

# 中国巨石 2023 年第三季度网上业绩说明会会议记录

**调研时间：**2023 年 10 月 31 日 13:00-14:00

**调研地点：**上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）

## 重点问题及答复：

1、中国巨石和中材科技的重组还会继续进行吗？

回复：关于同业竞争问题解决的相关情况，详见公司 2022 年 12 月 17 日发布的《关于公司控股股东及实际控制人避免同业竞争承诺延期履行的公告》，公告编号 2022-062。

2、江苏基地建设资金从哪筹备的呢？

回复：公司江苏淮安基地的项目建设资金由银行贷款和自有资金解决。

3、公司玻纤产品的应用范围有没有提升呢？

回复：公司玻纤产品应用范围近年来进一步拓展，除了在建筑建材、基建、交通等传统应用领域的渗透率持续提升，在电子电器、光伏风电新能源、汽车轻量化等新兴领域市场份额也在不断拓展。特别是光伏行业作为一个新兴的具备百万吨潜在市场需求的领域，玻璃纤维光伏边框以其优越的性能和成本竞争优势开始逐步进入，预计未来会逐渐成为主流应用产品。

4、公司与振石集团是不是存在同业竞争呢？

回复：公司与第二大股东振石集团不存在同业竞争。

5、贵公司举办国际玻纤大会目的是什么呢，对贵公司发展有多大作用呢？

回复：公司已经连续举办了 29 届国际玻纤年会，旨在向产业链上下游企业全方位展示公司的发展成果，探索前沿技术，分享市场信息，展望未来方向，为促进全球复合材料产业链、供应链的稳定和韧性作贡献。

6、巴以冲突对贵公司埃及基地生产经营有影响吗？

回复：公司埃及生产基地生产运营一切正常。

7、公司的高管会不会提出回购股票呢？

回复：目前公司暂无回购计划。

8、冀中能源 东方希望进入玻纤行业，是不是说明未来的玻纤行业竞争会更激烈，产能过剩是不是会加快来临呢？

回复：其他企业陆续提出新进或扩产计划，侧面印证了玻纤行业长期发展前景向好的趋势预判。我们同时也呼吁行业外的计划进入玻纤行业的投资者慎重跨界，由于玻璃纤维技术壁垒和高端市场进入门槛特别高，盲目投资只是在低端市场形成供给，无法实现预期的投资回报，甚至血本无归。作为行业龙头，我们将继续秉承

和发挥制造成本领先优势，通过产品结构持续调整，在风电、光伏、新能源汽车、电子电器等领域占据更多高端市场份额。

9、公司对当前的股价怎么看呢？

回复：股价的波动受市场环境、行业预期、投资人情绪等多方面因素影响。公司将持续做好业务经营，保持股东回报稳定，并通过信息披露、开展投资者交流等方式，积极听取股东、投资者的意见建议，不断提高市值管理工作的针对性和实效性。

10、玻纤持续下跌，公司通过什么方式提升业绩呢？

回复：面对复杂的国内外经济形势，公司将通过加快结构调整、加大创新力度、优化生产布局、加快开拓海外市场等方式提升经营业绩。

11、振石集团质押了不少的公司股票，是不是不看好公司未来呢？

回复：振石集团持有中国巨石的股权比例常年不变，质押公司股票是为了自身发展的资金需要，风险可控。

12、请问现在贵司太阳能光伏边框的推进情况如何？是否已经有客户预订？

回复：公司积极与下游客户共同开发光伏领域产品，如玻纤复合材料光伏边框等。复合材料边框具有相对传统金属边框和一般复材边框更为优异的抗盐雾性和绝缘性能，同时具有更低、更稳定的成本优势。目前公司已有产品供应给国内领先的复合材料边框生产企业使用，并已有组件厂商在批量采购。按照目前的主流工艺技术，1GW 光伏边框的玻纤使用量在 3600-3700 吨左右，按照未来五年全球光伏市场的发展趋势，随着玻纤复合材料边框应用的渗透率逐步提升，预计将对公司的玻璃纤维产品产生极大的新需求拉动效应。

13、作为复合材料行业领军企业的巨石和振石，无疑拥有了先发优势。巨石的热固粗纱、热塑增强、电子基布产能稳居世界第一，也让桐乡成为全球最大的玻纤生产基地。振石的风电基材占全球市场份额超 35%，是全球规模最大、装备最全、技术最优的风电基材制造商。这两家产品有区别吗？

回复：公司与振石集团及其下属子公司在上下游相关业务领域开展合作，主要涉及物流服务及复合材料业务等，是振石生产的复合材料类产品的原材料供应商之一，两者生产的产品有着本质区别。

14、公司三季度净利润继续腰斩式下滑，请问主要原因有哪些？1-9 月，原材料如叶腊石的价格走势如何？玻纤价格走势呢？

回复：2023 年前三季度，行业延续了自 2022 年下半年以来受宏观经济影响，行业需求转弱导致产品价格下行并维持在低位的情况。公司产品价格也因此同比下降，报告期盈利水平较去年同期回落。公司原材料价格总体保持平稳。

15、公司是否继续在通过售卖铈粉提亮报表？今年售卖铈粉所获利润占总的净利润比例是多少？

回复：公司通过出售因技术创新而闲置的铈粉，该项资产处置收益属于非经常性损益。今年 1-9 月，公司非流动性资产处置损益金额共计 10.41 亿元。

16、玻纤价格持续低迷，是不是四季度形式更差呢？

回复：四季度形势由市场需求恢复情况决定，公司对玻纤市场仍然长期看好。