

# 中复神鹰碳纤维股份有限公司

## 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

中复神鹰碳纤维股份有限公司（以下简称“公司”或“中复神鹰”）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，深入践行“以投资者为本”的发展理念，将提质增效与投资者回报有机融入常态化经营管理，旨在推动公司高质量发展并提升投资价值。公司于 2025 年 3 月 24 日召开第二届董事会第九次会议，审议制定了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，方案公布后，公司积极组织落实相关工作。现对 2025 年度行动方案进行评估并制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，具体情况如下：

2025 年是“十四五”收官之年，面对行业结构深度调整和复杂多变的市场环境，公司以创建世界一流为目标，围绕“绿色化、高端化、数智化”发展方向，实现经营业绩突围。全年实现销量 2.51 万吨，同比增长 54.52%；营业收入 21.94 亿元，同比增长 40.87%；实现净利润 9,618.41 万元，扭亏为盈。2026 年，公司将全面贯彻党的二十届四中全会、中央企业负责人会议精神，坚持“提质、增量、降本、控费”经营原则，全力打好“十五五”开局攻坚战。

### 一、聚焦科技创新“头号工程”，不断提升公司核心竞争力

公司始终以科技创新作为驱动发展的核心引擎。**坚定服务国家战略**。充分发挥中央企业科技创新、产业控制、安全支撑“三个作用”，积极承接国家重大专项任务，成为国家重大专项产品责任单位。围绕航空航天、低空经济及压力容器领域布局多项产业前瞻性研发任务，成功获批 4 项重点项目。全力护航“大国重器”研制，有力保障航空航天等战略领域原材料供应安全，为国家战略需求和国民经济发展提供重要支撑，荣获国防科技进步奖，获评航天科工集团一级供应商资质。**坚决占领技术制高点**。持续开发新型聚合体微观调控技术、超高温石墨化技术和高模碳纤维微晶结构控制技术，成功研发实验室级超高强度 SYT80（T1200 级）、超高模量 M65J 级、高强高模高韧碳纤维 SYM55X 等新产品。开发的 SYT45F-48K 产品有力支撑超大型风电叶片设计需求，成为首家荣获 CCE-JEC 创新产品奖的中国企业。2025 年公司研发投入 1.64 亿元，研发投入强度达 7.48%。新增申请专利 308 件，其中发明专利 197 件。新授权专利 104 件，其中发明专利

27 件。“低灰分聚丙烯腈基碳纤维的制备方法”获中国专利银奖，成功入选“国家知识产权示范企业创建对象”（已完成公示）。**坚持完善创新体系建设。**强化战略科技能力，成立科学技术委员会，建立首席科学家制度，对基础性、关键性、共性技术问题统筹部署。深化产学研融合，致力于成为国家碳纤维科技创新的核心力量，推动与苏州国家实验室共建，与东华大学、武汉理工大学、北京化工大学、北京航空航天大学、华南理工大学、哈尔滨工业大学、中南大学等高等院校合作。

2026 年，公司将紧盯行业前沿，筑牢公司长远发展的科技根基，持续推动科技创新力量布局和人才队伍向“基础研究”与“应用研究”两端聚焦、深度融合。**在基础研究端**，强化前瞻性、战略性、颠覆性的技术创新，力争在“从无到有”的原创突破上取得更多先发优势，夯实科技自立自强的根基。**在应用研究端**，进一步向“实”走，实现从“材料供应商”到“解决方案提供商”的升级，强化问题导向和市场牵引，构建以需求为牵引的产品矩阵，让研究成果更加贴近产业升级的迫切需求和民生改善的实际场景。通过强化两端发力与协同，加速构建“基础研究+技术攻关+成果转化”的创新生态，立足科技创新高地。

## 二、深入推进三精管理建设，强化运营管理筑基固本

2025 年，公司坚定战略定力，围绕“稳价、拓量、降本、回款、压库”经营方针，锚定“一利五率”目标加压奋进，构建了统筹协同、精益高效、绿色可持续的生产模式，在复杂市场环境中实现了应销尽产、降本增效、质量提升的多重突破。

