

上海飞凯光电材料股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

一、概述

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”的宗旨，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，继续深耕紫外固化材料行业和电子化学材料行业，在相关细分行业领域不断强化公司的主导地位。报告期内，实现营业收入151,330.78万元，同比增长4.68%；实现归属于上市公司股东的净利润25,513.65万元，同比下降10.30%。

1、受下游影响，业绩增长暂承压

在紫外固化材料方面，自2018年下半年以来，受国内外经济、贸易形势变化影响，下游光纤光缆行业增长速度趋缓。报告期内，受下游光通信行业需求下滑的影响，公司紫外固化材料实现销售收入39,462.68万元，较上年同期下降10.81%。为确保公司在行业中的优势地位，公司采取了积极的销售策略，以期进一步巩固公司在行业的市场地位。2019年6月6日，工业和信息化部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放了5G商用牌照，随着5G商用逐步拉开序幕，预计将对光纤的需求形成一定的提振作用。

在电子化学材料方面，随着国内高世代面板产线逐步投产，公司混晶销量仍保持快速增长，但受下游面板降价影响，以及行业竞争加剧，屏幕显示材料价格存在一定程度的下行压力。报告期内，公司电子化学材料实现销售收入102,831.80万元，较上年同期增长9.60%。公司在充分利用安庆紫外固化材料生产基地的基础上，新建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2019年的产能也在稳步提升，5000t/a TFT-LCD光刻胶项目也顺利投产，公司内部各项资源整合的步伐不断加快。随着位于安庆集研发和生产为一体的基地不断扩大和完善，公司的配套材料综合平台将逐渐成型。

2、持续加大研发投入

公司的研发能力是公司核心竞争力的保证，公司保持一贯的重视研发投入的经营理念，为适应快速发展的产品和技术需求，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，不断加大研发投入，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12,164.30万元，较上年同期增长6.71%。

另一方面，公司不断加强公司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，不断完善研发管理机制，不断为公司后续发展储备内生增长动力。公司也保持着与境内外核心技术团队的合作，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。

报告期内，公司收到上海市发展和改革委员会的相关文件，同意公司作为首批获得批准的承担单位筹建上海市光固化材料工程研究中心组建工作，公司开展上海市光固化材料工程研究中心组建工作是对公司在光固化材料领域自主研发能力、创新能力、科研成果、技术人才队伍等方面的充分肯定，有助于进一步提升公司产品研发能力、应用创新能力和成果转化能力，加强产学研合作，增强公司核心竞争力，促进公司可持续发展，为中国高科技制造提供优质新材料做出积极贡献。

3、稳步推进项目建设

报告期内，公司5000t/a TFT-LCD光刻胶项目顺利试生产，集成电路封装材料基地建设项目已有部分产线接近完工，OLED材料的试验能力和生产线亦在有序推进，以上项目为2020年的新产品顺利投产或贡献利润增长打下良好基础。

公司将根据长期的发展战略有序推进项目的建设，一方面积极向上游垂直整合，降低成本，加深公司在电子化学材料的布局；另一方面，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布局。

4、进一步优化公司治理

报告期内，公司不断调整和优化经营管理体制，完善法人治理结构，公司根据中国证监会和相关部门关于上市公司规范运作的有关规定，积极提高管理水平，健全各项规章制度和内控制度，及时准确完整履行信息披露义务。

同时，公司从实际工作出发，积极开展对各子公司高级管理人员的培训，完善培训工作，加强内部风险控制建设，保证各子公司业务的顺利开展。

5、加快布局新材料产业

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。

6、实施股权激励计划，加强公司凝聚力

公司一直坚持“以奋斗者为本”的人才理念，重视人才建设。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，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，公司按照收益与贡献对等原则，实施了2019年限制性股票激励计划，本次激励计划涉及公司172名管理人员和核心技术（业务）人员，增强了公司管理团队和核心技术（业务）人员对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感。

二、主要会计数据和财务指标

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入（元）	1,513,307,757.53	1,445,719,801.57	4.68%	820,367,582.45
归属于上市公司股东的净利润（元）	255,136,472.40	284,436,794.47	-10.30%	83,812,376.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	167,814,624.15	257,643,988.61	-34.87%	73,863,836.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	187,285,886.40	183,423,693.81	2.11%	118,289,573.80

