证券代码：301697　　证券简称：贝特利

苏州市贝特利高分子材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华创证券　顾真；中金公司　张琮翎；华福证券　魏征宇；巨创基金　刘强；君子兰资本　熊晓峰；　国泰海通　罗青 以上排名不分先后
时间	2026 年 11 月 04 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长特别助理 刘洪志 证券事务专员 潘虹
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司基本情况介绍** 公司管理层介绍了公司的发展历程、产品和技术成果等基本情况。 **二、交流的主要问题及答复** **1、公司如何看待光伏行业景气度及公司光伏业务明年展望？** 答：公司认为光伏行业目前仍处于产能出清阶段，行业拐点时间存在较大不确定性，仍需观察产能出清、政策环境及海

	外贸易环境等变化情况。在此背景下，叠加银价大幅波动，公司光伏银粉业务以风险控制为主，不采取激进的策略抢占规模；针对光伏银铜浆料、空气氛纯铜浆料业务，公司将积极配合下游客户推进少银化、去银化等技术路线的应用。 **2、公司铜粉、铜浆产品的进展如何？** 答：公司铜粉产线已陆续进入试生产阶段，可为铜浆产品提供粉体保障。公司空气氛铜浆产品已在国内多个光伏电池客户端完成全套电池片可靠性验证，目前进展符合预期。公司认为，少银化、去银化是光伏金属化环节的重要技术趋势之一，未来公司将围绕该方向持续投入。新技术、新产品从验证到规模化应用存在较长周期，且需经过客户现场长期可靠性验证，存在不确定性。 **3、公司明年及未来的重点战略方向有哪些？** 答：公司明年及未来重点工作方向，主要包括以下几个方面：一是重点推进贱金属浆料（银铜浆料、空气氛纯铜浆料）在光伏领域的应用；二是加快推进导热凝胶、导热硅脂等导热散热材料在光模块、数据中心、汽车电子、消费电子等场景的应用；三是着力提升钽/铝电容浆料、LTCC 浆料、陶瓷/玻璃基板高温烧结银浆、导电碳浆等其他电子浆料的市场份额；四是积极推进阻燃硅橡胶在新能源母排、电线电缆等领域的应用；五是继续维持特种硅油、特种硅树脂、特种硅氧烷等特种化学品的持续高增长。 **4、公司导热散热材料目前进展如何？** 答：公司导热散热材料主要包括导热凝胶、导热硅脂等产品，目前处于客户送样验证阶段，尚未形成规模销售，主要面向国内客户。 **5、公司特种化学品业务的增长潜力如何？** 答：公司特种化学品以有机硅上游原材料为主（如特种硅

	油、特种硅树脂、特种硅氧烷、催化剂等），该部分产品已向国际大型化工企业及国内同行业企业供应，是公司技术实力的重要体现，该业务板块过去几年保持了良好的增长态势，预计未来仍有较大的增长空间。 **6、公司在人形机器人电子皮肤方向是否有布局？** 答：电子皮肤是机器人类人触觉的核心，由柔性基材、活性功能层、电极和介电层构成。公司的电子浆料、硅橡胶和肤感涂料在人形机器人电子皮肤领域均有良好的应用前景，目前公司已与部分电子皮肤领域的企业开展业务接触与交流。 **7、公司对外投资并购的思路是什么？** 答：公司会积极关注投资并购机会，坚持风险把控、审慎投资原则，投资并购将围绕新材料主业开展，重点关注新材料国产化替代方向的标的。 **8、公司资产减值损失的主要构成是什么？** 答：公司资产减值损失主要来源于白银等原材料的存货跌价准备计提，公司通过白银租赁业务在一定程度上对冲相关影响；此外包括个别客户因自身经营及回款原因形成的坏账损失。 **9、公司如何看待自身定位与长期成长逻辑？** 答：公司坚持稳健务实的经营风格，持续深耕新材料主业，将依托上市公司平台，积极聚集高端人才，整合各方资源，不断提升公司创新能力，把现有产品做深做透。公司产品包括金属粉体、电子浆料、特种化学品和功能硅胶等，产品下游应用覆盖光伏、新能源、消费电子、电子封装、医疗等多个领域，公司具备长期持续的增长潜力。
附件清单（如有）	无

日期	2026 年 11 月 04 日
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。