

证券代码： 002079

证券简称： 苏州固锔

## 苏州固锔电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-04-19

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年4月19日（周三）下午 15:00~17:00
地点	通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开公司 2022 年度业绩说明会。
上市公司接待人员姓名	1、终身名誉董事长, 董事吴念博 2、董事长吴焱皤 3、总经理滕有西 4、独立董事叶玲 5、副总经理兼财务总监谢倩倩 6、董事会秘书杨朔
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、二极管简单说就是卖保险丝的，公司有什么壁垒较高的半导体产品吗？</b></p> <p>答：作为 1 功率器件企业，公司具有从前端芯片的自主开发到后端成品的各种封装技术，形成了一个完整的产业链，主要包括整流二极管芯片、硅整流二极管、开关二极管、稳压二极管、微型桥堆、光伏旁路模块、无引脚集成电路封装产品、小信号功率器件产品及传感器封装等，共有 50 多个系列、3000 多个品种。产品广泛应用在航空航天、汽车、逆变储能、清洁能源、绿色照</p>

明、IT、工业家电以及大型设备的电源装置等许多领域。谢谢您！

2、公司目前战略定位半导体（一体）和光伏产业（一翼）。建议紧密围绕国家整体战略，适时适机的开辟公司第二增长曲线，打造“一体两翼”发展战略，主力腾飞。请问您认为目前哪些行业比较好？

答：谢谢您的建议！公司目前聚焦在半导体封测和光伏新材料两大赛道，这两大赛道都是非常好行业。

3、股东花名册需要在什么条件下，才可以公布出来。

答：按监管要求，公司会在每季度的报告中披露前十大股东的信息，谢谢您的关注！

4、尊敬的吴总你好，按照公司股价走势，加上半导体行业板块走出了周期复苏预期的走势，只要将一些利好消息包装一下发布很容易突破历史新高，让广大股东受益，一旦现在这种趋势破坏了，需要半年以上的时间去修复，对股东利益都是很不利，是否加强行业周期共振和戴维斯双击的认识。

答：谢谢您的建议，同时我们也会规范运作，不能违规。市值可以放长时间去看。谢谢您的关注！

5、公司 23 年净利润目标是啥？

答：2023 年经营计划销售收入 38 亿，具体计划请您参阅在年报中的董事会报告部分，净利润目标不方便披露了。

6、公司半导体主要产品和光伏材料细分产品市占率分别是多少？两者毛利又如何？

答：投资者您好！公司半导体产品产量在细分领域居全球前十几位，光伏浆料市占率目前已经超过 10%。关于毛利情况，请参考公司《2022 年年度报告》。谢谢！

7、我关注贵公司的家文化有两年了，吴董有没有进一步推广的想法。

答：公司的家文化建设一直在贯彻执行中，可以通过公司每年披露的社会责任报告了解详情。谢谢您！

8、请问贵司在半导体行业(或某个细分行业)、和光伏行业

的优势有哪些？最具有核心竞争力的点在哪里？

答：您好！在半导体行业我们的优势主要是持续为客户提供高品质高性价比的制造能力。在光伏行业主要是研发能力和前瞻性。

9、你好，最后一个问题，我有一个观察：子公司晶银在低温银浆处于第一龙头地位，另一子公司明皤在加速度传感器也处于第一龙头地位，但总公司的半导体在行业缺乏前瞻性，技术上处于跟随状态，igbt,sic 落后同行，公司在半导体领域是否有更好的规划？

答：投资者您好！公司半导体行业未来的规划请参见公司《2022年年度报告》第三节“管理层讨论与分析”十一“公司未来发展的展望”相关内容。谢谢！

10、2015年6月11日大盘5千多点，固鐳的市值到过110亿。目前大盘3000点，固鐳的市值在100亿-150亿波动。我们相信公司的业务发展了，市值也会得到市场的肯定和增长。感谢您的关心。不是您的业务发展，是近几年行业被国家大力支持了，其实公司增速远远不如同行业很多公司，低于平均水平

答：我们的基础打得比较扎实，2021-2022年已经体现快速发展。我们需要努力看到差距。谢谢你的鼓励和鞭策。

11、2023年公司将面临哪些机遇？同时请您进一步展望公司未来5年里行动和规划。

答：2023年总体机遇半导体是新能源储能、逆变器市场，汽车行业等以及我们在AIC马来西亚的公司发展机遇。光伏新能源材料我们的晶银机遇尤其是HJT,银包铜技术等都是市场的领跑者。2023年的展望请您详细看2022年年报中的董事会报告部分。未来5年规划请后续关注公司的公告，感谢您的关心。

