

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <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8月28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2024年半年度公司经营情况</b></p> <p>受益于全球光伏市场需求的持续增长以及N型电池的快速产业化，报告期内，公司营业收入大幅增长。2024年上半年，公司实现营业收入758,667.25万元，较上年同期增长118.30%；归属于上市公司股东的净利润为23,291.92万元，较上年同期增长14.89%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润34,975.56万元，较上年同期增长154.22%。截至2024年6月30日，公司总资产规模达到834,629.27万元，同比增长23.02%；净资产为149,869.72万元，同比增长13.25%。</p> <p>2024年上半年，公司光伏导电银浆实现销售1,132.05吨，较上年同比增长76.09%；其中应用于N型 TOPCon 电池全套导电银浆产品实现销售988.03吨，占公司光伏导电银浆产品总销售量比例快速提升至87.28%，处于行业领导地位。</p>	

## 二、问答环节

### 1、结合当前光伏行业情况，请问公司未来如何保持市场份额？

答:目前公司在TOPCon银浆产品上处于市场领先地位，不管是产品开发端还是业务端，公司将持续发力来巩固行业领导地位，维持我们领先的市场份额，也会采取加强应收账款风险管控等措施提升业务的可持续性。另外，公司是一家技术研发驱动导向型企业，技术优势是公司保持市场地位和未来发展的重要保障。当前光伏行业环境下，公司依然加大研发投入，不断加速开发创新的方案与产品，与客户协同进行技术创新攻关。未来产业环境发生积极变化时，新技术新工艺大规模量产，以公司为代表的研发类企业有望再次取得先发优势。我们有信心通过巩固基本盘和技术路线的布局，以及技术上的持续创新，在未来保持或提升市场份额。

### 2、根据公司半年度的出货情况，公司2024年度出货量预期？

答：2024年上半年，公司光伏导电银浆实现销售1,132.05吨，同比增长76.09%；其中应用于N型TOPCon电池全套导电银浆产品实现销售988.03吨，占公司光伏导电银浆产品总销售量比例快速提升至87.28%，处于行业领导地位。根据公司半年度的出货情况，并结合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，目前预期2024年公司全年出货量为2000-2500吨。

### 3、各项新技术引入对未来银浆加工费的影响如何看待？

答：公司作为光伏导电银浆领先企业，对行业内的各项技术创新以及迭代路线均做了相关技术储备与应对方案。N型技术的不断迭代，使得银浆企业需要更高频次地根据下游技术迭代不断调整配方、优化产品，新的技术创新比如TOPCon银浆的激光增强烧结工艺技术增厚了浆料的加工费，以及未来可能

的新技术路线比如双面Poly、TBC、HJT等重大技术创新和结构迭代升级都是有助于提振加工费的。另外，公司致力于提效降本，持续为下游客户提供高品质、高性价比金属化解决方案，努力实现相同价格成本下给客户带来更低的金属化综合成本。

**4、公司在国产银粉使用比例？**

答：公司持续推进国产粉替代，目前进口银粉比例相较于之前有大幅下降，综合国产银粉使用占比约80%。

**5、公司上半年经营活动现金流大幅好转的原因？**

答：主要系本期公司销售回款良好，以及通过供应链公司采购部分银粉，这部分采购付款账期延长所致。

**6、公司上半年白银期货亏损是如何产生的？**

答：为减少银点价格波动风险，公司通常在接到销售订单当天即结合销售订单、生产计划及备货情况同时下达银粉采购订单，对销售订单与采购订单的白银差额部分进行白银期货对冲。白银期货对冲与公司日常经营需求紧密相关，具备明确的业务基础。2024年上半年，由于银点上涨，白银期货产生账面浮亏，但与现货抵消后的金额对本期实际损益影响较小。未来公司将继续专注主业，稳健经营。

**7、公司上半年白银租赁亏损是浮亏吗？**

答：为降低银粉采购成本和应对银粉价格波动风险，公司进行了白银租赁业务。白银租赁是一种银行融资品种，公司向银行支付白银租赁费，租赁到期后，可以新做一笔白银租赁去归还。账面按期末银点计提公允价值变动损益，是浮亏。

