

公司代码：688295

公司简称：中复神鹰



中复神鹰碳纤维股份有限公司

2023 年年度报告摘要

2024 年 3 月

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2 重大风险提示

敬请查阅公司 2023 年年度报告第三节“管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。

3 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4 公司全体董事出席董事会会议。

5 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6 公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

7 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2023年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币510,420,612.25元。在充分考虑公司现阶段经营与长期发展需要，并兼顾对投资者合理回报的前提下，公司2023年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.06元（含税）。截至2023年12月31日，公司总股本900,000,000股，以此计算合计拟派发现金红利95,400,000.00元（含税）。本年度公司现金分红金额占归属于上市公司股东净利润317,981,343.17元的比例为30%。

上述利润分配方案已经公司第二届董事会第二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议批准。

8 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况

√适用 □不适用

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|------------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所及板块 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所科创板 | 中复神鹰 | 688295 | / |

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书（信息披露境内代表） | 证券事务代表 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 姓名 | 金亮 | 张晶晶 |
| 办公地址 | 连云港经济技术开发区大浦工业区 南环路北 | 连云港经济技术开发区大浦工业区 南环路北 |
| 电话 | 0518-86070140 | 0518-86070140 |
| 电子信箱 | stock@zfsycf.com.cn | stock@zfsycf.com.cn |

2 报告期公司主要业务简介

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

中复神鹰作为专业从事碳纤维及其复合材料研发、生产和销售的国家高新技术企业，致力于推动国内碳纤维的产业化发展，长期专注于高性能碳纤维创新研究，实现了高性能干喷湿纺碳纤维产业化关键技术突破，形成了覆盖高强标模型、高强中模型、高强高模型系列的碳纤维品种，主要产品型号包括 SYT45、SYT49S、SYT55S、SYT65、SYT70、SYM40、SYM46J、SYM50J 等，产品规格覆盖 1-48K，产品广泛应用于航空航天、压力容器、碳/碳复材、交通运输、体育休闲、风电叶片、建筑加固等领域，并积极开发产品在电子 3C、新能源汽车、无人机等领域的拓展应用，极大满足了国内各碳纤维应用领域的使用需求。

(二) 主要经营模式

1. 研发模式

公司科技创新活动以研发项目为载体，坚持自主创新，以政府项目为引导，公司项目为核心，进行全过程科学的设计开发和实施管理。在项目立项时，坚持面向世界科技前沿、面向国家重大战略、面向市场需求、面向企业发展战略，明确研发目标，找准攻关方向；在过程实施时，参照

设计开发控制程序，严格把关方案设计、工程研制、设计定型等关键环节，强化督导，推动工作落实；在成果评价时，建立以正向激励为核心的绩效评价、科技奖励制度，坚持成果导向，给予优秀研发人员绩效奖励，树立榜样，激发团队潜能。通过构建科学高效的研发管理体系，助力进一步提升企业科技创新能力。

2. 采购模式

公司已建立完善的采购管理制度，主要采用集中采购管理模式。公司统筹各分子公司年度采购计划，通过集中采购模式充分发挥了规模优势，进一步整合了采购资源，降低采购成本、提高采购效率。同时，公司持续优化供应链管理体系，设立供应链管理中心，加强对各分子公司的垂直管理、集采管理，不断完善数字化采购平台，加强供应商管理，实施分类动态供应商评价机制，推动公司与优秀供应商形成紧密的战略合作关系，助推公司供应链价值最大化。

3. 生产模式

公司采用以销定产的生产模式。根据年度经营目标，制定全年生产计划、质量及成本目标，并结合市场实际需求分解至月度。各分子公司严格按照生产计划及产品工艺路线开展生产活动，统筹安排生产线及公辅系统开停车、设备检修计划。细化各生产线的产品生产计划，保质保量完成产品订单。通过生产调度管理结合 ERP 系统及能源在建监测系统，以 24 小时为周期监督核实各生产线产质量完成情况和订单备货情况，实现从计划到实施的闭环控制，生产过程严格执行工艺规范，实施产品全生命周期的质量监控。

