

证券代码：002378

证券简称：章源钨业

崇义章源钨业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260907

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 线上交流会
参与单位名称及人员姓名	2026年9月2日交流人员名单： 华西证券：晏溶；开源证券：任恒、芮成、王佳瑜；国海富兰克林基金：覃晶晶；国泰海通证券：刘小华；光大保德信基金：吴濛昉；上海开思私募基金管理有限公司：倪飞；泰舜资产：徐明；磐稳投资：裴亮；雪石资产：朱杨林；民生加银基金：孙常蕾；嘉实基金：李嘉禾；汇添富基金：黄梓淇；国寿资管：曾攀水；淡水泉投资：于凡真；上海衍复投资管理有限公司：苏砚秋 2026年9月3日交流人员名单： 方正证券：甘嘉尧、金懿慙、纪楠、殷银雪、刘小林；东吴证券：曾先毅；华商基金：丁玺澄；德邦基金：赵梧凡；财通资管：毛鼎 2026年9月4日交流人员名单： 华福证券：骆奕诚、杨家砚、郭露秋、孙金诺；太平资产：李治平、赵新裕、邵一真；华安基金：周慧琳、萧弋言、刘淑生；西部利得：王南清 2026年9月7日交流人员名单： 华福证券：骆奕诚
时间	2026年9月2日至9月7日
地点	公司展厅、生产线、会议室、线上交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张翠；董事会办公室经理：刘敏；证券事务代表：刘航

投资者关系 活动主要内容介绍	交流内容： 一、公司业务情况 公司主要从事钨矿山资源的开发利用及以钨为原料的仲钨酸铵（APT）、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、热喷涂粉、硬质合金、高强度钨丝以及金属陶瓷刀片、超硬刀片等产品的生产及销售；构建了涵盖钨产业上游勘探、采选，中游冶炼、制粉，以及下游精深加工的一体化生产体系，是国内具备完整钨产业链生产能力的企业之一。 公司上游主要产品为钨精矿，是钨冶炼系列产品的主要原料。副产品锡精矿和铜精矿直接对外销售。 公司中游主要生产各种规格的钨粉末产品，包括超细颗粒、细颗粒、中颗粒、粗颗粒、超粗颗粒，可生产超纯钨粉末产品，满足不同客户需求。 硬质合金是公司的下游端产品，公司依托本部、赣州澳克泰和章源喷涂，构建了层次分明、品类丰富的硬质合金产品及完善的服务体系。其中：公司本部主要生产球齿、焊机夹刀片、异型、冲压模具、冷锻模等各类硬质合金产品，以及热喷涂粉、高强度钨丝；赣州澳克泰主要生产机加工用刀具，其产品覆盖机械加工刀具的主要类别。赣州澳克泰生产的硬质合金刀片、金属陶瓷刀片、超硬 PCBN 刀片及整体硬质合金刀具等产品，可用于钢件、不锈钢、铸铁、铝合金、高温合金、高硬度钢及复合材料等材质加工；章源喷涂使用热喷涂粉为客户提供工件表面喷涂服务，工件类型包括新能源行业的电池极片轧辊、传动辊，石油化工机械行业的螺杆钻具转子、阀门、阀板、球阀等。 二、公司 2026 年上半年经营业绩情况 1. 业绩情况 2026 年上半年，钨原料价格同比大幅上涨，公司充分发挥自产资源优势，持续提升产品性能，优化产品结构，实现营业收入 584,713.01 万元，同比增长 143.71%；营业利润 78,816.51 万元，同比增长 473.93%；归属于上市公司股东的净利润 68,762.29 万元，同比增长 497.38%。 2026 年上半年，钨原料价格快速上涨后出现回调，客户采购趋于谨慎，
----------------------------------	---

公司本部钨粉末及硬质合金产品销量同比下降。其中：钨粉末产品销量 4,846 吨，同比下降 15.19%，本部硬质合金销量 423 吨，同比下降 26.31%。

2. 矿山产品产量及储量情况

2026 年上半年，公司钨精矿（65%）产量 1,750 吨，同比减少 100 吨；锡精矿（金属量 100%）产量 432 吨，同比增加 6 吨；铜精矿（金属量 100%）产量 139 吨，同比减少 42 吨。

