

厦门钨业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-投关-006

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	详见附表。		
时间	2024年9月2日至2024年9月29日		
地点	北京、券商策略会现场、公司会议室、公司产线、腾讯会议		
上市公司 接待人员姓名	厦门钨业董事长黄长庚、董事兼总裁吴高潮、董事兼常务副总裁钟可祥、副总裁兼财务负责人钟炳贤、副总裁兼董事会秘书周羽君、证券经理陈小林、证券事务专员沈楚城、周焯仪及其他相关人员		
投资者关系活动主要内容摘要			
<p>1. 公司如何看待钨市场的运行态势？</p> <p>我国钨资源长期以来处于供给与需求紧平衡的状态，9月钨市场整体呈现弱势下行的态势。根据自然资源部发布，2024年度全国钨精矿开采总量控制指标为11.40万吨（三氧化钨含量65%），同比增长2.7%，已连续4年实现增长。由于未来2-3年全球新增钨矿个数有限，且矿山建设年限较长，受指标管控、生产成本及安全环保等影响，预计2024年钨市场将总体保持供应偏紧格局。</p> <p>2. 如何评估钨价波动对公司的影响？</p> <p>公司具有前端钨矿山采选，中端钨钼冶炼及钨钼粉末生产、后端硬质合金、钨钼丝材制品和切削刀具等深加工应用及回收的完整产业链。随着公司后端深加工规模的不断扩大，相较于原材料成本占比，研发技术、产品质量以及市场开拓能力等已成为影响公司盈利能力的更关键因素。公司将进一步发挥全产业链协同优势，采取优化产品与客户结构、内部降本、工艺改进等措施努力提升产品盈利能力，应对原料价格波动的影响。</p> <p>3. 请介绍公司2024年上半年上游钨矿及中游冶炼、粉末业务情况？</p> <p>目前公司内部有四家钨矿企业，其中宁化行洛坑、都昌金鼎、洛阳豫鹭为在产企业，三家年产量合计约7,000至8,000吨金属吨；此外博白巨典钨钼矿为在建矿山，达产后预计每年产出钨精矿约2,000金属吨。中游方面，公司具备全球领先的钨冶炼及粉末产品</p>			

的生产能力，APT年产能达30,000吨，钨粉末产能约30,000吨。2024年上半年公司钨矿山业务因钨精矿价格上涨，营收同比增长，利润同比大幅增加；钨冶炼产品通过提升出口份额，增加海外矿石采购，提升自产产能利用率，利润同比大幅增加；钨粉末产品由于原料成本上升，部分海外市场需求下降，销量和利润有所减少。

4. 请介绍大湖塘钨矿项目进展？

大湖塘钨矿目前为公司参股项目，此前涉诉事项江西省高院已下达终审判决，具体详见2023年12月30日公司披露的《关于拟收购标的公司涉及诉讼的进展公告》（临-2023-121）。目前该项目已纳入江西省2024年第一批省重点建设项目计划，现已启动前期准备工作，包括采矿证更新、可研与方案设计等。待实质性开工建设后，大型矿山的建设期一般需要3年以上。

5. 公司如何看待国内切削工具市场发展？

随着国内产业结构调整，制造业转型升级，大规模设备更新和消费品以旧换新，智能制造、新能源等新技术新产业发展所带来的产品置换、新增需求，机床数控化程度提高等，全球硬质合金、切削工具需求总量有望继续增长。先进制造业如航空航天、汽车、电子信息、新能源、模具等领域对高、精、尖复杂刀具的需求将推动刀具行业由低端产品向高端产品发展，我国刀具行业发展前景广阔。根据中国机床工具工业协会预测，我国刀具市场规模有望在2030年达到631亿元，复合增长率达4.14%。

6. 公司切削工具不断有新增产能投放，是否有合理产能消化措施？

公司具有深厚的技术积累，现有部分刀具性能已与同类高端进口刀具处于同等水平。过去国内切削工具高端市场主要由欧美、日韩等海外企业占据，近年来国内进口替代趋势明显，下游客户更加看重供应链安全和采购性价比，积极与以公司为代表的国内头部切削工具制造商联合研发，开展深度合作。同时公司在自身优势的航空航天、船舶、汽车、能源重工等领域已经与头部客户建立了长期良好合作关系。除顺应国内客户转型升级外，公司也通过海外市场前期的渠道布局和品牌经营带来营收增长。公司将继续深入挖掘现有优势市场和客户需求，并加强前沿的市场信息收集，有效掌握行业发展趋势和动态，深入了解下游客户对产品的差异化需求，进一步加大对市场的开拓力度，持续完善产品售后服务体系，科学管理投产节奏，保证产能消化。

7. 请介绍公司光伏用钨丝产销情况与后续产能规划？

公司2024年1-6月细钨丝产品销量743亿米，其中光伏用钨丝销量628亿米。目前公司正在建设1,000亿米光伏用钨丝产线项目，预计建设完成后公司将实现年产能2,000亿米。

8. 请问公司光伏用钨丝产品规格与细线化进展？

随着公司产能提高，光伏用钨丝产品规格得到极大丰富，从一开始的 2-3 款产品，到目前根据线径、强度等参数，已有十余款不同规格产品。目前公司主流产品线径为 33 μ 与 31 μ ，大致对应金刚线牌号为 26 线与 24 线，同时 29 μ /28 μ 产品已经具备量产能力，更细的产品也已做了一定的技术储备。

