

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：2023-002

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：覃静、邵三才、郭衍哲、刘济源 中信银行：周威风 煜德投资：赵溱 秋晟资产：刘丽萍 建顺投资：李亚杰 平安理财：贺恒利 海通资管：胡光华 华诺投资：曾吉庆 南方基金：李金哲 西南证券：黄腾飞 浙商证券：施毅、陆苏文 鹏华基金：孙嘉晨 天晴天健：赵惠新 人寿保险资管：孙秋波 博时基金：龚润华 华安基金：周慧琳 富荣基金：邓宇翔 太平资产：薛初、庞良永
时间	2023年2月15-16日
地点	云南省昆明市官渡区民航路471号公司云锡办公楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨佳炜 证券部：马斯艺、杨媛、杨琨立
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者就公司日常生产经营、行业发展情况及未来展望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，由于疫情反复、地缘政治冲突不断升级、美欧等全球主要经济体货币政策持续收紧等因素叠加，有色金属价格大幅波动。面对多重压力和困难挑战，公司积极聚焦“三精管理”“五个增效”，通过坚定不移强化全产业链协同运营、</p>

联动发展，紧抓库存压降和购产销平衡联动，“以销定产、以产促销”提升生产组织能力和市场开拓能力，全力以赴抓好矿山产量提升、冶炼系统满负荷运转、深加工增产增销等各项工作，多措并举防范化解价格下跌带来的不利影响，努力克服生产经营的相关不利因素，有效稳住生产经营基本面。根据 2022 年度业绩预告，预计公司 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 12 亿元 - 14 亿元。

二、互动交流环节

1、近期锡精矿加工费情况如何？

锡精矿加工费与矿端供应紧张程度息息相关，受市场原料供给收缩影响，2022 年下半年起加工费持续下调，目前锡精矿加工费维持较低水平，一定程度上反映锡市场原料供给偏紧，短期内供给增长弹性有限。同时加工费走低也将对行业冶炼生产积极性造成一定影响。

2、二次资源供给是否可能大幅释放？

锡金属二次资源原料主要来自于冶炼废渣回收、锡尾矿、马口铁废料回收、电子焊接废料回收等领域。近年来二次资源生产水平较为稳定，根据相关统计数据，全球精锡产量中再生锡占比不到 20%。在锡资源供应较为紧张背景下，二次资源供给增长也受到一定限制，同时电子产品焊接技术革新带来终端用户减少了产品和工艺中锡的浪费，电子焊料回收难度不断提升，预计在中性价格假设下二次资源供应难以大量增长。

3、锡需求的恢复情况如何？有没有新增需求亮点？

由于锡具有无毒、熔点低、导电性好等特性，锡金属的应用领域广泛。随着国内疫情政策的调整以及国家对于居民消费的刺激力度不断加大，国内锡消费有较强拉动预期，其中，消费电子锡需求在经历疲弱后今年有望持续回暖，家电耗锡也会随着国内房地产政策的优化和落实将有所改善。除传统领域外，“双碳”背景下新能源行业的快速发展成为锡消费增长的

	<p>新亮点，随着新能源车在汽车总量中的渗透率不断提高，在汽车电动化智能化的推动下汽车电子耗锡增长可观，叠加未来几年光伏装机容量仍呈现稳定高速增长趋势，新能源领域的快速发展将成为锡消费增长的中期驱动力。</p> <p>4、公司锡冶炼分公司今年是否有停产检修计划？</p> <p>公司冶炼分公司的停产检修是按年度生产计划的例行安排，主要是了为保证锡冶炼设备安全有效运行和未来的持续正常生产，具体时点会根据设备运行状况来确定。</p> <p>5、公司在对外合作和对外贸易有何亮点？</p> <p>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。同时，RCEP 政策生效后锡业股份成为云南省首家、全国第十三家经核准出口商，公司作为 RCEP 成员充分开展进料加工复出口业务，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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 17 日