4. 销售模式

公司目前采用直销为主、代销为辅的销售模式，并实现“制造-流转-下游客户-售后跟进”流程的完整销售闭环。直销模式中，通过与核心客户签订年度战略合作协议等方式，高效达成产品销售，并根据客户工艺需求进行产品应用综合服务，确保产品市场力。代销模式中，积极应对新形势下的市场需求，通过开拓广东地区经销商销售模式、国外海外仓与代理协同模式，国内外同步发力，增加广东市场客户辐射范围和海外市场拓展力度，多措并举稳固和提升全球市场竞争地位。

此外，为促进销售工作良性开展，建立了严格的客户信用管理制度和应收账款管理办法，及时进行财务风险控制，为销售战略执行提供有力保障。

(三) 所处行业情况

1. 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

碳纤维属于技术密集型产品，整个生产流程包括 100 多个工序，涉及 300 多项关键技术、3000

多个工艺参数，每个参数变化都可能引起连锁反应，影响产品性能。其拥有碳纤维具有低密度、耐腐蚀、耐高温、耐摩擦、抗疲劳、电及热导性高、热及湿膨胀系数低等特点，是发展国防军工与国民经济的重要战略物资，更是凭借其优异的物理和化学性能，被称为“新材料之王”。从全球碳纤维的应用端来看，作为目前实现大批量生产的高性能纤维中具有最高比强度和最高比刚度的纤维，碳纤维是航空航天、风电叶片、新能源汽车、交通运输、体育休闲等具有轻量化需求领域的理想材料。

根据国家能源局发布的《2023年全国电力工业统计数据》显示，2023年我国新增风电并网装机75.9GW，创历史新高，同比增长102%，风电叶片大型化、轻量化发展趋势，推动碳纤维市场发展；根据国家能源局统计数据，2023年我国光伏新增装机216.88GW，同比增长148.12%，碳/碳复材作为光伏领域热场耗材，碳纤维需求保持高增长态势；根据势银（TrendBank）统计数据，2023年燃料电池汽车上牌销量7653辆，同比增长52.8%，装机量737.2MW，同比增长49.8%，燃料电池汽车发展已经取得了阶段性成果，基础设施建设进程也在加快；2024年，预计在风、光、氢大基地项目持续发力下，风电、光伏、氢能领域产业链对碳纤维的需求有望迎来持续高增长。

2. 公司所处的行业地位分析及其变化情况

中复神鹰继续保持国内碳纤维行业龙头地位，在技术、产能、产品及市场应用方面具有以下优势：

①产能世界前三，产量国内第一

截至本报告期末，公司总产能已达到2.85万吨，产能规模跃居世界前三；根据中国化纤协会《中化协函{2024}28号》文件，公司碳纤维产量位居全国第一。相较于上年期末的1.45万吨产能，2023年5月神鹰西宁二期1.4万吨项目的投产推动了公司产能规模的再提升，为碳纤维国产化替代进程的加快持续助力。

②成熟掌握万吨碳纤维制造技术

随着神鹰西宁2.5万吨碳纤维项目的全面投产，在连续两期工程的技术锤炼和制造经验加持下，目前已经具备成熟掌握万吨碳纤维制造技术能力。

③产品结构更加齐全

成功开发了T1100、M40X、M50J等高性能碳纤维产品，目前公司产品涵盖了高强标模、高强中模、高强高模等系列，创新性开发了全球首款干喷湿纺48K大丝束碳纤维并成功应用于碳纤维拉杆领域及百米级以上风电叶片领域，产品规格覆盖1K-48K各种型号。

④全球市占率持续提升

为满足下游应用需求，在压力容器、光伏热场、风电叶片领域定制化开发了适用于各个领域的碳纤维产品，其中压力容器、碳/碳热场国内市场占有率超过 50%；全球市场占有率超 15%。

