

公司代码：600549

公司简称：厦门钨业

厦门钨业股份有限公司
2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	洪茂椿	工作原因	倪龙腾
董事	周闽	工作原因	侯孝亮

- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	厦门钨业	600549	

联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		周羽君	
电话		0592-5363856	
办公地址		厦门市展鸿路81号特房波特曼财富中心A座22层	
电子信箱		600549.cxtc@cxtc.com	

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	23,445,109,262.46	23,471,176,711.84	-0.11
归属于上市公司股东的净资产	7,496,638,231.68	7,374,368,660.20	1.66
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,343,523,822.22	-61,015,323.48	不适用
营业收入	7,924,437,639.20	8,384,088,038.26	-5.48
归属于上市公司股东的净利润	233,420,204.82	77,374,257.09	201.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	190,726,815.72	18,560,459.20	927.60
加权平均净资产收益率(%)	3.12	1.07	增加2.05个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1660	0.0550	201.82
稀释每股收益(元/股)	0.1660	0.0550	201.82

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				78,286		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
福建省稀有稀土（集团）有限公司	国有法人	32.05	450,582,682		无	
五矿有色金属股份有限公司	国有法人	8.67	121,931,674		无	
日本联合材料株式会社	境外法人	7.68	107,995,550		无	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	3.02	42,458,835		无	
香港中央结算有限公司	其他	1.87	26,305,829		无	
南京高科股份有限公司	国有法人	1.80	25,286,009		无	
福建省投资开发集团有限责	国有法	1.74	24,440,031		无	

任公司	人					
上海核威投资有限公司	国有法人	1.51	21,226,400		无	
陈国鹰	境内自然人	1.31	18,400,016		无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.26	17,780,360		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		第一大股东福建省稀有稀土（集团）有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期，新冠肺炎疫情对我国经济和社会发展带来巨大冲击，全球经济存在诸多不确定性和风险，公司所属行业的产业链、供应链面临前所未有的挑战。面对复杂的国内外环境，公司从夯实企业基础管理入手，持续开展降本增效，各业务单元精耕细作，努力提升集团整体盈利能力。

（一）公司主营业务行业运行情况

钨行业方面，受新冠疫情、行业需求放缓等因素影响，国内钨行业形势总体下行。

供给上，国内钨产量基本保持平稳。根据国家统计局的统计数据，2020年1-6月份国内生产钨精矿（65%WO₃）62,436吨，同比减少2.07%。

需求上，受制造业景气度下降、新冠疫情影响下国内外市场低迷等因素的影响，钨主要下游领域除基建需求有所增长外，汽车、3C等领域对钨需求均有不同程度下降，其中2020年1-6月，据中国工程机械工业协会统计，共销售挖掘机17.04万台，同比增长24.2%，其中国内15.59万台，同比增长24.8%，出口1.45万台，同比增长17.8%；汽车领域，据中国汽车工业协会统计，2020年1-6月国内汽车产量约1008.8万辆，同比下降约16.8%。3C领域，据工信部统计，2020年1-6月国内手机市场总体出货量1.53亿部，同比下降17.7%。

国内钨消费情况
(数据来源：安泰科资料)

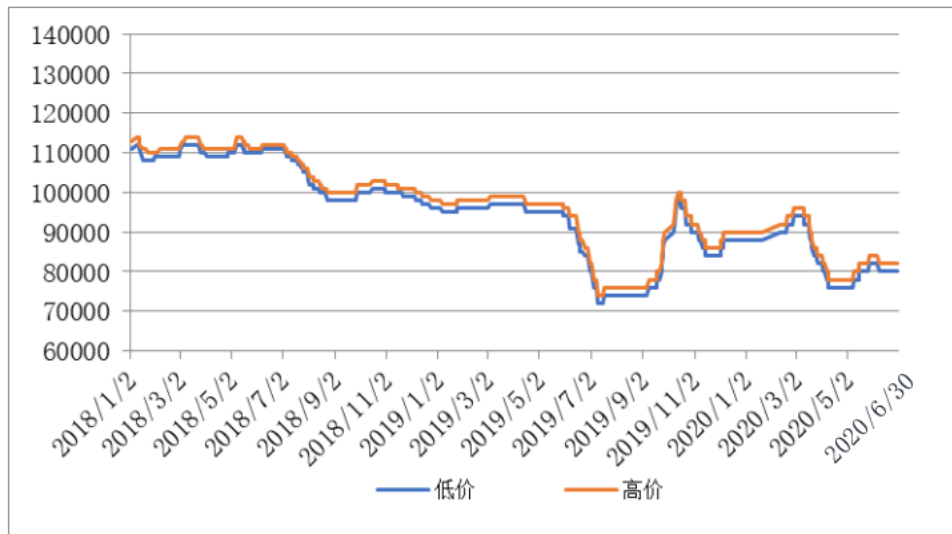
领域	2018年（金属吨）	2019年（金属吨）	2020H1（金属吨）	同比
硬质合金	32,725	30,707	14,450	-6%
钨特钢	10,918	11,200	5,208	-7%
钨材	11,648	12,056	5,760	-4%
钨化工	2,678	2,544	1,247	-1%
消费合计	57,969	56,507	26,665	-5.3%
废钨	8,775	9,000	4,000	-
原钨消费	49,194	47,507	22,665	-6.2%

价格走势上，2020年上半年受新冠疫情导致下游企业开工率不足及行业需求放缓等因素影响，钨价呈波动下行。2020年上半年黑钨精矿（65%WO₃）均价为8.47万元/吨，较2019年同期下降11.41%；APT均价为12.85万元/吨，较2019年同期下降12.96%。

