定的影响。2022年、2023年和2024年公司在美国主营业务收入分别为2,810.68万元、2,176.76万元和2,416.27万元，占各期主营业务收入的比例分别为4.18%、2.74%和2.76%，占比较低。

#### **4、毛利率波动的风险**

报告期内，公司综合毛利率分别为25.71%、30.21%、29.63%，公司产品毛利率受经营规模、产品结构、客户资源、成本控制、行业竞争等多方面因素影响，如果未来公司的经营规模、产品结构、客户资源、成本控制等方面发生较大变动，或者行业竞争加剧等，导致公司产品销售价格下降、成本费用提高或客户的需求发生较大的变化，公司将面临毛利率无法维持或下降的风险。

#### **5、人力资源成本上升及用工短缺风险**

报告期内，公司直接人工成本占主营业务成本比例分别为19.94%、22.44%和23.35%，人工成本占比较高。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，员工工资水平不断提高。未来几年，如果国内生产制造企业的人力成本继续上涨，公司存在因劳动力成本上升导致业绩下降的风险。此外，随着社会人口趋于老龄化，虽然公司不断提升生产制造的自动化和智能化，但仍可能面临因业务规模扩大出现的阶段性用工短缺风险。

#### **6、无法持续创新的风险**

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新，组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，能有效满足下游市场的多元化及个性化需求，拥有突出的五金产品研发设计优势。

由于市场需求发展变化的加快，且产品、技术创新存在不确定性，如果公司在产品、技术研发过程中不能及时准确把握产品、技术和市场的发展趋势，公司将面临新产品、新技术难以巩固和加强已有的竞争优势的局面，从而导致产品市场认可度下降，进而对公司经营成果和盈利能力产生不利影响。

## 7、房产瑕疵风险

截至本保荐书签署日，公司存在部分自有房产尚未取得房产证书的情形。公司自有房产中因未履行报建手续未取得房产证书的面积合计约 5,224.87 平方米，占自有房产面积约 2.44%，上述房产面积占比较低，主要用于临时仓储、通道、避雨棚等用途，不属于公司主要经营场所。

虽然根据图特股份信用广东《无违法违规证明公共信用信息报告》：2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，公司不存在在建筑市场监管领域受到行政处罚的记录；且当地住建主管部门佛山市顺德区勒流街道综合行政执法办公室出具合规证明，证明该等建筑物属于辅助性生产设施或构筑物，其涉及的违建情形不属于重大违法违规行为，同意公司在新厂区落成前继续按现状使用该等建筑物；但公司仍有可能被政府主管部门处罚或者无产权证建筑物被责令拆除的风险。对此，控股股东已出具承担公司损失的《承诺函》。

## 8、品牌、产品设计被仿冒的风险

发行人深耕五金行业 10 余年，积累了丰富的研发、生产经验，与国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，拥有百余家经销商组成的销售网络，经销商遍布全国主要城市。公司作为国内家居五金行业的代表性企业，获得广东省功能性家居五金（图特）工程技术研究中心、佛山市功能性家居五金工程技术研究中心、佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强等称号，具备良好的品牌形象。

如果市场上出现不法厂商仿制公司产品设计、仿冒公司品牌进行非法生产销售，或有其他侵犯公司品牌形象的事件发生，公司将存在品牌形象被损害的风险。

## （二）财务风险

### 1、应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 6,941.80 万元、8,782.79 万元和 8,398.13 万元，金额呈上升趋势，占总资产的比例分别为 15.07%、11.61%和 8.95%。随着公司业务规模的扩大，应收账款的增长可能会加大公司的营运资金周转压力。若下游客户财务状况出现恶化或宏观经济环境变化导致应收账款不能按期收回或者无法收回发生坏账的情况，将会给公司的资金使用效率和经营业绩

带来不利影响。

## 2、存货跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 10,242.92 万元、9,851.29 万元和 13,083.08 万元，占总资产的比例分别为 22.23%、13.02%和 13.95%。随着公司业务规模的扩大，存货规模可能进一步增长，如果公司不能对存货进行有效管理或因产品销售受阻而造成存货积压并占用营运资金的情况，或产品市场价格大幅下跌，将可能导致存货出现减值的风险，可能会对公司经营业绩产生不利影响。

## 3、净资产收益率被摊薄的风险

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 9,349.93 万元、13,001.97 万元和 13,146.99 万元，归属于母公司股东的加权平均净资产收益率分别为 35.32%、34.88%和 26.60%。本次发行完成后，公司净资产规模和股本总额相应增加。由于募投项目建设和产生效益需要一定周期，若经营业绩难以在短期内释放，公司营业收入和净利润的增长速度可能低于净资产的增长速度，公司将面临净资产收益率被摊薄的风险。

## 4、税收优惠政策变化的风险

发行人于 2019 年 11 月 29 日通过广东省国家高新技术企业评审，取得《高新技术企业证书》，编号为 GR201944000850，资格有效期为三年。报告期内，发行人作为高新技术企业减按 15%优惠税率计缴企业所得税。2022 年，公司通过高新技术企业重新认定，证书编号为 GR202244000300，有效期为三年，2022 年-2024 年减按 15%的税率计缴企业所得税。若未来公司高新技术企业认定未通过或国家调整相关税收优惠政策，公司不能持续获得税收优惠，将对本公司的业绩带来不利影响。

## 5、社会保险和住房公积金补缴风险

报告期内，公司依据国家和地方各级政府的相关规定，积极完善员工社会保险和住房公积金的缴纳。报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形，公司虽未因社保及住房公积金欠缴或未足额缴纳问题受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来被相关主管部门要求补缴社保及住房公积金的可能性和因此被主管机关追责的风险，进而影响公司利润水平。

### （三）管理风险

#### 1、业务规模快速扩张带来的管理风险

报告期内，公司总资产分别为 46,075.33 万元、75,646.13 万元和 93,788.50 万元，营业收入分别为 69,473.49 万元、82,568.59 万元和 90,883.74 万元。随着企业发展和募投项目的实施，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，从而对公司的管理能力、人才资源等提出更高的要求，一定程度上增加了公司的管理与运营难度。如果公司管理层管理水平和决策能力不能适应公司规模迅速扩张的需要，以及公司组织模式和管理制度未能随着公司经营规模的扩大而及时调整与完善，将给公司带来一定的管理风险。

#### 2、控股股东、实际控制人不当控制的风险

截至本保荐书签署日，公司的控股股东、实际控制人为何骁宇、陈解元，双方签署《一致行动人协议》，并合计持有公司 81.2981%股权，为公司的控股股东、实际控制人。

虽然公司按照现代企业制度制定了比较完善的法人治理结构，但仍然不能完全避免何骁宇、陈解元利用其实际控制人地位，通过行使投票权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务管理、人事任免等进行不当控制，进而损害公司和中小股东利益的风险。

#### 3、实际控制人面临的上市对赌股份回购风险

根据投资协议约定，若公司发生 2026 年 12 月 31 日仍未成功上市等情形，则公司实际控制人何骁宇、陈解元有义务回购外部投资者索菲亚投资、曾勇、德韬大家居（目前共计持有公司 11.2450%股份）持有的公司股份，购买价格为其此前向公司增资的入股价格并加付约定利息。具体情况参见招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项”。

公司上市发行存在不确定性，若公司发生 2026 年 12 月 31 日仍未成功上市等情形，且公司实控人未能依据协议约定履行股份回购义务，则会影响到此后公司实际控制权的稳定。在此背景下，如果实控人行为不当，还可能会导致发生严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响公司现有股东权益的情形。

#### 4、经销商管理风险

报告期各期，公司经销模式收入占主营业务收入的比例分别为 17.26%、

15.05%和 12.80%。随着公司业务规模的扩张，经销商的数量不断增加，对经销商的管理难度也将加大。如果经销商在未来经营活动中未能按照合同约定进行产品的销售、宣传，做出有损公司品牌形象、有悖于公司经营宗旨的行为，或经销商出现自身管理混乱、违法违规等情形，将会对公司的市场形象产生负面影响，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

#### **（四）募投风险**

##### **1、募投项目新增产能无法及时消化的风险**

公司现有募投项目投产后，公司主要产品产能将在现有基础上大幅提升。虽然公司本次募集资金投向的可行性综合考虑了公司的发展战略、目前的市场环境及未来市场需求趋势等因素，是结合对国内外市场空间的合理分析和预测的审慎决策；但由于项目需要一定的建设周期，若出现下游客户需求不及预期、行业竞争格局或技术路线发生重大不利变化、产业政策或市场环境发生变化等现象，可能导致募投项目新增产能未能及时消化、募投项目收益不及预期的风险。

