

证券代码：300398

证券简称：飞凯材料

公告编号：2021-029

# 上海飞凯光电材料股份有限公司 2020 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告摘要内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未发生变更，为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 513,858,018 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	飞凯材料	股票代码	300398
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	

姓名	曹松	刘艳红
办公地址	上海市宝山区潘泾路 2999 号	上海市宝山区潘泾路 2999 号
传真	021-50322661	021-50322661
电话	021-50322662	021-50322662
电子信箱	investor@phichem.com.cn	investor@phichem.com.cn

## 2、报告期主要业务或产品简介

### (1) 公司主要业务及主要产品情况

公司始终牢记“为高科技制造提供优质材料”的使命，在不断地对新材料的研发和生产进行投入的同时，公司还致力于打造高科技制造配套材料综合平台。公司所处行业主要为屏幕显示材料、半导体材料及紫外固化材料行业，主营业务为高科技制造领域适用的屏幕显示材料、半导体材料及紫外固化材料等的研究、生产和销售。公司的核心产品包括：1) 屏幕显示材料；2) 半导体材料；3) 紫外固化材料。

#### 1) 屏幕显示材料

公司屏幕显示材料主要包括用于TFT-LCD液晶显示面板制造领域的正性光刻胶、TN/STN型混合液晶、TFT型混合液晶、液晶单体及液晶中间体、用于OLED屏幕制造领域的配套材料等新材料。

#### 2) 半导体材料

公司半导体材料主要包括应用于半导体制造及先进封装领域的光刻胶及湿制程电子化学品如显影液、蚀刻液、剥离液、电镀液等，用于集成电路传统封装领域的锡球、环氧塑封料等。

#### 3) 紫外固化材料

公司紫外固化材料主要包括紫外固化光纤光缆涂覆材料及其他紫外固化材料。

紫外固化光纤光缆涂覆材料包括单模或多模通信光纤的内外层涂覆树脂、超低折射率特种光纤涂覆树脂、并带光纤涂覆树脂、紧套光纤涂覆树脂、高强度光纤涂覆树脂、耐高温光纤外层涂覆树脂、耐低温光纤内层涂覆树脂和12种不同颜色的光纤着色油墨。产品主要用于光纤光缆制造过程，保护光导玻璃纤维免受外界环境影响、保持其足够的机械强度和光学性能，对光纤的强度、使用寿命、光学性能都有着很大的影响，是通信光纤的重要组成部分。

其他紫外固化材料主要为塑胶表面处理型功能材料，可以实现耐刮擦、高光、哑光、高硬度、防尘防水、耐盐雾等特殊性能。产品广泛应用于汽车内饰、3C电子产品、印刷包装和日化等与国民经济发展休戚相关的各行各业。

### (2) 报告期内公司所处行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

#### 1) 公司所处行业的发展阶段

##### A、屏幕显示行业

自2018年以来，由于大陆新建高世代产线的产能逐步投产，供给增加导致出现供过于求的局面。众多面板厂商在几个季度内处于亏损状态，面板行业重回下行趋势。2019年下半年，日韩厂商再度开启产能出清计划，纷纷退出市场，面板价格出现涨势。2020年受疫情的影响，供需关系变动更加剧烈。2月份起随着疫情蔓延，面板厂复工延迟，3月份上游原材料的短缺制约面板厂出货量，供给严重受限导致一季度面板价格上行，2月份面板价格增幅尤为明显。4月份面板随着复工复产的推进，供给逐渐恢复正常。

目前，LCD面板本土厂商经过长期的逆周期投资和技术迭代创新，已经充分实现了规模优势、成本优势和技术优势。在激烈竞争环境下，国际厂商陆续退出LCD产能，同时面板高代线投资巨大，行业进入壁垒极高，已难再现企业大规模进入该领域，从而行业不会新引入大量产能，行业竞争格局已基本稳固。

