

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：2023-004

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2022年度暨2023年第一季度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2023年5月18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 董事长、总经理助理 彭民先生 独立董事 唐建荣先生 保荐代表人 单磊先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、1.银价长期维持高位震荡的话，对公司影响如何？ 2.市场占有率和公司的毛利率是否有直接关联？ 3.管理层如何看待银包铜、钙钛矿等产业革新对银浆用量的影响</p> <p>答：（1）公司导电银浆产品的销售价格和主要原材料银粉的采购价格均以银点价格为基础定价，公司通常在接到销售订单的同时即结合销售订单、生产计划及备货情况下达银粉采购订单，所以导电银浆销售价格和</p>

银粉采购价格均随着银点的波动而同步波动,可以有效规避银点波动的风险。银价长期维持高位震荡,会导致公司产品销售单价基数较大,在产品单位毛利不变的情况下,毛利占收入的比率即毛利率会随着收入基数的波动而波动。(2) 导电银浆市场竞争的特点是性能与品质竞争优先,成本竞争其次。影响公司毛利率的因素较多,提高高毛利率产品的市场占有率和销售占比是提升公司产品毛利率的主要措施之一,未来公司将持续通过技术和研发创新、加快产品迭代、提高产品质量以及优化供应链、降低产品成本等措施来提升产品毛利率和盈利能力。(3) 行业内通过技术创新来优化银浆用量,公司作为光伏导电银浆供应链领先企业,高度关注和积极推动光伏行业降本提效,公司凭借研发与产品性能优势,会紧跟技术前沿相应做好各方面的技术储备。同时,银包铜、钙钛矿等产业革新将会对全球光伏装机量的快速增长与光伏新技术的快速应用起到正面推动作用,从而推动光伏导电浆料市场的持续增长,对公司长期发展将产生积极影响。

二、尊敬的史董,您好! 据统计, 2023年Topcon出货量同比增加三倍以上, 2024年还能继续大幅增加约三倍,这样的增幅银浆会不会成为瓶颈,公司在产能投放、现金流等方面能不能跟得上市场需求的快速增长?

答: 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。2023年第一季度,公司光伏

导电银浆销量290吨，同比增长135%，环比增长25%，其中TOPCon销量99吨，占比34%，销售占比快速提升。公司将提前做好产能扩张、资金储备等工作，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。

三、尊敬的史董，您好！铜电镀有无产品或技术储备？

答：在光伏领域，公司定位于金属化解决方案供应商。目前，铜电镀在行业内仍处于可行性评估阶段，公司暂无开发计划。公司会持续关注各类新型金属化工艺和技术，并进行审慎决策。

四、尊敬的史董，您好！钧达股份在2022年年报中提到：“公司对其他客户结算方式均为先付款后发货，经营性现金流较好。公司与上游供应商及下游客户的结算方式均以票据为主”。公司应收账款和经营净现金流改善方面有无相应对策？

答：公司对客户的应收账款账期处于行业合理水平，主要客户为光伏行业知名企业，资金实力较为雄厚，信用良好，且应收账款的账龄主要在一年以内，应收账款质量较高，期后回款情况良好。公司建立了严格的应收账款管理体系，将继续强化回款管理；同时，公司将继续优化客户结构，深度开发优质客户，对规模较小或资信不好的客户采取更为谨慎的信用政策或预收货款的方式，严控回款风险。公司将采取增加银行融资、股权融资、加强资金和回款管理、优化结算方式等多种措施改善现金流。

五、尊敬的史董，你好！光伏电池转换效率决定其产品价格，而银浆性能对电池转换效率至关重要，目前能生产Topcon银浆的国内企业仅两三家，请问公司Topcon银浆比友商同类产品溢价大概是多少？未来Topcon银浆性能提升空间大不大？

答：公司产品的销售定价通常是结合市场竞争关系、产品性能差异、客户规模、业务量、结算方式等因素与客户协商确定。整体而言，我们觉得TOPCon电池目前仍处于产业化发展的早期，相对于PERC电池而言，TOPCon金属化提效空间很大，过程中需要浆料厂与设备厂、网版厂通力合作，以客户为中心进行协同创新来实现。

六、请问公司什么时候分红？

答：根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《公司章程》等相关规定，鉴于公司2022年度归属于上市公司股东的净利润为负数，同时综合考虑公司目前业务发展情况以及未来发展规划，为充分保障公司经营稳定性，缓解公司未来内生产能增长和外延式发展可能出现的现金压力，从公司长远发展考虑，维护全体股东长远利益，公司董事会拟2022年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

七、董事长好，n型电池银浆，预计下半年占比是否能进一步提升？预计大概能占到多少？在top电池帝科是否是行业绝对的市占率领先？

答：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。2022年度公司应用于N型TOPCon电池的全套导电银浆产品销量71吨，销售占比10%；2023年1季度销

量99吨，销售占比34%。公司应用于N型TOPCon电池的全套导电银浆产品出货量大幅增加且销售占比持续提升，公司TOPCon导电银浆产品的技术、性能以及市场占有率都处于行业领先地位。公司将努力抓住市场机遇，持续加大产品研发投入，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。