##### **2、募投项目实施后新增折旧和摊销导致利润下滑的风险**

募投项目建成后，公司固定资产和无形资产将有一定程度的增加。在现有会计政策不变的情况下，公司每年固定资产折旧及无形资产摊销也将相应增加。如果市场环境等因素发生不利变化，募投项目投产后公司的盈利水平整体不及预期，新增折旧及摊销将对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（五）发行风险**

##### **1、发行失败风险**

本次公开发行的发行结果，将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断及认可等多种因素影响。本次公开发行可能存在投资者认购不足、发行对象人数不足或发行后总市值未能达到北交所发行上市条件以及触发相关法律法规规定的其他发行失败的情形，公司将面临发行失败的风险。

##### **2、股票价格可能发生较大波动的风险**

本次发行上市后，公司股票价格将受到公司业绩、国际和国内宏观经济发展环境、市场流动性情况、国家与行业政策和投资者心理预期等多方因素影响而产生波动，直接或间接对投资者产生损失。建议投资者综合考虑上述各类风险因素

可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

### 3、稳定股价预案实施效果不及预期的风险

公司制定的稳定股价预案，明确了稳定股价预案的启动条件、稳定股价的具体措施及应启动而未启动股价稳定措施的约束措施。尽管公司制定了稳定股价预案，但在公司实施稳定股价措施的过程中，可能会受到政策变化、宏观经济波动、市场情绪、流动性不足等因素的影响，存在公司稳定股价预案实施效果不及预期的风险。

## 九、对发行人发展前景的简要评价

### （一）发行人主要产品及行业地位

公司是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

经过多年的发展与沉淀，公司已成功进入索菲亚（002572）、金牌家居（603180）、欧派家居（603833）、好莱客（603898）、顾家家居（603816）、尚品宅配（300616）等国内家居头部企业的供应链体系，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉，并且与北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）以及国际五金行业知名品牌商德国 HAFELE、西班牙 Emuca、印度 Ebco、OOO"T.B.M"建立了长期稳定的合作关系。与此同时，公司在国内主要城市拥有百余家经销商，形成了覆盖全国的营销网络。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，公司重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，公司参与编制了《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2024）、《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2024）、《家用不锈钢水槽》（T/FSS94—2024）和《定制木质柜质量分级》（T/CNFPIA 3037—2024）4项团体标准、《五金配件 阻尼导轨通用技术条件》（QB/T 8096-2024）行业标准和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准，获得广东省功能性家居五金（图特）工程技术研究中心、佛山市功能性家居五金工程技术研

究中心、佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强等称号。截至本保荐书签署日，公司共取得专利 174 项，其中国内专利 173 项，境外 PCT 专利 1 项，公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一，具备良好的研发和质量控制能力。

公司主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等，产品的分类及用途如下：

产品类型	产品用途	产品型号
铰链	铰链系用来连接两个固体并允许两者之间做相对旋转运动的机械装置，用于辅助柜门的开合，广泛应用于衣柜、橱柜、卫浴等家居行业产品以及电器行业、门窗建筑行业、汽车行业等产品。	公司的铰链产品主要应用于家居行业，包括普通铰链、缓冲铰链和反弹器等。普通铰链和缓冲铰链产品涵盖一段力、二段力的不同结构，可分为滑入式、固装式和快装式等不同安装方式，包括 26 杯、35 杯和 40 杯等不同大小的铰杯，适用于常规木门、铝框门和玻璃门等多种材质的柜门。产品型号丰富，适用于市面上多种场景、多种材质的家居产品。反弹器是用于各类家具柜门的开关，主要配合铰链产品使用。安装反弹器后，开关柜门时无需拉手，可通过按压的方式控制柜门的开合；反弹器又叫反弹扣，柜门反弹器。反弹器按是否具备缓冲关闭功能可分为缓冲反弹器和普通反弹器，前者可实现反弹开启和缓冲关闭的双重功能；按安装方式可分为明装款和暗装款；按应用功能可分为磁铁款和软胶款、自锁款。
滑轨	滑轨指由金属或其它材料制成的槽或脊，可承受、固定、引导移动装置或设备并减少其摩擦的一种装置，滑轨可使用在家居、电器、汽车行业等产品上。	公司滑轨产品可分为滚珠滑轨、隐藏式滑轨和骑马抽滑轨抽屉系统，根据不同的需求和应用场景可分别细分为两节式半拉或小全拉、三节式全拉出；按关闭方式分为无缓冲款、带缓冲功能款、带反弹功能款和带反弹缓冲款；骑马抽滑轨抽屉系统分为外抽、内抽，按材质分为铁板抽、玻璃抽，按规格分为低抽款、中抽款和高抽款等。
移门系统	移门是指门扇连接滑轮并在固定的轨道上可移动的门，又称推拉门。移门系统指使移门实现移动功能的产品，主要包括轨道、滑轮系统、缓冲器等五金件。主要应用于家居、门窗建筑、电器、汽车等领域，满足使用者实现空间灵活分隔、遮挡视线、适当隔音等功能。	公司的移门系统包括内推移门系统、挂趟门系统、平趟门系统、吊趟门系统和折叠门系统等多种类产品，还可根据需求搭载电动装置及其智能控制系统，实现柜门的自动开合，满足使用者的多种需求。
收纳系统	收纳系统指家居用品中实现收纳功能的产品，主要包括厨房收纳、衣柜收纳、家居杂物类	公司的收纳系统主要为厨房收纳和衣柜收纳两大类： 厨房收纳：包括碗篮、调味篮、水槽拉篮、厨

产品类型	产品用途	产品型号
	收纳、书籍文具类收纳等。	房转篮、高伸拉篮、升降拉篮、挂架等厨房收纳产品； 衣柜收纳：包括收纳盒、挂衣架、裤架、旋转鞋架、旋转试衣镜、下拉衣杆、烫衣板等衣柜收纳产品。 收纳产品也可根据需求搭载电动及其智能控制系统，实现旋转升降等功能，满足使用者的多种需求。

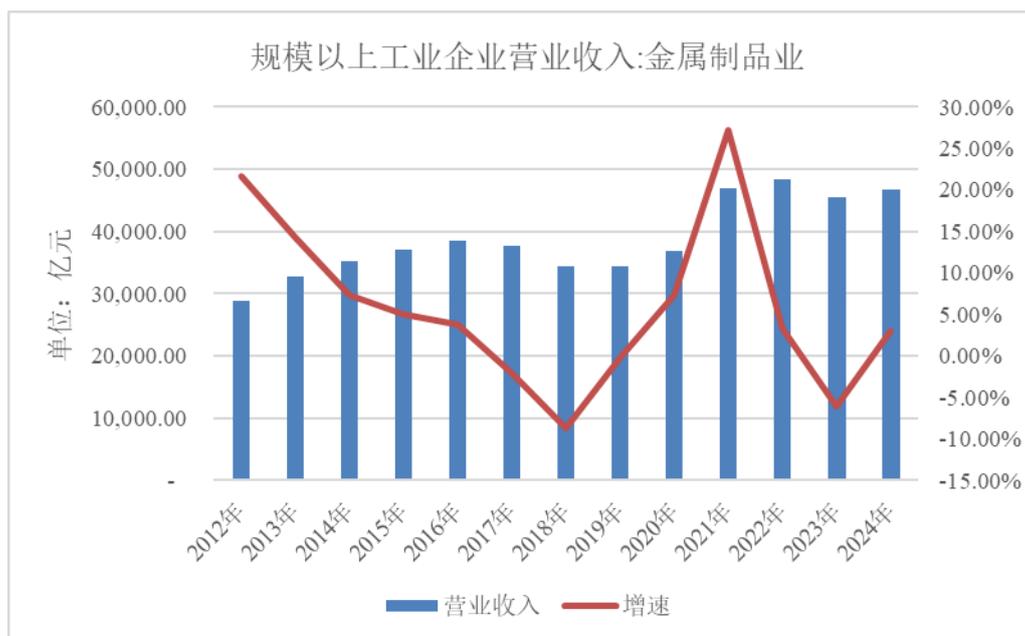
## （二）行业发展前景

### 1、我国五金行业发展前景

五金是日常生活和工业生产中使用的重要金属器件，五金制造行业是我国轻工业的重要组成部分之一。按照产品的用途分类，五金制品可分为工具五金、建筑五金、家居五金等，是传统制造与现代科技深度结合的产物。

我国是五金制造的大国。近年来，随着五金产业集群化不断成熟、分工不断细化，我国形成了珠三角和长三角等多个五金特色产业区域。通过地方政府、行业组织以及五金产品上下游企业的紧密组织与合作，国内五金制造行业得到了稳步发展。

