

厦门钨业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-投关-005

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	详见附表。
时间	2024年7月17日至2024年8月30日
地点	上证路演中心、券商策略会现场、公司会议室、公司产线、腾讯会议
上市公司 接待人员姓名	厦门钨业董事兼总裁吴高潮、独立董事程文文、副总裁兼财务负责人钟炳贤、副总裁兼董事会秘书周羽君、财务管理中心总经理林浩、证券经理陈小林、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>2024年半年度业绩说明会主要内容包括：1. 总裁致辞；2. 2024年1-6月公司经营情况介绍；3. 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（http://roadshow.sseinfo.com）进行观看。</p> <p>1. 厦门钨业 2024 年 1-6 月业绩介绍。</p> <p>根据公司《2024 年半年度报告》，截至 2024 年 6 月 30 日，公司总资产 406.76 亿元，比期初增长 3.57%；净资产 116.56 亿元，比期初增长 3.96%；2024 年 1-6 月公司实现合并营业收入 171.62 亿元，同比减少 8.37%；实现归属净利润 10.17 亿元，同比增长 28.47%。钨钼业务方面：2024 年 1-6 月公司钨钼业务整体向好，主要深加工产品保持平稳发展态势，钨钼业务实现营业收入 87.81 亿元，同比增长 10.98%；实现利润总额 14.27 亿元，同比增长 29.50%。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 27.73%。其中硬质合金棒材产品销量同比持平，但由于部分市场竞争调价，利润小幅减少；切削工具产品着力提升产品品质，在 3C 市场领域重点客户项目取得较好增量，上半年营收、利润同比增加；钨钼丝材产品特别是光伏用钨丝产品快速扩产，产品质量持续升级，产销量及利润同比大幅增加。</p> <p>稀土业务方面，2024 年 1-6 月公司稀土业务实现营业收入 20.54 亿元，同比下降</p>	

21.48%；实现利润总额 1.17 亿元，同比下降 23.50%。主要原因是与中国稀土集团进行整合，原控股子公司龙岩稀土公司和原金龙稀土冶炼分离业务不再纳入合并报表范围，这部分业务的归属利润和收入同比大幅度下降，加上原材料价格下降及行业竞争加剧，稀土深加工产品盈利同比有所下降。公司磁性材料产品加大新能源汽车市场与海外客户拓展，稳固风电领域重点客户份额，上半年销量同比增长 13%，盈利能力逐季改善。

能源新材料业务方面，2024 年 1-6 月，公司能源新材料业务实现营业收入 63 亿元，同比下降 22.43%；实现利润总额 2.46 亿元，同比下降 10.06%。3C 行业逐渐复苏，公司钴酸锂产品销量 1.84 万吨，同比增长 29.98%，市场份额进一步提升，行业龙头地位稳固；三元材料产品凭借高电压、高功率的技术优势，销量 2.63 万吨，同比增长 108.59%，行业排名得到较大提升。但由于原材料与产品价格下降，市场竞争加剧，挤压盈利空间，整体营收与盈利同比减少。

2. 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，九江金鹭年产 2,000 万片刀片毛坯生产线项目已建成投产，成都鼎泰新材料年产 8,000 吨钼新材料生产线项目已完成搬迁并建成投产，韩国氧化钨生产基地项目、成都鼎泰新材料年产 3,000 吨钼新材料生产线项目已逐步投产。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、厦门金鹭硬质合金切削工具扩产项目、九江金鹭新增 2,000 万片刀片毛坯扩产项目、洛阳金鹭硬面材料产线扩产项目、厦门虹鹭 1,000 亿米光伏用钨丝产线建设项目、成都鼎泰精磨钼片生产线项目、福泉鼎盛氧化钼生产线建设项目均按计划推进。

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，目前已完成老挝川圹省勐康稀土矿项目收购及全面接收，已开始产出少量稀土矿半成品。

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、法国三元材料项目、四川雅安磷酸铁锂项目、厦钨新能高端能源材料工程创新中心项目、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。

