

# 国泰君安证券股份有限公司

## 关于中复神鹰碳纤维股份有限公司

### 2024 年度持续督导跟踪报告

国泰君安证券股份有限公司（下称“国泰君安”或“保荐机构”）作为中复神鹰碳纤维股份有限公司（以下简称“中复神鹰”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定，作为公司持续督导工作的保荐机构，负责中复神鹰上市后的持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

#### 一、重大风险的结论性意见

2024 年，公司实现营业收入 155,731.06 万元，同比下降 31.07%；归属于上市公司股东的净利润-12,438.39 万元，同比下降 139.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-18,478.95 万元，同比下降 177.77%。主要系：1、受碳纤维行业供需失衡，下游需求不及预期及产品销售价格持续下降影响；2、归属于上市公司股东的净利润同比下降主要系应收账款及存货计提减值准备、神鹰西宁和神鹰上海项目全面投产利息资本化转费用化等原因所致。

2024 年，上市公司较上年同期由盈转亏，针对阶段性亏损的情况，公司通过产品打造、技术创新、市场攻坚、质效统筹、风险管控等综合性措施提升企业整体运行效率，构建企业可持续竞争优势来降低行业下行期对公司经营造成的不利影响。

#### 二、持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与中复神鹰签订保荐协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案。

序号	工作内容	实施情况
3	通过日常沟通、定期回访、现场走访、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解中复神鹰业务情况，对中复神鹰开展了持续督导工作。
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2024 年度中复神鹰在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	2024 年度中复神鹰在持续督导期间未发生违法或违背承诺事项。
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。	2024 年度，保荐机构督导中复神鹰及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促中复神鹰依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对中复神鹰的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，中复神鹰的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构督促中复神鹰严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对中复神鹰的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被	2024 年度，中复神鹰及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项。

序号	工作内容	实施情况
	上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2024 年度，中复神鹰及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	2024 年度，经保荐机构核查，中复神鹰不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。	2024 年度，中复神鹰未发生相关情况。
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求，披露了 2024 年度持续督导工作现场检查报告。
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起 15 日内进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2024 年度，中复神鹰不存在需要专项现场检查的情形。

### 三、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2024 年度，保荐机构和保荐代表人未发现中复神鹰存在重大问题。

### 四、重大风险事项

#### （一）业绩大幅下滑或亏损的风险

报告期内，公司业绩下滑且净利润为负，主要系受碳纤维行业供需失衡，下游需求不及预期及产品销售价格持续下降影响，营业收入、归属于上市公司股东

的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润及基本每股收益等财务指标较上年同期大幅下降。公司业绩受宏观经济、产业政策、行业竞争态势等宏观环境因素的影响，也取决于公司技术研发、产品市场推广及下游市场需求等因素。如果未来公司现有主要产品市场需求出现下滑、市场竞争加剧或规模效应未按预期逐步显现，且公司未能及时拓展新的应用市场，公司营业收入、净利润将面临下降的风险。未来，公司将持续提升产品竞争力及管理 ability 等以应对上述可能出现的不利因素。

## （二）核心竞争力风险

碳纤维产业具有显著的技术密集型特征，国内碳纤维技术升级主要集中在更高强度（如 T1200 级别）和更高模量（如 M55X 级别、M65J 级别），以及更高制备效率（如高速纺丝和大丝束）碳纤维制备工艺的研发和工程化应用。公司主营业务的发展和竞争优势的保持均依赖于公司高性能碳纤维的工艺技术和产业化应用。目前主要技术升级风险在于欧美、日本等发达国家企业研发基础相对雄厚，其研发投入程度、新产品孵化速度、产品性能和质量提升速度都具有一定优势，同时公司技术研发具有不确定性，可能延缓公司部分产品实现国产替代的目标进程。

## （三）经营风险

### 1、产业政策风险

公司所处碳纤维制造行业属于新材料领域，对国家相关战略产业的发展具有重要支撑作用。近年来，国家不断出台产业政策、技术扶持政策，对该行业的发展起到了积极的引导作用，对企业的快速发展起到了促进作用。如果未来国家产业政策发生重大不利变化，则公司的市场空间及发展前景将可能受到影响，可能给公司经营状况和盈利能力带来风险。

