

证券代码：300398

证券简称：飞凯材料

## 上海飞凯材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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 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	海富通基金：赵莹洲                      天风证券：李由、乔敏 国金证券资管：崔婧、林恋              兴全基金：翟秀华 东证融汇资管：王笑宇                  睿郡资产：丁晨霞 中泰证券资管：林圣
时间	2021年8月20日 10:00——11:30
地点	上海飞凯材料科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理：苏斌 董事会秘书：曹松 证券事务代表：刘艳红 证券事务专员：刘保花
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、公司 2021 年半年度经营情况介绍</b>  公司 2021 年上半年实现营业收入 120,254.99 万元，较上年同期增长 45.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 16,805.13 万元，较上年同期增长 52.25%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 15,024.50 万元，较上年同期增长 91.88%。  公司营业收入主要来自于三大产品，分别为屏幕显示材料、半导体材料及紫外固化材料。屏幕显示材料本报告期实现营业收入 60,701.95 万元，同比增长 56.77%，主要受益于国产化率持续提升和国内面板产能持续增加，以及公司新产品面板用光

刻胶业务的大幅增长；半导体材料本报告期实现营业收入 25,570.47 万元，同比增长 37.13%，主要因为下游需求增加所致；紫外固化材料本报告实现营业收入 24,013.81 万元，同比增长 32.63%，主要受益于下游需求增长，以及塑胶表面处理型功能材料业务拓展的影响，本报告期紫外固化材料中用于汽车内饰件等领域的表面处理材料营业收入亦快速增长，该系列产品主要应用于汽车装饰，在手感、耐磨、耐滑等方面起到了一定的作用；另外，公司独立于前述三大产品之外的有机合成医药中间体产品本报告期实现营业收入 9,908.13 万元，同比增长 42.97%，主要因为市场需求旺盛。综上，公司 2021 年半年度各板块产品销售业绩相较于上年同期均取得了不错的增长，使公司本报告期总体营收及归母净利润增长较大。

另外,2021 年半年度,公司屏幕显示材料毛利率为 43.32%,较上年同期增长 2.40%;半导体材料毛利率为 38.39%,较上年同期下降 4.19%;紫外固化材料毛利率为 31.32%,较上年同期下降 1.98%。公司总的毛利率为 39.78%,较上年同期下降 0.51%,这里需提醒的是,根据新收入准则相关规定,2021 年半年度公司发生的运费 1,087.42 万元记入营业成本核算,而上期记在销售费用核算,使本报告期毛利率相比于上年同期计算的口径有所下降,如果扣除运费的影响,2021 年半年度公司总的毛利率与上年同期基本持平。

## 二、投资者交流提问及公司回答

**1、今年上半年，公司上游原材料价格有所上涨，对公司影响大吗？**

回答：上游原材料价格有所上涨主要对紫外固化材料中光纤涂料生产有部分影响，但是公司对紫外固化材料中部分产品进行了调价，基本能消化上游原材料价格上涨导致的成本增加，

并且上半年产品销量有所增长，使紫外固化材料毛利率保持稳定，因此总体而言影响可控。至于屏幕显示材料和半导体材料，因为他们是属于精细材料行业，所使用的大宗化工原材料占比不大，且公司一直采用积极的备货策略，因此可以尽量避免其原材料价格高位时对公司的影响；同时，公司积极与上游供应商议价，与下游客户协商产品成本的增加将会导致的价格上涨，因此屏幕显示材料和半导体材料上游原材料价格上涨对公司基本无影响。

## **2、未来公司产品价格还会进行调整吗？**

答：若市场上原材料价格基本保持稳定，不会出现原材料价格大幅上涨的情形，公司基本不会对产品价格进行调整。

## **3、公司下半年毛利率会保持稳中向上吗？**

答：上半年公司各板块产品毛利率基本保持稳定，公司的目标也是 2021 年全年各板块产品毛利率以及总的毛利率保持稳定，如果能有一定幅度的上涨就锦上添花了。从公司自身来看，不同的产品的利润率水平相差较大，若下半年公司各板块产品占比发生变化，将对公司的综合毛利率产生影响，但总体而言下半年以及全年毛利率会保持在一个相对稳定的状态。