同时，面板需求端稳步增长，由于疫情持续，远程办公、在线教育等特殊模式催生出笔记本电脑等电子终端产品的消费潮，电视大尺寸的需求趋势未来将继续延续。因此面板价格在供需不平衡格局下保持上涨趋势。

根据CINNO数据显示，中国大陆已成为全球面板产线建设最为活跃的国家，为全球新型显示设备和原材料提供了主要市场。2017年至2019年，国内面板产能面积分别为0.95亿、1.20亿和1.51亿平方米，在全球产能中的占比分别是35.90%、41.90%和49.20%；2020年，中国大陆面板产能在全球占比有望达55.00%。据DIGITIMES预计，2021年中国大陆大尺寸面板产能将占全球大尺寸面板产能的68.20%。根据中国光学光电子行业协会的数据统计，2020年前三季度全球显示器件产值827.23亿美元，同比增长8.60%；出货面积17,800万平方米，同比增长5.70%。中国大陆2020年前三季度数据为TFT-LCD出货面积9,701万平方米、全球占比54.50%，产值266.85亿美元。我国LCD面板行业整体处于成熟阶段，并已掌握较为完整的终端技术，但上游领域的技术壁垒和行业集中度较高，元件生产仍然由部分国外厂商主导，目前国内对外依存度很高。根据群智咨询研究显示，我国显示器件上游材料本地化配套率为55.00%，上游装备本地化配套率保持在15.00%左右，我国在面板生产过程中的一些关键材料依然大部分需要依靠进口，这为国产材料的进口替代提供了极大的市场空间。

公司在该行业的产品目前主要应用于液晶显示行业，包括液晶显示用混晶材料及光刻胶产品，目前我国的液晶显示行业的材料进口替代正处于快速成长期，随着我国液晶面板快速成长为全球最大的生产和消费国，公司该系列产品将会受益于行业的快速成长以及巨大的材料进口替代空间，从而显著提高该系列产品的盈利能力。

## B、集成电路行业

集成电路（半导体）是电子信息产业最重要的基本元素，是实现电子性能的载体，支撑着通信、计算机、信息家电与网络技术等电子信息产业的发展。近两年随着AI芯片、5G芯片、汽车电子、物联网等下游产业的兴起，全球半导体行业重回景气周期。随着物联网和人工智能的高速发展，全球主要的半导体厂商均在这方面积极的布局，包括三星、英特尔、高通等。随着人工智能需求的增加，半导体行业将继续强势增长。

2019年全球半导体行业相对疲软；2020年，市场逐渐回暖。全球半导体协会SIA数据显示，2019年全球半导体市场销售额为4,121亿美元，同比下滑12.10%；2020年全球半导体市场销售额为4,390亿美元，同比增长6.50%。根据WSTS的预测数据显示，预计到2021年，全球半导体市场将增长8.40%。

新能源汽车是新兴市场之一。随着电动化程度提升，单台新能源汽车所需功率半导体规模增长。根据智研咨询，汽车电子在2019年全球功率半导体市场占比35.40%；其次是工业控制，占比26.80%；消费电子排名第三，占比13.20%。

2020年晶圆厂呈现逐季复苏态势，市场研究机构ICInsight预计，2020年全球有10座新的12寸晶圆厂进入量产，新增晶圆产能达1,790万片（8英寸当量），2021年新增晶圆产能2,080万片（8英寸当量），创历史新高。我国晶圆厂建设同样进入高峰期，根据芯思想研究院2019年年终数据统计，我国已经投产、在建和规划中的12英寸晶圆制造线多达40条，其中存储类有16

条，非存储类有24条。24条12英寸晶圆制造线中，宣布量产、投产的有14条，在建的有5条，规划的有5条。其中19条晶圆制造线规划月产能合计达64.30万片，其中14条量产、投产的规划月产能为50.00万，在建项目规划月产能为14.30万片。

