

中国巨石 2019 年 1 月机构投资者调研记录

调研时间：2019 年 1 月 10 日

调研机构：天弘基金、交银施罗德基金、星石投资、泰康资产等
重点问题及答复

1、2018 年玻纤行业产能扩张较多，新增产能的释放对公司产品价格的影响？

答复：2018 年玻纤行业整体供需较好，行业新增产能对价格虽有一定冲击，但影响有限。从价格趋势来看，一季度公司产品价格上调，三、四季度价格略微回落，全年产品价格整体保持平稳。2018 年公司积极主动调整客户结构、优化销售结构，大力开拓增量市场和高端市场，不断提升高端产品销售占比，进一步增强了公司的竞争力和风险抵御能力。

2、关于公司与泰山玻纤的同业竞争问题目前进展如何，是否有具体解决方案？

答复：公司于 2017 年 12 月 19 日发布公告，中国建材集团及中国建材股份将会在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于中国巨石发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。目前各相关方尚在积极磋商研究中，如有进展公司将及时履行信息披露义务。

3、公司 2019 年的产能扩张计划？

答复：2019 年公司计划投产的产能为美国项目，印度项目预计将在下半年开工建设；国内将实施成都生产基地整厂搬迁，并根据市场情况启动桐乡智能制造基地后续生产线建设。

4、桐乡智能制造基地 6 万吨细纱一期投产之后，行业是否面临扩张产能压力？
电子布价格是否有下降？

答复：电子布价格受行业波动影响，价格下降较为明显。基于良好的成本控制能力及市场基础，公司电子布产品在行业内仍具备较强的竞争优势。

5、公司对于 2019 年玻纤行业的判断？

答复：2019 年玻纤行业面临的外部环境将更加复杂，市场竞争将更加激烈。公司将大力拓展开发下游新应用场景，坚持通过科技创新引领产品升级，推动公司稳步发展。同时，公司也时刻紧密关注市场需求变化，及时做好相关应对措施。