

可川科技：深耕功能性器件行业 多项产品在细分市场具有领先地位

——苏州可川电子科技股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾	
苏州可川电子科技股份有限公司董事长 苏州可川电子科技股份有限公司董事会秘书、财务总监	朱春华先生 蒋 宇先生
中信证券股份有限公司投资银行管理委员会综合行业组(上海)副总裁、保荐代表人 中信证券股份有限公司投资银行管理委员会综合行业组(上海)执行总经理、保荐代表人	李峻毅先生 张吉翔先生

苏州可川电子科技股份有限公司
董事长朱春华先生致辞



尊敬的各位嘉宾和投资者，朋友们：

大家好！
非常高兴有机会通过网络平台，就苏州可川电子科技股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市进行即时的网上交流。首先，我谨代表公司董事会、管理层以及全体员工，向长期关心、支持可川科技的各位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！

可川科技自成立以来便专注于电池类功能性器件的研发生产，经过多年的应用实践和经验积累，公司拥有了深刻的行业理解、优秀的研发设计实力、较为成熟的生产工艺水平，在消费电子领域和新能源汽车领域电池类功能性器件这一细分市场建立了良好的品牌形象。同时，公司凭借电池类功能性器件业务形成的较强的综合竞争力，成功拓展笔记本电脑结构类功能性器件业务和光学类功能性器件业务，并与电池类功能性器件业务实现良好的协同发展，公司业绩快速增长。

公司拥有优质稳定的客户资源，直接客户包括 ATL、LG 化学、三星视界、德赛电

池、欣旺达、联宝电子、春秋电子、英力股份、胜利精密、蓝思科技、宁德时代、瑞浦能源、中航锂电、力神电池等消费电子和新能源汽车产业链中知名制造服务商、组件生产商，产品最终应用于苹果、联想、三星、华为等知名消费电子终端品牌产品和北汽、上汽、宝马、蔚来、特斯拉等知名新能源汽车品牌产品。

公司拥有 67 项专利授权，为国家高新技术企业、苏州市认定的企业技术中心、江苏省民营科技企业协会认定的江苏省民营科技企业。公司在功能性器件行业多年的深耕中逐渐建立一支研发经验丰富、梯队结构合理的技术研发团队，形成了深度参与客户产品研发设计阶段的业务模式，掌握了材料复合、模具开发、冲压、模切等各生产环节的核心技术，能够高效高质量地满足客户的定制化需求。

公司将以本次发行和上市为契机，通过募集资金投资项目的顺利实施，进一步扩大市场占有率与影响力，提升与巩固公司行业领先地位，以最饱满的热诚和最好的服务，与广大客户共襄发展、共享未来！

通过今天的交流，我们希各位投资者能客观、全面地了解可川科技，更准确地把握可川科技的投资价值和投资机会，给予可川科技持续的关心和支持。我们也会充分听取投资者的意见，不断推动公司的创新发展，相信在广大投资者高度信任和大力支持下，可川科技的发行工作必将圆满完成。

最后，再次感谢投资者朋友、社会各界对可川科技的关心，你们的积极参与就是对我们最大的支持与鼓励。可川科技上市后，将一如既往地不断提升企业竞争力，提高企业经营管理水平，提升企业盈利能力，反哺社会、回馈投资者！谢谢大家！

中信证券股份有限公司
投资银行管理委员会综合行业组(上海)执行总经理、
保荐代表人张吉翔先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者，朋友们：

大家好！
首先，我谨代表中信证券股份有限公司，对所有参加苏州可川电子科技股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市网上路演推介活动的各位嘉宾和投资者表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

可川科技是国家高新技术企业，是苏州市认定的企业技术中心，创新竞争力强，行业发展前景广阔，多项产品在细分市场具有领先地位。作为可川科技首次公开发行 A 股股票

的保荐机构和主承销商，在与可川科技合作的过程中，我们见证了公司在发展过程中取得的骄人业绩，也亲身感受到了公司管理层高效务实的执行力、深厚扎实的专业能力和高瞻远瞩的战略眼光。此次迈入资本市场，相信可川科技必将抓住这一历史性机遇，进一步增强盈利能力和综合竞争力，为投资者带来丰厚的投资回报。

作为保荐机构和主承销商，我们将一如既往地履行保荐职责和持续督导义务，勤勉尽职，持续陪伴可川科技不断发展壮大，并对可川科技的未来发展充满期盼！

我们真诚地希望通过本次网上路演推介活动，让广大投资者能够更加深入地了解可川科技，从而更准确地把握可川科技的投资价值和投资机会！我们相信可川科技能够通过自己脚踏实地的不懈努力，给广大投资者交出一份满意的答卷，以优良业绩回报股东、回报社会、回报投资者。

