

新材料上市企业再添生力军

太阳能背板龙头赛伍技术今日登陆主板

□ 米美锡

4月30日赛伍技术(603212)正式登陆上交所主板挂牌上市。作为太阳能背板龙头企业,苏州赛伍应用技术股份有限公司的上市意味着新材料上市企业又增添一新军。

公开资料显示,赛伍技术主要从事薄膜形态功能性高分子材料的研发、生产和销售。公司将“材料设计、树脂改性、胶粘剂配方、界面技术、测试评价”的基干技术与“涂布、复合、流延制膜”的工艺技术构成技术平台,并在同一个技术平台上不断开发适用不同应用领域的功能性材料,实现同心圆多元化经营模式。同时,公司还在不同细分市场领域内通过创新工程实现差异化竞争优势或成本竞争优势。据了解,赛伍技术本次公开发行股票数量为4001万股,募集资金项目投资金额67,372.80万元,分别投向“年产太阳能背板3300万平方米项目”“年产压敏胶带705万平方米、电子电气领域高端功能材料300万平方米、散热片500万片、可流动性导热界面材料150吨项目”等四个业务项目。

深耕细分领域 KPI 板市占率全球第一

事实上作为行业龙头企业,赛伍技术自披露招股书以来,就备受市场

和投资者的关注。由于功能性高分子材料可广泛应用于光伏发电、智能手机、高铁车辆等诸多高科技领域,关乎着国家产业的技术升级,因此受到政府的高度重视。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出,到2020年,我国将力争使若干新材料品种进入全球供应链,重大关键材料自给率达到70%以上,初步实现我国从材料大国向材料强国的战略性转变。

赛伍技术作为综合高分子材料方案解决商,其主要产品薄膜形态功能性高分子材料凭借绝缘性、耐湿性、耐腐蚀性、印刷性、导热性等优良性能,广泛应用于光伏、通信、车辆、医疗、电子电气等诸多领域,市场前景良好。公司通过自主创新掌握了国内领先的薄膜形态功能性高分子材料制造的核心技术,目前已在多个产品领域引领行业技术发展,部分产品性能指标及评价方法已成为行业标杆。

凭借自主创新技术,公司主要产品 KPI 背板在实现传统 KPK 型背板优越的耐紫外线性能的同时更实现了成本的大幅度下降,使得公司自2014年以来一跃成为世界上最大的背板供应商。公开资料显示,公司最主要产品太阳能背板的市场占有率连续多年保持世界第一:2017年的市场占有率为19.66%、2018年的市场

占有率提升至24.98%、2019年上半年这一数据达到30.35%。

赛伍技术表示,该创新成果使公司获得了全球市场的竞争优势。目前公司已与天合光能、晶科能源、隆基乐叶、阿特斯、晶澳太阳能、韩华 Q-Cells、Adani 等国内外知名光伏组件厂商形成了稳定的合作关系,进一步拓宽了公司在太阳能光伏发电领域的客户覆盖能力,不断强化公司在行业内的市场占有率及影响力,也为公司带来了良好的营收业绩。

公司招股书显示,赛伍技术营业收入分别为18.07亿元、19.31亿元和21.35亿元,营业收入稳步增长;经营性现金流净额分别为8145.09万元、8633.42万元和1.55亿元,2019年经营性现金流净额显著提升。

赛伍技术还表示,今年一季度虽受疫情影响,行业上下游承压严重,但公司业绩不会产生较大波动,预计2020年一季度营收为5.07亿元~5.17亿元,同比增长0.87%~2.86%;预计扣非后净利润为4198.64万元~4615.14万元,同比增长3.04%~13.26%,将充分展现出公司行业龙头的硬实力。

聚力研发优势制定标准 争做行业领军人

于2008年成立的赛伍技术虽然

创建时间不长,但在创业征途上走出了一条从追赶 to 超越的持续发展之路。其中,源源不断的技术创新,是赛伍技术能在全球同类产品竞争中成绩傲然的关键因素所在。

据了解,赛伍技术实际控制人吴小平是业内公认的材料专家,其曾在世界创新百强的跨国高分子功能材料企业日东电工担任高管,这使其有信念也有能力带领赛伍技术走出一条自主创新的研发之路。

赛伍技术自成立以来,将研发能力的提升作为实现自身战略目标的重要途径,始终注重研发投入,2017年度~2019年度,研发费用分别为7040.43万元、7097.53万元、7272.72万元,公司通过改善技术设备和科研条件,引进高级技术人员,建立成熟的技术研发体系,各部门组织之间相互协调,分工合作,提高研发效率,使得公司技术实力保持行业的领先地位。

赛伍技术非常注重基础研发平台的建设,并奉行国际化的人才策略。截至目前,公司先后获得江苏省创新型企业、苏州市企业技术中心等荣誉,并成为全国博士后管委会办公室认定的博士后科研工作站分站。公司研发平台不断吸纳国际领先高分子材料人才,公司目前拥有多名外籍技术专家顾问以及多名博

士、硕士等核心技术人员,还培养了一批具有国际化视野的年轻技术人才。

招股书显示,截至2019年12月31日,赛伍技术及子公司获得授权专利共63项,部分产品性能指标及评价方法已经成为行业标杆,并因此主导起草《晶体硅太阳能电池组件用绝缘背板》《叠层母线排用绝缘胶膜》两项国家标准。另外,目前公司在声学材料、动力锂电池等方面已经通过客户验证,未来公司也将积极推进相关产品国家及行业标准的推行,不断规范行业发展,并提升行业技术的整体标准水平。

坚持多元化发展致力成为国际领先综合厂商

吴小平曾在网上路演中表示,赛伍技术所处行业的标杆企业是美国3M公司,是世界创新100强企业,有7万个在销产品,几十个应用领域。而赛伍技术也以打造成为一家多元应用的持续成长型企业为发展目标。

事实上,公司近年来基于在同一个技术平台上扩展其他应用的同心圆战略和不同细分市场,依靠差异化竞争获得份额前三位的地位,并在保持公司光伏领域领先地位的同时,不断尝试拓宽产业链宽度,培育全新增长点,有效提升了公司的抗周期性和

行业竞争力。

近年来在非光伏领域,赛伍技术加大对智能手机、高铁车辆、声学产品、智能空调等领域的研发投入,推动超薄胶带、PU保护膜、耐高温热固型绝缘胶膜等产品的应用,并直接或间接与碳元科技、欧菲光、中国中车、歌尔股份、格力电器等知名企业形成紧密合作,帮助上述企业实现胶带及绝缘材料的技术创新,逐步替代其进口材料供应商,在降低其对进口产品依赖的同时,也促使公司产品在三星、华为、OPPO、小米等全球知名品牌中得以应用。

据悉,此次募投项目中,伴随研发创新中心项目的实施,公司将在成果转化、分析评价、用途把控、开发效率、需求确定和整合资源等整体技术能力上得到增强,为研发新技术、新产品营造更加良好的条件,有利于推动公司持续的技术创新,拓展产业链宽度,引领行业技术发展。

赛伍技术表示,公司以打造国际水准的人才、国际水准的技术、国际水准的产品为企业使命,不断开发薄膜的附加价值,并形成功能性材料,持续拓展产品的应用领域,致力于将公司发展成为同心多元化的、依靠创新驱动的、在细分化市场中达到国际领先水平的功能性高分子材料综合厂商。

CYBRID

热烈祝贺

苏州赛伍应用技术股份有限公司
成功上市

股票简称：赛伍技术

股票代码：603212

保荐机构（主承销商）：

东吴证券股份有限公司
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.