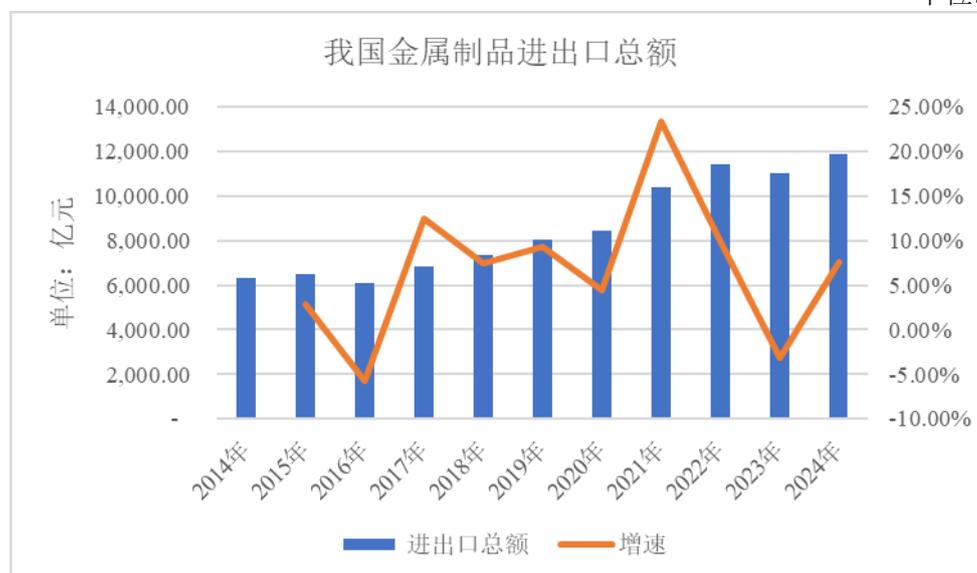
根据国家统计局数据，2013-2023年，国内规模以上的金属制品企业的年度营业收入复合增长率为3.30%，2023年金属制品业规模以上营业收入达45,442.60亿元，五金制品作为金属制品中应用广泛且市场规模庞大的产品类别，五金制品行业的繁荣发展对整个金属制品行业发展起到了积极的推动作用，尤其是五金制品行业的日趋规范化，使得综合实力较强的企业不断做大做强，带动了金属制品行业中规模以上企业盈利能力的提升。2024年度，我国规模以上的金属制品企业的营业收入为46,809.60亿元，同比增长3.01%。



数据来源：国家统计局，2016年及以前为主营业务收入数据。

根据中国海关总署数据，我国金属制品进出口总额由2014年的6,291.40亿元增长至2024年的11,875.85亿元，年均复合增长率为6.56%。随着城镇化进程的加快、居民生活水平的提高以及国外五金制品市场需求的持续增加，中国五金产品的进出口规模总体呈现扩大的趋势。

单位：亿元



数据来源：中国海关总署。

## 2、家居五金行业发展前景

家居五金作为家具行业的重要供应商，其市场空间与其下游家居行业的发展息息相关。根据零售研究机构 RetailX 发布的《2025 年全球家居用品行业报告》，家居用品行业将保持稳步增长，预计 2025 年全球家居用品市场规模将增至 1,450

亿美元，并在 2029 年达到 1910 亿美元，复合年增长率为 7%。因此，家居五金行业拥有较为广阔的市场空间。

对于我国家居五金行业，其发展趋势主要取决于下游国内家具行业的需求和国外对家居五金产品的需求。

#### ①国内家具行业的需求情况

改革开放以来，我国国民经济快速发展，城镇化建设持续推进，人民生活水平不断提高，为家居行业的发展提供了良好的经济社会基础。经过数十年的发展，我国家居行业已经形成了一定的产业规模，生产技术和工艺也日趋成熟。目前我国已成为全球最大的家居产品制造及出口国，全球家居产品供应中心的地位进一步巩固，我国企业在国际家居市场的地位也不断提高。

根据国家统计局公布的数据，近年来我国规模以上家具制造业企业收入保持较快增长，2003 年至 2017 年年均复合增长率达到 19.88%。2018 年以来，随着下游房地产市场增速放缓，家具制造业企业收入增速有所下降，但市场整体规模仍旧巨大。2024 年度，我国规模以上家具制造业企业营业收入为 6,771.50 亿元，同比增长 3.29%。



数据来源：国家统计局。2016 年及以前统计口径为主营业务收入。

2023 年 7 月，商务部等 13 部门发布《关于促进家居消费若干措施的通知》，鼓励各地结合老旧小区改造，支持居民开展旧房装修和局部升级改造，促进政策有机融合，形成促消费的合力。同月，中共中央政治局召开的会议上再次提到，要积极扩大国内需求，发挥消费拉动经济增长的基础性作用，通过终端需求带动

有效供给，要提振汽车、电子产品、家居等大宗消费。

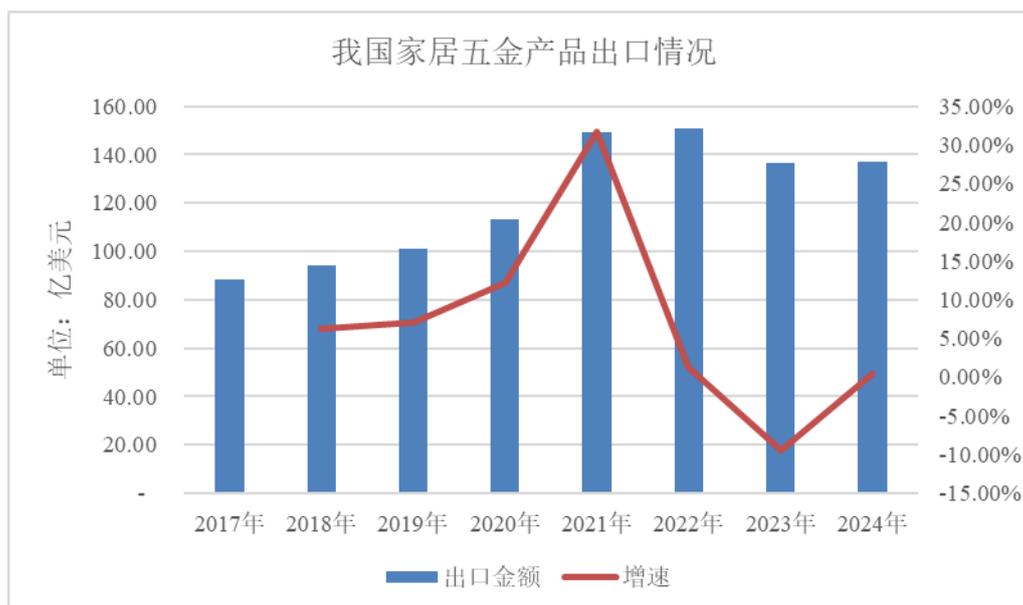
2024年3月，国务院发布关于印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知，对于推动大规模设备更新和消费品以旧换新作出了全面部署，重点将实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升“四大行动”。届时，国家发展改革委将会同有关方面，加大财政、金融、税收等政策支持力度，强化用地、用能等要素保障和科技创新支撑，深入实施四大行动。文件提出要实施消费品以旧换新行动。开展汽车、家电、家居等耐用消费品以旧换新，并通过政府支持、企业让利等多种方式，支持居民开展家装消费品换新，鼓励企业提供价格实惠的产品和服务，满足多样化消费需求。

因此，政策的利好将给我国家具制造业带来新的发展机遇，我国家居五金行业也将随之进一步发展与繁荣。

## ②我国家居五金产品的出口情况

我国系家居五金产品的制造大国，长期以来，我国家居五金企业产品出口国外或为外资作贴牌、代工，因此也是家居五金产品的出口大国。

根据海关总署数据显示，2017年以来，我国家居五金产品的出口额呈现不断增长的态势，至2022年，我国家居五金出口规模已增至150.95亿美元，2023年有所回落；2024年，我国家居五金出口额为137.25亿美元，同比增长0.42%。



数据来源：海关总署

注：海关统计口径包括用于家具、门窗、楼梯、百叶窗、车厢、鞍具、衣箱、盒子及类似品的贱金属附件及架座，贱金属制帽架、帽钩、托架及类似品，用贱金属作支架的小脚轮，贱金属制的自动闭门器几类产品，HS编码：8302。

随着全球经济形势的逐渐好转，相关产业逐步恢复，全球人们的消费将进一

步增加，我国家居五金产品的出口额有望继续增加。

综上所述，国内家具制造业的繁荣带来的家居五金产品需求，叠加国外对我国家居五金产品需求的增加，我国家居五金行业将迎来新一轮的增长。

### **（三）发行人的竞争优势**

#### **1、产品研发设计优势**

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新。截至本保荐书签署日，公司已构建起包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等多规格、多类型的产品矩阵，并参与制定了《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2024）、《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2024）、《家用不锈钢水槽》（T/FSS94—2024）和《定制木质柜质量分级》（T/CNFPIA 3037—2024）4项团体标准、《五金配件 阻尼导轨通用技术条件》（QB/T 8096-2024）行业标准和《智能家居通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准，拥有突出的五金产品研发设计优势。截至本保荐书签署日，公司先后获得国家发明专利、实用新型专利和外观设计专利共 173 项，境外 PCT 专利 1 项。