根据公司所属矿权最近一次在自然资源部评审备案数据，公司钨（WO₃）保有资源量为 7.41 万吨，锡保有资源量为 1.68 万吨，铜保有资源量为 0.90 万吨。

3. 重点项目进展情况

2026 年上半年，公司按计划开展采矿权矿区及其周边探矿权矿区的资源整合及资源勘探工作，进一步夯实公司资源保障。公司淘锡坑钨矿与东峰探矿权整合后的新采矿权证正在申办中；新安子钨锡矿与龙潭面探矿权整合开采方案及生态修复方案已报自然资源部评审；黄竹垅钨矿及其周边探矿权矿区详查工作有序开展中；大余石雷钨矿深部改扩建项目（一期）按计划推进，矿区资源储量核实报告同步编制中。

公司“高性能光伏等多用途钨丝智能制造项目”工艺水平进一步提升，处于产能爬坡阶段；“废钨资源绿色高效回收项目”环评已通过专家评审，安评报告编制已基本完成。赣州澳克泰“新增 800 万片高性能硬质合金涂层刀具改扩建项目”完成项目备案并按计划推进，项目达产后，将进一步扩充高端硬质合金刀具产能。

4. 市场开拓进展情况

公司通过深入客户现场开展产品应用跟踪，及时掌握客户需求与使用反馈，为产品开发迭代提供支撑。粉末方面，在现有钨粉产品长期、稳定批量供应国外电子特气厂商的基础上，公司新开发的钨粉产品逐步实现对国内头部电子特气厂商批量供应；同时，公司对用于 PCB 微钻棒料的超细碳化钨粉产品进行了升级。硬质合金方面，公司新开发 ZS 系列硬质合金规格板产品，用于精密冲压模具。

三、全资子公司赣州澳克泰经营业绩情况

2026 年上半年，赣州澳克泰实现营业收入 66,105.17 万元，同比增长 86.98%，其中：刀片及硬质合金刀具销量 1,433 万片，同比上升 27.60%，销售收入 29,532.78 万元，同比增长 65.41%；硬质合金棒材销量 333 吨，同比下降 22.01%，销售收入 35,150.48 万元，同比增长 145.12%。赣州澳克泰上半年实现净利润 15,633.90 万元，同比增长 11,164.17%。

赣州澳克泰围绕重点行业、重点客户，不断完善产品系列，加大高性能及高附加值产品推广力度，凭借稳定的产品性能及供应能力，推动产品销量进一步增长。赣州澳克泰 PCB 棒料产品小批量供应 PCB 钻针厂商，用于生产 PCB 标准钻针和大直径钻针；小零件刀具产品初步进入液冷行业，用于液冷接头加工，并形成少量销售。赣州澳克泰控股子公司赣州澳普科斯材料科技有限公司超硬 PCBN 刀片市场认可度持续提升，向轮毂轴承、电机轴、齿轮、粉末冶金及灰铸铁加工行业客户供货，对赣州澳克泰刀片与硬质合金刀具产品形成有力的延展与补充，推动赣州澳克泰系统解决方案服务链条进一步完善。

四、公司未来发展方向

公司以钨资源的高效利用与开发为核心，专注于高性能、高精度、高附加值硬质合金的研发、生产和销售。通过整合矿山资源，构建上下游一体化的产业链，并推进生产车间数字化转型，打造智能、高效、优质的智能制造工厂。同时，公司致力于构建 ESG 可持续发展体系，推动绿色、高质量、可持续发展。

未来，公司将围绕“安全、环保、提质、稳产、降本、开拓、创新”的发展战略，充分发挥产业链优势，保持稳健发展。在上游端，加大矿权资源勘探力度，推进矿山深部开拓与智能化建设，提升资源储备和开采效率；在中游端，优化生产工艺，打造自动化生产车间，着力开发特色钨粉末产品，满足市场需求；在下游端，赣州澳克泰将坚持“难加工材料切削专家”的定位，以重点行业需求为导向，加快重点行业的产品布局，推进高端品牌发展战略，做精做强刀具及相关业务，形成硬质合金刀片、金属陶瓷刀

	片、超硬刀具、整体切削刀具和硬质合金棒材五大业务板块。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 7 日