

中国巨石 2017 年 11 月机构投资者调研记录

1、调研时间：2017 年 11 月 1 日

调研机构：行健资产、招商证券等

重点问题及答复

(1) 中建材股份和中材股份 H 股合并后，未来玻璃纤维业务板块将如何整合？

答复：目前尚无可对外披露的方案，公司将继续经营好自身企业的发展，加快市场拓展，提高市场占有率，提升盈利能力。

(2) 今年以来，大宗商品原材料价格都在持续上升，对于公司的影响如何？

答复：公司对几大生产基地的大宗原材料实行统一采购制度，对下属公司的采购主要通过“统一谈判、分别签约”方式进行管理。公司原料采购按照“年度招标、公开招标”原则，在原材料市场价格处于上行通道时，通过签订长期合同的方式降低原材料采购成本波动带来的影响，并且公司对叶腊石、部分石灰石等上游主要原材料具有掌控能力。目前，公司原材料价格、能源价格基本稳定，没有出现大幅波动。

2、调研时间：2017 年 11 月 23 日

调研机构：博时基金、易方达基金、长城基金等

重点问题及答复

(1) 对于明年公司产品需求较好的领域？

答复：今年以来，公司产品需求在各个领域呈现量价齐升的局面，对于明年的判断，我们认为需求较好的领域仍在高端市场，包括风电、热塑性、电子信息领域。玻纤作为一种新型材料，未来在新兴市场和新兴应用领域的用量将不断提升，下游风电、热塑产品等应用领域的需求增长使行业呈现良好景气度，预计全球玻纤需求增长将保持在每年 5%-6%。

(2) 公司未来国际化战略布局？

答复：“十二五”以来，公司在布局国际化方面实现了零的突破，埃及生产基地 20 万吨生产线提前 3 年全部完工，目前来看，经营、效益、市场方面都非常好。美国项目预计 2018 年底投产的计划不变。印度项目已开始了实质性的工作。未来五年，公司将进一步加快海外布局的步伐。