

证券代码：301387

证券简称：光大同创

编号：2025-03

深圳光大同创新材料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	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称	通过价值在线（www.ir-online.cn）线上参与 2025 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 9 月 5 日 15:00-16:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：马增龙 董事、副总经理、财务总监：马英 董事会秘书：占梦昀
投资者关系活动主要内容	公司于 2025 年 9 月 5 日 15:00-16:00 在“价值在线”（www.ir-online.cn）举办 2025 年半年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络互动方式举行，说明会问答环节主要内容如下： 1、请问公司的碳纤维产品，目前在机器人、消费电子领域，有给头部企业供货吗，主要有哪些企业？ 感谢您的关注。公司碳纤维产品在笔记本电脑外壳领域已实现成熟应用，并进入折叠屏手机市场且实现量产，在机器人领域公司先期已开展相关研发和产品化，将碳纤维产品逐步应用于外骨骼机器人结构件中，目前应用规模尚小。公司将积极探索其他轻量化应用市场和场景，构建多元化业务格局。具体的客户信息属于商业机密内容，公司会遵循信息披露相关要求信息进行信息披露，谢谢！

2、请问公司为苹果公司主要提供了哪些产品，订单量如何？会切入折叠屏供应链吗。

感谢您的关注。公司主要为其智能穿戴产品提供模切类产品，根据客户订单量安排生产出货。

公司碳纤维产品在折叠屏手机结构件方面实现量产供应，满足智能手机市场轻量化新趋势的需求，公司以“巩固存量、拓展增量”为核心策略，一方面通过技术改进稳固现有客户份额，另一方面积极开拓新客户以提升销售额，公司期望进入到更多的折叠屏手机客户供应链中。具体的客户信息属于商业机密内容，公司会遵循信息披露相关要求信息进行信息披露，谢谢！

3、几个问题：一、公司碳纤维产品在折叠屏手机、AIPC等领域的良率及量产进度如何？目前是否已进入苹果、华为等头部厂商供应链？未来3年碳纤维业务收入占比目标是多少？二、公司碳纤维产品相比日本东丽、中复神鹰等竞争对手，在成本、性能或定制化服务上有何优势？如何应对镁合金等替代材料的潜在冲击？

感谢您的关注。公司碳纤维产品目前量产进度正常，按照客户订单安排稳步出货。通过工艺优化与设备升级，产品加工良率及生产效率逐步提升。未来公司将强化产品迭代与定制化服务能力，深化客户合作，积极拓展头部客户群的业务覆盖，期待进入到更多客户中。公司碳纤维业务历史表现稳健，收入规模实现显著增长。目前行业受益于技术进步与市场需求驱动，碳纤维材料的应用已成功拓展至消费电子、新能源汽车、医疗等领域。展望未来，碳纤维材料在新兴领域的应用潜力正加速释放，轻量化市场空间广阔。公司通过技术升级与市场布局强化竞争力，预期碳纤维业务将保持长期增长趋势。

在碳纤维业务领域，公司战略重心聚焦于材料应用端，而非上游原材料端，这与您提及的企业的业务侧重有所不同。同时公

司坚持大客户服务战略，与行业头部客户深度合作，积极参与其产品前期研发并快速响应设计需求。碳纤维的核心技术壁垒不仅在于原丝制备技术，还深入贯穿于中游工艺技术及下游产品研发领域，因此公司前瞻性布局产业链中游，已投入树脂体系研发及预浸布产线建设，推动业务向纵深发展。

公司通过差异化策略聚焦轻量化市场，以定制化产品、创新工艺等构建技术壁垒，并通过纵向整合产业链中游，强化成本控制与响应效率，持续拓展技术优势。相较于镁合金，碳纤维材料具有轻质、高强、抗疲劳的特性，在绝对强度、模量及轻量化效率上具备代际优势，尤其在需兼顾强度与轻量化的场景中竞争力显著，能有效应对金属材料竞争。

4、请问公司 2024 年股权激励计划中，2025 年净利润考核目标为 1.2 亿元。公司认为实现该目标的关键驱动因素是什么？当前进度如何？另外，海外生产基地当前产能利用率如何？是否已承接北美客户订单？如何规避地缘政治风险

感谢您的关注。公司 2024 年限制性股票激励计划公司层面业绩考核目标请详见公司于 2024 年 2 月 5 日披露的《2024 年限制性股票激励计划（草案）》。公司实现考核目标的关键驱动因素主要来自于：

1、AI 技术驱动消费电子产业创新以及市场换机需求来临，共同推动行业进入新增长周期。公司深耕消费电子领域，依托战略客户合作及前期研发参与，精准把握需求，开发“材料优化+结构件”一体化方案，积极把握 AI 终端高端化、轻量化机遇，驱动稳健增长。在此背景下，消费电子轻薄化、高性能化需求持续增长，轻量化材料应用前景广阔，公司凭借下游应用领域多年的产业化经验，以及对材料性能与终端需求的深刻理解，将技术进展与市场需求紧密结合，通过持续创新拓展市场空间，把握发展机遇。

