

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

债券代码：148747

债券简称：24 锡 KY02

云南锡业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国联民生证券：王作燊、姚可欣 中金资管：刘训瑾、喻雅彬 南方基金：唐沈洋 新华基金：刘龙龙 国寿养老：罗 阳 太平养老：曹 云 长江资管：刘佳俊 海通资管：罗子博 和谐汇一：罗 霄 富国基金：黄天巧 长江证券：易 轰 工银瑞信：杨韵新 泰康基金：赵睿恒 和谐汇基金：赵 辰 易米基金：柳青涛 民生加银：秦 波 圆信投资：田玉铎 招商基金：康 凯 百年保险：李翹楚 诺德基金：顾 钰 创汇投资：杨 立 景元天成：张 政 国都证券：杨思远 融通基金：曲 悦 中银资管：王 瑾 富国基金：徐 斌 Millennium：刘 碧 南土资管：武湛铠 智诚海威资产：周嘉声 国寿安保钢铁：刘 阳 汇添富基金：李云鑫 英大信托资管：潘亮宇 华夏基金：席博慧、周念欣
时间	2026年6月9日-6月10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 马斯艺
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资机构就2026年一季度公司生产经营情况、战略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： 公司基本情况 2026年一季度，公司主营的锡、铜、锌等金属产品市场价

格同比有所上行，公司积极把握有利市场机会，统筹优化各类资源配置，持续夯实生产经营管理，进一步增强采、选、冶各环节协同效率，有色金属产品产量同比有所提升，推动一季度经营业绩较上年同期实现增长。

2026 年一季度公司有色金属总产量完成 9.41 万吨，其中：产品锡 2.59 万吨、产品铜 3.47 万吨、产品锌 3.36 万吨，生产稀贵金属铟锭 27 吨。报告期内，公司实现营业收入 155.52 亿元，同比上升 59.86%，实现归属于上市公司股东净利润 8.68 亿元，同比上升 73.71%；报告期末总资产 454.93 亿元，较年初上升 13.06%，归属于母公司净资产 227.20 亿元，较年初上升 4.39%。

互动交流环节

1.请问今年以来锡矿供应情况有什么主要变化？

从近期锡市场供给情况来看，东南亚相关锡矿主产国的复产进度持续低于预期，出口增量有限。东南亚相关锡锭主产国受证照审批及政策调整影响，精锡出口环比同比显著下滑，进一步收紧区域供应。新兴锡矿主产国的生产遭受武装冲突与公共卫生事件等因素影响，生产的稳定性或将受到一定的调整。总体来说，上半年虽有海外锡主产区有复产预期，但实际全球锡矿供应恢复略显乏力，锡的上游集中度比较高可能会导致供给短期扰动引起的风险外溢。

2.请问算力等新兴应用领域对锡需求的影响如何？

需求方面，2026 年以来锡需求呈现“总量平稳、结构分化”的特征，锡市场仍具有韧性，传统电子焊料、镀锡板等领域需求修复仍相对温和。但上半年 AI 服务器、数据中心建设的爆发式增长带动高端 PCB 和先进封装用锡焊料需求扩容，相关领域的投资有望成为锡焊料需求的重要支撑。整体上，锡的基本面较为坚实，但仍需关注宏观冲击导致市场对锡需求前景的敏感度的抬升影响。

3.今年以来钢价表现较强，对于公司钢业务盈利有何影响？

作为国内最大的原生钢生产基地，2025 年末公司钢金属保

	<p>有资源储量 4,701 吨，2025 年共生产产品锡 119 吨，原生锡产量国内占比约 28.78%、全球占比约 11.03%，2026 年一季度生产锡锭 27 吨。同时，公司参股的云南锡业实验室有限公司开展了高纯磷、高纯锡研究开发项目，云南锡业新材料有限公司目前拥有一定的 7N、8N 高纯锡产能规模。</p> <p>今年以来，随着光模块速率升级及新材料国产化替代步伐逐步加快，磷化锡用锡需要增长预期带动锡产品价格同比有较大的提升，锡产品价格上涨对公司业绩有积极影响。</p> <p>4.近期硫酸市场价格表现较强，对公司生产经营计划有何影响？</p> <p>今年以来受下游需求旺盛、部分产区供应偏紧等影响，硫酸销售价格走高。硫酸是公司铜、锌冶炼的副产品，公司将紧抓市场机遇，跟踪硫酸市场行情变化，根据生产情况合理适时安排销售，持续挖掘副产品的价值贡献。</p> <p>5.公司参与赤峰大井子锡业有限公司股权竞拍的原因及进展情况？</p> <p>公司立足“全球最优锡锡产品及行业解决方案提供商”战略定位，本次参与相关项目竞拍旨在整合国内锡冶炼产能、优化产业资源协同配置、保障国内锡产业链供应链安全。公司将依托全产业链技术与市场优势，搭建内蒙古锡冶炼平台，形成南北冶炼产业联动，巩固全球行业龙头优势、提升核心竞争力并赋能地方经济。同时以该项目为“北方锡都”建设突破口，深度布局内蒙古锡资源区域，为构建云南个旧、湖南郴州、内蒙古赤峰三地联动的一体化锡产业链体系夯实基础。竞拍事项仍在持续推进过程中，项目进展情况及具体结果敬请关注公司后续披露的相关公告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 10 日