## **4、公司目前混晶的原材料是由国内供应商还是国外供应商提供？**

答：混晶主要的原材料单晶，公司建有产线自身可提供约一半的产能，其他需要向外部采购的部分基本来自国内，国内目前该行业发展成熟，公司无需增加成本向国外供应商采购。

## **5、从半年报可以看出，公司目前主要的利润来源为屏幕显示材料，请问公司未来对半导体材料会有怎样的规划和展望？**

答：半导体材料作为公司三大主营产品之一，是公司未来

发展和规划的重要方向。公司上半年在苏州太仓港经济技术开发区投资设立全资子公司苏州凯芯半导体材料有限公司，注册资本为 10,000 万元人民币，以自有资金出资设立，持股比例为 100%。该全资子公司未来将主要承接公司半导体材料方面的业务，以期充分发挥公司在半导体材料行业积累的技术优势和资源，实现公司在半导体材料行业的战略布局和长远规划。

**6、公司液晶显示材料有扩产的安排吗？**

答：有，公司目前正在做扩产工作，按计划明年一季度新产线将投入试生产。该产线即公司发行可转债募投项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”。公司扩大混晶生产产能，才能对应扩大单晶生产产能，提高屏幕显示材料的产量，增加屏幕显示材料的销售收入。

**7、请问紫外固化材料和半导体材料有无扩产计划？**

答：半导体材料方面，如前所述，公司上半年已经在苏州太仓设立完成全资子公司苏州凯芯半导体材料有限公司，公司计划在太仓新建产线，主要生产公司半导体材料中的封装测试材料以及有关的湿化学品，以扩大公司半导体材料的产能。苏州凯芯半导体材料有限公司于今年 4 月初设立完成，目前相关工作正在有序进行中，计划明年年底最晚 2023 年第一季度开始投入使用，这是公司在半导体材料方面重要的产能扩张规划。紫外固化材料方面，公司在可转债募投项目中已有布局，后期将根据市场需求动工投产。

**8、公司未来对屏幕显示材料的发展持有怎样的战略？是为扩大市场份额而打价格战还是在稳定现有市场份额下创利润？**

答：从长远来看，企业一定要不断增加市场份额才能保持持续稳定发展，但同时也要保持所占市场份额与自身盈利水平

相平衡。从当下来看，公司需要做的是降低自己的成本，保持产量的增加，不能为占有市场份额而打价格战，这不仅对公司自身对整个行业都是不利的，打价格战不会是公司求发展的战略。

**9、“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”若今年年底开始投产，请问该产线产能达到满产大概需要多长时间？明年可以对公司液晶显示材料的产能贡献多少？**

答：公司重要全资子公司江苏和成显示科技有限公司已有 100 吨/年的混晶生产产能，实际生产中产量还有一定的提高空间。本次可转债募投项目的混晶产能是 120 吨/年，如该募投项目建设完成，公司混晶的产能有望超过 250 吨/年。公司计划用 2-3 年的时间来消化该募投项目的产能，由于明年是产线投产的第一年，受到客户验证以及工人熟练程度等各方面的影响，新产线预计大概会有 30-40 吨的产量。

**10、请简单介绍公司涂覆材料应用于汽车内饰方面的情况，以及目前的客户情况？**

答：公司是比较早布局涂覆材料应用于汽车内饰的企业，今年开始该部分业务步入正轨，并对紫外固化材料的销售额产生了不错的影响。目前主要开拓的客户有大众、奇瑞等，公司生产的涂覆材料主要应用于上述汽车品牌的部分车型，客户集中度比较高。未来，涂覆材料在汽车内饰方面的应用将是公司紫外固化材料重点布局和发展的方向，公司结合商业机会重点布局、从点到面积极开拓市场。