9. 结合当前光伏行业情况，公司有何应对措施？

今年以来光伏行业的市场环境发生了较大变化，硅料与碳钢金刚线价格持续下跌，公司也配合行业变化，做出了一系列调整。定价方面，目前公司根据下游金刚线厂商的订单规模、不同的规格和质量参数要求，已建立了光伏用钨丝产品价格体系，平均售价方面与 2023 年相比有一定程度的下降。产品方面，公司持续推进产品细线化，不断提高强度、圈径、最短长度等标准，推出强度更高、性能更好的钨丝产品，满足客户更多样的定制化需求。生产方面，公司将稳步推进钨丝产品扩产，产品应用将更加丰富，良品率仍有提高空间，同时公司通过各项降本举措，将毛利率维持在合理水平。

10. 请介绍公司钼产业的相关情况？

公司充分发挥自身独特的冶炼加工技术优势和深厚的丝材制造技术实力，融合国际先进粉末制造技术，以伴生难冶炼的钼矿为原料生产出性能优异的钼酸铵、钼粉、钼坯、钼丝以及钼坩埚等钼制品。产品广泛应用于电光源、电真空、半导体、光电子、机械加工等领域。

11. 请介绍公司稀土磁性材料业务的产能及规划？

目前公司在长汀已具备 1.2 万吨的磁材毛坯产能，正在建设新增 5,000 吨节能电机用高性能稀土永磁材料扩产项目。同时公司权属企业金龙稀土将在包头设立全资子公司，投资建设 5,000 吨（首期）高性能钕铁硼磁性材料项目，产品主要应用于现代高端风力发电、3C 产品、节能电机、节能家电、新能源汽车等领域，进一步完善稀土产业布局，提升公司在高端磁材市场的竞争力。

12. 公司对于钴酸锂的市场走向和市场布局怎么判断？

2024 年 1-6 月公司钴酸锂产品销量 1.84 万吨，同比增长 29.98%，市场份额进一步提升，行业龙头地位稳固。公司高电压钴酸锂在行业中具有明显的技术领先优势，随着 AI 智能的逐渐普及，钴酸锂产品也将迎来新的发展机遇，一方面手机换机潮将对钴酸锂带来量的增长，另一方面 AI 电耗增长对钴酸锂能量密度提出更高的要求，技术门槛进一步提升。从发展趋势来看，可穿戴设备、AR/VR、无人机等新兴消费电子发展迅速，对消费电池提出了更高要求，也为钴酸锂提供了新的需求增长空间。未来，公司将凭借高

电压技术优势，不断开发新产品满足下游的需求，继续巩固在 3C 消费领域的龙头地位。

13. 目前电池材料行业价格竞争激烈，公司计划如何应对？

公司将持续改进高电压钴酸锂、高电压三元材料、高镍三元材料、高功率三元材料、氢能材料等产品的综合性能，紧跟市场需求进行新产品研发，通过与下游核心客户的紧密合作，持续进行工艺优化和产品迭代。持续巩固在钴酸锂、氢能材料细分领域的行业领先地位，逐步提升三元材料的行业排名。

14. 请介绍公司新能源业务的海外布局进展？

公司权属企业欧洲厦钨新能与法国 Orano 集团下属子公司 Orano CAM 在法国共同出资设立法国厦钨新能源材料有限公司，建设年产 40,000 吨三元正极材料生产线。目前该项目正在进行工厂建设前期筹备工作，各项工作有序推进。同时为满足法国厦钨新材料的前驱体需求，欧洲厦钨新能拟与 Orano PCAM 在法国合资设立公司并建设年产 40,000 吨正极材料前驱体生产线，作为法国厦钨新材料三元材料项目的配套项目，保障公司新能源板块海外发展。

15. 请问地产业务剥离的情况进度如何？

公司正在积极推进房地产业务的剥离事宜，包括项目推介及接受意向方的尽调等。目前公司拟因企施策，对厦门滕王阁下属公司股权分别公开挂牌转让。目前厦门滕王阁已完成其持有同基置业 47.5%股权、成都滕王阁 100%股权、全资子公司厦腾物业所持有成腾物业 100%股权的转让。同时，公司也在同步推进其余房地产业务的处置工作。公司将继续积极推进房地产板块的转让工作，后续如有实质性进展，公司将履行相应的信息披露义务。

16. 请介绍公司 A 股再融资发行的进展情况？

公司本次再融资发行申请于 2024 年 4 月 19 日获得上海证券交易所审核通过,并于 2024 年 7 月 22 日取得中国证监会出具的《关于同意厦门钨业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》文件。公司将在规定期限内办理本次向特定对象发行股票相关事宜，并及时履行信息披露义务。

风险提示

以上如涉及对行业的预测、投资项目进展、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

附表：机构名单

序号	机构名称/简称
1.	Barings

2.	诚通基金
3.	东方基金
4.	风泉资本
5.	福建省金投资产
6.	福能兴业股权投资
7.	赣州发展投资控股集团
8.	光大证券
9.	国改双百基金
10.	国弘资本
11.	国泰君安证券
12.	国投创益产业基金
13.	国投证券
14.	海岚投资
15.	红土创新基金
16.	宏兴投资
17.	湖北铁路基金
18.	华创自营
19.	华泰证券
20.	惠华基金
21.	吉富创投
22.	嘉实基金
23.	龙岩城发鑫融
24.	龙岩华盛投资
25.	龙岩汇金创投
26.	龙岩金岩创投
27.	民生证券
28.	闽西金控
29.	南商香港
30.	平安基金
31.	趣时资产
32.	深创投新材料基金
33.	顺德科创
34.	泰康资管
35.	天风证券
36.	天壹资本
37.	铜冠投资
38.	西部利得基金
39.	西部证券
40.	新华资产
41.	信达资产
42.	长城证券
43.	招商证券
44.	招银理财
45.	中电广通
46.	中汇人寿

证券代码：600549

证券简称：厦门钨业

47.	中建材新材料基金
48.	重鼎资产