

思林杰：以创新研发为驱动 成为国内工业自动化检测领域重要企业

——广州思林杰科技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	
广州思林杰科技股份有限公司董事长、总经理 广州思林杰科技股份有限公司财务总监、董事会秘书	周茂林先生 劳仲秀女士
民生证券股份有限公司保荐代表人 民生证券股份有限公司保荐代表人	李 娟女士 马 腾先生

广州思林杰科技股份有限公司
董事长、总经理周茂林先生致辞



尊敬的各位投资者和网友：

大家好！

今天非常高兴能与大家一起，就广州思林杰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市进行沟通与交流。在此，我谨代表公司，向长期关心和支持思林杰发展的广大投资者和各界朋友，表示衷心的感谢！并向参加今天网上交流的朋友们表示诚挚的欢迎！

思林杰成立于2005年，主要从事嵌入式智能仪器模块等工业自动化检测产品的设计、研发、生产及销售，为下游客户智能制造系统、工业自动化检测体系提供定制化专业解决方案。公司专注于工业自动化检测领域，以嵌入式智能仪器模块为核心产品，目前产品链已经拓展至测试治具、多工序测试设备、自动化测试系统生产线等众多类型产品。

近年来，在工业自动化检测领域，由于使用标准仪器进行检测的传统方案具有高成本、大尺寸、固定架构、难以集成等固有点，在工业自动化检测领域逐渐显现出其局

限性。基于此，公司将创新研发作为发展的核心驱动力，注重技术研发和产品创新，已经在电、光、声等多种检测领域形成了具有自主知识产权的核心技术；开发了多款核心技术驱动的创新产品，并在嵌入式智能仪器模块产品微型化、模块化及集成过程中形成了一定的技术壁垒。此外，公司已经完成了各种嵌入式智能仪器模块产品的定制化量产，在工业自动化检测领域对通用化标准仪器的传统检测方案形成了一定替代。

经过多年发展，公司自主研发的嵌入式智能仪器模块检测方案已经得到海内外众多知名企业认可，服务客户包括运泰利、振云精密、精实测控、广达集团、鸿海集团、VIVO等国内知名企业，并成为全球知名品牌苹果（Apple）、华为、安费诺（Amphenol）、脸书（Facebook）、东京电子（Tokyo Electron）、所乐（SolarEdge）等公司的合格供应商。

目前，公司所属的电子测试测量仪器行业处于快速发展的战略机遇期。在广阔的市场空间下，公司将以本次发行新股和上市为契机，以公司发展战略为导向，通过募集资金投资项目的顺利实施，进一步增强公司研发实力和核心竞争力，巩固和增强公司在行业中的市场优势地位，促使公司持续、健康、快速发展，不断提升公司价值，实现投资者利益最大化。

今天，我们真诚地希望通过此次网上投资者交流会，让广大投资者可以更加深入地了解思林杰的投资价值及未来发展规划。我们将认真听取各位朋友提出的意见与建议，稳步推进和完善公司各项工作，不断提高我们的综合实力，力争以丰厚的投资收益和优良的经营业绩，回报投资者、回报社会。谢谢大家！

民生证券股份有限公司保荐代表人李娟女士致辞



尊敬的各位投资者和网友：

大家好！

欢迎各位参加广州思林杰科技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。首先，作为本次发行的保荐机构和主承销商，我谨代表民生证券股份有限公司，对所有参加今天网上交流会的投资者朋友，表示热烈的欢迎！

思林杰自2005年成立以来，始终专注于工业自动化检测领域，以嵌入式智能仪器模块为核心产品，目前产品链已经拓展至测试治具、多工序测试设备、自动化测试系统生产线等众多领域。公司已经发展成为国内工业自动化检测领域重要的生产企业之一，有效地提高了客户生产效率、产品品质和生产自动化、智能化程度。

思林杰所处行业是技术密集型行业，技术门槛高，需要持续较高水平的研发投入才

能保持产品的技术优势。多年来，思林杰一直致力于核心产品的研发及创新。公司高度重视技术研发创新，不断加大研发投入力度，并在建立完善的研发体系的同时，培育了一支研发经验丰富、专业的技术研发团队。公司具备多个研发项目并开展的实力，并与国内多家知名高校如华南理工大学、广东工业大学、华南农业大学等保持长期的科研合作。经过多年努力，公司获得了授权发明专利13项、实用新型专利25项、外观设计专利10项，以及软件著作权78项，形成了具有自主知识产权的专业核心技术和相关技术储备，为公司市场竞争中提供了技术保障。

