

公司代码: 605006

公司简称: 山东玻纤

山东玻纤集团股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn/> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2024年度归属于上市公司股东的净利润为-98,930,537.60元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-161,013,290.79元。

鉴于公司2024年度实现的可分配利润为负值，同时综合考虑公司目前投资项目建设较多的实际经营情况，结合公司未来经营计划和资金需求，为保障公司正常经营和持续健康发展，维护股东的长远利益，公司2024年度利润分配预案为：公司2024年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

2024年8月27日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，公司此举旨在增强投资者回报。截至本公告披露日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份的资金总额为人民币29,988,522.56元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山东玻纤	605006	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王传秋	王祥宁
联系地址	山东省临沂市沂水县工业园 山东玻纤集团股份有限公司	山东省临沂市沂水县工业园 山东玻纤集团股份有限公司
电话	0539-7373381	0539-7373381
传真	0539-2229302	0539-2229302
电子信箱	sdbxzqb@shandong-energy.com	sdbxzqb@shandong-energy.com

2、报告期公司主要业务简介

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司玻纤业务所处行业为 C30 大类“非金属矿物制品业”。根据国家统计局 2017 年 9 月颁布实施《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业为非金属矿物制品业大类下的玻璃纤维及制品制造，行业代码为 C3061。

此外，公司发电业务按《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，所属行业为 D 电力、煤气及水的生产和供应业大类下的 D44 电力、热力生产和供应业。按国家统计局 2017 年 9 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4753-2017），公司所处行业为电力、热力生产和供应业大类下的火力发电及热力生产和供应，行业代码为 D4412 热电联产。

（一）玻纤行业

1. 产能产量情况

（1）玻璃纤维纱：产量继续保持低速增长

经中国玻璃纤维工业协会统计,2024 年我国玻璃纤维纱总产量达到 756 万吨,同比增长 4.6%,连续两年保持低速增长。低速增长的背后,是面对国际国内经济社会发展新形势新阶段,中国玻璃纤维行业内部在经过一段时间的激烈竞争后,正逐步从“内卷式”恶性竞争漩涡中走出来。骨干企业积极主动应对行业从高速发展迈向高质量发展的现实要求,开展产能调控和产品结构优化。与此同时,作为战略性新材料产业重要组成部分,玻璃纤维下游应用市场规模仍具备长期成长性,传统市场中汽车、风电、电子等规模化市场需求稳定,光伏新能源、安全防护、海洋开发、智慧物流、绿色建材等新兴市场正在逐步成长。



图 1 2011 年以来我国玻璃纤维纱产量及变化趋势图（数据来源：中国玻璃纤维工业协会）

池窑方面,2024 年我国池窑纱总产量达到 726 万吨,同比增长 5.7%。2023 年 12 月中央经济工作会议指出,部分新兴行业存在着重复布局和“内卷式”竞争。2024 年 7 月中央政治局会议指出,要强化行业自律,防止“内卷式”恶性竞争。在经过一段时间的激烈竞争后,中国玻璃纤维行业正逐步从“内卷式”恶性竞争漩涡中走出来。经协会秘书处初步统计,继 2023 年全国累计有 11 条池窑生产线关停或停产冷修后,2024 年又有 9 条玻璃纤维池窑生产线实施关停或冷修停产,同期有 10 条玻璃纤维池窑新建或冷修项目建成投产,全行业深度实施产能调控和产品结构优化,行业整体在产产能规模保持温和增长的同时,单位产品综合能耗、碳足迹水平等整体持续下降,

主流产品种类也日趋多元化。截止到 2024 年 12 月底，国内玻璃纤维池窑在产总产能约为 735 万吨。



图 2 2011 年以来我国玻璃纤维池窑纱产量及其占比趋势图

(数据来源：中国玻璃纤维工业协会)

(2) 玻璃纤维制品

电子用玻璃纤维毡布制品:

经协会统计，2024 年我国玻璃纤维电子纱总产量为 80.9 万吨，同比增长 2.7%，国内电子用玻璃纤维毡布制品表观消费量约为 74.3 万吨，市场整体表现相对平稳。据国家统计局数据，2024 年我国微型计算机设备产量同比增长 2.7%，移动通信手持机产量同比增长 7.8%，家用电器和音像器材同比增长 12.3%，在以旧换新政策推动下，电脑、手机、家电等电子消费市场逐步回暖，带动市场需求稳步增长。与此同时，随着 AI、5G 及新能源汽车、自动驾驶等新一代智能化技术与装备的普及，尤其在高导热、轻薄化等高端应用领域的科技创新，正在逐步推动电子用玻纤及制品产能有序调控和产品结构持续优化。