### 2、原材料和能源价格波动风险

公司碳纤维生产的主要原材料和能源包括丙烯腈、天然气、电力、蒸汽等。丙烯腈为石油化工产品，市场价格受国际石油价格波动影响较大。天然气、电力、蒸汽等价格由政府统一调控，价格相对稳定。如果未来公司主要原材料和能源价格大幅上升，可能会对公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）财务风险

##### 1、业绩波动风险

公司盈利实现受宏观经济、市场环境、产业政策、行业竞争情况、公司经营管理、项目建设进度等多种因素的影响。如果未来上述因素发生重大变化，可能导致公司的产品需求受到不利影响，进而使公司的营业收入、净利润、经营活动现金流等经营业绩面临下滑的风险。

##### 2、对政府补助及税收优惠依赖的风险

公司享受的所得税优惠政策以及政府补助提升了公司经营业绩，若未来国家税收政策发生变化使得公司未再次被认定为高新技术企业或无法取得新的政府补助，将对公司的经营业绩产生一定影响。

##### 3、毛利率波动风险

随着市场形势的变化和国内碳纤维产能的释放，碳纤维市场供需关系的变化，将影响公司议价能力，同时随着市场供求状况、行业竞争情况、国际形势等因素的变化，公司存在毛利率波动的风险。

#### （五）宏观环境风险

报告期内，公司所处行业与国家宏观经济政策以及产业政策具有较高的关联性，国家宏观经济形势变化或产业政策导向的调整，将可能导致下游市场产生波动性，从而对公司未来经营产生影响。

#### 五、重大违规事项

2024 年度，中复神鹰不存在重大违规事项。

#### 六、主要财务指标的变动原因及合理性

##### （一）主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2024 年	2023 年	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	155,731.06	225,913.03	-31.07

归属于上市公司股东的净利润	-12,438.39	31,798.13	-139.12
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	154,334.75	224,276.69	-31.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-18,478.95	23,761.11	-177.77
经营活动产生的现金流量净额	54,003.51	24,362.08	121.67
<b>主要会计数据</b>	<b>2024 年末</b>	<b>2023 年末</b>	<b>本报告期末比上年度末增减 (%)</b>
归属于上市公司股东的净资产	462,527.97	484,506.36	-4.54
总资产	935,737.21	953,619.49	-1.88

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2024 年	2023 年	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	-0.14	0.35	-140.00
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.14	0.35	-140.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.21	0.26	-180.77
加权平均净资产收益率 (%)	-2.63	6.73	减少 9.36 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-3.91	5.03	减少 8.94 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	12.22	9.67	增加 2.55 个百分点

## (三) 主要会计数据和财务指标的说明

1、营业收入同比下降 31.07%，扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入同比下降 31.19%，主要系产品价格下调所致。

2、归属于上市公司股东的净利润同比下降 139.12%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降 177.77%，主要由于碳纤维价格下调、应收账款及存货计提减值准备、神鹰西宁和神鹰上海项目全面投产利息资本化转费用化等原因所致。

3、经营活动产生的现金流量净额同比增长 121.67%，主要系本期加大销售

回款力度，降低采购支出所致。

4、基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益同比下降 140%、140%、180.77%，主要系本期净利润减少所致。

## 七、核心竞争力的变化情况

### （一）核心竞争力分析

#### 1、技术优势

中复神鹰在碳纤维制造技术上不断创新，完成了聚丙烯腈基碳纤维可商品化产品全覆盖，具备 20 个系列的碳纤维产品，并可以针对应用领域进行产品差异化的设计。在技术上不断突破，具备了万吨规模下全套装备智能管理系统、能源监控和管理系统、碳纤维智能仓储系统等产业化技术，并在产业化规模基础上，深挖降本潜力，摸索出万吨规模下各单耗值精细化控制的方法，成熟掌握了万吨碳纤维制备的核心产业化技术。截至 2024 年 12 月末，公司累计已取得 59 项发明专利，259 项实用新型专利，1 项外观设计专利授权。

