

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

投资者活动记录表

编号：2025-020

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	民生证券：李挺；南方基金：王天瑜；融通基金：曲悦；工银瑞信基金：董明斌；新华基金：刘龙龙；兴全基金：刘洋；人保养老：曾沐崴；众安保险：李驭龙；前海开源基金：何泽俊；泰康资产：肖锐；招商信诺基金：陈江威；泰康基金：于之恒；信达澳亚基金：何静；长城基金：李金洪；太平资产：初博洋、邵一真；创金合信基金：黄超； 华源证券：张明磊、方皓、田源；星石投资：邱英伦；淳厚基金：田文天；中信资管：焦天彬；紫金矿业投资：周禹含、吴梦捷；平安基金：刘文平；富国基金：王建润；浦银安盛：高翔；申万菱信：苗琪；中欧基金：叶培培；国联基金：熊健；太平养老：张凯。
时间	2025 年 9 月 10 日下午 14:30-17:00
地点	宁夏东方钽业股份有限公司
上市公司接待人员	董事长：黄志学；总经理：于明；副总经理兼董秘：秦宏武；财务负责人：李瑞筠；进出口公司总经理：吕建波；证券部员工：孙立喆、尚满义

姓名	
投资者关系活动主要内容介绍	1、参观公司展厅和部分生产车间，介绍公司基本情况 2、公司原材料保障工作进展如何？ 答：公司实际控制人中国有色矿业集团有限公司旗下中色经贸有限公司完成了巴西 Taboca 公司的约束性股权收购事项。公司已与 Taboca 公司签署了《铁钽铌合金采购合同》，拟采购约 3000 吨铁钽铌合金原材料，钽铌矿石原料供应实现了自主可控。同时公司拥有矿石湿法冶炼到钽铌制品生产加工的全流程生产线，行成从原材料到传统产品的供应链保障，并不断向高端产品突破的全链条进行升级改造。 3、公司产品的未来发展前景如何？ 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。 钽电容器方面。传统领域随着电子汽车行业、工业和消费应用领域电气化程度的不断提高，对钽电容器的带动作用不可忽视；新兴应用领域随着我国电子产业链发展的日渐完善以及民用市场高频通信技术发展，市场需求将迎来增长。 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。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。 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。 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。

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。

钕超导体方面。发行人的超导材料制品及钕超导体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、散裂中子源等大科学装置。随着国际、国内大科学装置的建设，超导材料制品及钕超导体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，公司认为下游产品市场发展前景广阔。

4、公司采取了哪些激励措施以提升人才保障能力？

答：公司已于 2023 年实施限制性股权激励，163 名骨干员工参与持股激励；子分公司实施虚拟股权、领办创办等多形式激励机制，“三个不低于”改革成效明显；同时公司对专业技术人员提供多重保障，提高员工薪资水平，工资总额较上年大幅增长；加大高层次人才引进力度，引进大量研究生、博士等高层次人才；积极承担各类技术课题并给予丰厚的奖励；畅通发展路径，为员工提供更多选择和发展机会。通过以上措施，公司将全面提升研发技术水平和人才保障能力。

5、湿法分厂采用异地新建的方式进行扩能改造是出于哪些考虑？

答：公司钽铌湿法冶金分厂自 1998 年投产已运行 27 年。随着城市发展，现有湿法冶金生产线距离市区较近，且受限于早期安全环保技术和设施，现有生产线在废水、废气、废渣处理上无法满足在原址扩建或在原址扩能新建的需求。本次湿法冶金项目建设内容为新建一条湿法生产线，解决设备陈旧和产能不足问题。预计项目建成后，公司将构建“三级产品梯队”战略布局：以氟钽酸钾、氧化钽、氧化钕等初级原料保障供应链安全；以熔炼钽/钕、半导体靶材、超导钕材等产品为核心打造竞争优势；培育钽铌化合物新品、超导线材、

	大规格管材等产品为未来增长点，并巩固化工防腐、电容器等传统钽铌及其合金制品市场地位。通过这一体系化布局，实现从原料保障到传统产品保障，再到高端产品突破的全链条升级。 6、实施新一轮募投项目是否基于市场需求考虑？ 答：近年来钽铌行业格局发生深刻变化，公司迫切需要优化产品结构，加大新需求领域的投入。而目前公司湿法、火法及制品分厂生产装备能力无法满足下游增长需求，因此亟需推动新建项目和改造项目。公司本次募投项目旨在解决湿法生产线设备陈旧和产能不足，以及市场对火法产业高温合金产品和制品产业高端制品的需求。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工业领域的快速发展，高温合金、半导体、国防工业、高能物理、化工防腐等领域出现了越来越多的新需求，进而带动钽铌行业快速发展。同时在产业链自主可控战略指引下，国产化替代进程已从单一产品突破向系统化解决方案演进，为钽铌及其合金制品的增长提供了坚实基础。在政策、市场等多因素共同作用下，公司募投项目产品下游市场发展前景广阔。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 10 日