

证券代码：300699

证券简称：光威复材

威海光威复合材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2022】第 005 号

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	国盛证券、中欧基金、涌悦资产
时间	2022 年 9 月 8 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王颖超、证券事务代表孙慧敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、民品纤维业务进展及规划？</p> <p>包头项目建设整体顺利，进展正常，过程中受到冬季施工、两地先后疫情以及产品结构调整等因素影响，根据目前情况，预计包头项目一期 4000 吨产能将于 2023 年年初建成，二期 6000 吨产能会在一期投产后启动建设，由于一期很多附属设施已经建好了，预估二期建设周期会比一期快一些。</p> <p>2、公司民用碳纤维业务市场布局情况，下游应用领域？</p> <p>包头项目 1 万吨产能在未来 3-4 年会有序逐步释放，我们理解增量产能的有序释放与市场增长的预期一致，预计不会有严重的产能消化问题。目前产品的下游应用以航天、氢能、热场、建筑工程等为主。</p> <p>3、航天用 T700S 产品价格如何？</p> <p>航天用的 T700S 级碳纤维虽然较普通民品应用质量要求更高，但产品价格与普通民品应用基本在一个量级上。</p>

4、民航业务进展？

民航业务主要分 919 和 929 两个层面，就碳纤维复合材料而言，919 会以 T300 级为主，929 会以 T800 级为主，公司会基于两个机型需要开展碳纤维材料相关业务。不过 929 相关业务的形成或许还需要更长的时间，而 919 相关业务尽管目前以国际采购为主，但随着首架交付的到来相信更现实一些，公司针对 919 的业务准备包括碳纤维原材料以及用于内饰的阻燃预浸料，目前都已经过 PCD 验证并获得预批准，相信随着后期 919 放量以及国产化启动会逐步形成业务和贡献。

5、公司 CCF700G、T800H 业务进展？700G 产品的应用范围？

目前 CCF700G 已通过验证，后续会形成业务，具体看客户安排和订单情况，T800H 目前验证的主要工作已经完成，还有一些程序性工作，2021 年基于验证性的交付需求实现销售收入一亿元，后期业务情况看验证完全结束后的安排。

6、军品退税情况如何？

军品业务退税在退回时间上有不确定性，退税作为政府补助项目是以收到时点进行确认，过去三年公司财务报表体现退税影响不大，后期如有收到会在当期确认。

7、复材下游应用领域，公司战略规划？

碳纤维行业发展迅速，相对于碳纤维，碳纤维复合材料业务发展的瓶颈更多体现在设计、成型工艺、装备、管理等，我们的效率、成本、自动化水平等与国外仍有较大差距。公司碳纤维全产业链发展路径清晰、目标明确，包括碳梁业务、光威复材科技、光晟科技都是公司向下游延伸的规划布局，公司希望利用自身全产业链的资源协同优势，通过投入

资源研究开发新产品、新应用和市场开拓，培育公司未来新的增长点。

8、汽车复材毛利率情况，公司未来是否会开展汽车复材业务？

对汽车复材业务的盈利能力不太了解，我们理解汽车复材商业化尚不成熟，包括技术上、经济上、商业模式上，公司目前暂未考虑开展相关业务。

9、近年碳纤维行业发展加速的原因？

随着碳纤维国产化程度提升，各行业各领域对应用碳纤维的认识程度加深，基于碳纤维的应用开发越来越系统、越成熟，碳纤维的应用也从过去航空、航天、体育休闲领域延伸至风电、光伏、氢能、建筑以及其他多种工业领域，促进了碳纤维行业的快速发展。

10、风电领域应用情况，碳梁业务未来规划？

目前公司风电碳梁业务的客户主要为维斯塔斯，碳纤维在风电领域应用随着海上风电发展以及大功率化的趋势未来仍有较大的增长空间。在公司整体业务布局中，碳梁作为碳纤维开发增量市场的典型案例之一，对公司经营规模增长、业绩稳定起到了良好的补充作用，相信碳梁业务还会对公司形成一定贡献。

11、未来军品领域，新型飞机是否会更多使用 T800 的碳纤维？

目前对 T800H 级具体的航空应用场景还了解有限，但该产品从 2014 年开始验证到目前已经 8 年，相信相对于早期的碳纤维材料，会有更多的应用机会并能更好的体现其优异的性能和良好的性价比优势。

12、未来碳纤维对玻纤是否存在替代关系？

两种材料竞争主要体现在应用场景对材料力学性能需求以及对材料成本承受能力上，我们理解玻纤仍将是大众化的纤维增强材料，碳纤维在特定细分领域会对玻纤实现替代，具体就是对成本更具宽容性、对材料性能更具刚需特点的应用领域，比如大功率的海上风电或储氢瓶等。

13、碳碳热场下游对价格的接受度？

虽然基于碳纤维的碳碳复材价格比较高，但因为相对过去所用的石墨等材料更耐用、更换频率低，综合比较更具性价比优势。

14、斜拉桥拉索是否可使用碳纤维？

据新闻介绍，聊城某桥梁项目采用了碳纤维斜拉索。

15、公司军工业务占比？哪些业务作为军工业务？

2021 年度军工业务占比不到 50%，口径上公司是将签订军品合同、受监管的业务作为军工业务。

16、公司军品价格 2024 年之前不会有太大变动？

公司去年底签订某定型产品的 2 年半合同，相关定型产品经过近两年两次降价后，公司理解未来一段时间价格将在新平台上保持相对稳定。

17、公司目前设备均为自制？

公司的主要生产设备包括从碳纤维生产线、预浸料生产线到复材材料部分成型工艺设备等在内，基本为自制，部分检测设备、个别成型设备等为进口。

18、国内大企业若能达到维斯塔斯要求，进入其体系后，维斯塔斯是否会降低海外采购量？

国产纤维目前已经有进入维斯塔斯供应链体系，但目前国内纤维价格高于海外运至国内的价格，因此原材料降价可能还是当前需要面对的主要问题。

	<p>19、T800H 价格相比 T300 级/T700 级价格情况？</p> <p>T800H 项目目前尚未完成验证、也还不算批产，产品尚未定价，可能不具备可比性。</p> <p>20、公司今年 2000 多吨民品纤维中建筑补强占比？</p> <p>公司会在年度业务数据基础上再做拆分，目前没有进行明细拆分披露。</p> <p>21、公司未来民品、军品业务规划？</p> <p>公司未来将投入更多资源大力发展民品业务，包括碳纤维、预浸料、复材以及具体的应用领域等，随着民品业务产能释放或者业务成熟，相信贡献越来越多，但涉军业务在可预期的未来都将是公司优先确保的重点，也会是公司收入、利润重要来源。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 8 日