证券代码：300776 证券简称：帝尔激光

**武汉帝尔激光科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-006

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 √分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 √其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 长江证券、景顺长城、银华基金、海通证券、光大证券、天风证券、华创证券、国盛证券、平安证券、宝鼎资本、广发资产、集元资产、万方资产等机构。 |
| **时间** | 2020年11月17日-2020年12月11日期间 |
| **地点** | 公司会议室、线上电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长：李志刚先生，董事、副总经理：段晓婷女士，财务总监、董事会秘书：刘志波先生，证券事务代表：严微女士。 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 一、介绍公司基本情况  武汉帝尔激光科技有限公司成立于2008年4月25日，主营业务为精密激光加工解决方案的设计及其配套设备的研发、生产和销售，主营产品为应用于光伏领域的精密激光加工设备。除武汉总部外，公司分别在无锡、以色列特拉维夫设立有全资子公司。  公司针对不同的电池工艺均有开展研发，继续加深P型PERC电池工艺的研发，包括PERC+工艺等，也对Topcon、HJT等N型电池工艺进行相应的技术研究，同时积极跟进市场降本增效动向，加强大尺寸电池工艺激光设备的研发，以及激光在电池片生产环节的其他应用，进一步拓展了公司技术储备。  公司目前的主要产品包括PERC激光消融设备、SE激光掺杂设备、MWT系列激光设备、全自动高速激光划片/裂片机、LID/R激光修复设备、激光扩硼设备以及应用于TOPCON电池的激光设备等。是行业内少数能够提供高效太阳能电池激光加工综合解决方案的企业。目前，在国内主要光伏电池厂商的PERC工艺产线，公司的激光消融和掺杂设备，被大量采用，并延续以前年度较高的市占率。2019年全球光伏组件出货量前十企业均与公司开展了合作。  二、2020年第三度年经营情况概述  2020年第三季度，公司实现营业收入26,526.96万元，比上年同期增长50.11%；归属于上市公司股东的净利润9,530.92万元，比上年同期增长23.41%。年初至报告期末累计实现营业收入71,181.19万元，比上年同期增长37.36%；归属于上市公司股东的净利润25,695.89万元，比上年同期增长14.08%。截至2020年9月30日，资产总额242,118.38万元，比年初增长9.56%；归属于母公司所有者权益168,129.91万元，比年初增长15.30%；经营活动产生的现金流量净额4,770.78万元，比上年同期增长21.04%。  三、投资者互动主要内容  1、请介绍一下，截至三季度末，公司研发费用的构成及主要研发项目有哪些？  答：截至三季度末，公司研发费用3,375.84万元，同比增长50.63%，研发费用构成主要以人工和材料为主，至于研发方向，一是公司继续加强PERC和PERC+技术的研发，包括对现有产品技术升级，PERC、SE、MWT、LIR等局部技术改进、产线升级、大尺寸工艺设备、激光转印技术的研发等；组件端加强激光裂片（划片）、叠瓦技术的研发等；二是对Topcon、HJT 等N型电池工艺进行相应的技术研发，保持公司在不同电池工艺路线上激光技术的领先优势；三是向消费电子、集成电路等行业发展，进一步拓展公司技术储备。  2、请问今年公司员工扩充情况？  答：公司2019年底在职员工440人，今年公司在职员工人数较去年年底有所提升，人员增加主要以研发人员为主。  3、请问公司现在在手订单情况如何？  答：在手订单分两块，一是已经交付还未验收的设备订单，二是已签订合同还未交付的订单，2020年三季度以来，特别是8月份上海光伏展后，市场明显升温，市场有约70-100GW的扩产计划，公司也陆续取得部分重要客户订单，整体在手订单从也从之前的下降转为上升。  4、请问公司产品市场占有率如何？  