基本每股收益（元/股）	0.50	0.67	-25.37%	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.50	0.67	-25.37%	0.27
加权平均净资产收益率	11.12%	13.86%	-2.74%	7.74%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	4,730,343,226.70	3,489,677,396.06	35.55%	2,928,352,638.90
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,412,457,180.51	2,185,375,206.35	10.39%	1,921,251,565.70

三、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	372,941,563.74	373,382,798.59	365,297,993.88	401,685,401.32
归属于上市公司股东的净利润	73,622,266.47	48,841,996.18	62,165,063.39	70,507,146.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,859,826.10	44,041,652.33	47,111,311.61	7,801,834.11
经营活动产生的现金流量净额	-1,073,279.54	43,315,336.50	106,176,922.45	38,866,906.99

四、主营业务分析

1、营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,513,307,757.53	100.00%	1,445,719,801.57	100.00%	4.68%
分行业					
制造业	1,513,307,757.53	100.00%	1,445,719,801.57	100.00%	4.68%
分产品					
电子化学材料	1,028,317,980.40	67.95%	938,274,619.13	64.90%	9.60%
紫外固化材料	394,626,786.87	26.08%	442,455,272.04	30.60%	-10.81%
其他	90,362,990.26	5.97%	64,989,910.40	4.50%	39.04%
分地区					
大陆市场	1,254,773,890.60	82.92%	1,214,218,624.29	83.99%	3.34%
海外市场	258,533,866.93	17.08%	231,501,177.28	16.01%	11.68%

2、营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
制造业	原材料	688,272,656.89	79.06%	621,167,798.74	80.17%	-1.11%
制造业	直接人工	39,713,085.99	4.56%	31,605,995.04	4.08%	0.48%
制造业	制造费用	142,597,250.57	16.38%	122,006,490.86	15.75%	0.63%

五、公司未来发展的展望

1、公司所处行业格局和趋势

(1) 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。由于中国三大运营商的光纤到户和4G部署接近完成，5G尚未规模化商用，2019年的中国市场光纤光缆部署量仍然会下滑，主要原因是受下游需求放缓和2016年到2019年光纤光缆的去库存周期的影响。2020年2月工信部印发指导意见有序推动工业通信业企业复工复产，重点支持5G、工业互联网、集成电路等战略性新兴产业发展，除了日韩美国之外，全球其他地方的5G部署亦从2020年开始，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，全球光纤光缆的供货量将达到12.26亿芯公里，需求量将达到11.3亿芯公里。中国市场虽然不如人意，但是西欧和印度等市场却在大规模推出FTTx的影响下继续强劲增长。据CRU统计，2018年法国光缆需求增长达到33%，成为继中国、美国和印度之后的全球第四大市场。2020年，中国的5G基础设施的推动将会加快，运营商将可能重现大规模的集采。此外，俄罗斯、美国、英国、德国、意大利以及即将举办东京奥运会的日本等国家，可能会出现规模性的光纤光缆需求。其次是4K、8K和HDR视频技术将会带来驱动更大的带宽需求，同时还有即将到来的5G视频服务以及全球网络流量会继续增长，将推进光纤光缆市场的进一步发展。另外，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。互联网和云服务公司在2020年若扩建大型数据中心，将同样是扩大光纤光缆需求的重要因素之一。从时间节点来看，2019年5G产业链上的网络规划、射频等材料已经有了不错的表现，进入到2020年，无线网建设依旧要持续进行，而有线端也将进入近期周期，光纤光缆目前仍处于探底的过程，但海外市场需求开始逐渐提升，叠加5G传输网建设，光纤光缆需求端将在2020年迎来触底反弹。

另有三大变量逐渐刺激光纤光缆需求，驱动行业变化，其一是5G承载网络带来新的增量，大量的小基站需要建设，可以拉动光纤需求；其二是海外需求逐渐提升；其三是存量网络的光纤直连改造。上述因素的叠加作用影响下，光纤光缆市场将可能在2020年或迎来转机，使得未来光纤需求量尤其是我国光纤光缆的需求量依然将呈现增长的格局。

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一，2019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) 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。对半导体行业来说，2019年相对疲软，据全球半导体协会SIA日前发布的2019年全球半导体市场报告数据显示，2019年全球半导体行业营收为4,121亿美元，同比下滑12.1%，主要是存储芯片

