

证券代码：000962

证券简称：东方钽业

宁夏东方钽业股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2025-010

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	民生证券：李挺；易方达基金管理有限公司：黄艳；招商基金管理有限公司：朱红裕；诺德基金管理有限公司：孙小明；长江证券自营：胡加琪；易米基金管理有限公司：柳青涛；中庚基金管理有限公司：王震；中欧基金管理有限公司：刘强；华夏基金管理有限公司：王振；中信资本：黄垲锐；国信自营：章耀；东兴基金：周昊；长城财富保险资管：药晓东。 招商证券股份有限公司：赖如川、刘伟洁；东吴人寿保险股份有限公司：朱佳怡；农银汇理基金管理有限公司：邢军亮；平安证券股份有限公司：李峰；鸿运私募基金管理（海南）有限公司：张丽青；深圳源和资产管理有限公司：杨耿；青岛立本私募基金管理合伙企业：孙昊；海南谦信私募基金管理有限公司：唐哲；深圳柏杨私募证券基金管理有限公司：戴代发；申万菱信基金管理有限公司：苗琦；中信保诚基金管理有限公司：郑伟；德邦基金管理有限公司：丁孙楠；深圳望正资产管理有限公司：张金贵；路博迈基金管理（中国）有限公司：王寒；山东金仕达投资管理有限公司：宁帅；以岭医药科技有限公司：王会景。 国泰海通证券股份有限公司：刘小华；上海方物私募基金管理有限公司：汪自兵；平安理财有限责任公司：苟思雨；上海混沌投资（集团）有限公司：黎晓楠；深圳市明达资产管理有限公司：朱鹤；Green Court Capital Management Limited：柯伟；中银理财有限责任公司：郭艳超；海南硕丰私募基金管理合伙企业（有限合伙）：张辰权；东方财富信息股份有限公司：何雪频；磐厚动量（上海）资本管理有限公司：胡建芳；上海丰煜投资有限公司：文戢；北京华软新动力私募基金管理有限公司：栋梁；上海途灵资产管理有限公司：赵梓峰；融捷投资控股集团有限公司：麦浩明；深圳市红筹投资有限公司：徐本；上海沅杨资产管理有限公司：吴亮；华泰证券（上海）资产管理有限公司：李勇剑；循远资产管理（上海）有限公司：田超平；上海晟盟资产管理有限公司：杨茗惟；上海东方财富网络科技有限公司：jiayi；北京腾辉盛华私募基金管理有限公司：蒋海；广东正圆私募基金管理有限公司：黄志豪；国泰海通证券股份有限公司：梁琳；昆仑健康保险股份有限公司：周志鹏；海富通基金管理有限公司：朱兵冰；招商基金管理有限公司：王宁远；江苏瑞华投资控股集团有限公司：

