

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：2023-006

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华福证券：王保庆、李 烁、金 拓 天风证券：刘奕町、曾先毅、陈凯丽 太平洋证券：汪奇立 中银资管：王 瑾 华泰资管：何永鑫
时间	2023 年 6 月 13 日
地点	云南省昆明市官渡区民航路 471 号公司会议室、个旧生产基地
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨佳炜 证券部：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，并安排投资者参观了公司采选、冶炼生产一线，让投资者对公司产品生产、现场管理等情况有了更直观的了解。现就相关交流的情况记录如下：</p> <p>一、公司基本情况</p> <p>锡业股份 2000 年 2 月在深圳证券交易所挂牌上市，公司具有集锡、铟、锌、铜等有色金属资源探采、选冶、深加工以及新材料研发、贸易等全产业链供应链一体化的产业格局，锡、铟资源储量均居全球第一，拥有中国最大的锡生产、加工基地，拥有世界上最长、最完整的锡产业链。2022 年公司锡金属国内市场占有率为 47.78%、全球市场占有率 22.54%，自 2005 年开始累计 17 年位居全球第一。2022 年公司实现营业收入 529.98 亿元，归属于上市公司股东净利润 13.16 亿元。2023 年一季度，因相关有色金属价格不同程度下滑，锡冶炼加工费同比较大下</p>

滑等因素，导致公司一季度未经审计的业绩同比下滑，实现归属于母公司的净利润 2.67 亿元。

二、互动交流环节

1、近期锡矿供应紧张的局面会有所缓解吗？

锡作为稀有金属，地壳含量较低，可用资源有限，资源稀缺性日益显现。随着传统主产区资源品质呈现不同程度下降，开采成本中枢逐步上移，矿山供给将呈现不断下滑的趋势。同时由于锡矿资源分布和供应较为集中，行业进入存在一定壁垒，长期以来行业资本开支不足，勘查成果有限，抑制锡矿未来供给增量。此外，近期部分主产区开采政策的调整预期，可能导致锡原料供应紧张进一步加剧。目前锡精矿加工费维持较低水平，也直观反映出锡市场原料供给偏紧。因此，当前全球锡供给弹性较低的趋势有望持续，短期内难以较大改善。

2、请问锡是否有新的需求领域？

锡具有无毒、熔点低、导电性好等独特金属性质，下游市场主要包括家电、消费电子、汽车电子、芯片等，作为“工业味精”还可以被广泛应用于 AI 算力提升等相关领域，需求前景广阔。新能源领域中如光伏焊带锡、新能源车用锡等需求也有望保持中高速增长，随着传统锡电子焊料、化工用锡等逐步复苏回暖，锡需求的恢复和不断改善预期对锡金属价格将形成动力。

3、缅甸佤邦矿山停产政策是否能够顺利实施？对公司有何影响？

5 月份缅甸佤邦重申暂停锡矿开采的坚定立场，如果佤邦按通知实施相关政策，预计将进一步加剧锡原料供给紧张局面。公司将密切关注相关事件的发展及政策的推行，同时充分发挥自身行业龙头优势，不断拓展原料采购渠道，保障公司冶炼原料供应，切实保障公司冶炼的正常运行。

4、请问公司在资源获取方面是否有进一步的规划？

公司将更加聚焦做强作为“价值创造中心”的有色金属原材料战略单元的战略定位，开展“矿山提升三年行动”，加强产量提升和成本管控深度挖潜创效，同时以“内找外拓”深入贯彻落实新一轮找矿突破战略行动，依托公司现有的技术、人才、市场等资源要素及大股东平台优势，加强对外拓展，进一步巩固公司发展的资源护城河水平的同时，不断提升公司全球资源的配置能力和保障国家锡产业链、供应链安全的能力。

5、请问近期锡行业部分冶炼厂停产有什么影响？公司锡冶炼是否有停产检修计划？

根据国际锡协统计，5月中国精锡产量环比下滑8.3%，同比下滑12.2%，随着国内部分锡冶炼企业由于原材料供应、加工费持续走低等多重因素影响存在不同程度停产（检修），预计6月国内精炼锡产量进一步下降。此外，为保证锡冶炼设备安全有效运行和未来的持续正常生产，公司锡业分公司每年会按年度生产计划安排例行停产检修，具体时点会根据设备运行状况来确定。

6、国家推行的构建中国特色估值体系等一系列政策对公司发展有哪些促进作用？

锡作为重要的工业金属，因其绿色、无毒、熔点低、导电性好等特性将在人类社会发展过程中发挥越来越重要的价值，同时随着应用领域不断扩展，需求量将持续提升，而供给缺乏弹性，锡的稀缺性和价值将不断凸显。随着锡业务在公司业绩贡献进一步提升，锡的价值贡献将不断突显，市场对公司价值认定或将由传统有色大宗品以主要业绩支撑的估值体系向“业绩+更具稀缺性”的模式提升，价值有望实现重塑。公司作为锡行业龙头企业，肩负着维护国家战略资源供应链安全的重任，公司将以“创建世界一流专业领军示范企业”和构建中国特色估值体系为契机，充分发挥全球锡产业引领作用，提升全球资源配置能力，保障国家锡产业链供应链安全。同时，公司也将持

	续完善公司治理结构，不断提升发展质量和管理效能，强化投资者关系管理，增进公司的市场认同和价值实现。
附件清单（如有）	无
日期	2023年6月14日