

证券代码：688295

证券简称：中复神鹰

中复神鹰碳纤维股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名单	浙江金控 国泰君安 华金证券 中泰证券 长江证券 中信建投 民生证券 中欧基金 景顺长城 中信证券 兴证全球基金 国泰基金 富安达基金 金信基金 建信基金 泰达宏利基金 安信基金 东方红资管 巨曦私募基金 财通基金 歌斐诺宝资管 新干线投资
时间	2022年8月19日（周五）
地点	中复神鹰碳纤维西宁有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	金亮 中复神鹰碳纤维股份有限公司副总经理、董事会秘书 李韦 中复神鹰碳纤维股份有限公司副总经理 连峰 中复神鹰碳纤维股份有限公司副总经理、 中复神鹰碳纤维西宁有限公司常务副总经理 张晶晶 中复神鹰碳纤维股份有限公司证券事务代表

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>第一部分 公司副总经理兼董事会秘书金亮、副总经理李韦、副总经理连峰、证券事务代表张晶晶陪同参观了公司西宁万吨碳纤维生产基地展厅、数据中心、碳化生产线，介绍了碳纤维应用场景与碳纤维生产工艺流程情况。在会议开始阶段，公司副总经理兼董事会秘书金亮介绍了公司上半年经营情况、市场应用等情况。</p> <p>第二部分 交流环节</p> <p>1、公司产品应用领域情况及产品应用结构如何？是否有产业链延伸规划？ 公司产品应用领域广泛，主要有航空航天、压力容器、碳/碳复材、体育休闲、交通建设、电子 3C、新能源汽车等。今年上半年，公司在新能源领域（氢能、光伏、风电）的产品销售占比为 50%左右，航空航天领域占比 10%以上，其中氢能领域增速明显。 公司持续关注下游产业链延伸布局，目前连云港本部和神鹰西宁主要以高性能碳纤维研发生产为主，神鹰上海主要以航空级预浸料研发为主。</p> <p>2、公司上海项目在商飞的进展如何？包括认证进度及工艺？ 在中国建材集团航空复合材料产业的战略布局引领下，公司持续推进和中国商飞合作。目前公司 T800 级碳纤维已完成 PCD 预批准，T800 级碳纤维预浸料应用验证进展顺利，主要关键评价指标基本满足相关要求。</p> <p>3、产能释放后公司成本的下降空间有多少？单耗成本是否还有下降空间？ 神鹰西宁一期项目的全面投产是公司进一步降本增效的着力点之一。公司通过调整产品布局及生产结构，进一步落实连云港本部向“小丝束化、高性能化”产品结构转型，放大高毛利润产品及高性能产品产量；神鹰西宁通过产能逐步释放，全力加大各应用领域的产品供给。同时，公司不断研究降本增效的方法，包括纺速进一步提高，装备能力进一步升级，并通过采取智能化、数字化手段来提高生产效率，降低生产成本等。 神鹰西宁二期项目正在加快建设，待该项目投产后，神鹰西宁整体公配设施的单耗将会进一步下降；另在电力单耗方面，在生产同规格产品条件下，神鹰西宁 4 米宽幅的碳化线电单耗较连云港本部 2 米碳化线电单耗下降约 10%-15%。</p> <p>4、进口产品禁运解除后对公司的影响？ 因相关政策影响，自 2019 年 10 月开始，国外碳纤维开始禁运，虽然 2021 年底开始陆续好转，但因疫情及物流影响，进口量依然相对较少。目前碳纤维市场整体供应量尤其是小丝束供应仍相对比较紧张，而随着公司产能规模的进一步扩大，公司在小丝束领域的竞争是非常有优势的。</p> <p>5、T700 价格是否会下降？公司针对中小丝束价格可持续性判断的依据是？ 今年中小丝束产品维持在产量供不应求、价格稳中有升状态。一是需求端的增长趋势，如目前新能源领域的市场规划增加。二是其他厂商供给增量低，国外部分企业的扩产速度、产能规模相对较小，近阶段基本不会对国内供需市场产生影响。</p>
---------------------------	--