工业用玻璃纤维毡布制品:

经协会统计，2024 年我国玻璃纤维工业纱总产量为 66.7 万吨，同比下降 10.3%，国内工业用玻璃纤维毡布制品表观消费量约为 42.1 万吨，具体到各细分市场表现，则是冰火两重天。建筑与

基建领域用玻璃纤维毡布制品市场需求持续低迷，据国家统计局数据，2024 年 1-12 月房地产开发投资总额同比下降 10.6%，其中住宅类投资总额同比下降 10.5%，建筑保温用玻璃纤维网格布市场下滑明显，很多企业陷入停产或半停产状态。与此同时，受国外夏威夷大火等事件影响，安全防护用玻璃纤维毡布制品外贸出口需求快速增长，同时国内市场也在逐步升温，新能源汽车用控火毯、危化品存储用隔离毯等各类生产生活用应急消防新产品逐步走向市场。

增强用玻纤毡布制品及玻纤增强塑料制品：

经协会统计，2024 我国玻璃纤维普通热固直接纱、合股纱、高模量纱和热塑纱总产量分别达到 278.5 万吨、74.6 万吨、87.0 万吨和 168.4 万吨，国内热固增强用玻璃纤维纱表观消费约为 309.8 万吨，热塑增强用玻璃纤维纱表观消费量约为 137.9 万吨。经协会测算，2024 年我国玻纤增强塑料制品总产量约为 750 万吨，同比增长 11.6%。其中：玻纤增强热固类塑料制品总产量约为 364 万吨，同比增长 13.0%；玻纤增强热塑类塑料制品总产量约为 386 万吨，同比增长 10.3%。依据中国可再生能源学会风能专业委员会数据，2024 年全国新增风电装机容量约 87GW，增长 9.6%。另据国家统计局数据，2024 年全国汽车产量为 3156 万辆，同比增长 4.8%，其中新能源汽车为 1316.8 万辆，同比增长 38.7%。在风电、汽车、家电等主要市场需求稳步增长的带动下，各类玻纤增强塑料制品产量仍保持较快增速。同时，近年来随着无机连续纤维行业新动能新优势塑造和新应用新赛道培育，光伏、储能、低空经济及智慧物流、海洋开发、绿色建材等新市场不断成长，为行业后续发展提供了新的成长空间。

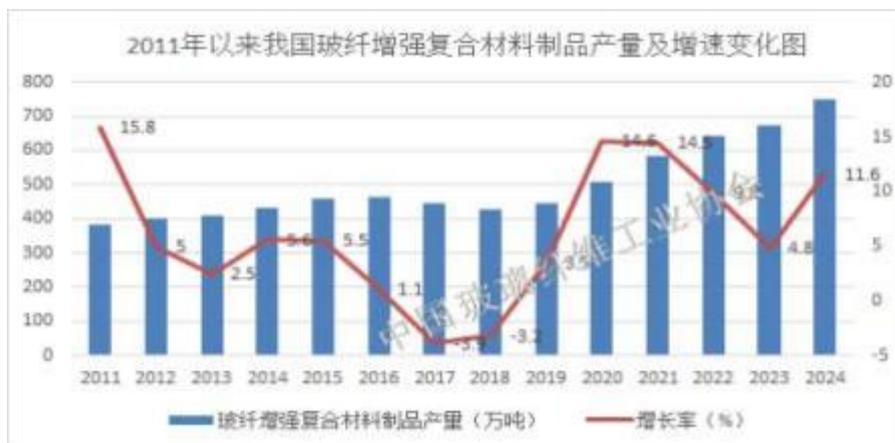


图 3 2011 年以来我国玻纤增强塑料制品产量及增速变化趋势

(数据来源：中国玻璃纤维工业协会)

2.进出口情况

(1) 玻璃纤维及制品出口：年出口量首次突破 200 万吨

2024 年我国玻璃纤维及制品出口总量首度突破 200 万吨，达到 202.2 万吨，同比增长 12.5%；出口金额 27.9 亿美元，同比增长 4.9%。此外，我国玻纤企业所属海外生产基地 2024 年共实现玻璃纤维纱总产量 66.4 万吨，同比增长 8.5%。近年来，国际局势紧张，地缘冲突加剧，导致欧美等地能源资源成本快速上涨，国内则在智能制造和数字化赋能等方面持续进步，不断提升我国玻璃纤维及制品在全球范围内的竞争优势。



