

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：2026-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（线上电话会）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）参与长海股份 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 4 月 15 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长杨国文先生、总经理杨鹏威先生、董事会秘书费伟炳先生、财务总监周熙旭先生、独立董事陈文化先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 60 万吨生产基地后续三期有没有计划布局高端电子纱、电子布？</p> <p>您好，公司的总体原则是科学规划、稳步推进，在产线投放上始终保持动态评估的审慎态度，会结合下游核心客户的长期订单能见度，以及公司自身发展水平，择机进行新产能的布局。确保新增产能，都能精准匹配市场需求的节奏，都能高度契合公司现有的发展节拍。感谢您的关注与支持。</p> <p>2、公司目前用于 PCB 材料主要有哪些产品？有没有较高技术壁垒？产值情况如何？</p> <p>您好，公司生产的电子级湿法薄毡作为覆铜板的增强基材，最终应用于印制电路板及家用电器控制板等电子绝缘场景，有一定技术壁垒，该项业务归类于复合材料板块且与其他湿法毡产品合并核算。感谢您的关注与支持。</p>

3、公司官网显示 PCB 电子毡性能已达到或超过进口玻纤纸水平，且应用于 CEM-3 覆铜板。请问目前公司高端电子毡（用于高频/高耐热场景）的国产化率大约是多少？未来是否有计划切入更低介电（Low-Dk）或更超薄型的电子毡品类，以对标日本 NEG 等国际龙头？

您好，在 CEM-3 覆铜板增强材料领域，我们已经完成了进口替代，国产化率很高。电子毡这种‘无纺布’结构的材料特性，不适用于作为低介电损耗（Low-Dk/Df）高频传输场景的核心功能介质。低介电（Low-Dk）或更超薄型的电子毡品类，我们审慎关注。感谢您的关注与支持。

4、公司目前具备强大的电子纱自给能力及电子毡生产技术，对比下游电子布厂商，公司在成本控制和原料稳定性上优势明显。请问公司未来是否考虑进一步扩产高端电子布成品，还是专注于目前的“纱、毡”上游核心材料供应角色？

您好，公司以自产粗纱为原料，生产电子级湿法薄毡，供应覆铜板厂商作为增强绝缘材料。公司目前不生产电子纱，也不生产电子布。感谢您的关注。

5、公司玻璃纤维产品的主要下游应用领域是什么（风电叶片、建筑、汽车、电子等）？各领域的需求景气度如何？风电装机加速是否带来显著的需求拉动？

您好，公司产品终端用户覆盖轨道交通、汽车制造、建筑建材、电子电器、风电叶片等各大领域。2025 年，风电、新能源汽车、电子电气等领域持续高景气，而传统建筑领域相对疲弱。风电装机加速对需求拉动作用较为显著，推动公司产品结构向高模量方向升级。感谢您的关注与支持。

6、长海股份为何不学习宏和科技向 Ai 电子布方向发展？

您好，感谢您的建议，同行在电子布领域确实做得非常优秀，我们尊重每一位专注主业的同行。公司战略定位不同，核心能力圈不同，发展路径自然不同。感谢您的关注与支持。

7、公司业绩高歌猛进但为什么一直下跌？

您好，公司股价受宏观环境、市场情绪、行业发展趋势等多方面因素影响。公司一直重视长效机制下的市值管理，不断通过夯实主业、优化业务结构、强化经营等方式提升公司价值创造，同时通过严格履行信息披露义务、积极进行投资者关系管理、提升现金分红比例及频次等多种渠道进行市场沟通和价值传递。未来公司将继续努力创造长期价值，感谢您的支持和关注。

8、请介绍一下公司主要产品今年的价格变化情况。公司是否具备生产电子布的能力？

您好，由于上游化工原材料的涨价，公司提高了部分产品的出厂价格，关于一季度的具体生产经营情况敬请关注公司于2026年4月24日披露的《2026年第一季度报告》，根据公司现有的业务矩阵和战略规划，目前暂未布局该类电子级玻璃纤维布的生产，感谢您的关注与支持。

