

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：2025-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他（座谈交流）
-----------	---

	1、公司一季度各应用领域占比情况？ 公司一季度新能源领域（压力容器、风电叶片、碳/碳复材）合计占总销量超 40%，体育休闲领域占总销量超 35%，航天航空以及汽车、3C 等新兴领域占比超 10%。 2、公司目前库存情况？ 近两年碳纤维行业发展迅速，国内企业积极布局规模化生产，但下游应用场景的拓展节奏与供给增长存在阶段性差异，整体产能利用率不高。公司积极调整销售策略，通过保持价格与产品组合灵活性，完成市场订单应收尽收，持续推动库存压降指标完成。截至目前，公司存货量始终保持在符合公司规模、下游供应等实际情况的合理范围内。 3、公司上半年订单情况如何？ 近年来，碳纤维行业竞争加剧，供需关系阶段性错配导致国内市场价格下行。2025 年，公司为进一步维稳订单指标，巩固市场竞争力，坚持满产满销满供策略，充分践行价本利原则，并持续加大市场开拓力度，在压力容器、高端体育、风电叶片、碳/碳复材等业务领域持续发力。截至目前公司在手订单充足。 4、公司 3 万吨项目今年什么时候会有投产信息公布？ 公司在建的连云港基地可柔性生产 T700 级、T800 级、T1000 级、T1100 级、高性能 48K 大丝束等各类型碳纤维。由于该基地还承担着国家专项项目，目前在按照前期规划有序推进中。同时，公司也会时刻关注市场供需变化，科学合理地规划投产计划，做到产能升级与市场需求精准匹配。 5、公司去年各产品型号的销售占比如何？ 2024 年公司全年销售 16214.17 吨，其中 SYT45/45S、SYT49/49S 销量占比超 90%，剩下则是 SYT55/55S、SYT65 以及 M 系列等产品。 6、公司如何看待碳纤维在汽车领域的应用进展？ 碳纤维制成的复合材料凭借高强耐腐、力学性能优异等特性，尤其适用于汽车等轻量化关键领域，其产业化应用已在多个需求场景中凸显核心
--	--

	价值。 在车身结构创新方面，目前国际高端品牌已实现规模化应用，如宝马 i3 采用的碳纤维乘员舱，可较传统钢制车身减重 30%以上，同时提升 30% 车身刚性；底盘系统中的碳纤维传动轴较金属部件减重 50%且提升扭矩承载能力，目前已在宝马 7 系、阿尔法罗密欧 Giulia 等车型上运用；而轮毂应用更具突破性，碳纤维轮毂较铝合金制品减重超 60%，据行业测试数据，单个轮毂减重 1kg 可带动整车减重 15kg，对新能源车续航提升具有乘数效应。 在新能源电动化方向，基于碳纤维电池箱体较金属方案减重 40%且具备电磁屏蔽优势，目前汽车企业已开展技术储备。而氢能领域中的IV型储氢瓶，因采用碳纤维缠绕工艺，可较金属气瓶减重 70%且提升储氢密度，目前国内物流车储氢系统已实现量产应用。同时，制动用的碳陶刹车盘较铸铁制品减重 60%以上，小米 SU7 Ultra、昊铂 SSR 等高端电动车型通过该技术实现百公里制动距离缩短 10%以上。 近年来，碳纤维在汽车领域的应用正持续加速向新能源、轻量化核心部件渗透，未来随着材料成本下降和工艺创新，其在储氢气瓶、制动系统、电池箱体等关键领域的规模化应用比例将进一步提升，有望成为汽车产业技术升级的重要驱动力。 7、公司未来的降本举措有哪些？ 公司始终把成本管理作为增强公司核心竞争力的关键要素，并在充分发挥西宁公司万吨产能规模优势的同时，不断加强过程控制与管理，提升生产效率，成功实现成本的逐年下降。2024 年，公司持续开展成本“增节降”行动，以规模优势为基础、通过技术工艺优化、组织精简等举措使单位碳纤维生产成本同比下降约 5.5%。 2025 年，公司正在通过工艺优化、生产线技术改造等举措，在关键技术上实现进一步突破，以达到提升速度、增加产能的目标。同时，公司将进一步加强成本精细化管理，开展“4 个 1”专项行动（即一分钱、一根丝、一米速度、一个点优品率行动），持续对标历史最优、行业最优，推动成本进一步下降。截至目前公司降本举措成效显著，未来将持续深化精益管理，
--	---

	推动制造成本进一步下探。 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