

公司代码：688295

公司简称：中复神鹰



中复神鹰

中复神鹰碳纤维股份有限公司

2022 年年度报告摘要

2023 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

公司已在本报告中详细阐述在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告第三节“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，公司 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 605,083,744.04 元，截至 2022 年末母公司可供分配利润为 521,001,716.70 元。

公司在充分考虑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，经综合考虑后，公司拟以实施权益分派股权登记日（具体日期将在权益分派实施公告中明确）登记的总股本为基数，向全体股东派发现金红利。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。截至 2022 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 90,000,000.00 元（含税）。

上述利润分配方案已经公司第一届董事会第二十次会议审议通过，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，形成了覆盖高强型、高强中模型、高强高模型碳纤维品种，主要产品型号包括 SYT45S、SYT49S、SYT55S 和 SYM40 等，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、碳芯电缆、建筑加固等领域，并积极开发产品在航空航天、新能源汽车、风电叶片等领域的拓展应用，极大满足了国内各碳纤维应用领域的使用需求。依托神鹰西宁万吨碳纤维基地的投产，公司产能规模超万吨，位居国内前列。

(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，进行全过程科学的设计开发和实施管理，相继出台了《科研项目管理办法》《专利及论文管理办法》《知识产权管理制度》等一系列规章制度，规范引导科技创新活动的开展。坚持自主创新促动，以政府项目为引导，公司项目为核心，开展全方位研发活动。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。在公司内部开展全面立项评估，进行战略、技术、市场、财务等多维度量化打分，最终由评审委员会进行评议后确定是否立项，并明确项目攻关团队；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。同时，给予攻关团队自主调整研发路线的权利，允许失败，允许探索，鼓励创新创造；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。开展年度和验收成果评价，由评审委员会综合项目实施效果进行量化性打分，评判研发成果，判定是否可进入下一阶段。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

公司已建立较为完善的采购相关制度，严格按照制度流程合规采购，充分发挥总部的集中采购优势，执行三方签订长期战略合作协议、子公司执行月订单的模式，保证全年主要生产物资的储备平稳，降低综合采购成本。为加强供应商管理、保证生产物资供货稳定，公司将评价合格的供应商纳入合格供方名录并实施分类动态管理，与供应商保持紧密协作，降低采购风险、提高采购效率。公司积极实施供应链管理创新，减少资源消耗和环境节能减排，提高产品竞争力。

3. 生产模式

公司采用以销定产的生产模式。生产运行部根据公司年度经营目标，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。生产车间严格根据生产计划及产品工艺路线开展生产活动，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 小时为周期核对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

公司主要采用直接销售模式。报告期内，公司综合考虑能源政策、行业趋势、市场供需、竞争要素等多方面影响，对于销售网络形成上游生产商与经销商源头点对点供应，进而下游销售辐射范围达到由点到面到网，做到传统成熟、战略新兴及高附加值领域的全覆盖，包括高附加值的航空航天、双碳背景下的压力容器、碳/碳复材、风电叶片以及传统成熟的交通建设、体育休闲及新兴产业电子 3C 等各领域，与下游应用领域的行业重要核心客户直接签订战略协议，确保销售计划的连续稳定与阶段性销售目标达成。

(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

(1) 行业发展阶段：

碳纤维作为一种性能优异的战略新材料，因其高强度、高模量、耐腐蚀、耐疲劳、耐高温、重量轻、膨胀系数小等诸多特殊性能，被誉为“新材料之王”。性能优异的碳纤维，因为制备难、技术壁垒高等特点，长久以来一直是国外进行技术封锁和产品垄断的战略物资。随着近年来国内碳纤维制备技术的日趋成熟，国产碳纤维已逐渐实现进口替代并广泛应用于下游各领域。2021年，中国大陆地区碳纤维产能首次超过美国，成为全球最大产能国。

从全球市场来看，碳纤维大规模工业化技术成熟，产品已形成大丝束碳纤维和小丝束碳纤维两大类，各大企业均在持续开展低成本碳纤维制备技术和高性能碳纤维的开发。根据国际市场研究机构 Markets and Markets 发布的报告：2022 年全球碳纤维市场规模将达到 65 亿美元，预计到 2027 年这个数据将增至 119 亿美元，期间年复合增长率达到 13%。

