证券代码：300196　　证券简称：长海股份

江苏长海复合材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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　（线上电话会）
参与单位名称及人员姓名	长江证券等建材分析师及通过电话参与的机构投资者
时间	2026 年 10 月 27 日　10：00 - 11：00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监周熙旭、董事会秘书费伟炳、证券事务代表范福美、证券专员尹怡
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍一下公司 2026 年三季度的经营情况？ 2026 年前三季度，公司实现营业收入 24.27 亿元，同比增长 2.85%；归母净利润 2.59 亿元，同比增长 0.63%；归母扣非净利润 2.55 亿元，同比下降 4.02%；经营活动产生的现金流量净额 3.40 亿元，同比增长 63.95%。 2026 年第三季度，公司实现营业收入 8.15 亿元，同比下降 9.79%；归母净利润 1.03 亿元，同比增长 22.54%；归母扣非净利润 0.97 亿元，同比增长 10.58%。环比看，Q3 营收环比回落约 7.0%，但归母净利润环比增长约 36.2%，扣非净利润环比增长约 25.7%，呈现“收入环比回落、利润环比修复”的特征。 从环比驱动看，收入端主要受化工销量减少影响；玻纤总销量环比略有减少，但结构上部分纱类产品销量减少、玻

	纤制品销量提升，高毛利制品占比提高，对玻纤业务盈利形成支撑。同时，粉料全面自供，Q3 粉料供应量环比增加，带动生产成本下降，对当季利润形成正向贡献。 2、公司后续对制品的占比有何展望？ 公司未来仍将以玻纤制品销售为主。后续公司将结合市场需求、客户订单和产能建设情况，适当提升制品产能占比，持续优化产品结构，提升高毛利制品比重。具体推进节奏将根据市场情况合理安排。 3、公司对风电纱的销售有如何布局？ 公司风电纱产能占比不大，目前市场供需情况趋于稳定，未来暂无提升其产能的计划。销售方面将结合市场供需和客户订单情况合理安排。 4、目前海外市场表现如何？ 受海外地缘政治冲突、能源成本上涨以及贸易壁垒的持续性影响，公司出口业务海运费有所上涨。从玻纤行业层面看，海外需求整体具备一定韧性。区域结构上，欧洲天然气价格高导致本土玻纤产能成本上升、部分产能被挤出，欧洲年需求与本土产能之间存在缺口，进口替代需求主要指向中国玻纤企业，构成阶段性结构性机会。但贸易壁垒也在同步收紧，后续公司将通过持续优化产品结构、提升高附加值制品出口占比，在应对贸易壁垒和海运费压力的同时，巩固并争取扩大出口份额。 5、四季度粗纱市场行情如何展望？ 公司预计四季度粗纱市场整体供需和价格不会出现太大变化，但具体销量和价格仍需结合后续订单及协议情况确定。粗纱供需总体以稳为主，价格受下游需求、同业产能利用率及库存水平影响。 6、后续转债的规划情况？ 公司可转债将于 2026 年 12 月 22 日到期。可转债持有人

	按募集说明书约定享有相应选择权，公司尊重持有人的选择。后续如有需披露事项，公司将及时公告，具体以公司公告为准。 7、对于热塑产品后续有何规划？是否考虑提升产能占比？ 公司热塑产品作为增强材料，广泛应用于汽车轻量化和白色家电等领域，后续公司将围绕客户需求和市场趋势，进一步提升产品质量、性能稳定性和综合竞争力，同时结合市场需求、订单消化及现有产线效率等情况，稳步提高热塑产品产能占比。 8、公司如何规划后续产能的投入？ 公司销售策略以制品为主、纱为辅。产能投入方面，公司现阶段更注重提升现有窑炉的生产效率，通过工艺优化、设备改造和精细化管理提高产能利用率和单位产出，持续降低生产成本；同时结合市场需求和客户订单，持续优化产品结构与客户结构，提升高附加值制品占比。未来产能投放将根据未来市场供需、订单消化情况及公司资金安排择机、分步投放，保持资本开支节奏稳健，避免盲目扩张。总体看，公司将坚持“以销定产、结构优先、效率提升”的原则，使产能投放与市场消化能力相匹配。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 10 月 27 日