

## 厦门钨业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-投关-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：券商策略会
参与单位名称	详见附表。
时间	2023年5月22日至2023年6月15日
地点	公司会议室、业绩说明会现场、腾讯会议、券商策略会现场
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、独立董事叶小杰、常务副总裁钟可祥、财务副总裁钟炳贤、董事会秘书周羽君、厦钨新能董事长杨金洪、财务总监张瑞程、董事会秘书陈康晟、厦门钨业董秘办主任兼证券事务代表冯锦东、证券事务代表苏丽玉、证券事务专员沈楚城、周焯仪、厦钨新能证券事务代表汪超
<b>投资者关系活动主要内容摘要</b>	
<p>2022 年年报暨 2023 年一季报业绩说明会主要包括：1. 总裁致辞；2. 财务负责人介绍公司 2022 年度暨 2023 年一季度公司经营情况；3. 董事会秘书介绍 2022 年度暨 2023 年一季度公司重点事项；4. 行业分析师介绍整体行业情况；5. 回答投资者咨询的问题。以下包含本次业绩说明会主要内容摘要，详细内容请登入上海证券交易所上证路演中心（<a href="http://roadshow.sseinfo.com">http://roadshow.sseinfo.com</a>）进行观看。</p> <p><b>1. 厦门钨业 2022 年年度业绩介绍。</b></p> <p>根据公司《2022 年年度报告》，2022 年公司总资产 397.99 亿元，同比增长 20.96%；净资产 99.91 亿元，同比增长 7.57%；实现合并营业收入 482.23 亿元，同比增长 51.40%；实现归属净利润 14.46 亿元，同比增加 22.68%。钨钼业务方面，2022 年公司钨钼业务整体向好，主要深加工产品销量持续增长，切削工具销量约 4,884 万件，同比增长约 12.58%；细钨丝销量约 272 亿米，同比增长约 202.89%；公司钨钼等有色金属业务实现营业收入 131.60 亿元，同比增长 20.09%；实现利润总额 14.51 亿元，同比增长 3.69%，若剔除公司联营企业投资收益的影响，公司钨钼业务利润同比增长 14.02%。稀土业务方面，2022 年度，稀土产业下游需求向好，稀土产品价格整体上涨，公司稀土业务盈利继</p>	

续提升，主要深加工产品磁性材料实现销量约 6,495 吨，同比实现小幅增长。公司稀土业务实现营业收入 61.40 亿元，同比增长 27.81%；实现利润总额 3.17 亿元，同比增长 38.63%，因上年同期稀土业务板块的数据包含厦钨电机业务，而本期该业务不在合并范围内，若剔除该事项影响，公司稀土业务利润总额同比增长 17.04%。能源新材料业务方面，2022 年度，公司充分把握市场机遇，持续开拓三元材料市场，积极巩固钴酸锂市场份额。2022 年公司三元材料销量约 4.64 万吨，同比增长约 71.32%，其中高电压车载三元材料由于性价比优势明显，订单充足，销售同比显著增加，规模效应进一步显现，盈利能力持续提升。钴酸锂销量约 3.32 万吨，仍稳居龙头地位。公司新能源汽车材料业务实现营业收入 287.42 亿元，同比增长 80.52%；实现利润总额 12.41 亿元，同比增长 95.03%。

## 2. 厦门钨业 2023 年一季度业绩介绍。

2023 年一季度公司实现合并营业收入 85.62 亿元，同比减少 18.51%；合并营业成本 78.65 亿元，同比减少 20.65%；实现归属净利润 4.4 亿元，同比增加 16.05%。钨钼业务方面，2023 年一季度公司钨钼业务整体向好，主要深加工产品产销量保持增长态势，细钨丝销售收入同比增长 309.96%，毛利额增长 379.44%；切削工具产品销售收入增长 3.69%，毛利额增长 10.02%；硬面材料销售收入增长 2.96%，毛利额增长 75.69%；耐磨零件销售收入增长 16.77%，毛利额增长 19.81%。公司钨钼等有色金属业务实现营业收入 36.85 亿元，同比增长 19.08%；实现利润总额 5.66 亿元，同比增长 57.82%，若剔除联营企业投资收益的影响，公司钨钼业务利润同比增长 79.49%。稀土业务方面，2023 年一季度公司稀土业务主要深加工产品磁性材料实现销量 1,392 吨，同比增长 3.13%。公司稀土业务实现营业收入 12.44 亿元，同比下降 6.42%；实现利润总额 1.14 亿元，同比增长 55.82%，主要因为本期稀土产品价格下降幅度低于产品成本下降幅度，引起利润增长。能源新材料业务方面，2023 年一季度，受终端消费需求下降影响，公司锂离子电池正极材料产品销量为 0.97 万吨，同比下降 47.05%，叠加本期原材料价格大幅下降，整体盈利能力出现一定下滑。公司新能源汽车材料业务实现营业收入 35.86 亿元，同比下降 40.67%；实现利润总额 1.20 亿元，同比下降 49.26%。