9、低介电玻璃纤维布的量产？

您好，目前公司没有生产该产品。感谢您的关注与支持。

10、公司产品能否用于固态电池？

您好，公司生产的玻璃纤维及制品与环氧树脂等复合，可用于电池包壳体或上盖板，实现轻量化和高强度绝缘保护。感谢您的关注。

11、请问公司产品和已通过苹果、华为认证的 0.03 mm Low-CTE 超薄布的关系是什么样的？

您好，您提到的 0.03mm Low-CTE 超薄布属于电子布范畴，用于芯片封装和柔性电路。而公司生产的电子毡，属于覆铜板的增强绝缘辅材。两者在产品形态、制造工艺、应用层级上均属于完全不同的赛道。感谢您的关注与支持。

12、请问贵司二期除了已开始生产的 15 万吨的生产线，另外 45 万吨生产线的进展？

您好，公司目前更倾向于提升现有窑炉的生产效率，持续优化产品结构与客户结构，剩余三条 15 万吨产线将根据未来市场情况择机投放，以确保新增产能与市场需求及公司发展节奏高度契合。感谢您的关注与支持。

13、同行业上市公司国际复材，巨石，中材，宏和都有电子布的生产。公司是否也会跟随时代脚步建立高端电子布产线？

您好，人工智能发展确实带动了高端电子材料的需求，公司对此保持关注。后续产线的投放将审慎评估市场供需与自身发展水平，科学规划、稳步推进，目前资源仍锚定风电与汽车轻量化主业。对于电子纱/布，公司目前态度是关注、不盲动。感谢您的关注与支持。

14、今年一季度公司生产负荷和去年四季度相比如何？

您好，公司 2026 年第一季度生产经营情况敬请关注公司于 2026 年 4 月 24 日披露的《2026 年第一季度报告》，感谢您的关注与支持。

15、公司有没有向下游领域拓展的规划，比如进军电子器件？

您好，公司不断聚焦并且夯实主业，优化业务结构，强化经营，提升内在价值和核心竞争力。感谢您的支持。

16、贵司的电子级玻纤纱目前产量多少？

您好，目前公司没有生产该产品。感谢您的关注与支持。

17、请问 7628 型号电子布、1080 型号电子布目前非常紧缺，公司是否能够抓紧布局相关产品，提升公司科技实力？

您好，感谢您对公司产品线拓展的建议。7628、1080 电子布的紧缺反映了电子产业的景气度，我们对此保持关注。根据公司现有的业务矩阵和战略规划，目前暂未布局该类电子级玻璃纤维布的生产。

18、您好，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播

形式的业绩说明会并在会后提供视频回放。资本市场愈发重视信息透明度与沟通质量，业绩说明会不仅关系到投资者信息获取，也影响公司公众形象。视频直播及回放有助于提升信息传播的直观性与覆盖范围。请问贵公司 2025 年的业绩说明会，是否考虑采用视频直播并提供会后回放？感谢您的解答。

您好，感谢您对公司投资者关系管理工作的关注与宝贵建议，公司业绩说明会目前采用网络文字互动方式，并于当天上传交流记录。后续公司将结合实际情况，持续优化沟通形式，感谢您的关注。

19、请问公司是否有提升市值的具体规划？目前同行业公司宏和科技市值已达千亿，而公司市值不足百亿。

您好，公司常态化开展市值管理工作，包括不限于提升主营业务经营效益、合法合规开展信息披露、加强与投资者沟通、推动实施现金分红以及股份回购等措施。并制定《未来三年股东回报规划（2024-2026 年）》，重视对投资者的合理投资回报。未来公司将持续聚焦主业健康稳定发展，感谢您的关注。

20、请问公司今年一季度产品销量和售价是否较去年同期有所提升？

您好，由于上游化工原材料的涨价，公司提高了部分产品的出厂价格，关于一季度的具体生产经营情况敬请关注公司于 2026 年 4 月 24 日披露的《2026 年第一季度报告》，感谢您的关注与支持。

