

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：2025-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</div>
参与单位名称	具体名单详见附件
时间	2025年2月27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	<div>一、简要介绍2024年度公司经营情况</div> <p>报告期内，公司营业收入大幅增长。2024年，公司实现营业收入153.51亿元，较上年增长59.85%；归属于上市公司股东的净利润为35,996.17万元，较上年下降6.66%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润43,910.39万元，较上年同期增长28.03%。截至2024年末，公司总资产规模达到78.32亿元，同比增长15.43%；净资产为16.74亿元，同比增长26.48%。</p> <p>2024年，公司光伏导电银浆实现销售2037.69吨，较上年增长18.91%；其中应用于N型 TOPCon 电池全套导电银浆产品实现销售1815.53吨，占公司光伏导电银浆产品总销售量比例为89.10%，处于行业领导地位。随着光伏行业N型TOPCon电池持续迭代升级、不断增强竞争力，以及N型TBC电池等电池新技术与低银金属化新技术的产业化发展，公司将持续加大产品</p>

	<p>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浆料行业的领先地位。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1. 公司在少银化、无银化技术储备或进展情况如何？</p> <p>答：光伏产业一直在寻求用少银/无银化浆料来降低金属化成本，公司积极布局系列低银金属化新技术以应对未来市场变化，进一步巩固公司在全球光伏市场的领先地位。除了不断提升低银含共烧产品技术外，从银到铜等贱金属演进中，公司有梯度化的系列产品方案设计：第一，公司N型HJT电池低温银包铜浆料产品持续大规模出货，持续开发更低银含量的高可靠性银包铜浆料，市场份额与产品性能处于行业领先水平；第二，结合行业周期现状，以“可靠、可量产、可负担”为目标，针对TOPCon、TBC等高温电池，公司系统性推出了高铜浆料设计，使用专门设计的超低银含高温共烧种子层浆料和独家设计的高铜浆料进行协同联用的方案设计，具有稳健的可靠性和良好的大规模供应能力，直接兼容TOPCon/TBC产线设备，可落地性强，预估在今年下半年有望推动大规模量产；第三，在纯铜浆料方面，公司以“更高可靠性、更好的可量产性、更友好的工艺条件”为目标，配合相关客户也取得了积极的进展，持续推进中。</p> <p>2. 未来高铜浆料推出，公司如何保持相关壁垒，维持优势？</p> <p>答：我们认为，未来随着高铜浆料的推出，相应公司产品建立的行业壁垒会更高。从技术上来说，因为高铜浆料技术方案本身包括了两种不同类型的浆料的联合使用，各自有技术壁垒的同时，其联合协同使用也有相应的壁垒。从种子层浆料玻璃粉的全新开发设计、银粉体系的重构和形貌调控，到贱金属粉体表面特殊处理和高铜浆料配方增强，以及种子层与高铜层界面适配等，其技术难度会是多维度的提升。从商业上来</p>
--	--

	<p>看，公司目前在含铜浆料的可靠性出货及市场化推广上处于行业领先地位，结合公司在现有TOPCon、TBC、HJT浆料领域领先的份额、技术地位以及客户结构积累优势，公司将持续积极与客户协同创新，优化市场落地节奏。</p> <p>3. 公司在高铜浆料上的进展？</p> <p>答：在高铜浆料上，公司已经与龙头客户进行了长期合作开发，已经针对TOPCon等高温电池推出了高铜浆料设计与应用方案，预估在今年下半年有望推动大规模量产，同时积极推动相关解决方案在TBC电池领域的应用。</p> <p>4. 公司报告期经营活动现金流大幅好转的原因？</p> <p>答：主要系本期公司聚焦合作优质龙头客户，加强应收账款管理，销售回款良好，以及通过供应链公司采购部分银粉延长采购付款账期，同时通过供应链公司代销部分银浆缩短应收账款账期所致。</p> <p>5. 公司对2025年出货量的预期？</p> <p>答：近期光伏行业相关政策较多，公司需要进一步评估政策影响、以及下游客户的开工率情况，暂时无法准确预计2025年全年出货量目标。公司今年主要目标是重点服务优质龙头客户，提升公司的市占率。</p> <p>6. 公司不同类型银浆的加工费情况？</p> <p>答：相较于2024年三季度，公司的TOPCon银浆加工费相对稳定，HJT和TBC电池的浆料加工费要高于TOPCon银浆。未来随着TBC/HJT等新电池技术产能的进一步增长，和高铜浆料及其他低银金属化技术创新与产业化发展，对于改善未来公司的盈利能力具有重要积极作用。</p> <p>7. 公司目前高铜浆料的原材料供应商有哪些？</p> <p>答：高铜浆料需要使用不同形状和不同尺寸的粉体进行复配，公司使用的粉体供应商结构目前较为多元，国内外都有。购入相关粉体后，公司会进行独特的表面处理和配方增强，这</p>
--	--