3. 公司上半年在切削工具整包方面是否取得进展？

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 等多个行业项目组并专门组建了方案项目组，从最基本的参数匹配，刀具选型，工艺优化，到刀具方案改善，降本增效方案的提升等，均可提供整套的完整加

工解决方案。2024年上半年公司与国内外的知名机床厂家合作在新能源汽车领域完成多个交钥匙项目，同时通过工艺改进、程序优化、刀具优化帮助多家客户解决五轴加工中心复杂零部件的加工效率低的问题。上半年公司下属公司成功中标了某大型航空企业的刀具总包项目，接下来也将围绕下游行业需求继续加强产品与方案设计能力、提高切削工具制造装备水平、推动行业进步与国际化，加快从单一工具制造商向行业综合服务方案提供商转变。

4. 硅料价格持续下跌，公司光伏用钨丝是否还有竞争力？

公司光伏用钨丝产品在强度、韧性以及加工效率上都较传统高碳钢丝有明显优势，尤其在细线化方面有较大领先，可以显著减少切割过程中切片的损耗，提高硅片产出率。对比碳钢金刚线，使用钨丝金刚线能缩短切割时间，降低切割过程断线率，同时线耗也有下降，母线持续推进高破断细线化，出片率更高，也加速了大硅片薄片化的推进，助力提升硅片加工的生产效率和光伏产业的提质增效。

5. 请问公司电池材料上半年的整体产能利用率如何？

截止2023年12月31日公司锂电正极材料产品年产能10.9万吨，2024年上半年公司锂电正极材料产品销量为4.48万吨，整体产能利用率处于较高水平。

2024年半年度业绩说明会的其他事项：

关于公司2024年半年度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。

6. 公司如何看待钨市场的运行态势？

我国钨资源长期以来处于供给与需求紧平衡的状态，2024年1-6月国内钨市场呈现冲高回落、整体上行态势。根据安泰科数据，2024年1-6月中国钨消费合计3.52万金属吨，同比增长6.75%；同时根据自然资源部发布，2024年度全国钨精矿开采总量控制指标为11.40万吨（三氧化钨含量65%），同比增长2.7%，已连续4年实现增长。由于未来2-3年全球新增钨矿个数有限，且矿山建设年限较长，受指标管控、生产成本及安全环保等影响，预计2024年钨市场将总体保持供应偏紧格局。

7. 如何评估钨价波动对公司的影响？

公司具有前端钨矿山采选，中端钨钼冶炼及钨钼粉末生产、后端硬质合金、钨钼丝材制品和切削刀具等深加工应用及回收的完整产业链。随着公司后端深加工规模的不断扩大，相较于原材料成本占比，研发技术、产品质量以及市场开拓能力等已成为影响公司盈利能力的更关键因素。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。

8. 请介绍公司 2024 年上半年上游钨矿及中游冶炼、粉末业务情况？

目前公司内部有四家钨矿企业，其中宁化行洛坑、都昌金鼎、洛阳豫鹭为在产企业，三家年产量合计约 7,000 至 8,000 吨金属吨；此外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。中游方面，公司具备全球领先的钨冶炼及粉末产品的生产能力，APT 年产能达 30,000 吨，钨粉末产能约 30,000 吨。2024 年上半年公司钨矿山业务因钨精矿价格上涨，营收同比增长，利润同比大幅增加；钨冶炼产品通过提升出口份额，增加海外矿石采购，提升自产产能利用率，利润同比大幅增加；钨粉末产品由于原料成本上升，部分海外市场需求下降，销量和利润有所减少。

9. 请介绍大湖塘钨矿项目进展？

大湖塘钨矿目前为公司参股项目，此前涉诉事项江西省高院已下达终审判决，具体详见 2023 年 12 月 30 日公司披露的《关于拟收购标的公司涉及诉讼的进展公告》（临-2023-121）。目前该项目已纳入江西省 2024 年第一批省重点建设项目计划，现已启动前期准备工作，包括采矿证更新、可研与方案设计等。待实质性开工建设后，大型矿山的建设期一般需要 3 年以上。

