

## 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-005

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 type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：券商策略会	<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	2023年6月27日至2023年7月24日		
地点	券商策略会现场、公司会议室、腾讯会议		
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书周羽君、董秘办主任兼证券事务代表冯锦东、证券事务专员沈楚城		
<b>投资者关系活动主要内容摘要</b>			
<p><b>1. 厦门钨业 2023 年一季度业绩介绍。</b></p> <p>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%,主要原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。公司新能源电池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%。</p> <p><b>2. 厦门钨业 2023 年上半年业绩介绍。</b></p> <p>根据公司《2023 年半年度业绩快报公告》,2023 年上半年公司总资产 379.69 亿元,</p>			

比期初减少 4.6%；净资产 103.51 亿元，比期初增长 3.61%；实现合并营业收入 187.30 亿元，同比减少 22.47%；实现归属净利润 7.92 亿元，同比减少 11.17%。钨钼业务方面，2023 年上半年公司钨钼业务整体向好，主要深加工产品销量保持增长态势。其中，光伏用细钨丝产品展现出在技术、质量、规模等方面的竞争优势，产销量均呈现快速增长，所有细钨丝产品共实现销量 340 亿米，同比增长 291%，销售收入同比增长 292%；钨钼制品的营业收入同比增长 113%；切削工具产品销量同比基本持平，销售收入同比增长 6%。公司钨钼等有色金属业务实现营业收入 79.13 亿元，同比增长 20.55%；实现利润总额 11.03 亿元，同比增长 32.71%，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 43.89%。稀土业务方面，2023 年上半年，因原材料价格持续下行，稀土元素和稀土金属产品的营业收入和盈利能力有所下降，而深加工产品磁性材料在汽车、空调、工业电机等领域实现较好增长，本期销量 3,490 吨，同比增长 32%，但由于市场竞争加剧，产品价格下降，盈利同比基本持平。公司稀土业务实现营业收入 26.16 亿元，同比下降 11.35%；实现利润总额 1.53 亿元，同比下降 16.88%。能源新材料业务方面，2023 年上半年，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 2.68 万吨，同比下降 33%，叠加本期产品售价下降，整体盈利能力出现一定下滑。公司新能源电池材料业务实现营业收入 81.21 亿元，同比下降 44.23%；实现利润总额 2.74 亿元，同比下降 54.95%。

### 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：

钨钼板块，博白县油麻坡钨钼矿建设项目、厦门金鹭硬质合金工业园项目、泰国金鹭硬质合金生产基地二期项目、厦门金鹭刀具刀片扩产项目均按计划推进，九江金鹭年产 2,000 万片刀片毛坯项目已逐步投产。厦门虹鹭 600 亿米细钨丝项目、韩国钨废料回收生产基地项目同样按计划推进，成都鼎泰新材料 3,000 吨钼新材料生产线已逐步投产，原虹波钼业的钼酸铵旧生产线正在进行搬迁。

稀土板块，长汀金龙稀土永磁材料扩产项目、稀土二次资源回收项目（一期）按计划推进中。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，目前正在进行前期的勘探和申请证照等相关准备工作。

能源新材料板块，厦钨新能海璟基地扩产项目、宁德基地扩产项目、四川雅安磷酸铁锂项目、福泉厦钨新能源三元前驱体项目、厦钨新能与中色国贸合资设立中色正元建设正极材料前驱体项目均按计划有序推进中。

### 4. 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（折算 APT）。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。

**5. 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。

**6. 请介绍公司光伏用钨丝项目进展情况及未来产能规划？**

公司光伏用细钨丝近期在建及投产项目主要有：

项目名称	计划总投资（亿元）	产能	预计投产时间
厦门虹鹭新增年产 88 亿米细钨丝产线设备项目	0.43 亿元	其中 45 亿米是用于光伏切割用高强度钨丝。	已经投产
厦门虹鹭新增年产 200 亿米细钨丝产线设备项目	2.52 亿元	200 亿米/年	已经投产
厦门虹鹭 600 亿米光伏用钨丝产线建设项目	8.41 亿元	600 亿米/年	按计划推进