2018-2020 年 6 月国内钨精矿价格走势图

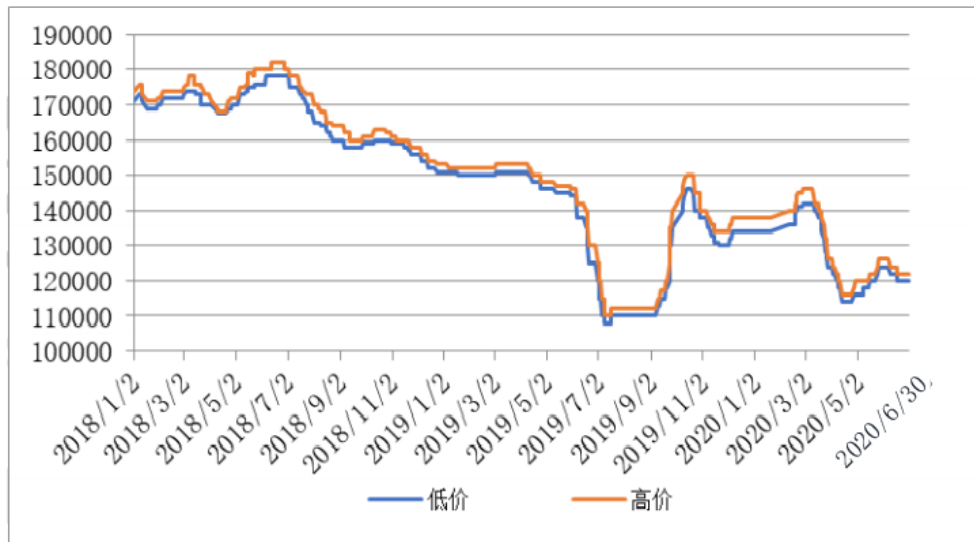
(65%黑钨精矿, 单位: 元/吨)

(数据来源: 安泰科研究资料)



2018-2020 年 6 月国内 APT 价格走势

(单位: 元/吨; 数据来源: 安泰科研究资料)



稀土业务方面， 报告期内，我国稀土价格先抑后扬，一季度受疫情影响价格下行，二季度价格有所上涨。

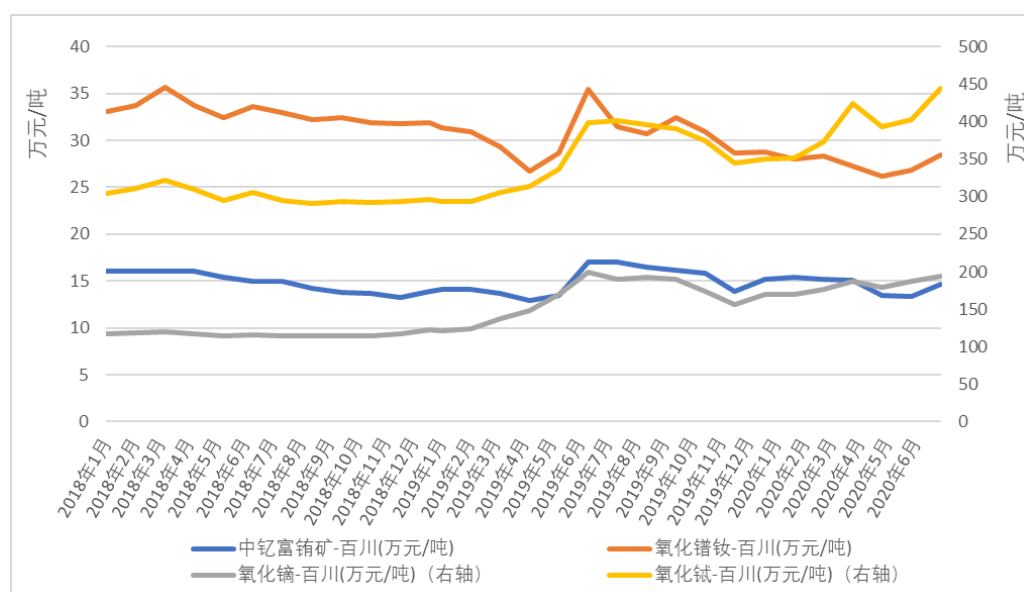
供需方面，一季度受疫情影响，我国稀土氧化物产量均出现同比下滑，但二季度疫情缓和后供给端呈现持续恢复态势。根据百川资讯数据统计，上半年国内氧化镨钕产量同比增长 4%，氧化镱产量同比增长 11%，氧化铽产量同比增长 13%。

原料供给端，2020 年下达的稀土开采指标继续增长，全年稀土开采指标 14 万吨，较 2019 年增长 8000 吨，增长均为轻稀土。进口原料中轻稀土原料继续大幅增长，根据海关总署数据，2020 年上半年，我国进口轻稀土精矿 1.77 万吨，同比增长 114%。进口来自缅甸的中重稀土进口原料继续减少，2020 年上半年，我国进口自缅甸的中重稀土原料（混合碳酸稀土+未列名氧化稀土）1.26 万吨，同比下降 28%。整体上看我国稀土供给已恢复至疫情前水平，轻重稀土原料供给分化格局依旧严重。

需求方面，稀土主要应用端磁性材料受疫情影响需求不佳。磁材主要下游应用均出现不同幅度下滑。根据 Wind（万得）数据显示，2020 年上半年我国风电新增装机量 1812 万千瓦，同比下降 34%。变频空调产量 3574 万台，同比下降 19%。汽车产量 1009 万辆，同比下降 17%，其中新能源汽车产量 39.6 万辆，同比下降 40%。