#### 2、人才优势

公司始终坚持以“为祖国争光，为民族争气”的价值观和责任感培养人才，坚持党管干部和党管人才原则，深入推进和实施“人才强企”战略，统筹用好各类资源，多渠道多领域发现、识别、培养优秀人才。为更好地引进、培养和用好人才，最大限度激发人才创新活力，聚焦企业发展战略，强化重点人才培养、引进急需紧缺人才，补齐人才发展短板、创新人才激励政策，持续改善人才待遇，对人才队伍建设进行顶层部署，全面打造尊重人才、公开平等、知人善用、待遇适当、激励手段完善的企业用人环境。搭建了以科技领军人才为第一梯队，青年科技人才、技术骨干为中坚力量的人才矩阵，为中复神鹰碳纤维技术攻关提供了高质量的人才支撑，同时，公司自主培养了一支在碳纤维领域具有扎实理论基础和丰富产业化经验的专业复合型人才队伍。公司鼓励科技人员在科研工作中创新创造，为研发人员单列工资体系，设置研发人员的岗位津贴，改革分配机制，积极完善职称评聘制度，打通和拓宽技术岗位晋升通道，建立了以正向激励为核心的科研绩效评价制度。

公司现有国家科技进步一等奖获奖团队 1 个，科技部重点领域创新团队 1

个，省科技进步一等奖团队 1 个，此外，团队多位核心成员先后入选国家重点人才计划、国务院特殊津贴专家、中国青年科技奖等国家级奖项，以及江苏省“333 工程”、青海省“昆仑计划”等省部级人才培养计划。

### **3、产品优势及规模优势**

截至报告期末，公司碳纤维年产能为 28,500 吨，其中连云港大浦基地 3,500 吨、神鹰西宁 25,000 吨。产品涵盖了高强标模型、高强中模型、高强高模型等 20 个产品系列，40 余种产品型号，产品规格覆盖 1K-48K。报告期内，SYT70、SYM40、SYM40X、SYM46、SYM46X 级等产品应用于航天、高端体育、电子 3C 等市场；同时，为压力容器领域定制化开发了多款高强中模型产品，并通过四型瓶生产资质认证及型式认证；打破碳/碳领域传统解决方案，创新性推出高延伸率兼具低成本的差异化产品，构筑产品竞争壁垒，助力碳陶制动盘批量应用于量产车型上；创新开发的 48K 大丝束产品成功应用于 147 米风电叶片等领域，SYT49S 产品应用于世界最大跨度公铁两用的常泰长江大桥。通过定制化和差异化的产品结构，公司品牌影响力日益增强。

### **4、管理优势**

公司始终以服务市场为导向，充分发挥“三精管理”效能，全面重塑组织职能，构建全生命周期智能质量管理模式，打造精准高效考核激励机制，驱动组织效能蜕变。以组织精健化为根本，从理念到思维、从组织到流程、从方式到手段，有效协同调度产运销、整合人财物资源，纵深变革创新；以管理精细化为抓手，用好双百企业、对标世界一流、国企改革等专项行动工具箱，将治理维度、技术维度和管理维度有机结合，形成灵活高效、适应行业特征、满足竞争需求的精湛管理模式；以经营精益化为宗旨，强化生产成本控制，细化业务流程，实现资源最优配置，为公司快速发展提供强力保障。公司先后荣获国家科学技术进步一等奖、中国工业大奖表彰奖、国家级专精特新“小巨人”、制造业单项冠军企业、中国专利奖银奖等，神鹰西宁荣获青海省科技小巨人企业、青海省绿色制造企业。

### **5、绿色发展优势**

公司始终将生态文明理念厚植于可持续发展的每一个细微之处，兼顾经济效益、社会效益、生态效益。加强工艺创新，加速提升资源的回收利用效率与能源

的梯级利用水平，降低能耗、物耗，打造循环经济；优化能源结构，立体化利用厂区资源，构建清洁低碳、安全高效的能源体系；打造绿色产品，推动行业价值链的低碳发展。2024年公司单位产品综合能耗同比去年下降4%，连续四年荣获生态环境保护信用最高级别“绿色环保信用”、连续两年荣获“企业环境保护质量奖”，先后获评省级、国家级绿色工厂企业。