## 3. 重点产业项目情况介绍。

公司三大板块各有重点项目在推进：

（1）钨钼板块重要项目：

①博白县油麻坡钨钼矿建设项目达产后预计每年能产出钨精矿 3,240 标吨，目前正在进行矿山建设前期准备工作，各项工作按计划有序推进中。

②厦门金鹭硬质合金工业园项目，其中，一期棒材生产线项目，现有年产 5,000 吨

生产线的搬迁已完成并复产，扩产 2,000 吨的生产线预计将在 2023 至 2025 年逐步投产。二期粉末及矿用合金生产线项目，建设预计于 2024 年底完成。现有年产 7,500 吨钨粉、6,000 吨 RTP 混合料、1,100 吨矿用合金生产线的搬迁，预计 2025 年进行。

③泰国金鹭硬质合金生产基地二期项目，年产 3,000 吨钨粉生产线，1,200 吨 RTP 混合料生产线，搬迁现有 800 吨硬质合金棒材生产线并扩产至 1,000 吨，目前处于勘察设计阶段，预计 2025 年下半年项目建设完成。

④刀具刀片扩产项目，其中厦门金鹭年产 1,000 万片可转位刀片生产线项目已逐步投产，年产 210 万片整体刀具生产线项目预计 2023 年下半年陆续投产。九江金鹭年产 2,000 万片刀片毛坯项目预计 2023 年上半年建设完成。

⑤虹鹭的细钨丝项目，目前 88 亿米的项目已经建成投产，其中有 45 亿米为光伏用钨丝。200 亿米的项目已逐步投产，600 亿米的项目按计划有序推进中。

⑥钨废料回收生产基地，公司在韩国设立的韩国厦钨金属材料股份有限公司投资建设年 1,500 吨氧化钨生产基地项目预计于 2024 年上半年完成建设。

⑦成都鼎泰新材料年产 8,000 吨钼新材料生产线已建成投产，原虹波钼业的钼酸铵旧生产线正在进行搬迁，预计 2023 年在新厂区投产。成都鼎泰新材料建设年产 3,000 吨钼新材料生产线项目预计 2023 年上半年建设完成。

#### （2）稀土板块重点项目：

①长汀金龙新增 4,000 吨高性能稀土永磁材料扩产项目已逐步投产。

②长汀金龙新增 5,000 吨节能电机用高性能稀土永磁材料扩产项目预计 2024 年下半年建设完成。

③长汀金龙稀土年处理 15,000 吨稀土废料的稀土二次资源回收项目（一期）预计 2024 年上半年完成建设。

④厦门钨业与赤峰黄金合资设立上海赤金厦钨资源开发有限公司，专注于开发老挝稀土资源，并作为双方未来在老挝运营稀土资源开发的唯一平台。目前正在进行前期的勘探和申请证照等相关准备工作。

#### （3）能源新材料业务重点项目：

①厦钨新能海璟基地年产 40,000 吨锂离子电池材料产业化项目（一至三期），目前已逐步投产。

②厦钨新能海璟基地年产 30,000 吨的 9#生产车间和年产 15,000 吨的综合车间项目，目前已完成全过程公开招标和 EPC 施工总承包招标，各项工作按计划有序推进中。

③厦钨新能宁德基地年产 70,000 吨锂离子电池正极材料项目（C、D 车间），目前已

完成全过程咨询招标与初步设计程序，C、D生产车间分别计划于2024年、2025年投产。

④厦钨新能四川雅安磷酸铁锂项目，合资公司已于2021年12月29日在四川雅安正式注册成立，首期生产线建设项目计划于2023年下半年建设完成；二期20,000吨生产线计划2024年上半年建设完成。

