

股票简称：杭可科技

股票代码：688006

# 浙江杭可科技股份有限公司首次公开发行股票 科创板上市公告书暨2019年半年度财务报表

保荐人（主承销商）


**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO., LTD.**

(住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六至二十六层)

二〇一九年七月十七日



## 特别提示

本公司股票将于2019年7月22日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

## 第一节 重要声明与提示

一、重要声明  
浙江杭可科技股份有限公司（以下简称“杭可科技”、“公司”、“本公司”或“发行人”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担由此产生的法律责任。

上海证券交易所有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司任何保证。  
本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。  
本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

二、科创板主要风险  
（一）涨跌幅限制放宽  
科创板涨跌幅限制为20%,较主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为20%,首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

（二）流通市值要求较少  
上市初期,原始股限售的股份锁定期为36个月或12个月,无流通市值限售股份锁定期为24个月,向下限售股份锁定期为6个月。本公司本次上市的首批限售股份限售的股票数量为36,785,972股,占发行后总股本的91.736%,流通股数量较少。

（三）市盈率高于同行业平均水平  
本公司本次发行价格为27.43元/股,对应的市盈率为39.80倍。每股收益按照2018年度经审计的归属于母公司股东的净利润除以归属于母公司股东的发行后总股本计算,高于中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》中静态平均市盈率为31.41倍,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

（四）融资融券风险  
根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票自上市首日起即可作为融资融券标的。股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息,保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票流动性不足的情况下,融资融券融券卖券还款、融券卖出或买券还券可能会导致产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示  
（一）锂离子电池行业波动风险  
报告期内,公司主营业务利润主要来源于锂离子电池生产后处理系统,公司产品主要为国内外知名的锂离子电池生产企业。近年来,随着技术进步以及国家政策的强力推动,锂离子电池在消费类电子产品不断更新换代、新能源汽车不断普及的情况下,锂离子电池需求呈高速增长,2011年以来的复合增长率超过30%。在此背景下,锂离子电池生产企业不断扩张产能,新建或改造锂离子电池生产线,从而带动了后处理系统相关设备需求的高速增长。

未来,随着新能源汽车逐步替代传统汽车,消费类电子产品需求稳中有升,锂离子电池在储能方面的应用也将前景广阔,因此从长远看,锂离子电池的生产产能仍将进一步扩张,对后处理系统相关设备需求也将保持高位。但随着市场日益成熟,中国及全球新能源汽车产能过剩问题显现,未来几年锂电池产能密度低、续航性能差、技术水平落后等新能源汽车生产商获得的政府补贴将大幅下滑,动力电池行业也将面临进行结构性调整,产业集中度日益升高,目前已出现部分国内动力电池生产商产能利用率较低,低端产能过剩、产能向国外转移的情况,若国内新能源汽车制造商出现大规模破产,国内锂离子电池生产商产能利用率持续走低,产能扩张持续减少,且公司向开拓海外市场生产产品效果不佳,则公司未来的销售收入面临下滑的风险。

（二）存货较大的风险  
报告期内各期末,公司存货账面价值分别为36,500.58万元、60,506.04万元和78,099.57万元,占流动资产的比例分别为32.44%、40.42%和41.13%,占总资产的比例分别为29.14%、32.95%和33.84%,占比较高。

报告期内存货期末,公司存货主要来源于商品,发出商品、库存商品金额较大系公司产品运往客户,需先进行发货验收,待验收合格后方可发出商品,因此公司存货产品需求大,经客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

存货金额较大一方面占据了公司大量资金,降低了资金使用效率,另一方面也增加了公司管理、成本控制等方面的压力,影响公司经营业绩的稳定增长。

（三）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（四）存货较大的风险  
报告期内各期末,公司存货账面价值分别为36,500.58万元、60,506.04万元和78,099.57万元,占流动资产的比例分别为32.44%、40.42%和41.13%,占总资产的比例分别为29.14%、32.95%和33.84%,占比较高。

报告期内存货期末,公司存货主要来源于商品,发出商品、库存商品金额较大系公司产品运往客户,需先进行发货验收,待验收合格后方可发出商品,因此公司存货产品需求大,经客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（五）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（六）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（七）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（八）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（九）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十一）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十二）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十三）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十四）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十五）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十六）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十七）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十八）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（十九）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十一）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十二）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十三）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十四）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十五）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十六）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十七）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十八）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（二十九）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（三十）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（三十一）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（三十二）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

（三十三）国际贸易及贸易壁垒的风险  
报告期内,公司的主要国外客户为韩国三星、韩国LG、日本索尼、视为日本村田(TDK)、宁德时代(日本TDK控制),上述四家客户占公司主营业务收入的比例较高,因此,中韩、中日关系紧张变化可能影响本公司与上述几家客户合作减少甚至中断,将可能对公司的经营成果产生不利影响。此外,公司部分电子产品也来自国外采购,中国贸易壁垒可能影响公司生产,在能够稳定供应的情况下,公司部分电子产品运往客户验收合格后方可确认收入,从发货至验收的时间间隔较长,普遍在1年左右,客户产品验收时间较长的原因主要为后处理系统设备作为锂离子电池生产的一部分,在新建或改造生产线上时,需要与锂电锂离子电池生产线一起试生产,验收时间普遍较长。

