

中国巨石 2026 年 5 月投资者调研记录

调研时间：2026 年 5 月 29 日

调研机构：华源证券等

重点问题及答复：

1、这次公司新扩产电子纱电子布是否用于高端电子布

回复：公司 5 月 14 日披露的《关于巨石集团淮安有限公司年产 5 万吨电子纱暨 3.2 亿米电子布生产线建设项目的公告》（公告编号：2026-035）所涉及的电子布产线生产的产品包含普通布、薄布、超薄布和极薄布，以薄布系列产品为主。

2、公司电子布能否应用在 ai 服务器或者光模块上面？

回复：玻纤产品至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，公司目前没有直接和 AI 服务器或者光模块企业有业务往来。

3、公司的订单是每个月一签吗？

回复：公司根据客户和市场供需情况具体确定订单签订方式。

4、请问公司扩产电子布，是否考虑过未来 2 年可能会出现产能过剩这样一个情况，在行业在上行周期扩展，如果后续行业出现下行，又该如何应对呢？

回复：公司生产线项目的扩产充分考虑了市场的供需情况以及未来行业的发展趋势。该项目符合公司“十五五”规划战略，有利于公司实现结构调整和高质量发展。