答：截至2018年底，主要光伏电池厂商的PERC工艺产能中约77%采用了公司的设备，SE工艺产能中约86%采用了公司的设备，占比较高。目前，在国内主要光伏电池厂商的PERC工艺产线，公司的PERC激光消融设备和SE激光掺杂设备，今年依然被大量采用，延续了以前年度较高的市占率，今年我们自己统计的数据是略有上升。  5、能具体介绍下公司新技术研发方向及研发项目？  答：研发方面，一是公司继续加强PERC和PERC+技术的研发，包括对现有产品技术升级，PERC、SE、MWT、LIR等局部技术改进、产线升级、大尺寸工艺设备、激光转印技术的研发等；组件端加强激光裂片（划片）、叠瓦技术的研发等，其中2019年底公司于行业内最早交付应用于210大尺寸的激光设备并取得量产订单，激光转印技术目前主要是应用于细栅的转印，通过降低现宽比，可以增加受光面积，提升转换效率。未来如果是多主栅/无主栅技术，优势会更高。同时，可以降低银浆使用量。目前已经有样机在客户PERC工艺现场做实验了，如果PERC线能得到验证，理论上，Topcon和HJT工艺对银浆消耗量更大，对节约银浆的诉求更大，更需要这些技术，另外，该设备的商业价值主要看客户效率的提升和银浆的节约，我们希望能在明年能取得小批量订单，二是对Topcon、HJT 等N型电池工艺进行相应的技术研发，保持公司在不同电池工艺路线上激光技术的领先优势，同时在组件端，叠瓦设备在今年确认了部分收入，无损划片设备也向客户交付了试验机；三是向消费电子、集成电路等行业发展，进一步拓展公司技术储备。  6、目前，国内有几家企业HJT产线已经处于招标阶段，请问公司怎么看待HJT工艺路线，公司是否有设备应用在此工艺上？  答：公司在HJT工艺上也有相关技术在研发，包括激光修复技术、激光无损切割工艺等，公司与业内头部客户保持了密切合作，希望推进新技术的导入。我们关注到，国内有几家企业HJT产线招标的相关信息，我们理解也是以研发试验线为主，同时，国外方面，公司应用于HJT高效电池的激光LIR设备已经获得欧洲某客户的认可，并于2020年11月底获得量产设备订单，总金额1000多万元，单台设备价格不低于300万元，对应产能为300MW。但我们认为，未来1-2年，市场依然是以PERC及PERC+工艺为主。除了HJT电池外，2019年公司在IBC电池上也有取得小批量订单。  7、我们看到，公司三季度毛利率与半年度相比，略有下降，请问公司未来公司毛利率会呈现何种趋势？  答：2020年第三季度，公司整体毛利率为47.2%，与半年度相比略有下降，但仍然保持在行业较高水平，这也是公司激光技术优势的体现。毛利率调整的主要原因是公司主要产品PERC激光相关技术自2016年推出以来，已渐趋成为各光伏厂商PERC产线的标准配套产品。PERC市场成熟度以及客户大量订单的影响下，为建立更加良好的客户关系，公司适当调整了设备销售价格。2020年大尺寸电池市场需求旺盛，目前从公司新增订单的情况来看，公司应用于18X、210的设备价值会有提升。同时，公司在不断迭代新的技术，以保持较高的技术价值。随着新产品、新工艺的推出，以及未来单GW的激光技术价值量提升，激光设备占比的增加，都有可能会增加公司产品价值量。  8、请问如何看待公司预收账款的减少？  答：2020年公司实行新会计准则，公司原有的预收账款根据新会计准则要求重分类至合同负债项下，公司预收款项减少一方面与客户预付款比例放宽有关，另一方面为建立更加良好的客户关系，公司适当调整了预收款比例。  9、公司主要原材料激光器以进口为主，今年以来，激光器的关税税率逐步下调，请问，关税税率下调，对公司成本及毛利率有何影响？  答：公司生产用的激光器主要来自于欧洲、北美、亚洲等多地，中美贸易摩擦以来，海关就原产于美国的激光器关税税率，经过多次加征，后又逐步调减，最近又调整到1%，与其他地区进口税率相当，关税的下降，可以降低设备的生产成本，但由于公司激光器的来源地多样，降低的部分，占整个成本的比重比较小，对毛利率的影响就更小了。另外，公司与国内激光器供应商一直保持有紧密的合作，公司也在考虑在部分设备导入国产激光器，从前期公司对国产激光器的测试和试用来看，国产激光器和进口激光器在性能稳定性等方面都有提升空间，我们也相信国产激光器未来也能适应光伏行业高效率高性能的需求。  接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。 |
| **附件清单（如有）** | 无。 |
| **日期** | 2020年12月14日 |