2018 年-2020 年 6 月主要稀土产品价格走势图

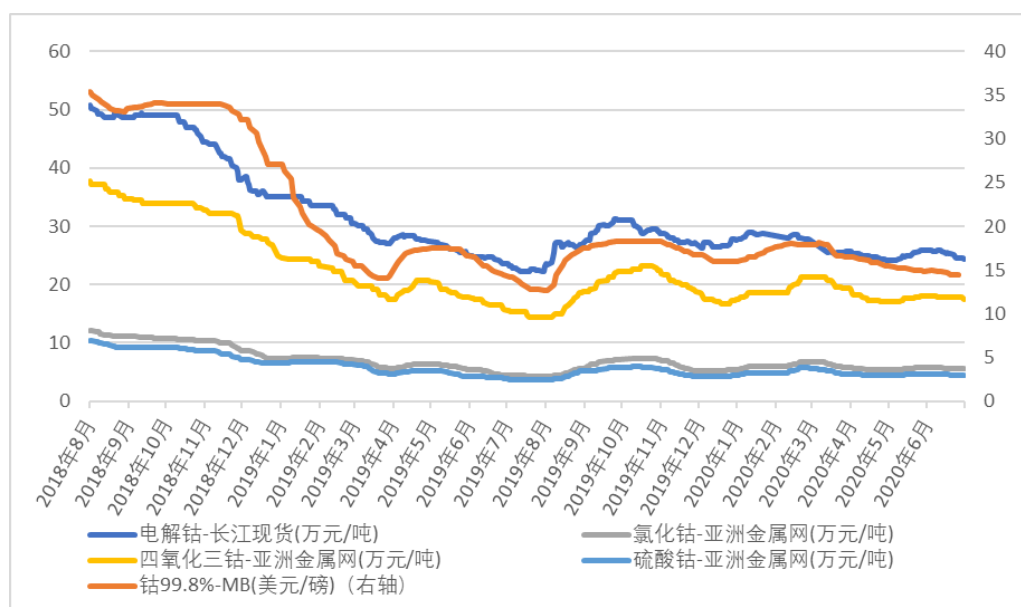
（数据来源：百川）



电池材料方面，报告期内，受疫情影响，终端需求持续疲软使得电池原材料钴锂市场价格震荡下行。上半年钴盐价格较去年同期相比相对稳定。上半年锂盐市场持续处于供过于求的状态，一季度锂盐价格弱势维稳，二季度开始价格一路下行。

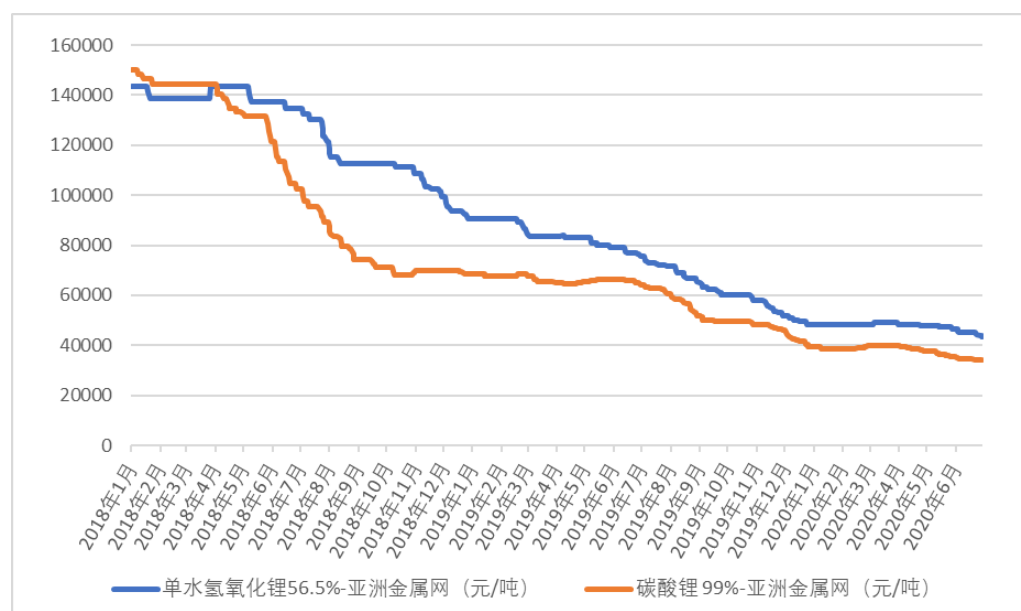
2018-2020 年 6 月年钴价格走势

（数据来源：长江有色金属网、上海有色网 SMM、英国金属导报 MB）



2018-2020 年 6 月锂盐价格走势

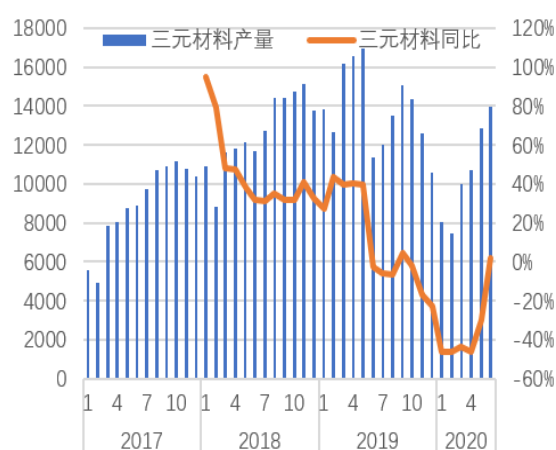
（数据来源：亚洲金属网 AM）



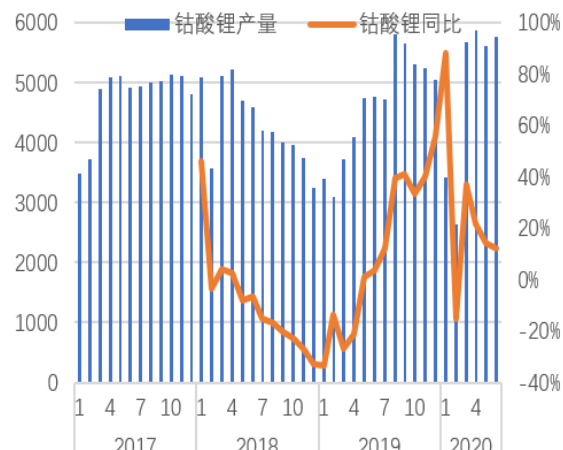
据电源协会数据显示，报告期内电池正极材料出货量合计为 15.2 万吨，同比下降 17.7%。电池行业市场下行的压力传导至上游正极材料，导致正极材料市场竞争激烈。2020 年上半年，国内三元

材料产量约 6.3 万吨，同比下降 36%（数据来自电源协会）；受新冠疫情以及新能源汽车补贴退坡等多重因素叠加影响，新能源汽车产销低迷。据中汽协统计，2020 年 1-6 月，我国新能源汽车销量 35.2 万辆，同比降 42%。受新能源汽车产销量下跌影响，2020 年上半年我国动力电池装机量 17.4GWh，同比累计下降 42%，但是下降幅度逐步缩窄；其中，三元电池装机量累计 12.3GWh，占比 70.6%，同比下降 38.5%；磷酸铁锂电池装机量 4.5GWh，占比 25.9%，同比下降 40.8%（数据来自高工锂电）。2020 年上半年，国内钴酸锂产量约 2.9 万吨，同比增加 21%（数据来自电源协会）；国内手机市场总体出货量 1.53 亿部，同比下降 17.7%；其中，5G 手机出货量 0.636 亿部，占比 41.6%，智能手机出货量 1.49 亿部，占比 97%，同比下降 16.3%。（数据来自工信部）。

