

中国巨石股份有限公司 关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国巨石股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年9月8日通过现场交流的形式接待了投资者调研，现将情况公告如下：

一、调研情况

调研时间：2022年9月8日

调研方式：现场交流

调研机构名称（排名不分先后）：中信证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、国信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、杭州汇升投资管理有限公司、上海银叶投资有限公司、杭州钱江新城金融投资有限公司、中盛晨嘉（深圳）私募证券投资基金管理有限公司、杭州亲橙私募基金、禹合资产管理有限公司、天风证券股份有限公司等。

公司接待人员：董事、副总经理兼财务总监倪金瑞、副总经理兼董事会秘书李畅、证券事务代表沈国明。

二、交流的主要问题及公司回复概要

问题 1、对此轮玻纤周期怎么看？对未来玻纤的需求和价格运行怎么判断？

答：此轮玻纤周期主要是从2020年下半年开始，疫情好转，市场需求增长，而供给端因新增产能较少造成供需错配，产品价格持续上涨，延续到2021年底，2022年国内外两个市场出现不同步的发展，国外明显好于国内。受产品价格走高和行业盈利能力增强影响，去年以来，玻纤厂商扩产意愿强烈。未来，预计玻纤产品价格将延续此前的基本规律，中低端产品先受影响，价格下跌较快，中小规模玻纤企业将相应出现业绩回落；高端产品价格韧性较强，价格较为稳定，公司以高端产品为主，优势将会更加明显。

问题 2：欧洲天然气到冬天会非常紧张，会导致全球的供给收缩吗？欧洲竞争对手的成本能扛得住吗？

答：海外产能面临单耗+天然气价格双重劣势，尤其是俄乌冲突对欧洲天然气价格影响较大，欧洲当地的玻纤企业有产能减少和退出计划安排。如果这部分欧洲地区的海外产能退出，相应可以给公司带来的市场增量也会比较可观，对此公司也在保持密切关注和跟踪。

问题 3、对公司未来在全球的市占率展望如何？与竞争对手相比，公司的优势体现在哪些方面？

答：从公司角度看，如今的行业地位，一开始是从规模扩张起步的，后期是技术、竞争力影响。规模优势并不是不重要，但必须有技术优势支撑。展望未来，公司始终充满信心，目前已经在资源、政策利用、产能布局上、客户合作共赢等方面做新的尝试和探索。公司的国际化进程步伐不会停止，但是在选择上会更加谨慎和科学。美国工厂用了两年的时间实现扭亏，可以说是良好的开端，验证了巨石的管理、文化和产品得到了美国市场的认同。竞争对手退出短切原丝领域，

已经充分证明目前公司在装备、技术、效率等方面已经超过竞争对手，优势明显，相信在未来这种趋势将会更加明显。

问题 4: 玻纤 E9 往上在物理性能上有没有上限？行业里面的新增产能在能耗等环节上是什么情况？

答：关于 E9 产品：公司持续为玻纤在风电上的快速推广和应用做贡献，具体表现为两大方面：一是技术、质量上的进步和满足；二是成本方面，玻纤成为风电制造上性价比较高的原材料。公司 E9 高模产品主要应用在大兆瓦级风电叶片领域。今年 8 月份以来产品用量增速明显加快，公司预计明年 E9 产品在风电市场将迎来较大增长。

关于能耗约束：按照碳达峰、碳中和目标要求，未来玻纤企业生产经营将朝着低碳、零碳转型，走降耗控本、增产增效之路，发展的增量和效率会进一步提高。公司作为玻纤行业领导企业，未来发展的方式和结构将同步调整，力争为行业、产业、整个制造业起到带头示范作用。

问题 5: 公司铍粉出售情况及后续计划？

答：上半年出售铍粉为公司带来了不小的资产处置收益。铍粉作为一种稀有金属在贵金属市场流通且价格波动较大，作为漏板加工的原材料，制成后可用于玻璃纤维池窑拉丝生产线设备中。目前由于漏板加工技术朝着低铍无铍方向改进，漏板中的铍含量逐渐降低，部分铍粉出现闲置。公司选择出售闲置铍粉，在盘活资产的同时进一步提高资产利用效率，优化资产结构，促进玻纤业务的持续发展并稳步提升盈利能力，后续会继续推进。

问题 6: 对电子布市场的展望？

答：目前公司电子布下游客户遇到了行业调整期，但是从近两年来看电子布下游客户的增量超过了公司产品增量，说明了不仅公司看好这个行业，而且客户也非常看好。上半年电子纱价格相对稳中偏低，在效益体现上来讲对公司有一定影响，但是从体现竞争力的角度来讲，公司的成本优势更加明显。公司从 2005 年开始涉足电子布领域，经过十多年的总结、完善和提高，2017 年开始大规模扩产增量，现已做到电子布行业效率、技术、管控的全面领先，成本优势大幅领先。公司未来在该产品领域还将有更大空间和更多亮点，对此公司充满信心。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

中国巨石股份有限公司董事会
2022 年 9 月 8 日