**11、相较于屏幕显示材料和半导体材料，紫外固化材料的技术壁垒相对较低，未来会有很多公司进入到该领域，请问公司如何面对这种情况的发生？**

答：紫外固化材料领域之所以参与者较多，是因为它本身

市场容量大，产品有低端、中端、高端等多种层次。众所周知，公司成功实现了紫外固化材料的国产替代，并依托其在国内市场占有率成功上市，经过多年的发展和投入，其优势是众多新进企业难以匹敌的。另外，紫外固化材料应用领域多，未来飞凯将在已占有的成熟领域里稳定现有客户，重点专注紫外固化材料在汽车内饰方面的应用，保持自身技术的领先，不断开拓新市场，提高自身的核心竞争力，从而有效应对来自众多新参与者给予的压力。

**12、公司半导体材料目前主要是后端封装类产品，未来会拓展半导体材料前端产品种类吗？**

答：公司半导体材料目前主要应用于后端封装测试领域，因为其市场需求大，可以带来比较好的效益。而半导体材料前端产品对技术的要求更高，并且需要投入大量的时间成本，才能慢慢将业务拓展到其中，因此目前公司布局了少量的半导体前端产品。公司在半导体材料行业已有较长时间的战略布局，成长速度较快，未来公司会进一步积极通过与外部合作的方式进入半导体制造材料市场，力争尽快落实相关工作，以切入半导体前端制造用材料市场。

**13、公司在半导体封装领域的中长期目标是什么？**

答：在半导体材料行业，公司将进一步加大对于该行业配套电子化学品的资源投入，首先扩大公司半导体材料在半导体封装领域的应用，丰富半导体封装行业的配套半导体材料产品线，在半导体封装湿制程配套化学品、封装用锡球、封装用塑封料产品方面，取得更大的市场业绩；大力开展国内半导体封装领域用电镀液的市场工作，丰富公司在半导体封装领域的产品线，提升该系列产品的盈利能力；在半导体制造领域，公司会进一步积极通过与外部合作的方式进入半导体制造材料市场，力争尽快落实相关工作，以切入半导体前端制造用材料市

场。

**14、正常情况下，公司半导体材料产品从通过验证到最终的批量供应，大概需要多长时间？**

答：半导体材料产品种类繁多，不同的产品难度各异客户验证需要的时间也不尽相同，周期时长视具体完成时间而定，无法一概而论。

**15、公司医药中间体业务的增速比较快，后续会扩大其产能吗？**

答：公司医药中间体产品现有产能利用率比较高，后续公司会及时根据市场需求情况，对市场需求量大的现有产品进行扩能，同时积极开拓新产品。

**16、请问公司医药中间体的下游客户有哪些？**

答：公司医药中间体主要有用到华海、辉瑞、海正等原料药厂中。

**17、公司发行的可转债后期如何安排？达到提前赎回条件时公司会选择强制赎回吗？**

答：今年8月初公司可转债触发有条件赎回条款，公司已于8月2日在巨潮资讯网披露公告，承诺本次不行使提前赎回权利，不提前赎回可转债，且直至2021年12月31日，公司可转债在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。如果明年再次触发有条件赎回条款，届时公司需重新召开董事会决定是否行使提前赎回权利。公司会根据发展需求审慎决定是否行使提前赎回权利。

**18、请问未来有哪些经营层面或非经营层面的不利因素会影响到公司发展？**

答：公司经营层面主要受宏观经济环境影响，如下半年国

	内经济指标以及未来中美关系的走向等；非经营层面，公司控股股东存在一定比例的质押，截至目前控股股东及其一致行动人的质押率为 28.10%，质押率较低，因此暂时不存在非经营层面的不利因素。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 20 日