

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名单	东北证券、复胜资产、富国基金、国海富兰克林、国金证券、国盛证券、国泰君安、华泰证券、交银施罗德、景林资产、民生证券、上海欣臻、申万证券、盛宇投资、西部利得基金、兴证全球、长江证券、招银理财、中金证券、中泰证券、中信证券、朱雀基金	
时间	2024年9月2日 14:00-15:30 2024年9月3日 10:00-10:40	2024年9月3日 09:00-10:00 2024年9月3日 11:00-12:00
地点	上海	
上市公司接待人员姓名	董事长：张国良 董事、总经理：刘芳 副总经理、董事会秘书：金亮 副总经理、财务总监：王暖 证券事务代表：张晶晶	
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-indent: 2em;">第一部分 公司董事长张国良、董事兼总经理刘芳、副总经理兼董事会秘书金亮、副总经理兼财务总监王暖等领导共同参加本次交流活动，活动中主要讨论了公司业绩情况及未来发展战略，具体包括：上半年需求端结构构成、下游应用领域的风险与机遇等方面。</p> <p style="text-align: center;">第二部分 交流环节</p>	

1、公司上半年销售情况，请分领域划分下对应的销售占比？

上半年，公司新能源领域（氢能、风电、热场）销量占比超 45%，相较 2023 年有所下降，主要受光伏领域需求萎缩导致。体育休闲领域销量占比超 30%，较 2023 年同期有所提升。航空航天领域销售有所提升，外贸出口销售增长较多，其他领域销售占比超 15%。

2、公司不同生产基地的盈利能力如何？

连云港基地高性能小丝束产品，盈利能力较强，毛利率略有增长。西宁基地基于大产能的背景，生产的 T700 级产品，今年价格小幅下跌，毛利率有所下降。

3、公司如何看待自上半年经营情况？

公司在 2024 年面对碳纤维市场需求不达预期，产品销售价格下调等因素影响下，导致公司销量增而利润未增，但公司迅速采取成本压降、市场调研、海外市场布局等措施来应对市场变化，并召开半年度经营策略会，明确下半年战略方针：一是调整生产计划，优化产品结构；二是加大研发投入，加快推出适配中高端领域的新产品；三是进一步了解碳纤维海外市场情况，加深与海外大客户之间的业务交流；四是进一步分析上半年需求疲软的下游应用领域是否有新的应用机会，如风电、光伏、氢能等领域。

4、面对当前市场情况，公司做了什么销售策略变革？

公司采取了多项措施来优化销售流程和扩大市场份额。首先，对销售模块进行了整合与凝炼，成立了市场营销中心进行统一管理，并新设交付经理岗位负责物流管理，以打通发货堵点。其次，公司加强了销售团队建设，细化了区域销售职责与激励政策，以激发销售团队的积极性和创造力。最后，公司构建了多渠道销售模式，以直销为主、经销代销为辅，加速推动产品在国内外市场的覆盖。这些措施有助于公司更好地满足客户需求，提升市场竞争力。

5、公司如何看待风电市场？

风电市场目前仍是碳纤维比较重要的应用领域。随着风电叶片长度和强度的不断提升，碳纤维在风电领域的应用也日益广泛。特别是在“双碳”目标背景下，我国正在加快“绿色”能源转型进程，这对碳纤维产业链的成熟和风电叶片大型化、轻量化需求的高速增长起到了积极的推动作用，从而进一步拉动了碳纤维市场的需求。

针对当前风电领域的发展现状，公司积极调整战略部署，加大了在风电领域的投入和研发力度。今年上半年，公司在风电领域的销售较上年实现了显著提升。为了进一步提升在风电领域的市场供给，公司还增加了 T700-24K 和 T700-48K 这两款产品，并已在主流风电厂家进行应用验证，得到了积极反馈。这些新产品的推出不仅丰富了公司的产品线，也进一步提升了公司在风电领域的市场竞争力。

6、公司中高模产品对应的应用领域是什么？公司如何看待下一代碳纤维研究？

公司当前的中高模产品主要应用于航空航天、体育休闲及电子 3C 等领域。在行业对于下一代碳纤维的定义中，当纯碳含量达到 98%时，材料将展现出晶体的特性，具备极高的强度和硬度。然而，目前碳纤维制成的纤维形状性能仅达到理论值的 4%，这主要是由于碳纤维的片状结构所致。因此，公司下一代碳纤维的研究方向将聚焦于晶体结构，旨在通过改变碳纤维的结构，使其更加立体，从而提升其强度。这一研究将有助于推动碳纤维性能的进一步提升，满足行业对更高性能材料的需求。

7、公司对下游需求端的展望？

从新能源领域来看，随着国家全面加快绿色发展的政策出台，新能源领域迎来了新的发展机遇。尽管氢能领域从 2023 年下半年至今的发展略低于预期，但国家仍发布了相关氢能规划，预示着该领域仍具备需求潜力。与此同时，光伏需求在 2024 年上半年出现疲软，销售占比有所下降，但公司积极应对市场变化，不断寻找新的应用机会，如锂电池领域、碳陶刹车盘等，以此拓宽碳/碳领域的应用场景来应对市场挑战。

展望未来，新兴领域对碳纤维的需求前景可观。公司正致力于提升在电子 3C 领域的市场占有率，特别是随着折叠屏手机和笔记本电脑等产品的普及，碳纤维的应用前景将更加广阔。此外，中国作为基建大国，碳纤维在大型结构件和桥梁维修等领域的应用也将逐步拓展，为碳纤维行业带来新的增长点。近年来，已有多座斜拉索大桥采用碳纤维材料，预示着未来碳纤维在桥梁等基础设施建设中的应用将更加广泛。

8、碳纤维行业价格趋势研判，公司如何扩大自己盈利面？

公司在上半年面对复杂的市场环境，虽然销量同比增长超过 10%，但收益却受到碳纤维行业整体价格下滑的影响。为了应对这一挑战，公司采取了一系列积极措施来调整销售方针并提升盈利能力。一是加大了高端产品的产出，通过提高产品附加值来增加利润。二是放大了成本优势，在稳定价格的同时加大了降维产品的出货量。三是继续加大新产品研发的力度，加快中高端新品的推出，并夯实新品定价优势。

同时，公司战略上在积极的深入推进产业链延伸，除了目前的航空预浸料产品外，还在积极探索高端中间体的产品布局，以此来提升公司盈利能力。

9、公司如何在当前碳纤维行业中稳固自身竞争力？

中复神鹰这么多年沉淀了很多，也积累了很多。2017 年的国家科技进步一等奖，2023 年的产品质量奖，2024 年的工业大奖，都代表着公司技术达标、产品性能达标、产业化技术达标。目前公司向市场推出了 20 个产品系列，40 余种产品型号，拥有国内最大的高性能碳纤维生产基地，在成本上也做到了国内领先。

9 月 2 日第 27 届中国国际复合材料工业技术展览会上，公司全球首发三款高强高模系列新品，分别是全球首款工程化量产高强高模碳纤维 SYM50X-12K，高界面性能干喷湿纺高模量碳纤维 SYM55J-6K、SYM60J-6K。三款新品以真正的性能指标高度和规模化生产能力面世，一举填补国产高端应用空白，为航空航天、高端体育等领域带来进阶的应用方案。下一步公司将继续从产品、技术等方面加大研发投入，提高自身市场竞争力，扩大市场占有率。

	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。
附件清单 (如有)	无