

证券代码： 600176

证券简称：中国巨石

中国巨石股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年8月21日（周五）下午 16:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、中国巨石 总经理杨国明 2、中国巨石 独立董事武亚军 3、中国巨石 副总经理、财务负责人（代行）、董事会秘书丁成车 4、中国巨石 证券事务代表徐梦丹
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、二季度以来玻纤行业提价在下游各领域的实际落地执行情况如何？结合当前风电装机、新能源车及海外出口需求，管理层如何预判下半年行业整体库存去化与供需格局的修复持续性？ 公司上半年产品调价执行情况良好。目前粗纱整体延续复苏态势，风电、热塑等下游需求保持稳健增长，绿色能源、安全防护等市场温和修复；电子布供应依然紧张，公司电子布维持低位库存水平。后续，公司将继续稳健经营，有序推进“十五五”相关规划落地，做好生产经营各项工作。 2、面对海外贸易壁垒风险，公司埃及和美国基地的产能利用

	率及盈利表现如何？下半年及明年的资本开支重心将主要投向哪些项目？ 公司海外各生产基地经营整体稳健，产能满负荷利用，海外业务整体表现良好，营收、利润较上年同期均有增长。公司后续资本开支将聚焦主业、稳健投入，重点用于高端玻纤及电子布产品产能建设、现有产线技改升级、工艺优化及智能化、绿色化改造等领域，持续优化产品结构，巩固公司核心竞争优势，支撑企业长期稳健发展。 3、随着 AI 算力对高频高速 PCB 需求增长，公司在低介电电子布的客户认证与量产出货节奏如何？自建绿电与智能制造预计下半年还能单吨生产成本带来多大优化空间？ 低介电系列玻纤及电子布产品的研发、客户认证及送样工作正有序推进，公司将根据客户验证进度与市场需求，稳步推进产品落地与产能释放。自建绿电，有利于提升绿色制造水平，对公司绿色低碳发展具有积极意义。目前公司自建绿电采用上网销售方式，效益体现在新能源公司。 4、大股东有没有主动降低质押比例的计划？ 公司暂未收到相关通知，若有相关事项，公司将会依据信息披露准则及时公告。 5、公司预测目前电子布供应紧张行情会持续到什么时候？公司目前扩产的产能什么时候能到位？ 目前电子布供应依然紧张。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于 3 月和 6 月分期点火投产，目前已达到满产状态。 6、公司上半年电子布销量增长 12%，主要是受产能影响吗？公司预测下半年电子布销量会增长多少？ 上半年电子布销量增长主要由于行业供不应求。下半年，公司依托优质的玻纤产品、丰富的产品结构及稳定的客户关系，预计电子布业务整体经营稳健。 7、公司目前都是用进口织布机生产，目前公司新增的订货会
--	---

	及时到货吗？ 公司新增进口织布机将根据订单交付计划有序到货。 8、为什么大股东质押股份比例那么高？ 振石控股集团有限公司质押股份主要是为了满足自身生产经营需要。 9、公司股东人数是多少？ 根据公司《2026 年半年度报告》，截至 2026 年 6 月 30 日，公司股东户数为 408,757 户。 10、电子布未来价格走势如何？ 公司针对电子布产品的价格将根据市场情况相应调整。 11、公司二代布下半年能不能量产？ 低介电系列玻纤及电子布产品的研发、客户认证及送样工作正有序推进，公司将根据客户验证进度与市场需求，稳步推进产品落地与产能释放。 12、桐乡 18→20 万吨冷修停窑几个月、期间粗纱/电子纱各减多少万吨？ 巨石集团有限公司年产 20 万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线全部为粗纱产品，冷修停产时间将根据实际情况确定。 13、中报存货周转 96 天，电子布（含薄布）当前库存天数、是否仍“接近零库存”？ 目前电子布供应依然紧张，公司电子布维持低位库存水平。 14、公司股票经常大起大落，公司有没有平稳公司股票价格在二级市场的措施？ 公司积极响应交易所号召，制定《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》，通过多种措施改善经营质量和盈利能力，推动高质量发展 and 提升投资价值。 15、玻纤粗纱供需已经改善，叠加电子布业务推进，公司对接下来两个季度整体毛利率怎么看？ 下半年，公司将继续稳健经营，有序推进“十五五”相关规划落地，做好生产经营各项工作。
--	--

