

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：2025-002

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）
参与单位名称及人员姓名	长江建材 董超、长江建材 李金宝、国投瑞银 卢文涛、中邮基金 王欢、永赢基金 杨啸宇、国海富兰克林 张登科、长江资管 汪中昊、敦和资产 陈文敏、华宝基金 董宇博、宽远资产 郑施、申万建材 郝子禹、中邮保险资管 杨琛、申万宏源常州分公司总经理 周剑峰。
时间	2025 年 2 月 25 日 10：00-11：30
地点	现场会议
上市公司接待人员姓名	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	1、公司可转债后续有无下修计划？ 公司于 2024 年 12 月 13 日披露了《关于不向下修正长海转债转股价格的公告》（公告编号：2024-069），是基于可转债存续期届满尚远、市场环境、股价走势以及公司对于自身长期稳健发展与内在价值的信心等因素而决定的。若后续再次触发下修条款，公司将按相关规定及时履行审批程序及信息披露义务。 2、公司未来分红策略会有所调整吗？

	公司分红策略会从公司盈利状况、资本开支、行业环境以及公司治理等多方面进行考量，公司严格按照法律法规要求以及《公司章程》的规定进行分红。 3、热塑产品的回收性能如何？ 热塑产品具有较好的回收性能，随着技术的进步，可以通过化学、机械等方式实现回收再利用，有助于推动可持续发展。 4、公司对在产产能的制品结构的安排是怎样的？ 去年制品和纱的比例持平，今年两者的占比有所变动，纱的占比有望提高。 5、目前公司的产销政策是怎样的？ 目前公司以消化新增产能为主，公司在市场上具有一定的竞争优势，新增产能在市场的消化情况表现良好。 6、化工经营情况如何？ 化工产品销量稳定，但由于市场产能相对过剩，毛利率下降，导致利润率有所下降。目前公司正在积极寻求更多的下游客户、拓展下游的应用市场。 7、如何展望 2025 年风电业务？ 市场预期 2025 年会有很多 10 年到期的风机叶片退役，同时会有新增装机的需求，所以看好今年风电市场的增长。 8、湿法薄毡的海外应用领域？ 主要应用在建筑建材里的屋面防水及修补材料等领域。 9、公司回购已完成，后续是用于股权激励还是员工持股计划？ 公司将综合考虑自身的财务状况、战略目标、市场环境以及股东意愿等因素后决定具体的回购股份的用途，并将严格按照相关法律法规和监管要求，及时履行信息披露义务。
--	---

	10、除了热塑和风电，还有哪些领域的需求其实也是在增长的？ 传统行业每年都有需求增长，但是不太明显。今年建材行业相对有所好转，但增速相较于前几年有所放缓。这两年热塑替代热固带来的增长量也比较明显。公司也在持续专注提高技术产品研发，完善产品结构，聚焦于具有高附加值、高技术的新产品业务，努力开发新的产品应用领域及拓宽营销渠道，提升公司综合竞争力。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 2 月 25 日