

证券代码：000962

证券简称：东方钽业

业

宁夏东方钽业股份有限公司

东方钽业 2022 年业绩预告解读

投资者活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	大摩华鑫基金：司巍 华宝基金：董宇博 建信基金：马晓晴 景林资产：卢风顺、周茜、王子钰 中欧基金：任飞 申万菱信基金：夏韵	
时间	2023年2月2日	
地点	电话会议	
公司接待人员姓名	副总兼董秘：秦宏武，进出口公司总经理：樊锦超	

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1. 介绍公司的基本情况</p> <p>答：公司深耕钽铌行业近 60 年，是国内唯一的覆盖钽铌矿石的湿法冶炼、火法冶炼以及钽粉、钽丝、射频超导腔等钽铌制品制备的全流程生产企业。1964 年，北京有色金属研究院钽、铌部分实验室搬迁到宁夏成立冶金部 905 厂即为东方钽业前身；1972 年冶金部 905 厂更名为宁夏有色金属冶炼厂；1999 年 4 月，宁夏有色金属冶炼厂以钽、铌、铍合金部分经营性净资产出资作为主要发起人，联合其它 4 家企业共同发起设立宁夏东方钽业股份有限公司；2000 年东方钽业在深交所上市。</p> <p>公司专注于钽铌铍高新合金材料发展，是全球范围内少有的拥有钽铌铍材料全流程加工产业链且技术水平领先的龙头企业。公司目前是国内最大的钽、铌产品生产基地，公司参股企业西材院是我国唯一的铍材研究加工基地。</p> <p>2. 公司 2022 年业绩增长的主要原因？</p> <p>答：1、公司加强市场开拓，2022 年主要产品产、销量与 2021 年相比增长明显，营业收入同比增加。2、参股公司西北稀有金属材料研究院宁夏有限公司净利润比去年同期增长，公司投资收益增加。3、提质增效，降本节支，公司经营运行质量持续向好。4、2022 年公司预计非经常性损益金额对净利润影响金额约为 4000 万元（2021 年同期为 1152 万元），主要系公司转让部分闲置固定资产（北京房产）的收益。</p> <p>3. 公司的主导产品及用途？</p> <p>答：公司主导产品为电容器级及超高纯钽粉、电容器级钽丝、高温合金添加用钽材、超导铌材、铌超导腔。</p> <p>公司的产品广泛应用于钽电容器、高温合金添加剂、溅射靶材、超导产品、钽化学品、硬质合金、化工用防腐等领域。</p> <p>4. 公司非公开发行的背景？</p> <p>答：（1）国务院及国资委支持上市公司利用资本市场实现高质量发展</p> <p>2020 年 10 月 5 日，国务院发布了《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》，意见明确提出，提高上市公司质量是推动资本市场健康发展的内在要求，是新时代加快完善社会主义市场经济体制的重要内容，要求不断提高上市公司治理水平，推动上市公司做强做优。</p> <p>2022 年 5 月，为贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》，国务院国资委制定印发《提高央企控股上市公司质量工作方案》，要求央企控股上市公司充分利用上市平台的融资功能专注主业发展，引导上市公司切</p>
----------------------	--

实发挥资本市场服务企业发展和优化资源配置的功能，实现产业经营与资本运营融合发展、相互促进，助力做强做精主业。

公司本次发行系贯彻落实国务院及国资委有关指导精神的切实举措，有利于发挥国有资本放大功能，促进公司持续快速发展，为投资者带来良好投资回报。

(2) 响应国家政策，聚焦主业、做强做优

钽、铌作为稀有金属，因其优异、独特的金属性能，广泛应用到多个行业及领域。其中，钽铌作为靶材在集成电路、光学镀膜领域的应用，作为粒子加速器的铌超导腔在国家大科学装置的应用、以及作为高温合金材料及涂层在航天航空及军工领域的应用，是国家重点大力支持的方向，为此国务院、工信部、发改委、宁夏回族自治区分别出台了多项政策，支持钽铌行业的发展。公司作为央企控股上市公司和行业内头部企业，积极响应国家政策，服务国家战略，利用资本市场的融资功能及时充实资本，聚焦主业，做强做优。

(3) 满足产品下游市场需求，做好关键领域的国产替代

公司的产品广泛应用于钽电容器、高温合金添加剂、溅射靶材、军工产品、超导产品、钽化学品、硬质合金、化工用防腐等领域。一方面下游行业的快速发展带来对钽铌材料需求的增加，主要体现在以下几个方面：受益于5G、智能化、工业互联网快速发展对钽电容器的需求增加；随着国防建设、装备更新升级，国防军工行业领域对钽铌产品需求的增加。另一方面，国外加大对中国实施技术和产品封锁，同时伴随着我国技术的日趋成熟，高温合金、半导体、平板显示器、高能物理研究粒子加速器、航天航空及军工等领域对钽铌材料需求的国产替代加速。