公司始终把技术创新能力的培养作为公司持续发展的原动力。在多年五金产品的开发经验基础上，公司组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，可以对客户开发需求进行快速响应，有效满足客户的多元化及个性化需求。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，公司重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，公司参与编制了 4 项团体标准、1 项行业标准和 1 项国家标准，获得广东省功能性家居五金（图特）工程技术研究中心、佛山市功能性家居五金工程技术研究中心、佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强等称号。

#### **2、生产制造能力优势**

生产制造能力是企业生产管理水平、供应链管理能力和生产自动化程度的综合体现。

公司长期从事精密五金产品的研发、生产和销售，通过不断的积累和创新，在冲压、注塑、模具开发、弹簧制造、油缸制造等核心工艺环节积累了丰富的技

术经验和管理经验，形成了从原材料到最终产品的垂直一体化的自主制造体系，保障了公司大规模生产的稳定有序开展。

五金产品的生产制造涉及的步骤多、批次多、数量大，自动化生产是实现质优、大批量产品生产的有力保障。对此，公司持续提升产品的自动化生产水平，根据长期的家居五金制造经验，自主研发和装配自动化生产设备，并大规模投放到冲压、装配、包装等生产环节中，降低人工操作出错率，不断提高生产效率和产品质量的稳定性，提高公司生产制造方面的竞争力。

### 3、产品质量优势

公司始终高度重视产品质量，依据 ISO9001:2015 质量管理体系的要求，建立了有效的质量管理和控制体系，获得了质量管理体系认证证书（注册号:03824Q03081R0M），并被评为佛山市质量管理成熟度 3A 级企业。公司作为索菲亚、金牌家居、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、OOO"T.B.M"等国内外知名企业的供应商，产品质量得到客户的认可，并获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉。

公司建立了获得 CNAS 实验室国家认可证书的五金检测中心，可以实现从原材料到产成品的各阶段质量检验，涵盖疲劳测试、盐雾测试、硬度测试、涂层厚度测试等多方面的性能测试，以实现对公司产品的全流程质量管控，有效降低产品品质风险，保证产品的质量。

公司生产的各类产品在耐久性、耐腐蚀性、功能性等多方面高于行业标准，处于行业先进水平。对于家居五金产品，除上述指标外，产品使用舒适度也是评价产品品质的关键因素，如铰链自动闭合、滑轨、移门推拉时的流畅程度、产品针对不同尺寸家居的适配性等，上述指标目前暂无统一的衡量指标，上述产品品质受产品精密度、工艺经验积累等因素影响，需要家居五金企业持续对产品设计、工艺进行改善以实现上述效果。公司经过多年积累，产品品质处于国内家居五金行业先进水平。与同行业可比公司相比，公司在产品品质方面具有优势。

公司始终将产品品质与质量作为经营基础，并且时刻关注客户信息反馈，持续改进，产品质量优势具有可持续性。

#### 4、品牌及渠道优势

公司秉承“客户至上，利他共赢；公平公正，责任担当；尊重包容，感恩奉献”的核心价值观，立足“聚焦技术与服务创新，共创美好家居生活”的企业使命，以“铸就国际一流家居五金品牌”为愿景，致力于协助家具品牌提高产品竞争力，打造大型专业家居五金系统服务商领军品牌地位。

公司多年深耕家居五金行业，积累了丰富的经验和广泛的营销渠道，长期为索菲亚、金牌家居、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、美国 Woodmark、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、OOO“T.B.M”等国内外知名企业提供优质产品，并且拥有百余家的经销商网络，遍布全国主要城市，具备良好的品牌和渠道优势。

与同行业可比公司相比，公司以直销为主，建立起内外销多渠道的综合营销体系，来自知名家居厂商、知名五金品牌企业等优质客户收入占比相对较高。该等优质客户对供应商筛选较为严格，且更倾向于与可靠的供应商保持长期稳定合作，同时公司秉承客户至上，协助下游客户在产品研发、产品品质、产品持续改进、产品服务等方面持续提高产品竞争力，与优质客户建立起紧密合作。因此公司收入具有较强的稳定性，同时公司不断开发新的产品品类，进一步加强与优质客户的合作，扩大销售规模。

#### 5、数字化优势

公司高度重视生产数字化建设，经过多年经验积累，公司上线了办公自动化系统（OA）、企业资源管理系统（ERP）、生产制造执行系统（MES）、产品生命周期系统（PLM）、客户关系管理系统（CRM）、供应商管理系统（SRM）和人力资源管理系统（HR）等信息化管理系统，从而实现从销售订单、生产计划到原材料及零配件采购、产品制造、仓储、销售、物流、财务核算等环节全面数字化。

一方面，生产全面数字化使各职能部门和各管理层级之间信息传递更加高效、安全，有助于公司全方位控制产品质量、保证产品品质稳定性；另一方面，通过数字化可以实现对生产的全流程管理，有助于改善和优化组织流程，提高生产经营管理水平，使得公司资源管理和协调更加敏捷、精确，达到控制成本，降低能耗的目的。

#### **（四）保荐人对发行人发展前景的简要评价**

本保荐人认为，发行人从事的行业为国家鼓励发展的行业，业务发展前景广阔，主要产品的市场需求增长较快；发行人内部管理和经营运作规范，研发、生产和销售体系较为完善；本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策，有助于发行人进一步扩大生产规模、优化产品结构、提升研发能力，巩固发行人的市场地位，提高发行人的核心竞争力和抗风险能力，进一步促进发行人持续、健康发展。基于发行人所处行业具有良好的发展前景，发行人在行业内具有较强的竞争实力，本保荐人认为发行人的发展前景较好。

### **十、对审计截止日后发行人经营状况和财务状况的审核**

财务报告审计截止日至本发行保荐书签署日，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要原材料的采购、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

### **十一、关于发行人公开发行股票摊薄即期回报事项的核查意见**

根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等有关文件要求，保荐人对发行人本次公开发行股票摊薄即期回报事项进行了详细核查。

经核查，本保荐人认为，针对发行人本次证券发行可能使公司的即期回报被摊薄的情况，发行人已结合自身经营情况，基于客观假设，对即期回报摊薄情况进行了合理预计并就填补即期回报采取了相应的措施。发行人关于填补被摊薄即期回报的措施已经董事会、监事会和股东会审议通过，公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员分别对发行人填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出了承诺。符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》中关于保护中小投资者合法权益的精神及要求。

### **十二、关于发行人利润分配政策的核查**

根据中国证监会《监管规则适用指引——发行类第10号》的要求，保荐人就发行人利润分配政策等相关情况进行了专项核查，具体如下：

## （一）本次发行后股利分配政策

2025年5月27日，公司2025年第二次临时股东会审议通过了《公司章程（草案）》，待公司本次公开发行股票并上市后生效。根据《公司法》和《公司章程（草案）》的规定，本次发行完成后，公司的股利分配政策如下：

### 1、利润分配的原则

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对股东的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司将积极采取现金方式分配利润。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### 2、利润分配的方式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，并优先考虑采用现金分红。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

### 3、现金分红的具体条件

公司实施现金分红须同时满足下列条件：

（1）公司该年度实现盈利、且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来12个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，或在考虑实施前述重大投资计划或重大现金支出以及该年度现金分红的前提下公司正常生产经营的资金需求仍能够得到满足。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、构建固定资产或者其他经营性现金需求累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设

备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%，募集资金投资项目除外。

#### 4、现金分红的期间间隔及比例

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

#### 5、差异化现金分红政策

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，制定以下差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以参照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

#### 6、股票股利分配的条件

公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

## 7、决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会、监事会审议通过后提交股东会批准。符合条件的股东可以向公司股东征集其在股东会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见。

董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东会的股东或股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见；董事会审议通过后提交股东会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东会做出情况说明。

## 8、利润分配政策的调整

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会、监事会审议后提交公司股东会批准，并经出席股东会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东会表决。符合条件的股

东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

## 9、股东分红回报规划制定周期

公司董事会根据利润分配政策及公司实际情况，结合独立董事、监事会及股东的意见制定股东分红回报规划，至少每三年重新审议一次股东分红回报规划。

## 10、公司股东占用资金时的现金红利扣减

若公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司在进行现金红利分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

### （二）本次发行完成前滚存利润的分配政策

2025年5月27日，公司召开2025年第二次临时股东大会审议通过《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，公司在本次发行上市完成之日前形成的滚存未分配利润，由本次发行上市完成后的新老股东按照本次发行上市完成后所持股份比例共同享有。