在我国集成电路产业链各环节中，封装测试发展形势相对较好，产业销售额在集成电路总产值中始终保持在30.00%-40.00%左右。目前，集成电路封测属于国内半导体产业链中有望率先实现全面国产替代的领域，并且当前全球封测市场份额的重心正持续向国内转移。国内封装测试企业较为全面的掌握了全球相对领先的先进封装技术，未来有望进一步抢占更多国际市场份额。

目前，我国集成电路产业仍处于初级阶段，发展程度低于国际先进水平，整体上供给能力不足，进口替代空间巨大。从各环节产值比重来看，产业链结构将逐渐向上游扩展，据中国半导体行业协会统计报道，2020年前三季度中国集成电路产业销售收入为5,905.80亿元，同比增长16.90%，其中，集成电路设计业销售收入为2,634.20亿元，同比增长24.10%；集成电路晶圆制造业销售收入为1,560.60亿元，同比增长18.20%；集成电路封测业销售收入为1,711.00亿元，同比增长6.20%。

中国市场的强劲增长已经成为全球半导体最重要的核心动力之一。可以预见的是，国家政策的推动、各路资金的支持、企业自主创新能力的提高、下游新需求的爆发等，都将促进我国集成电路产业的发展，各环节的企业，尤其是拥有自主知识产权和核心技术的企业将会受益。

公司在该行业的产品主要应用于集成电路封装领域，随着集成电路行业的快速发展，尤其是我国集成电路市场的高速增长，势必带动集成电路封装行业市场空间的快速增长，公司在该领域内的产品已在国内取得一定的市场份额，随着市场的高速增长以及进口替代的加速，公司该系列产品的销售及盈利将会取得较好的提高。

### C、光纤光缆行业

光纤光缆是光通信行业的基础设施，是国家通信行业的关键环节之一。目前全球光纤光缆行业正处于缓慢的恢复周期，根据国家统计局最新数据显示，2020年12月全国光缆产量2,984.30万芯千米，全年光缆累计产量28,877.70万芯千米，光缆产量累计增长6.30%。

截至2020年12月，全球5G用户已达2.29亿，成为史上增长最快的移动技术，而全球5G基础设施的建设工作仍未完成。2020年，中国移动集采1.192亿芯公里普通光缆，中国电信集采4,550万芯公里室外光缆，集采规模相比2019年基本持平。与此同时，新冠疫情全球蔓延，延缓了部分光纤光缆厂商海外市场的部署进度。尽管受到新冠肺炎疫情影响，全球光纤光缆需求量增长缓慢，但是随着5G承载网络带来新的增量，大量中小基站需要建设，进而带动光纤需求。2021年1月29日，工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》（以下简称“《计划》”）。《计划》要求深化“5G+工业互联网”，支持工业企业建设5G全连接工厂，推动5G应用从外围辅助环节向核心生产环节渗透，加快典型场景推广，探索5G专网建设及运营模式，规划5G工业互联网专用频率，开展工业5G专网试点，5G新应用迎来发展浪潮。相应的，5G专网的建设需要更高的光纤量和相关的新基础设施，必然成为未来光纤光缆消费的主要驱动力，并助推未来光纤光缆行业几年增长。市场评估公司CRU预计，经历2020年消费的小幅收缩，中国2021年光缆消费将增加4.00%-5.00%。随着新冠肺炎疫情得到控制，全球经济恢复正常，运营商的固网、5G建设将步入正轨，全球光纤光缆的需求预计增长7.00%。

根据目前光纤光缆发展的状况以及未来各主要国家行业政策来看，预计未来5年，光纤光缆供需量将保持稳定的增长，到2024年，全球光纤光缆的需求量将达到11.30亿芯公里。

此外，受新冠肺炎疫情影响，用户对互联网的依赖程度进一步加深，线上娱乐、本地生活、在线教育、远程办公和远程医疗等线上需求激增，直播电商、无接触配送、云旅游、云展览等线上应用市场需求十分火爆。截至2020年底，我国互联网宽带接入端口数量达到9.46亿个，其中光纤接入（FTTH）端口达到8.80亿个，占比由上年末的91.30%提升至930%。