图 4 2011 年以来我国玻璃纤维及制品出口量及增速变化

(数据来源：中国玻璃纤维工业协会)

分品种看，2024 年度商品纱、机织物、机械毡、化学毡、预浸料及其他制品五大类产品出口量分别为 117.9 万吨、28.5 万吨、10.6 万吨、21.6 万吨、23.5 万吨，占比分别为 58.3%、14.1%、5.2%、10.7%、11.6%。31 项具体税目产品中，出口量居前三位的是玻璃纤维无捻粗纱、长度不超过 50 毫米的玻璃纤维短切原丝、玻璃纤维制化学结合毡，分别为 74.8 万吨、35.3 万吨、17.3 万吨，与 2023 年相比增速分别为 4.3%、33.7%、3.0%。

(2) 玻璃纤维及制品进口：再创新低

2024 年我国玻璃纤维及制品进口总量再创新低，仅为 10.3 万吨，与去年同比下降 12.0%。尽管如此，全年玻璃纤维及制品进口总金额仍达到 9.0 亿美元，同比上升 18.4%。反映出国内在部分高品质、高附加值产品的研发与生产方面，与国外相比仍存在一定差距。



图 5 2011 年以来我国玻璃纤维及制品进口量及增速变化

(数据来源：中国玻璃纤维工业协会)

分品种看，2024 年度商品纱、机织物、机械毡、化学毡、预浸料及其他制品五大类产品进口量分别为 75671.3 吨、859.7 吨、1963.1 吨、3977.1 吨、11624.1 吨，分别占比去年总量的 73.2%、0.8%、1.9%、3.8%、11.2%。31 项具体税目产品中，全年进口量排在前三的是长度不超过 50 毫米的玻璃纤维短切原丝、玻璃纤维无捻粗纱、长度超过 50 毫米的玻璃纤维短切原丝，进口量分别为 4.9 万吨、1.2 万吨、1.0 万吨，与 2023 年相比增速分别为 22.5%、-45.5%、-28.6%。

3.行业经效情况

(1) 营收与利润：实现阶段性筑底，回暖迹象显现

2024 年规模以上玻璃纤维及制品制造企业（不含玻璃纤维增强复合材料制品企业）主营业务收入同比降低 0.5%，与去年同期相比降幅明显收窄。利润总额约为 61 亿元，同比下降 38.0%，降幅同样明显收窄。随着外围投资热潮的退去，2024 年全行业在产业链前端玻纤纱环节积极开展产能调控和产品结构优化，部分骨干企业也实施了小幅度恢复性提价。主要问题在于产业链后端，

一方面是房地产等部分细分市场的需求收缩和低价竞争导致部分中小企业经营困难，营收和利润下滑明显，另一方面是在其它玻璃纤维毡布制品市场，虽然下游市场需求稳定甚至有所增长，但受过去两年多来玻纤纱市场供需严重失衡影响，下游缺乏对玻纤及制品整体产品价格触底回弹的心理预期，导致部分玻纤毡布制品企业很难将玻纤纱产品提价传导下去，从而进一步压缩玻纤制品企业利润空间。



图 6 2011 年以来玻纤及制品行业主营业务收入与利润总额增速变化

(数据来源：中国玻璃纤维工业协会)

(2) 价格与库存：心理预期成为影响价格走势的重要因素

回顾整个 2024 年，从供给端看，随着外围投资热潮退去和行业内积极实施产能调控，玻纤纱产量连续两年保持低速增长；从需求端看，除了房地产市场需求低迷外，家电、风电、汽车等玻璃纤维传统大宗消费市场均保持稳中有增的态势，外贸出口总量更是连续两年创历史新高，因此，全年各大玻纤纱生产企业基本不存在库存严重积压的问题，部分时段甚至出现局部供不应求的情况。为此，部分玻纤纱生产企业也先后于 3 月、7 月、11 月进行了三轮小幅度恢复性提价。但纵观全年，玻纤纱价格提升幅度有限，玻纤制品企业则基本无法将玻纤纱提价传导下去。全行业提价信心不足，最大的问题在于心理预期，不论是行业内企业，还是下游用户，在历经过去两年多

的市场低谷之后，对于当前玻璃纤维及制品整体产品价格的触底回弹，都还缺乏心理预期，信心不足。

(二) 热电行业

根据中国电力企业联合会发布的《2024-2025 年度全国电力供需形势分析预测报告》，2024 年全国电力供应安全稳定，电力消费平稳较快增长，电力供需总体平衡，电力绿色低碳转型持续推进。

