

证券代码：000960  
债券代码：148721

证券简称：锡业股份  
债券简称：24 锡 KY01

## 云南锡业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)参与“2023年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日”的全体投资者	
时间	2024年5月13日（星期一）下午 15:00~16:40	
地点	全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：刘路珂 董事、副总经理：陈雄军 副总经理：黄 适	副总经理：王建伟 财务总监：岳 敏 董事会秘书：杨佳炜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2024 年 5 月 13 日参加云南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，与投资者互动交流，并就投资者的提问进行了认真回复：</p> <p><b>1、市场上都在期待 AI 算力，请问，这个增加锡的用量大吗？</b></p> <p>感谢投资者对公司的关注。锡作为电子行业的重要原材料，未来在 AI 算力提升等相关领域应用带动及其他新的应用领域拓展，锡需求有望进一步提振。</p> <p><b>2、请问近期的锡仓单激增，是属正常吗？</b></p> <p>感谢投资者对公司的关注。上述现象属于市场行为，受多种因素影响。</p> <p><b>3、请问，公司钢产品的毛利水平如何？</b></p> <p>感谢投资者对公司的关注。基于公司原生钢资源储量丰富，</p>	

生产技术水平较高，锡产品有较强的市场竞争力。

**4、请问刘总，公司锡产品的毛利水平如何？**

感谢投资者对公司的关注。基于公司原生锡资源储量丰富，生产技术水平较高，锡产品有较强的市场竞争力。

**5、请问，去年和今年一季度均出现了减收增利，分别是什么原因？**

感谢投资者对公司的关注。公司近几年在收入结构上做了相应的优化和调整，对供应链收入的规模进行了一定的压缩，导致营业收入同比有所下降。加之深加工板块自 2023 年 5 月出表后，对公司今年一季度营收有一定影响。

**6、刘总，未来锡下游消费增量主要来自哪些领域？**

感谢投资者对公司的关注。锡作为电子行业的重要原材料，应用领域广泛。未来在 AI 算力提升等相关领域应用带动及其他新的应用领域拓展，锡需求有望进一步提振。

**7、今年以来，锡库存持续走高，是不是下游需求较差导致的，咱们下游客户需求有什么变化吗？**

感谢投资者对公司的关注。当前的产品库存除受季节性因素影响外，还受供需等因素影响。

**8、公司如何计划应对未来的市场变化，有无计划扩展新的业务领域？**

感谢投资者对公司的关注。公司将进一步加强对市场的研判，不断提升产销、购销、内外、期现“四个联动”精准协同能力，用好锡精矿进料加工复出口政策，并充分发挥金融衍生工具的避险功能。作为国有控股上市公司，公司将持续聚焦主业，进一步做好资源拓展、现代矿山、原材料制造，不断提升公司的可持续发展能力，切实维护好行业的持续健康稳定发展和保障好国家的产业链供应链安全。

**9、贵公司已有 140 年历史，但从未走出云南省，在矿权拓展方面未有建树，省领导对此也提出过批评。没有充足的资源，如何有效保障国家锡钢战略安全？**

感谢投资者对公司的关注。公司一直以来聚焦资源拓展，近几年公司在个旧和文山两大矿区不断加强地质找矿，取得了一定找矿成果。除此之外公司以前年度在省外进行过相关资源拓展。未来，公司将立足现有矿山区域，向内有序推进地质找矿，在保证现有矿山年开采消耗金属量的基础上，不断巩固资源储量优势。对外公司将依托公司现有资源平台及大股东平台优势，立足云南、谋划国内、辐射海外，系统谋划海外资源勘察，加快资源拓展步伐，加大以锡为主的多金属资源整合力度，有效保障国家锡产业链供应链安全。

**10、请问，铟在公司营收中占比多少？未来会继续提升产量吗？**

感谢投资者对公司的关注。公司 2023 年销售铟锭 137 吨，相关价格参照市场价格确定，2024 年铟锭计划产量 77.81 吨。

**11、国家矿山安监局云南局对云锡集团老厂分公司开展督导帮扶,说明老厂分公司安全隐患突出,贵司为何一直未公告？**

感谢投资者对公司的关注。

**12、上市公司中，贵司股票走势在有色金属行业、小金属概念较差，如紫金矿业、西部矿业、华锡、兴业等，走的都比贵司的好。请问贵司有何市值提振措施？**

感谢投资者对公司的关注。股价波动受多重因素影响，今年以来公司股票整体表现较好。公司作为锡铟行业龙头，一直以来重视市值管理，并通过召开业绩说明会、多渠道与投资者交流等多种方式积极传递公司投资价值。未来，公司在做好生产经营及高质量发展的同时，将持续规范公司治理、提高信息披露质量、强化投资者关系管理，以不断提升公司投资价值。