国内三元材料产量（电源协会资料，吨，%）

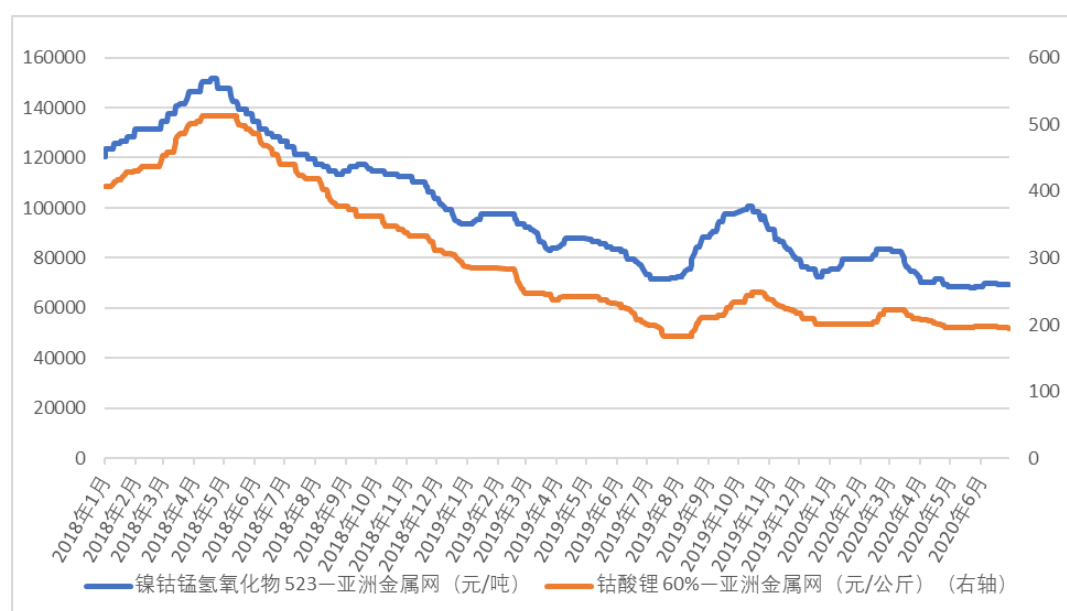


国内钴酸锂产量（电源协会资料，吨，%）



2018-2020 年 6 月三元材料及钴酸锂价格走势

（数据来源：上海有色网 SMM）



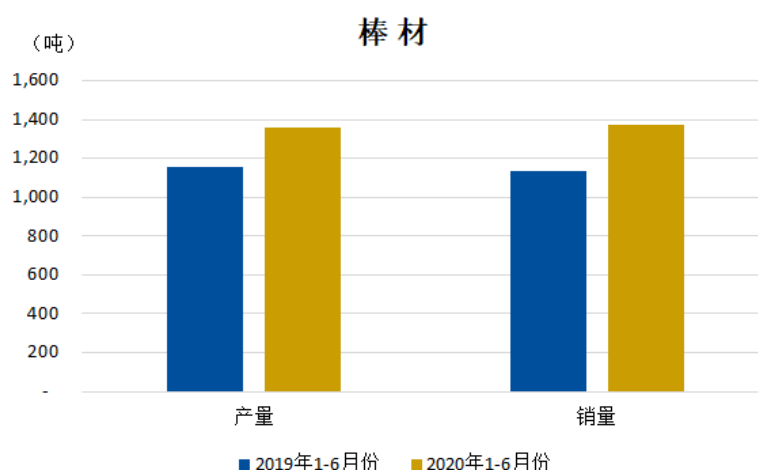
（二）2020 年上半年公司主要经营情况

2020 年上半年，公司实现合并营业收入 79.24 亿元,同比下降 5.48%；合并营业成本 64.01 亿元，同比下降 9.47%；实现归属净利润 2.33 亿元,同比增加 201.68%。

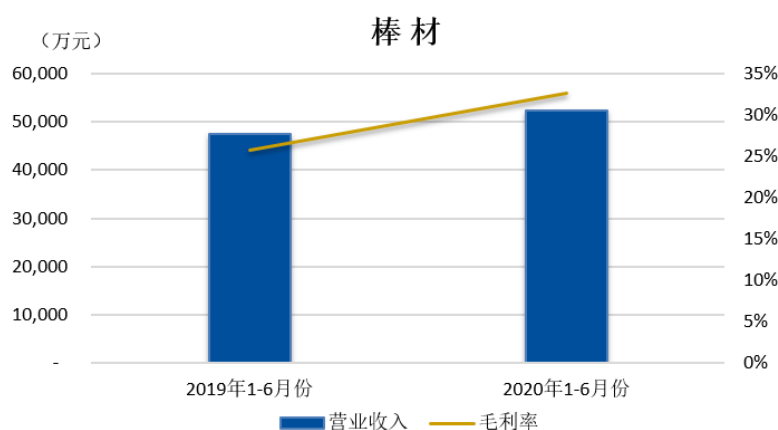
1、钨钼业务方面，2020 年上半年受新冠疫情等诸多因素影响，汽车、3C 行业等终端市场对钨需求均有不同程度下降，供给过剩加剧导致原料价格总体回落。针对上述不利影响，公司加强管理，加快库存周转，有效应对钨钼材料价格的下降，产品盈利能力明显回升。报告期，公司钨钼等有色金属业务实现营业收入 34.25 亿元,同比减少 10.29%，实现利润总额 4.07 亿元，同比增长 191.94%。

钨矿山业务，受疫情影响，终端需求下降，钨精矿价格下跌，利润总额有所下滑；硬质合金棒材销量同比增长，利润总额大幅增长；整体刀具销量同比小幅增长、数控刀片销量同比小幅下滑，但受益于产品结构优化及降本增效举措的有效落实，盈利能力均显著提升。受钨产业原料市场价格大幅下跌影响，钨冶炼业务毛利率同比下滑。