### （三）本次发行前后股利分配政策差异

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大变化。

### （四）公司上市后三年内现金分红等利润分配计划、长期回报规划

#### 1、董事会关于股东回报事宜的专项研究论证情况及安排理由

为进一步完善和规范公司分红机制，增强股利分配决策的透明度和可操作性，保证股东合理投资回报等权利，根据《中华人民共和国公司法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《监管规则适用指引——发行类第10号》等相关法律法规的规定，在综合考虑《公司章程》的规定和公司未来经营计划、投资规划和资金安排后，制定上市后股东分红回报规划。

公司于第二届董事会第七次会议和2025年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年股东分红回报规划的议案》。

## 2、上市后三年内现金分红等利润分配计划

### (1) 利润分配计划内容

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

### (2) 利润分配计划制定依据和可行性

①分享企业的发展成果系股东的基本权利，公司高度重视对投资者的回报，在制定利润分配计划时，公司以保障投资者基本分红权利为基础，在满足公司长远发展目标的前提下，综合考量公司经营情况、资金储备情况、未来投资需求、外部融资环境等因素，制定利润分配计划。

②报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 9,349.93 万元、13,001.97 万元和 13,146.99 万元，盈利能力良好，已经具备进行持续、稳定的利润分配的基础。公司基于股东回报需求和公司发展需求制定利润分配计划，在满足保障股东分红权利的前提下，保留一定的现金储备，用于满足公司持续增长的发展需求及应对市场环境波动的风险，符合公司和股东的根本利益，具备可行性。

### (3) 未分配利润的使用安排情况

结合公司所处的行业特点及未来业务发展规划，公司未分配利润除用于现金和股票分红外，拟主要运用于扩大公司生产规模、加强市场开拓、实现业务协同效应和加强技术创新与技术研发能力等方面。

## 3、公司长期回报规划的内容，以及规划制定时的主要考虑因素

公司上市后的长期回报规划和利润分配政策将重视对投资者的合理投资回报，每年按当年实现的可分配利润的一定比例向股东分配现金股利，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

公司制定各期利润分配的具体规划和计划安排，以及调整规划或计划安排时，按照有关法律、行政法规、部门规章及公司章程的规定，并考虑以下因素：

(1) 高度重视对投资者的合理投资回报，在保障投资者合法权益的前提下，进

行股东回报决策；（2）充分听取并尊重中小股东的要求和意愿；（3）着眼于公司所处行业特点、发展阶段、经营模式和财务情况，在保持连续、稳定利润分配的基础上，兼顾公司的长远利益和可持续发展需求；（4）社会资金成本、外部融资环境等因素。

### （五）保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：发行人利润分配的决策机制符合相关规定，发行人利润分配政策和未来分红规划注重给予投资者合理回报，有利于保护投资者合法权益。

## 十三、关于发行人创新发展能力的核查意见

根据《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第1号》1-9 行业相关要求，本保荐人就发行人的创新发展能力进行了充分核查。

### （一）核查过程及依据

- 1、访谈发行人管理层，取得业务发展目标相关文件，了解发行人的竞争优势等情况；
- 2、取得发行人审计报告，了解公司报告期内研发投入情况；
- 3、取得员工花名册及核心技术人员名单，了解公司研发人员架构及核心技术人员专业领域情况；
- 4、查阅并分析公司荣誉、专业资质取得情况；
- 5、查阅公司销售明细表，了解报告期内主要客户及各类产品销售情况；
- 6、查阅公司专利及非专利技术相关资料，对公司的专利及非专利技术情况进行查验、取得查验证明文件；
- 7、查看行业法律法规、国家政策文件、行业研究报告等，了解发行人所处行业的市场规模及发展前景、产业模式、行业地位以及创新情况等。

## （二）核查结论

### 1、公司符合国家产业政策

公司是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。根据国家统计局 2017 年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司所属行业类别为“C 制造业”之“C33 金属制品业”。根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，公司产品不属于国家限制类或淘汰类产业，符合国家产业政策。

### 2、公司具备创新特征

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

发行人的创新特征表现如下：

#### （1）创新投入

创新投入方面，公司建立了完善的研发体系。设置研发中心负责公司产品研发与创新工作，研发中心下设技术管理部、产品开发部、样板部和模具设计部，分别负责发行人产品研发与创新相关工作。公司研发中心荣获广东省功能性家居五金（图特）工程技术研究中心、佛山市功能性家居五金工程技术研究中心的认证。公司拥有独立的研发技术团队，采用自主研发的研发模式，并坚持以市场需求为导向进行研究开发，通过收集行业内产品信息，进行市场调研分析，组织营销人员、生产人员和技术人员共同参与，及时反馈市场需求，保证公司新产品的开发更贴近市场，为研发创新提供方向。公司 2022 年至 2024 年研发费用分别为 2,335.20 万元、3,028.55 万元和 3,680.07 万元，复合增长率 25.54%，占营业收入的比例分别为 3.36%、3.67%和 4.05%，2024 年末研发人员 232 人，占比 10.69%，发行人创新投入较高。

#### （2）创新产出

## 1) 技术创新

公司自成立以来坚持自主研发，并专注于精密五金领域的产品创新、技术创新和生产工艺创新。经过多年来在行业内的积累，在家居五金领域，公司已经形成和拥有一系列的核心技术，核心技术涵盖铰链、滑轨及移门系统等主要产品的结构设计、产品自动化生产等方面，充分满足了下游市场多样化的产品需求的同时，进一步提高了产品的生产效率和质量的稳定性，具有技术优势。

公司凭借多年的精密五金研发投入和生产实践，在产品结构设计和产品自动化生产等方面掌握了多项核心技术，应用于铰链、滑轨、移门系统等公司主要产品上。截至本保荐书出具日，公司共取得专利 174 项，其中国内发明专利 45 项、实用新型专利 90 项、外观设计专利 38 项，境外 PCT 专利 1 项，并成熟运用于公司产品的批量生产中。

公司的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
<b>产品结构设计相关技术</b>						
1	缓冲铰链两段力结构技术	本技术通过规划柜门运动轨迹，利用连杆运动结构实现铰链的两段力功能，可减少柜门与柜体之间的碰撞，提升柜类产品寿命。与此同时，采用滚轮或滚针与连杆集成设计方案，可改变传统滑动摩擦的弊病，大幅延长铰链的使用寿命；并且此种结构有利于投入自动化生产，提高生产效率。	铰链（2018201239757）	自主研发	大批量生产	H81、H82、H86、H88、H92、H101、H103 等二段力固装、快装等系列产品
2	缓冲器油缸设计与制造技术	缓冲器油缸系实现家居五金缓冲功能的核心部件。公司掌握了从设计到精密制造、自动化组装、精密测试等一系列生产技术，为实现各类产品的缓冲需求提供了保障，减少了公司核心零部件对外界的依赖。	-	自主研发	大批量生产	缓冲铰链、缓冲移门配件、缓冲滑轨、带缓冲功能的收纳产品

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
3	缓冲器双向缓冲技术	本技术通过液压油缸、换向活动块及一系列运动结构的组合，解决了柜门在中间缓冲停位的问题，实现了多门衣柜多门缓冲需求和双向缓冲功能。	一种多门双向复位缓冲器（2014205957630）	自主研发	大批量生产	T404 中门缓冲器系列移门系统产品
4	趟门隐藏式缓冲器技术	本技术通过直线式分布，缩小缓冲器的占据空间，从而减少了安装带缓冲功能的趟门所需的安装空间。该项技术集成了隐藏安装、缓冲、导向、自动定位功能，美观实用。	一种隐藏式柜门缓冲器结构（2014107921801）	自主研发	大批量生产	T309、T310、T312、T316、T406、T409 等系列隐藏式移门系统产品
5	电动平移门控制技术	本技术通过机械结构与电动传动结构的组合，使用控制系统控制门扇运动轨迹，通过按压、遥控、语音、手扫感应等方式发送指令，可实现门扇的自动开启、关闭等功能。该项技术为打造智能家居提供了基础。	调节组件、传送机构及平趟门（2020113538840）	自主研发	大批量生产	TD801、TD803 等系列电动移门系统产品
6	柜门反弹开启缓冲关闭技术	本技术利用液压油缸、弹力结构、滑轮组原理转换的齿轮齿条传动省力结构、反弹调节结构等组成的反弹缓冲器，实现按压即可开启门扇，轻推即可自动缓冲关闭门扇的功能。解决了无拉手门扇使用反弹器时不能自动关闭的痛点。	一种柜门反弹器（2021229785585）、一种可实现门扇自动缓冲闭合的反弹器及柜门结构（2021233837239）	自主研发	大批量生产	H3003 缓冲反弹器
7	平趟门自动锁止和自动解锁脱扣技术	本技术通过弧形轨道、可移动拖板、滑轨导向组件等结构，实现了平趟门自动锁止和自解锁脱扣功能，简化平趟门铝轨道，解决平趟门配件系统按实际需要自主裁切轨道长度的需求。	脱扣导向机构和平趟门装置（2019110547173）	自主研发	大批量生产	T802、T803、TD803 等系列平趟门移门系统产品

