

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：2024-001

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2023 年度暨 2024 年一季度业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2024 年 4 月 29 日 9:00—10:00
地点	上海飞凯材料科技股份有限公司会议室、线上会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：ZHANG JINSHAN 先生 副总经理兼财务总监：李晓晟先生 流程管理中心总监：王楠女士 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、介绍 2023 年度、2024 年一季度经营情况</p> <p>1、2023 年年度关键财务数据及经营业绩情况</p> <p>2023 年度，公司实现营业收入约 27.29 亿元，较上年同期下降 6.13%，主要受报告期内面板制造与半导体行业需求波动影响以及医药中间体的某单品需求减少所致。归属于上市公司股东的净利润约 1.12 亿元，较上年同期下滑 74.15%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 5,002.47 万元，较上年同期下滑 88.53%，主要系报告期内计提较大信用减值准备金额所致。2023 年度总资产与净资产较上年同期均有不同程度</p>

的增长。

2023 年度，屏幕显示材料与半导体材料营业收入实现同比增长 4.89%和 2.58%。公司在 2023 年将一家特种丙烯酸树脂企业并入公司合并报表范围内，对冲了一部分紫外固化材料因报告期内光通信行业下游需求不振带来的业绩承压的影响，紫外固化材料营业收入同比下滑 3.74%。最后，医药中间体板块营业收入同比减少 56.25%，主要原因是医药中间体板块某单品在报告期内需求减少。

2、2024 年一季度关键财务数据及经营业绩情况

2024 年一季度，公司实现营业收入约为 6.68 亿元，较 2023 年一季度同比增长 11.10%。归属于上市公司股东的净利润约为 5,984.13 万元，同比下降 17.31%，主要系报告期内交易性金融资产公允价值变动导致。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 6,624.72 万元，同比下降 1.20%。

2024 年第一季度，屏幕显示材料与半导体材料营业收入分别实现同比增长 17.10%和 31.60%。紫外固化材料受到光通信行业下游需求不振的影响，营业收入同比下滑 13.70%。医药中间体板块下游需求疲软，营业收入同比下滑 12.70%。

总体而言，目前公司经营业务稳健，现金流充裕。公司将继续围绕产业链垂直整合，提升核心原料自给率。坚持材料的多元化布局，提升风险防御能力。进一步加大外延合作力度，扩大公司技术范围，提升研发技术水平。

二、互动交流

1、请问公司 EMC 环氧塑封料现有客户有哪些？该产品能否应用于 HBM 封装中？

答：（1）公司 EMC 环氧塑封料的客户群体主要是功率半导体以及分立器件的大型客户，同时还有部分半导体封装材料

OSAT 厂。(2) HBM 封装为 2.5D/3D 先进封装的一种形式，公司 EMC 环氧塑封料可用于先进封装中，具体应用选择视客户工艺决定。另外，公司正在开发液态 EMC 环氧塑封料，目前已有少量产品通过了客户端验证并形成了少量销售。谢谢！

2、2024 年一季报中扣除非经常性损益后的净利润比净利润高，非经常性损益为负值的原因是什么？

答：您好，公司在报告期内持有的交易性金融资产因二级市场震荡，公允价值出现下滑，进而使得公司一季度非经常损益为负值，即扣除非经常性损益后的净利润高于净利润。谢谢！

3、面板行业稼动率目前在什么样的水平？公司可转债募投项目仍然在扩充混合液晶产能，支撑的逻辑是什么？

答：(1) 根据行业调查，面板制造行业尤其是大尺寸 LCD 面板制造行业在 2024 年一季度的稼动率约 80%-90%，主要原因是 2023 年下半年面板厂的控产保价措施取得了一定的成效，面板库存水位降低，并且由于 2024 年全球大型体育赛事的带动效应，推升了大尺寸 TV 面板的需求预期，进一步拉动了面板厂的备货计划。(2) 目前，全球液晶的需求量大概在 1,000 吨/年，约 50% 的市场份额仍被德国和日本企业占有，国产替代化空间较大。公司目前液晶产能为每年 220 吨左右，公司希望进一步提升市占率，持续扩充液晶材料的产能是一个非常必要的措施。谢谢！