⑤福泉厦钨新能源年产40,000吨三元前驱体项目，目前正在进行前期准备工作，预计2025年上半年建设完成。

⑥厦钨新能与中色国贸合资设立参股子公司中色正元建设年产约60,000吨锂电正极材料前驱体项目，目前正在进行前期准备工作，各项工作按计划有序推进中。

#### 4. 公司2022年以来重点事项介绍

公司持续提升三大板块的资源保障能力，推进产业链安全、健康发展，自2022年以来，公司相关重点事项如下：

①已完成博白巨典钨钼矿股权交割，达成后预计每年可产出2,000金属吨钨精矿；与赤峰黄金合资成立上海赤金厦钨资源开发有限公司，未来在老挝运营稀土资源开发的唯一平台；与中色、盛屯成立合资公司，建立前驱体生产基地，两个合资平台利用合资方的资源优势与公司的技术优势，为公司新能源板块的后续发展提供原料保障的基础。

②公司顺利实施覆盖141名骨干员工的第二期员工持股计划，并推动权属企业厦门虹鹭与长汀金龙实施员工混改，有效调动管理和技术人员的积极性。

③公司分拆子公司厦钨新能在科创板向特定对象发行A股股票，共募集资金35亿元。

④公司顺利剥离同基置业47.5%股权，房地产剥离取得实质性进展。

⑤公司2022年光伏用高强度钨丝实现超1,600万公里规模量产，自主研发多项光伏用高强度钨丝专利，积极推进海外专利布局，提高公司核心竞争力。

⑥2022年，公司多措并举提升公司ESG治理水平：设立ESG工作小组；开展温室气体排放的核查与碳足迹盘查；同时全面开展安全与环境专项提升工作、启动全面风险管理体系建设，持续建立健全相关制度体系，并获得权威ESG评级机构的认可。

⑦公司下属公司欧洲厦钨新能与Orano集团下属公司分别签署了合资协议，拟在法国敦刻尔克设立电池正极材料合资公司和前驱体合资公司，助力新能源板块推进海外布局。

⑧公司已发布了向特定对象发行A股股票的预案，本次发行募集资金规模不超过40亿元，募投项目包含硬质合金切削工具扩产项目、1,000亿米光伏用钨丝产线建设项目与博白县油麻坡钨钼矿建设项目，本轮增发主要发展公司重点战略产品，保障公司原料

供应，有效提升公司核心竞争力。

**5. 请问定增对钨丝的大幅扩产表明了公司对这块业务发展的信心，是否也意味着在渗透率提升过程中公司认为也在超预期，想要更快抢占份额？**

根据公司对光伏行业的研究判断，光伏产业是国家加快建设新型能源体系的重要一环，将有较大的增长空间。随着光伏行业的持续上升，光伏切割用钨丝需求也会同步提升。在这样的行业背景下，公司开发的光伏用高强度钨丝，得到了市场的充分认可，替代进程不断加速。接下来公司的目标是将持续细化光伏用钨丝线径，不断提升产品成品率，从而降低成本。受高碳钢丝材料特性的限制，碳钢母线线径逐步接近其材料的物理极限，而钨丝仍有提升潜力，且公司也在研发高强度钨丝其他新的应用场景。为紧抓市场机遇，公司一方面正在加快现有及在建产线的产能释放，另一方面，考虑到产品投产周期较长，公司也需要进一步提高产能，满足不断增长的市场需求。1,000 亿米光伏用钨丝产线建设项目作为本次再融资的募投项目之一，将为公司新增 1,000 亿米光伏用钨丝生产能力，公司充满信心。首先，公司拥有较强的钨丝制造技术工艺，且钨丝线径还有进一步细化的潜力，随着线径的细化，强度的提升，有助于硅片企业降本增效；其次随着生产规模的扩大，技术的进步，有利于公司降低钨丝生产成本；另外光伏产业未来仍有较大的增长空间；基于以上几点，公司有信心持续以技术优势、性能优势抢占金剛线母线市场，确保公司在该领域的龙头地位。