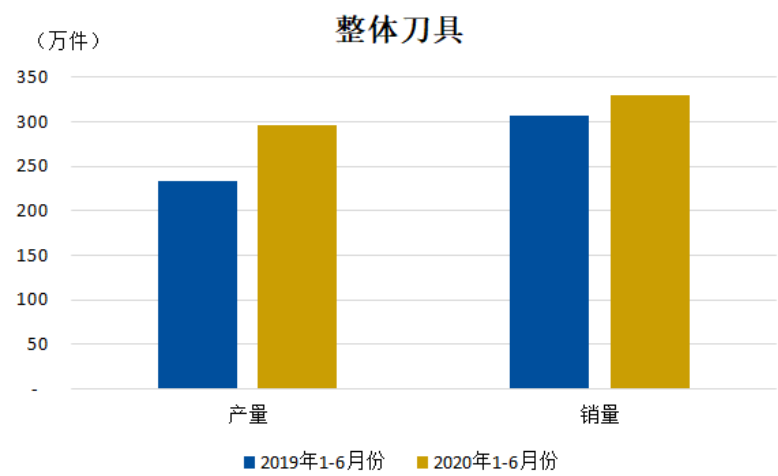
硬质合金棒材产销量图：



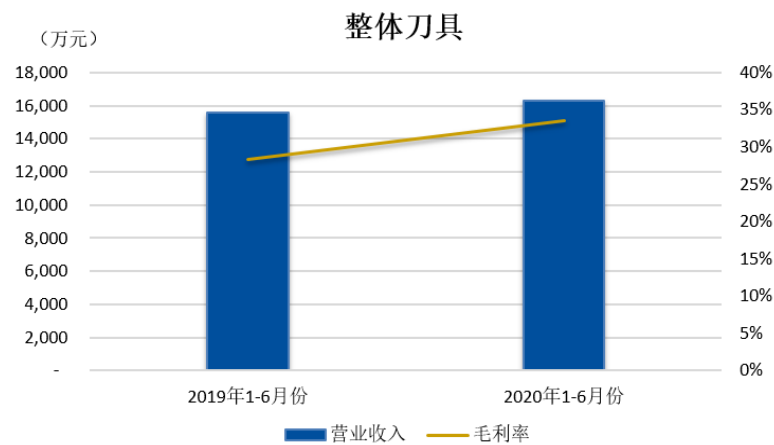
硬质合金棒材营业收入及毛利率图：



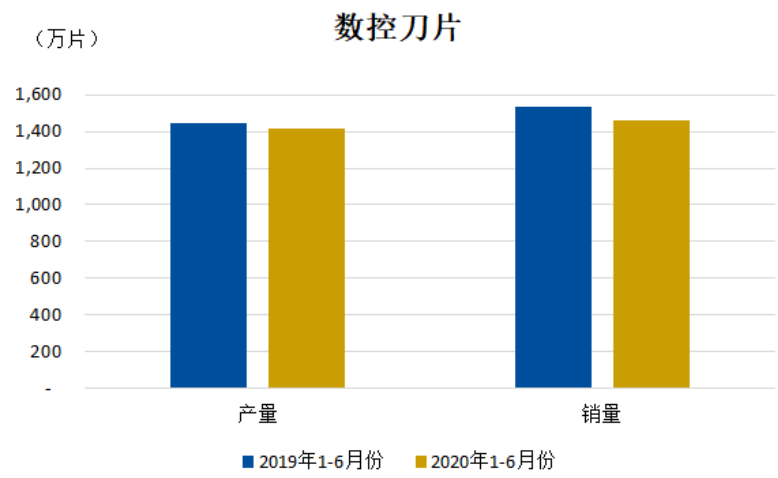
整体刀具产销量图：



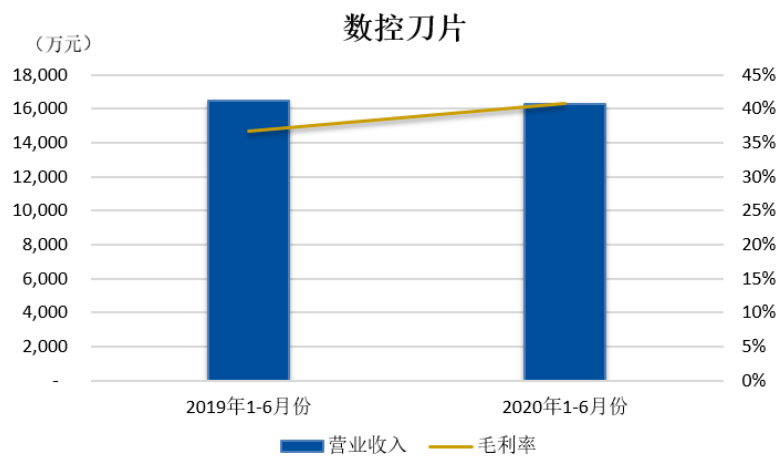
整体刀具营业收入及毛利率图：



数控刀片产销量图：



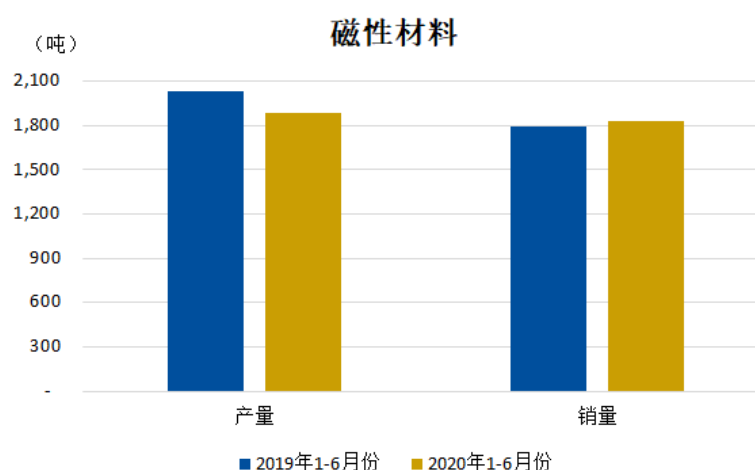
数控刀片营业收入及毛利率图：



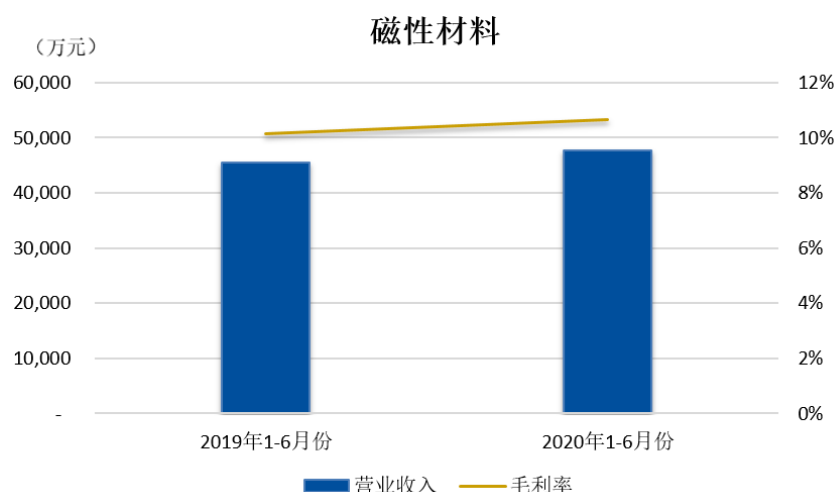
2、稀土产业方面。报告期内，稀土板块内部销售未实现毛利同比减少，利润提升；稀土价格先跌后稳，公司稀土氧化物和稀土金属业务产品利润同比下滑；发光材料业务，产销量、利润同比小幅增长；磁性材料销量同比小幅增长，利润同比增长；2020年上半年，公司稀土业务实现营业收入12.80亿元，同比增长18.83%；实现利润总额3,520.20万元，同比增长331.02%。