1. 电力消费需求情况

2024 年，全国全社会用电量 9.85 万亿千瓦时，同比增长 6.8%，增速比上年提高 0.1 个百分点。各季度全国全社会用电量同比分别增长 9.8%、6.5%、7.6%和 3.6%。一季度受低温、闰年以及上年同期低基数等多因素叠加影响，用电量增速接近两位数；四季度受暖冬因素以及上年同期高基数因素等叠加影响，用电量增速比三季度放缓。2024 年，包括第一、二、三产在内的全国全行业用电量 8.36 万亿千瓦时，同比增长 6.2%。2024 年全国电力消费系列指数中的全行业用电指数为 129.5，全行业用电量比 2020 年基期（以 2020 年基期为 100，下同）增长了 29.5%，“十四五”以来年均增长 6.7%。国民经济运行总体稳定以及电气化水平提升，拉动近年来全行业用电量保持平稳较快增长。

2. 电力生产供应情况

截至 2024 年底，全国全口径发电装机容量 33.5 亿千瓦，同比增长 14.6%。2024 年全国电力供应系列指数中的非化石能源发电装机规模指数为 198.0，“十四五”以来非化石能源发电装机规模累计增长了 98.0%，年均增长 18.6%；其中，新能源发电装机规模指数为 257.4，“十四五”以来新能源发电装机规模累计增长了 157.4%，年均增长 26.7%。2024 年化石能源发电装机规模指数为 115.0，“十四五”以来化石能源发电装机规模累计增长 15.0%，年均增长 3.6%，累计增速低于同期非化石能源发电装机增速 83.0 个百分点。从分类型投资、发电装机增速及结构变化等情况看，电力行业绿色低碳转型成效显著。

3. 全国电力供需情况

2024 年，全国电力系统稳定运行，电力供需总体平衡。年初全国出现大范围寒潮天气，多地出现大幅降温，用电负荷快速增长，华北、华东、南方等区域部分省份在用电高峰时段电力供应偏紧，通过源网荷储协同发力，守牢了民生用电安全底线。夏季全国平均气温达到 1961 年以来历史同期最高，全国统调最高用电负荷达 14.5 亿千瓦，同比提高 1.1 亿千瓦，创历史新高；华东、华中、西南等区域夏季出现持续高温天气，部分时段电力供应偏紧，通过省间现货、应急调度、需求响应等多项措施协同发力，保障了电力系统安全稳定运行，未出现有序用电情况。冬季气温偏暖，全国最高用电负荷低于上年同期，同时，全国电煤库存整体处于较高水平，全国电力供应保障有力有效，为经济社会发展和人民美好生活提供了坚强电力保障。

4. 电力供需形势预测

预计 2025 年迎峰度夏等用电高峰期部分地区电力供需形势紧平衡。电力供应和需求多方面因素交织叠加，给电力供需形势带来不确定性。从供应方面看，2025 年，全国新增电源装机仍然保持快速增长，预计常规电源增量与用电负荷增量基本相当，部分特高压直流工程投产，资源配置能力进一步增强；新能源发电装机占比持续提升，风、光资源及来水的不确定性增加了局部地区部分时段电力生产供应的风险。从需求方面看，2025 年我国宏观经济将继续保持平稳增长，将为我国电力需求增长提供稳定支撑。但外部环境更趋复杂严峻，外贸出口形势以及极端天气等方面给电力消费需求带来不确定性。综合考虑需求增长、电源投产以及一次能源情况，预计 2025 年迎峰度夏期间，华东、西南、华中、南方区域中部分省级电网电力供需形势紧平衡，通过增购外电、最大化跨省跨区支援等措施，电力供需偏紧局势可得到缓解。迎峰度冬期间，随着常规电源的进一步投产，电力供需形势改善。

公司主要从事玻璃纤维及其制品的研发、生产与销售，同时在沂水县范围内提供热电产品。公司采用池窑法生产玻璃纤维，依托于持续的研发创新和不断改进的生产技术，已经形成了玻纤纱和玻纤制品两大类产品。公司的产品应用领域较广，主要包括建筑材料、交通运输、电子电器、环保风电等领域。子公司沂水热电提供的产品包括电力、蒸汽和供暖。报告期内，公司玻纤产品实现主营业务收入 155,124.69 万元，占 2024 年全部主营业务收入的比例为 78.08%。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	7,138,031,412.86	6,647,208,749.67	7.38	5,045,999,690.08
归属于上市公司股东的净资产	2,627,960,312.64	2,788,180,969.16	-5.75	2,839,151,727.14
营业收入	2,005,856,805.47	2,201,649,829.78	-8.89	2,781,347,988.34
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,986,867,314.06	2,175,940,501.92	-8.69	2,755,330,979.50
归属于上市公司股东的净利润	-98,930,537.60	105,339,606.41	-193.92	535,789,403.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-161,013,290.79	-71,779,492.24	不适用	376,310,188.32
经营活动产生的现金流量净额	161,976,630.15	547,179,227.22	-70.40	652,704,313.43
加权平均净资产收益率 (%)	-3.61	3.76	减少7.37个百分点	20.40
基本每股收益 (元 / 股)	-0.16	0.18	-188.89	0.89
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.16	0.17	-194.12	0.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	514,607,850.91	500,272,438.46	472,227,304.71	518,749,211.39
归属于上市公司	-85,199,301.16	-12,108,344.94	-13,341,851.92	11,718,960.42

