

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

东方钽业现场调研活动

投资者活动记录表

编号：2023-007

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	安信证券：刘超 长江证券：吴威，吴超，哈梦琳，谢晓婷	
时间	2023年5月4日	
地点	东方钽业会议室	
公司接待人员姓名	副总兼董秘：秦宏武	
投资者关系活动主要内容	1. 参观公司的展厅和部分生产车间 2. 介绍公司的基本情况 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。196	

要内容介
绍

4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。

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。

3. 公司未来在钽铌产业上有何规划？

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。公司将充分利用上市公司平台作用，做优钽粉，做强制品，促进企业高质量发展。

4. 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、现场调研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。

5. 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。

6. 贵公司本次向特定对象发行股票对公司的影响？

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。本次向特定对象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。

7. 公司向特定对象发行股票的项目及主要解决的问题？

答：公司本次向特定对象发行股票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. 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、铌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。

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。

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。

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。

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。

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 年向特定对象发行 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。

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。

9. 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，公司正式实行股权激励。

10. 目前钽、铌行业状况如何？

答：从外部环境来看，钽铌资源对外依存度高，市场价格波动大的局面没有实质性改变；世界政治、经济形势时刻变化，中美贸易摩擦的不利影响涉及航空航天、信息及通信技术、新材料等多个技术密集型领域，对我国高新技术行业造成了巨大冲击。为有效化解各类风险挑战，国家正在构建以国内大循环为主体的新发展格局，持续增加航天航空、高能物理、高端材料研究等方面的投入，鼓励企业下大力气突破高新技术“卡脖子”难题和“替代进口”产品，航天航空、“5G”商用、半导体等领域用钽铌需求在逐步释放，形势好于预期。

从钽铌行业来看，随着行业的深度调整，经营模式正在发生巨大变化，有的企业延伸产业链生产钽粉钽丝，从过去的重要客户转为竞争对手。国内冶炼加工企业受制于原辅材料、人工成本的持续上涨及环保运行成本的不断加大，利润空间逐渐收窄。国内低端钽铌制品厂家已具备很强的生产能力，竞争加剧，对已形成的市场格局带来了较大冲击。但钽铌行业不是夕阳产业，随着“5G”商用等新的发展机遇的到来，钽铌在通讯及电子、汽车等应用领域的需求会呈现恢复性增长。

11. 公司向特定对象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

	<p>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。</p> <p>12. 公司实行股权激励计划的目标如何达成？</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 4 日