

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：2023-005

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 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	人保养老：曾沐崴 众安保险：李驭龙 鹏扬基金：李成军 大成基金：徐雄晖 中信资管：陈 汗 淳富投资：张益嘉 广发基金：胡英燊	民生证券：吴纪磊、张弋清、李 挺 云南能投资本：杨 旻、董振彪 上银基金：尹 盟 远信投资：刘广旭 云投资本：段春进、金彦岑 前海开源基金：何泽俊 德邦证券：翟 堃、张崇欣、高嘉麒
时间	2023年5月16-17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>公司与投资者就公司日常生产经营、行业发展情况及未来展望相关情况进行了沟通与探讨，具体内容如下：</p> <p>一、公司基本情况</p> <p>2022年以来，面对多重压力和困难挑战，公司积极聚焦“三精管理”“五个增效”，通过坚定不移强化全产业链协同运营、联动发展，紧抓库存压降和购产销平衡联动，“以销定产、以产促销”提升生产组织能力和市场开拓能力，全力以赴抓好矿山产量提升、冶炼系统满负荷运转、深加工增产增销等各项工作，多措并举防范化解价格下跌带来的不利影响，努力克服生产经营的相关不利因素，有效稳住生产经营基本面。2022年度</p>	

公司在消化金属价格快速连续大幅下跌导致的存货减值后实现归属于上市公司股东的净利润 13.46 亿元，并继续实施现金分红，回报市场和股东。2023 年一季度，因相关有色金属价格不同程度下滑，锡冶炼加工费同比下滑较大等因素，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、请问公司对今年锡价如何判断？

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呈现不同程度下降的趋势不可逆导致开采成本中枢逐步上移，近年来全球公共卫生健康、环保及金属价格大幅震荡等因素抑制锡行业资本开支增长，叠加部分主产区相关政策变化预期，锡原料供应有望进一步加剧，全球锡供给弹性较低的趋势有望持续，且短期内难以较大改善，对锡金属价格有支撑。同时，锡金属应用领域和需求前景广阔，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。

2、缅甸佤邦矿山停产政策对行业和公司有什么影响？

根据网传信息初步判定，如果缅甸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态势，同时充分发挥自身优势，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。

3、请问公司在资源获取方面是否有进一步的规划？

资源是公司可持续发展的根基，长期以来，公司重视资源拓展并将其作为公司的发展战略。未来，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，以深化矿山管理提升专项行动增强矿山专业化管理能力，以“内

	<p>找外拓”深入落实新一轮找矿突破战略行动，强化资源保护性开发利用，努力加快外部拓展的步伐，持续夯实矿山和资源“压舱石”，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，强化保障锡作为国家战略金属的产业链和供应链安全。</p> <p>4、请问近期锡精矿加工费走势如何？公司将如何应对加工费下行的情况？</p> <p>受市场原料供给收缩影响，锡精矿加工费自 2022 年下半年起持续下调，目前锡精矿加工费维持较低水平，反映锡市场原料供给偏紧，短期内供给增长弹性有限，对锡价起到较强支撑。公司将充分利用规模优势，聚焦原料量和结构双重调控、成本管控和经济技术指标提升，强化精细化管理，全力降本增效。</p> <p>5、请问公司和云锡控股对云锡新材料公司增资的原因？增资后对公司有何影响？</p> <p>为落实云南省发展锡基新材料产业建设的重要举措，通过引入云锡控股进一步强化资源要素的配置，能有效突破当前制约锡深加工板块发展的瓶颈，未来更加灵活的机制能进一步激发创新活力，推动构建和完善锡产业生态链步伐。未来随着大股东层面对深加工板块更多的资源要素匹配，将不断提升产品市场占有率及附加值水平和盈利能力，实现深加工板块进一步做强做大做优，公司作为重要参与方将不断受益，共享其发展成果。此外，本次增资也是公司发展战略上的一次调整，未来公司将更加聚焦作为“价值创造中心”的有色金属原材料战略单元的战略定位，进一步做好资源拓展、现代矿山、原材料制造，将公司打造成为世界一流有色金属关键原料提供商，以更高质量的发展回报股东。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 17 日