八、您好，公司的n型电池银浆，下半年占总营收比例是否会进一步提高？下游对top电池是否是供不应求的状态？公司n型银浆产能是否是否爬坡和进一步释放？

答：受益于下游客户N型TOPCon电池产能的快速放量，公司N型TOPCon电池浆料出货将持续增长，销售占比也将继续提升。公司已提前部署N型TOPCon电池浆料的产能，随着下游客户TOPCon电池的投产，公司产能将逐步释放。

九、您好，请问6月解禁，是否对公司的股价造成冲击？这是投资者担心的问题。

答：限售股解禁会导致可流通股份数增大，股份解禁也不一定意味着要减持，解禁后的相关安排，涉及股东及公司将根据相关法规的要求，及时履行披露义务，烦请您留意公司后续公告。公司会密切关注股价变动情况，影响公司股价的因素较多，包括宏观经济环境、资本市场波动情况、公司业绩水平等，希望投资者充分关注公司可持续发展能力与长期投资价值；同时，公司将努力做好经营，提高公司的整体价值以回报广大投资者，感谢您的关注。

十、请问彭总助，公司异质结电池银浆目前每月出

货有几吨？性能与友商比优于还是暂时落后？

答：投资人您好，公司作为光伏金属化材料解决方案的领先企业，一直立足最新技术前沿，持续加大N型金属化浆料产品研发，目前公司应用于N型HJT电池的低温银浆及银包铜浆料已在多家行业头部企业完成了产品认证和批量验证，产品性能指标业内领先水平，处于持续供货交付阶段。公司销售量请以公司披露的定期报告为准。

十一、对于市场上的观点认为topcon只是过渡技术路线，异质结才是未来方向管理层怎么看？

答：公司作为光伏导电银浆供应链领先企业，高度关注和积极推动光伏行业降本提效，公司凭借研发与产品性能优势，会紧跟技术前沿相应做好各方面的技术储备。无论TOPCon电池浆料还是HJT电池浆料，公司都有相关产品储备并处于持续出货阶段。

十二、另一银浆上市公司披露4，5月的银浆出货比一季度大幅增加，请问我公司作为领先企业是否出货也大幅增加？

答：受益于光伏行业继续快速发展以及下游客户N型TOPCon电池产能快速放量，公司光伏电池浆料尤其是N型TOPCon电池浆料出货将持续增长。

十三、今年以来中环TCL、隆基和阿特斯等一线厂商都有开始各30GW左右的Topcon产线建设，公司与这些厂商的Topcon银浆有无合作及处于什么状态？

答：公司持续跟进相关一线企业新规划的TOPCon产能建设计划和未来的调试投产进度，并配合开展前期产品验证，力争相关产能投产时帝科作为主要供应商之

一参与客户合作。

十四、请问截止目前的股东人数是多少？

答：截至2023年3月31日，公司共有股东17509名。最新的股东人数情况，您可关注公司后续披露的公告，谢谢！

十五、您好，贵公司年报中提到，n型电池银浆持续放量。请问该型银浆今年来下游需求是否旺盛？产能是否处于爬坡阶段。预计23年市场需求是否能维持高景气？

答：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。2023年第一季度，随着下游客户产能的快速放量，公司应用于N型TOPCon电池的全套导电银浆产品销量99吨，销售占比达到34%。根据InfoLink的预测，TOPCon组件出货有望从2022年的6%市占比增加到2023年的29%，2024年N型市占比将有望超过60%。N型高效电池占比的快速提升将带动电池浆料需求的持续增加。

十六、请问现阶段TOPCon比PERC 银浆平均大约要多耗用多少比例？

答：目前TOPCon电池单瓦银浆耗量约为PERC电池银浆耗量的1.5倍。

十七、您好，银浆生产基地今年投产，是否降低公司成本有益？

答：公司导电银浆搬迁及扩能建设项目的顺利投产，将满足公司对厂房、设备等的升级需求并扩大公司

	<p>产能，有利于提高市场占有率及品牌影响力，也有利于提升规模效应。</p> <p>十八、公司薪酬在行内处于个什么层次？员工福利如何？</p> <p>答：公司严格遵照《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的规定，依法保障职工的合法权益。公司通过安排人才公寓、组建文娱活动、为员工提供体检、年节礼品、生日祝福等各种福利保障和多种人文关怀等，确保员工的个人权益和身心健康得到全面保障；公司实行有公司特色的价值分配机制和内在激励机制，坚持业绩导向与效率优先、兼顾公平的原则，引导员工努力提升绩效，同时公司薪酬向为公司持续创造价值的员工倾斜，对员工所创造的业绩予以合理的回报，充分调动员工积极性、提升员工满意度。此外，公司注重人才培养，不断完善培训体系，注重员工培训与职业规划，积极开展员工内外部培训，并按需求请专家进行授课培训，注重提升员工自身素质和综合能力，为员工的自我提升和发展提供更多机会，实现员工与企业共同成长。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年5月18日