证券代码：301526　　证券简称：国际复材

重庆国际复合材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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　(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	具体名单详见附件，排名不分先后。
时间	2026 年 10 月 30 日　10:00-11:00
地点	网络互动
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书　黄敦霞 副总经理、财务总监　欧阳山 证券事务代表　唐丹妮 财务部部长　马传果
投资者关系活动主要内容介绍	**近期机构调研中公司回答过的问题，本次活动披露文件中未做重复介绍。** **一、公司副总经理、财务总监欧阳山介绍公司 2026 年第三季度的经营及财务情况；公司副总经理、董事会秘书黄敦霞及公司管理团队逐一答复投资者问题。** **二、投资者问答** **1. 请问贵司年底二代布、一代布的扩产计划，以及明年到后年二代布、一代布和 T 布的扩产节奏如何？** 答：公司特种电子布布局持续落地，已形成 LDK 一代、LDK 二代、低膨胀 CTE 的梯度产品矩阵。截至目前，LDK 一代、二代产品已进入国内外多家头部覆铜板厂商供应链并实现稳定批量供货；CTE 产品实现小批量供给。公司将持续加快高

	端产品产能提升与客户导入节奏，进一步打开成长空间。 **2. 请问贵司二代布后续需求放量和提价展望如何？** 答：公司具备二代布量产供给能力，正有序推进产能投放，持续深化与下游头部客户的协同对接，保障订单交付。产品价格受行业供需、原材料及市场竞争等多重因素综合影响，后续仍将根据市场供需情况进行动态管理。 **3. 请问贵司普通电子布接下来的提价节奏如何判断？** 答：当前电子布板块整体供需关系紧张，但存在结构分化，产品价格受行业供需格局、下游需求、原材料等多重因素综合影响，不同规格产品价格表现存在差异。公司积极关注相关市场动态，并建有完善的定价机制，产品定价将结合市场环境与经营策略统筹安排。 **4. 请问贵司三季度粗纱吨净利回到相对微利状态，请问明年粗纱供给情况及行业价格是否有上涨可能？** 答：三季度粗纱盈利环比波动，主要源于去库节奏变化、销量回落以及成本费用、计提等因素影响，产品价格和成本端总体平稳。公司持续跟踪粗纱行业新增供给规划，当前行业新上项目意愿较往年有所减弱，项目投资规模偏大，或将对部分主体的扩产决策带来一定影响，但后续产能落地投放存在较大不确定性，公司也将持续关注行业新旧产能调整情况。 **5. 请问贵司 2026 年 7-8 月一代布两个新窑炉投产，之前设备处于调试阶段，目前进展及何时可以正常出货？** 答：新窑炉产线当前正有序开展调试与产能爬坡工作，公司按既定计划推进量产筹备。产线稳定出货时间受工艺磨合等因素影响存在不确定性，公司将全力推动产线尽快达成预期产出。 **6. 请问贵司粗纱海外两个产地巴西、巴林三季度的情况如何。** 答：巴西、巴林海外基地经营受到地缘环境、市场竞争、汇率波动等多重因素扰动，现阶段经营表现仍承压。公司积极统筹推进全球供应链优化、海外产品及客户结构调整，持续做好各类市场风险跟踪研判。后续经营表现有赖于外部市场环境变化与内部各项优化举措落地成效，整体改善情况，请持续关注公司定期报告。

	7. 三季度风电纱价格有点压力，站在四季度时间点看明年，请问贵司对风电纱价格走势或长协价格走势怎么判断？ 答：风电纱价格变化受行业供需、下游装机节奏、树脂等原材料波动等多重因素影响。公司持续跟踪风电行业下游需求、长协洽谈等市场动态，密切研判行业变化，统筹做好后续生产经营安排，相关情况请持续关注行业动态及公司公开披露信息。 **8. 请问贵司明年织布机的量是否足够支持细纱窑炉去织布？还是大部分仍往外卖纱？** 答：公司现有织布机规模尚不足以完全消化自有细纱产能。公司自去年启动织布机采购规划，相关采购及交付工作按合同约定有序推进，设备到货节奏受排产、物流等多重因素影响，实际到货情况存在不确定性。公司内部也将持续优化织布机资源配置，优先保障高端、特种布产品的生产需求。此外，细纱的自用与外销的配比将结合市场需求、客户结构、产品效益动态统筹，相关情况请以公司公告为准。 **9. 请问贵司预计 11-12 月份各个布种发货量情况怎么样？** 答：当前电子布领域供需偏紧，各品类产品库存处于低位。公司正全力释放产能，积极匹配市场订单需求。各布种阶段性发货受下游订单节奏、产线运行等因素影响，存在动态变化，相关经营数据请以公司后续定期报告及公告为准。 **10. 请问贵司关于 Q 布和新布种，Q 布中试线现在产品指标与海外龙头差距如何，以及如何看待明年 Q 布需求的确定性？** 答：公司 Q 布中试项目正有序建设推进。该产品在 AI 电子场景具备较好的应用潜力，但产业化落地仍需同步攻克上游原料供给、下游配套工艺方案等环节。现阶段项目尚处于研发中试阶段，相关技术指标对标、客户认证及市场拓展均在持续开展，研发与产业化进程存在较多不确定性。后续项目重大进展，公司将按规定及时披露。 **11. 行业提到可能对 Low DK 三代布有研发需求，请问贵司有没有接到客户关于三代布的需求，以及公司自身的技术储备？**

