

中国巨石 2025 年 1 月投资者调研记录

调研时间：2025 年 1 月 13 日

调研机构：ADIA、财通资管、Invesco、Tuer Asset Management、UG Investment Advisers LTD、CITIC Securities、瓴仁私募、Point72 等

重点问题及答复：

1、公司如何看待 2025 年行业供给增量？

回复：2025 年，行业目前仍有部分在建、拟建玻璃纤维池窑项目，但也有部分池窑需要冷修，在投产进度及节奏把握上基本可控。

2、公司淮安电子纱项目进展如何规划？

回复：巨石集团淮安有限公司年产 10 万吨电子级玻璃纤维零碳智能生产线及配套 500MW 风电建设项目预计将于 2025 年春节后择机开工。其中：电子级玻璃纤维项目建设期 1 年，第一年建成后，第二年先投产 50%的产能，第三年投产 75%的产能，第三年年末 100%投产；配套 500MW 风力发电项目分标段建设，每个标段建设期为一年，建设期合计为二年。本投资项目的建设实施，有利于公司实现结构调整和转型升级，进一步完善产业布局，提升绿色制造水平，将助推公司加快实现碳达峰、碳中和，提升企业的经济效益，走可持续发展之路，真正实现企业高质量发展。

3、公司大研发体系主要针对哪些方面？

回复：公司大研发体系是集聚玻璃配方、浸润剂配方和自制化工原料优势于一体，加快形成资源要素高度集聚的研发体系。公司成立了技术创新委员会和复合材料研究部，加快形成创新合力，以满足客户更加精细化、专业化、个性化需求为目标，兼顾经济和社会效益，有效提升公司综合竞争力，进一步拓展下游应用场景。

4、公司 2025 年降本方面如何规划？

回复：公司将继续坚持全员创新、全员降本，一方面通过引进新技术、新工艺、新设备，从节能减排、设备升级、能源效率等技术方面来实现降本任务。同时，通过采购、财务、销售等职能部门的降本增效实现开源节流。