

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

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（电话会议）
参与单位名单	创金合信、丹羿投资、国新投资、合远基金、鸿盛基金、华福证券、民生证券、森锦投资、拓普投资、武汉锦辉泰投资、西部证券、长江证券、中金公司、中泰证券、朱雀基金
时间	2023年12月5日-2023年12月13日
地点	中复神鹰会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：金亮 证券事务代表：张晶晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分 公司副总经理兼董事会秘书金亮、证券事务代表张晶晶共同参与了上述参观交流。公司领导陪同机构投资者参观了碳纤维展厅和航空航天高性能碳纤维及原丝试验线现场，并就项目研发、产业布局、业务拓展等方面与机构投资者进行了充分的沟通和交流。</p> <p>第二部分 交流环节</p> <p>1、氢能源，光伏，体育休闲，航空航天今年各自呈现的需求趋势？</p> <p>因内外部环境影响，2023年全球碳纤维行业竞争格局正发生变化。目前国内碳纤维产能及下游应用领域需求都在保持同步增长，其中光伏方面（数据来源：国家能源局）因硅片价格触底反弹，2023年前三季度全国光伏新增装机128.9GW，同比增长了145.1%；氢能方面（数据来源：高工氢能产业研究所（GGII））基于2023年前三季度国内燃料电池汽车上牌销量</p>

同比增长了 56.8%，所以未来有望出现一波装车高峰；体育休闲作为我国碳纤维复合材料应用较多的传统领域，一直保持平稳增长；从中长期来看，航空航天领域的应用市场空间巨大，未来应用占比也将越来越高。

2、公司与商飞合作最新进展如何？

公司针对航空碳纤维应用及制造的迫切需求加快航空预浸料开发及上海项目建设，匹配大飞机国产化开展相关应用及制造研究。目前公司 T800 级碳纤维预浸料已通过中国商飞预批准，关键评价指标满足相关要求。

3、随着西宁产线的打满，3 季度咱们单位成本的下降幅度多少？

影响成本下降的因素有很多，公司长期深入开展降本增效行动，通过精细化管理和智能化管控，生产过程控制更加稳定，各项消耗进一步降低。其次，西宁 2.5 万吨项目于今年 5 月全面投产后，规模化优势进一步凸显，单位成本不断下降，目前公司第三季度成本较满产前下降 30%以上。

4、从目前 T300 级别碳纤维已经接近成本线，但 T700 级别还有盈利空间，公司怎么看未来 T700 碳纤维的价格走势？

今年国内碳纤维供应的稳步提升缓解了前几年供需失衡的状况，供需格局的调整使得国产 T300 级、T700 级碳纤维产品市场价格均有不同程度的回落。但得益于以风光氢为代表的新能源以及航空航天等高端应用领域需求的稳步增长，高性能碳纤维应用领域下行周期韧性强于行业，推动 T700 级高性能碳纤维产品价格下行空间收窄。

整体来看，今年国内碳纤维市场虽受产品价格下降的影响较大，但也带来了国产碳纤维销量增加与市场份额的提升。随着近年国内碳纤维产能及下游应用领域需求的同步增长，我们预计未来 T700 级高性能碳纤维产品价格将在以价换量的市场变化过程中动态调整。

5、公司单位成本的优化空间有多大？

今年 5 月，公司西宁 2.5 万吨生产基地全面建成投产，公司产能规模正式达到 2.85 万吨，公司规模化能力显著提升。原材料单耗方面不断突破历史最低水平，单产电力消耗与蒸汽消耗皆呈同比下降趋势。同时，公司还通过专线精准匹配、生产效率再提高以及能源回收再利用等措施来进一步降低成本，相信通过技术不断创新，管理不断精细化以及产品结构不断优化等各种手段，生产成本还将有更多空间可探。

除西宁 2.5 万吨基地外，公司也在连云港新建 3 万吨高性能碳纤维生产基地，项目规划约三年时间。未来随着连云港 3 万吨新基地的建设完工，

	<p>不仅有规模化生产带来的降本效应，更有通过生产技术迭代来实现降本的措施，例如通过提高原丝纺丝速度、提升碳化线生产速度、提高产线的智能化水平等。</p> <p>6、公司后续产能的消化以及对市场需求的展望？</p> <p>从目前碳纤维市场的供需情况来看，碳纤维作为原材料在整个产业链中属于上游，分别对应着不同的应用领域和应用场景。近年来，国内碳纤维企业的制备水平持续提升，推动国产替代的进程显著加快。在此基础上，公司规模化效应带来的产品成本下降也将会增加更多的下游应用场景，我们预计未来下游市场对于碳纤维的需求还将保持稳定增长的态势。同时公司正在积极布局汽车、医疗器械、电子 3C 等未来增量市场。</p> <p>在当前国内碳纤维行业快速发展阶段，公司实行以市场需求为导向的营销模式。并通过规模优势，实现柔性智造线以满足未来高性能碳纤维增量市场的发展需求。</p> <p>7、公司产线是柔性生产，是否在大丝束/小丝束以及不同规格的碳纤维中均可切换？</p> <p>公司产品涵盖 SYT45、SYT49、SYT55、SYT65 和 SYM40 级等各型号高性能碳纤维，涉及 1K-48K 各规格。拥有根据下游应用领域的不同需求提供性能指标定制化生产的能力。在综合考虑生产及市场等因素的基础下，公司可灵活运用产线柔性切换的特点，动态调整生产工艺，随时切换大丝束/小丝束以及不同规格的碳纤维生产，来适应下游不同领域产品订单的市场需求。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，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披露等情况。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>