未来随着公司规模化优势的进一步凸显，将有效满足下游传统领域及新兴领域对高性能碳纤维的需求，同时神鹰上海碳纤维航空预浸料项目的后续投产，将进一步保障国内碳纤维行业的产业链协同与供应链安全，并将加速推动公司可持续发展的步伐。

3. 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

详见 2023 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”的“二、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况及研发情况说明（三）所处行业情况”。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2023年 | 2022年 | 本年比上年 增减(%) | 2021年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 总资产 | 9,536,194,925.63 | 7,247,371,904.63 | 31.58 | 3,724,248,663.84 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,845,063,569.06 | 4,617,082,225.89 | 4.94 | 1,235,314,524.47 |
| 营业收入 | 2,259,130,329.12 | 1,994,807,849.32 | 13.25 | 1,173,437,395.02 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 317,981,343.17 | 605,083,744.04 | -47.45 | 278,720,383.67 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 237,611,149.93 | 564,427,087.39 | -57.90 | 257,607,683.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 243,620,829.66 | 835,140,987.52 | -70.83 | 300,806,584.04 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.73 | 16.71 | 减少9.98个百分点 | 25.43 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.35 | 0.69 | -49.28 | 0.35 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.35 | 0.69 | -49.28 | 0.35 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 9.67 | 7.76 | 增加1.91个百分点 | 5.04 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明：

1. 归属于上市公司股东的净利润同比下降 47.45%，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 57.90%，主要系报告期内受外部环境和碳纤维市场供需关系阶段性变化等因素的影响，公司主要产品销售价格回落，导致公司净利润同比下降；

2. 经营活动产生的现金流量净额同比下降 70.83%，主要系本期销售商品收到的现金减少所致；

3. 总资产同比增长 31.58%，主要系本期项目投资增加所致；

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 49.28%、49.28%、60.00%，主要系本期净利润减少所致。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 568,369,045.69 | 487,444,248.90 | 552,782,821.43 | 650,534,213.10 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 131,089,281.56 | 89,958,526.17 | 72,159,605.12 | 24,773,930.32 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 117,573,721.17 | 80,229,253.62 | 65,041,959.80 | -25,233,784.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 62,422,060.98 | -194,097,817.98 | -132,542,052.80 | 507,838,639.46 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

| 截至报告期末普通股股东总数(户) | | | | | | | 10,113 | |
|-------------------------------|------------|------------|-----------|---------------------|------------------------------|--------------------|--------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | | | 10,083 | |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | | 不适用 | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | | 不适用 | |
| 截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户) | | | | | | | 不适用 | |
| 年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户) | | | | | | | 不适用 | |
| 前十名股东持股情况 | | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股 数量 | 比例 (%) | 持有有限 售条件股 份数量 | 包含转融 通借出股 份的限售 股份数量 | 质押、标 记或冻 结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | | 股 份 状 态 | 数 量 | |

| | | | | | | | | |
|---|-----------|-------------|-------|---|-------------|---|---|---------|
| 中建材联合投资有限公司 | 0 | 298,399,282 | 33.16 | 298,399,282 | 298,399,282 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 连云港鹰游纺机集团有限公司 | 0 | 239,990,306 | 26.67 | 239,990,306 | 239,990,306 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 中国复合材料集团有限公司 | 0 | 216,959,854 | 24.11 | 216,959,854 | 216,959,854 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 连云港市工业投资集团有限公司 | 0 | 44,650,558 | 4.96 | 0 | 44,650,558 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 招商银行股份有限公司—华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金 | 5,965,987 | 10,001,848 | 1.11 | 0 | 10,701,948 | 无 | 0 | 其他 |
| 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 | -599,964 | 9,400,036 | 1.04 | 0 | 9,400,036 | 无 | 0 | 其他 |
| 香港中央结算有限公司 | 4,144,697 | 4,144,697 | 0.46 | 0 | 4,144,697 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国工商银行股份有限公司—建信优选成长混合型证券投资基金 | 3,027,239 | 3,027,239 | 0.34 | 0 | 3,027,239 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国工商银行股份有限公司—易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金 | 1,629,372 | 2,942,649 | 0.33 | 0 | 3,580,349 | 无 | 0 | 其他 |
| 夏月明 | 2,898,326 | 2,898,326 | 0.32 | 0 | 2,898,326 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | | | 上述股东中，中建材联合投资有限公司、中国复合材料集团有限公司均为公司实际控制人中国建材集团有限公司控制的企业；连云港市工投集团产业投资有限公司为连云港市工业投资集团有限公司全资子公司；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。 | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | 无 | | | | |

