

证券代码： 300305

证券简称：裕兴股份

债券代码： 123144

债券简称：裕兴转债

## 江苏裕兴薄膜科技股份有限公司投资者关系活动记录表

|               |   |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他 ( )  |
| 参与单位名称及人员姓名   | 安徽金通智汇私募基金-梅诗亮, 湖南星华私募基金-方康, 上海中珏私募基金-秦坤, 华福证券-林国祥, 上海证券通投资-吴伟军, 兴业证券-汤华骏, 国盛证券-程红, 国盛证券-李璐, 国盛证券-柳亚, 东方财富-王震宇, 东方财富-陈晨, 安徽天凯置业-李兴及个人投资者共 19 人  |
| 时间            | 2025 年 4 月 29 日 (周二)  |
| 地点            | 公司兴隆厂区会议室   |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、副董事长刘全<br>2、财务总监、董事会秘书王长勇<br>3、证券事务代表王开元  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>一、财务总监兼董事会秘书王长勇向投资者介绍公司基本情况</b></p> <p>公司自成立以来专注于功能聚酯薄膜的研发、生产和销售, 立足适度规模, 做精做优功能聚酯薄膜产品, 经过多年的经营发展, 已成为国内规模最大的特种功能聚酯薄膜生产企业之一。公司太阳能背材用聚酯薄膜国内市场占有率连续多年在细分市场保持头部地位, 电气绝缘用聚酯薄膜、综丝基膜保持较高市场份额。2024 年以来公司积极应对行业需求变化, 重点布局电子光学用聚酯薄膜, 增销电子光学用聚酯薄膜, 开发新产品, 加大推广力度, 市场占有率稳步提升。</p> <p>公司聚焦功能聚酯薄膜研发、生产和销售的同时, 向聚酯产业链上下游延伸发展, 以市场需求为导向, 坚持“功能性、高品</p> |

质、差异化、多品种”的发展路线，通过扎实推进高质量发展，调整产品结构，加快高附加值新品开发，强化综合管理能力，提升整体经济效益，以内生增长和外延拓展相结合的方式实现公司持续发展。

## 二、投资者参观公司兴隆厂区和生产线

### 三、副董事长刘全先生、财务总监、董事会秘书王长勇先生与投资者交流

Q1：公司细分产品占有率情况

A1：公司光伏用聚酯薄膜国内市场占有率连续多年在细分市场保持头部地位。自 2023 年下半年以来，由于光伏电池技术迭代，下游背板企业对光伏用聚酯薄膜的需求大幅下降，公司光伏聚酯薄膜产销量同比大幅减少。公司 2024 年度重点布局电子光学应用领域，产品出货量同比大幅增长，市占率稳步提升。电气绝缘用聚酯薄膜、综丝基膜保持较高市场份额。

Q2：企业采取哪些措施来应对行业变化，有何成效？

A2：1、公司积极增产增销电子光学用聚酯薄膜，2024 年度实现电子光学用聚酯薄膜产量 37,230 吨，销量 28,743 吨，同比分别增长 90.28%、84.34%。反射膜、光学离型膜保护膜基膜、光学预涂膜产品形成批量供货。

2、公司加大在消费电子、光学显示等细分行业的应用研发，不断优化产品结构。2024 年度窗膜基膜、车衣膜保护膜、棱镜膜基膜、OCA 离型膜保护膜基膜通过客户测试，小批量供货。开发感光干膜基膜、MLCC 用离型膜基膜，偏光片保护膜基膜等中高端电子光学聚酯薄膜产品。

3、公司对两条原定位于光伏用聚酯薄膜的生产线进行技术改造。一条生产线进行薄型化改造，一条生产线提升产线设计厚度，有效提升公司差异化产品生产能力。将“高性能聚酯薄膜生产和配套项目”中的功能聚酯薄膜生产线目标产品由光伏应用领域调整为电子光学应用领域，进一步提升公司电子光学用聚酯薄膜生产

能力。

Q3: 公司有无收并购计划或者相关战略布局?

A3: 公司聚焦功能聚酯薄膜研发、生产和销售的同时, 向聚酯产业链上下游延伸发展, 布局上游功能聚酯、下游离线涂布加工业务。公司建有功能母料生产线, 目前可以自行开发生产不同功能的功能母料。公司定增项目投建功能聚酯生产线, 其中部分功能聚酯产能将用于公司特种功能性聚酯材料的研发、试制, 增强公司技术研发能力。公司控股子公司常州福洛力新能源材料科技有限公司开展离线精密涂布加工业务, 通过在聚酯基膜表面涂覆不同功能性涂层材料赋予聚酯薄膜不同的应用功能, 拓展聚酯薄膜更多的功能性。

Q4: 客户群体的变化情况

A4: 由于下游光伏等行业供需关系的变化, 公司调整产品结构, 重点布局电子光学类产品。在维持原有客户的合作关系外, 拓展电子光学行业的新客户, 通过加强与行业品牌客户的合作关系, 加大产品在终端品牌企业的推广力度, 逐步导入一线显示屏幕厂商供应链体系。

Q5: 公司动力电池用聚酯薄膜的应用场景以及客户情况

A5: 公司动力电池用聚酯薄膜主要应用在动力电池单体、电池组、电池包的绝缘保护领域, 具备优异的耐酸碱性能、抗电压穿刺性能、机械加工性能等。目前公司产品经过下游加工后供应给国内主流动力电池厂商。

Q6: 行业政策变化对公司有何影响? 公司如何应对当前市场环境的变化?

A6: 2024 年-2025 年, 国家相关部委持续推出“以旧换新”政策, 统筹安排好超长期国债资金, 加大支持大规模设备更新和消费品以旧换新。从国家统计局等网站统计的数据来看, 终端消费品(3C 电子产品、家电、新能源汽车等) 产销均实现增长, 终端市场需求增长利好产业链上游厂商, 电子光学、动力电池用聚酯薄膜等产品需求会有增长。此外, 快递业务量持续增长, 规模巨大、增速迅猛的快递业务带来了快递包装的大量使用和废弃。近期, 国务院修订了《快递暂行条例》, 明确提出国家完善综合性支持政策, 推进快递包装绿色化、减量化、可循环, 未来可降解聚酯、可再生聚酯预计将成为聚酯行业的重要增长点, 尤其是包装领域, 行业加大对可降解、可回收材料和绿色生产工艺的投入。

公司坚持“专精特新”的发展定位, 坚持“功能性、高品质、差异化、多品种”的发展理念, 加快推进新产品的研发, 推广高附加值产品放量, 提升产品毛利水平, 增强公司盈利能力。

Q7: 裕兴转债是否有下修安排?

A7: 自 2025 年 4 月 11 日至 2025 年 4 月 24 日, 公司股票已有 10 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%, 公司根据规则披露了《关于裕兴转债预计触发转股价格向下修正条件的提示性公告》。根据规则和募集说明书的规定, 当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时, 触发转股价格向下修正条款, 公司届时会召开董事会审议是否下修转股价格。具体关注公司后续披露的相关公告。

Q8: 公司的分红政策是怎样的? 未来是否有增加分红的计划?

A8: 公司严格按照相关法律法规、《公司章程》《2023 年-2025 年股东分红回报规划》制定分红政策, 在当年盈利且累计未分配

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于母公司当年实现的可供分配利润的百分之三十。</p> <p>2022年至2024年公司累计现金分红3,875.08万元，近三年累计现金分红金额不低于近三年年均净利润。</p> <p>未来公司将努力提升经营业绩，在具备分红条件的情况下提高分红回报。</p> |
| 附件清单(如有) |  |
| 日期       | 2025-04-29   |