

中国巨石 2025 年 9 月投资者调研记录

调研时间：2025 年 9 月 26 日

调研机构：长江资管、华创证券、易方达基金等

重点问题及答复：

1、公司风电业务近期情况怎样？

回复：公司产品应用于风电方面的业务基本保持稳定。在全球共同应对气候变化、加速绿色低碳转型的背景下，风电作为清洁能源的重要支柱，仍有广阔的市场空间。

2、公司是否有生产无人艇的玻璃纤维制品？

回复：公司生产的产品可以应用于船舶舰艇制造，因玻纤产品至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，无人艇生产企业属于下游终端企业，目前公司暂未与无人艇生产企业有直接商业往来。

3、公司 9 月 24 日公告拟斥资不超 8.8 亿元回购 3000 万-4000 万股股份，后续将如何处理？

回复：基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，进一步完善公司长效激励机制，结合公司经营情况及财务状况等因素，拟通过集中竞价交易方式回购公司部分股份。回购的股份将用于公司股权激励计划，若股权激励计划未能取得国有资产监督管理委员会批复、股东会未能审议通过等，回购的股份将在披露回购结果暨股份变动公告后 3 年内予以注销并减少注册资本。

4、今年光伏需求怎样？

回复：玻纤可应用于光伏边框，用于保护光伏玻璃边缘、加强组件密封性能、提高组件机械强度。复合材料边框具有相对传统金属边框更为优异的抗盐雾性、耐腐蚀性和绝缘性能等，同时玻纤复合材料边框与光伏面板的膨胀系数接近，能有效降低面板爆板率，具有综合成本优势。下游客户目前已向多家组件厂商发货，公司多个自建的光伏发电项目已使用玻纤复合材料边框，2025 年至今光伏用纱销量同比提升明显。