

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：2024-002

| | |
|---------------|--|
| 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 | 线上参与公司2023年度网上业绩说明会的投资者 |
| 时间 | 2024年03月19日 15:00-16:30 |
| 地点 | 价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长、总经理 史卫利先生 董事、副总经理、财务负责人 王姣姣女士 副总经理、董事会秘书 彭民先生 独立董事 李建辉先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1.（1）公司当前 p 型和 n 型银浆分别的产能？行业的总产能？银浆未来产能规划和资金来源？（2）公司当前 n 型银浆市占率，毛利率变化情况？</p> <p>答：您好，（1）受益于下游客户 N 型 TOPCon 电池产能的快速放量，公司 N 型 TOPCon 电池浆料出货持续增长，销售占比持续快速攀升。2023 年公司光伏导电银浆实现销售 1713.62 吨。根据 InfoLink Consulting 预测，2024 年 TOPCon 电池市占率有望达到约 65%，将进一步有效支撑导电银浆市场的增长，公司业务依然处于快速发</p> |

展期。公司将根据下游光伏电池市场需求情况，提前做好产能扩张工作与资金规划，努力抓住市场机遇，不断强化 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆的性能和市场领导地位，巩固和提升公司的市场份额和盈利能力。（2）2023 年公司 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。相较于 PERC 银浆，N 型银浆的更高技术难度带来单位银浆加工费的提升，对应毛利率也将有所提升，2023 年公司光伏导电银浆毛利率 11.66%，同比提升 2.07 个百分点。感谢您的关注。

2.公司的营收季度波动小，但下半年净利润明显低于上半年，是什么原因？

答：尊敬的投资人您好，2023 年上半年公司实现营业收入 34.75 亿元，同比增长 108.05%，实现归母净利润 20272.58 万元，同比增长 630.47%；2023 年全年公司实现营业收入 96.03 亿元，同比增长 154.94%，实现归母净利润 38564.06 万元，同比增长 2336.51%。公司具体季度经营情况受下游需求等多方面因素影响，2023 年下半年的快速增长主要是受益于下游客户 N 型 TOPCon 电池产能的快速放量。感谢您的关注。

3.（1）对当前我国的银粉的质量与 DOWA 银粉的质量对比的看法、可否掺杂使用、公司的国内银粉供应商有哪些？（2）公司的毛利率在光伏产业链中并不算高，请问抑制公司毛利率提升的具体原因及未来改善的措施？

答：您好，（1）随着国产银粉的产品性能不断优化，在确保公司产品性能优先的基础上，公司积极评估国内优秀的银粉供应厂商并与其展开合作。公司非常认可国产银粉从整体的设计工艺制程稳定性环节上的努力和突破，并逐渐加大了国产粉的占比。公司实行多供应商模式，配合

下游客户的需求与国内多个一线的银粉厂商保持稳定的采购渠道且供应量充足。（2）正面银浆中银粉含量占比较高且银粉作为贵金属单价高，公司产品销售价格和银粉采购价格均以银点价格为基础定价，所以销售单价基数较大，销售毛利主要体现在销售协商加价和采购银粉加工费的价差上，而此价差相对于包含银粉的销售价格较小，进而导致单位毛利占收入的比率即毛利率较低，公司的毛利率在光伏银浆产业链中属于正常水平。公司将进一步加强研发创新、推进国产粉替代、优化供应链等措施保持技术优势、产品优势和品牌优势，持续夯实 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆的性能和市场领导地位，并加快 N 型 HJT 电池、IBC 电池导电银浆及半导体封装浆料等较高毛利产品的推广放量，持续提升公司毛利率和整体竞争力。

4.公司 2024 年一季预增公告什么时候出

答：尊敬的投资人您好，根据深圳证券交易所相关规定季度业绩预告不属于强制披露范畴，公司将严格按照相关规则履行信息披露义务，具体经营情况请关注公司披露的定期报告公告。

5.当前光伏行业内卷严重，组件价格甚至低于成本。公司作为辅材厂家，是否有受到下游厂商要求降价的压力？公司 1 季度业绩情况如何？对上半年业绩展望如何？

答：您好，光伏行业组件价格的下探压力使得下游电池片厂商对其他辅料采购成本的降低有较强的诉求，可能会给公司产品售价带来不利影响。未来公司将进一步加强研发创新、推进国产粉替代、优化供应链等措施保持技术优势、产品优势和品牌优势，并加快 N 型 TOPCon、HJT 电池、IBC 电池导电银浆及半导体封装浆料等较高毛利产品的推广放量，持续提升公司整体竞争力。目前公司一切

