

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：【2026】第 005 号

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	机构投资者：蚌埠明道资产、北京橡果资产、大成基金、东方证券、富兰克林邓普顿投资、耕霖（上海）投资、光大证券、广东省大湾区集成电路与系统应用研究院、国海证券、国联民生证券、国盛证券、国泰海通证券、杭州海化鸿图投资、杭州乐信投资、杭州萧山精富私募基金、昊泽致远(北京)投资、合众资产管理、弘尚资产、泓德基金、华安证券、华鑫证券、开源证券、联储证券、农银人寿、瑞银证券、上海海之帆投资、上海弘尚资产、上海申银万国证券、上海元昊投资、深圳创富兆业、深圳云言私募证券基金、世纪证券、首创证券、太平洋证券、西部证券、西南证券、信达证券、兴业证券、银河基金、永赢基金、长城基金、招商证券、中航证券、中泰证券、中信建投证券、中信证券、中银国际证券、中银基金、中月集团 个人投资者：谢*1、谢*2
时间	2026 年 8 月 25 日 20:00-21:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	总经理王文义、财务总监熊仕军、董事会秘书王颖超
投资者关系活动主要内容介绍	一、2026 年上半年经营情况介绍 报告期内，公司实现营业收入 13.19 亿元，较上年同期

绍	增长 9.83%；归属于上市公司股东的净利润 1.99 亿元，较上年同期下降 26.21%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.84 亿元，较上年同期下降 25.18%。 销售收入增加近 10%，主要原因是碳纤维和碳梁销量的增加，利润减少主要有以下几方面因素影响：部分产品降价影响、财务费用增加（主要是汇兑损失）、坏账准备计提影响、研发投入增加等。 报告期内，碳纤维板块实现销售收入 6.91 亿元，较上年同期增长 8.73%，装备用碳纤维传统型号需求减少，新型号需求大幅增加，并成为装备业务主力产品，工业用高性能碳纤维业务收入增长，共同推动碳纤维板块收入同比增长；能源新材料板块业务整体运行平稳，实现销售收入 4.21 亿元，较上年同期增长 14.01%；通用新材料板块实现销售收入 1.09 亿元，较上年同期下降 2.18%；复材科技板块实现销售收入 0.36 亿元，较上年同期增长 3.69%；精密机械板块实现销售收入 0.52 亿元，较上年同期增长 42.28%；光晟科技板块实现销售收入 667.16 万元，较上年同期下降 11.48%。 二、问答环节 1、 无人机装备拓展情况？低空领域配套的纤维牌号有哪些？ 低空经济作为国家新兴产业近几年受到高度关注，根据公司目前接触到信息了解，低空经济尚未实现实质性大的增长，更多处于取证、验证、适航过程中。目前低空领域碳纤维主要以 T300、T700 级产品为主，也有少量用到 T800 级、部分长航无人机会使用高模型纤维，公司低空领域碳纤维业务不是特别多，主要还是预浸料业务多一些。 低空经济领域包括有人机与无人机，从材料端而言，有人机对材料体系要求严格，需要充分论证以及数据库支撑才能完成相应设计，公司部分产品已具备适航认证基础。应用
---	---

	端目前尚未形成批量化业务，更多是对材料、机型以及后端应用场景的开发和验证，需要长期建设、摸索与应用场景验证。核心是需要开发适应低空经济的应用场景，包括旅游业、运输业、安全救援也都需要系列化认证。低空经济具有发展前景，需求广阔，但目前从全行业角度而言，还是属于打基础的阶段，目前对公司业绩影响有限。 2、公司产品在商发领域的进展？ 碳纤维材料已在发动机上成功应用，正在逐步扩展和验证阶段，公司是该领域碳纤维材料的主要供应商。该领域为高端碳纤维重要的应用领域，具有良好发展前景，目前产业化应用尚待时日，公司会持续投入资源配套行业发展。 3、内蒙古项目当前产能利用率和下游应用情况如何？ 包头项目一期建设产能 4,000 吨，目前生产顺利，上半年共生产 1,700 吨左右，产能利用率 85%左右，下游主要是气瓶、风电以及一些工业应用。 4、公司是否计划通过股权投资拓展第二增长曲线？ 公司不排斥通过投资并购进行业务拓展或延伸，目前也参与了部分下游应用领域的股权投资，如气瓶领域、低空无人机装备复材领域等。碳纤维尽管下游应用领域十分广泛，但新兴应用多处于技术研发、应用拓展或者商业模式成熟过程中，后期公司会持续关注主业相关领域，暂未考虑跨界的投资并购。 5、大飞机碳纤维业务开展情况？ 大飞机领域的业务主要包括碳纤维及预浸料两部分，早期以全球采购为主，目前逐步转移至国产化。纤维层面，T300 级纤维正逐步开始形成批量业务，T800 级纤维正在进行相关验证工作，国家也在布局下一代如 T1100 级纤维进行相应评价；预浸料层面，阻燃预浸料已通过 PCD 审核，个别型号碳纤维预浸料和织物预浸料正在进行 PCD 审核，目前量比较有
--	--

