

中国巨石 2024 年 9 月投资者调研记录

调研时间：2024 年 9 月 11 日

调研机构：天风证券、睿谷投资、大笨资管、西部利得基金、野村资管、东海基金、中银基金等

重点问题及答复：

1、如何理解公司今年提出的“大研发”体系建设？

回复：公司加快大研发体系建设，是要将研发资源从分散向集中、从单打向组合转变，打破研发边界、提升研发效率。通过优化组合，形成新的研发合力，围绕市场需求，推动玻璃配方研发、产品研发、化工研制等工作取得更大成效。加快推进“独一无二”、专精特新产品研发计划，打造具备巨石独特竞争力的研发体系，进一步提高综合竞争力。

2、行业复价后，目前行业整体状况如何？

回复：经过二季度复价，行业产品价格止跌回暖，整体去库明显，盈利能力改善。现阶段，行业整体库存平稳，产品价格总体保持稳定，部分产品进行了结构性复价。

3、公司海外市场复价情况怎样？

回复：公司海外非长协类客户针对不同市场和区域进行了不同程度的复价，总体海外长期客户占比较高，价格稳定性强。未来将针对定价偏低区域考虑重新议价。

4、今年以来，公司产品出口情况怎样？

回复：得益于产品复价带来整体价格预期的转变以及需求回暖，国外销量同比实现较大幅度增长。在外销区域中，欧洲、美国同比增长幅度较高，中东、东南亚地区出口增速也有不同程度提升。