12、除了海外设厂，公司是否有向新兴产业的拓展规划以进一步提升公司的业务规模和盈利水平？

答：您好，当前公司专注在功率器件和集成电路的封装测试，以及太阳能光伏银浆的拓展上。这些业务与国家推动的新兴产业

都会有结合。谢谢！

13、你好，先进封装占比公司营收情况如何？先进封装代工毛利如何？

答：先进封装的发展公司处于初步阶段，应收收入比较小。毛利率高于传统的。我们继续推进发展，感谢您的关心。

14、回购是最低额度回购，如果看好公司，为什么不多回购一些？

答：投资者您好！如果未来条件成熟，公司会再次考虑回购计划。谢谢！

15、看到滕总说我长期关注公司发展，我感到高兴，再次祝福公司。但公司股价还停留在 15 年的水平，8 年不涨，实在无法理解？难道公司技术水平真不如其他公司吗？

答：2015 年 6 月 11 日大盘 5 千多点，固鐳的市值到过 110 亿。目前大盘 3000 点，固鐳的市值在 100 亿-150 亿波动。我们相信公司的业务发展了，市值也会得到市场的肯定和增长。感谢您的关心。

16、你好吴董，贵公司在吴董的带领下蒸蒸日上，请问 2023 年公司的银浆出货量能否达到公司的产能 1000 吨？银浆产能今年还要在 1000 吨的基础上再扩大吗？

答：您好，相信 2023 年随着公司在 TOPCon, HJT 和 PERC 的浆料的竞争力不断提升和光伏整体市场的扩大，我们的销售量也会随之提升。今年我们会在海外设厂，扩大对海外市场的供货。

17、@终身名誉董事长, 董事吴念博公司目前面临的挑战是什么？

答：现在公司面临的挑战，半导体方面，主要是树立人才优势，把人才培养好；光伏方面，现在各方面都是比较优秀的，主要是将现有的业务稳步推进。谢谢您！

18、吴总，您好，目前半导体这块去库存的情况如何？对今年半导体整体的展望可以分享一下吗？另外想追问下吴总公司在半导体板块的长期规划？因为公司去年到今年有设立新的半导体

相关公司，也对现有参股公司进行了部分整合。

答：您好，在公司年报的第三节管理层讨论与分析中有对您提的问题做了解答。感谢您的关注。

**19、你好藤总，我关注贵公司已经五年，看到了公司每年都在进步，但有个隐忧：在银浆领域，聚合股份这几年产量剧烈发展，还要上 3000 吨的项目？难道晶银就满足 1000 吨的产能，而没有新的扩大产能的计划？**

答：光伏市场的需求确实快速而且大量。聚合的发展也说明了市场的需求。晶银公司海外设厂的计划在 2022 年年报中的董事会报告部分披露了。国内的新厂区布局也在进行推进，具体的以公司公告为准。谢谢您的关心。您也是长期关注公司发展的。

**20、你好，苏州明皜分拆上市到哪一步骤了？要是分拆了，对公司利润不是有影响？**

答：您好，固得虽然是明皜的第一大股东，但是从 2016 年开始就已经不合并报表。因此不存在分拆，明皜上市与否也不会对上市公司利润有不利影响。

**21、请问吴董事长，您对贵公司目前的市值预估合理结合应该是多少？80 亿？110 亿？150 亿？240 亿？**

答：您好！市值受很多因素影响。相信公司处在好的赛道上，市值会随着业绩发展而发展。

**22、请问您认为公司目前的合理估值或合理估值区间是多少？**

答：公司是半导体和光伏新能源材料两个赛道。相信市场的推移，会体现估值。谢谢您 的关心。

**23、请问董事长！半导体股票最近大涨而公司高管连年减持股票导致股价跌跌不休，你们能不能考虑一下股民的合法权益，做大做强市值管理，加强生产经营，增强盈利来回报广大股民。强烈要求公司回购股份而不是大量的经常的减持公司股票。**

答：您好！去年我们公司做了回购股票的动作，后续也会考虑。感谢您对公司的建议，欢迎持续关注我们的股票。

**24、请问您，公司毛利率下降的原因是什么？公司有先进封装的相关技术壁垒吗？有哪些发明专利？谢谢**

答：2022 年半导体部分下半年销售市场不旺导致毛利率下降。先进封装的技术壁垒尤其是芯片技术我司 2022 年专门设立了德信供公司，先进封装计划我们一直在发展，具体在年报中的董事会报告部分。2022 年专利申请 21 项，累计 239 项专利。感谢您的关心。

**25、董事长您好！不可否认目前银浆行业景气度十足，但其却面临被产业链抛弃的潜在风险，产业链上下几乎全部将银浆当成是降本突破口，这犹如悬在银浆双雄头上的达摩克利斯之剑，例如优化主栅线结构、优化网丝印刷工艺或者直接改变银浆的配方，任何一种技术的突破都可能对当前市场造成冲击！请问吴董事长，在这方面有什么战略规划或者技术领域研究，谢谢！**

