

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：【2024】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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	中航证券、东吴证券、浙商证券、太平洋证券、天风证券、华创证券、中国航发资产管理、中汇人寿、凯恩投资、北京紫薇私募
时间	2024年5月20日-2024年5月27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、大合同到期后，新的大合同产品组成？</p> <p>新合同目前正在沟通中，除了传统定型产品以外，也可能涉及到新定型产品需求预期和交付能力确认，目前暂时还不能确定产品细节。</p> <p>2、T800H 级纤维有价格压力吗？</p> <p>T800H 级项目去年通过验收，目前整体业务规模还有限，短期内没有太大价格压力，未来主要还是看上量规模和进程。</p> <p>3、公司在低空经济领域的资源投入规划？</p> <p>公司涉及到低空经济的业务内容主要是低空飞行装备结构所需的碳纤维复合材料配套，包括各种牌号的碳纤维、各种树脂体系的碳纤维预浸料、复合材料制/部件以及复合材料机体装配，公司目前都有现成业务配套能力，基本不需</p>

要投入更多资源，例如公司 AV500、TP500 等无人机业务，所需碳纤维、预浸料、复材制件和装配主要在公司完成，可以在复合材料环节提供一站式的服务。

4、 航天用纤维应用场景？公司在航天领域业务增速较快，主要业务？

一是高强高模系列纤维，主要应用场景是卫星领域；二是 T700S/T800S 级纤维，发动机壳体类应用，以缠绕工艺为主。公司航天领域业务去年增速比较多的是高强高模系列纤维，去年实现收入 2.07 亿元，同比增长 54.45%。

5、 T700S 级/T800S 级纤维近几年压力较大，公司如何看待？

整体而言包括 T700S 级在内的各种通用型碳纤维目前的供需结构失衡，市场压力较大。民品纤维业务目前对公司影响还较小，去年 T700S 级/T800S 级相关产品收入 2.95 亿元，占总收入的 12%，随着包头项目的投产，影响会有一定程度增大，但是公司 T700S 级/T800S 级加上包头即将投产的一共 6000 吨产能，占市场份额不高，对公司整体影响也有限。

6、 包头 4000 吨投产时间？后续 6000 吨建设规划？一期何时转固？

一期 4000 吨目前正在试生产准备，后续 6000 吨的建设要先看一期的运行情况，一期已经把配套的基础设施、附属工程等建好了，后期 6000 吨的建设主要是生产线的复制，比较简单，一期 4000 吨生产线会在完成一系列项目验收等程序后转固，大致会在下半年。

7、 2600 吨原丝项目已经公告拿地，何时投产？和其他几家原丝比较？

2600 吨原丝项目是储备产能，会根据后期相关产品的业务进展和预期情况适时进行规划建设，公司碳纤维产品是基于不同的应用场景的个性化产品，自己生产的原丝也是对应特定碳纤维产品的，并非通用级纤维，可能没有太多可比性。

8、公司碳纤维在国产大飞机上的应用进展？

T300 级纤维是公司提供纤维，客户 A 加工成预浸料，目前已通过 PCD 审核，T800 级验证还在进行中，此外还有内饰的阻燃预浸料也已通过 PCD 审核。C919 目前还是以全球采购为主，国产材料碳纤维材料应用还有限，后续较大批量的应用进展还需要看国产化替代情况。

9、公司 T700S 级/T800S 级纤维的应用场景？

T700S 级/T800S 级纤维主要应用于非航空装备领域和氢气瓶、热场、高端体育休闲等工业制造领域。

10、碳梁业务新客户有国内客户吗？

碳梁新客户是境外的，国内客户目前还没有形成批量业务。

11、大丝束纤维价格下降到一定程度汽车领域应用会放量吗？

目前大丝束碳纤维价格已接近成本线，尽管汽车领域的碳纤维应用有所增加，整体来说还是与预期有不小差距，应用各方可能还需要更多的努力，公司对汽车领域的应用一直很谨慎，应用的障碍可能也不单是碳纤维材料价格的问题。

12、peek 材料及公司树脂体系建设情况？

peek 是一种热塑性树脂，碳纤维是增强体，二者结合在一起成为热塑性碳纤维复合材料。公司已经开发了以 Peek 为基体的碳纤维复合材料，并进一步开展了相关预浸丝、预浸带的研发，目前正在规划建设一条热塑性预浸料的小型生产线。

13、TP500 无人机业绩贡献及未来展望？是否全部由公司制造？

目前贡献有限，未来要看总体单位的市场开发情况，TP500 是一款比较典型的低空无人飞行装备，TP500 无人机所用的纤维、预浸料全部由公司提供，复材件由公司和友商共同完成。

14、公司预浸料业务今年的情况？

今年预浸料业务整体上还会有一定压力，主要的负面因素是体育休闲领域价格下降，需求量也有缩减，另外个别高端应用领域项目进展不及预期。

15、公司装备用纤维价格趋势？

T300 级纤维经历了两次降价，我们预期未来价格会保持相对稳定；T700 级公司作为二供，主要是参照友商业务情况，目前不好判断价格走势；T800 级业务去年刚刚定型，目前业务规模有限，价格相对稳定，未来价格的调整变化主要还是看需求上量情况。

16、碳纤维价格是否受丙烯腈价格影响？

碳纤维成本构成中除了原材料以外，还有其他很重要的影响因素，例如折旧、能源消耗等，生产效率越高，原材料成本影响越大。小丝束纤维生产效率低，成本构成中原材料占比不大，更多的是固定成本摊销；大丝束或者民品纤维的成本结构中原材料占比会比较高，丙烯腈价格波动的影响会稍微大一些。

17、公司碳纤维产能利用率？

年报中有披露公司碳纤维产能利用率，大致 70%多，主要是因为有一条千吨线在做等同性验证还没产生贡献。

18、航空、航天领域未来业务展望？

航空方面公司产品牌号齐全，也是公司最重要的业务，预期未来会稳定增长；公司涉及航天的业务有多种业务内容，虽然过去两年由于各种因素影响各种业务实际表现参差不齐，但整体看也还算相对稳定，后续随着各种应用或项目启动，希望能有更好的表现。

19、T800H 级纤维今年的收入贡献情况？

T800H 级去年两亿多的收入，从业务需求看，今年预计会有明显增长，但目前的交付能力不足，全年的业务情况要看千吨线产生贡献的时点，等同性验证通过的早，增长的也

	<p>会多一些。</p> <p>20、碳梁业务今年有恢复吗？</p> <p>碳梁业务随着新客户业务量的增加，一季度虽有一点下滑，但预期全年会有恢复性增长。</p> <p>21、公司碳纤维 3685 吨产能构成？</p> <p>T300 级 500 吨，T700S 级/T800S 级 2000 吨，T800H/T700G 级 105 吨，T800H 等同性验证 1000 吨，高强高模纤维 80 吨。</p> <p>22、eVTOL 上碳纤维在原材料占比？碳纤维在低空领域前景？</p> <p>关于 eVTOL，我们目前了解结构材料主要就是碳纤维复材，在低空飞行装备领域碳纤维应当是主力结构材料，具体碳纤维牌号的选择主要取决于是有人机还是无人机，以及在安全可靠基础上的成本考量，相信低空领域会是碳纤维未来的增量市场空间。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 27 日