5. 公司非公开发行项目建成达产后，预计新增产能是多少？

答：项目达产后，火法冶金项目拟新增熔炼产品产能180吨/年、熔铸产品产能140吨/年、锻造通过量6018吨/年；制品项目达产后钽铌板带制品产能预计将达到70吨/年；超导腔项目拟新增铌超导腔70支/年达到年产100只铌超导腔产能。

6. 公司产业的方向是什么？

答：公司大力推进技术含量高、市场前景好、盈利能力强的金属材料产业，重点维护技术质量相对稳定、收入贡献较大、市场相对明确的传统钽铌产业。

7. 公司非公开发行的项目及主要解决的问题？

答：公司本次非公开发行募集资金的三个固定资产投资项目为火法冶金项目、制品项目及铌超导腔项目。其中，火法冶金项目是制品项目的上游，为制品项目提供原材料和锻造加工服务，并回收利用制品项目的废料，火法冶金项目生产的产品除满足制品项目生产需要外，主要对外销售。制品项目所生产的超导铌材料为铌超导腔项目的主要原材料，通过甲方供材的方式提供给铌超导腔项目使用。以上项目产品主要应用于钽电容器、高温合金添加剂、溅射靶材、军工产品、超导产品、钽化学品、硬质合金、化工用防腐等领域。

公司本次项目技改主要解决现有生产线产能不足、个别设备老化、生产效率不高等问题，进一步优化公司产品结构，提升关键材料国产化保障能力和公司行业综合实力，为公司高质量发展提供支撑，符合公司及全体股东的利益。

8. 贵公司本次非公开发行会对公司的影响？

答：钽、铌作为稀有金属，因其优异、独特的金属性能，广泛应用到多个行业及领域。其中，钽铌作为靶材在集成电路、光学镀膜领域的应用，作为粒子加速器的铌超导腔在国家大科学装置的应用、以及作为高温合金材料及涂层在航天航空及军工领域的应用，是国家重点大力支持的方向，为此国务院、工信部、发改委、宁夏回族自治区分别出台了多项政策，支持钽铌行业的发展。公司作为央企控股上市公司和行业内头部企业，积极响应国家政策，服务国家战略，利用资本市场的融资功能及时充实资本，聚焦主业，做强做优。本次非公开发行项目主要是围绕下游市场需求展开，部分产品属于科技含量高、加工难度大的产品，具有较强的市场竞争优势。通过本次募投项目的实施，公司将进一步强化自身在钽铌应用领域的市场地位，提高产品市场份额，增强公司市场竞争力。同时，项目实施后将显著增加公司的收入及利润，给股东带来良好回报。本次发行完成后，由于公司净资产和总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法体现，公司的每股收益等在短期内存在被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

9. 请问公司控股股东及实际控制人是否参与非公开发行？

答：本次非公开发行的发行对象为包含中国有色矿业集团有限公司（公司实际控制人）在内的不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。

除中国有色集团外，其他特定对象包括符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合相关法律法规规定的法人、自然人或其他合法投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

除中国有色集团以外的最终发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准后,由公司董事会及其授权人士在股东大会授权范围内按照中国证监会的相关规定,与本次发行的保荐机构(主承销商)根据发行对象申购报价情况,遵照价格优先等原则确定。

本次发行的发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

10. 公司实行股权激励计划的目的?

答: 1、进一步健全公司经营机制,完善公司法人治理结构,形成良好、均衡的薪酬考核体系,确保公司未来发展战略和经营目标的实现; 2、倡导公司与管理层持续发展的理念,帮助管理层平衡短期目标与长期目标,兼顾公司长期利益和近期利益,促进公司稳定发展; 3、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,增强公司竞争力,稳固公司的行业地位; 4、深化公司经营层的激励体系,建立股东与经营管理层及业务骨干之间的利益共享、风险共担机制,实现股东、公司和激励对象各方利益的一致,为股东带来更为持久、丰厚的回报。

11. 公司股权激励计划中业绩考核目标?