答：您好！光伏行业的技术迭代很快，为此公司的研发和市场都在积极应对。我们是国内第一家把银包铜技术推向量产的公司；同时，公司的银浆也在其他应用领域持续推广。

**26、吴总，您好，公司之前公告有在马来西亚设立新的浆料公司，想问下目前的进展如何，对接的客户是国内现有的客户吗？预期的工期大概是多久呢？谢谢！**

答：投资者您好！目前，马来西亚的新浆料公司正在按照相关规定走海外投资的流程。公司将按照规则对相关进展情况及时进行公告，请予以关注。谢谢！

**27、公司高管和大股东经常在减持，既然看好公司发展，那您和其他高管是否有增持意向呢？**

答：我们公司在 2022 年推出干部和技术人员的股权激励计划就是实质性增持。公司在 2022 年市值严重低估时增持了 4500 万多。感谢您的关注。

**28、请问董事长公司在市值管理方面做了哪些具体工作**

答：您好，我们把主要精力放在做好公司主业上，主业好了市值提升是自然的结果。

**29、igbt 是公司独立生产，还是说帮其他公司做封装？**

答：投资者您好！公司目前的 IGBT 主要是为其他公司做封装。  
谢谢！

**30、贵公司近半年是否有股票增发计划？谢谢**

答：您好，我们会考虑各种可行性，具体请见公司公告。谢谢！

**31、你们自己对公司是否都没有信心，为何刚回购，后脚就又减持，且回购小于减持？**

答：投资者您好！公司于 2022 年 4 月推出回购计划，并按照规定要求于 2023 年 4 月 15 日发出回购完成公告。公司发布减持预披露公告是由于大股东财务需求，具体请参见相关公告，谢谢！

**32、半导体市场竞争激烈，二极管毕竟利润低，公司在哪些新产品有布局？比如 igbt**

答：公司在新产品的规划请您参阅 2022 年年报中的董事会报告中的未来发展规划和战略。公司的发展后劲布局都在进行的。谢谢您的关心。IGBT 当然要发展的。

**33、请问贵公司的企业文化是什么内容？与儒家思想有联系吗？**

答：联系很大，我们就是用儒家的家文化在打造企业文化。并且对每位股东的利益也是一种加持，完全是股东利益最大化的表现。谢谢您！

**34、公司高管都在减持股份，是不是你们自己也不看好自己的公司发展前景，会不会是在走康得新一样的路，一直减持到退市？**

答：我们高管的股份是 2011 年股权激励的股份。数量很小。十几年持有。请大家理解。谢谢您的关心。

**35、贵公司 igbt 量产了吗？是否已经向国内电动车厂商供货了？**

答：投资者您好！公司已经在做 IGBT 产品的封装。谢谢！

**36、董事长您好，经研阅 2022 年年报以及历史数据对比，**

为何去年 4 季度业绩相对下滑，主要原因是什么。

答：2022 年 3 季度的销售额是最低的。总体是半导体需求下滑导致了四季度业绩下滑。感谢您的关心。

**37、各位领导下午好，请问今年 HJT 国内和海外的行业需求预期如何，我们的低温银浆出货情况及进展情况如何？今年是否会去争取 topcon 正面银铝浆的市场？**

答：投资者您好！预计 HJT 浆料的出货量今年将会随着 HJT 电池产量的增加而增长，公司的 TOPCon 浆料产品已经于去年实现出货。谢谢！

**38、对股票减持引起的大跌，有和说明。前提是这半年股价几乎原地踏步的情况下。谢谢**

答：市场确实短期看确实大的。随着时间推移市场也会回到正常状态。目前公司的市值 110 亿多不高。感谢您的关心。

**39、腾总，您好，请问贵公司二级管和银浆板块今年的市场销售情况如何？**

答：公司半导体的业务从去年下半年开始市场都在去库存，需求不旺。我们的整体业务也有不足。银浆业务整体销售情况上升。具体情况我们将在 4 月 29 日披露一季报，请您过关注。谢谢！

**40、董事长您好，请问贵公司有没有近 3/5 年的公司发展规划，对营收，市值等方面有没有明确目标，谢谢**

答：公司在 2023 年经营计划在年报中的 2023 年工作计划中有披露，目标为 38 亿销售收入。未来的经营计划公司内部五年规划是有的。我们会按照披露要求进行发布，整体上是发展向上。感谢您的关心。

**41、企业属于光伏头部企业还是半导体头部企业，还是都是**

答：投资者您好！公司是国际知名的半导体企业及细分龙头，公司全资子公司苏州晶银新材料科技有限公司是国际知名的光伏浆料企业，浆料技术国际先进。谢谢！

**42、请问公司业务有被美国佬制裁的风险吗？**

答：我们公司主要是半导体和新能源材料两个赛道。目前没

	有这方面的制裁问题。我们也会关注此类风险的。感谢您的关心。
附件清单(如有)	无
日期	2023-04-19 17:04:15