

证券代码：300398

证券简称：飞凯材料

债券代码：123078

债券简称：飞凯转债

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：2023-004

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	详见附件
时间	2023年9月7日至2023年9月8日
地点	君澜豪庭酒店（安庆）+安庆生产基地
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：曹松先生 IR 经理：严帅先生 证券事务代表：刘保花女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、实地参观</p> <p>为充分落实中国证监会《上市公司投资者关系管理工作指引》的文件精神，进一步提高公司质量，促进公司与投资者建立良性沟通交流。公司组织投资者团队实地调研及参观交流活动，投资者实地参观了公司在安庆的两大生产基地，分别是公司全资子公司安庆飞凯新材料有限公司（以下简称“安庆飞凯”）以及全资子公司安徽晶凯电子材料有限公司（以下简称“安徽晶凯”）。在参观过程中对安庆飞凯和安徽晶凯基本情况进行了介绍，主要内容如下：</p> <p>首先，参观团队一行参观了安庆飞凯 A、B、C 三个厂区，了解了公司生产面板光刻胶及功能湿化学品、光纤涂料以及丙</p>

烯酸树脂的工艺要求，知悉了单晶提纯、塑胶涂料和树脂以及医药中间体产品的生产步骤；随后来到安徽晶凯，向参观团队展示和讲解了安徽晶凯的四大车间，OLED 升华车间、OLED 制程膜车间、EMC 车间以及混晶车间，帮助投资者团队全方位了解公司产品的生产、质检及测试各个环节情况，投资者更加清晰明白了公司核心竞争力所在。

二、互动交流

1、公司是否会面临产品同质化竞争带来毛利极速下降的问题？

答：您好，现在材料行业的产品同质化竞争很难避免，其实是对企业推陈出新能力的考验。目前而言，国际上大部分材料龙头企业都是综合型的材料公司，所涉及的材料种类众多，公司亦积极布局广泛的材料种类。这也是公司单一产品的毛利面临可能下降的风险，但公司整体毛利能维持稳定的原因。公司另一个解决同质化竞争的重要手段，是寻找细分赛道的机会，针对同一客户开发不同产品，提供差异化的产品方案。谢谢！

2、汽车内饰件涂料市场竞争是否已经非常激烈，公司是否还有成长空间？

答：您好，汽车内饰件涂料首先需要得到大型车厂的认证，后由它们的一级供应商进行采购继而实行生产，每家车厂都存在比较高的资质要求；另外，乘用车和非乘用车的内饰涂料价格因为标准不同差异很大，公司在这方面是有一定的技术竞争力。同时，目前市场上高端乘用车的内饰件涂料空间仍较大，公司也在积极往这个方向去发展和开拓。谢谢！

3、公司的单体自产是如何进行选择的？

答：您好，以液晶单晶为例，其品种达到上百种，鉴于产能和成本的原因，公司不可能每一样液晶单晶都选择自产。对

于市面上单价低的、供应充足的单晶或者单价高但用量少的单晶公司通常都会选择外购；而对于一些用量大，外购成本高的或者工艺路线与公司现有合成技术协同性高的单晶公司通常会选择自产，同时对于一些具有自主专利结构的单晶公司也会选择进行自产。谢谢！

4、公司研发投入方向如何？

答：您好，关于屏显材料的研发，公司主要关注液晶的非显示场景的应用、染料液晶的工控屏内应用，以及现有其他产品的新应用场景的开发。半导体材料的研发，公司主要集中在先进封装厚胶、前道光刻胶的研发以及配套湿制程药水的开发、高端 EMC 封装材料的研发等。紫外固化材料的研发，公司主要是往汽车内外饰涂料方向做开发，侧重外饰和结构件的轻量化。医药中间体公司主要在卤代烃的领域进行多品种拓展。还有一部分更为前瞻和早期的基础研究也在推进，为公司做技术储备。谢谢！

5、公司的产品线众多，如何针对不同业务领域做好管理上的协同工作？

答：您好，材料公司的特性决定了公司产品的多样化，推陈出新才能保证整体毛利的稳定，同时具备抵御风险的能力。公司的管理大多采用了事业部制的模式，优势在于各个事业部的管理和核算相对独立，能够更好地评估各个事业部的绩效，从而给到相应的激励。同时，管理效率在此模式下也有所提升。此外，总部也会提供给各事业部资金调度、研发测试、安全环保管理等方面的支持，让各个事业部能专注于业务的拓展。谢谢！

6、公司液晶产品与国外主要竞争厂商的产品在性能上的差距有多少？面板需求端的增速不是很高，国产材料的渗透率增长节奏如何？

	<p>答：您好，目前公司液晶在中高端的应用性能上和国外竞争厂商相差无几，几乎可以覆盖国外竞争厂商各层级的应用。2017年国产面板材料的渗透率约10%，到今年差不多到50%以上，未来还有进一步增长的空间。谢谢！</p>
附件清单(如有)	调研名单
日期	2023年9月11日

附件：调研名单

序号	调研机构名称	调研人员
1	上海合晟资产管理股份有限公司	马行健
2	上海合晟资产管理股份有限公司	徐华
3	诺安基金管理有限公司	周小琪
4	申万宏源集团股份有限公司	周超
5	上海嘉捷资产管理有限公司	杨家俊
6	民生证券股份有限公司	刘海荣
7	民生证券股份有限公司	曾佳晨