

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：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	信达证券：张航、宋洋 鹏华基金：曾欣	泉果基金：张诠
时间	2024年1月23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	<p>公司与投资机构就生产经营情况、未来发展规划及行业发展趋势等相关情况进行了交流沟通与探讨，具体内容如下：</p> <p><b>一、公司基本情况</b></p> <p>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，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。围绕云锡控股公司“3815”发展战略，为进一步贯彻落实公司作为有色金属原材料战略单元的定位，2023年以来，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，公司整体呈现持续行稳向好。</p> <p>2023年前三季度生产有色金属26.48万吨，实现营业收入</p>	

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。四季度及全年的经营业绩情况敬请关注公司后续披露的相关定期报告。

## 二、互动交流环节

### 1、锡下游需求情况？

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。锡传统需求主要集中在消费电子、半导体、家电等细分领域，2023 年国内锡消费仍保持一定韧性，但受海外需求疲弱影响锡下游总体需求偏弱，然而需求季度环比逐步有所改善，呈现一定地缓慢复苏。未来随着半导体经济周期复苏上行，传统锡消费有望实现转暖，同时新能源领域的光伏焊带锡、新能源汽车用锡等需求也有望平稳增长，新能源作为锡消费中期驱动力的地位将更加凸显。除此之外，在万物互联的发展趋势下，作为“工业胶水”的锡在人工智能、AR/MR 产业化、算力芯片等技术领域的应用也有望不断拓展，将不断提振锡的需求。

### 2、锡矿供给未来预期？

锡金属地壳含量较低，近年来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。同时，由于锡矿资源分布零散，行业进入存在一定壁垒，长期以来行业整体资本开支不足，勘查成果有限。加之近年来金属价格剧烈波动、海外资金成本高企等因素影响，一定程度抑制了矿山开发投资意愿及矿山项目投产进度。虽然今后两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。

### 3、近期锡冶炼加工费下滑的主要原因？

锡冶炼加工费与矿端供应紧张程度息息相关，主要锡矿生

	<p>产国相关停产政策影响对锡矿供应扰动仍在持续，加之相关区域原料运输一定程度受阻，2024年以来锡原料供给紧张加剧，导致近期加工费下滑，从而对锡金属价格起到较强支撑。</p> <p><b>4、近期新闻报道了云锡控股公司与厦门钨业开展了战略合作，请介绍合作的相关情况。</b></p> <p>近期公司控股股东的母公司云锡控股与厦门钨业签署了战略合作协议，双方将积极围绕技术协同及原料保障、钨资源开发拓展、二次资源回收、产业链拓展延伸、产销协同、管理合作、人才合作培养与交流等方面开展广泛合作，持续提升两家企业在全中国锡钨资源配置能力、资源综合利用和原料保障、市场竞争等方面能力，为云南省全链条重塑有色金属及新材料产业发展贡献力量，切实维护国家战略资源产业链供应链安全。后续，公司将积极推进与上市公司业务相关的战略合作协议内容的落实，并根据进展情况按照监管要求履行信息披露义务。</p> <p><b>5、投资者建议公司进一步提升分红力度。</b></p> <p>公司长期以来重视股东利益及股东回报，在聚焦公司高质量发展的同时，坚持以多元化利益分配方式积极回报股东，近年来公司累计现金分红 6.15 亿元（含支付 2.37 亿元回购股份 2297.44 万股，并于 2022 年 12 月注销回购股份）。公司将严格遵循中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，在满足利润分配条件并保障公司可持续发展基础下，通过持续的现金分红积极回报投资者，具体 2023 年度权益分派事项敬请关注公司后续披露的年报等相关事项。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 1 月 24 日