**13、2023 年随着剥离新材料公司，采冶智能化、电动化的实施，按理公司所属人员数量应减少，公司总体薪酬应下降，但年报显示却是上升。请解析！**

感谢投资者对公司的关注。公司于 2023 年 4 月起恢复实施企业年金计划，具体内容详见公司 2023 年度报告相关内容。

**14、贵公司自有锡矿的开采成本是多少？**

感谢投资者对公司的关注。生产成本为公司商业秘密，敬请投资者理解。

**15、为何贵公司迟迟未制定员工持股计划或股权激励方案。**

感谢投资者对公司的关注。公司一直重视通过各种激励手段不断激发员工活力和创造力，在持续的国企改革中，公司坚持以体现岗位价值，突出价值创造，不断探索完善市场化薪酬分配机制。

**16、贵公司铜冶炼一直经营状况较差，是否停止铜冶炼，只出售铜矿，这样收益还多，才能更好维护股东利益。**

感谢投资者对公司的关注和建议。

**17、贵公司 2022 年 10 月 22 日因前期会计差错而收到证监会的《责令改正决定》，有投资者据此征集维权，拟向贵公司提出索赔。请问贵司是否收到相应的索赔诉求？我自 2020 年以来一直持有贵司股份，可否向贵司索赔？**

感谢投资者对公司的关注。目前公司暂未收到相关诉求。

**18、23 年公司剥离了新材料公司，但研发费用仍大幅增加，请问为什么？**

感谢投资者对公司的关注。公司重视科技创新，并通过不断增加科技研发投入，持续增强公司核心竞争力。

**19、汉氏贵金属走跑路事件对贵公司产生多大的损失？是否追责？相关损失是否能追回？**

感谢投资者对公司的关注。公司下属子公司与江西汉氏的合同纠纷，公司已通过司法程序维护自身合法权益。目前案件已经胜诉，且已向法院申请强制执行。

**20、贵公司已有 140 年历史，但从未走出云南省，在矿权拓展方面未有建树。没有充足的资源，如何有效保障国家锡铟战略安全？**

感谢投资者的关注。公司一直以来聚焦资源拓展，近几年公司在个旧和文山两大矿区不断加强地质找矿，取得了一定找

	<p>矿成果。除此之外公司以前年度在省外进行过相关资源拓展。未来，公司将立足现有矿山区域，向内有序推进地质找矿，在保证现有矿山年开采消耗金属量的基础上，不断巩固资源储量优势。对外公司将依托公司现有资源平台及大股东平台优势，立足云南、谋划国内、辐射海外，系统谋划海外资源勘察，加快资源拓展步伐，加大以锡为主的多金属资源整合力度，有效保障国家锡产业链供应链安全。</p> <p><b>21、2024 年的主要目标是什么？</b></p> <p>感谢投资者对公司的关注。根据公司 2024 年度经营预算方案，全年预算营业收入 403 亿元（综合考虑供应链业务压缩），其中：产品含锡 8.5 万吨、产品铜 13 万吨、产品锌 13.16 万吨、钢锭 77.81 吨，具体内容详见公司披露的相关公告。</p> <p><b>22、贵司年产钢多少吨？</b></p> <p>感谢投资者对公司的关注。公司作为国内最大的原生钢生产基地，2023 年实现钢锭产量 102 吨，2024 年计划生产钢锭 77.81 吨。</p> <p><b>23、在增储上，有什么计划吗？</b></p> <p>感谢投资者的关注。未来，公司将立足现有矿山区域，向内有序推进地质找矿，在保证现有矿山年开采消耗金属量的基础上，不断巩固资源储量优势。对外公司将依托现有资源平台及大股东平台优势，立足云南、谋划国内、辐射海外，系统谋划海外资源勘察，加快资源拓展步伐，加大以锡为主的多金属资源整合力度，有效保障国家锡产业链供应链安全。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 14 日