

证券代码：603052

证券简称：可川科技

苏州可川电子科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	天风证券、西部证券、信达证券、东吴人寿、上海证券、南京证券、兆信基金、贵源投资、龙全投资、禾驹投资、兆信资产、东方海峡资本、照友投资、德旭资本、恒穗资产、鑿熙资本、大箏资管及个人投资者
时间	2024年8月7日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、首席执行官：朱春华 董事会秘书、财务总监：周博 证券事务代表：凡梦莹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、基本情况介绍</p> <p>可川科技主营业务为功能性器件的设计、研发、生产和销售，主要产品按照应用领域可分为电池类功能性器件、结构类功能性器件和光学类功能性器件三大类，主要应用在消费电子和新能源两大领域。</p> <p>多年来，公司始终秉持“以技术和服务绑定客户”的宗旨，以客户服务作为立足根本，在此基础上深度挖掘客户需求，通过新产品开发、材料复合、模具设计、生产工艺改进等多维度的技术创新，不断开拓产品应用领域，丰富产品线。</p> <p>二、问题交流：</p>

Q1: 请简单介绍一下公司上半年主营业务情况？公司消费电子板块和新能源板块的营收趋势和利润率情况大致如何？

A: 公司整体经营情况比较稳健,消费电子方面保持着相对平稳的态势,新能源方面下游客户及产业链需求仍然保持增长趋势,但竞争格局较为激烈。

Q2:公司对于传统业务（功能性器件产品）有何战略考量？

A: 对于传统主营业务,一方面公司着力开发更高附加值的产品,例如芯片保护膜产品就是公司在传统业务中开发出的新的应用方向。目前公司芯片保护膜产品主要应用于 CMOS 图像传感器芯片及硅基 OLED 芯片的制程中,下游终端产品包括 AR/VR/MR 设备、手机/车载/安防/医疗摄像模组等,产品应用场景广阔。另一方面,公司也在延伸上游材料端的产业布局,进一步强化降本增效的能力。

Q3: 公司对于新业务的布局上,战略思考是如何的?为何会在复合集流体和光模块上分别进行投资?

A: 在主营业务稳健经营发展的前提下,使用自由现金流来构建第二,甚至第三增长曲线,是公司基于产业趋势经过反复论证后的重大战略决策。

公司消费电子电池和新能源电池功能性器件业务的主要客户覆盖了全球主要的电芯厂,通过和产业链的沟通和调研,公司认为未来复合集流体尤其是复合铝箔在消费电子电池中的应用会是较为确定的技术路线,公司也有丰富的技术沉淀将这一技术路径进行产业落地。

同时,光芯片和光模块是 AI 发展中所需要的基础设施设备及零部件,在收获重要技术人才和团队之后,公司积极在此领域进行布局。

Q4: 关于复合集流体/复合铝箔项目,公司的产业部署计划和进度如何?

A: 关于复合铝箔项目,公司在青岛和淮安分别设立了全资子公

司，其中青岛子公司负责前期研发和验证工作，淮安子公司负责建设生产基地，进行产能储备。公司淮安生产基地注册资本一亿元整，一期规划 8000 万-1 亿平方米复合铝箔产能，未来将按照实际验证情况和市场需求分步推进，预计在 2026 年前后完成产能投放。

Q5: 在复合集流体上，为何公司首先选择了复合铝箔作为切入点？终端客户对于复合铝箔的态度和产业趋势是如何认为的？

A: 复合铝箔应用所带来的综合收益（提升安全性、减薄、提高体积能量密度）在现今内部空间寸土寸金的消费电子设备中是很大的。相较于新能源电池领域，复合铝箔在消费电子电池中的应用时间会更早，渗透率提升会更快。下游客户和终端消费电子厂商均有意愿和动力来推动这一产业应用趋势，也有能力支付相应的成本。未来一段时间可能将会有终端设备开始使用，复合铝箔所带来的成本增加可以有效地在下游消费端进行传导。因此，在头部电芯厂商和消费电子终端品牌商集中程度较高的情况下，渗透率有望以较快的速度提升。

Q6: 目前是否对下游客户进行了送样？送样的结果是如何？

A: 公司产品打样、送样及下游客户的验证工作正在有条不紊地进行中，届时会及时向市场及所有投资者披露。

Q7: 对于未来复合铝箔的利润率公司是如何展望的？

A: 目前很少有企业能够实现复合铝箔的规模化量产，部分厂商的产品报价在 10 元/平米甚至更高。鉴于复合铝箔产品的量产有一定的技术和产能壁垒，能够有足够资金去进行投产的企业并不多。能够率先实现规模化量产的企业，有望在未来较长时间内保持相对可观的毛利率水平。

Q8: 公司在固态电池超长续航方向上有没有布局？

A: 公司高度重视研发创新工作，时刻关注电池技术路线的发展变化，公司有开展固态电池所需功能性器件及复合集流体产品

	<p>的相关研究。</p> <p>Q9: 公司在光芯片、激光传感器和光模块方向的布局情况如何?</p> <p>A: 公司先后成立了英特磊半导体技术(上海)股份有限公司(以下简称“英特磊”)和可川光子技术(苏州)有限公司两家子公司(以下简称“可川光子”),其中英特磊主要负责研发和销售工作,可川光子主要负责建设自有产能。目前激光气体传感器相关产品已开始小批量出货,自建产能有望在 2024 年底开始逐步投产,届时相关产品的营收贡献将加速体现。</p> <p>Q10: 构建新业务产生的资本开支对于公司财务端压力如何?</p> <p>A: 目前公司现金储备较为充足,同时主营业务持续贡献自由现金流,为新项目的研发投入和资本开支提供了有力保障。鉴于复合集流体和光芯片相关项目尚处于投资前期阶段,费用支出增加,短期内对净利润会产生一定影响,但新项目的投入和建设是公司打造第二/第三增长曲线的重要战略决策,对公司未来是否能进一步扩大经营规模、实现业绩跨越式增长起到重要作用。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 8 月 7 日