	16、公司会不会布局其他的 pcb 业务？ 公司的主营业务为玻璃纤维及制品的生产、销售。公司暂无直接 PCB 业务。 17、公司是否开始采购日发纺机等国产电子布设备，评价如何？ 为保障产品品质与生产稳定性，目前公司电子布产线全部使用进口织布机。国产织布机在生产良率及生产效率方面与进口织布机仍有明显差距。 18、公司预测目前的电子布行情能持续多久？ 目前，电子布下游需求较好，供应依然紧张，出货量稳健。2026 年上半年电子布销量 5.44 亿米，同比增长超 12%。 19、淮安二期 5 万吨电子纱具体点火时间是什么时候？ 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建设周期为 1.5 年，目前正在建设中。 20、最近股价大幅度下跌，公司有没有准备回购计划？ 公司暂无回购计划。二级市场股价表现不仅取决于公司的基本面，还受到宏观经济、市场环境等诸多因素的影响，具有不确定性。公司坚持做优做强主业，提升公司价值，积极回馈股东。 21、公司有许多大额投资项目，市场担心未来产线上来后比如电子布可能会产能过剩，公司是怎么判断的？ 玻纤行业项目建设周期较长，扩产还受资金、窑炉建设、高端设备交付等多重条件约束。新增有效供给释放有限，行业供需格局整体有望维持相对平稳。 22、公司十五五的发展战略怎么样，是否制定了业绩指引？ 公司已制定“十五五”发展战略规划。“十五五”期间，公司将坚持“一核二链三化四能”战略，即以玻纤业务为核心，强化创新链与延伸产业链双轮驱动，锚定产品高端化、经营全球化、发展和谐化三大支柱，依托文化、精益、改革、生态四大动能，构建共生共赢的产业生态与高质量发展新格局。 23、公司扩产的对市场的判断是什么？
--	--

	玻纤材料在人类社会发展进步过程中的材料赋能作用正在越来越多的细分领域获得认可和应用普及，玻纤产业是国家重点鼓励发展的新材料产业。未来，公司将继续深入实施“十五五”战略规划，不断巩固和提升公司的市场份额。 24、后续资本开支计划主要投向哪些方向？ 公司后续资本开支将聚焦主业、稳健投入，重点用于高端玻纤及电子布产品产能建设、现有产线技改升级、工艺优化及智能化、绿色化改造等领域，持续优化产品结构，巩固公司核心竞争优势，支撑企业长期稳健发展。 25、传统玻纤粗纱对应地产、基建需求还是偏弱，风电需求也有波动，下半年粗纱板块的订单和价格大概是什么情况？ 当前玻纤粗纱市场呈现结构性分化，风电、热塑等高端产品需求韧性较好。下半年公司将持续优化产品结构，发挥自身成本与规模化优势，稳健保障粗纱板块经营质量。公司针对粗纱产品的价格将根据市场情况相应调整。 26、现在公司还在持续大额扩产，半年报里应收账款增长比较明显，公司回款情况怎么样，会不会有坏账方面的压力？ 公司建立了完善的客户信用管理与回款管控体系，目前公司整体回款情况平稳，增加的主要为账期内的应收账款，坏账风险可控，并按财务规定计提减值准备。公司将持续精细化管控账款，保障公司经营稳健。 27、上半年电子布这块利润贡献很突出，公司怎么看待下半年电子布的价格和盈利能不能稳住？ 下半年行业无明显新增产能，目前电子布供应依然紧张。公司依托优质的玻纤产品、丰富的产品结构及稳定的客户关系，预计电子布业务整体经营稳健。
--	---