**经营精益化。**立足“1+3”产业布局，构建“差异化基地产品+精细化定价机制+专业化交付体系+高素质营销队伍”的市场攻坚矩阵。一是总部大浦基地聚焦“两高、两小”，统筹推进新品研发、项目验证与专用领域交付，高端 M 系列、SYT70（T1100 级）碳纤维销量同比增长超 58%。二是西宁基地依托万吨级规模制备技术，通过技术改造与工艺优化，推动碳纤维成本有效下降，全年产销率超 110%，实现扭亏为盈。三是上海基地坚定战略卡位，搭建研发+生产的组织形态，围绕大飞机用 T800 级预浸料进行研发攻关，中国商飞项目稳步推进。四是连云港三万吨基地土建主体工程建设已完成，前两条生产线设备安装完成率达 95%，为未来市场拓展提供强大支撑。**管理精细化。**锚定“一利五率”，深化全面预算

管控，全年成本费用率下降 15 个百分点，其中管理费用下降超 37%，平均单位生产成本下降超 12%。建立“月计划、旬跟踪、周调度、日统计”的精准排产模式，实现整体效益最优。深化产品—业务—交付“铁三角”协同机制，订单响应速度与交付质量稳步提升。严守质量“零放过”，推行“问题挂牌制”“跨部门交叉审核制”，实现质量闭环管理。通过 ISO 质量体系再认证以及航空体系、中国船级社等第三方审核，并主导制定 2 项国家标准、参与编制 4 项国家标准，公司获评中国质量奖提名奖，质量管理达到国内先进水平。推进绿色低碳发展。构建“一个核心、五个支柱”的 ESG 战略体系，通过实施节能改造与能效管控，2025 年公司及其子公司清洁能源使用率突破 75%，单位碳纤维综合能耗、二氧化碳排放量同比分别下降 4%、8%。股份公司、西宁公司均获环保信用最高等级认证，分别获评国家级绿色工厂、省级绿色工厂。扎实推进“数转智改”，股份公司获评工信部 2025 年度“卓越级智能工厂”，西宁公司获评“国家智能制造先进级工厂”。**组织精健化**。进一步优化公司组织架构，实施扁平化管理，加强经营班子配置，促进内部资源调配。全面推行财务、技术、投资、人力资源、供应链“五集中管理”，总部管控成效初显。致力搭建具有扎实理论基础和丰富产业化经验的碳纤维专业复合型人才队伍，多位核心成员先后入选国家级重点人才计划及国务院特殊津贴专家，荣获全国劳动模范、中国青年科技奖、央企楷模、省五一劳动奖章等省部级以上荣誉奖项。

2026 年，公司将聚焦主业优势，全力提升价值创造能力。**一是持续做优产能布局**。总部大浦基地聚焦尖端产品创新，巩固盈利水平。西宁基地强化精益运营，稳定产能与成本优势。上海基地突破航空领域卡位，提升市场影响力。连云港三万吨基地将按照最新计划逐步投入运营，缓解公司产品供不应求的现状。**二是做精质量品牌**。深化首席质量官制度，运用 PDCA 提升产品稳定性，力争产品合格率再提升。建立客户快速响应机制，将满意度纳入考核，擦亮“中复神鹰”品牌。**三是做实降本增效**。深化“五集中”管理，强化总部资源统筹，推进全流程精益化成本管控。开展设备完好率专项行动，推行“管、用、养、修”一体化。依托规模化采购优势扩大集采范围，提高采购议价能力与供应链协同效率。强化“两金”管控，优化以销定产、以销定购机制，加快资金周转，提升经营质量与效益水平。

### 三、聚焦市场攻坚，拓维打造高质量增长体系

在中国建材集团“加速建设国际一流材料产业投资集团”战略引领下，公司坚持以管理提效、战略深耕、全球布局、全链延伸为抓手，推动市场营销、产品应用、海外拓展与产业生态协同发展，实现规模、效益与资产结构的同步优化，全面筑牢核心竞争力。