**6. 请问公司如何看待稀土配额的趋势，未来海外稀土份额增长的情况下公司如何抓住这个发展机会？**

随着新能源汽车渗透力的加快，双碳政策下的高效节能电机的推广，稀土下游应用场景不断丰富，未来稀土的需求势必持续增长，可预见稀土配额也将根据需求端变化相应增加。根据工信部、自然资源部关于下达 2023 年第一批稀土开采、冶炼分离总量控制指标的通知，2023 年第一批稀土开采、冶炼分离总量控制指标分别为 12 万吨、11.5 万吨，和 2022 年第一批相比，轻稀土矿产品增加 22.1%，重稀土矿产品指标减少 4.8%。中重稀土资源的配额减少主要是由于稀土资源有证无矿的现象较为突出，每年所下达的矿产品指标未能及时完成。根据上述整体形势，可以推测目前国家稀土配额无法满足未来整体稀土市场的需求。公司持续进行海外稀土资源的布局，目前公司已与赤峰黄金合资设立上海赤金厦钨资源开发有限公司，专注于开发老挝稀土资源，并作为双方未来在老挝运营稀土资源开发的唯一平台。目前正在进行前期的勘探和申请证照等相关准备工作。双方的合作有利于公司参与老挝稀土资源开发，优化公司稀土产业布局，加强公司稀土板块资源供给保障，增强公司核心竞争力。海外稀土资源未来将成为中国市场的重要补

充，因此公司也将继续积极探索海外稀土资源，为产业链深加工发展提供原料保障。

#### 7. 请介绍公司的技术研发情况？

公司历来高度重视技术研发，创新驱动是公司在实现可持续发展过程中提升优势、打造全球影响力与竞争力的核心战略。公司拥有专业高效的研发团队，研发人员数量占公司总人数的比例超过 10%，聚焦钨钼、稀土和能源新材料三大产业的侧重基础和前沿的技术开发、满足客户当前需求的产品开发、提升产品质量和生产效率的工艺研究和装备开发四个方面开展研发工作，依托国家钨材料工程技术中心、高端储能材料国家地方联合工程研究中心、福建省稀土材料及应用工程技术研究中心，通过持续的自主创新和较强的研发能力，推动行业技术的升级迭代。研究内容主要包括材料设计技术、结构设计技术、终端应用解决方案技术等。2022 年，公司筹建并获批了福建省稀土功能材料山海协作创新中心、厦门市硬质合金重点实验室二个省市级科技创新平台，承担了国家重点研发计划项目等国家各级科研项目 27 项，组织开展企业级重大重点研发项目 27 项，取得多项具有突破性的科研成果。其中，“纳米级超镜面光学模具材料开发及应用”和“数字驱动离子型稀土资源绿色高效开发利用关键技术集成”两项成果获得中国有色金属工业科学技术一等奖，“高强韧性金属陶瓷切削刀具开发”和“重型燃气轮机高温端用复杂结构部件加工制造技术的开发”两项成果获得厦门市科技进步一等奖，另外还有多项成果分别获得厦门市科技进步二等奖和福建省科技进步三等奖等奖项。同时厦门钨业通过 IPD 集成产品开发体系的持续建设，开展流程重组、人才培养、创新激励，理顺全价值链，强化研发任务的市场导向，构建以客户需求为中心的创新体系。

#### 8. 公司今年的营收利润有没有一个初步计划？未来两三年有没有一个比较明确的营收规划？

公司通过制定滚动五年战略发展规划，在战略规划指引下按照年度工作计划和全面预算方案推进每年的各项工作开展。2023 年公司将通过夯实内部管理，加强成本费用管控，深化国际先进制造，强化科技创新驱动等多项举措，争取再创佳绩。未来公司将继续专注主业，持续提升各板块的竞争力和影响力，以更好的业绩回报股东。

#### 9. 请问公司在国内行业地位如何？同类上市公司有哪几家？

公司专注于钨钼、稀土、能源新材料三大核心产业，以材料科技引领产业发展，构建了从钨矿山采选、钨钼冶炼、钨钼粉末生产到硬质合金、钨钼丝材制品、切削工具等深加工应用及回收的全产业链，多种钨产品规模处于行业前列，多项技术国际领先；建立了包括稀土开采，稀土分离冶炼，稀土永磁材料、发光材料、光电晶体等应用和研发