	章礼英；信达澳亚基金管理有限公司：郭敏；中银基金管理有限公司：范锐；北京腾业资本管理有限公司：丁开盛；红杉中国：闫慧辰；西部利得基金管理有限公司：温震宇；光大证券股份有限公司：朱成凯。 华源证券研究所：张明磊、方皓、田源；博时基金管理有限公司：龚润华；财通证券资产管理有限公司：康艺馨、毛鼎；长城基金管理有限公司：陈子扬、李金洪；大家资产管理有限责任公司：冯思宇；东海基金管理有限责任公司：邵炜；国寿安保基金管理有限公司：李博闻、撒伟旭；华泰证券（上海）资产管理有限公司：李勇剑；金鹰基金管理有限公司：赵雅薇；上海东方证券资产管理有限公司：张子豪；上海汐泰投资管理有限公司：刘平；上银基金管理有限公司：林竹；新华基金管理股份有限公司：黄泓鉴；兴业基金管理有限公司：代鹏举；兴银基金管理有限责任公司：林德涵；银河基金管理有限公司：傅鑫；招商基金管理有限公司：查汉斌；中庚基金管理有限公司：王震；中国人保资产管理有限公司：李一冉；中银基金管理有限公司：罗庆。 中信证券：陈剑凡、杨博钧；工银瑞信：冯紫茹；信达澳亚：杜开欣；华商基金：李贺；国寿安保：李博闻、韩涵；国新投资：李琳；信泰人寿：云昀；广银理财：王未红；申万宏源：陈旻；创富兆业：王敏、马国庆；长江证券：肖旭芳；源乘投资：刘江波；睿胜投资：韩立；北京禹田资本管理有限公司：赵玮玮；福建豪山资产管理有限公司：蔡再行；海南硕丰私募基金管理合伙企业(有限合伙)：张辰权；华夏东方养老资产管理有限公司：蔡颖；华夏久盈资产管理有限责任公司：桑永亮；山东明湖投资管理有限公司：李献刚；上海东恺投资管理有限公司：李威；上海菁上甲万资产管理有限公司：廖安中；上海五地私募基金管理有限公司：成佩剑、张正权；深圳亘泰投资管理有限公司：吕科、李艾武；深圳山石基金：唐帅；深圳市杉树资产管理有限公司：郑琼香；深圳市思加资本资产管理有限公司：谭子键；天惠投资有限责任公司：郭立江；西安瀑布资产管理有限公司：杨森、孙左君；远信（珠海）私募基金管理有限公司：赵巍华；云南卓晔私募基金管理有限公司：李国忠；长城财富保险资产管理股份有限公司：胡纪元。
时间	2025年4月15日9:00-9:40、10:00-10:40、11:00-11:40、15:00-15:40、16:00-16:40
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事长：黄志学、总经理：于明、副总经理兼董事会秘书：秦宏武、总法律顾问：王宏、财务负责人：李瑞筠、证券事务代表：党丽萍、证券部员工：孙立喆

投资者关系活动主要内容介绍	1. 介绍公司经营情况，介绍公司产品分类、应用领域等。 2. 公司 2024 年经营业绩如何？ 答：2024 年，公司面对复杂多变的外部环境和艰巨繁重的发展任务，积极拓展市场空间，持续巩固“双循环”市场格局；积极调整产品结构，增加高附加值产品的销售份额，产品结构持续优化，募投项目产能逐步释放，营业收入同比上升，实现经营利润的稳健增长，公司经营运行质量持续向好。 2024 年，公司实现营业收入 12.81 亿元，同比增长 15.57%。归属于上市公司股东的净利润 2.13 亿元，同比增长 13.94%。截止 2024 年 12 月末，公司资产总额 30.61 亿元，负债总额 4.54 亿元，资产负债率 14.83%。 3. 公司 2024 年产品结构是怎样的？ 答：高温合金、钼粉、钼丝、半导体钼靶坯、高纯钼钼材、钼超导腔等为公司主导产品，与去年同期相比，高温合金、半导体等领域产品增长较为明显。近年来公司通过关键技术攻关和工艺流程改善，同时不断加大市场开拓力度，公司产品结构逐步优化，高纯度、高附加值、高品质产品占比逐渐上升，公司产品产量和质量逐渐提升，经营利润的稳健增长，公司经营运行质量持续向好。 4. 公司管理层调整是否已经结束？目前公司的经营战略是否发生变化 答：公司综合考量生产经营、项目建设等情况，对董事长、总经理、副总经理职务进行了调整，目前已完成了管理层调整工作。公司经营战略未发生重大变化，目前公司仍持续聚焦钼钼主业，集中发展重点业务项目，加快技术改造项目建设，努力提升经营能力，促进公司高质量、可持续健康发展。 5. 美国本次加征对等关税对公司是否有影响？ 答：2025 年 4 月 2 日，美国政府宣布对中国输美商品征收“对等关税”。本次美国加征关税，对公司销售业务的影响较小、可控。公司近年来加大国内高温合金及半导体用钼靶材及高纯钼材的科技攻关力度，全力推动生产线技术改造升级的扩能改造建设，合理组织生产，新增产能释放。积极开拓市场空间，持续巩固双循环市场格局，特别是积极调整产业结构，增加高附加值产品的销售份额，营业收入、经营利润稳健增长，公司经营运行质量持续向好。公司国外销售占总体营收比例已经在逐年降低。2024 年公司营业收入 12.8 亿元，其中国内销售 8.23 亿元，占营业收入 64%；国外销售 4.57 亿元，占营业收入 36%。美国加征“对等关税”对公司目前出口业务影响较小，主要因为目前公司直接出口美国的产品数量较少，2024 年公司直接出口美国市场的钼粉、钼丝销售金额占公司 2024 年营业收入比例在 1%以内。鉴于此，本轮美国加征关税对公司的整体销售影响有限。 今后公司将积极跟踪国际、国内政策动态走向，与供应商、客户开展积极主动的沟通，对政策可能发生的变化进行积极响应。同时，公司将持续加大国
----------------------	--