## （二）核心竞争力变化情况

2024年度，中复神鹰的核心竞争力未发生重大变化。

## 八、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出变化情况

单位：万元

项目	2024年	2023年	增减变动幅度
费用化研发投入	17,671.08	20,574.96	-14.11
资本化研发投入	1,351.55	1,273.28	6.15
研发投入合计	19,022.63	21,848.24	-12.93
研发投入总额占营业收入比例（%）	12.22	9.67	增加 2.55 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	7.10	5.83	增加 1.27 个百分点

注：研发投入资本化的比重变化主要系神鹰上海 T800 级碳纤维预浸料研制及应用研究项目取得阶段性突破。

### （二）研发进展

#### 1、报告期内取得的研发成果

报告期内，公司及子公司围绕碳纤维性能再提升、产业化优势更凸显、航空级高端应用等技术领域开展相关研究工作，并取得阶段性成果。同时，持续深入开展知识产权布局，公司及子公司新增申请专利 269 件，其中发明专利 166 件，实用新型专利 103 件；新增授权专利 107 件，其中发明专利 12 件，实用新型专利 95 件。

报告期内，公司及子公司申请及获得的知识产权具体如下：

项目	本期新增	累计数量
----	------	------

	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	166	12	421	59
实用新型专利	103	95	359	259
外观设计专利	0	0	1	1
软件著作权	0	2	5	5
<b>合计</b>	<b>269</b>	<b>109</b>	<b>786</b>	<b>324</b>

## 2、在研项目情况

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	T1200 级碳纤维关键制备技术研究	2,023.50	53.92	53.92	技术研究	攻克 T1200 级碳纤维关键制备技术，产品拉伸强度 $\geq 8000\text{MPa}$ ，拉伸模量 $\geq 315\text{GPa}$ 。	国内领先	在航空航天、压力容器、体育休闲等领域具有广阔应用前景。
2	干喷湿纺 T1100 级碳纤维工程化研制及应用验证	10,673.50	2,023.44	3,474.94	中试阶段	攻克 T1100 级碳纤维关键制备技术，产品拉伸强度 $\geq 7000\text{MPa}$ ，拉伸模量 $\geq 324\text{GPa}$ ，断裂伸长率 $\geq 2\%$ 。形成与 T1100 碳纤维匹配的树脂技术体系。	国内领先	在航空航天等高端领域具有广阔应用前景。
3	T800 碳纤维预浸料研制及应用研究项目	10,482.00	2,520.82	7,291.09	产业化阶段	初步建立适合 SYT55G 航空预浸料应用的评价体系，开发 T800 级碳纤维预浸料并实现产业化。	国内领先	在航空航天、低空经济、体育休闲等领域具有广阔应用前景。
4	碳纤维航空应用研发及制造	7,843.00	953.06	2,305.64	中试阶段	完成高温体系生产工艺定型、热塑预浸料材料配方定型、中温树脂配方确立、干纤维国产化设备方案设计，加快推进国产复材在大飞机上的应用。	国内领先	在航空航天领域具有广阔应用前景。
5	M46J 和 M50J 级高模量碳纤维开发	1,295.00	670.48	1,185.72	产业化阶段	开发 M46J、M50J 级高模量碳纤维产品并实现工程化。	国内领先	在航空航天、重点工业等领域具有广阔应用前景。
6	干喷湿纺 48K 大丝束碳纤维工程化研制及应用验证	14,583.50	2,746.45	5,249.98	产业化阶段	实现 48K 大丝束碳纤维高效低成本工程化制备，产品拉伸强度 $\geq 4500\text{MPa}$ ，拉伸模量 $\geq 240\text{GPa}$ ，断裂伸长率 $\geq 1.9\%$ 。形成与 48K 大丝束碳纤维匹配的树脂技术体系。	全球领先	在风力发电等领域具有广阔应用前景。