21、请问公司化工产品是否可用于芯片封装？

您好，公司化工产品不可用于芯片封装。感谢您的关注。

22、请问一季度利润是否同比下降？

您好，公司 2026 年第一季度生产经营情况敬请关注公司于 2026 年 4 月 24 日披露的《2026 年第一季度报告》，感谢

您的关注与支持。

23、公司产品有没有销售到中东地区？公司产品最大的原材料是什么？

您好，公司产品有覆盖中东市场，但占比有限，且以间接需求为主。核心原材料：矿石粉料（叶腊石等矿石）与能源（天然气、电）。感谢您的关注与支持。

24、公司有没有供货给宁德时代？

您好，玻璃纤维复合材料作为现代工业的关键轻量化材料，在交通、新能源等领域应用广泛。玻纤产品至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，公司主营业务聚焦于高性能玻纤材料的研发、生产与销售，处于产业链上游，不直接从事下游复合材料的终端产品制造。感谢您对公司的关注。

25、请问公司产品与电子布方向是否有上下游关系？

您好，没有上下游关系，电子布的上游原料是电子级玻璃纤维纱，电子毡的上游原料是玻璃纤维短切原丝，感谢您的关注。

26、公司 26 年盈利目标是多少？

您好，公司经营和业绩情况请您关注公司定期报告等公告。感谢您的关注！

27、请问公司十五五战略发展规划是否可简单概括一下？

您好，公司未来将加大研发投入，推动创新成果转化为生产力；依托平台优势，审慎探索外延式发展机会；深化质量管理体系，以品牌效应撬动市场；夯实内控管理基础，持续挖掘管理效益；加强投资者关系管理，高质量履行信披义务；完善人才梯队建设，壮大组织力量。未来，公司将继续深耕主业，务实前行，努力将公司建设成有重要影响力的玻纤复合材料及精细化工生产企业。感谢您的支持。

28、股民咨询公司的电话号码是多少？电话日常有人接

听吗？

您好，公司投资者电话为 0519-88712521，在工作日均有人接听。感谢您的关注。

29、请问领导：5.5 亿元的长海转债还有几个月到期，公司是准备强赎还是到期还钱？是否已经做好相应准备？

您好，截至目前公司尚未满足可转债强赎的条件，若未来触发相关条件，公司将结合市场情况等因素综合考量，根据相关规定履行审议程序并及时披露。感谢您的关注与支持。

30、请介绍一下公司现有的业务矩阵和战略规划？

您好，公司拥有从“玻纤纱—玻纤制品—玻纤复合材料”的完整产业链，致力于为国内外用户提供高性能复合材料一体化解决方案。主要产品包括玻纤纱、短切毡、湿法薄毡、玻纤织物、复合隔板、涂层毡、网格布、热塑性玻纤及制品等。其中，短切毡和湿法薄毡作为公司的拳头产品，在细分市场处于领军地位。除玻纤主业外，公司通过子公司天马集团积极拓展精细化工业务，主要产品为不饱和聚酯树脂、胶衣树脂及辅料、乙烯基酯树脂、丙烯酸树脂及羟脂、玻纤粘结剂及乳液等精细化工产品，不饱和聚酯树脂可以与玻璃纤维等材料组成复合材料。公司未来将持续深耕玻纤复合材料主业，充分发挥子公司天马集团在精细化工领域的技术优势，推动玻纤与化工材料的协同创新，紧跟市场趋势与产业政策导向，围绕“绿色化、高端化、智能化”发展方向，持续夯实核心技术壁垒，优化产品结构，积极开发高附加值产品，稳步拓展市场份额，致力于提升公司内在价值与资本市场形象，以优异业绩回报股东、回馈社会。感谢您的关注。

31、公司是否有投资并购电子布优质公司补齐公司业务结构的计划？

您好，公司如有重大资产重组或并购计划，公司将严格按照法律法规及监管规定及时履行信息披露义务。感谢您的

	<p>关注。</p> <p>32、希望公司加快推进电子布、电子纱布局，时不我待，全面提升公司的科技含量回报广大股东！</p> <p>您好，感谢您的建议和鞭策。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年4月15日