	限。大飞机业务整体进程影响因素比较多，具有不确定性，但相信公司有能力成为大飞机相关业务的重要参与者。 6、碳梁业务收入、毛利率同比增长原因，毛利率的未来走势？该业务是否会以人民币方式结算？公司净利润变化原因？ 随着碳梁在风电领域应用的逐步推广以及公司前期不断拓展新客户，产品销量有所增长，进而导致碳梁收入增长。碳梁产品原材料占成本比例约 90%，毛利率增长主要是因为上半年前期原材料价格尚处于低位、产量增加以及内部成本管控等多方面因素影响。4 月份开始化工材料开始涨价，加之客户对于产品价格有降价要求，未来毛利率可能会稳中略降，公司也会持续进行降本增效、技术改进和效能提升。 碳梁业务以人民币结算暂时不具有可行性。 公司净利润的变化主要包括以下因素：研发投入同比增长约 1,900 万, 报告期计提信用减值损失增加约 3,000 万, 财务费用同比增加 3,300 万；如果单从业务层面，公司各业务贡献利润基本稳定、总体略有增加。 7、未来碳纤维产业链的努力方向？ 碳纤维产能不断的扩大导致产业持续内卷现状，目前需要开发出适宜碳纤维应用的场景并去实现。未来很长一段时间内要解决的问题不再是碳纤维技术本身，而是扩大应用场景。公司始终关注航空、航天、高端装备、风电等领域。 低空经济领域虽未产生批量业务，但长远发展角度公司是看好的，目前有两方面不同认知，一方面更多关注性能，另一方面更多关注成本，无论哪一方面，公司均能做好从纤维到复材制件的配套工作。 商业航天领域产品主要包括配套的高强高模型纤维的卫星应用以及高性能工业用纤维在固体动力壳体上的应用。 十五五规划将氢能产业规划为未来产业，从产业布局以
--	--

	及国家对能源的控制来说，氢能产业具有良好前景，碳纤维对于该产业是不可或缺的材料。 公司多年持续关注和布局轨道交通领域，该领域对于碳纤维具备刚性需求，减重需求较为迫切，公司也将配合中车做好配套研制研发工作。 公司持续关注 3C 电子及机器人领域，机器人领域目前更多研究控制系统、动作灵活性、人型状态等问题，下一步逐步成熟后将研究材料应用，预计未来市场量巨大。 8、公司对于航天领域产品后期需求规模是否有新的理解？ 航天领域目前业务主要包括卫星用高模型纤维，以及航天用 T700S 级/T800S 级纤维，此外还有一些复合材料业务，公司一直高度关注航天领域并乐观看待未来发展，同时，公司配合国家相关产业规划计划，在碳纤维、复材制件、壳体等方面进行了大量的工作，并成为多家主机厂合格供应商，随着航天产业的发展，公司的航天相关业务相信会有更大的配套服务发挥空间。 9、信用减值 3,961 万、资产减值 827 万的主要原因？ 信用减值主要由于上半年装备用碳纤维业务客户回款较少，后期客户回款后信用减值损失会冲回。 资产减值主要由于公司将存货 T700 级纤维比照市场价格计提减值。 10、展望装备 T800 级纤维/T1000 级纤维/T1100 级纤维业务情况？ T300 级纤维是早期基本型号产品，近几年销售收入有所下降，T700 级纤维为过渡产品，整体需求有限，T800 级纤维为目前主力型号产品，收入较去年同期稳定增长，T1100 级纤维作为未来装备需求主力产品，正逐步成熟。
附件清单	无

(如有)	
日期	2026 年 8 月 25 日