

证券代码：000657

证券简称：中钨高新

中钨高新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-03

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位及人员	详见附件
时间	4月26日 下午 16:00-17:00
地点	进门财经平台
形式	线上交流
上市公司接待人员	中钨高新：董事会秘书 王丹；财务部总经理 支雪斌；证券事务代表 王玉珍。株钻公司：市场部部长 吴杨勇。金洲公司：企划部部长 陈海斌。
交流内容及具体问答记录	<p>1. 从刀具产品或者是从其他硬质合金产品的角度看，目前行业的景气度大概是怎样的情况？对第二季度以及后续几个季度的变化有何展望？</p> <p>从一季度反映的情况来看，整个行业依旧面临下游需求疲软的情况，但株钻公司一季度在某些方面还是体现比较良好的增长势头，株钻公司同以航空、军工、能源这些支柱产业为主的头部企业开展的业务呈现两位数的增长。从订货、交货来看，整个制造业的势头都不错，但是在通用机械加工领域，下游需求确实是延续了去年的这样一个发展态势，景气度不是很好。</p> <p>从目前在手的订单和对头部企业的业务开发结果来</p>

看，第二季度的情况应该是好于第一季度。

2. 2023年株钻公司刀片产品的销量是多少？24年初涨价函落实的情况怎么样？下游的接受度好不好？刀片产品领域的竞争态势如何？

23年刀片产品的产销量大约在1.1亿片左右。

随着原材料价格不断上涨，公司调涨了部分产品的价格。现在整个刀片领域的竞争态势，分为几大层面，首先在低端刀片产品领域的竞争依然激烈：一方面国内同行业的竞争；另一方面是跟日韩产品的竞争，日韩刀具产品在国内终端市场仍占据着五、六千万片的市场，所以在日韩产品的替代方面还有较大的空间，也是我们重点攻克方向。其次是在高端刀片产品市场的竞争：以欧美产品的价格来看，从去年价格上涨和前些年相比幅度更大，因此欧美刀片产品的进口量是下滑的，欧美企业的战略重心也在逐步转移。所以从不同的竞争层面来看，株钻公司在整个竞争体系中具备一定优势，既有产能又有技术优势。

3. 请介绍一下23年株钻公司海外市场的增速？

23年株钻公司海外市场的增速整体在12%左右。

4. 如何看待目前钨价持续上涨的情况？钨的价格过高是否会影响到柿竹园公司钨矿注入过程中，包括资产作价或者是交易结构上的一些问题？

一季度以来钨价直线上涨，特别是进入4月中下旬，白钨精矿，黑钨精矿每天有近1000元的上涨幅度。涨价的主要原因是供应端产量下降。今年一季度钨精矿月均产量在7500-7800吨左右，去年同期月均产量在9500吨左右，产量下降的比较厉害。其次，对钨精矿的实际需求量没有减少，供需压力比较明显。最后，今年钨精矿的配额和同期相比减少，加剧了供需紧张的局

面。对柿竹园公司的注入影响不大，柿竹园公司的估值是以基准日的价格为准，不会随着钨精矿每天价格的变动而变动。

5. 柿竹园公司目前的注入进度如何？

公司每个月都按要求披露了进展公告，在今年 1 月初披露柿竹园公司重组预案后，还需履行国资评估备案等程序，公司会抓紧时间全力推进项目进度。具体的进度投资者可以持续关注公司公告。

6. 2023 年，包括 24 年的一季度，刀片产品的价格情况？24 年刀具刀片整体销量的规划目标，包括未来产能的扩产预期？

公司数控刀片一季度的均价较去年同期大概有 10% 左右的下降，但也有一些产品的价格上涨。均价的表现与产品结构有很大的关系，中低端产品基数大，增量大会拉低产品的平均单价。