下滑了32.6%，据悉，这是自2001年以来的最大降幅，但预计其将在2020年实现复苏并保持繁荣。人工智能应用的快速增长带来的芯片需求，将极大促进该行业的整体增长。到2022年，以汽车和数据处理市场为主导的应用市场或将继续增长。带动这些细分市场的将是人工智能相关芯片的需求。随着新兴初创公司和科技界其他领域参与者加入竞争，争夺市场的竞争只会日益激烈。我国台积电、中芯国际、华虹半导体已经基本稳居全球十大集成电路代工制造企业行列。其中，中芯国际、华虹半导体已经进入14nm制程的风险量产阶段，但其核心量产制程仍在28nm，制造工艺基本能够满足市场上60%的芯片。近两年来，我国晶圆厂建设进入高峰期，上海积塔半导体、士兰微等在2020年都将有晶圆厂投产，这也一定程度上反映了我国集成电路产业正迎来快速发展期。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%-40%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。据Trend Force市场研究统计，2019年Q3长电科技、华天科技、通富微电三家企业在全市场市占率达28%，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。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，根据中国半导体行业协会统计，随着二季度集成电路行业逐步回暖，2019年上半年我国集成电路产业销售额3,048.2亿元，同比增长11.8%，增速比一季度略有增长。其中，设计业销售额1,206.1亿元，同比增长18.3%；制造业销售额为820亿元，同比增长11.9%；封装测试业销售额1,022.1亿元，同比增长5.4%。中国市场的强劲增长以及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经我国市场取得了一定的市场份额，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。

（3）屏幕显示行业

显示屏是信息产业的支柱产业，信息时代就是所谓的“八屏一网一云”，当下显示屏已经成了视觉的延伸，不仅手机越来越让人放不下，电子书、电脑、电视、橱窗显示器、广告牌等也随时准备“霸占”人们的视线。2018年以后京东方、华星光电和惠科光电新增的8.5代和10.5代线的产能开出，供过于求，价格下滑，近一年面板价格平均跌幅超过25%。2019年以来，LG Display、台湾“面板双雄”友达和群创光电都已经连续出现季度营业利润亏损。三星目前在韩国国内有4条8.5代线，预计到明年年底将减少2/3的产能。LGD的7代线产能预计从明年1月份开始减产50%，8代线P8中较大的145K产线预计明年Q1开始减产1/3，第二条8代线在今年10月份已经关停。日本Panasonic宣布将于2021年停止液晶面板生产。按照这样的退出进展，2020年全年的供需比有望从20%以上的高位下降至8%，也就是行业产能出清12%以上，预计未来两年合计退出产能将超过20%，2021-2022年供需比维持在10%以下的健康水平。

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35.9%、41.9%和49.2%，局势此消彼长，预计2020年会超过50%，京东方已经位居全球面板行业的第一名，华星光电位列第四。LCD大面积持续性的亏损，行业库存已经下降到比较紧张水平。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。然而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，随着我国液晶面板的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。

2、公司发展战略

公司将始终秉承“为高科技制造提供优质新材料”的企业宗旨，未来充分利用在人才、信息和技术上已建立的巨大优势，结合国内在高科技制造业方面的有利条件，引进优秀的人才和先进的管理理念，继续加大研发投入，提高研发成果转化率，不断开发出优质的新材料产品推向高科技制造领域；同时，公司亦积极利用资本的力量，加强公司对于先进新材料技术引进吸收、业务拓展与垂直整合，实现内生发展与外延开拓的双轮驱动，打造新材料产业的综合发展平台，以满足我国高科技产业升级的需要。

在光纤光缆行业，公司将提高产品的市场竞争力、积极开拓新产品，扎实打牢公司在光纤光缆涂覆材料行业的市场地位，稳步扩大国内市场占有份额；同时，公司将继续大力推进海外市场的开拓工作，进一步提高海外市场的占有率；另外，公司将做好稳定生产保质保量的工作，应对行业市场规模增长带来的产量提升挑战，保证公司该系列产品的良好盈利状况。

同时，在集成电路行业，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，首先扩大公司电子化学品在半导体封装领域的应用，丰富半导体封装行业的配套电子化学品产品线，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，取得更大的市场实绩；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，提升该系产品的盈利能力；在集成电路制造领域，公司亦计划将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，公司将尽快切入半导体前端制造用材料市场。

