

证券代码： 002149

证券简称：西部材料

## 西部金属材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	西安汉威资产管理有限公司 程浩 山东省国有资产投资控股有限公司 周佳明、高健 南方天辰（北京）投资管理有限公司 李更 西安投资控股/西安西投睿信投资管理有限公司 索佳明、李倩 深圳市合利投资基金管理有限公司 邓哲、虎麦峰 国信证券 贺东伟 湖南轻盐创业投资管理有限公司 龙彦艳 财通证券 王艺蓉 西安高新技术产业风险投资有限责任公司 李小军 陕西省产业投资有限公司 咸小强 国泰租赁有限公司 王保鑫 东方证券研究所 丁昊 中陕核股权投资管理有限公司 王川、王长春 盈辉基金 罗希
<b>时间</b>	2020年11月5日
<b>地点</b>	西部材料公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	西部材料总经理 杨延安 西部材料副总经理/董事会秘书 顾亮 西部材料财务负责人 刘咏

投资者关系活动  
主要内容介绍

一、参观公司展室

二、座谈交流

**（一）公司参股朝阳金达的动因和对公司有哪些益处？**

钛产业是西部材料最重要的业务板块，未来高端军工钛合金板材、管材是西部材料重要的发展方向。随着国家在航空、航天、船舶、兵器等领域需求的快速扩大，预计公司未来十四五期间对军工小粒度海绵钛的需求将持续增加，保障军工小颗粒海绵钛的供应将成为抢占高端钛合金材料供应主导地位的关键因素。朝阳金达是国内高品质小颗粒海绵钛品的生产商之一，公司投资金钛股份，能够实现与上游原材料供应商形成战略合作，可以为公司军工用小颗粒海绵钛的供给问题提供有力保障，有利于增加公司投资收益和提高公司在军工钛合金材料领域的核心竞争力及市场占有率。

**（二）公司的盈利情况与宝钛股份存在一定的差距，具体是什么原因导致的？公司钛材业务前景如何，公司是否有具体的规划？**

主要是两家公司军品收入占比不同导致的，民品钛材厂商较多，竞争相对激烈，军品钛材的供应集中于少数几家龙头企业。宝钛股份较早的入围了军品钛材供应体系，前期军品钛材基本由其独家供应；公司的钛材业务经营主体西部钛业由于成立时间较晚，2011 年上马大型轧机后才形成批量的军品供货能力，军品钛材是新一代战机、新一代运输机才开始供货的，目前西部钛业已成为主力供应商之一。但是新型军机在过去几年还没有大规模放量，对公司业绩的贡献较小，因此在财务指标上暂时会落后于其他钛材上市公司。

从 2020 年起，受国际国内大形势影响，公司军品订单开始爆发式增长，公司过去多年在军品业务方面的深耕和布局将逐步进入收获期，2021 年和十四五期间，钛材业务、特别是军工产品的经营业绩将会显著提升，成为公司未来几年最大的增长点之一。

基于对钛材业务前景的看好，公司在 2020 年 4 月公布了定增方案，拟募资 7.85 亿元，其中 4.85 亿用于“高性能低成本钛合金材料生产线技术改造项目”，解决公司钛材生产流程中的瓶颈环节，为军工业务及高端民品业务释放产能。

**（三）公司钛材业务的军品收入占比是多少，未来是否会有明显提升，公司对此有何规划？**

	<p>过去几年西部钛业军品收入占比在 15%左右，从 2020 年起，西部钛业的军品订单爆发式增长，预计 2021 年军品收入占比将会同比翻倍。十四五期间军品订单预计会持续增长，公司的目标是未来几年将军品收入的占比长期保持在 40%以上。</p> <p><b>（四）公司的控股子公司都存在少数股东，请问公司未来对收购子公司特别是西部钛业少数股权，是否有具体的方案？</b></p> <p>公司的各个子公司均存在少数股权，少数股权分为两大类，一类是外部的机构投资者，一类是子公司的管理层和核心技术人员。对于子公司的管理层和核心技术人员的持股，这部股份具有股权激励性质，我们会综合考虑在西部材料上市公司层面的股权激励和子公司层面的股权激励。对于外部的机构股东持股，公司将考虑通过各种方式收回，以增厚公司业绩。</p> <p><b>（五）请问公司本次定增的募投项目的最新进展，预计何时能够投产？</b></p> <p>公司已经完成主要核心设备的招标工作，预计 2020 年下半年开始产能逐步释放，至 2021 年底能够整体投产。</p>
<b>附件清单（如有）</b>	西部材料推介材料
<b>日期</b>	2020.11.5