

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：【2020】第 006 号

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	中再香港、中信证券、中信建投、友山基金、新盛资管、悟空投资、盘京投资、鸿道投资、泓德基金、诚旸投资、海祥投资、高瓴资本、方正证券
时间	2020 年 5 月 20 日 16:00-17:00
地点	机会宝路演平台
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王颖超、财务总监熊仕军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 公司基本情况介绍</p> <p>公司 2017 年上市，三年期间得到了比较快速的发展，营收和净利润的复合增长率分别达到了 39%和 37%。多年来公司一直专注主业，以碳纤维为主线，公司业务形成了五大板块，贯穿产业链的上下游，包括碳纤维、预浸料、复合材料制品、能源新材料以及精密机械板块。过去碳纤维在公司的收入利润贡献中一直占主要地位，未来希望在下游投入更多资源，上下游并重，实现更均衡发展，形成更健康可持续的业务体系。</p> <p>一季度公司实现营业收入 4.88 亿元，较上年同期增长 12.31%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.72 亿元，较上年同期增长 8.28%，实现扣除非经常损益的净利润 1.58 亿元，较上年同期增长 6.61%。业绩比较符合公司预期，体现了公司</p>

经营的实际状况，1、2月份由于假期和疫情，一些业务受到了影响，例如疫情早期，国内的发货物流受阻、年后复工推迟等都有些影响，但整体影响不大；国外的疫情爆发后，碳梁业务受到影响，欧洲和墨西哥的客户，存在推迟发货的情况。虽然欧洲业务占比不大（5%左右），但发货目前还在停止的状态；墨西哥和国内的业务（占比95%）目前发货正常。军品业务目前正常生产、正常交付。

二、 问答环节

1、今年签订的军品大合同总额比19年增长不是很多的原因？

前两年签订的都是跨期合同，跨期合同当年未执行完的部分根据惯例不会继续执行，在年底会体现一个合同执行率，自新年开始的发货会体现在新的一年的合同中，而2020年签订的合同并没有跨期，执行期都在当年，如果以当期合同额和去年已经执行的部分进行比较，增长率是20%多，这个增速跟最近这两年的情况差不多。从一季度经营情况看，虽然民品业务受疫情影响有下降，但总体实现了增长，这也能体现碳纤维业务贡献增大的情况。当然，公司作为基础材料供应商，而且业务特点也决定了，公司只是按照订单来生产和交付，无法对合同的实际执行做权威预期，所以也很难确认实际的增长幅度。

2、碳纤维市场的增长动力？

碳纤维是不可或缺的装备材料，增强减重的效果非常明显，能够给装备带来非常出色的性能提升。在公司做出来碳纤维后，国产碳纤维在很多装备上的应用才开始启动。公司从2009年开始供货，到现在也十多年了。近几年的快速增长和装备的增长速度以及碳纤维的应用深化是分不开的。公司的碳纤维覆盖了国内多个装备型号，军品目前以T300级为主，后续还会有更多的型号批产，所以期望未来可以保证一定程度的

稳定增长。T300 级是国产碳纤维从无到有的型号，公司在此基础上研发了国产的 T700 级和 T800 级，在国外的航空装备中主力型号是 T800 级，公司 T800 级碳纤维验证还在进行当中，目标是为新装备筛选新一代材料。T800 级和 T300 级不是完全替代关系，T800 级将用在主承力结构件上，提高装备整体复材化率。

3、公司在航天领域的拓展情况？

目前航天用的碳纤维的国产比例还不高。公司一直和航天领域有合作，目前比较成熟的合作业务是供预浸料用于做结构件，如给彩虹无人机等；高强高模系列 M40J/M55J 级别的碳纤维，是填补国内空白的产品，目前在承担国家项目；涉及到一些比较敏感的应用领域，比如用作高温结构材料的碳碳复材等，碳纤维有小几百吨的市场空间，目前个别开始用国产纤维；还有用 T700S/800S 通过缠绕工艺生产结构件，比如压力容器壳体等，我们希望公司募投项目建成后，项目产品 T700S/800S 级的碳纤维能够做出贡献。

4、民用航空的应用前景以及目前公司相关业务进展？

919 目前以国际采购为主，公司碳纤维和客户一起做大飞机复合材料 PCD 验证，我们希望大飞机在拿到全球适航认证后可以做一些国产替代。929 更可能立足于国产纤维，但目前还没有到明确的阶段，公司也在准备碳纤维、预浸料，积极跟进。

5. 碳纤维材料未来的空间？

碳纤维是一个新型材料，未来的应用领域在不断拓展中，最早的应用来自于体育休闲，然后拓展到航空航天、风电领域，每拓展到一个新领域就会有一个大的市场空间提升。目前在开发建筑补强、压力容器等领域。

6、航空航天碳纤维用材比例空间有多少？民用的市场方向在哪里？

	<p>针对国内来讲，我们的高端装备复材化率提升刚刚起步，可以看很多年的发展。民品市场依赖于下游应用领域的开发，碳纤维材料的应用领域很广泛，如果下游没有应用意识不强，包括工业设计、工艺装备等应用开发跟不上，公司作为材料供应商是无法展开工作的，因此，行业的整体发展是需要上下游的互相配合、共同成就，来推动碳纤维应用的快速拓展。</p> <p>7、军品复材国产替代的短板在哪里？公司是否有相应的研发？</p> <p>军品概念在不同公司或有差别，理解认识也会不同。在碳纤维方面，公司目前只把有军品合同和驻厂监管的产品列为军品，这部分业务过去在光威率先实现了国产替代，并推动了公司的工艺和技术不断进步，经过上下游十多年的研发和发展，目前进展顺利，偶有波折也都是能够克服、必须克服的，所以谈不上什么国产化替代短板，目前 T300 级已经非常成熟，T800 级需要把验证的过程完成。</p> <p>8. 包头项目的最新进展？</p> <p>包头项目目前在有序推进，内蒙古自治区和包头市都非常重视，目前在做土地招拍挂的前期准备，希望能够尽快推动。一期原规划建设 2000 吨碳纤维产能，目前规划是建设 4000 吨，从建设节奏上做了适当的调整，希望能够尽早实现大丝束碳纤维的自主保障能力，目前预计希望 2021 年底建成。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020 年 5 月 20 日