

珠海冠宇：深耕锂离子电池行业 提供可信赖的能源解决方案

——珠海冠宇电池股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾	
珠海冠宇电池股份有限公司董事长、总经理 珠海冠宇电池股份有限公司副总经理、董事会秘书 珠海冠宇电池股份有限公司副总经理、财务负责人	徐延铭先生 牛育红先生 刘铭卓先生
招商证券股份有限公司投资银行委员会执行董事、战略客户部副总经理、保荐代表人 招商证券股份有限公司投资银行委员会保荐代表人 招商证券股份有限公司投资银行委员会副总裁	王大为先生 刘宗坤先生 刘 飞先生

珠海冠宇电池股份有限公司
董事长、总经理徐延铭先生致辞



珠海冠宇自成立以来,坚持自主创新,始终致力于消费类聚合物软包锂离子电池的研发、生产及销售,同时布局动力锂离子电池,专注于锂离子电池相关技术和生产工艺的自主研发,目前已建立了一支强大的研发团队,并积累了丰富的技术成果。

公司消费类锂离子电池产品包括电芯及PACK,应用领域涵盖笔记本电脑、平板电脑、智能手机、可穿戴设备、消费类无人机等。公司产品具备充电速度快、能量密度高、使用寿命长、安全可靠等优点,可满足各类消费产品及终端客户对电池的各项要求;公司动力类锂离子电池产品包括电芯、模组及PACK,主要应用于汽车启停系统和电动摩托。

未来,在锂离子电池应用领域不断扩大,需求数量不断增加的趋势下,公司将坚持发展现有主营业务,顺应市场发展趋势,加大研发和生产投入力度,提高产品性能、产量和销量,推动企业持续扩大经营规模,为社会创造价值,为客户提供可信赖的能源解决方案!

我们希望通过本次交流活动,圆满解答投资者朋友所关心的问题,让大家更加了解和认同珠海冠宇。同时,也希望在公司迈入资本市场后,能够得到各位更多的关注和有力的支持!

最后,欢迎大家踊跃提问。谢谢大家!

尊敬的各位投资者朋友和各位关心珠海冠宇的网友:

大家好!

非常感谢大家参与珠海冠宇电池股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演活动。在此,我谨代表公司,向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎,也向多年来一直关心、支持珠海冠宇发展的各位领导和各界友人表示衷心的感谢!我们希望,通过此次网上交流活动,充分客观地解答各位投资者所关心的问题,让大家更加全面地了解珠海冠宇。同时,非常感谢上证路演中心和中国证券网为我们提供这次与投资者网上交流沟通的机会!

招商证券股份有限公司
投资银行委员会执行董事、战略客户部副总经理、
保荐代表人王大为先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友:

大家好!

作为本次发行的保荐机构和主承销商,我谨代表招商证券,对今天参加珠海冠宇电池股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介会的广大投资者和各界朋友表示热烈的欢迎!

珠海冠宇是全球头部聚合物锂离子电池供应商,作为国家级高新技术企业,公司

建立了完善的研发体系,形成了良好的技术创新机制,积累了从产品结构设计与工艺创新、正负极材料、隔膜材料、电解质材料及设备的研发与改进经验,具备强大的持续研发能力。

自成立以来,珠海冠宇密切关注锂离子电池技术发展,始终坚持自主创新和自主研发,在锂离子电池尤其是聚合物软包锂离子电池制造领域积累了深厚的技术实力。依托领先的技术创新能力、严格的生产制造管理体系以及过硬的产品质量,公司已成功进入多家全球知名企业的供应商体系,并建立了长期稳定的合作关系。本次募集资金投资项目实施后,公司的经营规模将得以提升,核心竞争力将进一步增强。

作为珠海冠宇科创板IPO的保荐机构,我们相信珠海冠宇在上市后,将不断提升公司的技术研发能力,不断提高公司的经营管理水平和盈利能力,给广大投资者带来丰厚回报!

最后,预祝珠海冠宇首次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介圆满成功!谢谢大家!

珠海冠宇电池股份有限公司
副总经理、董事会秘书牛育红先生致结束词



我还要感谢招商证券股份有限公司及所有中介机构为公司发行上市所作出的努力。谢谢你们!