经营正常，具体经营业绩请关注公司披露的定期报告。

6.贵司的技术积累处于什么水平？贵司的专利能否有效应用到产品上？希望贵司的专利别都是纸面专利。

答：您好，技术优势是公司保持市场地位和未来发展的重要保障，公司始终致力于及时将下游技术发展、客户需求同本行业基础性研究成果相结合，以先进配方化材料技术平台为依托，在玻璃粉技术、高温烧结技术、低温固化/烧结技术、超细线图形印刷技术等方面具有核心优势与竞争力。通过十来年的自主研发与创新实践，帝科现已成长为全球领先的光伏金属化浆料供应商之一，针对行业持续技术创新与不同技术类型都有前瞻性技术与相应产品研发储备。公司始终坚持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，拥有一支多元化、国际化的研发技术团队，并不断扩充强化，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。公司立足市场最新技术前沿，持续引领 N 型 TOPCon 技术的发展并致力于 TOPCon 金属化浆料的提效降本。

7.为什么接连有大股东减持？

答：您好，公司部分股东因其产品期限、自身需求等原因减持公司股份，是其独立决策行为。公司及大股东将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所等相关法律法规的规定，及时、准确、完整地进行预披露并公告进展情况，确保所有信息透明化，保障广大投资者的知情权。目前公司经营状况良好，公司将继续聚焦技术创新，加大产品研发，进一步提升公司核心竞争力；同时扎实做好主业，做好战略规划及实施落实，以实际业绩为投资者带来长期回报，提升公司价值。

8.请问贵公司目前银浆总产能规模？未来是否有进

进一步扩大产能的计划？

答：您好，导电银浆产品是属于技术导向性能驱动型产品，核心环节是在银浆配方的优化设计上，在生产制程这一方面相对简单，但是对于制程的稳定性要求极高的。相对来说银浆在产能扩张上比其它产业快速，从银浆制造本身所需的设备扩充来讲时间是比较短的，在产能扩张上不存在扩张瓶颈。公司将根据下游光伏电池市场需求情况，提前做好产能扩张工作，努力抓住市场机遇，不断强化 N 型 TOPCon 电池全套导电银浆的性能和市场领导地位，巩固和提升公司的市场份额和盈利能力。

9.预计 2024 年银浆需求是大年，可达到 8000 吨左右，贵公司作为该行业头部企业，与竞争对手的优势在哪些，能否抓住机遇，进一步巩固市场份额，谢谢

答：尊敬的投资人您好，2023 年公司应用于 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。公司的主要竞争优势有：（1）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；（2）公司始终坚持“高效、可靠、稳定”的产品策略，产品质量与性能处于市场领先水平；（3）凭借优异的产品性能与品质、快速响应的服务体系，拥有较强的客户资源与品牌优势。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 年公司全年出货量有望达到 2500-3000 吨。感谢您的关注。

10.能否介绍一下公司 topcon 银浆市场价格多少一吨。今年其他竞争对手上马同类产品有没有大的技术壁垒？

| | |
|----------|--|
| | <p>答：您好，公司光伏银浆产品结合市场竞争关系、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，并且产品价格随银价波动而波动。整体来看，TOPCon 电池是双面结构且对导电银浆存在差异化需求，技术难度高于 PERC，涉及到多学科的材料技术，需要足够的技术沉淀和研发实力，具有很强的技术壁垒，TOPCon 银浆的竞争壁垒相比 PERC 是增高的，行业集中度会进一步提升，行业格局也会更稳定。未来公司将通过不断加强销售团队和技术团队的建设，加大研发投入力度来增强公司的研发实力与技术创新能力，持续投入 TOPCon 的迭代技术开发，保持公司竞争优势与领先的市场地位。感谢您的关注。</p> <p>11.公司在降低原材料成本上有哪些举措？</p> <p>答：随着国产银粉的产品性能不断优化，在确保公司产品性能优先的基础上，公司积极评估国内优秀的银粉供应厂商并与之展开合作，并逐渐加大了国产粉的占比，实现原材料成本的降低。同时，公司投资建设硝酸银项目可以极大程度地保障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。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2024年3月19日 |