1
证券代码：600176 证券简称：中国巨石 公告编号：2022-051

中国巨石股份有限公司
关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述
或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
中国巨石股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 9 月 8 日通过现场交
流的形式接待了投资者调研，现将情况公告如下：
一、调研情况
调研时间：2022 年 9 月 8 日
调研方式：现场交流
调研机构名称（排名不分先后）：中信证券股份有限公司、上海申银万国证
券研究所有限公司、国信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、交银施罗
德基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、杭州汇升投资管理有限公司、
上海银叶投资有限公司、杭州钱江新城金融投资有限公司、中盛晨嘉（深圳）私
募证券基金管理有限公司、杭州亲橙私募基金、禹合资产管理有限公司、天风证
券股份有限公司等。
公司接待人员：董事、副总经理兼财务总监倪金瑞、副总经理兼董事会秘书
李畅、证券事务代表沈国明。
二、交流的主要问题及公司回复概要
问题 1、对此轮玻纤周期怎么看？对未来玻纤的需求和价格运行怎么判断？
答：此轮玻纤周期主要是从 2020 年下半年开始，疫情好转，市场需求增长，
而供给端因新增产能较少造成供需错配，产品价格持续上涨，延续到 2021 年底，
2022 年国内外两个市场出现不同步的发展，国外明显好于国内。受产品价格走高
和行业盈利能力增强影响，去年以来，玻纤厂商扩产意愿强烈。未来，预计玻纤
产品价格将延续此前的基本规律，中低端产品先受影响，价格下跌较快，中小规
模玻纤企业将相应出现业绩回落；高端产品价格韧性较强，价格较为稳定，公司
以高端产品为主，优势将会更加明显。
问题 2：欧洲天然气到冬天会非常紧张，会导致全球的供给收缩吗？欧洲竞
争对手的成本能扛得住吗？
答：海外产能面临单耗+天然气价格双重劣势，尤其是俄乌冲突对欧洲天然
气价格影响较大，欧洲当地的玻纤企业有产能减少和退出计划安排。如果这部分
欧洲地区的海外产能退出，相应可以给公司带来的市场增量也会比较可观，对此
公司也在保持密切关注和跟踪。
问题 3、对公司未来在全球的市占率展望如何？与竞争对手相比，公司的优
势体现在哪些方面？
答：从公司角度看，如今的行业地位，一开始是从规模扩张起步的，后期是
技术、竞争力影响。规模优势并不是不重要，但必须有技术优势支撑。展望未来，
公司始终充满信心，目前已经在资源、政策利用、产能布局上、客户合作共赢等
方面做新的尝试和探索。公司的国际化进程步伐不会停止，但是在选择上会更加
谨慎和科学。美国工厂用了两年的时间实现扭亏，可以说是良好的开端，验证了
巨石的管理、文化和产品得到了美国市场的认同。竞争对手退出短切原丝领域，

2
已经充分证明目前公司在装备、技术、效率等方面已经超过竞争对手，优势明显，
相信在未来这种趋势将会更加明显。
问题 4：玻纤 E9 往上在物理性能上有没有上限？行业里面的新增产能在能耗
等环节上是什么情况？
答：关于 E9 产品：公司持续为玻纤在风电上的快速推广和应用做贡献，具
体表现为两大方面：一是技术、质量上的进步和满足；二是成本方面，玻纤成为
风电制造上性价比较高的原材料。公司 E9 高模产品主要应用在大兆瓦级风电叶
片领域。今年 8 月份以来产品用量增速明显加快，公司预计明年 E9 产品在风电
市场将迎来较大增长。
关于能耗约束：按照碳达峰、碳中和目标要求，未来玻纤企业生产经营将朝
着低碳、零碳转型，走降耗控本、增产增效之路，发展的增量和效率会进一步提
高。公司作为玻纤行业领导企业，未来发展的方式和结构将同步调整，力争为行
业、产业、整个制造业起到带头示范作用。
问题 5：公司铑粉出售情况及后续计划？
答：上半年出售铑粉为公司带来了不小的资产处置收益。铑粉作为一种稀有
金属在贵金属市场流通且价格波动较大，作为漏板加工的原材料，制成后可用于
玻璃纤维池窑拉丝生产线设备中。目前由于漏板加工技术朝着低铑无铑方向改进，
漏板中的铑含量逐渐降低，部分铑粉出现闲置。公司选择出售闲置铑粉，在盘活
资产的同时进一步提高资产利用效率，优化资产结构，促进玻纤业务的持续发展
并稳步提升盈利能力，后续会继续推进。
问题 6：对电子布市场的展望？
答：目前公司电子布下游客户遇到了行业调整期，但是从近两年来看电子布
下游客户的增量超过了公司产品增量，说明了不仅公司看好这个行业，而且客户
也非常看好。上半年电子纱价格相对稳中偏低，在效益体现上来讲对公司有一定
影响，但是从体现竞争力的角度来讲，公司的成本优势更加明显。公司从 2005
年开始涉足电子布领域，经过十多年的总结、完善和提高，2017 年开始大规模
扩产增量，现已做到电子布行业效率、技术、管控的全面领先，成本优势大幅领
先。公司未来在该产品领域还将有更大空间和更多亮点，对此公司充满信心。
三、风险提示
公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站
（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者
理性投资，注意投资风险。
特此公告。

中国巨石股份有限公司董事会
2022 年 9 月 8 日