

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：2022-004

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 type="checkbox"/> 其他 分析师电话会议
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券：王介超、覃静； 建信理财：杨璇； 大成基金：张家旺； 红杉资本：芳草； 天弘基金：耿浩然； 长江证券：王旺； 光大证券资管：孟祥飞； 云南信托：徐平； 星石投资：邱英伦
时间	2022年9月26日
地点	云南省昆明市官渡区民航路471号公司办公楼四楼会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监：岳敏 证券部：马斯艺、杨媛、钱春梅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者就公司基本情况、行业发展、公司2022年上半年生产经营情况及战略发展规划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</p> <p>2022年以来，公司积极应对大宗商品价格大幅波动、国内外物流不畅及疫情影响子公司停产等多重不利因素，紧抓有色金属市场机遇，认真组织采选冶及精深加工高效协同运营，着力推进精细化管理和精益生产，保持生产设备高效运行，确保各项经济指标平稳。2022年上半年公司经营业绩创历史同期新高，报告期内，公司实现营业收入308.41亿元，较上年同期增长4.69%；实现归属于上市公司股东净利润15.20亿元，较上年同期增长58.38%；报告期末，公司归属于上市公司股东</p>

净资产 165.60 亿元，较年初上升 6.71%（2022 年半年度数据未经审计）。

二、互动交流环节

1、公司如何看待未来锡金属价格走势？

今年二季度以来，全球主要经济体为抑制高企的通货膨胀快速收紧货币流动性，经济预期衰退恐慌预期蔓延，有色金属价格普遍承压。从行业来看，在海外经济衰退预期加强、叠加国内疫情散点频发，下游电子、家电等传统消费领域受到抑制，但光伏行业、新能源（包括汽车）及锡化工相关领域呈现较好的需求势头。在流动性收紧、供应弹性较小及需求变化等多重因素共振下锡价呈震荡走势，当前，内强外弱的价格趋势下，国内国外两个市场的流通窗口阶段性打开，有利于调节精锡供需平衡。

从全球锡行业发展来看，锡作为战略金属资源稀缺性日益加剧，近年来疫情、环保及金属价格变动等因素抑制锡行业相关投资增长，供给增长弹性有限。而锡金属应用领域和需求前景广阔，“元宇宙”“万物互联”“数字经济”等发展增加了电子产品的应用场景，同时，随着光伏、新能源等产业快速发展，新能源领域中如光伏焊带锡、汽车智能化电动化用锡等需求也有望保持高速增长，进一步提振锡需求。

2、锡进料加工复出口政策对公司业务开展有何影响？

经国家商务部批准公司自 2017 年起开展锡精矿进料加工复出口业务，公司也是国内锡行业中获得该特许政策的唯一一家企业。公司通过开展进料加工复出口业务可以有效补充原料，提高冶炼产能利用率，同时通过一定程度地平衡海内外市场的产品供应，有效推动锡行业健康发展，进而不断提升公司在全球市场的影响力。

3、公司锡材和锡化工有哪些产品？主要应用在哪些领域？

	<p>公司锡材产品包括焊锡条、焊锡丝、焊锡膏、焊锡粉、BGA焊锡球等，主要应用在家电、消费电子、光伏、汽车电子、芯片、军工等领域，是装备制造及新一代信息产业中不可缺少关键材料。公司锡化工主要由有机锡和无机锡产品组成，广泛应用于 PVC 稳定剂、聚合物催化剂、电镀、阻燃剂、陶瓷及颜料等领域，其中，公司四丁基锡产品关键性能指标处于国际领先水平，填补国内技术空白并实现了进口替代。</p> <p>4、公司对精深加工和新材料业务的发展规划是什么？</p> <p>公司将紧紧围绕“云南有色金属高端原材料和精深加工新材料产业引领者”的定位，依靠深耕产业多年的竞争优势，不断优化调整深加工产品结构，提升中高端产品占比；同时围绕锡材、锡化工等方向加强关键技术突破，引领“高技术、高附加值、高成长性”产品研发创新；聚焦市场客户中心，提升精准营销水平及管理效率。</p> <p>5、公司如何看待铟的供需情况？公司铟的生产及库存情况如何？</p> <p>铟是一种稀散金属，通常仅微量伴生于锡石和闪锌矿中，金属具有稀缺性。供给端受到海外锌冶炼厂规模扩张难度较大及原矿中含铟品位较低等因素影响，原生铟供给相对稳定，而再生铟生产受回收技术、环保等影响较大，预计未来铟供给增加有限。需求端，在光伏行业快速发展及异质结电池技术不断成熟的背景下，异质结电池产业化进程有望加快，ITO 靶材的用铟需求有望不断提升。截止 2021 年 12 月 31 日，公司铟保有资源量为 5,134 吨，作为国内最大的原生铟生产基地，拥有铟冶炼产能 60 吨/年，2021 年实现铟锭产量 65 吨，截至 2021 年末铟锭库存量 134 吨。2022 年上半年公司铟产量 35.76 吨（未经审计）。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2022年9月27日
----	------------