

证券代码：601112

证券简称：振石股份

浙江振石新材料股份有限公司
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	银华基金、淳厚基金、华鑫证券、国联民生证券
时间	2026 年 8 月 28 日
地点	浙江省嘉兴市桐乡市凤鸣街道文华南路 3060 号
上市公司接待人员姓名	董事兼董事会秘书尹航、财务会计部部长姚晓维、证券事务代表李强
投资者关系活动主要内容介绍	主要交流问题 1. 国内陆上风电装机短期承压、海外欧洲风电增长，公司如何看待 2026-2027 年全球风电叶片材料的需求节奏？陆上、海上、海外分别的增量空间怎么判断？ 答：2026-2030 年是全球风电产业发展格局重塑的关键阶段，市场规模持续扩大，技术迭代与结构优化并行，行业进入高质量发展的“增速换挡”新阶段。2026 上半年我国新增并网 38.62GW, 其中陆上风电 37.78GW，海上风电 0.84GW，市场机构目前整体预测今年我国风电新增装机容量预计与去年整体平稳或略有增长，预计未来在市场整体平稳向上的基础上，会出现结构性的分化和机会，如海风将持续快速地增长。 2. 风电织物全球市占率超过 35%，拉挤板行业领先，主要

竞争对手有哪些？

答：由于风电织物市场发展时间相对较长，竞争格局相对稳定，国内竞争对手有泰玻、宏发等；国外如 OCV、saretex 等；风电拉挤板主要竞争对手有重庆风渡、中材山东分公司、中复碳芯等友商。

3. 请介绍下公司目前各个基地的分工和规划？

答：国内主要的生产基地是位于浙江桐乡的几个厂区，其他国内的如内蒙古包头、巴彦淖尔、甘肃酒泉等地的基地主要为贴近客户服务、提升服务质量、降低客户成本而建设的后道加工基地；国外基地中，西班牙工厂主要解决本土供应和供应链安全的问题，面向的客户群体主要是欧洲地区，埃及工厂主要供应全球其它区域，土耳其工厂供应土耳其当地及美国市场，公司的全球化产能布局能更好地应对地缘政治与贸易政策风险，提升供应链的韧性和安全，给客户最优的供应链配置和保障。

4. 当前公司海外业务经营与发展情况，以及海外收入占比如何？

答：国际化和全球化是公司一直以来的核心战略方向，亦是公司十几年海外布局发展的先发优势所在，今年上半年公司持续深化全球化运营能力以及海外基地的产品交付能力，2026年上半年，海外市场营业收入的比重达到 21.97%，同比增加 61%，且随着西班牙生产基地产能持续放量、海外客户认证顺利落地，海外业务规模有望扩张，预计未来海外营收占比可能会有所提高。

5. 行业内风机整机厂或者叶片厂向上游延伸自建复材产能，如何评估对公司订单与市场份额的长期冲击？

答：公司认为影响相对可控，目前市场格局已相对稳定，强调的是专业分工和相对竞争优势，叶片厂向上游延伸产能的做法可以理解，但最终比拼的还是综合竞争力和成本优势，这

	有待市场予以验证，公司对自身的竞争力还是充满信心的。 6. 请介绍一下美国销售子公司的定位与业务发展情况。 答：美国销售子公司主要是为了更好地贴近美国当地客户，能够随时响应其服务需求，下游客户主要涉及的领域有厢式货车、房车等汽车以及游艇等领域。 7. 今年、明年电子布短缺，巨石产能分配是否间接影响到公司的采购价格和采购量？ 答：电子布的生产工序较长，其短缺是由多方面原因导致的，暂未接到因电子布紧张而影响粗纱供应的消息。 8. 目前碳酸锂等原料价格波动对公司原材料价格的影响有多大？ 答：当前碳酸锂等原材料价格波动对公司采购价格整体影响可控，主要是当前碳酸锂价格应该很难出现 2021-2023 年价格大幅上涨的局面。 9. 请介绍一下公司光伏边框业务以及市场格局。 答：今年上半年出货量接近 3GW。从行业格局来看，经过半年的发展，从国内光伏新增装机规模 71.77GW 来看，简单测算上半年我司在国内市占率已达到 4%左右且保持较快增速。尽管当前行业内布局光伏边框的企业较多，但公司自身评估认为，在生产技术和工艺上有较大优势，而技术的先进性最终会以成本、质量和市占率等形式体现。 10. 公司新能源车业务发展情况？ 答：过去公司通过自主研发，成功推出电池盒盖、底护板、电池隔板等系列产品，并实现对吉利、比亚迪、奇瑞、广汽等国内头部新能源车企的批量稳定供应，今年上半年公司重点聚焦高盈利质量项目，加快新产品研发与头部客户拓展，积极切入无人物流车、轻型重卡等新场景，截至 2026 年上半年，公司相关产品已累计批量应用于超 200 万辆新能源汽车。 11. 树脂价格波动对公司成本及毛利率的影响。
--	---

	答：公司核心产品主要有风电织物、拉挤板、光伏边框等，树脂等原材料价格波动对不同业务影响分化，整体风险可控。其中风电织物业务受上游化工原料、树脂价格波动影响小，稳定性较强；拉挤板、光伏边框业务对树脂原材料依存度相对较高，树脂价格波动会对板块成本产生一定阶段性影响。 针对不可抗力引发的原材料成本上行压力，公司秉持市场化、友好协商原则，与下游客户积极沟通价格调整事宜，在行业整体承压的环境下，公司将通过规模化出货、优化供应链管理、提升生产效率、持续扩大市场占有率等方式，对冲成本波动压力，确保整体毛利率稳定在一定水平。 12. 公司的资本开支是否会增加？ 答：公司资本开支计划与下游市场形势高度相关，未来资本开支将紧密结合下游市场需求进行统筹安排。 13. 公司的分红情况如何？ 答：公司将严格按照《股票上市后三年股东分红回报规划》“股票上市后三年，在公司当年盈利且累计可分配利润为正值并且保证公司正常经营和持续发展的前提下，足额提取法定公积金、任意公积金以后，如果公司没有重大投资计划或重大资金支出安排（募集资金投资项目除外），公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%”，其中公司 2025 年度利润分配方案，以股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.72 元，总计派发现金红利 299,343,015.12 元（含税），占公司 2025 年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 40.79%。未来公司仍将按照相关法律法规及《公司章程》等规定，积极回馈广大投资者。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 8 月 28 日