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
7	大直径碳纤维工程化制备技术研究	18,257.38	484.39	681.94	小试阶段	建立大直径高强中模碳纤维稳定制造的技术体系，开发大直径碳纤维产品并实现产业化。	国内领先	在航空航天、压力容器等领域具有广阔应用前景。
8	600m/min 高速干喷湿纺碳纤维原丝制备技术	788	192.74	192.74	小试阶段	攻克 600m/min 高速干喷湿纺碳纤维原丝制备技术，核心解决聚合工艺、原丝生产工艺及原丝毛丝多等问题。	国内领先	在提高产能、降本增效等方面有较大作用。
9	碳纤维热塑应用研究	200	66.62	228.71	产业化阶段	开发适配 PA 或 PEEK 树脂体系的热塑性上浆剂。	国内领先	可推动耐高温热塑性碳纤维复合材料在航天航空、武器装备等领域的广泛应用。
10	干喷湿纺光伏级碳纤维开发及应用推广	1,560.00	647.45	647.45	中试阶段	开发两款干喷湿纺光伏级碳纤维，SYT45T-12K 碳纤维产品拉伸强度 4500MPa，拉伸模量 210GPa，断裂伸长率 2.1%；SYT49T-12K 碳纤维产品拉伸强度 4900MPa，拉伸模量 210GPa，断裂伸长率 2.3%。	国内领先	在光伏领域有较多应用。
11	氢能高强度高延伸率中模量碳纤维材料开发	3,420.00	1,029.94	1,029.94	中试阶段	开发车载高压储氢气瓶领域用碳纤维，产品拉伸强度 > 5800MPa，拉伸模量 > 260GPa，断裂伸长率 > 2.2%。	国内领先	在车载高压储氢气瓶领域有广阔应用前景。
12	T800 级碳纤维规模化生产技术提升	13,550.00	7,128.18	20,643.35	产业化阶段	实现 T800 级碳纤维的稳定高效制备，产品拉伸强度批间离散系数 ≤ 5%，拉伸模量批间离散系数 ≤ 3%，线密度批间离散系数 ≤ 3%。	国内领先	在航空航天、压力容器、光伏等领域具有广阔的应用前景。
13	DMSO 回收工艺精细化提升	3,396.90	505.13	505.13	小试阶段	通过实施本项目，连续稳定回收溶剂的生产质量和产量。	国内领先	在节能减排、节约成本、提高回收溶剂品质、提升回收系统连

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
								续稳定运行方面有较大作用。
合计	/	88,072.78	19,022.62	43,490.55	/	/	/	/

注：公司根据在研项目的试验进度，将对部分实验项目的预算费用进行调整。

## 九、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

## 十、募集资金的使用情况及是否合规

### （一）募集资金基本情况

#### 1、募集资金到账情况

中国证券监督管理委员会于 2022 年 2 月 22 日出具了《关于同意中复神鹰碳纤维股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]337 号），同意公司首次公开发行股票注册的申请。公司首次公开发行人民币普通股（A 股）100,000,000.00 股，发行价格为 29.33 元/股，募集资金总额为人民币 2,933,000,000.00 元，扣除发行费用合计人民币 156,316,042.62 元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 2,776,683,957.38 元。上述募集资金已于 2022 年 3 月 30 日全部到位，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金的到账情况进行了审验，并于 2022 年 3 月 30 日出具了《验资报告》（天职业字[2022]第 19872 号）。

#### 2、募集资金使用金额及期末余额

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司首次公开发行股票募集资金使用情况：

单位：元

项目	金额
实际到账募集资金	2,787,050,000.00
减：支付的其他发行费用	10,366,042.62
置换预先投入募投项目资金	1,102,864,694.13
补充流动资金	450,000,000.00
直接投入募投项目支出	621,219,375.41
购买理财产品支出	11,722,000,000.00
手续费	82,876.36
募投项目结项补流	771,503.45
加：利息收入	35,399,346.70
赎回理财产品收入	11,312,000,000.00
理财产品收益	36,992,797.05
截至2024年12月31日募集资金账户余额	264,137,651.78

## （二）募集资金使用是否合规

中复神鹰 2024 年度募集资金存放与实际使用情况符合《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的规定和要求，公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，亦不存在募集资金使用违反相关法律法规的情形。