2025年，公司依托“系列多、品种全”的产品优势，持续拓展多层次增长格局，实现产品性能释放与下游应用多点突破。**航空领域**，T800级碳纤维产品及其预浸料获商飞PCD预批准，标志着公司在C919、C929国产大飞机典型部件应用上取得重要进展。SYT70（T1100级）碳纤维产品成功入围航空重点项目。SYM40级等产品助力全球最大无人货运机W5000成功起飞。**风电叶片领域**，SYT45S碳纤维产品成功助力全球最大26MW风机并网发电，助推风电大型化发展。通过联合下游企业打造“碳纤维-拉挤板-风电叶片”强链布局，市占率迅速提升至20%，形成新的业务增长极。**压力容器领域**，维持超75%高市占率，携手合作伙伴发布中国首款国产碳纤维干法缠绕70MPaIV型储氢气瓶。与法国佛吉亚等国际知名企业达成战略合作，完成IV型储氢气瓶型式认证并实现批量采购，为清洁能源储运提供关键材料支撑。**体育休闲领域**，市占率扩大至45%，与特步战略合作共研SYT70（T1100级）碳板竞速跑鞋，打通“材料研发-终端产品-品牌联动”的价值链条。**交通领域**，SYT49S碳纤维在国内首次批量应用于地铁及高端新能源汽车碳陶刹车盘。**新兴领域前瞻布局**，助力国内头部低空主机厂拿下无人驾驶载人航空器生产许可证，开发电子3C专用高模碳纤维，实现手机柔性屏核心层的唯一国产化替代。

2026年，公司将紧扣全年销售目标，持续聚焦市场拓量，加快构建内外联动新发展格局。一是**深耕国内市场**。聚焦风电叶片、压力容器、体育休闲三大核心应用场景，深化与战略客户的长期合作。持续扩大商用航空航天、交通、光伏、建筑等领域的竞争优势，重点提升3K及M系列等主力产品的市场竞争力。前瞻布局电子3C、医疗健康、智能机器人等新兴赛道，培育未来业务增长点，稳步提升市场占有率。二是**突破国际市场**。着力完善国际业务合规保障体系，推进德国子公司落地运营，全面提升对欧洲等核心市场的本地化响应与综合服务能力。聚焦欧洲汽车、新能源等市场，推动产品与客户结构向高端化升级，最终实现国

内外业务资源的协同发展，全面增强公司的全球竞争力。

#### **四、聚焦战略落地，完善规范治理体系**

2025年度，公司深入贯彻监管机构要求及董事会战略部署，系统性推进公司治理体系现代化转型，取得显著成效。一是**固本强基，规范治理水平持续提升**。推进党委、董事会、经理层等治理主体规范化建设，形成权责清晰、运转协调、有效制衡的治理机制。根据监管新规和实际需要优化公司治理结构，顺利完成公司章程修订与监事会改革，由董事会审计委员会承接监事会相关监督职能，持续强化决策监督效能，董事会规范化建设水平不断提升。2025年，公司累计召开股东会3次，审议议案15项，聘请专业律师审核并出具法律意见书，确保股东会规范运作及全体股东的知情权、参与权、表决权和监督权。累计召开董事会8次，审议议案62项，各项决策科学、严谨、合规，持续深化治理强保障。二是**强化“关键少数”责任，压实合规履职担当**。公司高度重视控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等“关键少数”的合规意识培育与履职责任落实。建立健全信息沟通机制，密切跟进交易所、证监局等监管动态，及时传达最新法律法规、监管政策及典型案例，确保“关键少数”精准把握监管导向。积极组织参加监管部门举办的各类专项培训，系统学习证券市场规范要求，强化责任意识与规范履职能力，同时为独立董事及审计委员会依法履职提供必要条件与支持。