**8、公司在海外是否有布局计划？**

答：公司正在评估不同地区的产能布局可能性，并密切关注海外市场的需求变化和相关政策环境，以便做出谨慎的决策。

**9、公司为何开展售后回租？**

答：公司近两年业务规模快速增长，加上业务结算收付时

	间差的影响，对资金需求较大，售后回租是银行融资外的一种补充融资方式，拓宽公司融资渠道。
附件清单（如有）	详见附件
日期	2024年8月28日

附件：参与单位名称（排名不分先后）

序号	单位名称
1	郑州市鑫宇投资管理有限公司
2	中国国际金融股份有限公司
3	北京鸿道投资管理有限责任公司
4	浙商证券股份有限公司
5	国信证券股份有限公司江苏苏南分公司
6	华能贵诚信托有限公司
7	华金证券股份有限公司
8	上海川流私募基金管理有限公司
9	长城证券股份有限公司
10	西部证券股份有限公司
11	中信证券股份有限公司
12	太平洋证券股份有限公司
13	华安证券股份有限公司
14	天风证券股份有限公司
15	海通证券股份有限公司
16	尚融资本管理有限公司
17	德邦证券股份有限公司
18	中信建投证券股份有限公司
19	东吴证券股份有限公司
20	甬兴证券有限公司
21	优谷资本管理(深圳)有限公司
22	东方基金管理股份有限公司
23	西南证券股份有限公司
24	财通证券股份有限公司
25	紫金矿业投资(上海)有限公司
26	华福证券有限责任公司
27	上海君璞投资咨询有限公司
28	华创证券有限责任公司
29	长盛基金管理有限公司
30	北京中泽控股集团有限公司
31	山西证券股份有限公司
32	高盛(中国)证券有限责任公司
33	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
34	中泰证券股份有限公司
35	中银国际证券股份有限公司
36	长沙美丰资产管理有限公司
37	东海证券股份有限公司
38	Fountainbridge Advisor Limited
39	国信证券股份有限公司
40	广东正圆私募基金管理有限公司

41	民生证券股份有限公司
42	长江证券股份有限公司
43	广州市玄元投资管理有限公司
44	上海益和源资产管理有限公司
45	中航证券有限公司
46	东方财富证券股份有限公司
47	国投证券股份有限公司
48	中邮证券有限责任公司
49	国华兴益保险资产管理有限公司
50	上海正心谷投资管理有限公司
51	上海谦宇新材料有限公司
52	粤佛私募基金管理（武汉）有限公司
53	光大证券股份有限公司
54	江苏瑞华投资控股集团有限公司
55	诺安基金管理有限公司
56	方正证券股份有限公司
57	交银理财有限责任公司
58	上海南土资产管理有限公司
59	上海慧琛私募基金管理有限公司
60	前海富石资产管理(深圳)有限公司
61	东兴基金管理有限公司
62	交银国际证券有限公司
63	厦门象屿金象控股集团有限公司
64	北京首钢基金有限公司
65	珠海横琴富达海程投资有限公司
66	国联证券股份有限公司
67	上海景富投资管理有限公司
68	华润元大基金管理有限公司
69	中国民生银行股份有限公司
70	深圳市前海锐意资本管理有限公司
71	东北证券股份有限公司
72	果行育德管理咨询(上海)有限公司
73	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
74	上海兆天投资管理有限公司
75	上海嘉世私募基金管理有限公司
76	国泰君安证券股份有限公司
77	华夏基金管理有限公司
78	昆仑健康保险股份有限公司
79	长安国际信托股份有限公司
80	君义振华(北京)管理咨询有限公司
81	平安养老保险股份有限公司
82	平安银行股份有限公司
83	国海证券股份有限公司

84	广州睿融私募基金管理有限公司
85	北京成泉资本管理有限公司
86	上海天猊投资管理有限公司
87	上海榕湖投资管理有限公司
88	苏州高新私募基金管理有限公司
89	海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
90	上海茂典资产管理有限公司
91	上海宽远资产管理有限公司
92	上海贵源投资有限公司
93	上海谦心投资管理有限公司
94	上海混沌投资(集团)有限公司
95	瑞银证券有限责任公司
96	上海鑫垣私募基金管理有限公司