本次发行上市，思林杰聚焦产能提升、技术升级，募投项目金额将用于嵌入式智能仪器模块扩产建设项目、研发中心建设项目以及补充运营资金。这一方面有利于公司对生产车间、软硬件条件进行升级和扩建，进一步提高公司的产能和自动化、信息化水平，从而提高生产效率和管理水平；另一方面能够提升公司研发实力，不断满足客户多样化需求的能力，进而增强公司的市场竞争力。

作为思林杰此次科创板IPO的保荐机构，我们很荣幸能有机会向大家推荐这么优秀的一家企业。我们相信思林杰在科创板上市后，将一如既往地不断提升公司的科技创新能力，提高公司经营管理水平，不辜负广大投资者的厚爱。

最后，预祝思林杰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！

广州思林杰科技股份有限公司
财务总监、董事会秘书劳仲秀女士致结束词



尊敬的各位投资者和网友：

大家好！

今天的网上交流即将结束，非常感谢大家的积极参与和热情交流。感谢上证路演中心和中国证券网提供的网络支持平

台，感谢保荐机构民生证券股份有限公司以及所有参与发行的中介机构所付出的辛勤劳动。在大家的共同努力下，本次网上路演取得了圆满成功。

通过今天的网上交流，各位投资者就思林杰的主营业务、经营业绩、核心竞争力和未来发展等问题进行了深入讨论，感谢各位提出了很多宝贵的意见和建议。我们将在今后的经营管理中积极借鉴、不断完善，努力提升自身的经营管理水平。

公司此次登陆科创板，肩负着广大投资者的期望，我们深感责任重大。公司将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，以更加优良的业绩回报股东、回报投资者、回报社会。

在此，我代表公司，再次感谢广大投资者对思林杰的关心和支持。谢谢大家！



经营篇

问：公司的主营业务是什么？

周茂林：公司是一家专注于工业自动化检测领域的高新技术企业，主要从事嵌入式智能仪器模块等工业自动化检测产品的设计、研发、生产及销售，为下游客户的智能制造系统、工业自动化检测体系提供定制化专业解决方案。公司深耕于工业自动化检测领域，在工业自动化检测领域进行深度研发，为终端客户提供定制化检测服务，形成了以嵌入式智能仪器模块为核心的检测方案，并对通用化标准仪器的传统检测方案形成一定替代，有效提高了客户生产效率、产品品质和生产自动化、智能化程度。

问：请介绍公司的主要产品情况。

周茂林：公司的主要产品为嵌入式智能仪器模块，主要应用于工业自动化检测行业；公司的机器视觉产品主要为工业智能扫码器、智能相机、ACE视觉平台等。

问：请介绍公司的子公司和分公司等情况。

周茂林：公司共有6家子公司，均为全资子公司，分别为：广州市思林杰自动化科技有限公司、广东爱思特科技有限公司、广东测睿自动化检测技术有限公司、广州成睿信息技术有限公司、香港思林杰、美国思林杰。公司无参股子公司和分公司。

问：请介绍公司的技术特点及技术水平。

周茂林：公司目前的核心技术主要涉及工业自动化软硬件集成、高集成度多元信号测试测量、产品在线机器视觉检测等技术领域，共掌握合计13项核心技术。同时，通过持续的研发投入和技术团队建设，打造了具有持续创新能力的研发平台，实现了软硬件结合、多学科交叉的核心技术，以及多核心技术驱动的创新产品。公司开发的高集成度、可自定义的测试模块及产品，为解决工业自动化检测中多元异构数据处理难题提供了有效手段，在大量项目实践中受到检验并不断完善，使公司在该技术领域处于一定的优势地位。

问：公司优质的客户资源有哪些？

周茂林：经过多年发展，公司自主研发的嵌入式智能仪器模块检测方案已经得到海内外众多知名企业认可，服务客户包括运泰利、振云精密、精实测控、广达集团、鸿海集团、VIVO等知名企业，并成为全球知名品牌苹果（Apple）、华为、安费诺（Amphenol）、脸书（Facebook）、东京电子（Tokyo Electron）、所乐（SolarEdge）等公司的合格供应商。