随着5G行业应用逐步落地商用，工业互联网、物联网等新产业、新业态将进一步促进光纤光缆行业的发展。2020年，“5G+工业互联网”在建项目数超1,100个，分布在矿山、港口、钢铁、汽车等多个行业，致力于研发、生产、视觉检测、精准远程操控等领域。

云计算和互联网流量也会继续推动对数据中心互联应用程序更大容量和新的光纤路由的需求。这些新线路包括大都市、长途、国际和新的海底电缆系统等。

光纤光缆行业在5G等新型信息基础设施建设、行业融合、云计算等持续驱动下，行业需求迎来复苏并有望持续景气。从供需结构看，短期光纤价格大幅下降，将加速供给部分产能出清，而需求端在5G和流量驱动下将迎来持续增长，中长期供求关系边际有望持续改善。

公司为光纤光缆行业提供生产光纤光缆过程中使用的紫外固化光纤涂覆材料，是光纤光缆生产中的关键原材料之一，2020年，虽然光纤光缆市场增长速度放缓，但是公司该系列产品在市场中的份额保持稳中有增的态势。同时，公司海外市场尤其是印度市场的开拓取得了优异的成绩，海外销售增长迅速。综上，公司该系列产品将仍有望保持较为稳定的增长态势。

## 2) 公司所处行业的周期性、区域性和季节性特点

屏幕显示材料和半导体材料等电子化学材料产业链的终端应用领域广阔，需求分散化程度高，没有显著的行业周期性，主要受到国家及全球宏观经济走势的影响。我国长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区和福建沿海地区是我国电子产业的四大产业集聚区，相应的上下游企业也主要集中于此。受我国传统春节假期的影响，一般一季度电子化学材料的整体产销量相对较低，二季度开始逐步恢复，行业内企业一般下半年生产及销售规模会略高于上半年。

紫外固化材料市场发展与下游行业密切相关，同时又受国民经济发展水平的影响，当经济繁荣时，行业销量将保持稳定增长，当经济萧条时，行业销量将趋于减少，与国民经济发展周期保持正相关关系。我国光纤光缆、电子信息等紫外固化材料产品下游厂家主要分布在华东和华南地区，为了缩短供货周期以及提供快速技术服务，紫外固化材料厂家大多集中在下游厂家聚集的华南和华东地区。紫外固化材料产品销售无明显的季节性特征。

## 3) 公司所处的行业地位

公司及重要全资子公司安庆飞凯是国内紫外固化光纤光缆涂覆材料主要供应商。公司重要全资子公司和成显示是中高端TN/STN领域主要供应商，并且是国内少数能够提供TFT类液晶材料的供应商之一。公司控股子公司长兴昆电是中高端元器件及IC封装所需的材料领域主要供货商之一。公司全资子公司大瑞科技系全球BGA、CSP等高端IC封装用锡球的领导厂商。

公司一直致力于为高科技制造提供优质的新材料，始终秉承“客户、质量、研发、员工”的经营理念，借助国家对于新材料产业的鼓励和扶持，继续坚持自主创新与吸收引进相结合，持续加大研发投入，不断改进产品性能，降低成本，同时充实技术力量，推动技术和产品不断升级，继续强化项目储备及新产品研发，不断提升企业核心竞争力，为公司持续发展奠定基础。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	1,864,010,456.29	1,513,307,757.53	23.17%	1,445,719,801.57
归属于上市公司股东的净利润	229,832,851.68	255,136,472.40	-9.92%	284,436,794.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	181,656,291.88	167,814,624.15	8.25%	257,643,988.61
经营活动产生的现金流量净额	170,838,697.34	187,285,886.40	-8.78%	183,423,693.81
基本每股收益（元/股）	0.45	0.50	-10.00%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.50	-10.00%	0.67
加权平均净资产收益率	9.03%	11.12%	-2.09%	13.86%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	5,539,431,903.13	4,730,343,226.70	17.10%	3,489,677,396.06
归属于上市公司股东的净资产	2,845,252,424.57	2,412,457,180.51	17.94%	2,185,375,206.35