	也是相关浆料产品技术壁垒提升的一部分体现。
附件清单（如有）	详见附件
日期	2025年2月28日

附件：参与单位名称（排名不分先后）

序号	单位名称
1	财通证券股份有限公司
2	华西证券股份有限公司
3	江海证券有限公司
4	湖南源乘私募基金管理有限公司
5	兴业银行股份有限公司
6	长江证券股份有限公司
7	广东正圆私募基金管理有限公司
8	上海博笃投资管理有限公司
9	北京橡果资产管理有限公司
10	华福证券有限责任公司
11	东吴证券股份有限公司
12	上汽顾臻(上海)资产管理有限公司
13	华创证券有限责任公司
14	天风(上海)证券资产管理有限公司
15	广西赢舟管理咨询服务有限公司
16	上海申银万国证券研究所有限公司
17	上海混沌投资(集团)有限公司
18	上海嘉世私募基金管理有限公司
19	深圳中天汇富基金管理有限公司
20	南洋商业银行有限公司
21	上海九祥资产管理有限公司
22	共青城鼎睿资产管理有限公司
23	上海山楂树私募基金管理中心(有限合伙)
24	南京银行股份有限公司
25	中泰证券股份有限公司
26	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
27	国金证券股份有限公司
28	南京睿澜私募基金管理有限公司
29	上海驰东股权投资管理有限公司
30	江苏第五公理投资管理有限公司
31	平安养老保险股份有限公司
32	天津渤海国有资本研究院有限公司

33	上海益和源资产管理有限公司
34	宝盈基金管理有限公司
35	上海东方证券资产管理有限公司
36	建信基金管理有限责任公司
37	吴泽致远(北京)私募基金管理有限公司
38	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
39	工银安盛资产管理有限公司
40	国投证券资产管理有限公司
41	平安银行股份有限公司
42	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
43	东方证券股份有限公司
44	IGWT Investment 投资公司
45	上海君璞投资咨询有限公司
46	上海景富投资管理有限公司
47	易方达基金管理有限公司
48	大家资产管理有限责任公司
49	华金证券股份有限公司
50	招商基金管理有限公司
51	南方基金管理股份有限公司
52	德邦证券股份有限公司
53	明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司
54	国投创业投资管理有限公司
55	平安基金管理有限公司
56	中信保诚基金管理有限公司
57	国彤创丰私募基金管理有限公司
58	上海丰仓股权投资基金管理有限公司
59	汇添富基金管理股份有限公司
60	中国国际金融股份有限公司
61	上海名禹资产管理有限公司
62	浙江义乌市檀真投资管理合伙企业(有限合伙)
63	博时基金管理有限公司
64	国信证券股份有限公司
65	金鹭资本管理(广州)有限公司
66	民生证券股份有限公司
67	浙商证券股份有限公司

68	山西证券股份有限公司
69	上海天猗投资管理有限公司
70	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
71	银华基金管理股份有限公司
72	西南证券股份有限公司
73	广东东晟私募证券投资基金管理有限公司
74	上海度势投资有限公司
75	中加基金管理有限公司
76	玄卜投资(上海)有限公司
77	上海筌笠资产管理有限公司
78	光大证券股份有限公司
79	长江证券(上海)资产管理有限公司