的完整体系，树立了以深加工带动产业发展的稀土开发模式之典范；培育了包括三元材料、钴酸锂、磷酸铁锂等主流锂离子正极材料的研发和规模制造能力，成为锂电正极材料领域的一流供应商。公司三大板块业务，不同产业链环节，市场上均有同类上市公司，钨钼板块如中钨高新、章源钨业、翔鹭钨业等企业，稀土板块如北方稀土、有研新材、广晟有色、盛和资源、宁波韵升等企业，能源新材料板块如当升科技、容百科技等企业。

**10. 有机构预计，短期稀土价格将以稳中偏弱运行为主。供需双弱下公司如何应对？**

公司秉持“低库存，快周转”的经营原则，通过加强采购管理与库存管理等措施应对原材料价格的涨跌，并根据原材料价格和市场环境适时调整产品销售价格，以此努力将原材料价格波动对公司利润的影响控制在合理范围内。同时，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。

**11. 今年年初国家发文禁止稀土相关技术出海的大背景下，是否会影响公司矿产资源的海外布局及上游供应链资源保证的出海计划？**

公司稀土板块在海外的布局主要涉及稀土资源的科学开发，会采取符合国家政策的合适工艺。

**12. 厦门思明区 2023 年 5 月 22 日公布的拍卖江西巨通刘某股权一事对公司和江西方面的三方框架协议项下的事项推进意义怎样？框架协议目前推进工作进展怎样？**

公司于 2023 年 2 月 9 日披露了《关于签署〈战略合作框架协议〉的公告》（公告编号：临-2023-009），该协议签订方与 2023 年 5 月 22 日思明区人民法院发布的拍卖公告所涉股权所有方不一致，目前前述公开拍卖活动尚未开始，拍卖结果尚无法确定。框架协议相关事项正在推进中，后续如有实质性进展，公司将履行相应的信息披露义务。

**13. 针对市场上传言推进稀土集团继续深化重组，公司是否有相关准备和工作规划？**

公司稀土业务以精深加工带动稀土产业链的高质量 and 可持续发展为目标，着眼于稀土全产业链的发展，创立了稀土整合的“福建模式”。目前公司正在积极布局海外资源，提升公司稀土产业链的原料保障力。未来公司将在进一步做好稀土资源及原料保障的基础上，以高性能磁性材料、稀土光电晶体材料为稀土业务的发展重点，实现高质量发展。

**2022 年年报暨 2023 年一季报业绩说明会的其他事项：**

关于公司 2022 年年报暨 2023 年一季报业绩说明会的详细情况，投资者可以通过上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）进行查看。

**14. 请介绍公司三大业务的战略规划？**

未来公司将在现有业务基础上，以市场为导向，进一步加大研发投入，不断开发创新，实现提质增效。在钨钼业务方面，进一步巩固硬质合金、切削工具、钨钼丝材等优势产品及战略核心产品在行业的领先地位，通过开发高毛利、高附加值、高技术难度的产品，满足未来高端市场的需求，同时通过自有矿山开发及回收做好原料保障。在稀土业务方面，在进一步做好稀土资源及原料保障的基础上，以高性能磁性材料、稀土光电晶体材料为稀土业务的发展重点。在能源新材料方面，公司不断开发优化锂电系列正极材料，推动重点项目的建设以及后续达产达效，积极探索跟踪下一代能源新材料的前沿理论和前沿技术，如钠离子电池材料，补锂技术，固态锂电池正极材料等。

**15. 公司钨精矿产能有多少？公司计划如何提高原材料保障能力？**

公司内部现有四家钨矿企业，其中宁化行洛坑、都昌金鼎、洛阳豫鹭为在产矿山，三家在产矿山的产量约七八千吨/年金属吨；其中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。同时，公司 2022 年通过综合利用等方式回收废钨超六千吨。接下来公司将通过推进在建矿山建设，推动参股的大湖塘钨矿项目相关工作，积极扩大废钨回收利用等方面提高原材料保障能力。

