

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：2021-003

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	国联证券、兴业证券、广发证券、河清资本、东北证券、科闻投资、民生证券、中欧基金、中国人寿养老保险、农银汇理、申万宏源证券、上海玖歌投资等 16 人。
时间	2021 年 10 月 29 日 13:00-14:30
地点	无锡帝科电子材料股份有限公司上海分公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 史卫利先生 副总经理、董事会秘书 张莉女士 应用技术部&市场部副总经理 南亚雄先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2021 年 10 月 29 日下午接待了调研人员，现将互动交流中的主要内容总结如下：</p> <p>1、请介绍一下第三季度业绩情况以及毛利率情况？</p> <p>答：公司报告期内业绩稳定增长。2021 年 1-9 月，公司实现营业收入约 22.26 亿元，同比增长 119.52%；实现归属于上市公司股东的净利润约 9203.6 万元，同比增长 16.12%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润约 7857.9 万元，同比增长 34.47%。</p> <p>公司产品售价以银点为基础定价，自去年 3 季度银点价格大幅上涨后，持续处于相对高点，收入基数增大，毛利率相对下降；今年 3 季度银点有所下跌致售价下降，而营业成本是按</p>

月末一次加权平均法结转，单位成本的下降滞后于单位售价的下降；此外平价上网和近期光伏产业链供需变化带给客户较大成本压力导致导电银浆领域毛利空间受到挤压，同时随着市场竞争的加剧，公司为维持并提高市场占有率，加大了对知名客户的推广，导致毛利率有所下降。

2、未来公司的毛利率会维持在什么水平？

答：公司目前正银产品中银粉含量占比较高，具有一定的贵金属属性，正银市场价格和银粉采购价格随银点价格的波动而同步波动，在加工费维持稳定的情况下，使得毛利率也会随着银点有小幅波动。未来，随着行业从 P 型 PERC 电池逐步往 N 型高效电池发展，N 型高效电池导电浆料毛利率高于 P 型电池导电浆料，N 型电池技术的发展与大规模应用会对公司的毛利率有所提升。

3、介绍一下公司低温银浆产品方面的进展？

答：半导体电子行业低温银浆，已经处于供货阶段，客户结构不断升级，出货量不断增加，其中应用于常规芯片封装上的产品已经在批量销售阶段；应用于功率半导体封装的烧结银产品，目前客户测试进展良好，产品性能不输于国外一线厂家和品牌。

光伏异质结低温银浆，客户测试进展顺利，转换效率处于行业领先地位，目前已有小规模订单销售。但异质结电池作为全新技术路线，市场成长取决于下游客户进展与终端市场接受度。

4、公司对“银包铜”技术的研究主要在哪一方面？是对粉体的研发还是外购粉体进行浆料的研发？

答：“银包铜”技术中，高可靠性“银包铜”粉体的制造

	<p>与供应是关键，直接关系到含银包铜低温浆料的光伏组件的长期可靠性，公司有进行高可靠性银包铜粉体制备工艺的基础研发，以及银包铜低温浆料产品的开发。同时公司也积极评估外购银包铜粉体，持续提升浆料产品的竞争力。</p> <p>5、请介绍一下江苏索特的主要业务和产品？</p> <p>答：江苏索特的主营业务为新型电子浆料的研发、生产和销售，产品可广泛应用于太阳能光伏工业、电子工业等领域，其旗下的 Solamet®业务深耕电子浆料行业三十余载，在光伏导电银浆领域具备传统优势地位，产品在 P-BSF 电池、P-PERC 电池、N-PERT 电池、N-TOPCon 电池、N-IBC 电池，以及 HJT 电池、薄膜电池等各项应用上的技术水平及质量得到了客户的广泛认可。</p> <p>6、未来行业竞争格局中，公司产品核心竞争力是什么？</p> <p>答：导电银浆作为光伏电池制造的关键原材料，直接影响光伏电池的光电转换效率与光伏组件的输出功率，光电转换效率一直是浆料产品竞争的重点。公司通过高强度的研发投入和定制化的产品开发策略，实现了更高的光电转换效率从而形成了相对竞争优势，目前产品性能处于行业领先水平。</p> <p>接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与调研人员进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 10 月 29 日