

证券代码：300398

证券简称：飞凯材料

上海飞凯光电材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安涂倩娴、周立川、陈尚娇、黄嘉仪、蒋文超；成音投资王兴兴、马芳；中信证券蒋霖磊；长盛基金顾文天；大笋资管李泰；乾银投资周家烈；财通证券郑子宏；交银联康人寿保险王耀永；永赢基金慎胜杰；光大保德信基金华叶舒；中银国际证券杨邵辉、曹擎；广发化工郭冬坤；太平基金苏明；华安化工；个人投资者葛静华、明春华
时间	2021年3月24日 10:00—11:35
地点	上海飞凯光电材料股份有限公司
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理苏斌先生；财务总监李晓晟先生；董事会秘书曹松先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司所处行业中的屏幕显示材料、半导体材料及紫外固化材料等材料领域经过多年的稳步发展，目前已进入产业化、规模化、集团化的发展阶段，行业集中度较高。但随着下游市场需求的不断扩大、行业自身的持续技术进步，公司涉足的产业正面临着良好的行业发展机遇，现有市场参与者扩大产能及新投资者的进入，将可能使市场竞争加剧。请问公司将如何把握行业发展规律？以何种方式保证盈利能力？</p> <p>答：您好，公司致力于为下游企业提供优质材料并努力实现国产替代，公司从生产传统产品紫外固化光纤光缆涂覆材料至现</p>

今生产屏幕显示材料、半导体材料，公司整体的经营规划是在材料方面不断突破迈进。从公司长远发展来看，比较现实的问题是可能会有相对常青的公司，但却没有相对长期永久的产品，因为产品是一直在变化发展的，这就需要公司实时根据市场情况变化而做出应对措施。未来公司如果想要保持常青，掌握行业发展规律并保证盈利水平，首先，需要公司高度重视产品研发的投入以及自身研发综合实力的提高，保持研发投入力度的持续性，积极做好新产品的研发和技术储备工作，进一步提高公司的产品技术创新水平，2020 年公司研发费用投入约 1.36 亿元，较去年同期增长 12.13%，占 2020 年度营业收入的 7.32%。其次，公司也坚持“内外兼修”，“内”指对公司内部研发技术人才的培养，“外”指通过投资并购、合资合作、外部技术的引进等方式，加深与同行业技术人员的沟通交流，整体提升公司研发技术人员的综合实力。最后，从长期发展来看，公司致力于向新产品、新业务领域发展迈进，积极围绕下游现有产品已形成的规模销售，与客户开展其他材料产品方面的积极合作，感谢您的提问。

2、光刻胶开发难度很大，请问飞凯在实现光刻胶突破上是怎么做的？其次，公司目前光刻胶研发核心人员的背景是怎样的？再者公司 i/g 线光刻胶，甚至以后更高端的 KrF 光刻胶，主要针对的客户是哪些？

答：您好，光刻胶的成分主要是感光剂、树脂、光引发剂外加一些助剂，飞凯最先研发用于 PCB 行业的湿膜光刻胶，通过技术积累将光刻胶产品拓展到 LCD 行业光刻胶，同时，公司也在研发半导体光刻胶。公司研发团队由易到难，步步积累，通过在前期较为简单的光刻胶研发中不断积累经验，逐步突破光刻胶研发难度，走向更高端光刻胶研发道路。公司通过引进有多年研发经验的行业专家专门做光刻胶开发工作，他们在研发过

程中起着领导作用,公司内部研发团队通过与外部人员的学习、讨论,不断吸收消化新的技术和理论,甚至创新出自己的技术,使得公司内部研发人员的水平得到很大提高,加强了核心竞争力。公司的 i-Line 光刻胶、Barc 光刻胶,目前处于客户验证阶段,现阶段公司首要任务是将自己的产品做好、做稳,这样才能更好的与国内外知名企业合作,感谢您的提问。

3、目前原料涨价,公司面对的下游客户如京东方这些大的厂商,都有很强的话语权,请问原料涨价能不能传递下去?另外若后期市场需求增加,公司半导体材料以及液晶显示材料有没有可能提价?公司现在是项目制,但是采用项目制会带来公司管理成本的提升,包括激励、权利的下放。希望公司能在这方面展开介绍。

答:2020年化工原材料价格有所增加,对公司产生了一定影响,总体来说,原材料价格上涨对公司影响较小。因为尽管有些化工原材料涨价很大,但实际它占公司研发配方比例很低,所以对公司的影响可控,另一方面,化工原材料涨价虽然会对公司产品单位毛利率产生影响,但是公司可以通过提高销售量来弥补毛利率下降带来的毛利下降。同时,公司也在管理层面不断进行改善,期望通过提高管理效率来缓解公司面临的外部压力。目前公司正积极推动事业部制改革,公司于2020年根据产品分类设立显示材料事业部、半导体材料事业部及紫外固化材料事业部三大事业部,每个事业部具体负责相关项目应用领域中产品的发展,包括新产品的拓展和存量产品的维护。对于公司其他不在上述三个项目领域里产品的开拓,公司会保留原先的直线条管理策略。综上,公司采取新老并存的管理模式,当公司面临较多的产品线时,可以兼顾到每个行业和每条产品线,让每条产品线保持活力,从而带动公司整体发展。管理公司实际是“管人”,管理层需要在责任、权利、利益三方面建立清晰的

	制度，明确每个职位需要承担的责任，能给予的绩效利益以及权利。公司会将不同的个体与上市公司整体进行平衡、结合，发挥出每个个体最大的优势。当然任何一个管理模式都是有弊端的，所以公司管理层会争取最大限度的发挥它的优势，感谢您的提问。
附件清单(如有)	无
日期	2021年3月24日