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
8	两门对碰缓冲技术	本技术通过可调节长连杆组件，与缓冲组件的相互作用，实现了两门对碰时的缓冲功能，解决了同一轨道两扇门相向运动碰撞时产生噪音、损坏、夹手伤人等情况的痛点。	一种挂趟门两内门对碰阻尼系统 (2017101576248)	自主研发	大批量生产	T414、T602等 系列移门系统 产品
9	抽屉面板的三维调节技术	本技术通过安装在抽屉底板的螺旋结构、卡扣结构和集成在滑轨上轨的前后螺杆调节结构，实现了木抽屉面板左右、上下、前后调节的功能，可在柜体出现制造误差和安装误差从而抽屉面板间隙不一的情况下，通过调节使抽屉面板整齐美观。	抽屉滑轨快装器 (2018205434848)	自主研发	大批量生产	S32 隐藏式 三节缓冲同步滑轨 等系列产品
10	骑马抽系统玻璃抽侧板快速拆装技术	本技术通过旋转摆件、复位装置、推动杆、限位件等组成类似扳机结构，简化了更换或清洁玻璃侧板的步骤，全程无需螺丝刀等拆卸工具，为客户对侧板材质进行DIY更换提供了便利。	抽屉面板快速拆装器及使用其的抽屉面板固定装置 (2021206430827)	自主研发	大批量生产	S50B、S90B等 系列骑马抽产品
11	可拆卸式铰链安装技术	本技术可实现铰链的快速安装和快速拆卸，并同时保证在拆卸时胀开胶件与铰链不分离、安装时螺丝防滑防松，确保铰链多次拆卸不失效，以便铰链的更换。	一种可拆式膨胀螺丝安装机构以及铰链装置 (2022203393322)	自主研发	大批量生产	H88、H92、H101、H103等 系列快装铰链产品
12	上翻门铰链技术	本技术采用多连杆机构，偏心调节机构，力度可调机构，以及液压阻尼机构，实现采用顶装铰链连接就可以达到轻型上翻门的功能，解决了传统上翻门侧装占	缓冲铰链 (2018202227653)	自主研发	大批量生产	H26E 缓冲房车铰链

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
		用空间的缺点。				
13	铰链安装螺丝预装技术	本技术采用卡扣结构和弹性导向结构，使铰链底座安装螺丝集成在铰链上，达到简化安装过程和缩短安装时间的效果，也可有效防止安装螺丝位置偏移。	一种铰链安装螺丝预装结构 (2023104155265)	自主研发	大批量生产	H106 二段力偏心钉固装缓冲铰链
14	反弹式滑轨短距触发弹出技术	本技术采用反弹挂扣脱扣技术和左右小力矩同步技术，实现短距触发反弹推出抽屉的功能；解决了传统反弹滑轨需要留出较大按弹距离的缺点，使反弹式抽屉的家具更具实用性、美观性。	一种具有短距触发行程的弹出机构 (2023104328724)	自主研发	大批量生产	S39、S39B、S32F804 等系列隐藏式三节反弹缓冲同步滑轨
15	滑轨反弹缓冲启闭技术	本技术通过传动齿轮齿条结构，实现推拉省力功能；通过循环槽位的锁止结构、同步解锁结构、可调式的闭合开启撞击装置，实现整套产品轻触弹出，推动后自动缓冲关闭功能。	一种抽屉用反弹式启闭装置 (202310291820X)、一种反弹式抽屉用省力蓄力机构 (2023205934905)、一种反弹式抽屉用锁定机构 (2023205933851)、一种抽屉解锁用同步传动机构 (2023205934267)、一种抽屉用可调节式闭合撞击装置 (2023205934712)	自主研发	大批量生产	S39、S39B 等系列隐藏式三节反弹缓冲同步滑轨产品

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
16	一种电动口袋门技术	本技术通过可拆装的上轨道双层卡扣结构，方便了安装；轮系张紧系统、触碰点可调节机构、电磁锁止机构，在功能上充分解决了客户的痛点。在软件智能控制系统方面，实现了轻轻按压、触摸、感应、语音多种方式开启和闭合，还可以通过 APP 进行个性调节，更好地满足了客户需求。	一种电动口袋门 (2023110222286)	自主研发	试生产	T925
<b>产品自动化生产相关技术</b>						
17	铰链自动组装机技术	本技术采用转盘结构、直线型结构相结合的模块化设计，实现铰链从配件到成品的自动装配及自动全检，解决了以往单机作业的物流周转难及使用人员多等问题，使产品质量更有保障。	调节螺丝定高检测机构及铰链装配机 (2018205336440)、整形拍正机构及铰链装配机 (2018205301263)、铰链装配装置 (2018205336845)、铰链装配机 (2018205336262)	自主研发	大批量生产	所有铰链类产品
18	滑轮自动组装机技术	本技术采用转盘弹夹式结构实现滑轮外壳物料的投放储存，解决自动机关键工序的自动送料难题；同时采用直线回转结构实现对塑胶固定块、锌合金固定块、铆钉等配件的组装铆合；通过输送线将产品移至下一台设备，完成滑轮内夹组件及弹簧等配件的组装。此技术通过多台设备分工序的方式实现滑轮的全自动生产，保证了产品的装配质量，提升了产品的生产效率。	滑轮装配设备 (202010107823X (实质审查阶段))	自主研发	大批量生产	移门系统产品

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
19	反弹器自动组装技术	本技术采用转盘结构与倍速线体工装相结合的方式，实现反弹器产品从配件到成品的自动装配及自动全检，保障了产品品质。同时，通过倍速线体工装柔性化周转设计，提高生产设备稼动率，保障了生产效率。	一种反弹器总装配自动机（2022115909153（实质审查阶段）、一种反弹器总装配自动机（2022233305301）、一种反弹器尾塞组件自动装配机（2023109820768）、一种反弹器导槽调节杆组件自动装配机（202223330559X）	自主研发	大批量生产	反弹器产品
20	弹簧、拉簧、扭簧设计与制造技术	弹簧、拉簧、扭簧系家居五金产品的核心零件之一。本公司掌握了从设计到精密制造、热处理、去除应力等的生产技术，提升了弹性零件的耐疲劳性，减少了核心零件对外界的依赖。	-	自主研发	大批量生产	铰链、滑轨、移门配件、收纳产品
21	内夹自动装配技术	本技术通过将由滚轮振动盘、滚轮滑道、夹持块等组成的装轮结构、铁夹上料结构、挡件上料结构和穿钉结构等有效组合，使得运输、上料、震动、夹持、推进等流程自动化，实现了滑轮装置的自动化装配，提高生产效率。	-	自主研发	大批量生产	移门系统产品
22	滑轮自动喷油技术	本技术通过纵向和横向移动件的有效组合，实现喷油器的精准移动，避免了因位置不准导致的注油结构漏油的问题，提高油缸注油环节的效率 and 精准度。	一种滑轮配件的加工装置（2023104897833）	自主研发	大批量生产	移门系统产品
23	光触媒消杀烘干技术	本技术通过 UVA/UVC 光源照射涂有光触媒涂层的铝蜂窝板产生强氧化性的物质，可用于分解细菌及病毒等，从而实现对空气的净化消毒，且在贯流叶轮带动下，空气经过 PTC 加热器并产生恒定温度热风吹出，可直接吹拂框	光触媒带消杀烘干功能的智能模组以及应用（2024106830870）	自主研发	研发阶段	收纳系统产品

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段	应用的产品
		架主体周围的物品，起到快速蒸发水汽、烘干的作用。				
24	上翻门配件系统技术	本技术通过多连杆防摆结构与凸轮系统形成的弹力驱动机构，可调阻尼机构，实现单门支撑上翻，两门折叠上翻，单门平移上翻功能，形成了一系列柜门上翻开启功能的产品，本产品主体内模块化的弹力机构、缓冲机构均有力度可调装置，实现柜门开启和闭合的轻柔顺畅静音效果，在开启 30 度到 100 度之间随意悬停。支撑上翻主体通过 CAM 技术实现无螺丝安装	一种可嵌入式安装的家 具支撑系统 (2024104972010)、一 种快速连接锁紧机构 以及快装铰链 (2024101727784)、一 种底座结构 (2024202889851)、一 种重型弹簧力度调节 机构 (2025203142953 (暂未授权)、 一种快捷安装的同步 传动机构 (2025203278578 (暂 未授权)、一种具有省 力开启与关闭的平行 移动机构 (2025103982645)	自主 研 发	试生 产	移门系 统产品