**16. 目前公司的光伏用钨丝产销情况如何？**

2023 年 1 至 4 月，光伏用细钨丝产品销量为 157.78 亿米，同比增长 694.8%，环比增长 78.1%；利润总额同比增长 705.3%，环比增长 41.6%。为紧抓市场机遇，公司积极扩产，现光伏用细钨丝产能已达 50 亿米/月。

**17. 硅料价格波动是否影响光伏用钨丝对碳钢丝的替代？**

硅料价格的周期波动并不影响光伏用钨丝替代碳钢丝的长期优势。金刚线作为硅片切割环节的核心耗材，在硅片大尺寸、薄片化进程加速的背景下，具有细线化的长期趋势。用于硅片切割的金刚线直径越细，切割锯缝越小，在切片过程中带来的硅料损失越少，同体积的硅料锭出片量越多；硅片越薄，细线化对硅片质量的优势越明显。因此细线化除了可以提升硅片出片率也是光伏硅片薄片化发展的刚性需求。钨丝凭借其抗疲劳性好、高强度、耐腐蚀、断线率低等优势，在 35um 以下仍有足够的潜力可供挖掘开发，细线化潜力高于碳钢丝。公司是首家开发出光伏用钨丝产品并规模化应用的企业，产品具有线径更细、强度更高、断线率更低、线耗更小等特点，同线径钨丝在目前强度高出碳钢丝 15% 的情况下，仍有提升潜力，且稳定性优于碳钢，能够有效提高切割效率。未来随着生产规模的扩大，技术的进步，钨丝生产成本还可进一步降低。

**18. 公司光伏用钨丝的竞争优势或者行业的壁垒有哪些？**



首先，公司下属虹鹭公司拥有 30 年的钨丝、钼丝等高温难熔金属的研产销经验，通过科技创新不断提高产品技术含量，降低产品生产成本，拓宽产品应用领域，其生产的钨丝依靠品质与技术多年来稳居全球行业前列，客户分布全球，规模远领先于同行；钼丝产品“高质量发展”，也后来居上。自 LED 替代钨丝在照明领域的应用以来，虹鹭公司不断转型升级，积极探索新的应用领域，光伏用高强度细钨丝只是虹鹭这些年开发的新应用领域的其中一个方向。除光伏领域之外，虹鹭钨丝还广泛应用于汽车玻璃、防护领域、微波炉、真空镀膜等多领域。多年积累的钨丝的技术开发能力、加工能力、设备制造能力、规模生产能力等奠定了虹鹭在钨丝加工领域的地位。光伏用高强度钨丝的制造工艺复杂，流程长，技术含量高，公司光伏用钨丝从原料仲钨酸铵做起，生产装备完全自主开发制作，依靠多年积累的在材料技术、配方、加工、规模生产等方面的优势，不断提升钨丝的性能与竞争力。其次，公司拥有完整的钨矿山到钨深加工的产业链优势，保障了钨丝原料的供应与品质。此外，公司对光伏用钨丝具有完全自主知识产权，在该产品上拥有 4 项国家发明专利及多项实用新型专利。以上均对潜在进入者构成较高的壁垒。

#### 19. 请介绍切削工具 2022 年以来的海外市场表现？

2022 年度公司切削工具海外市场保持良好增长，全年销售额同比增长 25%以上。受益于经济活动的全面放开，2023 年一季度海外同比增长 30%以上。

#### 20. 公司如何看待目前刀具行业国产替代的整体进程？

根据中国机床工具工业协会数据，我国刀具市场消费总规模从 2021 年的 477 亿元人民币下降到 2022 年的 464 亿元人民币，同比下降 2.7%。其中：国产刀具约 338 亿元人民币，占比 72.8%，同比下降 0.3%；进口刀具（含国外品牌在华生产并销售）126 亿元人民币，占比 27.2%，同比下降 8.7%。国产刀具在中国市场占比与 2021 年相比增加 1.8 个百分点。进口刀具在中国市场占比与 2021 年相比下降 1.8 个百分点。从近年来我国进口刀具市场份额变动趋势来看，我国的数控刀具自给能力在逐步增强，进口依赖度在逐年降低。随着国家制造业转型升级，加大支持高端制造，刀具行业国产替代进口的整体进程加快，行业发展空间较好。