最后，预祝苏州可川电子科技股份有限公司首次公开发行股票网上路演圆满成功！谢谢大家！

苏州可川电子科技股份有限公司
董事会秘书、财务总监蒋宇先生致结束词



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！
今天的网上交流即将结束，感谢广大投资者的热情关注和踊跃提问，同时也感谢上证路演中心、中国证券网所提供的交流平台和良好服务，感谢中信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。在本次网上路演即将结束之际，我谨代表苏州可川电子科技股份有

限公司，再次感谢各位的热情参与。

通过今天的网上路演活动，各位投资者朋友从主营业务、经营业绩、竞争优势、募投项目和战略规划等多个方面，与我们进行了深入的交流，希望能够帮助大家更加深入地了解公司价值。大家提出了很多宝贵的意见和建议，我们将予以认真听取和吸收，并付诸实践，创造出更好的业绩来感谢大家的关心与厚爱。

通过与大家沟通，我们深深体会到作为一家公众公司所承担的使命与责任。步入上市公司行列后，我们将面临更多投资者的关注、关心与监督，这也将是可川科技未来做大、做强、健康发展的有力保障。

由于时间关系，我们无法一一回答投资者提出的每一个问题，但真诚地希望大家继续通过各种方式与我们保持密切的沟通联系。

最后，再次感谢广大投资者对可川科技的支持和关心，希望我们携手共进，创造和分享更加美好的未来！祝大家投资顺利、万事如意！谢谢大家！



路演嘉宾合影

经营篇

问：公司的主营业务是什么？

朱春华：公司的主营业务为功能性器件的设计、研发、生产和销售。

问：公司的主要产品有哪些？

朱春华：公司主要产品为应用于消费电子和新能源汽车的电池电芯和电池包的电池类功能性器件、应用于笔记本电脑结构件模组的结构类功能性器件，以及应用于显示屏、防护玻璃等光学类零组件的光学类功能性器件。

问：公司拥有多少专利及参股公司？

张吉翔：目前公司共有 2 家控股子公司，包括裕正科技、合肥可川。

问：公司拥有多少注册商标？

朱春华：截至目前，公司拥有 14 项发明专利，53 项实用新型专利，共 67 项。

问：公司拥有多少注册商标？

朱春华：截至目前，公司拥有 2 项商标。

问：公司拥有哪些核心技术？

朱春华：公司掌握的核心技术包括：超薄材料无切痕技术、多孔类产品自动吸废技术、圆刀自动化折弯技术、高精度卷对卷定位打孔模切一体化技术、拉手类多层复合产品隔离加工技术、产品侧边弧角刀模设计开发技术、圆刀自动提废技术、微型电池绝缘产品识别技术。

问：请介绍公司科研实力和成果情况。

朱春华：公司拥有 67 项专利授权，为国家高新技术企业、苏州市认定的企业技术中心、江苏省民营科技企业协会认定的江苏省民营科技企业。公司在功能性器件行业多年深耕中逐渐建立了一支研发经验丰富、梯队结构合理的技术研发团队，形成了深度参与客户产品研发设计阶段的业务模式，掌握了材料复合、模具开发、冲压、模切等各生产环节的核心技术，能够高效高质量地满足客户的定制化需求。

问：请介绍公司的合作研发情况。

朱春华：目前公司仍在进行的合作研发项目为：2022 年 7 月 8 日，公司与常熟理工学院签署《技术开发（委托）合同》，就“高性能聚合物材料的研制及产业化”项目开展合作开发工作。

问：公司近年来营业收入是多少？

蒋宇：报告期内（2019 年、2020 年、2021 年，下同），公司实现营业收入分别为 47907.18 万元、55970.08 万元和 74992.91 万元，整体呈增长趋势。

问：公司主营业务的毛利率水平如何？

蒋宇：报告期内，公司主营业务毛利率分别为 31.29%、29.14% 和 26.33%，整体有所下降，主要有两点原因：其一，报告期内，收入占比较高的电池类功能性器件毛利率有所下滑。受新能源汽车行业竞争加剧、新能源汽车产业链上游原材料价格上升及供应链竞争加剧等影响，公司电池类功能性器件中，新能源动力电池功能性器件细分业务毛利率逐年下滑；同时，新能源动力电池市场的蓬勃发展带动了公司新能源动力电池功能性器件业务规模的较快提升，新能源动力电池功能性器件毛利率下滑与业务规模跃升的共同作用导致电池类功能性器件整体毛利率有所降低。其二，与 2019 年度相比，2020 年度毛利率较低的结构类功能性器件业务收入占比有所提升，相应拉低了公司 2020 年主营业务毛利率；2021 年，因产品结构变化、供应商竞争加剧等因素，结构类功能性器件毛利率较前两年有所下滑。

