

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：2026-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会）
参与单位名称及人员姓名	中信建投、长江证券、申万建材等建材分析师及通过电话参与的机构投资者
时间	2026年4月3日 9:00-11:00、13:30-14:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监周熙旭、董事会秘书费伟炳、证券事务代表范福美、证券专员尹怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请简要介绍一下公司2025年度的经营情况？</p> <p>2025年度，公司实现营业收入31.39亿元，同比增长17.92%；归母净利润3.26亿元，同比增长18.80%；归母扣非净利润3.21亿元，同比增长31.05%。其中Q4归母净利润6,898.14万元，Q4归母扣非净利润5,598.62万元。</p> <p>公司盈利水平的提升得益于两大核心驱动力：第一，“玻纤+化工”双轮驱动。玻纤主业销量突破39万吨，玻纤下游应用领域如汽车轻量化、风电等领域的阶段性需求释放，推动了公司主营产品的销量增长；化工制品实现销量7.47万吨，产业链协同效应进一步显现。第二，产能释放带来的规模效应。公司60万吨高性能玻纤基地一期首条15万吨产线以及天马集团8万吨产线项目实现了完整年度运行，玻纤及制品销量同比增长30.14%，有效摊薄了固定成本。Q4归母净利</p>

润环比有所下降，主要原因是财务费用阶段性增加所致，属于短期非经营性扰动，不影响公司核心盈利能力。同时公司将持续优化外汇风险管理，减少汇兑波动影响。

公司高度重视股东回报，2025 年度拟每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税），叠加 2025 年中期分红及股份回购，预计总额达 1.86 亿元，占 2025 年度归属于上市公司股东的净利润的比例为 57.04%。

2、公司 60 万吨项目剩余三条 15 万吨产线短期内会有投产计划吗？

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。

3、当前铂金价格涨幅较大，对玻纤行业有何影响？

铂金是玻纤生产拉丝漏板中的关键材料。对于前期铂金储备较为充足的公司，影响较小；而对于储备较少的企业，后续需通过采购或者租赁方式获取铂金，将一定程度上推高成本。总体来看，铂金价格上涨提高了玻纤行业的扩产门槛，有望延缓新增产能的释放速度。

4、目前公司出口欧洲市场的情况如何？

受当前欧洲能源危机导致的供给缺口影响，当地玻纤生产成本上升，产能收缩。目前公司对欧洲出口处于有利窗口期，需求呈增长态势，出口量有望进一步提升。

5、公司超高模玻纤产品开始供货了吗？

公司超高模玻纤产品已于 2025 年第四季度开始批量供货，公司看好该产品在风电领域的增长前景。

6、公司目前库存水平如何？

目前库存维持在一个月左右，处于行业平均水平。

7、今年以来玻纤下游市场感受如何？

下游市场风电行业发展稳定向好，预计 2026 年全球风

	<p>电新增装机容量与去年基本持平。热塑应用领域阶段性需求有所释放。</p> <p>8、公司化工业务未来预期是怎样的？</p> <p>2025年化工制品实现销量7.47万吨，实现营收6.42亿元，保持良好的增长态势。公司持续看好化工业务的未来增长趋势。</p> <p>9、公司对可转债的后续规划是怎样的？</p> <p>目前尚未形成明确方案，董事会将结合公司自身情况及市场行情等因素，综合考虑可转债的后续安排，如有相关计划，公司将按规定及时对外披露。</p> <p>10. 公司现有产线的产能利用情况如何？</p> <p>目前公司玻纤及制品产线整体保持较高负荷运行。随着新线的稳定运行及产品结构优化，生产效率进一步提升。后续公司将根据市场需求动态调整产线负荷。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年4月3日