从国内市场来看，近些年国内碳纤维市场需求呈现逐年递增的局面。在绿色能源和新型材料发展的带动下，中国碳纤维的下游应用领域逐步扩大，开始在汽车制造、建筑交通等方面布局，并进一步加大了在风电设备领域的产业应用。国产碳纤维在经历多年的市场洗礼后，已实现碳纤维自主生产，市场认可度明显提升，并呈现出国产逐步抢占进口市场空间的发展态势。

(2) 行业基本特点：

1. 政策推动碳纤维行业快速发展，国产替代趋势明显

近年来，国务院、工信部等多部门陆续引发了大力支持碳纤维行业的发展政策，内容着力于碳纤维行业先进技术的创新与突破，保证碳纤维产品的质量提升。

随着“双碳”政策的推出，国内风电、光伏、氢能等行业高速发展，带动风电叶片、碳/碳复材、压力容器等领域碳纤维需求快速提升；同时碳纤维作为军民两用战略物资，在航空航天、体育休闲、建筑补强等领域需求持续增长，良好的政策支持及应用场景的拓展将进一步加速碳纤维国产替代的进程。

2. 应用领域不断拓展，市场前景广阔

碳纤维作为性能优异的战略新兴材料，可广泛应用于航空航天、压力容器、碳/碳复材、风电叶片、交通建设、体育休闲等领域。随着碳纤维性能优势不断凸显、制备成本逐步降低，下游传统领域的渗透率将进一步提高，并逐步向高附加值和战略新兴应用领域靠拢。

3. 新技术、新产能促进优势企业将在竞争中取得优势

随着碳纤维应用市场的不断扩展，未来市场需求的不断提升，国内碳纤维市场的竞争格局将进一步加剧。市场资源将会逐步向技术迭代迅速、产能扩张明显等具有竞争优势的头部企业倾斜，碳纤维领域的市场集中度将进一步提高。

(3) 主要技术门槛：

碳纤维属于技术密集型产品，产业链长、产品系列多、工艺复杂，涉及 3000 多个工艺要素，对生产稳定性有着苛刻的要求。碳纤维行业的新进入者面临较高的技术壁垒，研发及产业转化周期较长，目前国内仅有少量企业突破了碳纤维全流程核心工艺技术。

碳纤维的技术壁垒主要体现在原丝生产中，原丝的质量关乎碳纤维的力学性能。目前行业内碳纤维原丝的纺丝工艺主要分为湿法纺丝和干喷湿纺两种。其中干喷湿纺技术是做高性能碳纤维更为先进的工艺路线，兼具缺陷少、纺速快、产品工艺性更优等特点。目前国内大部分碳纤维制造企业仍以湿法纺丝工艺为主，不过以公司为代表的少数碳纤维企业已实现“干喷湿法”工艺技术的突破。

2. 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司在国内率先攻克了碳纤维“干喷湿纺”纺丝技术，并通过多年技术攻关保证了 T700 级、T800 级、T1000 级和 M40 级的产业化能力，产品涉及 1K-24K 各种型号。公司 T700 级及以上产品系列在国内市场已连续几年保持市场占有率 50%以上，在国产高性能碳纤维领域占据绝对的领导地位，产品被市场广泛认可。2022 年，随着神鹰西宁万吨碳纤维项目的全面投产将进一步保障国内高性能碳纤维市场需求。2023 年，神鹰西宁二期 14000 吨/年高性能碳纤维项目和神鹰上海碳纤维航空预浸料项目也将陆续建成投产。上述项目的稳步推进，将加快促进国内航空航天、新能源等领域供需失衡局面的缓解，同时也将进一步加快推动公司可持续发展的步伐。