问：公司的研发费用是多少？

蒋宇：报告期内，公司研发费用分别为 1805.67 万元、1946.05 万元及 2486.56 万元，占当年营业收入的比例分别为 3.77%、3.48% 及 3.32%。随着经营规模增长，公司研发投入相应增加。

发展篇

问：公司制定的发展规划与目标是什么？

朱春华：公司将继续秉持“以技术和服务绑定客户”的宗旨，以客户服务作为立足根本，以研发创新作为驱动力，继续在行业内深耕细作，通过加大技术研发力度、持续创新生产工艺、丰富产品种类、深度挖掘客户需求等措施，巩固公司在消费电子电池及新能源动力电池功能性器件、消费电子结构类功能性器件等行业细分领域的市场地位。

问：请介绍公司为实现发展规划与目标已采取的措施及效果。

朱春华：公司凭借多年来在设计、研发、生产“高精度、高品控、多品种”产品中积累的技术实力

和生产经验，向消费电子及新能源汽车其他细分领域产品，如运用在显示模组领域的功能性器件等进行拓展，力争以设计、研发、生产等全流程服务和先进的技术水平为客户提供更多细分领域、高品控的产品，增强公司在行业内的综合竞争力。

问：公司未来的具体发展措施有哪些？

朱春华：具体的发展措施有：1）技术研发和产品开发计划；2）市场开拓计划；3）产能提升计划；4）人才计划；5）筹资计划。

问：请介绍公司的技术研发和产品开发计划。
朱春华：在技术研发方面，面对消费电子及新能源汽车不断扩张的市场需求和快速迭代的产品特性，公司将运用自有资金和募集资金持续加大研发投入，加大复合材料升级、设备自动化提升、生产工艺创新、生产流程优化等方面的研发力度，保持公司技术水平的先进性，为快速响应客户新型产品需求、开发创新产品打下坚实的基础。

在产品开发方面，公司将继续深化与客户共同研发设计的合作理念，凭借先进的研发实力和丰富的行业经验，在不断升级迭代的产品需求中做到及时响应并开发出具有竞争力的产品。在电池类功能性器件业务条线，针对电池类功能性器件对产品精度、质量稳定性、功能实现性更苛刻的要求，公司将不断精进材料复合工艺、模具设计水平和高精度生产工艺，在实现电池类功能性器件“高精度、高品控”特点的同时实现规模化生产；在结构类功能性器件业务条线，公司将继续为客户设计研发作用于笔记本电脑内外部的多品种、多功能的功能性器件产品，并加大客户其他笔记本电脑结构件的研发交流力度，寻求结构件产品条线的扩张机会；在光学类功能性器件业务条线，公司将继续优化产品结构，加大对高附加、高技术要求的产品的开发力度。

问：公司的竞争优势有哪些？

朱春华：公司的竞争优势主要包括技术研发优势、业务模式优势、客户资源与合作优势、质量控制优势、客户服务优势。

问：请介绍公司保持技术持续创新的机制。

朱春华：公司主要采取以下措施来促进技术创新：1）坚持以市场为导向的研发创新机制，紧跟市场趋势，同步提高自身研发工艺，并根据客户需求进行研发创新，提高产品竞争力；2）制定完善的研发制度，在产品研发设计流程中的可行性分析、项目立项、项目实施、项目验收及生产等方面制定了相关的内控制度，建立起了完善的研发体系；3）重视对技术人才的培养，建立了一支核心技术人员到产线技术骨干、优秀员工的人才梯队；4）在现有基础上进一步加大研发投入力度，提高研发产出效率，持续提高生产技术水平，将技术优势转化成为产品优势和客户优势，进一步提升产品市场占有率和自身品牌知名度。

行业篇

问：公司所处的是什么行业？

朱春华：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（分类代码：C39）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（分类代码：C39）”。

问：请介绍公司所处行业的发展趋势。

朱春华：公司的功能性器件主要应用于消费电子和新能源汽车两大领域，行业下游客户主要为消费电子、新能源汽车零组件生产企业及制造服务企业。近年来，作为国家大力发展和着重培育的战略新兴行业，消费电子行业 and 新能源汽车行业逐步成长为我国社会经济中产业链辐射长、资源集成度高和技术进步快的重点产业领域。同时，在物联网、5G 和新能源电池等技术的不断发展和推动下，消费电子行业 and 新能源汽车行业进入不断升级换代的快速发展时期。功能性器件行业是消费电子行业 and 新能源汽车行业的重要辅助和配套行业，行业的市场容量、发展空间、技术发展方向等与下游应用行业紧密相连。因此，公司所处的功能性器件行业将随着消费电子行业 and 新能源汽车行业的快速发展而拥有更广阔的市场空间。