#### 21. 公司计划如何提高切削工具的产品力？

在产品研发方面，公司通过全面推行集成产品开发（IPD），构建以市场为导向的持续产品创新能力，与国内外的高校、研究所都建立了良好的合作平台，促进产品的正向研发。同时公司建立了切削工具的四大共性技术平台，即基体材料制备技术、刀型设计

技术、涂层技术和切削应用技术，攻克技术难题，并通过共性技术组合搭配，进行新产品的快速开发。在制造水平方面，公司以精益生产和六西格玛为主要抓手，全面推进制造能力建设。公司配备了世界一流的制造装备以及检测仪器，在提升产品生产效率的同时保证产品品质的稳定，并通过智能仓储模式实现产品的快速交付。公司围绕生产工艺、精益现场、生产装备、质量管理、安全健康方面全面发力，运用质量管理工具，建立全生产过程环环相扣的质量保障体系。

## 22. 请介绍公司切削工具在航空航天领域的应用情况？

现代飞机的主承力结构中大多以整体结构为主，结构复杂、材料去除量大、精度及表面质量要求高，加工周期较长，这部分整体结构的主要工件材料以航空铝合金为主，公司针对铝合金结构件的型腔铣、面铣及腹板精加工等均有成熟的加工方案。同时公司在广泛应用于飞机复杂结构件中的钛合金材料加工方面取得了突破，在航空发动机方面也推出了全新的高温合金叶盘加工解决方案，能够有效缩短航空发动机典型零件叶片、叶轮、涡轮盘等的加工时间，起到提效降本的作用。

## 23. 请介绍公司切削工具在新能源汽车领域的应用情况？

针对铝合金新能源汽车零部件的加工，公司研发出 AL 槽型+GN\*系列铝合金车削刀具、D966 系列铝合金专用加工钻头、UA100 系列铝合金通用加工立铣刀和 PCD 铝合金精加工铣刀，并持续对产品进行优化改进，2022 年在用户端新能源电机轴槽铣加工时使得槽铣刀的寿命提升了 133%，实现了降本增效。2023 年公司新开发用于电机壳加工的复合阶梯镗刀、复合铰刀及各类 PCD 成型刀具，进一步丰富了公司切削工具的产品线。

## 24. 公司如何为切削工具下游客户提供技术服务？

目前公司旗下厦门金鹭拥有刀具技术服务团队近 100 人，研发团队近 200 人，其中专门进行联合研发的团队有 50 余人。公司始终坚持“赋能渠道，助力终端”的发展战略，加强自身技术服务能力构建，建设属地服务中心以及方案中心，配套属地化应用工程师，实现客户需求快速响应、到场，除此之外，公司还具备丰富的产品测试数据库、智能刀具柜及其云端系统，可为用户提供针对性测试数据支持，随时掌握刀具动态。

## 25. 公司磁材产能快速扩张，将采取什么样的竞争策略？是否有差异化优势？

目前公司磁材的产能已达到 1.2 万吨，2024 年下半年 5,000 吨节能电机用高性能稀土永磁材料扩产项目建成后产能可达 1.7 万吨，产能规模达到行业前列。未来公司将采取加大研发，在技术上不断赶超的策略应对竞争。公司在技术、生产、产业链等方面都具有优势：技术方面，随着近几年晶界扩散技术的发展，公司在中重稀土元素扩散技术上取得了显著的进步，拥有全球排名前列的钕铁硼永磁材料专利数，接下来公司将围绕

配方和介质等核心问题加强研发；生产方面，公司通过一次成型流程优化，提高了产品的成品率和一致性。同时公司在厂房上采用了智能化、无人化设计，在节约人工的同时也提高了物料周转速度；产业链方面，公司作为稀土大集团之一，拥有从矿端到稀土深加工应用的完整且稳定的稀土产业链，能够为磁性材料的发展保驾护航。

## 26. 请介绍公司稀土磁材目前的下游应用情况？

公司采用不断进步的晶界扩散等技术，大幅度提升了磁性材料的各项性能，在耐温减磁等方面表现尤为突出，其产品性能及重稀土减量能力已达国际先进水平。公司所生产的钕铁硼永磁产品广泛用于新能源汽车主驱电机、家用电器、风力发电、伺服电机、节能电梯、医疗设备、IT 通讯、工业机器人等各大领域，其中新能源汽车主驱电机的市场需求快速增长。近几年来公司加强新能源车领域磁性材料客户的开发工作，汽车领域销售占比逐年提升。