另外，在屏幕显示行业，公司将大力投入该行业配套材料的各项工作，公司将加大单晶、提纯及混晶生产方面的投入，为混合液晶产品提供更多的技术与生产支持，积极应对迅速提高的产能要求，加强产品的市场竞争力，进一步提高液晶产品的市场占有率，该系列产品将会为公司带来显著的利润增长；公司将通过外部合作等方式，显著加快TFT-LCD行业光刻胶产品的市场开拓工作，尽快形成公司于TFT-LCD行业新的利润增长极；公司亦进一步优化与外部伙伴开展合作OLED显示行业配套材料，掌握OLED配套材料的专利技术，将拥有自主专利技术的OLED材料迅速推广进入市场，形成销售。

另外，公司还将继续加大材料产品上游精细化工材料的投入，除继续扩大对液晶单晶、涂料用树脂及添加剂投入外，公司还将进一步加大医药中间体、特种精细化学品等的产能投入，力争形成新的利润增长点。

此外，公司将建立先进的人才引进、培养和激励机制，吸引高层次管理和技术人才扎根企业，为公司未来的增长潜力添砖加瓦。

未来，公司将继续深耕新材料行业，尤其是半导体材料和屏幕显示材料等电子化学材料领域，努力将公司建设成为在国内外有重要影响力的新材料生产企业。

3、围绕公司发展战略，制定了 2020 年度经营计划，主要情况如下：

（1）继续推进投资并购及外部合作工作，做好项目的投后管理

2017年公司完成了大瑞科技100%股权的收购、和成显示100%股权资产的收购、对长兴（中国）投资有限公司持有的长兴昆电60%控股权的收购等。上述并购项目的顺利实施完成，极大地丰富了公司的产品线、顺利切入屏幕显示混晶行业，显著提高了公司的销售额及净利润。2019年，公司在上述收购项目的基础上，利用公司以及被投项目的各自优势，稳步经营、增进合作、优势互补，在生产能力、上游整合、销售渠道、研发硬件及软件、市场推广等各方面都实现了更好更全面的协同效应，提高了被投资项目以及公司的整体盈利能力。

2020年，公司将继续重点关注半导体制造及封装配套材料领域、屏幕显示用材料领域，并且还将关注医药中间体、特种

精细化学品等方向，积极拓展更多具备协同效应的高科技制造领域中各种材料的项目投资并购机会，实现公司打造高科技制造新材料平台的目标。另外，公司将积极推进外部合作项目的落地及市场推广工作，包括光刻胶及其原材料项目、OLED材料项目、半导体前端制造配套材料项目等，利用公司的平台优势以及外部合作方的技术和品牌优势，加快上述项目的开展进度，争取尽快实现项目的市场销售，为公司贡献利润。

（2）加强研发，实现创新驱动

公司将进一步强调坚持以市场需求为导向，以销售为导向，进一步加大技术创新力度，提高产品性能，同时通过各种渠道密切关注最新技术发展趋势和应用，结合公司的研发情况，拓展产品应用领域。2020年公司将对各个分公司、子公司的研发管理进行整合管理，充分发挥各个分公司、子公司的研发优势，各公司之间相互借鉴，建立整个公司的综合研发平台，提升公司的研发能力与效率，重点开发及开拓现有产品，重视专利技术的积累和应用，同时使得产品技术性能、指标达到国内或国际领先水平。

（3）提升营销水平，拓展新产品市场份额

公司将充分发挥现有主要产品的品牌知名度优势，加大产品销售力度，继续扩大产品市场占有率，巩固国内市场，努力开拓国外市场，积极发掘新的销售渠道和发展空间。2020年公司将积极利用各合作公司、合作项目方的资源与渠道，快速拓展公司产品在半导体行业、屏幕显示等电子化学材料行业的市场深入度，另外，公司将不断提升营销队伍水平，加强销售团队的管理和培训，进一步加强半导体材料、屏幕显示材料等以及其他新材料的销售，努力提高电子化学材料系列产品和其他新产品的市场份额。

（4）稳步推进各项目建设

2019年公司顺利推进混晶扩能、液晶单晶、单晶提纯、锡球生产线、医药中间体等项目，并实现销售贡献和利润增长。2020年，公司根据长期的发展战略有序推进各项目的建设，推进项目顺利投产，丰富公司产品结构，扩大市场份额，提升公司核心竞争力。