### 十一、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员、核心技术人员的持股、质押、冻结及减持情况

1、截至本持续督导跟踪报告出具之日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员、核心技术人员持有公司股份（不含首发战略配售）的情况如下：

单位：万股

名称	与公司关系 任职	直接持股数量	间接持股数量	间接持股单位	合计持股数量
中建材联合投资有限公司	控股股东	29,839.93	-	-	29,839.93
张健	董事长	-	-	-	-
张斯纬	副董事长	-	622.25	鹰游集团	622.25
陈雨	副董事长 (离任)、 董事	-	-	-	-
薛忠民	董事	-	-	-	-
葛海涛	董事	-	124.45	鹰游集团	124.45
刘芳	董事、总经 理	-	-	-	-
刘泉	独立董事	-	-	-	-
杨平波	独立董事	-	-	-	-
邵雷雷	独立董事	-	-	-	-
裴鸿雁	监事会主席	-	-	-	-
刘杰	监事	-	-	-	-
刘栋	职工监事	-	-	-	-

名称	与公司关系 任职	直接持股数量	间接持股数量	间接持股单位	合计持股数量
陈秋飞	副总经理、 核心技术人员	-	-	-	-
席玉松	副总经理、 核心技术人员	-	124.45	鹰游集团	124.45
李韦	副总经理	-	-	-	-
金亮	副总经理、 董事会秘 书、核心技 术人员	-	-	-	-
连峰	副总经理、 核心技术人员	-	-	-	-
王暖	副总经理、 财务总监	-	-	-	-
郭鹏宗	总经理助 理、核心技 术人员	-	-	-	-
郭鹏宗	总经理助 理、核心技 术人员	-	-	-	-
张国良	董事长（离 任）、核心 技术人员	-	12,470.64	鹰游集团	12,470.64
罗峰宇	董事（离 任）、副总 经理（离 任）	-	-	-	-
孙正明	独立董事 （离任）	-	-	-	-
李君鹏	职工监事 （离任）	-	-	-	-

注：公司实际控制人中国建材集团有限公司通过中建材联合投资有限公司、中国复合材料集团有限公司合计控制中复神鹰 57.26%的股权。

2、高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与首次公开发行战略配售持有及变动情况如下表所示：

单位：股

股东/持有人名称	获配的股票/存托凭证数量	报告期内 增减变动数量	报告期末 持有数量	包含转融通借 出股份/存托凭 证的期末持有 数量
刘芳	2,033,897	-1,911,876	-	不适用
罗峰宇	677,967	-637,290	-	不适用

股东/持有人名称	获配的股票/存托凭证数量	报告期内增减变动数量	报告期末持有数量	包含转融通借出股份/存托凭证的期末持有数量
席玉松	677,967	-637,290	-	不适用
李韦	847,457	-796,611	-	不适用
陈秋飞	847,467	-796,626	-	不适用
金亮	677,981	-637,307	-	不适用
连峰	677,967	-637,290	-	不适用
王暖	338,979	-318,641	-	不适用
刘宣东	847,457	-796,611	-	不适用
张刚翼	169,489	-159,320	-	不适用
张家好	677,967	-637,290	-	不适用
郭鹏宗	338,979	-318,641	-	不适用
孙小寒	338,979	-318,641	-	不适用
夏新强	338,979	-318,641	-	不适用
裴怀周	338,979	-318,641	-	不适用
陈波	169,489	-159,320	-	不适用
<b>合计</b>	<b>10,000,000</b>	<b>-9,400,036</b>	-	-

公司高级管理人员、核心员工参与首次公开发行战略配售设立的专项计划华金证券—招商银行—华金证券中复神鹰员工参与科创板战略配售集合资产管理计划已于2023年4月6日解除限售并上市流通。2024年度，该专项计划已减持9,400,036股。截至2024年12月31日，该专项计划剩余持股为0股。

除上述情况外，截至2024年12月31日，公司控股股东、实际控制人和董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有的公司股份均不存在其他质押、冻结及减持的情形。

## 十二、保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

---

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于中复神鹰碳纤维股份有限公司 2024 年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人： 冉洲舟  
冉洲舟

刘怡平  
刘怡平

