

2023 年 1 月 11 日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：
参与单位名称及 人员姓名	华泰证券 王璐、黄健强、贡怡敏；盈利泰基金 李瑾文；珠海汇尚创投 陈蓉泉；卓海科技 敖琦
时间	2023 年 1 月 11 日 15:00-16:30
地点	广信材料三楼会议室；腾讯会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 张启斌；证券事务代表 周吕媛
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司董秘张启斌介绍公司及子公司的基本情况和产品情况，简要介绍行业发展情况、公司再融资项目进展等。</p> <p>二、公司董秘张启斌就以下问题和参与者进行了交流：</p> <p>问：公司光伏材料业务整体进展如何？</p> <p>答：公司深耕 PCB 光刻胶、平板显示光刻胶、集成电路光刻胶及配套材料等为主的光固化领域电子材料，不断强化研发能力，拓展新的应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决问题的能力。</p> <p>公司非常看好太阳能光伏行业的发展和其中新材料的发展机会，基于近年来在光伏领域材料的研发，成立了光伏材料事业部，配合下游电池组件厂重点开发光伏感光胶、光伏绝缘胶等多种光伏领域新应用材料。其中，公司光伏绝缘胶产品主要开发应用于 HPBC 等 IBC 电池技术中做绝缘保护作用；公司光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中做掩膜材料，电镀铜工艺通过替代银浆工艺彻底解决未来 HJT 等需要大量使用银浆的新电池技术推广卡脖子问题，可以大幅降低制造成本。</p> <p>公司前瞻性布局在光伏领域新工艺路线中的光伏绝缘胶、光伏感光胶等新材料，并根据下游用户需求定制开发及配合工艺快速迭代，在此领域拥有一定的先发优势及工艺积累优势。目前，公司应用在 HPBC 光伏电池组件的光伏绝缘胶产品已在光伏电池组件企业实现销售，将成为公司在光伏领域率先实现突破和增长的产品。</p> <p>问：关注到光伏组件头部企业隆基拟将西咸乐叶 15GW 项目变更为 29GW 生产 HPBC 电池，公司光伏材料产品是否有望因此受益？</p> <p>答：HPBC 电池作为背接触电池，正面无栅线，具有外观美观、转换效率高、弱光响应好、温度系数低、高可靠性等优势，可广泛用于屋顶、地面电站等多种场景应用，下游企业近期推出的量产产品效率已突破 25%，代表着以 HPBC 等为主的新技术太阳电池光电转换性能得到了进一步的提升。</p>

公司光伏材料事业部重点开发的光伏绝缘胶产品适用于 HPBC 等 IBC 电池，可满足电池组件中的绝缘保护需求，公司在此产品领域形成了技术积累和先发优势，下游 HPBC 电池扩产将直接带动公司光伏绝缘胶产品的快速增长，推动公司在光伏材料领域的拓展和整体盈利水平。

问：目前光伏绝缘胶产品市场的竞争格局是怎样的？

答：公司光伏绝缘胶产品是公司作为专业的新材料解决方案服务商，根据下游光伏组件企业新工艺上面的新材料需求配套开发，通过多次产品需求交流跟进、生产技术工艺改进和产品性能配套测试与验证等而研究开发出的光伏领域新应用材料，在此产品领域形成了技术积累和先发优势。

根据下游 HPBC 客户反馈，截至目前该客户光伏绝缘胶产品暂时没有第二供应商。公司光伏材料事业部一直对下游市场发展动态保持高度关注，并结合产业政策变化加强新产品、新技术、新工艺研发的推进力度，强化上下游合作，紧跟行业发展，研发部门将继续贯彻落实“销售一代、储备一代、研发一代”的产品研发三级梯队战略，持续提升公司的核心竞争力。

问：公司电镀铜用光伏感光胶目前的开发情况如何？

答：电镀铜技术作为异质结电池生产金属化环节替代方案之一，可实现成本的相对下降和转化效率的提升，其中包含了图形化工艺，即在掩膜上形成栅线图形的相对下降和转化效率的提升，其中包含了图形化工艺，即在掩膜上形成栅线图形的，便于后道工序实现铜栅线的选择性电镀，包括掩膜、曝光、显影、电镀增厚、镀锡、退胶、蚀刻等工序。电镀铜工艺通过替代银浆工艺彻底解决未来 HJT 等需要大量使用银浆的新电池技术推广卡脖子问题，可以大幅降低制造成本。

公司光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中做掩膜材料，研发进度正有序推进中，目前正在与多家相关企业对接、送样及测试过程中。

问：若下游快速推进 HPBC、HJT 等新技术光伏电池进展，公司有哪些应对措施？现有产能是否能够满足

答：公司围绕 PCB、平板显示、集成电路光刻胶及消费电子外观结构件、新能源汽车内外饰 UV 涂料等感光材料不断拓展产品应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决方案的能力。

公司现有感光材料产能 1.3 万吨/年，在建新增产能 5 万吨/年（其中包括配套原材料树脂 1.2 万吨/年）。公司华南生产基地已前瞻性地对产线机动性和未来发展空间作出预留，未来如果部分产品销量扩大，可以基于原有的基础设施设备通过技改等方式进行产线替换及扩产。

公司正在加紧建设龙南基地年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目建设，根据建设规划和目前建设进度，预计今年上半年可以有部分产品实现试生产的生产条件。

附件清单（如有）

日期

2023 年 1 月 11 日