（5）实体经营和资本运作双轮驱动

2020年公司将继续利用在紫外固化材料领域、电子化学材料领域多年积累的经验 and 市场资源，充分发挥上市公司的平台优势以及自身专业优势、宝山研发中心和安庆化工生产基地的硬件优势，积极开展资本运作和对外合作，积极探索行业内外可持续发展的新机会，重点关注与公司现有业务能够形成协同效应的行业，积极寻求双方在产品研发、生产和国际市场开拓等方面的协同，实现资源整合、优势互补。结合市场情况，继续通过投资、合资与收购、兼并等多种方式，实现外延式扩展，继续提升企业的规模和竞争实力；同时充分利用资本市场融资平台，加强融资筹划，积极开拓多种融资渠道和方式，助力公司快速发展。充分利用资本市场优势，进一步提高公司竞争力与行业影响力，实现公司持续稳定的发展。

（6）人才培养和引进

未来两到三年内，公司将重点培养和引进四类人才：一是高级管理人才，包括生产经营、财务、资本运作、项目管理人员；二是高级技术人才，包括产品研发、工艺改进、质量控制、检测、技术服务等专业人才；三是市场营销人才，包括熟悉国内外市场的市场信息收集、研究和营销人才；四是客户服务人才，为了适应构建全国营销服务体系的需要，公司将下大力气引进具有现代企业服务理念、熟悉客户需求、掌握技术专长的客户服务专业人才，使其成为公司持续发展的重要基石。

（7）优化组织结构，加强公司管理

2020年公司在前期完成三项重要的并购基础上,进一步探索事业部制度管理模式。根据不同产品、地区或顾客,将相关的研究开发、采购、生产、销售等部门按照事业部制结构进行搭建管理,集中了内部的管理梳理、资源整合共享、优化组织结构,建立责权利明确、业务反应速度快、专业化程度高的现代化企业。

六、2019年度利润分配预案

1、2019年公司利润分配预案

结合公司2019年度实际经营状况、历年利润分配情况以及业绩成长性方面的考虑,在符合利润分配原则、保证公司正常发展的前提下,2019年度公司具体利润分配预案为:2019年度公司暂不进行现金分红,不送红股,也不进行资本公积金转增股本,公司的未分配利润结转以后年度分配。

2、2019年度拟不进行利润分配的原因

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引3号-上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定,公司最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年(2017年至2019年)实现的年平均可分配利润的比例已超过30%,符合有关法规及《公司章程》的规定。

同时,结合当前经营情况和未来发展战略规划,为满足公司日常经营和投资需要,保障公司中长期发展战略的顺利实施,增强公司抵御风险的能力,实现公司持续、稳定、健康发展,从而更好地维护全体股东的长远利益,公司决定2019年度暂不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本,未分配利润结转下一年度,公司将择机考虑利润分配事宜。

3、未分配利润的用途和计划

公司2019年度未分配利润结转至下一年度,用于满足公司日常经营、项目投资建设及研发投入所需,保障公司持续、稳定、健康发展,从而更好地维护全体股东的长远利益。

今后,公司将一如既往地重视以现金分红形式对投资者进行回报,严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定,综合考虑与利润分配相关的各种因素,从有利于公司发展和投资者回报的角度出发,严格执行相关的利润分配制度,与投资者共享公司发展的成果。

七、2019年度董事会运作情况

(一) 制度建设

报告期内,公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等国家法律法规及规范性文件的相关规定,不断完善公司治理结构,健全公司内部管理和控制制度,持续深入开展公司治理活动。严格按照决策流程对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《审计委员会工作细则》、《内部审计制度》、《内部控制制度》、《重大信息内部报告制度》、《信息披露制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《募集资金管理办法》、《关联交易决策制度》、《与关联方资金往来管理制度》等一系列的规章制度进行了修订,通过建章立制促进了公司规范运作,提高了公司治理水平。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司董事会共召开11次会议，均以现场和通讯方式召开，会议的议事程序严格履行相关法律法规和公司《董事会议事规则》规定执行，会议的召开、决议程序严格遵循《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》的规定。公司董事会召开和决议的具体情况如下：

1、2019年1月18日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过如下议案：

- （1）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司总经理的议案》；
- （2）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司财务总监的议案》。

