

中国巨石 2025 年 7 月投资者调研记录

调研时间：2025 年 7 月 25 日

调研机构：阳光资产、华泰证券等

重点问题及答复：

1、公司针对“反内卷”政策具体措施有什么？

回复：公司将响应政府号召，加强自律，推动供需关系稳定。作为玻璃纤维行业龙头企业之一，公司已在高性能玻璃配方、超大型玻纤池窑设计开发、智能制造和绿色制造等方面拥有世界一流核心自主知识产权，高端产品比例不断提升。未来，公司将通过全面技术创新、加大研发投入等手段，进一步提升高端产品比重，推动玻纤行业不断发展。

2、请问贵公司产品是否有望用于雅下水电项目？

回复：公司生产的玻璃纤维产品下游应用广泛，部分可应用于特高压输电领域、基础设施建设等方面。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，暂未直接参与雅江水电项目。

3、公司低介电、超薄、极薄电子布等产品研发情况怎样？

回复：公司低介电产品开发正在有序推进中，超薄、极薄电子布产品正在研发和推广中。

4、公司电子布产品下游是否有新需求？

回复：随着电脑、手机、家电等消费电子需求和新能源、自动驾驶等汽车需求持续增长，工业自动化、智能化需求持续提升，新兴人工智能、数字经济领域的发展为需求创造增量，有望带动电子布的需求释放。