## 27. 公司如何应对近期锂电池原材料价格波动的影响？

公司根据市场分析预测，结合生产能力和库存变动情况，按照“低库存、快周转”的经营策略，合理安排采购、生产节奏，以保障交货的及时性，尽量减少原材料价格波动带来的风险。另外，为保证公司原材料供应的稳定，公司除了与中伟股份、格林美、天齐锂业、帕瓦股份等知名供应商建立了长期稳定的合作关系外，公司同时以资本为纽带，与雅化集团、中色国贸、盛屯矿业等原料资源优势企业合资成立公司，加强产业链上下游合作，以保证主要原材料的及时供应与品质稳定。

## 28. 公司下属公司欧洲厦钨新能与 Orano 集团签署海外合资协议的意义？

公司下属公司欧洲厦钨新能与 Orano CAM 和 Orano PCAM 分别签署合资协议，有利于双方发挥各自优势，有利于双方原料供应及锂电材料开发生产展开进一步技术交流合作。本次合作符合公司的发展战略，属于公司海外布局的重要举措，有利于加快公司的海外市场开拓进度，保证公司行稳致远，未来进一步提高公司全球市场地位。

## 29. 公司对钴酸锂的市场走向和市场布局怎么判断？

从量来看，2022 年，3C 市场受消费下行的影响，需求较为疲软，但 2023 年随着经济的逐步复苏，预计 3C 消费市场也会有一定的增长，根据 ICC 鑫椏资讯预计：2023 年中国钴酸锂产量将保持稳增长 10% 的态势达到 8.47 万吨；从利来看，3C 消费电子行业进入成熟期，属于存量市场，盈利能力较为稳定，而公司始终坚持大客户战略，与行业知名的消费电池企业合作，应收账款账期控制合理，可为该板块带来稳定的现金流；从格局来看，经过充分的市场竞争，3C 消费用正极市场格局稳定，公司凭借技术、品质上的优势，成为行业龙头。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，并持续拓宽钴酸锂产品的应用领域。

**30. 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%股权的公开挂牌转让，所涉及的相关工商变更登记手续已办理完成，厦门滕王阁不再持有同基置业股权。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。

**风险提示**

以上如涉及对行业的预测、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	3W fund
2	Hanwha Asset
3	阿杏投资
4	安信证券
5	安宇私募基金
6	必达资本
7	博时基金
8	博亚实业
9	财通证券
10	财通资管
11	创富兆业
12	德邦证券
13	东方财富证券
14	东方红资管
15	高竹私募基金
16	歌斐资产
17	广发基金
18	广发证券
19	国金证券
20	国君资管
21	国鸣投资
22	国盛证券
23	国泰基金
24	国泰君安证券
25	海富通基金
26	海通国际证券

27	海通证券
28	合远私募基金
29	恒越基金
30	华安基金
31	华宝基金
32	华创证券
33	华商基金
34	华泰柏瑞基金
35	华泰证券
36	华泰资管
37	华夏久盈基金
38	汇升投资
39	建信保险
40	建信基金
41	交银施罗德基金
42	金灿私募基金
43	金之灏私募基金
44	景林资产
45	静瑞资本
46	钜融资产
47	聚鸣投资
48	乐信投资
49	利位投资
50	猎头资本
51	民生证券
52	南山领盛资产
53	农银汇理基金
54	诺德基金
55	盘京投资
56	芑石投资
57	平安证券
58	浦银安盛基金
59	青骊资产
60	青榕资产
61	瑞腾投资
62	山合投资
63	韶夏投资
64	首创证券
65	太保资产
66	太平基金
67	天风证券
68	天弘基金
69	物产中大投资
70	西南证券
71	新华基金

72	兴全基金
73	一犁私募基金
74	银华基金
75	胤胜资产
76	远信投资
77	运舟资本
78	长城基金
79	长江证券
80	招商证券
81	照月投资
82	浙商证券
83	中庚基金
84	中航证券
85	中金公司
86	中金资管
87	中泰证券
88	中天国富证券
89	中信期货
90	中信证券
91	中银国际证券
92	中银基金
93	紫金资本