

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：2022-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券、天风证券建材分析师及通过电话参与的机构投资者
时间	2022年10月25日10:00—11:00 2022年10月26日9:30—10:30
地点	线上电话会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书费伟炳、财务总监周熙旭、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	<p>1、公司简单汇报2022年第三季度的经营情况？</p> <p>今年上半年国内主要玻纤下游应用领域需求保持稳定，海外市场需求恢复，整体行情符合预期。二季度以来，行业新增产能的集中释放对价格形成一定的压力。同时俄乌冲突导致的全球能源供需紧张和全球通胀问题持续加剧，世界经济持续低迷。三季度行业整体库存压力大，市场需求整体偏弱，部分下游应用领域需求后置，粗纱价格回落，海外需求三季度回落，出口环比下降，导致行业库存增加。</p> <p>公司结合国内外经济形势，根据市场供需情况，适时调整产品结构和销售策略，不断增加市场份额，主要产品销量环比增加，实现营业收入的增长。但由于部分产品销售价格</p>

同比滑落,毛利率环比下降。今年 1-9 月,公司实现营收 22.96 亿元,同比增长 25.26%;归母净利润 6.02 亿元,同比增长 43.14%;扣非净利润 5.24 亿元,同比增长 44.37%。其中第三季度营收 7.59 亿元,同比增加 15.97%;归母净利润 1.74 亿元,同比增长 7.99%;扣非净利润 1.52 亿元,同比增长 10.94%。

2、Q3 粗纱的价格下滑幅度非常大,接近了上一轮的底部,这轮底部有没有可能比上轮底部的价格还要低一些?怎么看四季度以及明年供需状况,对明年价格怎么展望,明年相比于今年环比会复苏吗?

公司是以制品为主的销售,制品端应用于建材、新能源汽车、轨道交通等领域,长协客户较多,低于上轮底部价格的可能性不大。随着玻纤应用领域在逐步拓宽,我们相信未来玻纤行业还是一个向上发展趋势的行业。

3、公司应用风电领域产品的开发进展情况如何?

公司子公司天马集团的 3 万吨改 8 万吨的池窑产线专用于风电及新能源汽车等高端领域,投产后优化产品结构,公司将根据生产及市场需求情况,择时启动对该项目的技改扩建。

4、公司薄毡产能的扩产计划进展情况如何?

今年上半年玻璃纤维湿法薄毡九线的投产,对产能扩张有促进作用。未来公司会根据市场需求逐步投建剩余三条薄毡生产线。

5、像热塑和风电领域,怎么看未来几个主要供应厂家之间的竞争环境。

未来热塑产品 in 应用端的占比会越来越高。对于新能源车这方面,它也是轻量化主要材料,因为它主要用的是塑

料改性粒子，而塑料改性粒子在各行各业的应用在不断拓宽。风电是未来国家产业导向的产品，两者均对于玻纤行业来说是一个新的增量。我们长期看好玻纤行业的健康发展。

6、2022 年第三季度铈粉的出售情况？ 公司未来铈粉的出售计划？

公司 2022 年第三季度的铈粉出售数量较少。公司未来将按照市场价格择机出售铈粉。

7、欧洲市场的需求在 Q3 环比是否有下滑？

俄乌冲突导致的全球能源供需紧张和全球通胀问题持续加剧，欧洲市场需求偏弱，三季度出口环比二季度下降。目前来看，美元汇率持续上涨、全球通胀问题持续加剧，可能导致供需关系紧张。

8、公司后续的产品结构如何？

公司未来产品布局在热塑以及风电领域，原纱的占比和销售未来会不断提升。随着公司产能的扩张，制品端也相应有一定增量。

9、热塑这一块的话，客户端要做的工作会更多？是不是说热塑这块可以根据多样化的客户需求来去做更强的客户粘性和更稳定的定价，这块也有希望诞生出下一个类似于湿法薄毡的明星产品的可能性对吗？

是的，因为它在家电、工业领域应用较多。新能源车的某些部件上面应用热塑纤维越来越多。现在大部分市场热固转换为热塑这一趋势更明显，因为热固的供需和成本已经跟热塑相比竞争优势越来越小，所以现在大部分热固转热塑。以前热固大部分跟化工产品结合比较多一点，然后做成热固产品。现在都是直接用改性塑料粒子加上热塑纤维起到增强作用，这个效率比较高。个别产品现在还是热固，但是极大

	<p>部分新能源车上面热固已经逐步改为热塑了。</p> <p>10、热固转热塑就是纤维增强材料的一个整体的升级方向，只是说在新能源车这块替换的渗透率提升更明显，更快一些？</p> <p>热塑是未来的一个发展方向，从而逐步替代热固市场，主要在汽车，轨道交通类和白色家电等领域，并且工程塑料在建筑建材方面占比也越来越高，并且应用领域在不断的拓宽。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年10月25日、2022年10月26日