2、2019年2月25日，公司召开第三届董事会第十七次会议，审议通过如下议案：

- （1）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度总经理工作报告>的议案》；
- （2）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度董事会工作报告>的议案》；
- （3）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于会计政策变更的议案》；
- （4）《关于批准报出上海飞凯光电材料股份有限公司经审计的2018年度财务报告的议案》；
- （5）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<募集资金年度存放与使用情况专项报告>的议案》；
- （6）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明>的议案》；
- （7）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度内部控制自我评价报告>的议案》；
- （8）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<江苏和成显示科技有限公司2018年度业绩承诺完成情况的说明>的议案》；
- （9）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年年度报告>及其摘要的议案》；
- （10）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度财务决算报告>的议案》；
- （11）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》；
- （12）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年度财务预算报告>的议案》；
- （13）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度社会责任报告>的议案》；
- （14）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2019年度高级管理人员薪酬方案的议案》；
- （15）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于续聘审计机构的议案》；
- （16）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2019年度申请综合授信额度事宜的议案》；
- （17）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于为长兴电子材料（昆山）有限公司提供委托贷款的议案》；
- （18）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<公司章程>的议案》；
- （19）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<股东大会议事规则>的议案》；
- （20）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<董事会议事规则>的议案》；
- （21）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<独立董事工作制度>的议案》；
- （22）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<董事会秘书工作细则>的议案》；
- （23）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<审计委员会工作细则>的议案》；
- （24）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<内部审计制度>的议案》；
- （25）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<内部控制制度>的议案》；
- （26）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<重大信息内部报告制度>的议案》；
- （27）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<信息披露制度>的议案》；
- （28）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》；
- （29）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<募集资金管理办法>的议案》；
- （30）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<关联交易决策制度>的议案》；
- （31）《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<与关联方资金往来管理制度>的议案》；
- （32）《关于提请上海飞凯光电材料股份有限公司召开2018年年度股东大会的议案》。

- 3、2019年2月27日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于增补第三届董事会董事的议案》；
 - (2) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于增补第三届董事会审计委员会委员的议案》；
 - (3) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于选举公司第三届董事会副董事长的议案》；
 - (4) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司董事会秘书的议案》。
- 4、2019年4月25日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年第一季度报告>的议案》。
- 5、2019年5月20日，公司召开第三届董事会第二十次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》；
 - (2) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于制定<2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》；
 - (3) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》；
 - (4) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向关联方借款暨关联交易的议案》；
 - (5) 《关于提请上海飞凯光电材料股份有限公司召开2019年第一次临时股东大会的议案》。
- 6、2019年6月14日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于调整2019年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》；
 - (2) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向激励对象授予限制性股票的议案》。
- 7、2019年7月7日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<公司章程>的议案》；
 - (2) 《关于提请上海飞凯光电材料股份有限公司召开2019年第二次临时股东大会的议案》。
- 8、2019年8月15日，公司召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于会计政策变更的议案》；
 - (2) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年半年度报告>及其摘要的议案》；
 - (3) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年半年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》；
 - (4) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于公司开展融资租赁业务并提供担保的议案》；
 - (5) 《关于提请上海飞凯光电材料股份有限公司召开2019年第三次临时股东大会的议案》。
- 9、2019年10月29日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年第三季度报告>的议案》。
- 10、2019年12月2日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于调整2019年度银行授信额度事宜的议案》；
 - (2) 《关于提请上海飞凯光电材料股份有限公司召开2019年第四次临时股东大会的议案》。
- 11、2019年12月10日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过如下议案：
- (1) 《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司审计部负责人的议案》。

序号	召开时间	届次	审议议案数量
1	2019年1月18日	第三届董事会第十六次会议	2

2	2019年2月25日	第三届董事会第十七次会议	32
3	2019年2月27日	第三届董事会第十八次会议	4
4	2019年4月25日	第三届董事会第十九次会议	1
5	2019年5月20日	第三届董事会第二十次会议	5
6	2019年6月14日	第三届董事会第二十一次会议	2
7	2019年7月7日	第三届董事会第二十二次会议	2
8	2018年8月15日	第三届董事会第二十三次会议	5
9	2019年10月29日	第三届董事会第二十四次会议	1
10	2019年12月2日	第三届董事会第二十五次会议	2
11	2019年12月10日	第三届董事会第二十六次会议	1