发行人核心技术先进性的具体表征情况如下：

序号	技术名称	技术先进性的表现
<b>产品结构设计相关技术</b>		
1	缓冲铰链两段力结构技术	弹簧与连杆受力更均匀，耐久性测试更稳定，集成式结构在自动化生产方面更具成本和效率优势，避免了在生产过程物流流转时出现自闭现象而影响后工序的效率和人工成本。
2	缓冲器油缸设计与制造技术	油缸注油量精准控制，力度稳定；油缸组件铁杆头部与杆头采用特殊防脱结构，末端特有台阶结构，防止油缸壳体尾部被击穿；性能稳定的油缸在产品缓冲性能检测时保证了合格率，降低了次品率。
3	缓冲器双向缓冲技术	中门缓冲器固定在上轨道或者柜体上，配合中门挡件可以实现双向开关门缓冲；液压油缸力度均匀稳定，换向块柔韧性好可靠性高，扣合畅顺静音。
4	趟门隐藏式缓冲器技术	将缓冲器与导轨结合为一体，使其宽度能缩减为 11mm，高度只有 12.2mm，体积仅有传统缓冲器的 1/3；方便安装及能有效缩减其体积，使得柜门安装结构更紧密，外形更加美观。同时有效的防止门板闭合时的跳动，防止脱出，更具安全性。
5	电动平移门控制技术	单门承载重；电机传动力矩大和速度线性平滑，智能感知增减力矩，力矩增减线性平滑；安全，防夹灵敏度高，智能感知阻力反转电机，安全更有保障；同步效果更好，门联动平移时，位置同步到位，同步精度<1cm；噪声更低；智能化程度高，体验效果极好，支持联接

		HUAWEIHiLink, 百度小度, 天猫精灵, 涂鸦智能, 腾讯连连。
6	柜门反弹开启缓冲关闭技术	1、可实现门扇自动缓冲闭合功能的且具有反弹功能, 整个关门过程只有关门时需要人为外力关闭门扇, 无需像传统反弹器一样再次按压门扇进行关闭, 从而简化了关门的动作。2、独立组件, 安装简易, 内部结构巧妙简单, 更易于自动化生产, 降低了产品成本。
7	平趟门自动锁止和自动解锁脱扣技术	弧形组件的自动锁止和自解锁脱扣功能, 简化平趟门铝轨道, 解决平趟门配件系统按实际需要自主裁切轨道长度的需求, 实现模块化, 安装调节简单快捷, 便于客户按需调整, 在成本效率方面都具备优势。
8	两门对碰缓冲技术	门板上安装有可调节长连杆组件, 与缓冲器组件的相互作用, 实现了两门对碰时的缓冲功能。
9	抽屉面板的三维调节技术	本三维调节采用把手和滑轨分工调节, 即把手可实现左右和上下调节, 滑轨实现前后调节, 同时快装把手体积更小, 更易于自动化生产。
10	骑马抽系统玻璃抽侧板快速拆装技术	此设计通过按压快拆机构手柄, 可以轻松拆下玻璃侧板进行更换或清洁, 也方便客户自己订购玻璃侧板而减少运输成本。
11	可拆卸式铰链安装技术	可进行多次拆装, 膨胀胶粒不会与铰链相互胶落, 膨胀胶粒也不会损坏, 确保再次固定。具有防滑功能保证在锁紧过程中的牢固度。
12	上翻门铰链技术	顶装, 结构精简, 易于自动化生产, 成本相对低, 功能优良。
13	铰链安装螺丝预装技术	将第一限位螺丝推入第一限位胶粒中, 使得第一限位螺丝的螺帽卡入顶限位部与底限位部之间进行初步的固定, 省去了工作人员在安装过程中需要将第一限位螺丝进行校正对准的工作。此外, 在拆卸时, 如果解除第一限位螺丝与柜台的连接时, 第一限位螺丝能够重新回到顶限位部以及底限位部之间进行暂时的固定, 使得第一限位螺丝依然卡设在第一限位胶粒内, 在对铰链进行二次利用时能够省去重新安装螺丝的工作, 提高二次利用的便利性。
14	反弹式滑轨短距触发弹出技术	1、开启力度小, 抽屉轻松开合; 2、按压触发面积大, 对高抽面板作用尤其明显; 3、触发精度高(宽 1.2 米的超宽抽屉, 面板缝隙仅需预留 3mm 即可按压开启, 最小触发缝隙仅 1.5mm)。
15	滑轨反弹缓冲启闭技术	1、关门力度小, 轻推抽屉即可轻松闭合; 2、抽屉面板触发面积大; 3、应用在 1.2 米超宽抽屉时, 面板最小触发面积仅 2.5mm。
16	一种电动口袋门技术	实现了轻推便可使门体从墙内滑出的控制技术; 通过轮系张紧技术、前置触碰点调节控制技术提高了安装、调节的便捷性。
<b>产品自动化生产相关技术</b>		
17	铰链自动组装技术	伺服结构、工位校准结构, 特定输送线连接结构以及转盘结构和直线型结构集成的模块化模式, 保证了铰链组装每个步骤的质量, 再加上整体科学规划, 使铰链组装故障率少, 效率高, 铰链成品规格参数统一, 满足各种客户的高质量要求。
18	滑轮自动组装技术	通过弹夹式储存送料降低人工劳动强度、提升生产效率, 同时内夹折弯的自动化连线实现全自动生产, 节省人工成本。
19	反弹器自动组装技术	采用全自动机以取代人工组装, 实现无人化全自动生产和全检, 在提高装配效率的同时, 减少人工成本, 同时保证了各个零件的装配精度, 提高了组装成品率。
20	弹簧、拉簧、扭簧设计与制造技术	弹性元件系功能性五金的核心零件之一。公司具备丰富的弹簧生产技术经验, 配置了先进的弹簧生产设备, 并对原材料和生产制程进行全面检测及管控, 能高效配合产品各项功能测试, 加快相关产品研发速度和成功率, 为公司在产品差异化的设计方面提供了有力支

		撑；同时，公司通过有效的实验数据合理选用弹簧材质和弹簧结构，进行有效的成本管控。
21	内夹自动装配技术	滚轮的装轮结构采用振动盘筛选物料，然后由滚轮滑道输送物料，实现送料的自动化，提高了送料效率和精度；保持架的定位通过高精度载具实现，保证了保持架和滚轮之间的位置精度，避免最后滑轮装置滚轮转动不畅，穿针机构的预压装配实现了从分针、送针、进针每个步骤的精度和稳定性。
22	滑轮自动喷油技术	高精度的传感器定位配合滚珠丝杠和伺服电机的组合，能保证喷油器双向移动的精度和稳定性，确保产品的过程质量和表面光洁度，高精度的定量阀保证每个油缸产品注油量的一致性，保证单个油缸的质量。
23	光触媒消杀烘干技术	创新性地将医用级杀菌模块应用于收纳产品上；体积小巧可以满足多场景应用，如橱柜碗碟篮、衣柜等；可调节红外测距开关，保护人眼健康，避免 UVA/UVC 灯光泄露危害。
24	上翻门配件系统技术	主体薄，更实用美观，明暗两装功能，暗装时柜门板无需开槽，旋转连杆具有防摆动功能，弹力机构及缓冲机构模块化设计，有拆装功能。隐藏式安装更快捷方便，主体无需螺丝固定。

## 2) 产品创新

产品创新方面，公司自成立以来坚持自主研发，并专注于精密五金领域的产品创新、技术创新和生产工艺创新。经过多年来在行业内的积累，在家居五金领域，公司已经形成和拥有一系列的核心技术，核心技术涵盖铰链、滑轨及移门系统等主要产品的结构设计、产品自动化生产等方面，充分满足了下游市场多样化的产品需求的同时，进一步提高了产品的生产效率和质量的稳定性，具有技术优势。

公司主要产品的性能与行业标准对比如下：

产品类别	产品型号	指标	公司参数	检测标准	检测机构	行业标准
铰链	H11 普通铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013) 条款 5.5.4	图特股份测试中心	耐久性：40,000 次； 耐腐蚀性：18 小时中性盐雾试验，1.5mm 以下锈点不应超过 20 点/dm <sup>2</sup> ，其中 10mm 以上的锈点不应超过 5 点/dm <sup>2</sup> （距离边缘棱角 2mm 以内的不计）。《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013))
		耐腐蚀性	48 小时中性盐雾试验，10 级：表面无腐蚀	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验中性盐雾试验		
	H81 二段力固装缓冲铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013)	SGS	
		耐	48 小时		SGS	

