

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：2023-009

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	具体名单详见附件
时间	2023年10月29日
地点	进门财经（ <a href="https://www.comein.cn/home/index">https://www.comein.cn/home/index</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：王姣姣女士 副总经理、董事会秘书：彭民先生 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><b>一、简要介绍 2023 年第三季度公司经营情况</b></p> <p>受益于全球光伏市场的强劲需求以及 N 型电池尤其是 TOPCon 电池的快速产业化，报告期内，公司营业收入与净利润双双实现快速增长。2023 年第三季度，公司实现营业收入 262,150.46 万元，较上年同期增长 178.66%；实现归属母公司股东净利润 8,994.07 万元，较上年同期增长 761.16%，实现扣非后归属母公司股东净利润 10,942.36 万元，较上年同期增长 510.58%。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%。</p>

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。

## 二、问答环节

### 1、公司对明年 TOPCon 银浆出货结构展望?

答: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,预期明年 TOPCon 银浆出货结构占比将进一步提升。

### 2、激光辅助烧结技术对公司是否有影响?

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。

### 3、公司国产银粉的导入占比情况是怎样的?

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、公司如何应对汇兑损益风险?

答：公司主要原材料银粉进口采购金额仍较大，近一年多，美元兑人民币汇率高企，对于进口企业来说比较难。公司本期采用的付款策略是汇率阶段性低点时直接用人民币购汇，汇率高时采用美元贷款，待之后汇率下降时择机锁汇或购汇。未来公司将继续密切关注国内外政治、经济形势等，择机开展外汇衍生产品交易业务，进行合理的外汇风险管理；同时，公司也将继续推进国产银粉替代，降低进口银粉采购比例，以减少汇率波动对公司产生的影响。

#### **5、公司在 BC 电池银浆产品的储备情况？**

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。

#### **6、在 TOPCon 银浆领域公司的优势是什么？**

答：首先，TOPCon 电池作为新一代电池技术需要浆料企业具有前瞻性的布局，而公司在 2017 年左右与行业内的一些领先客户在 TOPCon 前代技术 N-PERT 上就开始了相关合作和量产，2019 年左右开始和 TOPCon 领先企业合作开发全套金属化浆料方案，技术储备很早；其次，TOPCon 电池不管正面还是背面的浆料，核心体系是玻璃粉的开发设计，公司是全行业少有的，自主设计玻璃粉体系又自主制造的银浆公司，在 TOPCon 市场启动由国内企业主导的情况下，公司能够贴近客户需求进行快速响应，并对产品进行动态优化调整；再次，公司在 PERC 时期积累了大量的优质的客户资源和客户结构，在公司具备了有竞争力的产品后，为公司导入优质客户、快速获取市场份额奠定了基础。未来，公司将加强研发投入，加强销售团队和技术团队的建设，持续投入 TOPCon 的迭代技术开发，保持公司未来长期处于领先的市场地位。

	<p style="text-align: center;"><b>7、公司对不同客户的 TOPCon 银浆定价是否有差异？</b></p> <p>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> <p style="text-align: center;"><b>8、公司半导体浆料主要的应用场景有哪些？</b></p> <p>答：公司布局的非光伏业务主要聚焦在半导体电子领域，主要分为三个方向的产品：一是 LED 与 IC 芯片封装粘接银浆在不同导热系数场景的应用；二是面向第三代功率半导体芯片封装粘接的烧结银产品，在超高散热场景的应用，是未来功率半导体发展的关键材料之一；三是功率半导体封装用 AMB 陶瓷覆铜板钎焊浆料。与光伏银浆相比，半导体封装浆料品类较多，导入验证的节奏和时间较长。公司将围绕这三大方向持续进行产品完善和迭代，客户群体现处于从小规模的验证客户向中等体量的客户切换过渡阶段，未来公司将重点培育、持续推进，不断拓宽公司产品的应用领域和市场。</p>
附件清单（如有）	详见附件
日期	2023 年 10 月 29 日

附件：参与单位名单（排序不分先后）

序号	单位名称
1	华福证券有限责任公司
2	国新证券股份有限公司
3	上海证券有限责任公司
4	国联证券股份有限公司
5	华鑫证券有限责任公司
6	国融证券股份有限公司
7	长城证券股份有限公司
8	东方证券股份有限公司
9	国盛证券有限责任公司
10	东北证券股份有限公司
11	首创证券股份有限公司
12	西部证券股份有限公司
13	五矿证券有限公司
14	西南证券股份有限公司
15	华创证券有限责任公司
16	国开证券股份有限公司
17	财通证券股份有限公司
18	东吴证券股份有限公司
19	国信证券股份有限公司
20	东海证券股份有限公司
21	浙商证券股份有限公司
22	华西证券股份有限公司
23	中泰证券股份有限公司
24	中航证券有限公司
25	中国国际金融股份有限公司
26	安信证券股份有限公司
27	长江证券股份有限公司
28	国泰君安证券股份有限公司
29	海通证券股份有限公司
30	光大证券股份有限公司
31	中银国际证券股份有限公司
32	山西证券股份有限公司
33	中信证券股份有限公司
34	国都证券股份有限公司
35	瑞银证券有限责任公司
36	招商证券股份有限公司
37	中邮证券有限责任公司
38	天风证券股份有限公司
39	平安证券股份有限公司
40	国金证券股份有限公司

