

中国巨石 2024 年 6 月投资者调研记录

调研时间：2024 年 6 月 3 日

调研机构：安信基金、太平基金、圆信永丰、中欧基金等

重点问题及答复：

1、公司面对国九条的大背景，怎么保持业绩高速增长和市值的高企呢？

回复：公司积极响应新“国九条”的相关规定，顺应国家政策导向，重视公司稳健经营以及在资本市场的表现和股东回报，持续推进公司高质量发展。

2、二季度以来，公司整体销售趋势如何？

回复：二季度以来，公司整体销售趋势积极向好。

3、公司的玻璃玻纤是否可以用在航天航空和飞行汽车领域？

回复：公司新产品研发主要瞄准高端市场，在风电、光伏、基建、交通、航空、航天等领域都有广泛的应用前景。因玻纤至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，公司目前暂未直接参与低空经济、飞行汽车相关业务。

4、目前公司产品价格稳定吗？库存情况如何？

回复：公司自 3 月以来分别发布了对粗纱部分产品、电子布产品的复价通知，目前执行情况良好。公司库存基本稳定。

5、公司产品在光伏边框产品上的应用情况如何？

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，如果玻纤复合材料边框的渗透率逐步提升，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。