2026年，公司将持续推动治理能力提升和内部控制体系升级。一方面，践行中国建材集团“4335”指导原则，围绕“绿色化、高端化、数智化”发展导向，持续完善现代企业制度，规范董事会运作，强化董事会“定战略、作决策、防风险”核心职能，优化经理层授权管理，推动治理与经营发展深度融合，提升股东回报。另一方面，结合经营实际与法律法规更新，动态完善内部控制制度体系，确保内控制度与时俱进，构建既符合监管要求又适配公司发展的规范化内控机制。同时，公司将持续压实主体责任、强化合规督导，督促“关键少数”恪守忠实勤勉义务，严守合规与风险防控红线，推动公司治理规范运作，助力实现高质量发展。

#### **五、聚焦价值创造与传递，谱写共生共赢新格局**

2025年，公司以提升上市公司质量为导向，围绕“价值创造、价值经营、价值传递”核心链条，将市值表现深度融入公司战略与业绩考核，以价值共创凝

聚市场共识。依托国家战略引领与科创属性支撑，公司构建了目标明确、权责清晰、流程闭环的市值管理体系。**信披层面**，立足行业与监管环境，以科创属性为核心优化披露内容，全年共计披露文件 114 份，在严守合规底线的基础上，致力于通过高质量信息披露增强投资者对公司内在价值的深度理解与认同。**投关层面**，以“透明、互动、信任、共赢”为核心，依托“精准披露-深度沟通-资本协同”框架，持续优化多元化沟通矩阵及特色投关数字化平台。通过深度解读行业现状、技术研发与下游应用，有效引导市场认知，精准传递公司价值。

2026 年，公司将锚定公众公司责任定位与长期价值创造核心目标，着力构建与投资者深度绑定、共生共赢的生态格局。**强化市值管理实效**。持续提升信息披露透明度、丰富双向互动形式，明确“举办不低于 3 场业绩说明会/投资者接待日、开展不少于 30 次调研路演”的量化目标，并常态化邀请投资者走进生产基地实地调研，精准捕捉境内外投资者诉求，让市场更清晰地感知公司发展逻辑与成长潜力。**坚定践行股东回报**。在平衡可持续发展与投资者收益的基础上，维持分红政策的连续性、稳定性与可持续性，积极探索多元化分红方案，力争进一步提高分红比例，切实增强投资者获得感。**依法引导价值回归**。在严守合规底线的前提下，高度关注资本市场表现，积极探索并落地多元化市值维护措施，引导市场形成长期投资共识，推动公司价值合理回归。未来，公司将以更开放的姿态、更扎实的行动，打通“价值创造—价值传递—价值实现”的闭环，聚力开创企业与投资者共赢发展的新局面，为资本市场高质量发展注入持久动能。

## 六、强化管理层与股东的利益共担共享约束

公司深入推进管理层契约化管理工作，系统性健全以业绩为核心的高管人员激励约束体系。2025 年，公司持续完善制度基石，制定了《经理层成员任期制及契约化管理办法》《经理层成员业绩考核办法》，修订了《领导人员管理办法》《高管人员薪酬管理办法》等制度，进一步细化业绩考核指标与薪酬挂钩细则，确保薪酬分配的激励性与公平性。绩效考核层面，紧密衔接公司战略与年度经营目标，指标设置突出效益效率、风险防控等重点维度，实施差异化、可量化、强挂钩的考核评价，并将考核结果刚性应用于薪酬分配。通过明确岗位职责与业绩目标，签订契约强化权责对等，切实引导管理层专注长期价值创造、提升决策质量，激发内生动力与创新活力，构建管理层与股东利益趋同、责任共担、成果共

享的长效机制。

本次“提质增效重回报”行动方案是基于公司当前经营情况及市场环境作出的规划。方案中所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，非既成事实，不构成对投资者的实质承诺，未来可能受到政策调整、市场环境、行业发展等因素影响，存在不确定性，敬请投资者理性投资，注意投资风险。

中复神鹰碳纤维股份有限公司

董事会

2026年3月24日