

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：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称	中信建投证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、鑫元基金管理有限公司、方证券股份有限公司、平安银行股份有限公司、南京睿澜私募基金管理有限公司、贝莱德基金管理有限公司、申万宏源证券、国联证券股份有限公司、国金基金管理有限公司、招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、建信基金管理有限责任公司、上海证券有限责任公司、朱雀基金管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、南方基金管理股份有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、摩根士丹利亚洲有限公司、民生加银基金管理有限公司、天风证券股份有限公司、摩根资产管理(亚太)有限公司、东吴基金管理有限公司、武汉美阳投资管理有限公司、财通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、海南棕榈湾投资有限公司、华源证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海九祥资产管理有限公司、东兴基金管理有限公司、渤海国际信托股份有限公司、深圳红方私募证券投资基金管理有限公司 IGWT Investment 投资公司、深凯基证券亚洲有限公司、瀚川投资管理(珠海)有限公司、德邦证券股份有限公司、西南证券股份有限公司等 135 家机构及相关人员。

时间	2024年10月30日10:00-11:30 - 2024年10月31日10:00-11:30
地点	线上电话会议、公司会议室。
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理段晓婷女士 财务负责人、董事会秘书刘志波先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>武汉帝尔激光科技股份有限公司（以下简称“公司”）在微纳级激光精密加工领域深耕多年，是国内首次将激光技术导入光伏太阳能电池路线的国家高新技术企业，公司深耕光伏，通过技术的开发来提升电池的转换效率，降低发电成本，同时也会拓展到半导体、面板显示和消费电子领域。</p> <p>2024年前三季度，公司经营方面和业务方面，取得了以下进展：</p> <p>一、经营方面</p> <p>2024年前三季度完成营业收入144,020.32万元，同比增长25.05%，实现净利润38,345.48万元，同比增长12.95%，前三季度经营活动产生的现金流量净额-8,455.45万元，同比下降115.72%。2024年半年度经营活动产生的现金流量净额-10,598.59万元，第三季度较上半年情况略有改善。</p> <p>2024年前三季度毛利率48.29%，同比下降0.49%，研发费用21,065.60万元，同比增长30.44%，占营业收入的比重为14.63%，净利润率为26.63%，与2023年同期29.48%相比有所下降，主要为本期计提信用减值所致。</p> <p>截至2024年9月30日，公司存货181,977.91万元，较年初的191,758.42万元，减少了5.10%；公司合同负债170,733.04万元，较年初的195,964.18万元，下降了12.88%。</p> <p>截至2024年9月30日，公司资产负债率为48.11%，较上年末的55.28%下降了7.17个百分点，主要为合同负债和应付账款减少所致。整体而言，公司的长期偿债能力是非常稳健的，同时，2024年前三季度</p>

公司的流动比率和速动比率分别为2.60和1.75，体现了公司较强的短期偿债能力。

二、业务方面

2024年以来，公司多项新技术实现突破，在TOPCon、XBC等激光技术上，均有全新激光技术覆盖及订单实现。公司应用于TOPCon的激光诱导烧结(LIF)设备实现300GW量产订单；应用于背接触电池(BC)的全新激光微蚀刻设备技术领先，并持续取得头部公司量产订单。公司在2024年10月8日公告了日常经营重大合同，订单金额合计为122,862.83万元(不含税)，占公司2023年度经审计主营业务收入的76.36%，该合同的签订进一步扩展了公司的产品线，是继公司上半年TOPCon工艺LIF设备外，在XBC激光新工艺上取得的重大进展，也给光伏行业带来新的量产技术。组件方面，公司正在研发的激光新焊接工艺，可以简化生产工艺，减少电池片的损伤，提高焊接质量。TGV激光微孔设备方面，2024年上半年公司已经完成面板级玻璃基板通孔设备的出货，实现了晶圆级和面板级TGV封装激光技术的全面覆盖。

三、投资者互动主要内容

1、BC 激光价值量提升，是否会有其他竞争者加入？公司 BC 激光技术的护城河？

答：从竞争对手来说，从 PERC 到 TOPCon 从来不乏竞争者，公司也了解到有其他家布局 BC 激光设备，从头部公司量产订单来看，公司取得了全部份额，领先优势明显。公司从 2019 年开始配合客户做 BC 工艺尝试，2022 年、2023 年、2024 年先后取得头部客户量产订单，激光是取代半导体光刻的关键工艺，工艺复杂，精度要求极高，是需要时间去获得研发和技术的积累，同时，公司还做了很多专利布局。每家客户对 BC 有自己独特的工艺方案，公司与客户保持深度合作，这些都构成了公司 BC 技术的护城河。

2、2024 年 10 月 8 日重大合同的订单的具体执行周期是多久？

答：该订单从今年四季度开始交付，客户要求在今年一季度达到量产水平，并完成交付。从设备交付到验收确认收入需要一定的周期，

有望在明年四季度开始陆续确认收入。

3、TOPCon 可否改造为 BC。

答：TOPCon 升级 BC，要看客户是否有工艺能力，看现有的产能是否能去升级，厂房的布局是否预留空间。

4、对于 TOPCon+技术，如何展望？

答：在 TOPCon+技术方面，公司研发的激光选择性减薄工艺（poly finger），结合其他材料调整和激光叠加，可实现 0.15%以上的效率提升。

5、公司组件焊接技术主要有哪些优势？

答：公司组件激光焊接技术简化了整个组件焊接流程，并通过整版焊接技术提升了焊点质量与性能。此外，该技术具有高兼容性，能与电镀、MBB、0BB 等工艺兼容，并采用局部加热方式代替传统红外加热，适合未来光伏薄片工艺需求。

6、公司在非光伏领域拓展情况。

答：目前主要聚焦光伏和半导体领域，其中光伏已从电池端扩展至组件端，并希望借助激光工艺实现更多突破。半导体方面，将借助新的激光工艺实现封装上的更多突破，公司布局的 TGV（激光玻璃通孔技术），今年上半年，公司已经完成面板级玻璃基板通孔设备的出货，实现了晶圆级和面板级 TGV 封装激光技术的全面覆盖。

7、今年 3 季报合同负债相对半年报下降的原因？ 减值计提情况。

答：公司今年上半年主要订单以激光诱导烧结（LIF）为主，进入下半年，LIF 较少，今年 10 月 8 日公告的日常经营重大合同，在 3 季度末暂未取得预付款，随着前期订单的确认收入，3 季度合同负债有所下降。

公司对客户做了减值测试，有几家非头部客户之前计提减值比例为 50%，公司在 3 季度进一步提高减值计提比例，公司单项提减值的客户不多。除单项计提外，根据会计准则，也会按照账龄组合计提减值。存货方面，公司整体设备毛利率稳定，存货少量计提了减值准备。

8、公司今年三季报公允价值、其他收益变化原因。

	<p>答：公司今年三季报公允价值变化，主要是因为全资子公司对外的投资，被投资企业的自身估值的变化带来的变化。其他收益的变化，主要是收到政府补贴的变化所致。</p> <p>9、光伏出海的趋势，公司是否有海外客户和订单？海外订单的价值量。</p> <p>答：海外扩产以 PERC 电池和 TOPCon 电池为主，主要包括美洲、欧洲和亚洲的相关客户，公司主要提供激光相关设备和技术，海外订单毛利率会高于国内。</p> <p>公司交流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。</p>
附件清单 (如有)	无。
日期	2024 年 10 月 31 日