内市场开发，增加内销收入占比，构建国内市场与国外市场双轮驱动、相互促进的市场格局，提升公司在全球化布局中的抗风险能力。

6. 公司矿石原料主要来源？矿石价格的变动是否会对公司产生影响？

答：公司原材料主要以进口钽铌精矿为主。公司对钽铌原料保障问题十分重视，公司在非洲设立分公司，并派遣员工常驻办公，以获得钽铌矿石原材料的最新情况。目前公司主要根据在手订单情况制定采购计划，同时根据生产情况适时采购部分中间原材料；在保障正常生产所需矿石原材料供给的同时，合理采购部分安全库存，不做过多囤货，有效降低因矿石价格变动带来的风险。目前公司原料库存充足，不会对公司正常生产经营造成影响。

7. 公司是否有继续分红的意愿？

答：东方钽业作为国有控股上市公司，一直以来十分重视对投资者的合理投资回报，并在《公司章程》中制定利润分配政策相关条款，明确利润分配的形式、条件、期间间隔和比例等内容，并综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否用重大资金支出安排等因素，制定差异化现金分红政策，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司本次经董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 504,968,262 股为基数，公司三季度已按每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税）；以 2024 年末总股本 504,968,262 股为基数，本次拟按每 10 股派发现金红利 0.77 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。2024 年度每 10 股累计派发现金红利 1.32 元（含税），现金分红总额 66,655,810.58 元。

8. 公司未来是否会进一步实施扩能改造项目？

答：2024 年公司钽铌板带制品、年产 100 支铌超导腔生产线技术改造两个重点投资项目建成投产；钽铌火法冶金熔铸产品生产线、新增年产 400 支铌超导腔智能生产线、钽铌湿法冶炼废渣处置场、高纯钽粉实验线建设项目全面开工；钽铌湿法冶金数字化工厂建设项目完成可行性研究报告编制正在履行审批程序，项目牵引不断增强公司核心功能、提升核心竞争力。

未来公司将持续聚焦钽铌主业，围绕主业强链补链，加快推进技术改造项目建设，努力提升经营能力，促进公司高质量、可持续健康发展，全面提升公司核心竞争力。

9. 公司对所处行业发展前景有何看法？

答：公司拥有从钽铌矿石湿法冶炼到各类钽铌制品深加工的全产业链，以及国际先进水平的钽铌产品研发能力，专注于钽铌金属及其合金制品的生产和销售。

从世界钽铌行业来看，随着最近二十年行业内人员、资本、技术等要素的

流通范围逐渐扩大，竞争模式正在发生巨大变化，具有一定资本和技术沉淀的的企业纷纷延深产业链，从过去的单一产品生产者转型为多种产品的生产者，从公司的供应商或者客户转变为某一领域的竞争对手。同时，我国的冶炼加工企业受矿石原料、人工、环保等方面的影响，利润空间受到了一定的挤压，竞争主要集中在加工费用、交货周期、销售价格等传统范畴，而具备新质生产力特征的高科技、高效能、高质量领域依然跃升有限，创新不足。公司是我国最早从事钽铌生产、研究及制造的高新技术企业，经过近 60 年的积累与发展，在钽铌技术研发、高纯化冶炼、规模化应用方面处于行业主导地位。随着高频通讯、智慧汽车、高算力 AI 芯片、大科学工程、新基建等行业的发展，钽铌在电子、半导体、超导、特种钢等应用领域的需求会呈现出长足的发展态势。