4、公司贸易业务产生的应收款项事件有什么样的进展？

答：您好，公安机关正在对该案件进行刑事侦查，如后续案件有相关调查进展，公司将按照有关要求依法及时向广大投资者进行披露。谢谢！

5、公司屏幕显示材料 2023 年的毛利率同比 2022 年降低了近 3%，请问原因是什么？

答：您好，屏幕显示材料业务的毛利率下降主要有两方面原因。一方面是屏幕显示材料的产品构成发生了变动，2023 年度，公司屏幕显示材料板块中面板光刻胶营业收入较 2022 年同比增长 21%，液晶销售收入仅增长 1.72%。相比液晶产品，面板光刻胶业务的毛利率偏低，从而使得屏幕显示材料业务的整体毛利率下降。另一方面是因为屏幕显示材料的生产周期和供应链周期较长，导致原材料在 2023 年虽已呈下降趋势，但带来的毛利率增长有限。综上，公司 2023 年屏幕显示板块毛利率较 2022 年有所下降。谢谢！

6、简单介绍下公司对 2024 年屏幕显示材料和半导体材料业务的预期和展望。

答：您好，2024 年屏幕显示材料行业的下游需求总体向好，公司新产品正性光刻胶与负性光刻胶销售正在爬坡增长中。半导体材料行业的下游需求也在缓慢增长。结合 2024 年第一季度的数据，公司有望继续保持 2024 年一季度营业收入的增长水平。谢谢！

7、公司目前的战略发展方向如何？未来还有哪些增长点值得投资者期待？

答：您好，飞凯材料是一家材料公司，始终牢记为高科技制造提供优质材料，满足中国高科技制造发展的需要。首先，在液晶材料与半导体材料领域，国产替代化仍有较大的提升空间，公司对未来液晶材料的的增长有信心。另外，前期公司已根据下游行业的发展和变化，及时调整半导体材料的产品布局。未来随着下游需求的回升，公司的半导体材料业务将拥有较大的发展机会。再者，公司一直在探索新领域，积极布局海外业务。例如，新型光引发剂方面，公司已经有专利产品在国外取得新化学品注册的相关批文。最后，公司还将对内部运营进行改进，提高公司运行效率，降低成本，提升利润水平。谢谢！

	<p>8、公司 2024 年一季度液晶材料前 5 名客户有哪些？</p> <p>答：您好，公司液晶材料的客户涉及范围较广，主要有下游的京东方、华星、惠科、台湾的群创、友达等。谢谢！</p> <p>9、2023 年，公司 TMO 光引发剂营业收入如何？在欧洲是否有布局？另外，相较于 2023 年，2024 年公司与京东方的合作有没有变化？</p> <p>答：（1）TMO 作为一种新型光引发剂，在大规模工业化使用前，必须要取得欧盟的 REACH 注册证书以及其他地区相关的新化学品注册批文，验证周期较长。目前，公司 TMO 光引发剂的生产设施已经完善，正在等待有关批文。其次，公司已在欧洲对 TMO 光引发剂进行布局。（2）相较于 2023 年，2024 年公司与京东方的合作没有发生较大的变化。谢谢！</p>
附件清单（如有）	线上参会机构名单
日期	2024 年 4 月 29 日

