

证券代码：300842

证券简称：帝科股份

无锡帝科电子材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-011

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	广发证券、国联证券、中信证券、汇华理财等 5 名投资者
时间	2023 年 11 月 14 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：彭民先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、简要介绍</p> <p>2023 年 1-3 季度，公司实现营业收入 609,682.23 万元，较上年同期增长 133.49%；实现归属母公司股东的净利润 29,266.65 万元，较上年同期增长 1,968.41%；实现归属母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 24,700.55 万元，较上年同期增长 2,295.07%。2023 年 1-3 季度公司光伏导电银浆实现销售计 1,118.58 吨，较上年同期增长 128.99%，其中应用于 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆产品实现销售 534.6 吨，同比增长 1,202.91%，占公司光伏导电银浆产品总销售量比例大幅攀升至 47.79%，处于行业领导地位。随着光伏行业 N 型电池尤其是 TOPCon 电池产能快速投产与爬升，公司将持续加大产品技术研发与市场开拓力度，进一步巩固公司在光伏电池导电银浆行业的领先地位。</p>

二、问答交流环节

1、公司第四季度业务展望与对未来 TOPCon 银浆出货结构展望？

答：受益于光伏行业继续快速发展以及下游客户 TOPCon 电池产能快速放量，公司光伏电池浆料尤其是 TOPCon 电池浆料出货量持续快速增长。2023 年第三季度，公司光伏导电银浆实现销售 475.7 吨，其中应用于 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆产品实现销售 273 吨，占比约 57%。受益于 TOPCon 快速产业化，公司业务依然处于快速发展期，预期 TOPCon 银浆出货结构占比将进一步提升。

2、公司在 BC 电池银浆产品的进展情况？

答：公司从 2020 年开始就已经实现了 BC 电池浆料的规模化供应，是国内首家提供 BC 电池浆料的金属化解决方案提供商。公司持续与下游客户合作开发迭代不同类型 BC 电池的浆料产品，是多家龙头客户多类型 BC 电池的浆料供应商，产品性能处于行业领先地位。

3、公司的国产银粉的使用比例？

答：公司 PERC 电池银浆已经做到 80% 以上的国产粉占比；TOPCon 电池银浆所用国产粉占比在 50% 左右；HJT 产品目前还是以进口银粉为主。

4、公司银浆产品的加工费情况？

答：公司的 PERC 银浆加工费相对稳定，相较于 PERC 银浆，TOPCon 银浆的加工费要高 40%-50%，HJT 银浆加工费会比 PERC 和 TOPCon 更高。

5、公司对客户的 TOPCon 银浆定价方式？

答：公司会根据下游 TOPCon 客户的技术路线与工艺定制化开发银浆配方，客户需求不同导致配方也不一样。公司结合市场竞争关系、产品性能差异、客户规模、结算方式等因素与客户协商确定定价。

	<p>6、激光辅助烧结技术对公司的影响？</p> <p>答：激光辅助烧结技术现在是 TOPCon 行业关注度很高的技术，作为新型激光方案与新型导电浆料强强耦合的金属化增强方案，对 TOPCon 电池的转化效率的提升非常突出，将进一步大幅提升 TOPCon 电池的竞争力，对应导电银浆产品的技术壁垒与产品溢价也会有所提升。目前，公司在激光辅助烧结工艺专用导电浆料产品上处于行业领先地位，正积极与行业领先客户不断协同创新，共同推进相关技术及产品的快速大规模量产。</p> <p>7、公司异质结产品产业化进展情况？</p> <p>答：在低温浆料开发与产业化中，公司始终把高可靠性放在第一位，据此架构开发了高可靠性的 DK61A 纯银浆料系统和 DK61F 银包铜浆料系统。目前 DK61A 纯银浆料已经助力行业龙头企业连续多次打破 HJT 异质结组件功率世界纪录，在纯银超细线印刷、激光转印等方面均处于行业领先地位，并实现了长期稳定交付；DK61F 银包铜浆料已经在行业龙头企业实现了稳定批量生产，实现了优异的效率、成本、印刷性和可靠性竞争力。</p> <p>8、公司规划建设硝酸银项目的目的与影响？</p> <p>答：硝酸银产品的纯度对于金属粉体的性能有重要影响，公司投资建设硝酸银项目可以极大程度地保障供应链安全性与稳定性，并有利于降低原材料成本，提高公司产品竞争力。</p> <p>9、公司如何保持研发人才队伍的稳定？</p> <p>答：公司始终坚持高度重视研发持续投入，持续培养和引进高素质的研发人员，拥有一支多元化、国际化的研发技术团队，并不断扩充强化。同时，公司为研发人才提供良好的人才培养机制与优秀的发展空间，研发人员占公司总人数比例居于行业前列，核心研发人员稳定。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2023 年 11 月 14 日
----	------------------