10. 请介绍公司 2024 年上半年硬质合金业务情况？

公司硬质合金产品主要包括合金棒材、矿用合金、盾构合金、顶锤、辊环、刀片毛坯、耐磨零件和硬面材料等。其他钨钼深加工产品，如切削工具、凿岩工程工具、钨钼丝材、钨钼制品不归在硬质合金类别里。2024 年 1-6 月公司硬质合金产品销量超 3,500 吨，同比增长约 5%，实现营业收入超 13 亿元，同比小幅增长 1%，主要受市场竞争加剧，部分产品调价影响。

11. 请介绍公司 2024 年上半年切削工具业务情况？

2024 年 1-6 月，公司切削工具产品销量超 2,400 万件，同比增长约 4%，其中包括整体刀具、数控刀片和超硬刀具，不包含天津百斯图公司生产的刀体刀柄和九江金鹭公司生产的刀片毛坯产品。如加总前述产品，公司上半年合计切削工具业务整体的销售收入超过 6 亿元。其中数控刀片得益于更高性能新品的不断推出，均价保持同比上涨。

12. 公司如何看待国内切削工具市场发展？

随着国内产业结构调整，制造业转型升级，大规模设备更新和消费品以旧换新，智能制造、新能源等新技术新产业发展所带来的产品置换、新增需求，机床数控化程度提高等，全球硬质合金、切削工具需求总量有望继续增长。先进制造业如航空航天、汽车、电子信息、新能源、模具等领域对高、精、尖复杂刀具的需求将推动刀具行业由低端产品向高端产品发展，我国刀具行业发展前景广阔。根据中国机床工具工业协会预测，我

国刀具市场规模有望在 2030 年达到 631 亿元，复合增长率达 4.14%。

13. 请介绍公司光伏用钨丝上半年产销情况与后续产能规划？

公司 2024 年 1-6 月细钨丝产品销量 743 亿米，其中光伏用钨丝销量 628 亿米。目前公司正在建设 1,000 亿米光伏用钨丝产线项目，预计到 2026 年公司将实现年产能 2,000 亿米。

14. 请问公司光伏用钨丝产品规格与细线化进展？

随着公司产能提高，光伏用钨丝产品规格得到极大丰富，从一开始的 2-3 款产品，到目前根据线径、强度等参数，已有十余款不同规格产品。目前公司主流产品线径为 33 μ 与 31 μ ，大致对应金刚线牌号为 26 线与 24 线，同时 29 μ /28 μ 产品已经具备量产能力，更细的产品也已做了一定的技术储备。

15. 结合当前光伏行业情况，公司有何应对措施？

今年以来光伏行业的市场环境发生了较大变化，硅料与碳钢金刚线价格持续下跌，公司也配合行业变化，做出了一系列调整。定价方面，目前公司根据下游金刚线厂商的订单规模、不同的规格和质量参数要求，已建立了光伏用钨丝产品价格体系，平均售价方面与 2023 年相比有一定程度的下降。产品方面，公司持续推进产品细线化，不断提高强度、圈径、最短长度等标准，推出强度更高、性能更好的钨丝产品，满足客户更多样的定制化需求。生产方面，公司将稳步推进钨丝产品扩产，产品应用将更加丰富，良品率仍有提高空间，同时公司通过各项降本举措，将毛利率维持在合理水平。

16. 请介绍公司稀土磁性材料业务的产能及规划？

目前公司在长汀已具备 1.2 万吨的磁材毛坯产能，正在建设新增 5,000 吨节能电机用高性能稀土永磁材料扩产项目。同时公司权属企业金龙稀土将在包头设立全资子公司，投资建设 5,000 吨（首期）高性能钕铁硼磁性材料项目，产品主要应用于现代高端风力发电、3C 产品、节能电机、节能家电、新能源汽车等领域，进一步完善稀土产业布局，提升公司在高端磁材市场的竞争力。

17. 目前电池材料行业价格竞争激烈，公司计划如何应对？

公司将持续改进高电压钴酸锂、高电压三元材料、高镍三元材料、高功率三元材料、氢能材料等产品的综合性能，紧跟市场需求进行新产品研发，通过与下游核心客户的紧密合作，持续进行工艺优化和产品迭代。持续巩固在钴酸锂、氢能材料细分领域的行业领先地位，逐步提升三元材料的行业排名。

