

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：2023-002

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	高盛（亚洲）、安本投资、ArtisanPartners、Aspex、盛宇投资、东方证券、东北自营等 7 家机构共 9 位投资者
时间	2023 年 2 月 22 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务负责人 王姣姣女士 应用技术部&市场部副总经理 南亚雄先生 董事长、总经理助理 彭民先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2023 年 2 月 22 日接待了调研人员，现将互动交流中的主要内容总结如下：</p> <p>1. 公司产品之前国产银粉使用比例较低，目前国产粉导入比例不断提升，能介绍一下相关情况吗？</p> <p>答：导电银浆市场竞争的特点是：性能与品质竞争优先，成本竞争其次。只有性能与品质竞争有优势，才有机会进入成本竞争。为给客户提供高品质的产品供应，保证公司产品性能和品质优势，公司之前主要采用的进口银粉，同时根据客户需求在特定应用场景有使用国产银粉。但随着国产银粉稳定性逐步提升和下游客户对于国产银粉接受度的提升，在确保公司产品性能优先的基础上，公司配合下游龙头客户的降本需求不断提升国产银粉使用比例。同时，国产银粉的替代使用也有利于</p>

保障供应链安全，降低外汇波动风险，进一步改善公司的毛利水平。

2. 公司 TOPCon 银浆的市场占有率情况如何？竞争优势是什么？

答：公司目前出货结构中 TOPCon 电池导电银浆比例快速提升，公司 TOPCon 导电银浆产品的技术、性能以及市场占有率都处于行业领先地位。作为光伏导电银浆供应链领先企业，公司持续引领 TOPCon 技术的发展并致力于 TOPCon 金属化浆料的提效降本。TOPCon 使用的是高温银浆，其中的玻璃粉体系具有高度复杂的化学构成，是银浆开发的核心原材料，与电池的转换效率与可靠性直接相关，也是支持各类新型电池技术与工艺发展的助推器，而公司的优势在于我们是行业少有的可以同时自主设计和自主制造玻璃粉体系的银浆公司，具有很强的技术壁垒，可以快速响应下游的不断变化的需求。其次，公司在 TOPCon 技术研发上介入较早，与行业内的一些领先客户在 TOPCon 前代技术 N-PERT 上就开始了相关研发合作和量产。借由这样的一个契机，公司 TOPCon 产品有着前瞻性的技术储备并取得了相关的先发优势。除此之外，公司作为行业内领先的浆料供应商，有着优质的客户结构，与下游龙头客户企业联系紧密，在行业内客户主动升级切换 TOPCon 的情况下，客户倾向于选用具有良好竞争力的长期合作伙伴产品。

3. 公司相比同行业企业，有哪些竞争优势？

答：公司的竞争优势主要表现在研发优势、产品性能优势、品牌优势上。研发方面，我们拥有良好的多梯队研发人员结构进行从配方开发、产品定制化、应用优化等，公司持续推出了全品类导电银浆产品组合以满足下游客户对于不同类型光伏电池的金属化需求，包括 P 型 BSF 电池、P 型 PERC 电池、N 型高效电池（如 TOPCon、HJT、IBC 等），以及超细线印刷技术、分步印刷技术等多类型差异化需求；公司不论是在产品的

	<p>性能上还有产品的组合丰富度上都有明显的优势，通过在客户端相应产品的性能以及转换效率的比较，公司保持了领先优势，为客户提高了转换效率。同时，公司通过深入了解客户的差异化需求，以更优质的服务、更快的响应速度、为客户提供更具针对性的定制化产品获取更多的订单，巩固公司在市场的领先地位。</p> <p>4. 公司在 HJT 电池低温银浆方面有哪些进展？</p> <p>答：公司 HJT 低温银浆已经在多家行业头部企业完成了产品认证和批量验证，已经处于持续供货交付阶段。预期在 2023 年随着下游客户的产能放量会进入规模化量产阶段。公司目前异质结纯银浆料与超细线印刷、新型金属化方式等配合，在转换效率、单瓦银耗量方面均处于行业领先地位，同时具有卓越的可靠性。</p> <p>5. 请介绍一下公司在异质结电池银包铜浆料方面的最新进展。</p> <p>答：公司持续推进银包铜浆料开发和可靠性研究，40-50% 铜含量的银包铜浆料已经在客户端完成产品性能和组件可靠性验证，部分客户已经在小批量出货。具体来看，公司银包铜浆料用于背面副栅效率可以与纯银浆料持平，用于正面副栅上性能表现也处于行业领先水平。研发技术团队正与客户配合持续改良，以助力银包铜浆料在正背面副栅上同时使用，改善异质结电池金属化成本。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 24 日