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	368,184,656.43	461,074,910.71	515,252,545.19	519,498,343.96
归属于上市公司股东的净利润	52,382,389.07	57,995,816.43	59,380,828.46	60,073,817.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,728,737.19	27,570,782.07	51,296,649.05	52,060,123.57
经营活动产生的现金流量净额	-56,470,065.30	70,278,783.39	55,822,923.21	101,207,056.04

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 4、股本及股东情况

### （1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	34,379	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	32,933	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数		年度报告披露日前一 个月末表决权恢复的 优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条	质押或冻结情况		

				件的股份数量	股份状态	数量
飞凯控股有限公司	境外法人	33.57%	173,195,404	-12,000	质押	58,220,000
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司-上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	6.95%	35,846,210			
张家口晶泰克显示科技有限公司	境内非国有法人	3.21%	16,557,815	-476,700	质押	2,820,000
王莉莉	境外自然人	2.39%	12,313,433			
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	2.36%	12,172,836	-882,764		
北京芯动能投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	1.74%	8,955,223			
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	1.71%	8,826,731	-2,695,560		
中国建设银行股份有限公司-华夏国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.70%	8,768,427			
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	境内非国有法人	1.14%	5,857,400	-1,852,680		
于建安	境内自然人	1.12%	5,782,636			
上述股东关联关系或一致行动的说明	王莉莉系本公司控股股东、实际控制人 JINSHAN ZHANG（张金山）先生之配偶。					

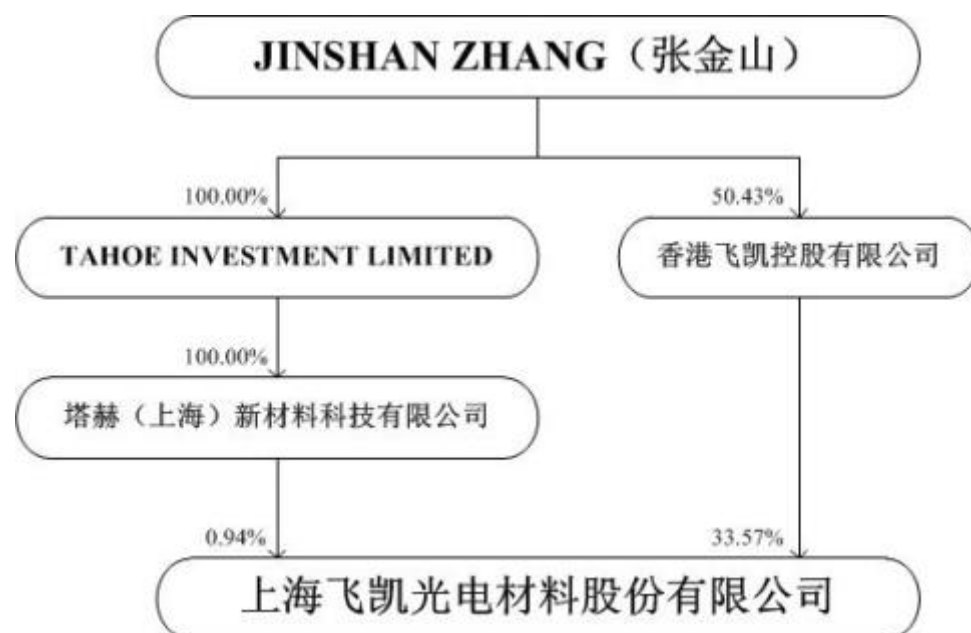
## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## （3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

截至 2020 年 12 月 31 日，公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
是

### (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
上海飞凯光电材料股份有限公司可转换公司债券	飞凯转债	123078	2020年11月27日	2026年11月26日	82,500	第一年 0.30%；第二年 0.60%；第三年 1.00%；第四年 1.50%；第五年 1.80%；第六年 2.00%