	2、公司以持续技术创新驱动市场拓展，构建了客户需求导向的研发体系与跨学科专业团队，通过深度协作精准把握市场趋势，将客户需求转化为创新成果。近年来重点投入绿色环保材料与轻量化领域，以技术突破响应差异化、定制化及可持续产品需求。同时，公司以大客户战略为核心，通过深度服务解决关键痛点，升级产品服务以提升客户渗透率，策略性开拓新客户并深化合作，确保客户需求与公司发展高度协同，达成价值共生。 公司 2025 年上半年实现收入 74,987.96 万元，同比增长 48.31%，实现归母净利润 2,322.42 万元，同比增长 2,699.69%，公司持续推动市场拓展，以达成股权激励业绩考核目标，驱动业务增长。公司海外产能布局始终服务于“本地化服务+全球供应链韧性”的双轮驱动战略，以海外生产基地布局为依托，为核心客户提供本地化支持，保障需求高效响应，并推进全球供应链体系构建。公司目前在墨西哥及越南设有海外生产基地，墨西哥基地运营成熟，产能稳定；越南基地设立时间相对较短，前期已完成客户验厂及供应商审核等必要程序，现阶段产能处于逐步爬坡阶段，未来随着业务规模扩大，预期将实现持续提升。面对国际宏观经济波动、贸易摩擦及潜在地缘政治风险，公司通过持续监测全球经济环境、消费电子政策及关税变化，强化市场分析，主动与客户沟通，并优化全球化布局予以应对；内部层面，公司积极推进数字化转型与供应链优化，以研发创新驱动发展，保障经营稳健；同时强化员工合规培训，提升风险意识，并按业务及区域加强风险识别与管控；针对汇率波动风险，公司已建立专项外汇衍生品管理制度与监控机制，设置专人动态监测美元汇率，评估其影响，最大限度降低外汇风险敞口。 5、请问马董，公司 2025 年上半年毛利率同比下降 17.47%，主要因原材料涨价及产能爬坡。公司计划通过哪些措施改善毛利率？碳纤维业务毛利率是否已触底？应收账款同比+49.47%，是
--	---

否与客户账期延长有关？公司如何平衡营收增长与现金流安全，是否有保理等金融工具辅助？

感谢您的关注。为改善毛利率，公司计划从两方面推进：一是优化产品结构，逐步提高高毛利产品的销售占比；二是持续推动生产增效与成本管控，进一步提升整体盈利水平。碳纤维业务毛利率目前保持稳定，未出现大幅波动，较去年同期仍实现小幅提升。应收账款同比增长 49.47%，主要是销售收入规模扩大所致，与收入增长趋势基本一致。公司目前现金流状况总体正常。本期经营活动现金流量净额同比有所下降，主要受毛利率波动影响，后续将随盈利能力的改善逐步优化。公司在资金管理暂未使用保理等金融工具，未来将继续平衡业务增长与现金流安全，保障财务结构稳健。

6、领导您好，公司上半年营收同比大幅增长 48.31%，其中轻量化新材料、功能性新材料及环保型新材料三大业务板块的增速分别如何？各板块对整体营收增长的贡献度是否有显著差异？

感谢您的关注。公司业务主要分为轻量化新材料及应用、功能性新材料及应用和环保型新材料及应用，其中轻量化新材料、功能性新材料属于功能类产品。2025 年上半年，防护类产品营业收入同比增长 21.36%，功能类产品营业收入同比增长 83.92%。得益于轻量化新材料、功能性新材料业务的增长，在公司整体营业收入增长中，功能类产品营业收入增长的贡献度更高。

7、您好，光大同创近两年及一期的营业收入分别为 10.07 亿元、12.23 亿元、7.50 亿元；净利润分别为 1.15 亿元、0.08 亿元、0.23 亿元；公司毛利率在 20%左右，净利率在 10%以下。营收呈现增长态势，但是净利润却处于下滑状态，我也查了一下，2024 年公司利润下滑较大，主要是公司产品毛利下降，管理费

	用增长了 3000 多万，研发费用增长了 2000 多万，再叠加资产减值 2000 多万。请问贵公司是否会开辟第二业务增长曲线呢？以增长公司的盈利能力。另外，公司账上广义货币资金 6-7 亿元，贵公司是否会买一项资产呢？ 感谢您的关注，公司密切关注行业发展新动态，并积极拓展新兴产品应用领域与客户资源。我们将以材料研发与创新应用为核心驱动力，重点布局绿色环保和轻量化等新兴市场，持续挖掘细分领域和高价值赛道的增长机遇。通过全面加强产品质量提升与工艺技术创新，进一步聚焦精密制造与材料创新，不断提高生产效率与产品良率，有效控制制造成本，释放利润空间。同时，公司将通过定制化服务能力不断深挖现有客户的新需求，积极开拓新客户合作，推动业务的可持续增长。 我们始终密切关注行业动态和产业机遇，基于战略规划对产业链机会进行评估，并根据公司实际情况进行投资决策。公司会遵循信息披露相关要求，达到披露标准会在官方指定网站进行披露，目前暂无相关应披露而未披露的信息，请关注公司后续公告。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 9 月 5 日