



中国碳纤维往事：风云 六十载



行业背景

1960-1970s，动荡的起步。中国几乎与海外同期开启碳纤维的研究，中科院、吉化院等科研院所先后投入碳纤维的研发，但在 1966-1976 十年文革期间，研发被严重拖累。

1980-1990s，引进与停滞。国内以引进为主，吉化工业、北化等陆续引进英国 RK 的氧化设备，但开工不甚理想，期间国内大量项目停止研发，与国外技术差距进一步拉大，碳纤维成为无人敢碰的“烫手山芋”。

2000-2010s，力挽狂澜，国士无双。在江泽民主席的支持和师昌绪院士的呼吁下，科技部设置专项，支持碳纤维产业发展。院所开始大规模转让技术，众多企业介入，一批明星企业脱颖而出，但大多陨落。同期，押宝民航产业超过 30 年的日本东丽开始发威，奠定全球霸主地位。

2020s，新能源浪潮，碳纤维二十年不遇的产业机遇来临！以风光氢为代表的新能源带动碳纤维需求快速增长，中国本土市场占全球半壁江山，以吉林化纤、吉林碳谷、中复神鹰为代表的民企盈利快速增长，以精功科技为代表的国内独立设备厂商横空出世，国内碳纤维产业借此东风大幅扩张。

大风起兮，群星闪耀

光威复材（300699）：中国碳纤维产业先驱。公司创始人陈光威先生以钓鱼竿起家，通过长期研发和资金投入，完成了国内首条 10 吨级碳纤维

产线的工程化，后通过师昌绪院士的引荐，成功参军，并完成国内首条百吨级产线的开车，为国内碳纤维“从 0 到 1”走出了坚实的一步。

中简科技 (300777)：学者转型企业家，军用碳纤维的后起之秀。

公司创始人杨永岗先生曾任山西煤化所研究员，作为技术专家率领团队打破日美对国内航空级 T700 的封锁，使公司成为国内军用碳纤双龙头之一。

恒神股份 (832397)：也曾壮志未酬，有望拨云见日。创始人钱云宝先生创办恒神之初就确立“全产业链”战略，投入全部身家押宝碳纤维，17 年其子接班，其后陕煤注资成为公司第一大股东，公司逐步发展扩大，经营逐年好转。

康得新 (002450, 已退市)：影响力最大、最值得复盘的失败案例。创始人钟玉先生出身航空部厂长，康得新上市之后转型光学膜，业绩 6 倍增长。2013 年，公司雄心勃勃陆续投资上百亿元介入碳纤维产业，但盲目扩张最后引发了公司的财务问题和退市。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49730