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-87,580,174.89	-16,528,656.53	-18,073,456.08	-38,831,003.29
经营活动产生的现金流量净额	91,248,428.34	-123,933,272.03	91,132,986.60	103,528,487.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）		34,253					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		28,576					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山东能源集团新材料 有限公司	0	316,441,633	51.79	0	无	0	国有法 人
上海东兴投资控股发 展有限公司	12,000,000	90,114,091	14.75	0	无	0	国有法 人
山东玻纤集团股份有 限公司回购专用证券 账户	6,220,980	6,220,980	1.02	0	无	0	其他
李金保	0	1,864,000	0.31	340,000	无	0	境内自 然人
张善俊	0	1,864,000	0.31	340,000	无	0	境内自

							然人
陈益民	1,733,166	1,733,166	0.28	0	未知	0	境内自然人
梁秀红	403,840	1,723,340	0.28	0	未知	0	境内自然人
郭照恒	0	1,354,000	0.22	340,000	无	0	境内自然人
林伟红	1,200,000	1,200,000	0.20	0	未知	0	境内自然人
肖美根	930,600	930,600	0.15	0	未知	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

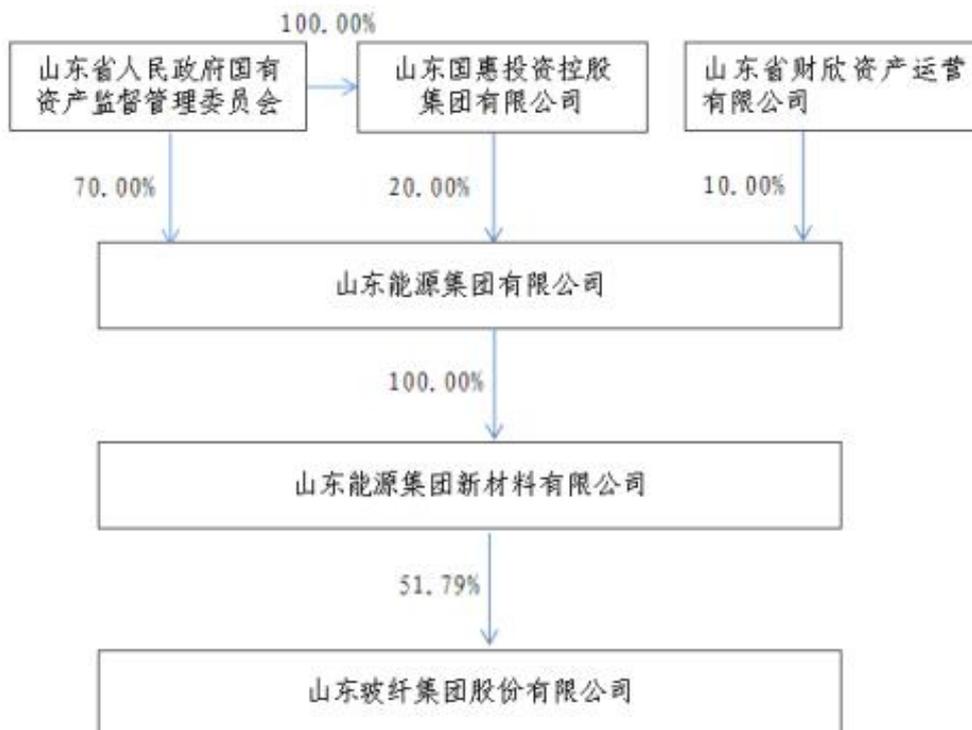
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 200,585.68 万元，比上年同期 220,164.98 万元减少 8.89%；归属于上市公司股东的净利润-9,893.05 万元，比上年同期 10,533.96 万元下降 193.92%。

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用