注：报告期，公司稀土产业链电机业务陆续投资，部分产品小批量生产销售，为更好的体现公司各业务板块的经营情况，将初创期的电机业务从钨钼等有色金属业务板块调整至稀土业务板块，同时调整上年同期比较数据。

磁性材料产销量图：

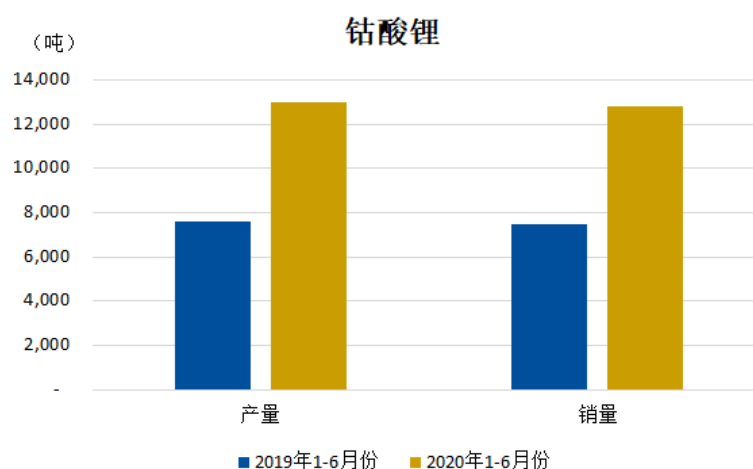


磁性材料营业收入及毛利率图：

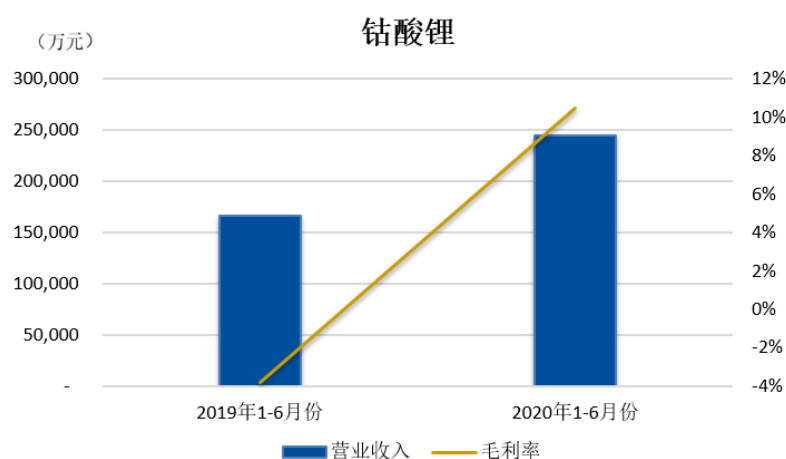


3、电池材料方面。本报告期主要原料钴价格同比相对稳定，同时钴酸锂产品受益于产品结构持续优化以及疫情期间在线办公、网络教育拉动的影响，销量同比增长约 72.43%；三元材料受疫情期间新能源汽车行业复工推迟、下游需求减弱，以及磷酸铁锂在中低端市场的冲击等因素的影响，销量同比下降约 51.85%。2020 年上半年，公司新能源电池材料（含锂电正极材料、贮氢合金）业务实现营业收入 31.55 亿元，同比下降 7.30%；实现利润总额 9,431.57 万元，同比扭亏为盈，利润增加 13,754.26 万元。