通过今天的网上路演活动,我们对珠海冠宇的主营业务、经营业绩、竞争优势、募投项目和发展战略等作了总体介绍及回答,希望能够帮助大家更加深入地了解公司的投资价值。刚才的网上交流过程中,各位投资者提出了许多中肯而有价值的意见和建议,我们深深地感受到大家对珠海冠宇的关心、支持和肯定,也真诚地希望大家今后继续通过各种方式与我们保持密切的沟通联系。

我们深刻体会到作为一家公众公司所承担的重大使命和责任。珠海冠宇将以首发上市为契机,严格按照相关法律法规的要求,及时准确地做好信息披露工作,并保证信息披露真实完整;充分把握市场机遇,以更优良的业绩回报股东、回报投资者、回报社会。

最后,希望我们携手共进,创造和分享属于珠海冠宇更加美好的未来!谢谢大家!

尊敬的各位投资者和各位网友:

大家好!

珠海冠宇电池股份有限公司首次公开发行股票网上路演即将结束。在此,我谨代表珠海冠宇全体员工,感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问,同时也十分感谢上证路演中心和中国证券网为我们提供良好的沟通平台和优质的服务。另外,



经营篇

问:公司的主营业务和主要产品是什么?

徐延铭:公司主要从事消费类聚合物软包锂离子电池的研发、生产及销售,同时布局动力锂离子电池。公司主要产品为聚合物软包锂离子电池,根据下游应用领域可分为消费类锂离子电池和动力类锂离子电池。

问:公司有多少子公司及分公司?

王大为:公司拥有10家一级子公司(其中冠宇电源设立了一家分公司)、2家二级子公司、1家境外办事处,无参股子公司。

问:公司的研发实力如何?目前拥有多少专利?

徐延铭:作为国家级高新技术企业,公司始终专注于锂离子电池相关技术和生产工艺的自主研发,建立了一支强大的研发团队,并积累了丰富的技术成果。截至2020年12月31日,公司拥有研发人员1576人,已获取专利329项,其中发明专利43项、实用新型专利280项、外观设计专利6项。

问:公司获得过哪些重要奖项?

刘飞:公司拥有人力资源和社会保障部和全国博士后管委会认定的“博士后科研工作站”、发改委等多部门认定的“国家企业技术中心”、广东省经济和信息化委员会等多部门认定的“省级企业技术中心”、广东省科学技术厅认定的“广东省软包锂离子电池工程技术研究中心”“广东省软包锂离子电池研究与应用企业重点实验室”、广东省人力资源和社会保障厅认定的“广东省博士工作站”。报告期内,凭借雄厚的研发实力和持续的研发创新,公司获得3项重要奖项,分别是广东省人民政府颁布的“广东省科技进步奖二等奖”、黑龙江省人民政府颁布的“黑龙江省科学技术奖一等奖(发明)”和中国电子企业协会颁布的“2019全国电子信息行业创新企业”。

问:公司的技术能否转换为利润?

刘铭卓:公司主要依靠核心技术开展生产经营活动,凭借公司的竞争优势,公司的业务规模持续扩大,报告期内(2018年、2019年、2020年,下同),公司营业收入分别为474695.09万元、533105.08万元、696415.33万元,其中主营业务收入全部为核心技术产品收入,占营业收入的比例分别为93.84%、97.15%、96.90%。公司的主要技术均较好地转化为实际生产经营,研发技术产业化情况良好。

问:公司近三年的归母净利润是多少?

刘铭卓:报告期内,公司归母净利润分别为22239.13万元、43031.66万元、81703.42万元。

问:公司的研发投入是多少?是否具备竞争力?

刘铭卓:报告期内,公司研发投入分别为17037.85万元、31886.44万元、40577.50万元,占营业收入的比例分别为3.59%、5.98%、5.83%。公司作为国家级高新技术企业,建立了完善的研发体系,形成了良好的技术创新机制,积累了产品结构设计、工艺设计、正负极材料、隔膜材料、电解质材料及设备工艺的研发与改进经验,具备强大的持续研发能力。报告期内,公司持续加大研发投入,研发费用维持在较高水平,体现出对技术创新的高度重视。公司计划继续加大研发投入以不断实现对自身技术积累的整合和加强,并将重点加大对消费及动力锂离子电池的研发投入,提高研发效率和产品创新竞争力。

发展篇

问:公司未来的发展战略是什么?