### (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司向不特定对象发行可转换公司债券由上海新世纪资信评估投资服务有限公司进行信用评级，并出具了《上海飞凯光电材料股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》【新世纪债评（2020）010451】，本次信用评级结果公司主体信用等级为AA，本次可转换公司债券信用等级为AA，评级展望为稳定，评级时间为2020年4月3日，上述信用评级报告详见公司于2020年11月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

在可转换公司债券存续期间，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，届时，公司将在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上进行全文披露，敬请投资者注意查阅。

### (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	47.30%	47.70%	-0.40%
EBITDA 全部债务比	24.02%	24.45%	-0.43%
利息保障倍数	3.86	7.35	-47.48%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期内，公司管理层始终秉承“为高科技制造提供优质材料”的企业愿景，坚持“客户、质量、研发、员工”的经营理念，紧密围绕着年初既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略部署，继续深耕屏幕显示材料行业、半导体材料行业及紫外固化材料行业，在相关细分行业领域不断强化公司的主导地位。报告期内，公司实现营业收入186,401.05万元，同比增长23.17%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润18,165.63万元，同比增长8.25%。

#### (1) 细分领域不断强化，国产替代进程加快

2020年第一季度新冠疫情对国内经济造成了严重影响，第二季度随着新冠疫情在国内得到有效控制，国内经济逐步得到恢复，显示面板产业、半导体集成电路产业以及光通讯产业需求逐步企稳。



屏幕显示材料方面，随着国内高世代面板产线逐步投产，显示面板国产化率提升及国内面板产能增加，公司混晶销量仍保持快速增长，报告期内，公司屏幕显示材料实现销售收入91,363.48万元，较上年同期增长23.35%。中国已成为全球新型显示设备提供的主要市场和面板产线建设最为活跃的国家，全球的液晶面板产能正逐步转移至中国。目前我国液晶显示行业的材料进口替代正处于快速成长期，随着我国液晶面板快速成长为全球最大的生产和消费国，公司该系列产品将会受益于行业的快速成长以及巨大的材料进口替代空间，从而有助于提高该系列产品的盈利能力。

半导体材料方面，公司目前是国内半导体先进封装材料和传统封装材料领域重要供应商之一，主要为客户提供先进封装用湿制程化学品、环氧塑封料及锡球等。报告期内，公司半导体材料实现销售收入40,864.94万元，较上年同期增长42.09%。半导体行业产业链中，封装测试材料发展形势相对较好，属于国内半导体产业链中有望率先实现全面国产替代的领域。当前全球封装测试市场份额的重心正持续向国内转移，可以预见国家政策的推动、市场资金的支持、企业自主创新能力的提高等因素，都将促进我国封装测试领域的长期稳定发展。公司半导体封装测试领域内的产品已经在国内市场取得了一定的业绩，随着国内市场的增长以及进口替代的加速，公司预计该系列产品的业绩将会取得较好的增长。

紫外固化材料方面，报告期内实现销售收入39,930.56万元，较上年同期基本持平。公司为光纤光缆行业提供生产光纤光缆过程中使用的紫外固化光纤涂覆材料，是光纤光缆生产中的关键原材料之一。公司目前是全球光纤光缆涂覆材料重要供应商之一。随着5G商用逐步拉开序幕，5G通讯运营商单独组网带来承载网络的增量，大量通讯基站的建设可以拉动光纤需求；同时，存量通讯网络的光纤直连改造计划也将持续推动光纤需求。在上述因素的叠加作用影响下，光纤光缆市场需求量尤其我国光纤光缆的需求量将呈现增长的格局。为确保公司在紫外固化行业中的优势地位，公司采取了积极的销售策略。随着2020年国家提出加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度的规划，该规划如果落地预计将对光纤的需求起到一定的提振作用。