41	财信证券有限责任公司
42	民生证券股份有限公司
43	广发证券股份有限公司
44	太平洋证券股份有限公司
45	甬兴证券有限公司
46	诺德基金管理有限公司
47	中信建投证券股份有限公司
48	上海申银万国证券研究所有限公司
49	恒越基金管理有限公司
50	华西基金管理有限责任公司
51	朱雀基金管理有限公司
52	中庚基金管理有限公司
53	金信基金管理有限公司
54	东兴基金管理有限公司
55	浙商基金管理有限公司
56	景顺长城基金管理有限公司
57	东方基金管理股份有限公司
58	泉果基金管理有限公司
59	益民基金管理有限公司
60	国新国证基金管理有限公司
61	红土创新基金管理有限公司
62	北信瑞丰基金管理有限公司
63	中银基金管理有限公司
64	华夏基金管理有限公司
65	招商基金管理有限公司
66	圆信永丰基金管理有限公司
67	鹏扬基金管理有限公司
68	上银基金管理有限公司
69	华商基金管理有限公司
70	平安基金管理有限公司
71	西部利得基金管理有限公司
72	博时基金管理有限公司
73	融通基金管理有限公司
74	宝盈基金管理有限公司
75	东吴基金管理有限公司
76	摩根基金管理(中国)有限公司
77	汇添富基金管理股份有限公司
78	北京清和泉资本管理有限公司
79	银河基金管理有限公司
80	上海炫桥投资管理有限公司
81	东亚联丰投资管理(深圳)有限公司
82	玄卜投资(上海)有限公司
83	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司

84	海南湍团私募基金管理有限公司
85	海南果实私募基金管理有限公司
86	张家港高竹私募基金管理有限公司
87	南京渔洋私募基金管理合伙企业(有限合伙)
88	上海慧琛私募基金管理有限公司
89	海南任烟雨私募基金管理有限公司
90	上海保银私募基金管理有限公司
91	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
92	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
93	深圳市鼎泰资本投资有限公司
94	上海宽远资产管理有限公司
95	杭州霄昇资产管理有限公司
96	盈峰资本管理有限公司
97	万德丰(北京)投资管理有限公司
98	上海盛宇股权投资基金管理有限公司
99	厦门创合鹭翔投资管理有限公司
100	宁波市若汐投资管理有限公司
101	上海丰仓股权投资基金管理有限公司
102	北京富智阳光投资管理有限公司
103	浙江秘银投资管理有限公司
104	上海鼎锋资产管理有限公司
105	南京望岳投资管理有限公司
106	北京和聚投资管理有限公司
107	浙江旌安投资管理有限公司
108	共青城润卿私募基金管理合伙企业(有限合伙)
109	北京同德磐石资产管理有限公司
110	上海贵源投资有限公司
111	深圳市凯丰投资管理有限公司
112	上海涌贝资产管理有限公司
113	北京江亿资本管理有限公司
114	天堂硅谷资产管理集团有限公司
115	广东正圆私募基金管理有限公司
116	红华资本管理(深圳)有限公司
117	深圳正圆投资有限公司
118	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
119	荷宝海外投资基金管理(上海)有限公司
120	新活力资本投资有限公司
121	深圳申量基金管理有限公司
122	逐光私募基金管理(海南)有限公司
123	北京金安私募基金管理有限公司
124	精砚私募基金管理(广东)有限公司
125	浙江龙航资产管理有限公司
126	杭州巨子私募基金管理有限公司

127	上海涌乐私募基金管理有限公司
128	上海千河资产管理有限公司
129	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
130	上海茂典资产管理有限公司
131	上海天猷投资管理有限公司
132	上海瑾谷资产管理有限公司
133	凯恩(苏州)私募基金管理有限公司
134	北京成泉资本管理有限公司
135	北京益安资本管理有限公司
136	上海申毅投资股份有限公司
137	福州开发区三鑫资产管理有限公司
138	上海景富投资管理有限公司
139	东证融汇证券资产管理有限公司
140	北京乐雪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
141	中国人保资产管理有限公司
142	长江证券(上海)资产管理有限公司
143	信泰人寿保险股份有限公司
144	农银人寿保险股份有限公司
145	工银安盛资产管理有限公司
146	国泰财产保险有限责任公司
147	中再资产管理股份有限公司
148	昆仑健康保险股份有限公司
149	国华兴益保险资产管理有限公司
150	太平养老保险股份有限公司
151	CI Global Investments Asia Limited
152	大家资产管理有限责任公司、
153	立格资本投资有限公司
154	睿思资本有限公司
155	润晖投资管理香港有限公司
156	平安银行股份有限公司
157	瑞丰证券有限公司
158	中国民生银行股份有限公司
159	杭银理财有限责任公司
160	中粮期货有限公司
161	开域投资咨询(上海)有限公司
162	广州煜诚投资合伙企业(有限合伙)
163	粤民投(广州)金融投资有限公司
164	深圳怀新企业投资顾问股份有限公司
165	果行育德管理咨询(上海)有限公司
166	杭州长谋投资管理有限公司
167	东莞市高盛集团有限公司
168	北京富智投资管理有限公司
169	郑州智子投资管理有限公司

170	上海胤胜资产管理有限公司
171	厦门象屿金象控股集团有限公司
172	福建象屿新能源有限责任公司
173	浙江农资集团投资发展有限公司
174	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
175	共青城鼎睿资产管理有限公司
176	重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司
177	上海钜派投资集团有限公司
178	浙商中拓集团股份有限公司
179	上海君璞投资咨询有限公司
180	上海汇正财经顾问有限公司
181	杭州凯昇投资管理有限公司
182	上海正心谷实业有限公司
183	吴泽致远(北京)投资管理有限公司
184	CJKInvestment
185	CPC international MANAGEMENT, LTD
186	上海君翼博星创业投资管理有限公司
187	天毅资本
188	Dymon Asia Capital (HK) Limited