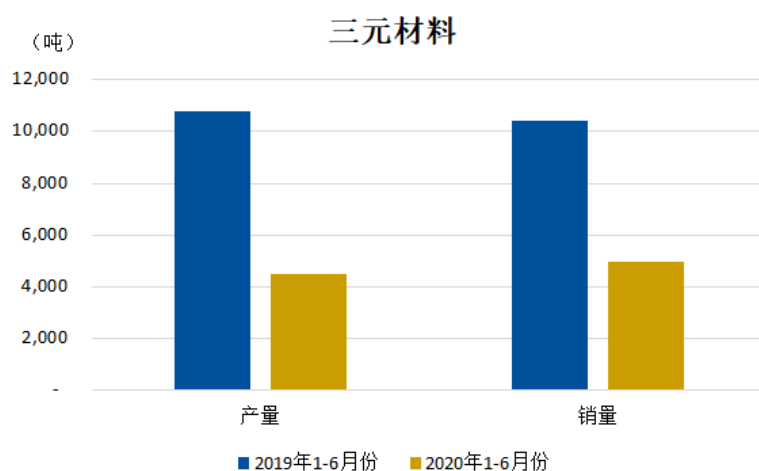
钴酸锂产销量图：



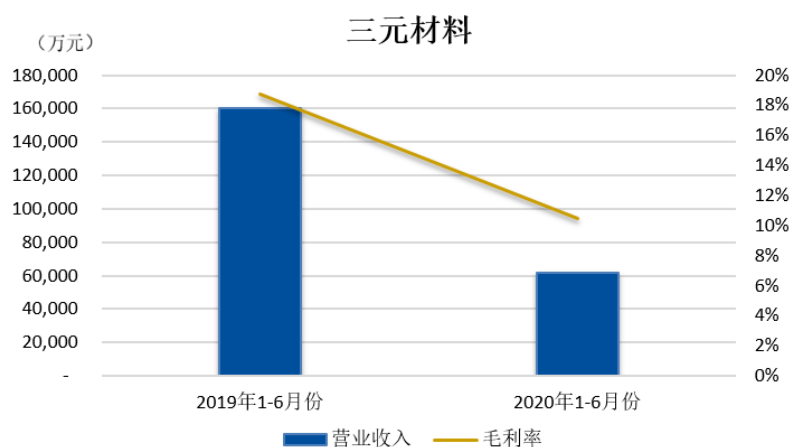
钴酸锂营业收入及毛利率图：



三元材料产销量图：



三元材料营业收入及毛利率图：



4、房地产业务。2020 年上半年实现营业收入 0.65 亿元，同比下降 24.62%，实现利润总额 -6,242.79 万元，同比下降 165.12%。主要原因是上年同期房地产业务板块所属合营企业成都同基置业有限公司开发房地产项目一期交房确认收入，按权益法确认投资收益，本期无此事项。

公司主营业务分行业经营情况如下：

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钨 钼 等 有 色 金 属	3,299,257,658.13	2,281,957,926.08	30.83	-11.58	-20.20	7.47
稀 土 业 务	1,252,593,274.45	1,122,447,729.83	10.39	19.38	21.85	-1.82
电 池 材 料	3,145,919,714.27	2,817,903,786.59	10.43	-7.50	-10.21	2.71
房 地 产 及 配 套 管 理	47,761,286.38	48,371,393.70	-1.28	-9.67	-5.75	-4.21

注：公司电池材料业务包含锂离子电池正极材料业务和贮氢合金业务。

（三）公司主要经营举措

报告期，公司积极推进年初制定的各项重点工作，取得了一定的成效。

1、实施全面成本管理

公司深入实施全流程、全要素降本增效工作。报告期公司从采购降本、制造降本、库存管理等方面开展专项工作，促进企业在各项工作的管理基础高级化、现代化。

（1）采购降本专项。2020 年上半年采购降本的工作重点是规范采购活动，完善管理规范 and 操作流程，包括发布《厦钨物资分类采购管理指引》《厦钨设备采购管理指引》《厦钨五金备件采购管理指引》，对《原材料委员会工作细则》进行修订；规范公开招标、邀请招标、竞争性谈判、竞价采购、询比价采购等采购方式的操作流程；创新采购作业考评体系等。

（2）制造降本专项。公司拟定集团制造降本工作计划，制订细化模型，把制造降本细分到各产品类别及成本中心，明确各要素的降本口径，在试点公司推行成本要素降本，确定了降本目标和实施计划。

（3）库存管理专项。选定 6 家权属公司跟踪库存管理专项，对库存周转、呆滞库存、滚动需求计划、月度库存分析、库存考评机制等提出明确指标和要求。管理工具方面，积极推进 BI 库存报表的应用，实现分库存结构的周转效率分析，对周转效率劣于预算目标的公司予以及时通

报及整改。

2、推广国际先进制造。

报告期公司发布了《全面推行国际先进制造总体方案》，上半年完成了先进制造理念在主体公司的宣贯和沟通，初步确定了以内部专家为主的六大体系专业技术协作委员会。借鉴长汀金龙磁材事业部外聘顾问公司取得的经验和效果，公司决定对先进制造的实施方案和计划进行调整，借助咨询公司力量，做好集团层面的项目规划和事业部层面的深入辅导，以精益生产为主线，引领工艺、装备等六大体系全面推进。

3、完善内控管理体系，推动公司治理的现代化。

公司以企业组织管理优化专项为抓手，组织总部和各权属公司对职责、分工、权限进行全面优化。上半年，公司发布新制定的《组织管理优化实施方案》，修订《权属企业组织管理指引》《总部部门及岗位说明书》，梳理总部权限指引表，督导各公司修订部门及岗位说明书，开展业务权限设计。

4、深化全面预算管理。

公司组织定期召开集团预算与经营策略分析会，围绕如何实现预算目标，拟定研发、销售、生产、成本管理等方面的策略，结合经济测算，量化评估效果，明确核心经营策略。财务分析协作组协助事业部对核心经营策略进行分解，逐月跟踪。为进一步完善预算分析模式和机制，公司制定了集团预算分析操作指南，明确职责，以分析为突破口，强化过程管理，发挥预算的牵引作用。

5、实施全面绩效管理

公司将绩效管理深入到每个岗位和个人，使绩效考评入岗位、任务考评至个人，同时把研发专项、降本专项、先进制造等重点工作纳入考评体系。报告期，公司以总部绩效管理优化为案例，优化绩效管理方案，将管理项目纳入项目管理，提取关键 KPI，分解指标层层落地，为集团绩效管理体系建设提供实例，对现有绩效管理制度提出初步改善建议。为明确绩效管理向纵深发展的思路，公司通过人力资源专修班，厘清全面绩效管理底层逻辑，建立将绩效考评纵向贯穿到每个岗位的理念。

6、提升业务管理信息化水平。

一是成立了 ERP 运维协作委员会，明确委员会工作规则和行动方案，充分发掘和利用好 ERP 功能。二是开发供应商关系管理系统（SRM），成立项目推进小组，完成项目前期调研及项目招标，现已正式在厦门金鹭试点立项。三是开展建立集团数据中心与智能报表管理系统相关的调研、