10. 公司未来发展展望如何？

答：2024 年，由于国际上地缘政治摩擦不断、复杂多变，主要发达国家产业结构调整，大型经济体政府与民众消费需求不旺，增长动力不足，实体经济恢复的速度与程度远不及预期，多重不利因素叠加直接影响了全球范围内钽铌产品的出货量。公司主导产品钽粉、钽丝也进入了周期调整阶段，同时高温合金添加用钽铌、超导铌材、特定领域的应用增长明显，有效对冲了电容器市场下滑带来的不利影响。2025 年，在大科学工程、高算力芯片、智慧汽车、国防装备的需求带动下，超高纯铌材、半导体用高纯钽材、高压高比容钽粉、高温合金特种钢市场预计有所回升，钽铌金属凭借其天然禀赋所具备的不可替代的重要性将进一步体现，公司将迎来新的发展机遇。

从公司自身看，自实施“十四五”发展规划来，公司以高质量发展为主线，紧紧围绕“做强做优”目标，加快科技创新，全面深化改革，运营质效不断改善。同时，公司通过创建世界一流专业领军示范企业，全面发展新质生产力，不断提升技术实力与管理能力，进一步巩固了在世界钽铌行业的领先地位。

11. 公司 2024 年管理费用增加的主要原因？

答：2024 年公司加强人才引进、提高职工薪酬，使管理费用增加。近年来公司持续聚焦深化改革，中长期激励成效明显，限制性股票激励第二期具备解除限售条件，充分调动公司核心管理团队以及业务骨干的主动性和创造性，提升公司凝聚力，并为稳定优秀人才提供一个良好的激励平台。

12. 公司募投项目达产情况如何？

答：2024 年公司募投项目中超导腔、板带材技术改造项目的设备、产线调试和试生产运行已全面完成并投入生产，火法项目大部分设备已完成安装调试并进入满负荷生产状态，目前三项技术改造项目均已为公司贡献产能。

