

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：2024-001

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	2024年2月29日
地点	进门财经（ https://www.comein.cn/home/index ）
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>一、简要介绍</p> <p>受益于全球光伏市场的强劲需求以及通过加强产业布局、优化产业结构、培养人才梯队以及提升内生动力等措施，2023年公司实现了营业收入和净利润的大幅增长。2023年度，公司实现营业收入960,282.27万元，较上年增长154.94%；归属于上市公司股东的净利润为38,564.06万元，较上年增长2,336.51%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润34,296.34万元，较上年增长2,829.96%。截至2023年12月31日，公司总资产规模达到678,471.83万元，同比增长102.21%，净资产为132,336.24万元，同比增长43.98%。</p> <p>2023年全年，公司光伏导电银浆实现销售1713.62吨，较上年增长137.89%；其中应用于N型TOPCon电池全套导电银浆产品实现销售1008.48吨，占公司光伏导电银浆产品总销售量比例快速提升至58.85%，处于行业领导地位。随着光伏行业</p>

N 型电池尤其是 TOPCon 电池产能快速放量，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、问答交流环节

1、公司 2024 年的出货量目标？

答：2023 年公司光伏导电银浆实现销售 1713.62 吨，其中应用于 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆产品实现销售 1008.48 吨，为行业内首家 TOPCon 浆料销售突破 1000 吨，处于行业领导地位。随着 TOPCon 产能快速放量，公司业务依然处于快速发展期。结合 2024 年全球光伏装机量不同预测口径以及光伏产业实际运行行情与产能情况，预期 2024 年全年出货量有望达到 2500-3000 吨。

2、激光辅助烧结技术对成本的影响？

答：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，是第一批推出产品解决方案和推动行业量产的供应商。一方面公司对于激光辅助烧结技术研发投入大，另一方面激光辅助烧结技术材料成本相对较高。未来公司将持续与供应链沟通、持续创新升级产品配方，进一步优化激光辅助烧结技术性能和成本竞争力。

3、公司国产银粉的导入占比情况是怎样的？

答：公司根据产品性能优化需求、价格动态变化、商务条款等因素，综合考虑不同产品的银粉选择策略。目前，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、公司半导体浆料未来的进展和后续放量的节奏？

答：公司针对半导体电子领域主要有三个方向产品：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。公司将围绕这三大方向持续进行产品完善和迭代，重点培育、持续推进，不断拓宽公司产品的应用领域和市场。

5、公司规划建设硝酸银及金属粉体项目的进展？

答：硝酸银产品的纯度对于金属粉体的性能有重要影响，随着未来技术的不断进步，对于金属粉体的要求也会更高。公司将根据公司的业务发展情况持续推进硝酸银项目的规划建设，项目建成达产后，可以极大程度地保障公司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。

6、2023 年的研发费用增长情况及原因？

答：2023 年公司继续以市场技术和客户需求为导向，不断加强研发团队建设、加大技术创新和产品研发力度，持续推进领先产品迭代升级与优化，2023 年公司研发投入 30,975.58 万元，较上年同期增长 169.52%。公司研发费用增长较多主要系公司围绕光伏产业新技术路线、新产品进行积极布局与研发投入，也持续对上游的硝酸银和银粉扩展与研发，以及对半导体浆料相关产品加大了研发投入。研发创新是公司业务与产品的核心竞争力，公司始终坚持技术创新，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，对下游需求具备良好的前瞻性、快速响应能力及持续开发能力，在产品迭代升级频率、技术服务强度上均处于领先优势。目前公司形成了自主研发的技术开发模式，具有深厚的技术积累和显著的研发优势。2024 年公司将在已有研发的基础上，继续不断加强研发团队建设、加大对技术研究和新产品研发的资源投入，增强公司的科研实力，提高公司在高性能电子材料领域的研发竞争力。

7、公司银浆产品的库存情况如何？

	<p>答：导电银浆属于定制化产品，公司主要实行以销定产的生产模式并自行生产，同时国产粉比例的逐渐扩大，运输时间相对较短，库存周期较短，公司银浆产品的库存处于低位,2023年公司存货周转率为 17.69，较上年大幅提升。</p> <p>8、公司如何提升应收账款的回款效率？</p> <p>答：公司建立了严格的应收账款管理体系，监控逾期率来控制发货。2023 年公司应收账款周转率为 5.02（2022 年应收账款周转率为 4.87），未来公司将继续强化回款管理，提升应收账款管理水平。</p>
附件清单（如有）	详见附件
日期	2024 年 2 月 29 日

附件：参与单位名单（排序不分先后）

序号	单位名称
1	中意资产管理有限责任公司
2	海南果实私募基金管理有限公司
3	精砚私募基金管理(广东)有限公司
4	嘉实基金管理有限公司
5	泉果基金管理有限公司
6	中国国际金融股份有限公司
7	路博迈基金管理(中国)有限公司
8	玄卜投资(上海)有限公司
9	金信基金管理有限公司
10	海南谦信私募基金管理有限公司
11	西藏长金投资管理有限公司
12	农银人寿保险股份有限公司
13	华创证券有限责任公司
14	上海宽远资产管理有限公司
15	长城证券股份有限公司
16	上海名禹资产管理有限公司
17	浙商证券股份有限公司
18	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
19	朵娜创梦投资管理(深圳)有限公司
20	国泰君安证券股份有限公司
21	上海世诚投资管理有限公司
22	东吴证券股份有限公司
23	东方证券股份有限公司
24	首创证券股份有限公司
25	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
26	红塔证券股份有限公司
27	涌德瑞烜(青岛)私募基金管理有限公司
28	西南证券股份有限公司
29	新活力资本投资有限公司
30	东兴基金管理有限公司
31	东兴证券股份有限公司
32	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
33	中银国际证券股份有限公司
34	华西基金管理有限责任公司
35	珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)
36	杭州冲和投资管理合伙企业(有限合伙)
37	太平洋证券股份有限公司
38	财通证券股份有限公司
39	长沙美丰资产管理有限公司
40	上海丰仓股权投资基金管理有限公司