问：请介绍公司产业融合方面的情况。

周茂林：公司基于市场痛点和应用需求，通过长期的技术研发和持续的技术创新，深入理解客户需求。截至2022年2月17日，公司取得了授权发明专利13项、实用新型专利25项、外观设计专利10项，以及软件著作权78项。公司的多功能工业数据采集器产品以及提供的集成电路设计服务均被认定为广东省名牌产品。报告期内（2018年、2019年、2020年、2021年1-6月，下同），公司主要依靠核心技术开展生产经营，具备将专利技术、科技成果转化有效转化为经营成果的能力。

问：公司近几年的收入情况怎么样？

劳仲秀：报告期内，公司营业收入保持较快增长，分别为12136.47万元、11859.96万元、18870.16万元和11697.36万元，最近三年复合增长率为24.69%。

问：公司的净利润是多少？

劳仲秀：报告期内，公司实现净利润4510.53万元、2958.85万元、6283.43万元及3770.93万元，经营状况良好。

问：公司近年的综合毛利率是多少？

劳仲秀：报告期内，公司综合毛利率分别为77.00%、76.31%、77.78%及79.16%，毛利率保持在较高水平，具有良好的盈利能力。

问：公司的研发费用是多少？

劳仲秀：公司的研发费用主要由研发人员薪酬、委外研发费、直接投入、折旧摊销费、租赁及物业水电费及其他构成。报告期内，研发费用分别为3020.05万元、3251.68万元、4082.75万元及2237.79万元，占营业收入的比例分别为24.88%、27.42%、21.64%及19.13%。

发展篇

问：公司的发展战略是什么？

周茂林：通过深耕工业自动化检测领域，公司

已经发展成为国内工业自动化检测领域重要的生产企业之一，有效地提高了客户生产效率、产品品质和生产自动化、智能化程度。公司将持续秉持以创新研发作为发展的核心驱动力，继续注重技术和产品创新以及技术团队建设，加深下游应用场景的理解，开发出适应市场需求且性价比高的创新产品，提高公司产品的应用领域，进而发展成为更具影响力和产品创新能力的行业优势企业。

问：公司的发展目标是什么？

周茂林：公司未来的发展目标是凭借公司目前在电子产品检测领域积累的技术经验和客户资源，持续加强在算法、软硬件结合、检测仪器模块化等方向的技术预研，未来向汽车电子领域、5G通信领域、半导体测试领域延伸，以进一步提升自身的技术实力和市场竞争力，完成从单领域检测模块供应商至多领域检测方案提供商的转型。

问：公司的市场拓展计划是什么？

周茂林：公司目前的产品终端应用主要集中在消费电子领域，产品解决方案得到了客户的广泛认可。消费电子领域市场规模巨大，消费电子智能化、模块化、集成化趋势日趋显著，自动化测试及组装行业已进入新一轮技术升级期。公司将抓住这一发展机遇，继续深耕消费电子领域，保持自身行业发展地位。同时，公司也将根据行业技术未来发展方向和下游应用领域的市场发展前景，持续发力，进一步拓展公司产品向新能源汽车电子领域、5G通信领域、半导体测试领域的延伸，寻找新的利润增长点。

问：和竞争对手相比，公司产品的竞争优势是什么？

周茂林：公司与消费电子领域龙头企业之一的苹果公司建立了稳定的业务合作关系，这有利于公司了解和掌握下游行业优势企业对产品品质和可靠性的要求，从而使得公司所生产的产品品质和可靠性达到国外优势企业水平。经过多年的技术创新，公司现有产品具备了与美国国家仪器（NI）、是德科技（Keysight）等国外优势企业同档次产品相竞争的性能指标，具备较高的性价比。凭借稳定的产品品质和性价比优势，报告期内公司经营业绩保持了较快增长。随着公司经营规模的扩大，规模效应将进一步提高公司产品的性价比。

问：请介绍公司的研发模式。

周茂林：作为研发驱动型企业，公司高度重视技术研发工作，建立了系统的研发管理制度和研发流程体系。公司以行业发展趋势和客户需求为导向，坚持走自主研发、夯实研发力量、鼓励技术创新的发展路线。具体来看：1）研发的组织方式：公司建立了一支稳定高效的研发队伍，形成以嵌入式智能仪器模块为核心平台的研发体系。公司根据产品的技术特点，结合自身实际情况，在研发管理中心体系内设立了智能仪器部、智能设备部、平台部和智能终端部四个研发部门，负责不同业务板块的研发工作。公司坚持自主研发、自主创新路径，同时重视与科研院所、高校之间的“产学研”合作，作为公司自主研发活动的有效补充。目前，公司与国内多家知名高校如华南理工大学、广东工业大学、华南农业大学等保持长期的科研合作，设立了院士专家工作站，并与华南理工大学成立了联合实验室。2）研发项目流程：公司已建立系统的研发管理制度和研发流程体系，在项目市场调研、需求分析、方案设计、技术开发、验收测试等阶段都制定了明确的流程说明和部门分工。

