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: 2025-007

		编号: 2025-007	
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 (线上电话会)		
参与单位名称及	长江证券、方正证券、中金证券、国金证券等建材分析师及		
人员姓名	通过电话参与的机构投资者		
时间	2025年10月30日 9: 00-11: 00		
地点	公司会议室		
上市公司接待	财务总监周熙旭、董事会秘书费伟炳、证券事务代表范福美、		
人员姓名	证券专员尹怡		
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍一下公司 2025 年前三季度的经营情况? 公司前三季度营收和利润继续保持较好的同比增速,主 要得益于产品销量和价格同比改善。 营收方面: 2025 年前三季度,公司累计实现营收 23.59 亿元,同比增长 24.02%;公司 Q3 实现营收 9.04 亿元,创下 历史较好水平,同比增长 33.13%,环比 Q2 也实现 了 30.53%的高速增长。这充分体现了公司市场拓展的成效以 及新增产能释放带来的积极影响。 利润方面: 2025 年前三季度,公司累计实现归母净利 润 2.57 亿元,Q3 实现归母净利润 8376.83 万元,同比来看, 归母净利润前三季度同比增长 27.16%,Q3 小幅增长 4.18%。		
	归母扣非净利润,Q3 达到 8757.99 万元,同比实现		
	了 33.18% 的强劲增长,这与营收增速相匹配,同比能够实现		

显著增长,主要得益于公司新增产能的顺利释放,带动了产销规模的扩大,规模效应得到体现。环比 Q2,归母净利润和扣非净利润分别出现 8.47% 和 3.27% 的下降。这主要受产品均价波动影响,毛利率环比小幅下降以及阶段性市场需求变化的影响,但公司得益于产品结构优势和调整成效,在量增背景下实现了价格和利润率的基本稳定。

2、公司 2025 年三季度化工产品表现较好,主要得益于哪些因素?

公司玻纤产能释放推动规模增长,从而带动浸润剂的自 我配套率同步提升。此外,公司销售策略为树脂和玻纤产品 进行配套销售,继而带动化工产品的销量。

3、如何看待行业的价格策略?明年是否会有提价的趋势?

行业采取的价格策略核心目标是通过抵制恶性价格竞争 和盲目扩产增产,推动企业维护市场供需格局和产品价格。 未来产品价格关键取决于市场供需环境和行业竞争格局。

4、公司精细化工的未来展望?

公司不饱和聚酯树脂等精细化工产品的销售会带动整个 化工业务板块的增长。未来公司将依托自身优势资源,开拓 更多业务机会,不断推进其实现高端化、绿色化、智能化, 提升其产品附加值和市场竞争力。同时关注相关化工领域的 前沿技术探索和研发。

5、公司热塑产品的未来展望?

新能源汽车的发展稳步推进轻量化需求,以及白色家电的销量实现一定幅度增长,推动热塑产品的市场需求稳健提升。公司未来将结合自身产能消化水平以及市场供需,有计划逐步提升热塑产品的占比。

6、公司明年产能规划如何? 60 万吨一期第二条 15 万吨 产线的投放进度如何? 公司认为维持目前的产能规模是较为合理的状态,未来 将会逐步提高制品的占比。后续将审慎评估市场供需状况与 自身发展水平,在新产线投放的决策上采取科学规划、稳步 推进的策略,择机进行,以确保新增产能与市场需求及公司 发展节奏高度契合。

7、公司 2025 年以来海外需求是否存在波动性?

2025年前三季度,玻纤行业的海外需求确实出现了明显的波动,部分粗纱产品受国际贸易政策影响,出口成本增加,出口景气度承压。未来公司将密切关注宏观政策和市场环境,不断优化自身产品结构,积极布局多元市场,提升自身综合竞争力以稳定海外订单。

8、公司对可转债的后续规划是怎样的?

公司始终保持稳健经营以及良好的现金流水平,重视广 大投资者的利益,董事会将结合自身和市场行情等因素,综 合考虑可转债的后续安排,如有相关计划,会按规定及时对 外披露相关公告。

附件清单(如有)	无

日期

2025年10月30日