**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：2021年1月11日

地点：裕兴股份101会议室

参会人员：

投资者：北大方正人寿

裕兴股份：董事会秘书刘全，证券事务代表王长勇

会议纪要：

1. **公司业绩增长的原因**

公司新生产线投产后产能释放，下游行业需求增加，公司聚酯薄膜产销量及营业收入实现增长；公司积极增销特色膜和新产品，产品毛利率提高。受益于上述原因，公司业绩实现增长。

1. **公司产能、产品、下游客户及竞争对手情况**

公司目前拥有七条中厚型聚酯薄膜生产线，年产能约十二万吨左右；公司聚酯薄膜产品主要应用于太阳能光伏、电气绝缘、消费电子等工业领域；下游客户主要集中于太阳能光伏背板、电气绝缘、电子材料等行业；公司目前行业内竞争对手主要有双星新材、东材科技、南洋科技等上市公司。

1. **聚酯薄膜行业发展情况及公司如何看待光伏背板行业**

目前功能聚酯薄膜行业总体规模快速增长，行业内各家企业纷纷投资建设新生产线，扩大产能规模，业内竞争日益激烈。国家“十四五”规划及配套相关政策鼓励发展太阳能等清洁能源，以及5G应用、万物互联带动电子产品的更新换代，我们预计功能聚酯薄膜行业未来仍将保持高速发展。

公司的太阳能背材用聚酯基膜产品，凭借裕兴品牌和稳定、优异的性能，在光伏行业有较高知名度，获客户高度认可，当前订单充足。对比双面双玻组件，透明背板组件在有些性能方面具有优势。综合全球对绿色能源、清洁能源的需求，以及“碳中和”的目标、规划和政策扶持，太阳能光伏行业将在十四五期间保持快速增长。

1. **公司生产、销售及产品价格情况**

目前公司各条生产线满负荷生产，第六、七两条生产线第三季度投产后，产能逐步爬坡，公司产销量稳步提升。

2020年第二季度，受新冠疫情因素影响，国内外市场疲弱，加上原料价格下跌较多，聚酯薄膜产品价格有所下降；下半年，国内外经济逐步复苏，下游企业需求快速增加，聚酯薄膜产品价格较上半年有所回升，保持相对稳定。

1. **公司新生产线投建情况**

公司2019年公告的2万吨光学级聚酯基膜生产线和25,000吨功能聚酯薄膜生产线已于2020年三季度投产，公司2020年10月公告的5亿平方米高端功能性聚酯薄膜生产线项目，目前正按计划进度推进。5亿平方米生产线项目产品主要包括高端光学用聚酯基膜、特种功能聚酯基膜。项目达产后，将形成年产项目产品5亿平方米生产能力，扩大公司高端功能聚酯薄膜的产能，提高高端光学用聚酯基膜和特种功能聚酯基膜产品的市场占有率，有利于提高公司经济效益，提升公司核心竞争力，实现公司发展战略。

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

2021年1月11日

（以下无正文，下接签章页）

（本页无正文，为江苏裕兴薄膜科技股份有限公司《投资者调研会议纪要》之出席人员签章页）

投资者：

裕兴股份：

董事会秘书：\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 证券事务代表：\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

2021年1月11日