产品类别	产品型号	指标	公司参数	检测标准	检测机构	行业标准
		腐蚀性	中性盐雾试验, 10级:无腐蚀			
	H88 二段力快装缓冲铰链	耐久性	50,000次	《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013) 条款 5.5.4	SGS	
		耐腐蚀性	48小时中性盐雾试验, 无腐蚀, 9级: 0<腐蚀面积<0.1%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验中性盐雾试验	SGS	
	H92 二段力快装缓冲铰链	耐久性	50,000次	《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013) 条款 5.5.4	SGS	
		耐腐蚀性	48小时中性盐雾试验, 10级:无腐蚀	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验中性盐雾试验	SGS	
	H96 缓冲铰链	耐久性	50,000次	《家具五金杯状暗铰链》 (QB/T2189-2013) 条款 5.5.4	图特股份测试中心	
滑轨	S23 小全拉缓冲滑轨带插销	耐久性	50,000次	滑轨耐久性测试	SGS	耐久性: 40,000次; 耐腐蚀性: 18小时中性盐雾试验, 1.5mm以下锈点不应超过20点/dm <sup>2</sup> , 其中10mm以上的锈点不应超过5点/dm <sup>2</sup> (距离边缘棱角2mm以内的不计)。 (QB/T2454-2013《家具五金-抽屉导轨》)
		耐腐蚀性	24小时中性盐雾试验, 7级: 0.25%<腐蚀面积<0.5%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验中性盐雾试验	SGS	
	S32 三节式隐藏缓冲同步滑轨	耐久性	50,000次	QB/T2454-2013《家具五金-抽屉导轨》	SGS	
		耐	24小时	GB/T10125-2021 人	SGS	

产品类别	产品型号	指标	公司参数	检测标准	检测机构	行业标准
	S4501B 三节滚珠滑轨	腐蚀性	中性盐雾试验, 7级: 0.25%< 腐蚀面积<0.5%	造气氛腐蚀试验中性盐雾试验	图特股份测试中心	
		耐久性	50,000次	QB/T2454-2013《家具五金-抽屉导轨》条款 5.5.4 的耐久性试验		
		耐腐蚀性	24小时中性盐雾试验, 9级: 0.00%< 腐蚀面积<0.1%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验中性盐雾试验		
移门系统	T9171C 吊滑轮	耐久性	100,000次	-	SGS	耐久性: 100,000次 (QB/T4597-2013《移门轮轨通用技术条件》)

注: 1、检测机构处为该产品性能数据的检测报告出具单位,“SGS”即指该项数据源于通标标准技术服务有限公司出具的检测报告,“图特股份测试中心”即指该项数据源于图特股份测试中心出具的报告;

2、图特股份测试中心获得中国合格评定国家认可委员会(CNAS)实验室认可证书,测试结果具有权威性和准确性。

### (3) 创新认可

公司参与制定了《佛山标准家居五金抽屉导轨》(TFSS43-2024)、《佛山标准家居五金暗铰链》(TFSS44-2024)、《家用不锈钢水槽》(T/FSS94—2024)和《定制木质柜质量分级》(T/CNFPIA 3037—2024) 4项团体标准、《五金配件 阻尼导轨通用技术条件》(QB/T 8096-2024)行业标准和《智能家具通用技术要求》(20214358-T-607)国家标准。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业,公司获得广东省功能性家居五金(图特)工程技术研究中心、佛山市功能性家居五金工程技术研究中心、佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强等称号。

根据中国五金制品协会发布的《2024 中国家具五金行业发展报告》,公司在

中国家具五金行业排名前五，是具有行业代表性的优质企业，已成功进入索菲亚（002572）、金牌家居（603180）、欧派家居（603833）、好莱客（603898）、顾家家居（603816）、尚品宅配（300616）等国内家居头部企业的供应链体系，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉，并且与北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）以及国际五金行业知名品牌商德国 HAFELE、西班牙 Emuca、印度 Ebco、OOO"T.B.M"建立了长期稳定的合作关系。

#### （4）转型升级

转型升级方面，公司有较高的自动化生产程度以及数字化管理优势。

五金产品的生产制造涉及的步骤多、批次多、数量大，自动化生产是实现质优、大批量产品生产的有力保障。对此，公司根据长期的家居五金制造经验，持续提升产品的自动化生产水平，并通过自主研发和装配自动化生产设备，并大规模投放到冲压、装配、包装等生产环节中，提高作业精度、降低人工操作出错率，不断提高生产效率和产品质量的稳定性，提高公司生产制造方面的竞争力。

报告期内，公司机器设备不断增加，其账面原值变化情况如下所示：

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	2022 年末
机器设备账面原值	13,774.16	10,001.23	7,984.62

同时，公司高度重视生产数字化建设，经过多年经验积累，公司上线了办公自动化系统（OA）、企业资源管理系统（ERP）、生产制造执行系统（MES）、产品生命周期系统（PLM）、客户关系管理系统（CRM）、供应商管理系统（SRM）和人力资源管理系统（HR）等信息化管理系统，从而实现从销售订单、生产计划到原材料及零配件采购、产品制造、仓储、销售、物流、财务核算等环节全面数字化。一方面，生产全面数字化使各职能部门和各管理层级之间信息传递更加高效、安全，有助于公司全方位控制产品质量、保证产品品质稳定性；另一方面，通过数字化可以实现对生产的全流程管理，有助于改善和优化组织流程，提高生产经营管理水平，使得公司资源管理和协调更加敏捷、精确，达到控制成本，降低能耗的目的。

#### （5）公司所属行业

尽管公司所属为轻工行业，但公司所属行业具有较大市场空间，根据中国五金制品协会发布的《2024 中国家具五金行业发展报告》：2023 年，中国家具五金行业的市场规模约为 2,261.1 亿元，预计未来五年市场规模的复合年增长率（CAGR）将达到 7.6%，2028 年市场规模将会增长到 3,244.5 亿元，是中国五金产业未来增量市场的重要组成部分。公司在中国家具五金行业排名前五。

2022 年至 2024 年，公司经营业绩、现金流情况如下：

金额单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入（万元）	90,883.74	82,568.59	69,473.49
净利润（万元）	13,146.99	13,001.97	9,349.93
归属于母公司所有者的净利润（万元）	13,146.99	13,001.97	9,349.93
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	12,979.71	13,004.37	9,244.21
经营活动产生的现金流量净额（万元）	15,533.07	17,062.70	12,984.88

公司经营业绩、现金流及成长性情况较好。

#### （6）创新属性评价指标

公司通过持续研发投入，提升创新能力和竞争优势，最近三年研发投入占营业收入比例为 3.72%，符合在 3% 以上的标准，最近三年平均研发投入金额为 3,014.61 万元，符合在 1,000 万元以上的标准；最近一年末公司研发人员数为 232 人，符合不少于 10 人的标准。此外，公司独立研发形成知识产权成果并应用于公司主营业务，截至本保荐书签署日，公司取得国内发明专利 45 项、实用新型专利 90 项、外观设计专利 38 项，境外 PCT 专利 1 项。

因此，公司符合北交所创新性量化指标要求，符合北交所定位。

综上，发行人符合《北交所注册管理办法》第三条及《北交所上市规则》第 1.4 条北交所对拟上市企业的定位，发行人生产经营符合国家产业政策。发行人不属于产能过剩行业（产能过剩行业的认定以国务院主管部门的规定为准）、《产业结构调整指导目录》中规定的限制类、淘汰类行业、从事学前教育、学科类培训等业务的企业。

经核查，保荐人认为：公司始终把技术创新能力的培养作为公司持续发展的原动力。在多年五金产品的开发经验基础上，公司组建了经验丰富的研发团队，

建立了健全的研发体系，具备持续创新发展能力，确认发行人符合北京证券交易所对拟上市企业的定位。

#### **十四、保荐结论**

根据《公司法》《证券法》《北交所注册管理办法》《北交所上市规则》等法律法规的规定，保荐人对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行有关事项严格履行了内部审核程序，并已通过保荐人内核部门的审核。

经与发行人、发行人律师及会计师进行充分沟通，保荐人对发行人本次发行的推荐结论如下：本次发行符合《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件中有关发行股票的条件；发行申请材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本保荐人同意推荐广东图特精密五金科技股份有限公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，并承担相关的保荐责任。

（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于广东图特精密五金科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之发行保荐书》之签章页）

保荐代表人： 李慧红      李鹏宇  
李慧红                      李鹏宇

项目协办人： 朱晓宇  
朱晓宇

内核负责人： 景忠  
景忠

保荐业务部门负责人： 王学春  
王学春

保荐业务负责人： 王学春  
王学春

保荐人总经理： 熊雷鸣  
熊雷鸣

法定代表人、董事长： 顾伟  
顾伟



附件：

## 保荐代表人专项授权书

兹授权我公司保荐代表人李慧红、李鹏宇同志，按照国家有关法律、法规以及中国证监会颁布的《证券发行上市保荐业务管理办法》等的相关规定，具体负责我公司担任保荐人（主承销商）的广东图特精密五金科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市尽职推荐和持续督导等保荐工作。

特此授权。

(本页无正文, 为《保荐代表人专项授权书》之签章页)

保荐代表人: 李慧红  
李慧红

李鹏宇  
李鹏宇

保荐人法定代表人: 顾伟  
顾伟