答: 第一个解除限售期: 业绩考核条件是 (1) 以 2021 年营业收入为基数, 2023 年度营业收入复合增长率不低于 15%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (2) 2023 年度净资产收益率不低于 5.2%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (3) 2023 年度 Δ EVA 大于零。

第二个解除限售期: 业绩考核条件是 (1) 以 2021 年营业收入为基数, 2024 年度营业收入复合增长率不低于 15%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (2) 2024 年度净资产收益率不低于 5.3%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (3) 2024 年度 Δ EVA 大于零。

第三个解除限售期: 业绩考核条件是 (1) 以 2021 年营业收入为基数, 2025 年度营业收入复合增长率不低于 16%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (2) 2025 年度净资产收益率不低于 6.2%, 且不低于同行业同口径平均水平或对标企业同口径 75 分位值水平; (3) 2025 年度 Δ EVA 大于零。

12. 公司是否有继续收购西材院股份的可能?

答: 电话会议、互动易、云访谈不是指定信息披露媒体。公司将按照深交所相关规定履行信息披露义务。

13. 请问公司是否有计划拓展传统钽铌产业外的金属材料产业?

答：公司目前的经营发展战略是：围绕钽铌产业做精做强，开拓新型材料持续发展。

14. 公司与国内外客户签订产品合同，在原材料价格不断变化的形势下，是否会造成价格倒挂，造成亏损。

答：公司以销定产，根据公司的库存量，密切关注市场变化，审时度势调整市场策略，购买原材料，保障公司健康稳定发展。

15. 请问东方钽业国企改革进展如何？

答：公司按照“科改示范行动”改革工作部署, 2021 年为促进科技创新及科技成果转化, 调动骨干技术和管理人员的积极性和创造性, 以钽铌增材制造研究项目为基础, 以科技成果作价入股和股权跟投结合的激励方式投资设立控股子公司宁夏东方智造科技有限公司。公司设立宇发高温材料分公司, 继续实施喷管加工内制化激励项目, 高温抗氧化涂层喷管实现型号量产。2022 年为了吸引和留住优秀人才, 充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干人员的积极性, 公司拟实行股权激励, 相关方案已通过董事会并披露。待国资委批复后, 公司将履行相关程序, 正式实施。

16. 公司产品的定价情况？

答：公司根据客户的不同需求, 公司自身的成本及市场行情等因素, 与对方进行商谈。

17. 公司产品超导腔的用途？

答：公司产品钽超导腔作为粒子加速器的核心部件, 被广泛应用于同步辐射光源、自由电子激光、散列中子源等大科学装置。

18. 公司是否有矿山？

答：公司没有矿山。公司的原材料都是外购。

19. 公司产品下游市场发展前景如何？

答：随着国家 5G、智能化、工业互联网、国家大科学装置等高新技术领域和国防军工领域的快速发展, 钽电容器、高温合金、靶材、化工防腐、国防军工、钽超导腔等领域出现了越来越多的新需求, 进而带动行业快速发展。

一是钽电容器方面。传统领域随着汽车行业、工业和消费应用领域电气化程度的不断提高, 钽电容器的增长逐步上升; 新兴应用领域随着我国军工电子产业链发展的日渐完善以及民用市场 5G 技术发展, 钽电容器市场将迎来持续快速增长。

	<p>二是高温合金方面。燃气轮机与航空发动机是高温合金最主要的应用领域，两者同属于高端技术核心装备。目前由于产能及技术不足，我国近半数高温合金需从国外进口。随着我国技术的日趋成熟，国产替代将促使钽铌产品在国内高温合金领域迎来快速增长。</p> <p>三是靶材方面。半导体、消费电子市场规模的扩大给靶材市场提供了广阔的发展空间。钽靶、铌靶分别作为半导体溅射靶材和平板显示靶材的重要组成部分，在行业快速增长及国产替代的背景下将迎来快速发展。</p> <p>四是化工防腐方面。钽铌由于优异的金属特性，其板带制品是环保领域高端耐腐蚀设备的首选，在航空航天、海洋工程、化工医药、生物医药等领域逐步走向规模化应用。</p> <p>五是国防军工方面。随着国防建设、装备更新升级以及国产替代趋势到来，国防军工行业领域将迎来快速增长，进而带动对钽铌产品需求的增加。</p> <p>六是铌超导腔方面。发行人的超导材料制品及铌超导腔作为粒子加速器的核心部件，被广泛应用于同步辐射光源、自由电子激光、散列中子源等大科学装置。宁夏东方钽业股份有限公司 2022 年非公开发行 A 股股票预案随着国际、国内大科学装置的建设，超导材料制品及铌超导腔的需求量正呈现快速增长趋势。</p> <p>综上所述，在政策、市场等多因素共同作用下，公司产品下游市场发展前景广阔。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 2 月 2 日