行业篇

问：公司所处哪一个行业？

周茂林：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于仪器仪表制造业（分类代码：C40）中的电子测量仪器制造（分类代码：C4028）；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为仪器仪表制造业（行业代码C40）；根据《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》（2021年4月修订）第四条规定，并结合公司主要产品和核心生产技术情况，公司所处行业属于符合科创板定位的“新一代信息技术领域”；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属细分行业属于“新一代信息技术产业”

下的“电子专用设备仪器制造”（代码1.2.2）。

问：目前行业的竞争格局及未来发展趋势如何？

周茂林：目前，模块化检测仪器提供商主要以国外企业为主，其中美国国家仪器（NI）是行业的先行者，并占据市场龙头地位。同时，国外的传统仪器企业近年来亦纷纷转型模块化仪器领域，是德科技（Keysight）专门成立了模块化产品部门，宣布进入模块化仪器市场；罗德与施瓦茨（Rohde&Schwarz）目前也已将多个电子测量仪器集成于一体，实现多个电子测量仪器模块化集成。国内企业方面，由于电子仪器测量行业整体起步较晚，而检测仪器模块化又属于行业前沿技术，因此从事模块化检测仪器行业的企业相对较少，规模亦普遍偏小。

此外，在下一代自动化测试系统当中，模块化集成仪器系统的概念越来越突出，即采用标准的模块化测试硬件组成通用的硬件系统，然后由软件来主控实现测试测量的流程、任务、功能和执行。在这样的体系架构之下，软件需要负责测试仪器的功能和任务定义、控制和执行，软件成为了自动测试系统的决策者，实现测试策略的选择、完成测试任务的调配、做好测试流程的优化，设计研发更为强大的软件是模块化仪器的未来发展方向。

问：公司的市场地位如何？

周茂林：公司建立了院士专家工作站，系广东省云计算应用协会理事单位、广东软件行业协会会员、广州市两化融合服务联盟会员单位。凭借自主研发能力，公司参与了广州市产业技术重大攻关计划（2019年）、广东省重点领域研发计划项目（2019）等一系列未来产业关键技术专题项目，技术水平获得肯定。公司先后荣获“广州市科技小巨人企业”“2016年第五届中国创新创业大赛（广东赛区）优秀企业奖”“2017年第六届中国创新创业大赛（广东赛区）成长组先进制造行业优胜奖”“2019年第八届中国创新创业大赛（广东广州赛区）先进制造行业成长组一等奖”“科技型中小企业”“广东省工程技术研究中心”等多项荣誉。此外，公司的多功能工业数据采集器产品以及提供的集成电路设计服务均被认定为广东省名牌产品。

发行篇

问：请介绍公司的实际控制人。

劳仲秀：公司控股股东、实际控制人为周茂林，持股比例为31.46%。

问：请介绍公司的前十大股东。

周茂林：公司的前十大股东为：周茂林、珠海思林杰、刘洋、启创天瑞、鸿盛泰壹号、慧悦成长、永平科创、红土创投、红土天科、深创投。

问：公司此次上市标准是什么？

李娟：公司本次发行选择《上海证券交易所科创板股票上市规则》中2.1.2条中第一套标准：“预计市值不低于人民币10亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元，或者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”。

问：公司发行前的总股本是多少？本次拟公开发行多少股？

周茂林：公司本次发行前总股本为5000万股，本次拟向社会公开发行1667万股，发行后总股本为6667万股。本次发行不涉及股东公开发售股份。本次拟公开发行股份占发行后公司总股本的25%。

问：公司网上申购代码是多少？

马腾：本次公司申购代码为787115。

问：公司募投项目有哪些？

劳仲秀：公司本次募投项目总投资为56728.66万元。其中，“嵌入式智能仪器模块扩产建设项目”总投资额为26659.19万元，使用募集资金26659.19万元；“研发中心建设项目”总投资额为16069.47万元，使用募集资金16069.47万元；“补充运营资金”总投资额为13000.00万元，使用募集资金13000.00万元。