18. 请介绍公司新能源业务的海外布局进展？

公司权属企业欧洲厦钨新能与法国 Orano 集团下属子公司 Orano CAM 在法国共同

出资设立法国厦钨新能源材料有限公司，建设年产 40,000 吨三元正极材料生产线。目前该项目正在进行工厂建设前期筹备工作，各项工作有序推进。同时为满足法国厦钨新材料的前驱体需求，欧洲厦钨新能拟与 Orano PCAM 在法国合资设立公司并建设年产 40,000 吨正极材料前驱体生产线，作为法国厦钨新材料三元材料项目的配套项目，保障公司新能源板块海外发展。

19. 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、成都滕王阁 100% 股权、全资子公司厦腾物业所持有成腾物业 100% 股权的转让。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。

20. 请介绍公司 A 股再融资发行的进展情况？

公司本次再融资发行申请于 2024 年 4 月 19 日获得上海证券交易所审核通过,并于 2024 年 7 月 22 日取得中国证监会出具的《关于同意厦门钨业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》文件。公司将在规定期限内办理本次向特定对象发行股票相关事宜，并及时履行信息披露义务。

风险提示

以上如涉及对行业的预测、投资项目进展、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.	彼得明奇私募基金
2.	博时基金
3.	翀云私募基金
4.	大成基金
5.	大家资产
6.	大笋资管
7.	大中资产
8.	迪策投资
9.	东北证券
10.	东方财富证券
11.	东海证券
12.	孚腾资本
13.	福建省国资投资基金

14.	福能兴业股权投资
15.	复通私募投资基金
16.	富荣基金
17.	耕零投资
18.	光大证券
19.	广发证券
20.	广杰投资
21.	贵源投资
22.	国调战新基金
23.	国改双百基金
24.	国惠投资
25.	国机资本
26.	国金基金
27.	国贸华瑞
28.	国贸资本
29.	国盛证券
30.	国寿资产
31.	国泰君安证券
32.	国投证券
33.	国新基金
34.	国兴投资
35.	海通证券
36.	海翼投资
37.	豪山资产
38.	合众易晟投资
39.	恒阔投资
40.	弘毅远方基金
41.	泓德基金
42.	鸿运私募基金
43.	华创证券
44.	华泰保兴基金
45.	华泰证券
46.	华西证券
47.	汇泉基金
48.	惠华基金
49.	嘉实基金
50.	建投投资
51.	建信投资
52.	江铜投资
53.	金光紫金创投
54.	金鹭资本
55.	泾溪投资
56.	君和资本
57.	陆家嘴国泰人寿
58.	民生证券

59.	泊富基金
60.	前海旭鑫资产
61.	勤辰私募基金
62.	青岛海发产投
63.	铨景私募基金
64.	三登投资
65.	厦门市政投资
66.	杉树资产
67.	盛曦投资
68.	盛宇股权投资基金
69.	四川发展证券投资基金
70.	太和致远私募基金
71.	太平基金
72.	太平洋资管
73.	通用技术创投
74.	五矿证券
75.	西部证券
76.	西南证券
77.	熙典私募基金
78.	象屿创投
79.	信达资产
80.	兴全基金
81.	一汽股权投资
82.	毅达资本
83.	银河证券
84.	圆和景明投资
85.	远信私募基金
86.	远致瑞信股权投资
87.	粤佛私募基金
88.	粤科资本
89.	云南山海投资集团
90.	展向资产
91.	长江证券
92.	昭云投资
93.	浙江省发展资产
94.	浙商证券
95.	中航证券
96.	中建材新材料基金
97.	中交智远
98.	中交资本
99.	中金公司
100.	中金资管
101.	中信证券
102.	中银国际证券
103.	中泽控股集团

证券代码：600549

证券简称：厦门钨业

104.	众为资本
105.	紫金矿业投资
106.	紫金矿业资管