13. 从不同市场来看，公司对未来发展有何展望？

答：消费电子市场：公司电容器级钽粉钽丝产品主要用于消费电子市场，该市场于 2024 年下半年呈现复苏态势，但目前仍处于弱复苏阶段，电容器产

	业链各中间环节积压了大量库存，市场需求从消费端传导至上游材料生产商仍需要一定时间。 高温合金市场：高温合金市场几年来市场需求增长迅速，但目前高温合金市场同质化竞争严重，客户更多考虑价格、质量和交付期等因素，其中价格最为关键。公司募投项目部分设备投入使用，释放了部分产能，2024 年高温合金类产品收入增长明显，目前来看高温合金市场需求呈持续增长态势。 半导体靶材市场：半导体市场受 AI 和算力芯片爆发式增长影响，拉动了半导体用钽靶材的市场需求，2024 年公司钽靶材市场开拓效果显著，下一步公司将加大科研攻关强度，提高产品成材率，提升产品质量，提高产品产量，抢抓市场份额。 超导市场：随着大科学研究装置、可控核聚变等领域的快速发展，市场对超导钽材的需求量逐渐增加，公司将加强超导钽材、钽超导腔的技术研发、质量保证和生产保障能力，促进公司高质量发展。 14. 公司的子公司东方超导主要产品及其应用领域有哪些？ 答：公司的子公司东方超导主要生产低温超导领域用的高纯超导钽材及钽超导腔等产品。钽因为具备较高的临界温度，成为低温超导领域的首选元素，钽射频超导腔是新一代粒子加速器中的关键部件，采用钽超导腔的粒子加速器具有运行稳定好、平均流强高、加速梯度高、低损耗、运行成本低的特点。主要应用于高能同步辐射光源（HEPS）、加速器驱动嬗变研究装置（CiADS）、硬 X 射线自由电子激光装置（SHINE）、强流重离子加速器装置（HIAF）等国家大科学装置，是国家重点支持产业。 东方钽业超导钽材及加速器用射频超导钽腔的研制、生产和出口，填补了国家在该领域的空白，使中国成为世界上能够自主生产超导钽材及各类射频超导钽腔的国家之一，中标欧洲自由电子激光项目，为国际对撞机等大科学工程的发展做出贡献。 15. 公司具有怎样的核心竞争优势？ 答：公司以钽钼金属及制品的研发、生产、销售为核心业务，也是公司盈利能力和经济增长的主要着眼点。公司目前是国内最大的钽、钼产品生产基地、科技先导型钽钼研究中心；是国家重点高新技术企业、国家首批创新型企业、国家 863 成果产业化基地、全国专利工作试点企业、博士后科研工作站和国家级企业技术中心。公司核心竞争及持续发展能力主要体现在以下方面： （1）品牌优势：公司钽钼新材料产业在行业内具有突出的地位。公司与全球大型电容器生产企业建立了长期稳定的合作关系，具有良好的信誉、稳定的供货、销售渠道和销售服务体系，在行业中企业品牌优势明显。公司生产的宝山牌钽粉及钽丝是中国名牌产品。公司宝山牌熔炼钽、大规模集成电路用钽靶
--	--

	坏等产品均被授予宁夏名牌产品。 （2）技术优势：公司长期坚持把技术进步放在首位，走生产和科研相结合的发展道路。近 10 年以来，公司共承担完成国家和省部级科研课题 56 项，获得国家 and 省部级科技奖励 20 项，拥有 73 项国际专利。 （3）研发优势：公司通过聘用两级专家、三级工程师和两级技师，建立和健全了人才发展通道，为技术人员搭建了发展平台，拥有实践经验丰富的研究团队。公司拥有一个国家钽铌特种材料工程研究中心和一个分析研究中心，具有独立的研究、开发和设计能力。公司享受政府特殊津贴专家 3 人，具有中高级以上职称 198 人，高级技师及技师 63 人。公司先后成功地完成了“超高比容钽粉”、“中高压比容钽粉”、“电容器阳极引线用钽丝”等多个国家级重点生产技术改造项目。共有 4 项科研成果获“国家科技进步奖”，在钽粉、钽丝领域研制开发了多个品级的系列产品，钽粉、钽丝及铌制品的质量、品级居于国际同类产品先进行列。 （4）营销网络优势：在五十多年的发展过程中，公司与世界众多知名企业建立了稳定的合作关系，公司逐步树立了自身的营销优势，保证了公司产品销售渠道的畅通。公司坚持服务营销与品牌营销相结合的经营理念，凭借良好的服务意识和品牌形象赢得了客户的广泛认同。公司拥有一支年轻进取、知识结构合理、素质相对较高的营销人才队伍，建立了规范的客户档案管理、市场信息监测与分析机制。 （5）管理优势：公司已构建了完善的法人治理结构，不断地引进先进管理理念和管理方式，促进企业持续的管理创新。公司建立了以风险管理为导向的内部控制体系，公司规范了包括质量管理和环境职业安全健康管理在内的业务流程，建立健全了各项流程匹配的制度，全方位组建了公司制度体系，推动公司业务管理流程化、标准化和制度化。公司秉承“团结 拼搏激情 超越”的企业精神和“钽铌行业的领跑者，高端材料的制造商”的企业愿景，积极推行卓越绩效管理模式。公司以对标世界一流企业的管理水平为驱动，以市场为核心，不断优化资源配置，提升过程运行效率。
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 15 日