徐延铭:在锂离子电池应用领域不断扩大,需求数量不断增加的趋势下,公司坚持发展现有主营业务,立足消费类电池领域,保持笔记本电脑电池的行业领先地位,进一步提高手机电池的市场占有率,同时扩展其他应用领域业务,例如无人机电池、智能穿戴设备电池等;在动力电池市场方面,从当前的汽车启停电池、电动摩托电池等业务逐步延伸至纯电动汽车电池及储能电池上,不断扩大公司动力电池业务规模,提升市场竞争力,力争使公司在五年之内迈上一个新台阶。

问:公司在锂离子电池行业的技术积累如何?

王大为:公司深耕锂离子电池行业多年,高度重视新材料、新技术、新产品和新工艺的持续研发,致力于不断提升自主研发实力、增强研发技术储备,从而长期保持技术领先优势。经过多年的发展与积累,公司不断进行聚合物锂离子电池关

键材料、前沿电池技术、先进电解液技术、动力电池与安全技术等方向的研发,目前已在锂离子电池制造领域积累了深厚的技术实力。具体来看,公司在高温电池技术、高安全电池关键材料应用技术、高能量密度电池关键材料应用技术等核心技术方面的积累与持续突破,有效保证了锂电池的一致性和安全性,提高了锂电池的能量密度。同时,公司承担了“工信部石墨烯‘一条龙’应用计划:石墨烯包覆钴酸锂正极材料的应用研究”“工业转型升级强基工程:绿色电池技术研发与检测服务、行业管理公共服务平台——高能量密度聚合物锂离子电池的研发”“广东省科技厅‘2016年省应用型科技研发专项资金项目’:PHEV/EV汽车用软包聚合物锂离子电池动力电池研发与产业化”等多项重大国家科研项目。目前,公司在消费类聚合物锂离子电池领域已具备成熟的研发和制造技术,并且具备较强的技术成果转化能力。

问:请介绍公司对消费类锂离子电池的投资规划安排。

徐延铭:消费类锂离子电池为公司目前的核心产品,也是公司未来发展的首要方向。近年来,消费类锂离子电池市场集中度逐年提升,呈现“强者恒强”的趋势,包括公司在内的少数头部锂离子电池厂商占据了行业内主要市场份额。未来公司将在利用自身优势抢占市场份额的同时,进一步加大资金投入,提升产能以满足市场需求。公司在消费类锂离子电池的投资规划仍主要集中于笔记本电脑及平板电脑电池、智能手机电池,除使用自有资金扩产外,公司本次募集的资金也主要投向前述领域。公司未来将根据现有及潜在订单以及对未来行业规模的判断,使用自有资金适当加大在无人机电池、智能家居产品电池的投资,逐步完善消费类锂离子电池产品结构。

问:请介绍公司对动力类锂离子电池的投资规划安排。

徐延铭:动力类锂离子电池生产是公司重要的战略发展方向之一,公司目前的动力类锂离子电池客户主要有豪爵、康明斯以及中华汽车,主要产品为汽车启停系统电池及电动摩托车电池,整体产能产量规模较小,仍处于起步阶段。公司当前对动力类锂离子电池的投资规划主要以提高技术实力及研发水平为主,未来公司将根据新进入的动力类客户及潜在的动力类锂离子电池订单情况,循序渐进地扩大产能,并逐步从当前的汽车启停系统电池、电动摩托电池等业务,延伸至纯电动汽车电池及储能电池领域,逐步拓展动力类锂离子电池产品种类,提升在动力类锂离子电池的市场竞争力。

问:公司在巩固市场方面有什么规划?

牛育红:在业务深度上,公司根据市场发展需要,丰富产品体系,提高产品性能,满足不同客户需求;在业务规模上,公司顺应市场发展趋势,加大研发和生产投入力度,提高产品性能、产量和销量,推动企业持续扩大经营规模。公司坚持“以客户为中心”的理念,积极与客户进行有效沟通和合作,充分挖掘客户需求,持续提升客户满意度。

行业篇

问:请介绍电池制造行业的发展状况及趋势。

王大为:电池包括物理电池和化学电池。物理电池是一种利用物理效应,将太阳能、热能、核能或者机械能等直接转换成电能的装置,如太阳能电池、核电池等;化学电池是一种将化学能直接转变成电能的装置,如铅酸电池、锂离子电池等。目前,全球电池需求仍以化学电池为主。Mordor Intelligence发布的报告显示,全球电池行业有望继续实现中高速增长,预计2025年市场规模将达到1688.80亿美元,2017年到2025年复合增长率达到10.73%。