存托凭证持有人情况

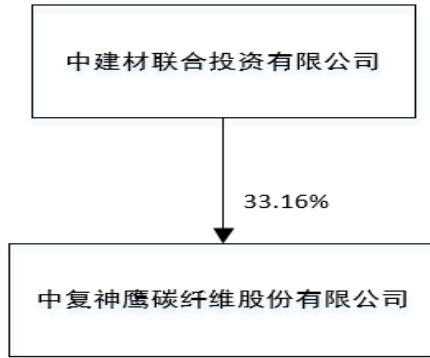
适用 不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

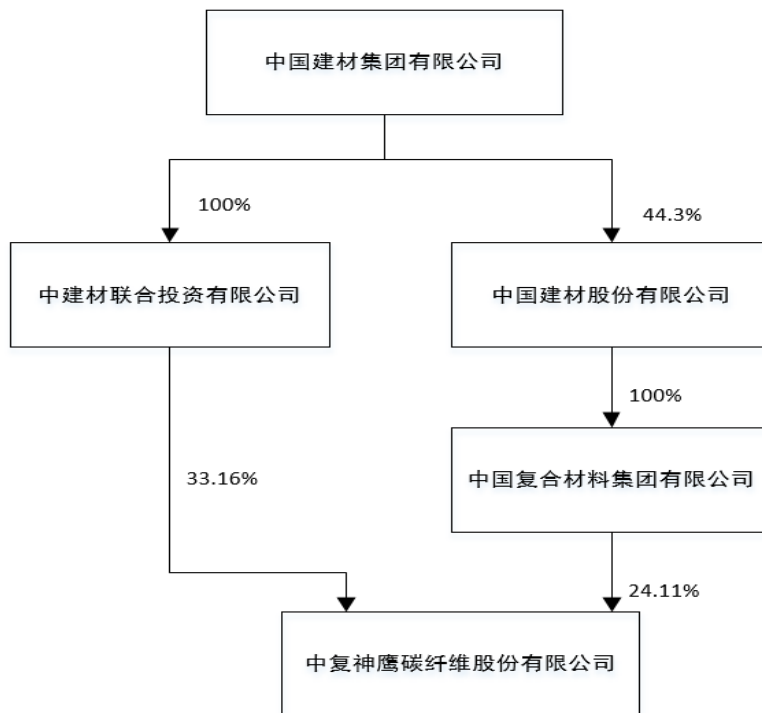
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2023年，是挑战与机遇并存的一年。全球经济下行压力不减，宏观经济复苏乏力，碳纤维行业受产能叠加，需求不及预期等影响，行业竞争开始加剧。面对复杂的国内外环境和行业新形势，中复神鹰在董事会正确领导下，积极求变应变，不断增强企业内生动力，展现了强劲的发展韧性。报告期内，公司实现营业收入 225,913.03 万元，同比增长 13.25%，归属于上市公司股东的净利润 31,798.13 万元，同比下降 47.45%。报告期末，公司总资产为 953,619.49 万元，较年初增长 31.58%，归属于上市公司股东的净资产 484,506.36 万元，较年初增长 4.94%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用