

广东翔鹭钨业股份有限公司

2023 年度总经理工作报告

2023 年,全球地缘冲突和海外高通胀依然持续等因素,使得全球经济复苏趋缓,需求端预期减弱,原材料供应紧张价格处于高位运行,钨后端市场需求预期总体承压产品价格上涨滞后,导致产品毛利率下降。

一、报告期内,公司主要业务未发生重大变化。

公司实现营业收入 179,875 万元,同比增长 7.48%;归属于上市公司股东的净利润-12,912 万元,比上年同期减少 212.93%;扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润-13,036 万元,同比减少-153.79%。利润下降原因主要系:

1、毛利率下降

报告期内,由于市场钨精矿及 APT 价格持续维持在高位,原料成本较高,且行业价格竞争加剧,后端产品价格上涨滞后,导致成本增长率高于收入增长率,产品毛利率下降。公司 2022 年度综合毛利率为 9.91%,毛利润为 16,578.32 万元;2023 年度综合毛利率为 5.97%,毛利润为 10,740.96 万元;毛利率同比下降 3.93%。毛利润同比减少 5,837.36 万元。

2、资产减值

(1) 报告期内,受钨精矿、APT 等原材料价格持续高位及碳化钨粉、硬质合金价格竞争加剧影响,公司控股子公司江西翔鹭钨业有限公司 2023 年度产品毛利率降低,净利润不及预期。公司于报告期末对江西翔鹭未来现金流重新进行预测,并聘请第三方评估机构对包含商誉的资产组进行减值测试。根据测试结果,公司对相关商誉计提减值,减值金额为 2,521.73 万元。

(2) 因矿山间歇性停产整改,矿石产量减少,公司单位产品承担的折旧费用等固定成本较高,单位生产成本高于销售单价。根据《企业会计准则第 1 号——存货》等相关规定,公司对矿石等部分产品计提存货跌价准备,计提金额为 557.41 万元。

(3) 因市场环境发生变动,子公司广东翔鹭精密制造有限公司刀具业务经营不及预期,产能利用率低,公司对其生产经营进行规划调整终止投入,对相关设备、刀具存货计提减值准备。公司聘请第三方评估机构对相关设备进行减值测试,依据

测试结果对刀具设备计提减值 628.28 万元。根据《企业会计准则第 1 号——存货》等相关规定，公司根据可变现净值对刀具存货计提减值 1,029.97 万元。

3、营业外支出增加

公司从自身发展和成本效益角度考量，对人工、产能利用率等进行优化，淘汰合金、矿山等部分落后生产线，导致报告期内固定资产报废损失增加。2023 年度公司固定资产报废损失为 1,095.12 万元，同比增加 922.32 万元。

二、公司总体生产情况

虽然 2023 年存在全球经济复苏趋缓、需求端预期减弱等不可控因素，但钨是稀有金属，被广泛应用于国民经济各个领域，其重要战略物资的地位不会改变。

从供应看，中国及国际钨精矿新建项目均处于建设期，中国大多数项目预期在三年后投产，国际项目预计要在 2024 年底以后投产；现运营矿山总体保持基本稳定；再生原料保持平稳增长趋势。预计 2024 年原料供应增量不大，远期供应呈增长趋势。

从需求看，国际经济复苏预期和库存重建拉动钨的需求；中国产业转型升级持续推进，新能源、新基建势头良好；钨终端消费细分领域异军突起，在钨材、热喷涂材料等领域有较好的增长前景，尤其是超细钨丝在光伏切片行业的应用，增速非常迅猛，预计 2024 年钨消费呈持续增长态势。

报告期内，公司总体生产情况如下：

1、钨粉碳化钨整体平稳微增，公司通过不断的优化和更新设备，采用智能化控制模式，降低人力成本，提升设备自动化运行程度，提高产品质量，降低成本。碳化钨粉产量和销量分别增长 10.85% 和 10.23%，APT 生产方面，化工辅料及能源价格持续上涨，公司为降低生产成本及减少化工及能源的使用，加大了钨回收料的使用力度，全年 APT 产量增长 7.25%。受整体后端市场疲软，硬质合金产量和销量均出现小幅下滑，分别-7.82%和-5.28%。未来公司将持续加大硬质合金产品的研发，优化烧结工艺，淘汰部分老旧落后生产设备，提高生产效率。

2、精密刀具业务

报告期内公司精密刀具业务亏损-4,520.26 万元，经营不及预期，公司计划进行经营战略调整终止投入，逐步缩减退出精密刀具业务并适时出售相关生产设备，把资源和注意力集中在更有前景的业务领域，以实现公司可持续增长和盈利。

3、超细钨丝项目的建设情况

光伏硅片大尺寸、薄片化趋势愈演愈烈。通过降低硅片厚度，可以在面积不变的情况下节省用料，从而降低硅片成本。根据 CPIA，行业主流 P 型单晶硅片厚度从 2020 年的 170 μm 降至 2023 年的 155 μm ，用于异质结的硅片电池厚度由 2021 年的 150 μm 降至 2023 年 120 μm ，用于 TOPCon 的硅片电池厚度由 2021 年的 165 μm 降至 2023 年的 125 μm 。金刚线细线化是硅片薄片化发展的刚性需求。金刚线线径越细，切割锯缝越小，在切片过程产生的锯缝硅料损失越少，同体积的硅料锭出片数越多。与此同时，更细的线径，意味着破断力更低、电阻更大，对设备的运行速度、匹配度要求更高，需要准确把握镀层厚度，并匹配与之相对应的金刚石型号。金刚线目前主流常规产品母线为高碳钢丝。

细线化推动钨丝在金刚线“母线”中的需求加速与扩容，钨丝优秀的物理特性抗拉强度高，同等破断力下线径可以更细，细线化潜力更大。钨作为一种不可再生的稀缺资源，具有高密度、高熔点、高耐磨性、高电导率、高硬度等物理性质，钨基金刚线更耐高温，具有更强的抗拉强度，而且可以在同等破断力下将线径做的更细。未来钨丝线渗透率有望快速提升。随着光伏经济性逐步凸显，全球光伏装机市场持续旺盛，金刚线线耗会随着线径减小和硅片减薄而增多。

报告期内针对近年来新的钨制品市场应用端变化，在光伏细钨丝方向进行研发拓展。公司研发生产的超细钨丝线径在 28-35 μm ，抗拉强度达到 6000-6400N/mm²，于第四季度送样验证，已满足下游客户的需求，截至本报告披露之日，潮州凤泉湖厂区已具备月产 3-5 亿米的生产能力，公司正在全力推进年产 300 亿米超细钨丝的建设项目。

2023 年，公司扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润出现亏损，2024 年，公司会积极把握市场机遇，以国家提出高质量发展、振兴制造业的理念为契机，加强公司人才梯队的培养，发挥人才和技术优势，以设备智能化、生产过程自动化和管理信息化的深度融合为重点，积极调整资源配置，淘汰落后、亏损资产，提高公司组织效率，进一步降低成本，集中力量将公司资源往钨丝及高端硬质合金材料倾斜，促进企业向高端制造升级。同时，完善营销网络，积极拓宽销售渠道，巩固和提高产品的市场份额；加大销售力度，拓展国内外市场，发展更多客户资源。公司将在努力确保有效产能充分利用的同时，将无效产能尽快转变为公司现金流，

改善公司经营业绩，回报股东投资。

广东翔鹭钨业股份有限公司

总经理：陈伟东

2024年4月24日