## **(2) 坚持创新驱动发展战略，持续加大研发投入**

公司多年来坚持创新驱动发展战略，重视科技创新、强化研发投入，积极推进关键核心技术研发、创新成果转化与产业化、创新人才团队建设。研发能力是公司核心竞争力的保证，为适应快速发展的产品和技术需求，公司坚持自主创新与吸收引进相结合，在不断优化已有优势产品的基础上，持续加大研发投入，推动技术和产品不断升级，强化项目储备及新产品研发。报告期内，公司累计的研发支出达到13,639.41万元，较上年同期增长12.13%，占报告期营业收入的7.32%，公司技术中心被认定为2020年（第27批）国家企业技术中心。

同时，公司不断加强内部不同领域研发团队的合作，充分利用各团队的技术专长，完善研发管理机制，为公司后续发展储备内生增长动力。公司与境内外核心技术团队一直保持友好合作，通过强化自主创新持续夯实和深化企业核心竞争力，向其他新材料领域发展，以全面提升公司的整体实力。

## **(3) 资源整合步伐加快，配套材料综合平台建设逐渐成型**

公司一直充分利用安庆重要生产基地资源，按照“绿色设计，循环发展，节能减排，美丽环境”的环境方针，根据长期发展战略有序推进紫外固化材料、屏幕显示材料及半导体材料等行业相关项目的建设进程。报告期内，公司5000t/a TFT-LCD光刻胶项目顺利试生产并向客户稳定供货，5500t/a合成新材料项目和100t/a高性能光电新材料提纯项目在2020年的产能正稳步提升，集成电路封装材料基地建设项目已有部分产线开始试生产，OLED材料的试验能力和生产线亦在有序推进，以上项目为公司2021年的利润贡献打下良好基础。

同时，公司亦积极推进本年度向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目10000t/a紫外固化光纤涂覆材料扩建项目、年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目、年产150吨TFT-LCD合成液晶显示材料项目以及年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目等项目的建设。

公司内部各项资源整合的步伐不断加快，一方面公司积极向上游垂直整合，力求降低成本，加深公司在相关材料行业的布局；另一方面，公司亦积极推进有机合成材料及其他新材料的布局，不断完善公司新材料全产业链的战略规划。随着位于安庆集研发和生产为一体的基地建设不断扩大和完善，公司的配套材料综合平台实力将进一步扩充。

#### **(4) 加快布局新材料产业，实现公司可持续发展**

报告期内，公司已借助良好的供应链关系深度切入半导体材料和屏幕显示材料等电子化学材料领域。此外，公司密切关注市场发展动态，挖掘市场上有技术潜力的新兴公司，加快推进公司光刻胶、OLED材料、半导体配套材料项目的合作和生产建设，为公司布局各类新材料技术打下基础。

公司将积极探索资本市场的运作，继续坚持内涵式发展和外延式发展双轮驱动的战略，遴选优质企业及项目，把握国家行业整合政策，加强与金融资本的战略合作，实现资本和经营的有机高效整合，加快推进公司产业发展战略，进一步提升公司综合竞争力，切实优化投资者回报，增加长期价值投资的吸引力，实现公司可持续发展。

#### **(5) 完善“三会一层”管理结构，优化公司内控管理水平**

公司严格按照相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，促进公司规范运作，保证公司经营管理活动合法、合规和有效运行，保护公司资产的完全和完整，为公司的可持续发展和战略目标的实现打下坚实的基础。报告期内，公司积极开展内部控制体系的合理性和有效性评价，优化公司治理结构，进一步完善公司内部控制各项制度，落实和完善风险预警机制，公司内部逐步建立符合企业实际并具备可操作性的内部控制系统，避免了因内部控制不完善而有损上市公司及股东利益的情况发生。

公司已经建立完善的法人治理结构和股东权益保障规范体系，形成了以股东大会、董事会、监事会为权力、决策和监督机构，与管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，切实保障全体股东和债权人的合法权益。董事会各专门委员会按照公司治理和内部控制相关制度规范运行，充分保障公司的稳健发展和股东权益。