问：行业面临的机遇有哪些？

朱春华：行业面临的机遇主要包括国家产业政策支持、下游行业需求旺盛。

问：请介绍国内同行业的竞争格局。

朱春华：公司所处的功能性器件行业是市场

化程度高、竞争充分的行业，国内的功能性器件生产企业众多且下游客户对于功能性器件的定制化需求不同，因此，国内的功能性器件生产厂商形成了稳定的下游客户群体和细分应用领域。一方面，我国功能性器件行业受下游行业产业分布较为集中的影响，消费电子领域和新能源汽车领域产业集聚的珠江三角洲、长江三角洲和环渤海地区，也聚集了大量为前述客户提供配套功能性器件的生产厂家，功能性器件行业地域分布较为集中。另一方面，随着消费者对于消费电子和新能源汽车等终端产品的性能、质量、安全性等要求越来越高，下游客户对于功能性器件生产厂商也普遍采用严格的供应商准入 + 长期合作模式。生产规模大、技术水平高、响应速度快的功能性器件生产厂商将获得更多优质、强大的客户资源，推动行业向专业化、高附加值化方向发展。综上，下游行业 and 客户的集中推动功能性器件行业不断快速集中，优势企业将在不断的行业集中过程中快速成长。

问：公司的市场地位如何？

朱春华：功能性器件行业经过多年的发展已趋于成熟，同行业公司企业在各自的经营发展过程中制定了不同的发展战略，并逐渐在产品应用细分领域、业务区域、直接客户、终端品牌等方面形成差异化的发展道路。公司自成立以来便专注于电池类功能性器件的研发生产，经过多年的应用实践和经验积累，公司拥有了优秀的研发设计实力、较为成熟的生产工艺水平，在消费电子领域和新能源汽车领域电池类功能性器件这一细分市场建立了良好的品牌形象。同时，公司凭借电池类功能性器件业务中形成的较强的综合竞争力，成功拓展笔记本电脑结构类功能性器件业务和光学类功能性器件业务，并与电池类功能性器件业务实现了良好的协同发展，公司业绩快速增长。

公司目前已与 ATL、宁德时代、联宝电子、LG 化学、珠海冠宇、三星视界、中创新航、南极光等知名制造服务商或组件生产商形成了稳定的合作关系，产品最终应用于苹果、联想、三星、华为等知名消费电子终端品牌产品和北汽、上汽、宝马、蔚来、特斯拉等知名新能源汽车品牌产品。由于上述消费电子领域和新能源汽车领域知名制造服务商、组件生产商以及终端品牌商对于功能性材料、结构性材料供应商有着严苛的筛选标准，对供应商产品精密性、质量稳定性、供应能力、服务等均提出了较高要求，因此获得领域内知名生产制造商和终端品牌商的认可并与其建立长期稳定的合作关系是公司综合竞争力和市场地位的重要体现。

问：公司的主要竞争对手有哪些？

朱春华：行业内与公司业务相似的主要上市公司及拟上市公司包括恒铭达、安洁科技、鸿富瀚、博硕科技、达瑞电子、六渥科技等。

发行篇

问：请介绍公司的实际控制人。

李峻毅：公司实际控制人为朱春华、施惠庆，朱春华持有公司 2500.00 万股，占发行前股本总额的 48.45%，为公司第一大股东，任公司董事长、首席执行官；施惠庆持有公司 2290.00 万股，占发行前股本总额的 44.38%，为公司第二大股东，任公司董事、总裁。朱春华和施惠庆合计直接持有公司 4790.00 万股，合计直接持股比例为 92.83%，且朱春华和施惠庆签署了《一致行动协议》及补充协议，约定在行使各项涉及股东权利、董事权利以及日常生产经营、管理及其他重大事项决策等诸方面时保持一致。因此，朱春华和施惠庆为公司控股股东、实际控制人。

问：请介绍公司申报 IPO 前一年新增股东情况。

李峻毅：申报前一年，公司新增股东为泓坤精微，发行前持股比例为 2.91%。泓坤精微是公司员工蒋宇、刘志尧、周博设立的员工持股平台。

问：公司本次发行多少股？

张吉翔：公司本次拟公开发行股票为 1720.00 万股，占发行后总股本的 25%。本次发行股份均为新股，公司股东不进行公开发售股份。

问：公司本次募集资金投向是什么？

蒋宇：公司本次募集资金运用围绕主营业务和核心技术进行，包括功能性元器件生产基地建设项目和研发中心项目。