附件：线上参会机构名单（排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	上海名禹资产管理有限公司	54	深圳宏鼎财富管理有限公司
2	郑州市鑫宇投资管理有限公司	55	海南果实私募基金管理有限公司
3	中国国际金融股份有限公司	56	上海贵源投资有限公司
4	中泰证券股份有限公司	57	金鹰基金管理有限公司
5	东方财富证券股份有限公司	58	Hash Blockchain Limited
6	大家资产管理有限责任公司	59	浙江美浓资产管理有限公司
7	上海晨燕资产管理中心（有限公司）	60	上海途灵资产管理有限公司
8	上海煜德投资管理中心（有限公司）	61	华福证券有限责任公司
9	上海彤源投资发展有限公司	62	上海华平私募基金管理有限公司
10	上海非马投资管理有限公司	63	蜂巢基金管理有限公司
11	上海正心谷投资管理有限公司	64	上海原泽私募基金管理有限公司
12	博道基金管理有限公司	65	国投证券股份有限公司
13	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司	66	光大证券股份有限公司
14	国海创新资本投资管理有限公司	67	北京永瑞财富投资管理有限公司
15	中融国际信托有限公司	68	浙江君弘资产管理有限公司
16	民生证券股份有限公司	69	北京中承东方资产管理有限公司
17	中银国际证券股份有限公司	70	长石投资有限公司
18	嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司	71	北京衍航投资管理有限公司
19	金股证券投资咨询广东有限公司	72	大道寰球（宁波）私募基金管理有限公司
20	天堂硅谷资产管理集团有限公司	73	北京志开投资管理有限公司
21	华夏久盈资产管理有限责任公司	74	海南鸿盛私募基金管理有限公司
22	粤开证券股份有限公司	75	中国邮政储蓄银行股份有限公司
23	共青城鼎睿资产管理有限公司	76	汇泉基金管理有限公司
24	德邦证券股份有限公司	77	北京永瑞私募基金管理有限公司
25	长江证券股份有限公司	78	海南钰和私募基金管理有限公司
26	长城证券股份有限公司	79	民生加银资产管理有限公司
27	山西证券股份有限公司	80	深圳市领骥资本管理有限公司
28	深圳进门财经科技股份有限公司	81	齐济（苏州）创业投资有限公司
29	国联证券股份有限公司	82	青岛普华投资管理中心
30	广东正圆私募基金管理有限公司	83	圆信永丰基金管理有限公司
31	上海方物私募基金管理有限公司	84	广发证券股份有限公司
32	太平洋证券股份有限公司	85	广东邦政资产管理有限公司

33	上海胜帮私募基金管理有限公司	86	浙江锦上资产管理有限公司
34	西南证券股份有限公司	87	北京诚昞投资有限公司
35	江苏第五公理投资管理有限公司	88	上海金恩投资有限公司
36	上海呈瑞投资管理有限公司	89	上海理成资产管理有限公司
37	上海标朴投资管理有限公司	90	北京东方睿石投资管理有限公司
38	平安证券股份有限公司	91	上海天貌投资管理有限公司
39	深圳市红石榴投资管理有限公司	92	中信期货有限公司
40	上海智尔投资有限公司	93	华安证券股份有限公司
41	上海众行远私募基金管理有限公司	94	君义振华（北京）管理咨询有限公司
42	北京风炎投资管理有限公司	95	广州睿融私募基金管理有限公司
43	上海万丰友方投资管理有限公司	96	长城财富资产管理股份有限公司
44	海南棕榈湾投资有限公司	97	上海趣时资产管理有限公司
45	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	98	永安国富资产管理有限公司
46	信达证券股份有限公司	99	九泰基金管理有限公司
47	金信基金管理有限公司	100	北京明澄私募基金管理有限公司
48	深圳前海龙门资产管理有限公司	101	万家基金管理有限公司
49	中海基金管理有限公司	102	北京泰德圣投资有限公司
50	华夏财富创新投资管理有限公司	103	玄元私募基金投资管理（广东）有限公司
51	上海厚坡私募基金管理有限公司	104	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
52	杭州正鑫私募基金管理有限公司	105	江苏以诺投资管理有限公司
53	上海喜世润投资管理有限公司	106	杭州玖龙资产管理有限公司

注：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证所有参会人员的完整性和准确性，请投资者注意。