(三) 公司董事对股东大会决议情况

2019年公司董事会召集并组织了1次年度股东大会、4次临时股东大会，均采用了现场与网络投票相结合的方法，为广大投资者参与股东大会表决提供便利。公司董事会根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，全面执行股东大会决议的全部事项。具体情况如下：

2019年3月19日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过17项议案：《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度董事会工作报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度监事会工作报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年年度报告>及其摘要的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度财务决算报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年度财务预算报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2019年度申请综合授信额度事宜的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<公司章程>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<董事会议事规则>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<监事会议事规则>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<独立董事工作制度>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<募集资金管理办法>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<关联交易决策制度>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<与关联方资金往来管理制度>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于增补第三届董事会董事的议案》。

2019年6月6日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过4项议案：《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于制定<2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向关联方借款暨关联交易的议案》。

2019年7月24日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过2项议案：《上海飞凯光电材料股份有限公司关于修改<公司章程>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于增补第三届监事会非职工代表监事的议案》。

2019年9月3日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过1项议案：《上海飞凯光电材料股份有限公司关于公司开展融资租赁业务并提供担保的议案》。

2019年12月17日，公司召开2019年第四次临时股东大会，审议通过1项议案：《上海飞凯光电材料股份有限公司关于调整2019年度银行授信额度事宜的议案》。

（四）2019年度公司董事会下设专门委员会工作情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。2019年各专门委员会工作情况如下：

1、审计委员会

公司董事会审计委员会成员共3名，审计委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，公司审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、《董事会审计委员会工作细则》的相关规定，认真履行职责，充分发挥了审核与监督作用，对公司的内部审计工作报告、财务报告、募集资金存放与使用、内部控制自我评价报告等进行了审议，对公司全年生产经营情况和重大事项进展情况进行了考察，听取了内部审计部门的工作汇报，并保持与会计师进行沟通，制定年度审计计划并对年度审计工作进行安排，切实履行了审计委员会工作职责，强化了公司董事会决策功能。

2、提名委员会

公司董事会提名委员会成员共3名，提名委员会人数及人员构成符合法律法规及《公司章程》的要求。报告期内，提名委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、《董事会提名委员会工作细则》的相关规定，主要负责对公司董事、高级管理人员的人选、选择标准、程序和履职能力提出建议。报告期内，提名委员会通过多方位、多渠道对相关董事、高级管理人员的任职资格和能力进行了审慎考察，进一步促进了公司管理团队的稳定。

3、薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会成员共3名，薪酬与考核委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，薪酬与考核委员会依据公司经营目标的完成情况以及公司董事、监事、高级管理人员的履职情况，对薪酬政策、考核评价依据以及薪酬发放等进行了审查，并按照绩效评价标准对董事、高级管理人员的工作情况进行评估、审核，提出合理化建议，审议通过了公司高级管理人员年度薪酬的相关议案，充分发挥专业性作用，切实履行了薪酬与考核委员会的工作职责。

4、战略委员会

公司董事会战略委员会成员共3名，战略委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，公司战略委员会积极履行职责，严格按照《董事会战略委员会工作细则》的相关要求开展工作。积极了解公司经营状况，就重大投资决策与公司管理层保持日常沟通，结合公司所处行业发展情况及公司自身发展状况，对公司发展战略进行整体规划，对公司的经营提出切实可行的意见，推动公司稳定持续的发展。

2019年公司董事会下专门委员会会议以通讯方式召开，会议符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。具体专门委员会会议召开情况如下：

召开会议	召开时间	届次	审议议案数量
审计委员会	2019年2月15日	第三届董事会审计委员会2019年第一次会议	11
	2019年2月27日	第三届董事会审计委员会2019年第二次会议	1
	2019年4月19日	第三届董事会审计委员会2019年第三次会议	1
	2019年8月5日	第三届董事会审计委员会2019年第四次会议	3

	2019年10月24日	第三届董事会审计委员会2019年第五次会议	2
	2019年12月5日	第三届董事会审计委员会2019年第六次会议	1
提名委员会	2019年1月13日	第三届董事会提名委员会2019年第一次会议	2
	2019年2月15日	第三届董事会提名委员会2019年第二次会议	1
	2019年2月27日	第三届董事会提名委员会2019年第三次会议	3
薪酬与考核委员会	2019年2月15日	第三届董事会薪酬与考核委员会2019年第一次会议	2
	2019年5月15日	第三届董事会薪酬与考核委员会2019年第二次会议	3
战略委员会	2019年2月15日	第三届董事会战略委员会2019年第一次会议	1

