

证券代码：002079

证券简称：苏州固锔

苏州固锔电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-12-15

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>（电话会议）</u>
参与单位名称	中金公司、融信盈通资管、Greencourt、北京凯读投资管理有限公司、Point72、六禾投资、创富、迎水投资、JK Capital Management Ltd.、天诚控股、深圳市鼎泰资本投资有限公司、龙马资本、GAAM HK、Cathay Site、江西彼得明奇资产管理有限公司、凯昇投资、East Capital、淡水泉、华泰柏瑞基金、澄怀投资、通用投资、博时基金、喜世润投资、EFG Asset Management Power Corporation of Canada、远大投资、信诚基金管理有限公司、复星保德信人寿保险、Invesco、深圳市前海恒邦兆丰资产管理有限公司、上海进洋资产管理有限公司、瑞华控股、高毅资产、天谋投资、建信信托、Pinpoint、光大信托-自营、红土创新基金、颐和久富投资管理有限公司、Value Partners Limited、领骥资本、承势资本、FountainCap Research & Investment、Knight investment、长城财富保险资产管理股份有限公司、溪牛投资管理（北京）有限公司、观富（北京）资产管理有限公司-观富丰悦证券投资基金、上海人寿保险股份有限公司、嘉石大岩、德邦证券自营、国泰君安自营部、深圳幸福时光私募证券投资基金管理有限公司、世诚投资、China Structural Reform Fund Corporation Limited、财通证

	券固定收益部、胜资产管理有限公司、yuanhao capital、长盛基金管理有限公司、Value Partners、兴业银行股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、中海基金、Haitong International、Prime Capital Management、新华资管、中欧基金管理有限公司、吉富创投、广银理财、东海自营、西藏隆源投资有限公司-WM、HD Capital、北京景明致远企业管理有限公司、重庆信托南方业务部、中泰自营、谢诺辰阳、德邦资管、昌都市凯丰投资管理有限公司-昌都资管 2 号私募基金、云能资本、悟空投资、深圳睿泉毅信投资管理有限公司、邮储银行、Zenas Capital、华宝-塔晶-狮王一号、财信证券、前海万朋、鹤禧投资、瀚伦投资、Pinebridge、恒泰自营、宜信投资
时间	2021 年 12 月 15 日 13:30-14:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	苏州固锝电子股份有限公司董事会秘书 杨朔 苏州晶银新材料科技有限公司副总经理 周丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次电话会议的主要内容是对苏州固锝电子股份有限公司前三季度业绩情况以及相关技术和行业情况，会议以与投资者问答互动的方式进行，主要内容如下：</p> <p>1、公司在 TOPCON 和 HIT 银浆发展进度和未来规划？TOPCON 和 HIT 银浆的技术难度？</p> <p>TOPCON 和 HIT 银浆与传统 PERC 银浆不同，都是使用在 N 型电池上。其主要的技术难度在于 TOPCON 正面银浆属于银铝浆；HIT 银浆属于低温导电的银浆，其在配方体系上与原有的 PERC 和 TOPCON 都有较大的差别，公司在三年前开始研发 HIT 银浆，在去年下半年实现量产，2020 年销售量约 1.61 吨。2021 年上半年销售 1.7 吨，第三季度，销售量为 2.01 吨。从市场整体而言，不仅纯银 HIT 浆料，银包铜 HIT 浆料技术也受到市场关注，苏州</p>

晶银在银包铜产品上已经有技术储备，并在客户端进行了相关样品测试，银包铜技术后续的发展将视下游客户的接受度而定。

2、银浆加工费水平如何？未来银粉供应是否会出现紧缺？

目前主流PERC银浆的加工费在600-800元每公斤。未来随着光伏电池由P型走向N型，光伏电池的用银量会增加。目前，银粉供应还没有出现缺口，但不排除未来随着装机容量的迅速扩大可能会出现银粉供应紧张的问题。但与此同时，光伏银浆特别是低温领域也会出现相关贱金属（如银包铜）替代方案。

3、国产银粉和进口银粉的区别？

公司自2011年设立以来，一直坚持走国产银粉的道路，近两年，我们也看到，国产银粉在性能上取得了较大进步，在某些单项性能上已经不比进口银粉差。但是，国产银粉在品质的一致性和稳定性上和进口银粉有一定的差距。公司通过配方的调整来弥补差距，满足客户对浆料的需要。

4、1GW需要多少银浆？

不同的技术路线对银浆的需求不同，以目前主流PERC电池为例，1GW大概需要12-14吨银浆。

5、银粉的生产方法主要是物理法还是化学法？

目前市场上大部分银粉的生产方法是化学法，少部分是物理法。

6、TOPCON浆料对公司有哪些新的技术要求以及我们产品技术情况？

TOPCON浆料分正面和背面，背面银浆与目前的PERC正银类似，正面银浆属于银铝浆。由于TOPCON银浆属于高温银浆，所以公司并没有做特别的区分。目前，公司TOPCON银浆已有少量出货。

7、银浆加工毛利率未来的趋势？

目前，PERC的毛利率目前已经是正常加工费水平，未来继

	<p>续下降的空间不大。TOPCON的毛利率可能有部分下降空间，低温HIT银浆由于目前加工费较高，未来随着大规模量产，其加工费会有较大的下降空间。</p> <p>8、公司对明年TOPCON和HIT两种技术路线的展望？</p> <p>TOPCON和HIT两种技术各有各的优势，TOPCON技术可以使用现有的PERC设备，HIT技术有工序少，良率高，薄片化等优势，对新进入者有一定的吸引力。从目前已经发布的规划看，明年TOPCON可能有10-20GW，HIT可能有5-10GW，估计明年上半年局势会更加明朗，届时规划的产能将陆续释放，技术的接受度也会比较明确。</p> <p>9、公司怎么看IBC技术？</p> <p>IBC技术是光伏电池技术之一，不使用银浆，但使用浆料，公司也在关注这种技术，并和相关公司进行沟通。</p> <p>10、PERC、TOPCON技术每片电池的银浆使用量是多少？</p> <p>以尺寸为166的片子为例，PERC电池每片用量大约60-70mg，TOPCON每片用量大约150mg。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021-12-15