公司 2024 年的销量目标还在进一步夯实中，应该还是在去年的基础上会有小幅的提升。扩产规划主要还是根据市场的节奏，一方面公司数控刀片产能具备弹性空间，另一方面，传统刀片市场规模在持续萎缩，相应的株钻公司的传统刀片市场也同步在减少，所以在生产商传统刀片的产能也可以与数控刀片在部分工序上共享的。因此，如果市场需求持续好转，公司的产能是可以快速跟上市场的。综上，公司目前暂未有具体的数控刀片产能持续扩张规划。

7. 公司目前光伏钨丝的进展情况？

目前公司光伏钨丝项目在技术上是拉通的，产能上还在爬坡，暂时还未达到一个比较理想的产量。公司高度重视光伏钨丝项目产量的提升，并采取了一系列措施推动光伏钨丝项目进展，包括成立长城钨钼子公司，法

	<p>人化平台运作，考虑设计综合性的激励措施等等。现在下游整个市场对钨丝产品的要求一直在提升，主流需求线径快速下降，目前已降到了33微米，公司持续跟随市场需求调整技术，工艺，提高产品合格率，争取能够早日规模化量产。</p> <p>8. PCB 刀具目前的产销情况如何？能否感受到行业景气度的变化？PCB 高端载板的发展方向对于微钻价值提升会带来怎样的变化？</p> <p>去年12月Prismark预测PCB行业全年大概下降15%左右。根据已发布数据情况，台湾市场23年较22年同比下降18%，24年一季度基本持平；国内总体23年较22年也有较大幅度下降。</p> <p>2023年，金洲公司整体经营情况跑赢了大势，好于行业平均水平。从今年一季度来看，金洲公司整体经营较去年呈现较大好转。公司下游客户云计算或者算力相关的PCB业务呈现较大增长，云计算、包括智能汽车等用到的PCB板材增长，其他领域变化不大。得益于高端产品的技术领先，如，金洲公司已基本实现高端封装基板的国产化替代，高多层基站用、服务器用微站也是金洲公司的强项，金洲“三宝”今年一季度的销售结构进一步优化，整体销量较去年一季度提升较大。</p>
附件清单	参会人员名单
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2024年4月29日
<p>附件：</p> <p style="text-align: center;">参会名单</p> <p>华福证券；上海证券；国联证券；红塔证券；开源证券；东亚前海证券；西南证券；华创证券；国信证券；东海证券；华西证券；中泰证券；中天国富</p>	

证券；中国国际金融；长江证券；国泰君安证券；国投证券股份；海通证券；兴业证券；光大证券；中银国际证券；中信证券；中国银河证券；招商证券；中邮证券；天风证券；民生证券；广发证券；中信建投证券；汇泉基金；华西基金；光大保德信基金；工银瑞信基金；长盛基金；华泰柏瑞基金；泉果基金；博时基金；富国基金；天治基金；中欧基金；华宝基金；摩根基金(中国)；银河基金；汇安基金；富业盛德资管；中盛晨嘉基金；上海玖鹏资管；善择基金；友格私募基金；上海远策投资；天堂硅谷资管；北京永瑞财富；静瑞私募；呈瑞；北京紫薇私募；递归私募基金；晟盟资管；正圆私募基金；张家港高竹私募；南通熙宁投资；通用技术创投；北京昊泽致远；北京诺昌投资；上海臻宜投资；上海益理资管；冠达菁华基金；紫金矿业资管；深圳惠通基金；百达世瑞私募；紫阁投资；丰仓；上海君和立成；深圳本地资本；四川发展证券；上海天猊投资；坤厚私募证券；晋江市晨翰私募；西藏青骊；郑州云杉投资；上海细水投资；海南鸿盛私募；上海泮杨资管；高毅资管；上海云门投资；三鑫资管；合众易晟投资；浙商证券资管；泰康资管；上海人寿；太平资管；农银人寿；合众资管；中荷人寿；生命资管；大家资管；金股证券咨询；杭贵投资；友谊时光科技；浩源投资；猎投资本合伙；栾川钼业；四海圆通投资；厦门钨业；冰河资产；申银万国证券研究；；中国兴业银行；青桥资产咨询；通用技术投资；通用技术资本。