

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：2025-003

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	申万证券、长江证券、中金证券、方正证券、中泰证券、国金证券等建材分析师及通过电话参与的机构投资者
时间	2025 年 4 月 21 日 9：00-11：00
地点	现场会议
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	1、简要介绍一下公司 2024 年度经营情况？ 2024 年，公司实现营收 26.62 亿元，同比增长 2.10%；归母净利润 2.75 亿元，同比减少 7.20%。归母扣非净利润 2.45 亿元，同比减少 12.86%。 分业务板块看，2024 年玻纤行业收入 20.14 亿元，占比 75.67%，同比增长 2.35%；化工行业收入 6.48 亿元，占比 24.33%，同比增长 1.34%。 从销量方面看，2024 年玻纤销量为 30.11 万吨，较上年同期增长了 10.06 %；化工销量为 7.11 万吨，较上年同期减少了 9.47%。 四季度价格方面：热塑及风电相关的产品价格在四季度略有涨幅，其他玻纤产品的价格环比保持稳定。

	2024 年国内外营收占比：内销收入占比 75.97%，外销收入占比 24.03%。 项目建设方面：60 万吨项目一期第一条 15 万吨产线和天马集团“3 万吨技改 8 万吨”项目，报告期内均已投产。 2、2024 年四季度产品涨价后销量有所提升，为何毛利率相较于三季度下降了？ 公司的 60 万吨项目一期第一条 15 万吨产线和天马集团“3 万吨技改 8 万吨”项目在四季度已投产并进行产能爬坡，导致成本阶段性上行。 3、美国关税对公司的业务影响大吗？ 公司直接对美业务占整体销售比例较小。公司将持续关注市场动态和全球关税政策动态，进一步优化经营策略，以提升抗风险能力，不断提升公司的盈利水平和可持续发展能力，推动公司价值成长。 4、60 万吨新基地剩下三条产线预计何时点火？ 公司将结合客户订单、市场需求及公司战略规划情况，有序合理安排产能建设及扩充计划，动态调整项目建设进度。 5、公司非经常性损益提升较多，后续公司在现金管理上是否会有相应调整？ 2024 年美元定期收益有所下降，公司嵌入衍生品，如掉期、换币种存款等，因而非经常性损益有所增长。从当前来看，存款收益和衍生品收益差不多。关于汇率，公司采取逢高结汇策略，对比人民币和美元收益差并折算汇率进行操作。 6、公司可转债将于 2026 年底到期，后续的资本开支情况如何考虑的？ 公司 60 万吨产线一期的公用设施已经修建完毕，第二条产线的资本开支会相对减少。 7、新窑炉的单吨能耗有下降吗？ 公司新窑炉投产后，能耗有所降低。公司在产能建设、
--	---

	生产经营的同时，不断加大对节能降耗工作的投入力度，在确保生产经营稳定的前提下，通过提升生产消耗水平、工艺设备的优化和改进等多方面的工作，积极降低能源消耗水平。 8、2024 年 Q4 价格提升情况？ 热塑及风电相关产品略有涨幅，其他热固类产品价格环比保持稳定。 9、规模短时间提升，对吨净利有所冲击，产品端如何应对略有压力的情况？ 四季度单吨盈利的下降，主要是纱的销售比例有所提升，未来会根据市场需求逐步拓展制品，平衡制品和纱的销量。 10、公司转债明年到期，考虑转股价格下修吗？ 关于公司可转债转股价格是否修正事宜是公司决策机构需要在全面综合考虑下审慎研判的过程。公司董事会将根据企业实际经营情况和市场行情等因素，综合考虑是否下修转股价格以推动公司可转债的转股事宜。公司始终重视广大投资者，维护全体股东的利益。公司如有相关计划，会按规定及时对外披露。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 21 日