

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：2025-006

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	西部利得 毛振强，汇添富基金 黄和清，上海证券 张文韬，兴业证券 陈宣屹，华宝基金 孙嘉伦，北京鑫顺资本 石苑强，泓德基金 黄海，华宝基金 董宇博，东亚前海 胡智元，华泰证券 方晏荷、王玺杰，方正和生投资 韩振国，财通基金 徐婧华，方正证券 韩宇、黄雪茹，浙商资管 吴达威，长江证券 董超，财通证券 朱健，国联民生 朱思敏，广发证券 吴红艳，国盛证券 陈冠宇，中信证券 张丁宸、余经纬，鑫元建材 汪壑，中泰证券 徐思博，国泰海通 申浩，申万建材 郝子禹，光大证券 鲁俊，天风证券 张蒙
时间	2025 年 8 月 20 日 15：00-16：00
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 2025 年半年度的经营情况？ 公司 2025 年半年度实现营收 145,556.52 万元，较去年同期增加了 23,195.14 万元，增长 18.96%；归母净利润为 17,368.97 万元，较去年同期增长 42.30 %；归母扣非净利润为 17,772.91 万元，较去年同期增长 52.52 %。其中，第二季度实现营收 6.93 亿元，同比增长 7.75%；归母净利润 9,152

	万元，同比增长 28.42%；归母扣非净利润 9,054 万元，同比增长 27.04%。 2、公司 2025 年半年度业绩增长因素有哪些？ 公司本期盈利水平提升，主要得益于玻纤下游细分市场风电、电子、家电等领域需求回暖，公司玻纤产品价格稳步回升，叠加新增产能有序释放，产销协同效率显著提高。反倾销政策的影响促使欧洲客户集中备货，欧洲市场出货量较多。同时，公司化工业务表现优异，利润规模快速提升，与玻纤业务形成有力互补，共同推动了公司整体盈利能力的增长。此外，随着 15 万吨产线的正常投产，公司可以根据市场情况更好地优化产品生产结构与差异化战略，强化成本控制实现效率提升，对利润贡献进一步增大。 3、公司 60 万吨一期第二条 15 万吨产线的投放进度如何？ 公司将审慎评估市场供需状况与自身发展水平，在新产线投放的决策上采取科学规划、稳步推进的策略，择机进行，以确保新增产能与市场需求及公司发展节奏高度契合。 4、目前公司库存水平是怎样的？ 目前库存水平维持在 40 天左右。 5、公司 2025 年下半年化工产品如何展望？ 未来，公司将持续加大对化工产品研发的战略投入，提高浸润剂的自我配套，有效赋能玻纤生产端，实现玻纤生产端原材料成本的有效下降。 6、公司 2025 年上半年产品结构是怎样的？ 公司 2025 年一季度产品结构保持了去年的延续性。自二季度起，我们主动实施了战略性调整，优化了产品结构及营销策略，重点扩大了制品销售规模。 7、公司电子毡产品用于什么方面？ 公司生产的电子毡是应用于覆铜板制造，并最终用于印
--	--

	制电路板、家用电器控制板产业的重要材料。 8、公司窑炉热改的资本开支情况如何？ 窑炉热改对公司来说是一项相对成熟的技术，由于切换周期较短，费用可控且在合理范围。 9、公司如何看待 2025 年下半年玻纤产品价格走势？ 玻纤产品的价格受下游市场供需关系影响，公司也一直在密切关注宏观经济复苏节奏及主要下游领域的需求变化。目前来看，若无重大外部变量冲击，现有供需关系可能支撑价格保持相对稳定，波动有限。当然，我们也会根据市场变化及时动态调整我们的经营策略。 10、公司 2025 年半年度进行分红，是出于怎样的考量？ 公司选择在 2025 年半年度进行分红，主要是基于回报股东、传递信心、股本现状、财务状况、未来发展前景、响应国家鼓励上市公司现金分红的政策导向等多方面的综合考量，有利于全体股东共享公司的经营成果，兼顾了股东的即期利益和长远利益，与公司经营业绩及未来发展相匹配。 11、公司原料矿粉自给的目标是怎样的？ 一是有稳定的矿石供应链，从源头确保原料的稳定供应与品质；二是有稳定的码头基础设施，保持原料高效、低成本的输入。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 8 月 20 日