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

	2022年	2021年	本年比上年 增减(%)	2020年
总资产	7,247,371,904.63	3,724,248,663.84	94.60	2,151,948,904.06
归属于上市公司股东的净资产	4,617,082,225.89	1,235,314,524.47	273.76	956,594,140.80
营业收入	1,994,807,849.32	1,173,437,395.02	70.00	532,305,137.45
归属于上市公司股东的净利润	605,083,744.04	278,720,383.67	117.09	85,231,827.72
归属于上市公司	564,427,087.39	257,607,683.70	119.10	68,537,958.49

股东的扣除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	835,140,987.52	300,806,584.04	177.63	233,321,946.33
加权平均净资产收益率(%)	16.71	25.43	减少8.72个百分点	11.94
基本每股收益(元/股)	0.69	0.35	97.14	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.69	0.35	97.14	0.14
研发投入占营业收入的比例(%)	7.76	5.04	增加2.72个百分点	3.23

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	459,543,899.35	403,150,945.89	589,480,151.52	542,632,852.56
归属于上市公司股东的净利润	117,803,894.63	102,144,090.17	203,698,703.51	181,437,055.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	116,084,868.11	95,777,862.80	192,178,542.13	160,385,814.35
经营活动产生的现金流量净额	157,527,334.74	467,115,586.16	120,890,013.11	89,608,053.51

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)								8,812
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								9,085
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	质押、标 记或冻 结情况	股东 性质	

					量	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	其他
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	44,650,558	44,650,558	无	0	国有法人
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	10,000,000	10,000,000	1.11	10,000,000	10,000,000	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—华安聚优精选混合型证券投资基金	5,660,641	5,660,641	0.63	0	0	无	0	其他
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	4,035,861	4,035,861	0.45	0	0	无	0	其他
国泰君安证裕投资有限公司	2,666,600	2,666,600	0.30	2,666,600	3,000,000	无	0	国有法人
基本养老保险基金—零零一组合	2,500,000	2,500,000	0.28	0	0	无	0	其他
连云港市工投集团产业投资有限公司	2,239,060	2,239,060	0.25	2,239,060	2,239,060	无	0	国有法人
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

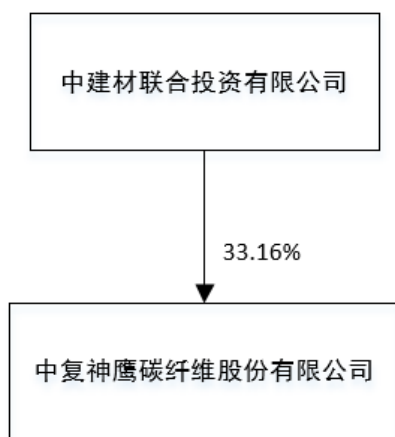
适用 不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

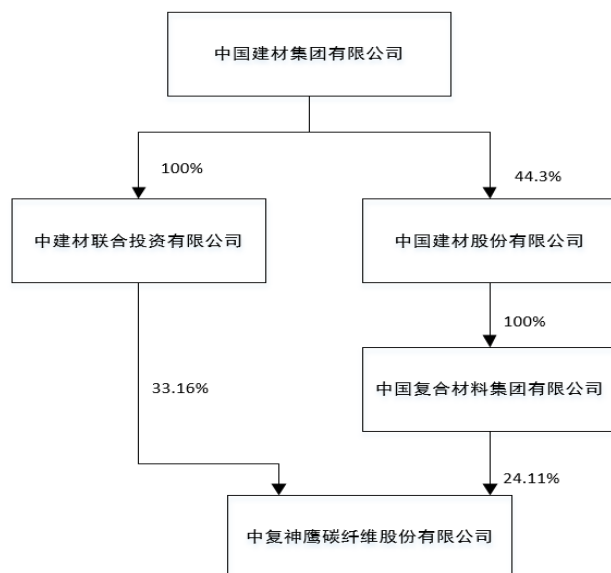
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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。

报告期内，公司合并报表实现营业收入 199,480.78 万元，同比增长 70.00%，归属于上市公司股东的净利润 60,508.37 万元，同比增长 117.09%，经营活动产生的现金流量净额 83,514.10 万元，同比增长 177.63%；应收账款期末余额 1,442.82 万元，同比增长 1993.66%；加权平均净资产收益率 16.71%，同比减少 8.72 个百分点。

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