**证券简称：金钼股份 证券代码：601958**

**金堆城钼业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访  □业绩说明会 □新闻发布会  □路演活动 □现场参观 ☑其他 |
| **形 式** | □现场 □网络 ☑电话会议 |
| **来访单位** | 西部证券 |
| **时 间**  **地 点** | 2021年12月9日 |
| **交 流**  **情 况** | 1.问：请简要介绍一下公司业务情况？  答：公司主营钼系列产品，布局完整钼产业链。公司聚焦钼主业发展，专注于做大做强，致力于完善钼矿山、钼炉料、钼化工和钼金属四大业务板块的产业链条。钼产业链主要分为上游的矿石采选和钼精矿的生产，中游的焙烧和冶炼，以及下游的精深加工，包括钼粉、钼金属烧结制品等产品的生产。金钼股份将继续秉承创建具有全球竞争力的世界一流钼工业企业的愿景，推动钼产业可持续高质量发展。  2.问：请简要介绍公司产品的应用领域？  公司钼产品的形态主要分为三种，一是钼炉料产品，用于制作不锈钢的添加剂；二是钼化工产品，主要用于石油脱硫的催化剂等领域；三是金属产品，用于制作零件及其他物品等。目前公司生产钼炉料、钼化工及钼金属三大系列二十余种品质产品，凭借其良好的物理特性和稳定的化学特性，被广泛应用于钢铁冶炼、机械制造、电力电子、航空航天等领域。  3. 问：请问如何看待公司投资价值？  答：公司属于典型的强周期小金属有色股，拥有优质的资源，在钼行业深耕多年。从资产端看，公司目前运营两座大型、露天钼矿山，其中金堆城钼矿是世界六大原生钼矿之一，储量丰富、品位较高、含杂低，尤其适合进行深加工，保有矿石储量4.91亿吨，平均品位0.083%，按公司现有开采能力计算，尚可服务37年以上；汝阳东沟钼矿总矿石量4.88亿吨，平均品位0.122%，服务年限59年。从收益情况看，随着2016年之后钼价持续脉冲式波段向上运行，除2020年受疫情影响钼价格下跌较多外，公司盈利水平逐年改善，同时近年来公司重视回报投资者，坚持实施大比例现金分红政策。从估值的角度看，公司属于较为稀缺的纯钼标的，近年来钼下游需求持续提升，随着市场对钼行业关注度的提升以及钼价格历史性的回归，公司关注度将持续提升。  4. 问：公司的科研实力和自主创新能力如何？  答：公司是高新技术企业。2020年获得授权专利 31 项、中国有色金属工业科学技术一等奖 1 项、二等奖 2 项、陕西有色科技进步奖 6 项，靶材研发团队获省“ 科技创新优秀团队” 奖。2020年度研发投入1.7亿元，占营业收入比重2.33%。另外公司以众创空间为承载，成立内创公司，最大限度激发科研人员工作创造性、主动性，加速科研成果转化。  5. 问：请简要介绍下近期钼价反弹情况？  答：根据亿览网显示，近期钼铁报价14.8-15.5 万元/基吨，45-50品位钼精矿报价2190-2210元/吨度。钼价今年三季度到达过2500元/吨度的高位，创出了2016以来的新高，之后一度下跌到2000以下，但因为原料供给的制约，价格下有支撑，近期临近年末，随着国内钢招的展开，钼价格快速反弹，一度“有市无价”，刚性需求不断入场，推动钼市近期继续向好运行。 |