技术架构研究、产品选型、系统逻辑整理、询比价等前期工作，制定了项目实施工作计划。

7、建设人才培养体系。

报告期公司从实施职位管理体系、开展任职资格管理、设置培训大纲和完善培训课程 4 个方面开展人才培养体系建设。上半年，公司草拟了各序列职位体系搭建及任职资格体系指导意见初稿，实施管理序列和总部专业序列任职资格设计，指导技术中心技术序列/专业序列/管理序列的胜任力评估及结果应用。在课程设计方面，完成了管理序列和总部专业序列培训大纲初稿及降级管理办法初稿。

8、加快电机产业园区建设。

一是为推进电机产业项目落地，电机公司调整了服务范围，增加产业招商、物业管理服务、仓储物流、信息咨询等内容。二是积极促成首批项目入驻园区，部分企业已签署入园意向。三是完善电机产业指挥体系，梳理完善工作机制，增加人员配置，明确电机各方的职责范围。

（四）重点投资项目进展

1、虹波铝业高新铝材异地搬迁升级改造项目。已完成新厂房设计、平面图设计、建设招投标等，2020 年 7 月主体工程开工，预计 2021 年 12 月一期投产，2023 年 1 月二期投产。

2、鑫鹭铝业 APT 绿色冶炼和废铝回收项目，即鑫鹭铝业 10000 吨 APT 生产线、2500 吨硬质合金回收生产线项目。截止 2020 年 6 月底，已完成 APT 厂房土建、办公楼封顶、APT 车间主体设备安装、硬质合金回收生产线项目的设备采购、综合仓库和硬质合金回收车间落架，2020 年 8 月份对 APT 车间设备进行调试。

3、厦门金鹭硬质合金工业园建设项目，即海沧金鹭投资建设棒材生产线项目。总用地面积 585 亩，2019 年 11 月取得土地，并启动 7000 吨/年硬质合金棒材生产线建设，用地面积 207 亩。截止 2020 年 6 月，已完成项目规划方案设计、综合楼施工图设计、施工图审查和施工许可手续，综合楼于 2020 年 6 月开工建设，该项目预计 2022 年 6 月建成投产。

4、厦门金鹭泰国硬质合金项目。项目一期先在泰国租赁厂房，建设年产 800 吨硬质合金棒材生产线，同时购置土地约 134 亩，用于后期建设厂房搬迁扩产。租赁厂房改造项目于 2019 年 9 月开工，2020 年 4 月竣工和试产，2020 年 6 月已完成全部固定资产验收，与客户开展质量认证，陆续开始小批量生产。土地购置工作已完成。

5、天津百斯图数控刀体建设项目。2020 年 6 月完成生产车间一、生产车间二的基建施工和所有单体的主体结构，2020 年 7 月完成机电安装，预计 2020 年 10 月底完成生产设备的安装调试。

6、厦钨新能源电池材料海景基地、宁德基地扩产项目。年产 20000 吨车用动力锂离子材料

项目(海景基地)的生产车间、质检楼、综合楼及宿舍楼正在土建施工阶段；宁德年产 20000 吨车用动力锂离子正极材料生产线项目，一期 10000 吨已投产，二期 10000 吨 2020 年 6 月全部完成设备安装。

7、长汀金龙磁材扩产项目。完成了机加工厂房建设，熔炼炉及连续烧结炉的安装调试，于 2020 年 7 月建成投产。

8、厦钨电机产业园建设项目。一期项目占地面积约 296 亩，其中一期 A 区综合服务中心项目占地面积约 28 亩，一期 B 区厂房项目占地面积约 106 亩，已完成建筑的建筑面积约 7 万平方米，项目正在办理竣工验收。

(五) 2020 年下半年主要工作

1、继续深化全面降本管理。公司按计划推进 4 个专项工作，对采购方式运用和考评体系执行情况开展联合审计，建立采购标准数据库，督促各项采购指标的达成；建立制造降本操作指南及考评体系，配套开发制造降本统计报表；根据《库存管理指引》，跟进重点公司降库增效专项绩效目标达成情况；加强关注人力成本及效能，推进组织盘点和优化，完善 EHR 系统，将配套政策规范细化。

2、继续深化研发费用管理。按照“用经费来调动，以项目做载体”的研发管理思路，夯实研发费用管理。

3、继续推广国际先进制造。制定六大体系专业技术协作委员会的工作指引；推进集团层面在系统规划、评价体系、标杆复制和培训体系四个模块的构建；深入推进以精益生产为主的咨询项目，带动工艺、装备等六大体系共同推进和全面提升。

4、继续完善内控管理体系，推动公司治理的现代化。继续督导各权属公司，根据新修订的组织分工及权限指引对制度体系进行修订，制订并发布《权限手册》；完成总部内控手册汇编，开展制度宣导及根据需要开展内控专项审查。

5、继续深化全面预算管理。持续强化过程管理，以滚动预算为抓手，确保预算目标有可执行、量化的经营策略支撑，每月跟踪关键经营策略实施情况；在部分公司试点推行预算分析操作指南，做好事业部层级分析体系建设；开发三级财务分析核心报表，进一步夯实全面预算过程管理。

6、继续实施全面绩效管理。结合各公司产业情况和发展阶段，对目标制定、绩效辅导、绩效面谈、绩效评估与绩效应用等环节的执行情况进行复盘，创新绩效管理方法，拟定切实可行的《厦钨全面绩效管理方案》，完善薪酬能增能减、职位能升能降、人员能进能出的“三能机制”相

关制度，对《目标与绩效管理制度》进行修订，优化下一年度的绩效管理工作。

7、继续提升业务管理信息化。按计划继续推进 ERP 运维稽核功能开发、梳理运维 KPI 考核指标等工作；确保厦门金鹭 SRM 项目按计划完成上线；按计划推进三级财务分析体系月度分析报告、分产品核算利润报表。

8、持续建设人才培养体系。编制任职资格体系指导意见，指导权属公司完善职级体系建设，推动管理序列和专业序列培训大纲定稿和实施。

9、扶持产业重点项目。持续跟踪产业化重点项目。

10、加快电机产业园区建设。

11、专注主业、处置房地产业务。积极推进处置滕王阁地产 60%股权。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用