近年来,随着下游领域的快速发展,产品更新换代频率较高,对电池制造厂商的技术、设备、管理、人员和软件等方面提出了更高要求。在全球智能制造升级的大背景下,随着品牌商对电池产品质量要求的提升和人力成本的上涨,电池产品传统的制造工艺、分散订单发展模式等已经难以满足电池制造行业的高质量、一致性要求,电池制造企业越来越多地追求高精度、全自动化、智能化的生产制造方式,从而有效提升其中长期

竞争能力,占据更多的市场份额。

问:公司所处行业的竞争格局及市场化程度如何?

刘宗坤:全球消费类锂离子电池市场集中度较高,包括公司在内的少数头部锂离子电池厂商占据了行业内大部分的市场份额。该等厂商经过多年的技术和生产经验积累,依托其强大的研发能力和优质可靠的产品质量,与下游客户形成了较为稳定的合作关系,占据了较为稳定的市场份额。相比于日本和韩国,我国锂离子电池行业起步较晚,但在国家产业政策大力支持、锂离子技术不断进步以及下游应用市场快速发展的背景下,我国锂离子电池产业发展迅速。

问:公司有怎样的市场地位?

刘飞:在消费类电池领域,公司长期服务于全球知名的笔记本电脑、平板电脑及智能手机品牌厂商,是全球消费类聚合物软包锂离子电池主要供应商之一。根据Techno Systems Research统计,2020年,公司笔记本电脑及平板电脑锂离子电池合计出货量排名全球第二,智能手机锂离子电池出货量排名全球第五。公司与惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁、微软、亚马逊等笔记本电脑和平板电脑厂商,华为、OPPO、小米、摩托罗拉、中兴等智能手机厂商,以及大疆、BOSE等无人机、智能穿戴厂商建立了长期稳定的合作关系,并已进入苹果、三星、VIVO等厂商的供应链体系;在动力类电池领域,公司已进入豪爵、康明斯、中华汽车等厂商的供应链体系。

发行篇

问:请介绍公司的控股股东。

刘飞:公司的控股股东是珠海普瑞达投资有限公司。

问:公司本次募集资金投资项目和主营业务关系大不大?

刘宗坤:本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策和公司的发展战略,具有较好的市场前景,且全部围绕公司现有业务、核心技术进行。募集资金项目的有效实施将进一步增强公司主营业务相关研发和生产能力,有利于提升公司的核心竞争力,并提高公司的盈利水平,促进公司的可持续发展。

问:请介绍珠海聚合物锂电池生产基地建设项目。

刘飞:本项目总投资209000万元,建设期3年。项目拟通过新建生产厂房和真空系统、空压系统、废气处理系统等生产及配套设施,购置自动正负极配料系统、正负极涂布机、全自动真空微分烘烤线、全自动热压化成分选一体机等国内外先进的生产、检测设备,建设高自动化、智能化的聚合物锂离子电池生产基地。建设完成后,项目将形成年产15500万只聚合物锂离子电池的生产能力,进一步扩大产销规模。本项目的实施,有利于缓解产能瓶颈,持续巩固和提升公司在消费类锂电池领域的市场占有率和行业地位。

问:请介绍重庆锂电池电芯封装生产线项目。

刘飞:本项目总投资40230万元,建设期2年。项目主要建设内容包括生产厂房及真空系统、空压系统、废气处理系统等生产及配套设施的建设,购置相应的生产及建设设备、配备相应的生产技术人员。项目建设完成后,达产年将形成11150万个手机类和穿戴类锂电池封装的生产服务能力,从而有效提升公司封装自供比例,为客户提供一站式服务,同时有利于公司贴近和掌握终端客户资源,扩大主营业务的客户群。

问:补充流动资金对公司有什么影响?

刘飞:运用募集资金补充公司的流动资金将提高流动资产占比,改善现金流,进一步优化公司资本结构,缓解公司在快速发展过程中的资金难问题,有效降低公司财务风险。同时,通过补充流动资金可以在一定程度上满足未来营运资金需求,增强公司资金实力,为公司应对市场变化、抓住行业机会,保持和增强竞争能力提供良好的资金保障。