（五）独立董事履行职责的情况

1、独立董事履行职责的情况概述

2019年，公司独立董事在任职期间，均严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》、《独立董事工作制度》等公司相关的规定和要求，诚实、勤勉、独立地履行职责。独立董事保证有足够的时间和精力独立履行职责，每年对公司重要子公司进行实地考察并给出合理化建议。积极出席公司召开的董事会和股东大会，认真审议董事会提交的各项议案，与公司管理层保持良好沟通，听取公司管理层关于生产经营状况、财务情况和规范运作方面的汇报，及时了解公司的日常经营状态和可能产生的经营风险，全面关注公司的发展状况，切实保障了公司股东的利益。同时，在公司董事会、股东大会决议重大事项前能够事先进行认真审核，会议中能够做到独立审慎、客观地行使表决权，会议后督促公司及时履行信息披露工作，充分发挥了独立董事的独立作用，从而维护了广大投资者的合法权益。

2、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张陆洋	11	0	11	0	0	否	5
孙岩	11	1	10	0	0	否	5
朱锐	11	1	10	0	0	否	5

3、独立董事发表的相关意见

2019年度，独立董事对公司以下事项发表了事前认可意见或独立意见：

2019年1月18日第三届董事会第十六次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司总经理的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司财务总监的议案》发表了同意的独立意见。

2019年2月25日第三届董事会第十七次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<募集资金年度存放与使用情况专项报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关

于<2018年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2018年度内部控制自我评价报告>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<江苏和成显示科技有限公司2018年度业绩承诺完成情况的说明>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2019年度高级管理人员薪酬方案的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于为长兴电子材料（昆山）有限公司提供委托贷款的议案》发表了同意的独立意见，对公司2018年度对外担保的情况发表了专项说明和同意的独立意见。

2019年2月27日第三届董事会第十八次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于增补第三届董事会董事的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于选举公司第三届董事会副董事长的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于聘任公司董事会秘书的议案》发表了同意的独立意见。

2019年5月20日第三届董事会第二十次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向关联方借款暨关联交易的议案》发表了事前认可意见；对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于<2019年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于制定<2019年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向关联方借款暨关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2019年6月16日第三届董事会第二十一次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于调整2019年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于向激励对象授予限制性股票的议案》发表了同意的独立意见。

2019年8月15日第三届董事会第二十三次会议，对《上海飞凯光电材料股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《上海飞凯光电材料股份有限公司关于公司开展融资租赁业务并提供担保的议案》发表了同意的独立意见；对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况、公司对外担保情况、公司2019年半年度关联交易事项、公司2019年半年度募集资金存放与使用情况发表了专项说明和同意的独立意见。

八、2020年董事会工作重点

在新到来的2020年，董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，严格遵照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定和要求，忠实履行自己的职责。2020年董事会工作的重点内容如下：

1、进一步加强自身建设，积极发挥董事会在公司治理中的核心作用。认真组织召开董事会、股东大会会议，确保董事会、股东大会召集、召开、表决程序等合法合规，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议实施；同时充分发挥独立董事在公司的经营、决策、重大事项等方面的监督作用，促进公司的规范运作和健康发展；更好地发挥董事会各专门委员会的职能，为董事会提供更多的决策依据，提高董事会的决策效率，提升公司的管理水平。

2、继续严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件和公司《信息披露制度》的要求，完善和加强内部信息披露制度建设，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，切实提升公司运作的规范性和透明度。

3、继续做好投资者关系管理工作，进一步提升投资者关系管理水平，与投资者保持良好的沟通交流，加强投资者对公司的了解，促进公司与投资者之间的良性互动关系，不断提升公司的核心竞争力和投资价值，切实保护投资者利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

4、继续完善内控体系建设，强化内控管理，严格按照有关规定并结合公司实际情况，完善内控制度建设，优化公司业务流程，加强内控管理制度的落实，促进和提高公司的经营管理水平和管理效率，增强公司的风险防范能力，保障公司健康、稳定和可持续发展。

2020年，董事会将在全体股东的支持下，凝心聚力，砥砺前行，以更加坚定的信心开创公司发展的新局面。

上海飞凯光电材料股份有限公司董事会

2020年3月23日