41	长盛基金管理有限公司
42	杭州俊腾私募基金管理有限公司
43	中信建投证券股份有限公司
44	国联证券股份有限公司
45	工银安盛人寿保险有限公司
46	民生通惠资产管理有限公司
47	广发证券股份有限公司
48	长江证券股份有限公司
49	长城财富资产管理股份有限公司
50	西部证券股份有限公司
51	博时基金管理有限公司
52	北京富智投资管理有限公司
53	杭州萧山精富私募基金管理有限公司
54	郑州云杉投资管理有限公司
55	弘毅远方基金管理有限公司
56	上海君璞投资咨询有限公司
57	光大证券股份有限公司
58	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
59	上海证券有限责任公司
60	天风证券股份有限公司
61	中邮证券有限责任公司
62	甬兴证券有限公司
63	德邦证券股份有限公司
64	民生证券股份有限公司
65	中信证券股份有限公司
66	中泰证券股份有限公司
67	海通证券股份有限公司
68	中航证券有限公司
69	瑞丰证券有限公司
70	金鹭资本管理(广州)有限公司
71	方正证券股份有限公司
72	百川财富(北京)投资管理有限公司
73	汇华理财有限公司
74	东莞市高盛集团有限公司
75	上海翀云私募基金管理有限公司
76	郑州市鑫宇投资管理有限公司
77	西安清善企业管理咨询有限公司
78	华鑫证券有限责任公司
79	国信证券股份有限公司
80	北京盛曦投资管理有限责任公司
81	青岛盈科汇金投资管理有限公司
82	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
83	上银基金管理有限公司

84	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
85	华福证券有限责任公司
86	重庆德睿恒丰资产管理有限公司
87	江苏第五公理投资管理有限公司
88	平安养老保险股份有限公司
89	张家港高竹私募基金管理有限公司
90	广东正圆私募基金管理有限公司
91	山西证券股份有限公司
92	兴业证券股份有限公司
93	东海证券股份有限公司
94	摩根基金管理(中国)有限公司
95	中国人寿资产管理有限公司
96	大家资产管理有限责任公司
97	洲和资本有限公司
98	南洋商业银行(中国)有限公司
99	平安证券股份有限公司
100	平安银行股份有限公司
101	上海邦客资产管理有限公司
102	天风(上海)证券资产管理有限公司
103	东方财富证券股份有限公司
104	新华养老保险股份有限公司
105	GIANTS
106	招商证券资产管理有限公司
107	中国守正基金管理(香港)有限公司
108	国金证券股份有限公司
109	上海合道资产管理有限公司
110	北京泓澄投资管理有限公司
111	国寿安保基金管理有限公司
112	国开证券股份有限公司
113	粤民投(广州)金融投资有限公司
114	上海保银私募基金管理有限公司
115	华西证券股份有限公司
116	北京源乐晟资产管理有限公司
117	国新证券股份有限公司
118	江海证券有限公司
119	北京鸿道投资管理有限责任公司
120	厦门象屿金象控股集团有限公司
121	上海大朴资产管理有限公司
122	宁波数法私募基金管理有限公司
123	国都证券股份有限公司
124	瑞银证券有限责任公司
125	上海景富投资管理有限公司
126	深圳市前海国鼎通投资有限公司

127	宝盈基金管理有限公司
128	中国民生银行股份有限公司
129	金股证券投资咨询广东有限公司
130	中英人寿保险有限公司
131	深圳水规院投资股份有限公司
132	上海理成资产管理有限公司
133	中海外钜融资产管理集团有限公司
134	融通基金管理有限公司
135	北京沣沛投资管理有限公司
136	中国国际金融香港资产管理有限公司
137	征金资本控股有限公司
138	上海天猷投资管理有限公司
139	光大理财有限责任公司
140	上海云门投资管理有限公司
141	深圳市榕树投资管理有限公司
142	上海鹤禧私募基金管理有限公司
143	上海千河资产管理有限公司
144	长安国际信托股份有限公司
145	海南鸿盛私募基金管理有限公司
146	盈峰资本管理有限公司
147	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
148	兴业银行股份有限公司
149	上海胤胜资产管理有限公司
150	财通证券资产管理有限公司
151	深圳宇纳私募证券投资基金管理有限公司
152	上海金恩投资有限公司
153	IGWT Investment 投资公司
154	杭州长谋投资管理有限公司
155	南方基金管理股份有限公司
156	珠海格力金融投资管理有限公司
157	平安基金管理有限公司
158	广发基金管理有限公司
159	上海茂典资产管理有限公司
160	北京金泰银安投资管理有限公司
161	东北证券股份有限公司
162	浙江景和资产管理有限公司
163	上海乘安资产管理有限公司
164	上海和谐汇一资产管理有限公司
165	国泰财产保险有限责任公司
166	广州睿融私募基金管理有限公司
167	上海涌乐私募基金管理有限公司
168	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
169	深圳市凯丰投资管理有限公司

170	中国工商银行股份有限公司
171	上海牛乎资产管理有限公司