

证券代码：000657

证券简称：中钨高新

中钨高新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-04

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位及人员	1、“2023年度海南辖区上市公司业绩说明会暨投资者集体接待日”的网上参与者 2、国金证券、臻宜投资、兴业证券自营、申万证券、宝新投资、东方证券、天弘基金、恒识投资、安联资管、太平洋保险资产 3、鹏华基金、中庚基金、泉果基金、华宝基金、睿智金融
时间	1、5月14日 下午 16:00-17:00 2、5月16日 上午 10:00-11:15 3、5月17日 下午 14:00-15:00
地点	全景网平台、公司会议室
形式	线上交流、现场座谈
上市公司接待人员	1、财务总监 胡佳超；董事会秘书 王丹；证券事务代表 王玉珍 2&3、证券事务代表 王玉珍
交流内容及具体问答记录	1. 钨价持续上涨，公司产品的调价情况如何？下游的接受度如何？ 随着原材料价格不断上涨，同行业企业均陆续在调涨产品价格，公司也根据不同产品的原材料成本占比与

定价策略等情况，相应调整了产品价格。

鉴于今年以来钨价持续上涨，随着上游原材料涨价的可持续性进一步证实，下游接受度逐步提升。

2. 从刀具产品或者是从其他硬质合金产品的角度看，目前行业的景气度大概是怎样的情况？对第二季度以及后续几个季度的变化有何展望？

从一季度反映的情况来看，整个行业依旧面临下游景气度一般的情况。株钻公司一季度在某些方面体现出了一定的增长势头，同以航空、军工、能源这些支柱产业为主的头部企业开展的业务呈现两位数的增长。从订货、交货来看，整个制造业的势头还不错，但在通用机械加工领域，下游需求确实是延续了去年的发展态势，景气度一般。

从目前在手的订单和对头部企业的业务开发结果来看，第二季度的情况应该是好于第一季度。

3. 如何看待目前钨价持续上涨的情况？最近钨价快速上涨会对公司业绩产生怎样的影响，公司对未来钨价有什么判断？钨的价格过高是否会影响到柿竹园公司钨矿注入过程中，包括资产作价或者是交易结构上的一些问题？

受矿山品位自然下降，生产配额减少，钨精矿产量降低等综合影响，今年一季度以来钨价阶段性走高，特别是进入4月中下旬，出现加速上涨的情况。由于加工周期、下游定价策略更复杂等影响，钨价上涨向下游传导会有时滞性，加之终端市场竞争加剧，因此，钨价快速上涨一定程度上会挤压公司硬质合金业务的盈利水平。

目前柿竹园公司资产注入项目正常推进中，具体可参考公司发布的相关进展公告。

4. 请问除了柿竹园公司，公司受托管理的矿山还有哪几座，有注入公司的时间规划吗？

公司受托管理的钨矿山资产除了柿竹园公司，还有4家，分别为新田岭钨、远景钨业、香炉山钨业和瑶岗仙矿业。本次收购柿竹园公司是中国五矿积极履行资本市场承诺的体现，对于未纳入本次交易的矿山资产，将依然遵从承诺内容及稳步推进的原则，在满足注入条件的情况下，成熟一个注入一个。对于该部分的计划，也请关注后续披露的重组报告书相关章节。

5. 柿竹园公司目前的注入进度如何？

公司每个月都按要求披露了进展公告，在今年1月初披露柿竹园公司重组预案后，还需履行国资评估备案等程序，公司会抓紧时间全力推进项目进度。具体的进度投资者可以持续关注公司公告。

6. 公司24年刀具刀片整体销量的规划目标，包括未来产能的扩产预期？

公司2024年的销量目标还在进一步夯实中，应该还是在去年的基础上会有小幅的提升。

公司产能扩张规划主要还是根据市场的节奏，一方面公司数控刀片产能具备弹性空间，另一方面，传统刀片市场规模在持续萎缩，相应的株钻公司传统刀片市场也在减少，株钻公司传统刀片产能一定程度上可与数控刀片产能在部分工序上共享。因此，如果市场需求持续好转，公司的产能是可以快速跟上市场的。公司目前产能规划以产品结构的优化调整为目标，提高高技术附加值产品占比。

7. 去年业绩下滑，公司对今年的市场和业绩走势有什么分析吗？

目前来看，公司依然面临原料价格上涨、终端需求

	<p>不足等不利形势，公司将进一步加强市场开拓，抢抓发展机遇，深入推动内部管理挖潜、降本增效等系列措施，努力实现较好的业绩水平，更好的回报股东。</p> <p>8. 公司目前光伏钨丝的进展情况？</p> <p>目前公司光伏钨丝项目在技术上是拉通的，产能上还在爬坡，暂时还未达到一个比较理想的产量。公司高度重视光伏钨丝项目产量的提升，并采取了一系列措施推动光伏钨丝项目进展，包括成立长城钨钼子公司，法人化平台运作，考虑设计综合性的激励措施等等。现在下游整个市场对钨丝产品的要求一直在提升，主流需求线径快速下降，目前已降到了33微米，公司持续跟随市场需求调整技术，工艺，提高产品合格率，争取能够早日规模化量产。</p> <p>9. PCB 刀具目前的产销情况如何？能否感受到行业景气度的变化？</p> <p>2023年，面对PCB行业整体下滑的形势，金洲公司整体经营情况跑赢了大势，好于行业平均水平。从今年一季度来看，金洲公司整体经营较去年呈现较大好转。公司下游客户云计算或者算力相关的PCB业务呈现较大增长，云计算、包括智能汽车等用到的PCB板材增长。得益于高端产品的技术领先，如，金洲公司已基本实现高端封装基板的国产化替代，高多层基站用、服务器用微站也是金洲公司的强项，金洲“三宝”今年一季度的销售结构进一步优化，整体销量较去年一季度提升较大。</p>
附件清单	参会人员名单
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，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2024年5月17日