保荐人（主承销商）


**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO., LTD.**

(住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六至二十六层)

二〇一九年七月十七日

股权投资合伙企业(有限合伙)以下简称“合肥信联”)1%的出资额,合肥信联持有发行人股份锁定期为12个月,具体情况如下表所示:

名称	持股数(万股)	比例(%)	锁定期
合肥信联	811.0485	2.2529	2019年7月22日起

本次发行前,公司现任高级管理人员徐鹏持有宁波信理股权投资合伙企业(有限合伙)以下简称“宁波信理”)27.3837%的出资额,宁波信理持有发行人的股份锁定期为12个月,具体情况如下表所示:

名称	持股数(万股)	比例(%)	锁定期
宁波信理	143.1264	0.3976	2019年7月22日起

除上述情形外,本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他间接持有本公司股份的情况。  
除上述情形外,截至本上市公告书刊登之日,本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在其他持有本公司股份的情况。  
四、核心技术人员情况  
本次发行前,公司核心技术人员为曹鹏、赵群武、俞平广、刘伟,其直接持股情况如下:

名称	在本公司职务或与本公司关系	持股数(万股)	持股比例(%)	锁定期
曹鹏	董事长、总经理、核心技术人员	18,761.6596	52.1156	36个月
赵群武	董事、研究所所长、核心技术人员	424.2102	1.1784	12个月
俞平广	监事、第一电池研究所所长、核心技术人员	424.2102	1.1784	12个月
刘伟	自动化研究所所长、总经理助理、核心技术人员	424.2102	1.1784	12个月

本次发行前,公司核心技术人员通过持有可转换股份而间接持有公司股份。  
本次发行前,杭可投资持有公司26.7809%的股份,锁定期为36个月。公司核心技术人员持有杭可投资股份的情况如下:

名称	在本公司职务或与本公司关系	出资额(万元)	比例(%)	锁定期
曹鹏	董事长、总经理、核心技术人员	449.24	89.848	36个月
赵群武	董事、研究所所长、核心技术人员	10.00	2.00	12个月
俞平广	监事、第一电池研究所所长、核心技术人员	5.00	1.00	12个月
刘伟	自动化研究所所长、总经理助理、核心技术人员	-	-	-

五、股权结构  
(一)本次发行前后的股本结构变动情况

股东名称	本次发行前		本次发行后		锁定期
	数量(股)	占比(%)	数量(股)	占比(%)	
曹鹏	187,616,596	52.1156	187,616,596	46.7872	36个月
杭州杭可投资有限公司	96,411,406	26.7809	96,411,406	24.0427	36个月
桑宏宇	4,242,102	1.1784	4,242,102	1.0579	12个月
赵群武	4,242,102	1.1784	4,242,102	1.0579	12个月
俞平广	4,242,102	1.1784	4,242,102	1.0579	12个月
曹政	4,242,102	1.1784	4,242,102	1.0579	36个月
章映群	2,506,697	0.6963	2,506,697	0.6251	12个月
曹群群	2,506,697	0.6963	2,506,697	0.6251	36个月
郑林军	2,506,697	0.6963	2,506,697	0.6251	12个月
高辉群	9,541,749	2.6505	9,541,749	2.3795	12个月
合肥信联股权投资合伙企业(有限合伙)	8,110,485	2.2529	8,110,485	2.0226	12个月
宁波信理股权投资合伙企业(有限合伙)	1,431,264	0.3976	1,431,264	0.3569	12个月
深圳市万鼎基金管理有限责任公司	18,000,000	5.0000	18,000,000	4.4888	12个月
陈红霞	10,177,922	2.8272	10,177,922	2.5381	12个月
刘文忠	4,222,079	1.1728	4,222,079	1.0529	12个月
赵路鸣	-	-	1,640,000	0.4090	24个月
向下转让可转债限售	-	-	2,574,028	0.6419	6个月
合计	360,000,000	100.0000	364,214,028	90.8265	-

注:本次发行未采用超额配售选择权。  
(二)本次发行后未采用超额配售选择权的持股情况  
本次发行后,上市前的股东户数24,727户,公司持股数量前10名股东的持股情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(股)	发行后的持股比例(%)	锁定期
1	曹鹏	187,616,596	46.7872	36个月
2	杭州杭可投资有限公司	96,411,406	24.0427	36个月
3	桑宏宇	4,242,102	1.0579	12个月
4	赵群武	4,242,102	1.0579	12个月
5	俞平广	4,242,102	1.0579	12个月
6	曹政	4,242,102	1.0579	36个月
7	章映群	2,506,697	0.6251	12个月
8	曹群群	2,506,697	0.6251	36个月
9				