

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-003

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：电话会	<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4月23日至2023年5月19日		
地点	进门财经、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、证券事务代表苏丽玉、证券事务专员沈楚城、周焯仪		
投资者关系活动主要内容摘要			
<p>1. 厦门钨业 2022 年年度业绩介绍。</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%。</p>			

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%。

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 吨的生产线预计在 2023 年底陆续投产。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. 请介绍公司本次向特定对象发行 A 股股票的情况？

公司本次发行的对象为包括公司间接控股股东福建冶金或其指定的实际控制企业在内的不超过 35 名（含 35 名）特定投资者。本次发行募集资金不超过 400,000.00 万元，拟用于以下项目：（1）硬质合金切削工具扩产项目，项目建设完成后将具有年产整体刀具产品 200 万件、可转位刀片 3,000 万件、超硬刀具 170 万件的生产能力，相应产品主要应用于航空航天、通用机械、新能源、医疗设备等领域，加速实现高端切削工具的国产替代，满足我国高端制造业发展需求；（2）1,000 亿米光伏用钨丝产线建设项目，项目建设完成后拟新增 1,000 亿米光伏用钨丝生产能力，有助于公司更好积累钨丝制造技术工艺，降低钨丝生产成本，以价格优势、性能优势抢占金刚线母线市场，确保公司在该领域的龙头地位；（3）博白县油麻坡钨钼矿建设项目，项目建成达产后将实现年采、选生产规模钨矿石 66 万吨，有利于提高公司的资源储备量，提高原料自给率，降低原材料采购风险。综上，本次发行通过优化公司钨产业链的业务布局，加强产业链上下游高附加值、高毛利率环节投入，有利于提升公司整体盈利能力。在下游扩张的同时提升上游配套，符合公司一体化战略格局，有利于缓解因下游产能扩张导致的上游原材料外购和原材料价格波动的风险，同时补充了流动资金，为公司资源保障、市场开拓、技术升级夯实财务基础，有利于提高公司净资产规模、优化公司资本结构、增强财务稳健性和抗风险能力。

5. 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。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。

6. 目前公司的光伏用钨丝产销情况如何？

2022 年公司光伏用钨丝销量超 160 亿米。目前产能每月可达 40 亿米以上。

7. 公司光伏用钨丝的主要规格？是否会进一步细化？

目前公司量产的钨丝母线直径主要是 33-37 微米之间（对应金刚线型号在 28-32 μ m 之间），还在开发线径更细的钨丝母线产品。

8. 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。

9. 公司光伏用钨丝切割线耗情况？

根据下游用户反馈，在线径更细的情况下，钨丝金刚线耗线量较碳钢金刚线还有 10% 以上节省。

10. 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 3 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。

11. 公司切削工具产品下游应用领域有哪些？

切削工具下游主要应用于通用机械、汽车、模具、3C、航空航天、能源重工、医疗等行业。

12. 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。

13. 公司接下来计划如何开拓切削工具海外市场？

公司将以“全品经营聚焦重点”和“渠道拓展客户赋能”两个战略任务为工作中心，从重点大客户新项目开发、金鹭品牌拓展、空白市场新客户开发和新渠道布局等多方面举措出发开拓海外市场，逐步构建海外市场的产品销售、技术服务和产品售后的服务体系，实现金鹭切削工具的国际化。

14. 请介绍公司稀土磁材产能情况？

2022 年公司磁性材料销量为 6,495 吨,对应的毛坯产能为 8,000 吨/年。目前新建 4,000 吨高性能稀土永磁材料扩产项目已逐步投产,后续还将扩建 5,000 吨节能电机用高性能稀土永磁材料项目,预计将于 2024 年下半年建设完成,建成后公司磁材产能将达 17,000 吨/年。

15. 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。

16. 公司能源新材料的行业竞争优势体现在哪些方面？

公司一直致力于解决客户的痛点问题,定位于打造科技平台型企业,重点推出高端系列差异化产品,紧跟市场,贴近客户。经过多年的行业深耕和技术积累,公司在研发和技术实力、产品质量、综合服务能力、客户资源等方面均形成了较强的行业竞争优势,成为行业内少数同时在动力电池应用领域和 3C 消费电池应用领域均占据优势地位的新能源电池材料企业之一。

在动力电池领域,公司本着行稳致远的原则,坚持优选并服务下游优质客户,深挖客户需求,持续推动研发创新,在 NCM 三元材料的高功率化、高电压化、高镍化三个细分方向均储备了相应的核心技术并实现了多项先进产品的产业化,同时,公司将继续推进高安全性高镍材料的开发,让高镍材料的优势得到更好发挥;在 3C 消费电池领域,公司坚持核心优质大客户战略,通过合作研发,帮助客户实现产品升级迭代,通过钴酸锂的高电压及单晶化,持续提升锂电产品的长待机性能并满足终端产品轻薄化需求,不断巩固公司钴酸锂产品在下游消费电池领域的优势地位。

