

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：2026-002

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（电话会议）
参与单位名称	浙商证券、华源证券、天风证券、华龙证券、广发自营、青岛建信安盈、上善如是基金、国联民生证券、华西证券、青云投资、旺旺投资、汐泰投资、开源证券、勤辰资产、歌汝私募、玄元投资、趣时资产、凯鹿资产、南土资产、汇盛投资、AnatoleInvestment、晨曦投资、福泽源基金、五地投资、泾溪投资、亚太财险等35人
时间	2026年1月19日~1月20日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：史卫利先生 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 投资总监：章敬富先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、简要介绍2025年业绩预告情况</p> <p>2025年归属于上市公司股东的净利润预计亏损2亿元至3亿元（上年同期盈利3.6亿元）；扣除非经常性损益后的净利润预计盈利1.6亿元至2.4亿元（上年同期盈利4.39亿元），同比下降63.56%至45.34%。以上财务数据为初步测算结果，未经审计，与会计师事务所预沟通无重大分歧。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、公司存储业务相对同行的竞争壁垒是什么？</p>

答：公司存储业务具有技术、设备、市场优势，竞争优势明显。第一，核心团队贯穿“应用性开发设计一分选一封测”，具备强大的一体化方案设计能力，这种一体化优势是自身可以提高晶圆处理能力的核心逻辑；第二，相关技术的晶圆测试设备采用专用化设计，具备独特技术优势且不对外销售，有硬件壁垒；第三，公司与下游业内主流SOC芯片设计企业长期合作互相赋能协同拓展市场，提供高性价比产品。

2、公司存储业务产品有自己的品牌么？

答：公司存储业务主要面向B端，主要有晶凯、因梦两个品牌对外销售。

3、公司高铜浆料产品与原银浆产品价格和用量差异？

答：公司高铜浆料产品目前银含量在20%左右，单片浆料耗量要多于原纯银浆产品，但价格具备明显优势。受益于银价高企及TOPCon高功率组件差异化竞争需求，市场前景乐观。高铜浆料采用直接计价模式，凭借技术优势可以维持较高毛利水平。

4、公司在未来如何平衡光伏与存储两个业务方向？

答：公司一直是一家技术驱动型公司，过往致力于赋能新能源革命，现在也要把握新的历史机遇，赋能AI科技革命。现有高性能电子材料主要产品是光伏导电浆料，未来公司将继续发力电子浆料主业，从传统的光伏导电浆料、半导体封装材料延伸至太空光伏以及商业航天应用，拓展国内外市场，夯实市场领先地位。同时，上市公司管理层已经明确存储业务作为第二主业，持续加大投入，目标未来两三年发展成为国内领先的第三方DRAM存储模组企业。

5、存储行业周期是否会对公司相关业务盈利能力产生较大影响？

答：公司存储业务是行业内为数不多实现贯穿DRAM芯片应用性开发设计、晶圆测试分选、存储封装测试一体化布局且

规模量产的企业，在不同类型晶圆导入、成本品质控制以及客户需求反应方面具备明显竞争优势，且非重资产运营，存储行业周期性波动对相关业务的影响小于同行。未来三年基于市场需求以及公司存储业务核心竞争力，公司存储业务有望实现持续增长。

6、公司分别于2024年和2025年并购因梦控股及江苏晶凯，两家公司有什么分别？

答：存储业务板块是上市公司新近重点布局的业务板块，上市公司2024年9月收购因梦控股51%股权，根据业务发展情况在2025年10月公告收购江苏晶凯62.5%股权，实现了存储产业链闭环。因梦控股主要负责自有品牌DRAM存储芯片产品应用性开发设计、晶圆采购和产品销售，江苏晶凯主要负责存储芯片封装测试以及晶圆测试业务，主要客户为因梦控股。两次收购完成后，上市公司存储业务实现了贯穿“应用性开发设计——晶圆测试——封测”一体化产业链。

7、公司存储业务无晶圆生产能力是否面临供给短缺？

答：公司虽然无晶圆生产能力，但是公司凭借“应用性开发设计一分选一封测”一体化处理能力，晶圆采购更具多样性，有效保障生产需求。

8、公司白银期货业务规模是否与实际业务匹配？

答：公司不直接承担银粉价格大幅波动的风险。为进一步降低银点价格波动风险，公司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。2025年白银期货期末按照资产负债表日银点计提公允价值变动损失较大，是由于白银作为贵金属占原材料成本比例高且公司销售规模大，叠加银点上涨的影响，整体业务比例并不大，与实际业务情况相匹配。

9、公司存储业务是否在AI数据中心方面有应用或储备？

答：公司积极布局AI算力及端侧AI相关产品，在AI数据中

	心方面未来计划开拓服务器CXL内存池相关产品，暂未形成收入。
	详见附件
日期	2026年1月20日