光伏用钨丝项目目前正稳步推进，已批量出货，产品获得下游客户高度认可。600 亿米项目因需重新建设厂房、布置生产线，所以建设周期较长。同时公司根据客户需求以及市场开发情况，正在规划新的 1000 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。

**7. 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。

#### 8. 钨丝还可应用于哪些领域？

除用于光伏领域单晶硅片切割之外，公司钨丝产品还可用于传统及特种照明、汽车玻璃、劳保防护、微波炉、真空镀膜、医疗器械等多个领域。

#### 9. 请介绍公司切削工具的整体解决方案？

为了能更加贴近细分市场，公司组建了通用机械、模具、汽车、航空航天、能源重工、医疗和 3C 等七个行业项目组，从最基本的参数匹配，刀具选型，到刀具方案改善，降本增效方案的提升等，公司均可提供整套的完整加工解决方案。

#### 10. 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。

#### 11. 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。

#### 12. 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。

#### 13. 公司在磁性材料加工方面有哪些优势？

公司在磁性材料加工方面有以下优势：一、技术创新优势。公司下设省级福建省稀土材料及应用工程研究中心，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，拥有全球排名前列的钕铁硼永磁材料专利数，树立了以深加工带动产业发展的稀土开发模式之典范，并在国内率先实现“晶界扩散技术”产业化，引领磁性材料领域的核心技术发展；二、厦钨的全产业链协同优势。

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；三、产品质量稳定。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。同时公司持续提高装备的自动化水平和工艺技术，在厂房上采用了智能化、无人化设计，节约人工并提高物料周转速度，实现降本增效的同时保持质量稳定。

#### 14. 公司如何应对近期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。一方面，公司对采购的材料进行分类管理，对于钴、锂、锰、镍类金属盐等主要原材料，公司下属企业厦钨新能与中伟股份、格林美、天齐锂业等知名供应商建立了长期稳定的合作关系。另一方面，为了进一步加强产业链上下游的合作，厦钨新能同时以资本为纽带，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，以加强保障主要原材料的及时供应与品质稳定。

#### 15. 公司正极材料后续产能规划？

根据已披露的相关公告，目前公司在建项目有海璟基地 9 号车间和综合车间项目、宁德基地扩产项目、四川雅安磷酸铁锂项目。具体建设周期以下游实际需求为准，后续若有新的投资项目，公司将按相关的监管要求，及时履行公告披露。

#### 16. 公司产品在新能源不同领域的竞争优势？

在 3C 消费领域，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；在动力市场领域，市场处于快速发展阶段，公司在高功率三元材料、高电压三元材料、低温铁锂上具有一定的技术优势；在储能领域，市场处于起步阶段，公司自 2009 年就有磷酸铁锂的技术储备，并且是行业内较早进行钠电正极材料开发的企业，公司将发挥自己的技术优势，开发储能磷酸铁锂、钠电正极材料产品，满足下游客户的不同需要；在氢能材料方面，公司贮氢合金系制作镍氢电池的重要材料，公司产品在动力、民用领域处于行业先进地位，公司未来将在保持现有领域龙头位置的同时，重点发展固态储氢业务。

#### 17. 公司对钴酸锂的市场走向和市场布局怎么判断？

从量来看，3C 消费市场将保持相对稳定，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，可为公司带来稳定的现金流；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。

**18. 请问房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.	富荣基金
2.	广发基金
3.	国盛证券
4.	国泰基金
5.	国泰君安证券
6.	和谐汇一
7.	华创证券
8.	交银施罗德基金
9.	景林资产
10.	鹿秀投资
11.	民生加银基金
12.	民生证券
13.	芫石投资
14.	人保资产
15.	上海盛甯化工科技
16.	申万期货
17.	生命资产
18.	信达澳亚基金
19.	兴业证券
20.	中欧基金
21.	中银基金

22.	中再资产
-----	------