#### **(6) 启动事业部管理模式，着力提升经营管理水平**

报告期内，公司不断通过强化管理、提升执行力，以实现降本增效的目标。公司依托统一的自动化办公平台、泛微系统等实现集团管理信息化，实现有限授权审批控制和业务流程的规范，确保公司各项业务处于可控状态。同时，报告期内公司开始启动事业部管理模式，公司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，以“集中决策、分散经营”为管理原则，明确各事业部的职责和岗位编制，在给事业部充分授权的同时，强化经营绩效考核和监督管理，着力提升经营管理水平，确保公司整体运营稳定。

#### **(7) 积极推进再融资工作，改善公司资本结构**

公司抓住创业板再融资新政的有利机遇，积极通过资本市场谋求融资用于支持新产品的制造和新技术研发，进而做大做强主营业务。报告期内，公司成功向不特定对象发行可转换公司债券，飞凯转债于2020年12月16日开始上市交易。本次公司共募集资金8.25亿用于投资10000t/a紫外固化光纤涂覆材料扩建项目、年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目等5个项目以及补充流动资金。公司本次再融资的投资项目符合国家产业政策及行业发展趋势，符合公司做大做强主营业务的战略目标，有利于提高公司产品的技术含量和市场服务能力，增强抵御资本市场风险的能力，优化资本结构，提升公司的综合竞争力和行业地位，对公司的长远发展具有重要的战略意义。

**(8) 完善股权激励机制，回购股份增强投资者信心**

人才是企业的核心竞争资源，公司历来非常重视优质员工队伍建设。基于对公司价值的判断和未来可持续发展的坚定信心，为维护广大投资者利益，在综合考虑公司财务状况及未来盈利能力的情况下，同时为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员的积极性和创造性，倡导公司与员工共同持续发展的理念，报告期内公司按照董事会审议通过的股份回购方案，以集中竞价交易方式回购公司股份用于后续实施股权激励计划，这将持续增强公司发展的内在动力。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

是  否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
屏幕显示材料	913,634,846.28	395,216,099.63	43.26%	23.35%	14.64%	-3.28%
半导体材料	408,649,428.32	158,592,514.64	38.81%	42.09%	41.56%	-0.14%
紫外固化材料	399,305,572.95	125,476,172.38	31.42%	1.19%	-12.30%	-4.83%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

适用  不适用

**6、面临退市情况**

适用  不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

本公司自2020年1月1日起执行《企业会计准则第14号-收入》（财会[2017]22号）相关规定（以下简称“新收入准则”）。实施新收入准则后公司在业务模式、合同条款、收入确认等方面不会产生影响。

实施新收入准则对首次执行日前各年财务报表主要财务指标无影响，即假定自申报财务报表期初开始全面执行新收入准

则，对首次执行日前各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等不会发生变化。

该项会计政策变更导致影响如下：

合并财务报表：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2020年1月1日
新增“合同负债”项目，将转让商品收到的预收款从“预收款项”重分类至“合同负债”	预收款项	-3,253,613.48
	合同负债	2,905,087.66
	其他流动负债	348,525.82

母公司财务报表：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2020年1月1日
新增“合同负债”项目，将转让商品收到的预收款从“预收款项”重分类至“合同负债”	预收款项	-291,096.03
	合同负债	257,607.11
	其他流动负债	33,488.92

### （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

### （3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

2020年11月3日，公司全资孙公司江苏和成新材料有限公司新设成立南京和成新材料研发有限公司，注册资本300.00万元人民币，报告期内纳入合并报表范围。

2020年11月5日，公司将所持的全资子公司上海飞研检测技术有限公司全部股权转让给上海新泊地化工技术服务有限公司，公司对其已不再具有控制权，报告期内不再纳入合并报表范围。

除上述变动之外，报告期内公司合并报表范围与2019年年末相比无其他变化。