17. 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，公司近期也对厦门滕王阁及其下属公司拟以公开挂牌的方式进行股权及债权转让的其他交易进行了公告，具体为：（1）厦门滕王阁拟以公开挂牌的方式转让其所持有的东山滕王阁房地产开发有限公司 60%股权；（2）厦门滕王阁拟以公开挂牌的方式转让其所持有的漳州滕王阁房地产开发有限公司 100%股权、厦门滕王阁物业管理有限公司 100%股权以及厦门滕王阁对漳州滕王阁房地产开发有限公司所享有的债权；（3）厦门滕王阁拟以公开挂牌的方式转让其所持有的成都滕王阁房地产开发有限公司 100%股权，厦门滕王阁物业管理有限公司拟以公开挂牌的方式转让其所持有的成都滕王阁物业管理有限公司 100%股权。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.	大成基金
2.	兴全基金
3.	南方基金
4.	博时基金
5.	国泰君安
6.	泰康资产
7.	中金公司
8.	中泰证券
9.	中信证券
10.	天风证券
11.	中银国际证券
12.	开源证券
13.	银河基金
14.	康杰创业投资
15.	海通国际证券
16.	瑞达基金
17.	华安证券
18.	丰仓股权投资
19.	五地投资
20.	长江证券

21.	南银理财
22.	金百镨投资
23.	西南证券
24.	歌斐资产
25.	华创证券
26.	华舟资产
27.	智子投资
28.	慎知资产
29.	金仕达投资
30.	财通证券
31.	广发证券
32.	东兴证券
33.	上汽金控
34.	3W Fund
35.	前海唐融资本
36.	益理资产
37.	诺惠金融
38.	冰河资产
39.	保银基金
40.	中邮证券
41.	FOUNTAIN BRIDGE
42.	合众易晟投资
43.	盈泰明道股权投资
44.	征金资本
45.	民生证券
46.	前海互兴资产
47.	博芮东方投资
48.	国海证券
49.	德邦证券
50.	招商证券
51.	谦心投资
52.	国信证券
53.	至璞资产
54.	国金证券
55.	财通资管
56.	鸿道投资
57.	尚诚资产
58.	胤胜资产
59.	东吴证券
60.	明湖投资
61.	润晖投资
62.	信达证券
63.	鸿运基金
64.	金股投资
65.	中国人寿保险

66.	翀云基金
67.	晨曦基金
68.	工银安盛资管
69.	诚远基金
70.	度势投资
71.	国晖投资
72.	同犇投资
73.	金安基金
74.	华泰证券
75.	云南能投资本
76.	猎投资本
77.	瞰道资产
78.	远信基金
79.	豪山资产
80.	九泰基金
81.	达昊控股
82.	惠升基金
83.	灏浚投资
84.	野村东方国际证券
85.	中国人寿资产
86.	中国太平保险
87.	中国人寿养老保险
88.	新传奇基金
89.	润桂投资
90.	幻方量化
91.	申万菱信基金
92.	国盛证券
93.	誉辉资本
94.	锦成盛资产
95.	正圆基金
96.	交银施罗德基金
97.	小悟空基金
98.	博笃投资
99.	君弘资产
100.	高竹基金
101.	天猊投资
102.	华夏理财
103.	彩刺资产
104.	天麒基金
105.	财通基金
106.	长江养老保险
107.	华金证券
108.	南京证券
109.	通用技术创业投资
110.	东北证券

111.	西部利得基金
112.	锦上基金
113.	华宝基金
114.	格林基金
115.	国赞基金
116.	高菁基金
117.	国都证券
118.	果实基金
119.	平安理财
120.	金泊投资
121.	长谋投资
122.	昭时投资
123.	光大保德信基金
124.	申万宏源
125.	乾行资产
126.	江源资本
127.	鸿衍投资
128.	中银国际
129.	叶海睿德
130.	国新投资
131.	安信证券
132.	泉果基金
133.	源乐晟资产
134.	万家基金
135.	中信资管
136.	青骊投资
137.	益民基金
138.	嘉实基金
139.	韶夏投资
140.	红土创新
141.	新思路投资
142.	华泰柏瑞基金
143.	合远投资
144.	华安资产
145.	太平基金
146.	海富通基金
147.	建信养老金
148.	东方基金
149.	中融基金
150.	中欧基金
151.	乾璐投资
152.	信达澳亚基金
153.	淡水泉
154.	汇添富基金
155.	国海资管

证券代码：600549

证券简称：厦门钨业