**江苏裕兴薄膜科技股份有限公司**

**投资者调研会议纪要**

时间：2015年11月03日

地点：裕兴股份102会议室

参会人员：

裕兴股份：总经理 刘全、董秘 陈琼、财务总监 孙冬萍

投资者：兴业证券 刘刚、东方证券 郭哲

**1、公司今年第三季度产销情况、产品价格和利润变化情况。**

今年第三季度，公司4条生产线的生产运营平稳、正常，聚酯薄膜产销量与去年同期持平。第三季度净利润较上年同期增长21%，主要受两方面的影响：一方面受太阳能光伏行业景气度有所提升和公司产品结构调整的有利影响，太阳能背材基膜等聚酯薄膜产品的毛利率有所上升；另一方面，由于公司施行的股票期权与限制性股票激励计划，公司计提了562万元的股权激励费用。

**2、公司怎么看光伏背板行业的技术发展，如双玻组件。**

公司时刻关注行业和产业链的技术发展和进步。技术的进步可以使公司保持着危机感和压力感，同时让公司持续投入，不断的进行研发活动。

近年来，光伏背板的产品工艺结构和使用材料出现了较多的新变化，从最早被市场认可的三层复合（氟膜+PET+氟膜）结构，到现在的氟膜+PET+PE、氟膜+PET+EVA、PET+PET+PET、氟涂层+PET+氟涂层、氟膜+PET+氟涂层等，各种结构并存与市场的背板，其耐候性能、水汽阻隔性能等得到组件企业更高苛求，背板的性价比和适应于不同区域环境的差异化产品得到组件企业的关注。今年5月的上海太阳能光伏展会以来，用玻璃代替背板的双玻组件被大家关注，这个结构的组件产品正在接受市场的考验。

**3、公司未来产品的拓展和战略发展的考虑。**

公司将专注于功能聚酯的研发和制造，并力争做到细分行业里的笼头。光伏应用方面，公司会往深度做，在耐水解、抗紫外、高局放、低收缩、高阻隔等性能上力争有进一步突破。电子材料应用方面，公司将在功能上做文章，通过研发聚酯合成原料和功能母料，在高透光率、低雾度涂布基膜、阻燃薄膜、防静电薄膜等品种上拓展应用。

**4、公司设立全资子公司后的计划。**

公司设立全资子公司，目的是为了将通过对符合公司发展战略的行业及企业进行投资、并购、合作经营等方式，掌握最新的科学技术及产业动态，在努力实现公司业务优化升级和产业链布局的同时，为公司储备新的业务领域及利润增长点。公司在未来投资、并购标的选择方面，将关注新材料行业里面新兴的一些产业，首选在技术、产品或者应用市场方面和公司现有产品相关的节能、环保、低碳的行业。

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

2015年11月03日