6、公司未来扩产节奏？

公司现有连云港本部 3500 吨年产能，神鹰西宁规划 2.5 万吨年产能，其中一期 1.1 万吨全面投产，二期 1.4 万吨从 2021 年 10 月份开工，预计 2023 年初各生产线将陆续建成并逐步投产。公司产品技术成熟，完全具备了新增产能快速建设的能力。未来公司将根据市场需要和行业发展，在合适的时间和地点进行新的产能布局。

7、公司下游接单模式是什么？2023 年订单需求如何？

公司客户管理系统分为战略客户、重要客户、一般客户和新兴客户四个档次，每档客户的价格策略略有不同，量上也稍有倾斜。近两年高性能碳纤维市场处于供不应求状态，公司针对战略客户及重要客户会签署年度协议。2023 年的订单需求一般在今年 11 月份左右锁定。

8、二季度销量以及第三季度的销量预期？

二季度销量环比一季度略少一些。一方面是连云港本部和神鹰西宁在二季度按照年度计划进行了定期的停车清理及设备检维修工作，同时西宁基地进行了一期项目与二期项目公配管道的对接工作。另一方面是连云港现有的 3500 吨/年产能，因转产了小丝束 3K 产品并提高了 T800 级产品的量，实际单线产量有所减少。目前神鹰西宁产线还是以 T700 级产品为主，三季度公司产能利用率将有进一步的提高。

9、在干喷湿法纺丝工艺方面，公司的优势是什么？

公司是国内第一家攻克“干喷湿纺”工艺这一“世界级技术难题”，并成功实现高性能碳纤维产业化的企业，因此公司还获得了 2017 年度的国家科技进步一等奖，公司拥有成熟的干喷湿纺工艺技术、装备技术，过程质量管理能力，以及丰富的产业化建设经验。在干喷湿法高性能碳纤维工艺技术方面，研发了干喷湿纺纺丝原液聚合物配方和制备技术和大容量 60m³ 专用聚合釜和匹配聚合工艺，实现了单套 5,000 吨/年 PAN 原液的稳定化均质化制备；研发了干喷湿纺凝固成型核心技术、高压蒸汽高倍牵伸技术和多纺位均质纺丝技术，实现了高取向、低缺陷高品质 PAN 原丝的高效制备，单线规模达到 5,000 吨/年；研发了干喷湿纺高性能碳纤维高效预氧化技术、快速碳化技术，高强型碳纤维和中模型碳纤维性能与国际同类产品相当，单线规模达到 3,000 吨/年，是目前全球单线产能最大的高性能碳纤维生产线。

10、目前公司各个环节设备的国产化率如何？

公司聚合装置、纺丝生产线的主体设备均已全部实现国产化和自主化，碳化线有少量设备外采，全线国产化率超 80%。涉及到碳纤维生产工艺流程相关各主要装置，全部是由公司深度主导，明确技术要求与相关参数，部分图纸由公司设计，委托设备生产企业加工。

11、可否就明年二期完全投产后 2.8 万吨产能，就下游应用消化做个简单拆分？

	<p>目前国内市场，风光氢下游应用领域占比约 40-50%，预计销量在万吨以上。其中公司高性能碳纤维产品在国内碳/碳复材的市场占有率约 60%、储氢气瓶的国内市场占有率达 80%。随着西宁二期建成投产后，公司将加大在风光氢等新能源领域以及交通建设等领域的产品供应。同时，公司将根据国际市场行情，择期加强全球产业布局。</p> <p>12、数字化、智能化运作对生产成本的降幅体现在哪里？</p> <p>碳纤维生产过程实施数字化、智能化，主要实现两个目的：一是实现全流程的工艺控制精度提升，进一步提高产品过程质量可靠性；二是通过对生产装置的自动化、智能化等方面的投入，生产效率进一步提高。从节约用工角度来说，部分生产环节自动化设备的应用能够有效减少岗位人数。</p> <p>13、24K 原丝的蒸汽牵伸工艺是否可行？</p> <p>在原丝生产阶段直接进行 24K 纤维的蒸汽牵伸是有可能的，这和工艺、装备都相关，公司一直将其作为技术课题进行开发研究。</p> <p>14、公司的员工结构如何？</p> <p>截至 2022 年 6 月末，公司总人数在 2,700 人左右。其中生产人员占比超 80%，技术人员近 200 人。目前公司人员的增量主要在神鹰西宁，预计西宁二期投产后，公司总人数将进一步增加。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分地交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时要求调研机构签署承诺书。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>