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：2023-012

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 ■现场调研 □其他
参与单位名称及人员姓名	民生证券：邱祖学　华夏基金：翟宇航、彭锐哲、石　开 华泰证券：王鑫延　中信自营：高明洋
时间	2023 年 12 月 21 日
地点	云南省昆明市官渡区民航路 471 号公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨佳炜　证券部：杨　媛
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资机构就前三季度生产经营情况、未来发展规划及市场变动趋势等相关情况进行了交流沟通与探讨，具体内容如下： **一、公司基本情况** 公司就生产经营情况及发展规划进行了介绍。锡业股份是锡行业国内唯一一个集探、采、选、冶、深加工及供应链为一体的全产业链上市公司，在资本市场助力和股东长期支持下实现了长足发展。作为全球锡、铟“双龙头”企业，锡业股份拥有全球最大的锡生产基地，锡产品市场占有率全球第一，国内国际市场占有率分别达 47.78%、22.54%，产品广泛应用于航天航空、5G 通信、光伏电池、半导体芯片等领域。2023 年前三季度，公司紧扣“夯基础、强管理、提质效”的工作重点，全力以赴夯实矿山资源保障能力，聚焦冶炼精益生产指标提升，着力强化精细化管理和精益生产，积极组织做好生产经营各项工作，生产经营计划有序推进。2023 年前三季度生产有色金属

	26.48 万吨，其中，产品锡 5.90 万吨、产品铜 9.97 万吨、锌锭 8.26 万吨、铸造用锌合金折锌 2.11 万吨、铟锭 66 吨。前三季度实现营业收入 336.58 亿元，实现归母净利润 10.95 亿元，三季度末公司总资产 373.55 亿元，归属于上市公司股东净资产 175.19 亿元。 **二、互动交流环节** **1、公司如何看待未来锡供给情况？** 从全球锡行业长期发展来看，锡资源稀缺性日益显现，传统主产区资源品质下降，开采成本中枢逐步上移，矿山产量呈现不同程度下滑趋势，叠加部分主要锡矿产区罢工、停产等因素扰动，导致 2023 年前三季度全球锡矿产量同比下滑 6%（根据 ITA 统计）。同时，长期以来行业资本开支不足，勘查成果有限，近年来锡金属价格剧烈波动以及海外资金成本抬升等因素也一定程度抑制了矿山开发投资意愿及矿山项目投产进度，虽然明年相关海外锡矿建设项目有一定投产预期，但整体新增矿山未来几年供给增量有限，全球锡矿供给弹性较低的趋势有望延续。 **2、锡细分需求近期是否有所恢复？** 锡具有绿色、无毒、熔点低、导电性好等独特金属性质，应用领域和需求前景广阔。2023 年以半导体、消费电子为代表的需求端，自上半年表现疲软后，下半年开启了缓慢的触底回升进程，从 ITA 相关统计数据来看 2023 前三季度消费数据环比逐渐好转。未来，电子周期可能伴随着经济周期共振上行，传统锡消费有望持续转暖，同时锡作为万物互联“胶水”也被广泛应用在其他新能源领域，光伏焊带锡、新能源汽车用锡等需求有望仍保持较高增速，叠加人工智能、AR/MR 产业化、算力芯片等技术不断发展，将对锡金属需求恢复起到推动作用。 **3、与锡行业其他企业相比公司有哪些竞争优势?** 公司作为锡、铟全球行业龙头企业，具备全方位的竞争优

	势。公司的锡和铟资源的储量水平位居全球第一，具有独特的资源竞争优势。公司深耕锡行业，全产业链环节技术处于国内国际领先地位，具有关键技术优势。同时，公司客户分布全球，自 2005 年以来公司锡产销量位居全球第一，具有独特市场和品牌优势。此外，公司还享有国内锡行业唯一特许的进料加工复出口政策，可以充分发挥政策优势不断拓展原料采购渠道，对潜在进入者构成较高的壁垒。2023 年公司入选国务院国资委创建世界一流专业领军示范企业名单，也反映公司在行业内创新研发、规范治理、发展前景等方面获得市场广泛认可。 **4、近期锡冶炼加工费情况如何?对公司业绩影响如何？** 锡冶炼加工费与矿端供应紧张程度息息相关，虽然三季度以来加工费有所小幅回升，但与历史数据相比锡冶炼加工费仍处于较低水平，一定程度反映锡市场原料供给偏紧，对锡价起到较强支撑。针对冶炼加工费较低的情况，公司将充分利用冶炼规模优势，聚焦冶炼精益生产提升指标，合理调控原料结构、中间品及产成品库存，全力聚焦精细管理及降本增效。 **5、公司锡冶炼产能有多少?公司计划如何提高原材料保障能力?** 目前公司拥有锡冶炼产能 8 万吨/年。公司未来将通过开展“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”深入落实新一轮找矿突破战略行动，提升自产资源保障能力。同时公司也将充分发挥行业龙头和市场竞争优势，不断强化原料采购，切实保障公司冶炼的正常运行。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 12 月 22 日