

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

东方钽业 2023 年半年度报告解读

投资者活动记录表

编号：2023-012

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	民生证券：邱祖学 鹏华基金管理有限公司：李韵怡 新思路投资：徐程惠 海南鑫焱创业投资有限公司：陈洪 汇添富：李泽昱 进门财经：吴林森、赵嫚妮 建信保险资产管理有限公司：毕振豫 南方基金管理股份有限公司：何欣冉 华安基金管理有限公司：祝希瑀 天津易鑫安资产管理有限公司：包可欣 锦绣中和（北京）资本管理有限公司：徐轩 中信建投：王介超、李想、余伟毅、牛栏 中国平安保险（集团）股份有限公司：邢祎

	上海人寿保险股份有限公司:杨晓雯 上海途灵资产管理有限公司:赵梓峰
时间	2023年8月30日
地点	电话会议
公司接待 人员姓名	副总兼董秘: 秦宏武; 财务负责人: 李瑞筠; 证券事务代表: 党丽萍
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<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 2023 年上半年主要经营情况?</p> <p>答: 2023 年上半年, 公司面对复杂多变的外部环境和艰巨繁重的改革发展任务, 抓创新, 强管理, 稳增长, 较好完成了各项生产经营指标, 经营形势持续向好。公司实现营业收入 54,668 万元, 同比增长 11.49%; 归属于上市公司股东的净利润 11,809 万元, 同比增长 16.52%。截至 6 月末, 公司资产总额 20.10 亿元, 资产负债率为 18.91%。</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. 公司向特定对象发行的项目及主要解决的问题?</p> <p>答: 公司本次向特定对象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</p>

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。

5、公司募投项目的进展情况？

答：2023年3月31日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于受理宁夏东方钽业股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》，决定予以受理。2023年7月12日，公司收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于宁夏东方钽业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》。深交所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，后续深交所将按规定报中国证券监督管理委员会履行相关注册程序。

公司正在稳步推进募投项目的建设，完成三个项目初步设计同步开展施工图设计，完成设备采购及招投标工作。

6. 贵公司本次向特定对象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. 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。

8. 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。

9. 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。

10. 公司产品超导腔的用途？

答：公司产品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。

11. 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外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

	<p>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8月30日