	答：公司始终致力于新产品和产品性能的提升开发工作，公司会紧跟客户需求，持续做好产品升级换代和迭代改进，这也是公司保持市场头部地位的核心关键。 **12. 请介绍国产织布机整个反馈情况，包括织布效率、精度或良率，以及后续采购或应用计划。** 答：目前国产织布机处于试验试用阶段，织布效率、加工精度、产品良率等各项性能指标仍需要进一步收集、验证评估。 **13. 请问贵司 T 布导入客户进度怎么样，稳定以后薄布大概规划比例如何？二代布客户结构这几个月有没有什么变化？** 答：公司 T 布已向主流客户小批量供货，当前供给仍存在较大缺口。二代布受产能约束，现阶段供货仍以战略客户为主。特种布项目进度、规划比例将结合市场需求、产线爬坡及效益情况统筹安排，相关业务进展达到披露标准后公司将及时公告，感谢大家对公司的关注。 本次活动公司人员与线上参会的投资者进行了充分的沟通与交流，严格遵守相关制度，没有出现重大信息泄露现象。
附件清单(如有)	参与单位名称及人员姓名
日期	2026 年 10 月 30 日

附件：参与单位名称及人员姓名（以报名顺序排列）

序号	机构名称/自然人姓名
1	诚凯咨询机构
2	泰康基金管理有限公司
3	财通证券资产管理有限公司
4	诺安基金管理有限公司
5	长江证券股份有限公司
6	中信建投证券股份有限公司
7	合众资产管理股份有限公司
8	华安基金管理有限公司
9	工银瑞信基金管理有限公司
10	深圳宏鼎财富管理有限公司
11	兴证全球基金管理有限公司
12	中信证券股份有限公司
13	国金证券股份有限公司
14	永安财产保险股份有限公司
15	济南淇琳鸿泰投资管理合伙企业（有限合伙）
16	新华基金管理股份有限公司
17	上海珩道投资管理有限公司
18	华美国际投资集团
19	深圳市弘洛私募证券基金管理有限公司
20	北京禹田资本管理有限公司
21	西部证券股份有限公司
22	长江证券股份有限公司
23	中信建投证券股份有限公司
24	中国国际金融股份有限公司
25	碧云资本 Green Court
26	中信证券股份有限公司
27	财通证券股份有限公司
28	光大证券股份有限公司
29	发展研究中心建材新材料
30	国华兴益保险资产管理有限公司
31	国泰海通证券股份有限公司
32	财通基金管理有限公司
33	国盛证券股份有限公司
34	中泰证券股份有限公司
35	重庆风渡新材料有限公司
36	中泰证券股份有限公司
37	紫金矿业投资(上海)有限公司
38	国华兴益保险资产管理有限公司
39	华泰证券股份有限公司
40	财通证券股份有限公司

41	太平洋证券股份有限公司
42	华源证券股份有限公司
43	深圳前海君安资产管理有限公司
44	青骊投资管理（上海）有限公司
45	方正证券研究所
46	霸菱资产管理(亚洲)有限公司
47	财通证券股份有限公司
48	中国广核集团有限公司
49	华泰证券股份有限公司
50	方正证券股份有限公司
51	中信建投证券股份有限公司
52	招商证券股份有限公司
53	新华基金管理股份有限公司
54	国联民生证券股份有限公司
55	上海卓恒私募基金管理有限公司
56	中山创业投资有限公司
57	兴业证券股份有限公司
58	上海德汇集团有限公司
59	中金基金管理有限公司
60	国联基金管理有限公司
61	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
62	国投证券股份有限公司
63	平安证券股份有限公司
64	招商证券股份有限公司
65	东方财富证券股份有限公司
66	合众资产管理股份有限公司
67	上海申银万国证券研究所有限公司
68	广发证券股份有限公司
69	浙江浙商证券资产管理有限公司
70	华福证券有限责任公司
71	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
72	碧云银霞投资管理咨询（上海）有限公司
73	Grand Alliance Asset Management
74	西南证券股份有限公司
75	西部证券股份有限公司
76	中银国际证券股份有限公司
77	东亚前海证券有限责任公司
78	国投证券股份有限公司
79	西部证券股份有限公司
80	西部证券股份有限公司
81	西南证券股份有限公司

82	湖南聚力财富私募基金管理有限公司
83	光大证券股份有限公司
84	中银国际证券股份有限公司
85	东北证券股份有限公司
86	广发证券股份有限公司
87	招商证券股份有限公司
88	广发证券股份有限公司
89	阳光资产管理股份有限公司
90	广发证券股份有限公司
91	洲和资本有限公司
92	深圳市君茂投资有限公司
93	上海证券有限责任公司
94	东北证券股份有限公司
95	日本瑞穗证券股份有限公司
96	和谐健康保险股份有限公司
97	天风证券股份有限公司
98	昆仑健康保险股份有限公司
99	北京橡果资产管理有限公司
100	前海开源基金管理有限公司
101	花旗环球金融亚洲有限公司
102	华夏基金管理有限公司
103	国联证券股份有限公司
104	华源证券股份有限公司
105	上海时弈私募基金管理有限公司
106	厦门国贸集团股份有限公司
107	禾其投资
108	农银人寿保险股份有限公司
109	广发证券股份有限公司
110	花旗环球金融亚洲有限公司
111	鑫元基金管理有限公司
112	上海申银万国证券研究所有限公司
113	深圳市前海世传国际投资管理有限公司
114	德邦基金管理有限公司
115	复星国际资产管理有限公司
116	银华基金管理股份有限公司
117	诺安基金管理有限公司
118	张家港高竹私募基金管理有限公司
119	中信保诚资产管理有限责任公司
120	耕霁（上海）投资管理有限公司
121	碧云资本管理有限公司
122	中国国际金融股份有限公司

123	国投瑞银基金管理有限公司
124	财通基金管理有限公司
125	建信养老金管理有限责任公司
126	国泰海通证券股份有限公司
127	BOFA SECURITIES, INC.