

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

云南锡业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 分析师电话会议
参与单位名称及人员姓名	里思资产：丁晓佳 大成基金：韩创、赵蓬
时间	2021年5月26日
地点	云南省昆明市官渡区民航路471号公司办公楼十三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨佳炜 证券部：杨琨立、杨媛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者就公司生产经营情况及行业状况等相关情况进行了沟通与探讨，具体内容如下：</p> <p>一、公司基本情况及行业现状</p> <p>2021年以来，受国内外市场需求改善和有色金属价格上涨等多重有利因素，公司积极组织生产，进一步强化运营管理，一季度实现营业收入139.15亿元，归母净利润3.29亿元，同比增长587.64%，并创公司上市以来的最好水平。</p> <p>从行业现状来看，2021年海外因受疫情持续，海外锡主要产区生产不同程度受到影响，导致供应紧张态势持续加剧；随着经济逐步复苏和疫情带来家电和电子产品消费增加，加之光伏、汽车电子和PVC等领域锡需求持续向好，供需矛盾将进一步突显，供需缺口有望持续扩大。总体而言，全球锡资源供应系统性放缓的格局难以逆转，经济复苏以及碳中和所催生的锡需求稳步增长，货币宽松提供了有利环境，由供给需求和货币政策三者共振影响，锡价中枢有望逐步上移或维持在相对高</p>

位运行。公司作为行业龙头，未来将在锡、锌、铜为代表的大宗商品价格中枢整体抬升的背景下将充分受益，公司有望获得较好的业绩弹性。

二、提问环节

1、进入 5 月份以来，云南地区限电，对公司生产经营有何影响？

进入 5 月份以来，因干旱等原因，云南地区多地限电，公司已按照政府有关部门错峰用电的政策要求，合理安排生产经营，有序用电，努力保障公司生产经营任务目标实现。在公司锡生产冶炼环节上，电作为能源投入的占比较小，且公司利用冶炼余热发电，实现能源的循环利用，有效降低对外部供电限制的影响。

2、今年以来，锡消费市场有哪些变化？

受疫情影响、居家办公等原因，进一步刺激了小家电等电子产品的消费需求，进而有效提振锡的消费需求。根据相关行业统计，尤其在光伏焊带领域用锡和汽车电子领域焊料用锡等方面，未来的需求增速明显；基于相关主要经济体新的基建计划的逐步开启，全球 PVC 的需求量将稳定增长，将会带来锡化工领域的精锡用量的增长。

3、如何看待近期锡金属库存和价格变化

近期锡金属海外库存低位运行，主要源于海外市场供应的严重短缺，受疫情持续和海运紧张等因素影响，除中国以外的海外锡主要生产区一季度矿山和精锡产量同比都不同程度下滑，将进一步加剧供应紧张。随着电子消费市场复苏，带来锡消费和需求持续改善，供需矛盾扩大，加之量化宽松仍继续实施中，对锡金属价格高位运行起到一定支撑作用。

4、新一轮国企改革对公司有何影响？

公司将借助云南省委省政府对云锡“打造云南省有色金属

	产业整合发展平台、云南省重要的有色金属产业集团”的功能定位，抓住云南省 2021 年省委经济工作会提出的“重塑有色金属产业新优势”的重大战略机遇，上游积极拓展资源增量空间，提高资源储量；下游不断做实深加工，加大研发投入，通过对外合作以及产业前移等多种路径拓展公司的深加工产业发展，提高产品附加值，增厚公司利润。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 5 月 28 日