

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：2023-007

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	中信证券：拜俊飞、刘宇飞 雪球资管：史旭超、李雅昆 兴业证券：赖福洋、应静怡	开源证券：李怡然 千合资本：邹天野
时间	2023年7月10-11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>锡业股份具有集锡、铟、锌、铜等有色金属资源探采、选冶、深加工以及新材料研发、贸易等全产业链供应链一体化的产业格局，锡、铟资源储量均居全球第一，拥有中国最大的锡生产、加工基地，拥有世界上最长、最完整的锡产业链。2022年公司锡金属国内市场占有率为47.78%、全球市场占有率22.54%，自2005年开始17年位居全球第一。2022年公司坚持稳中求进、克难前行，调思路、想办法、强运作，稳住生产经营基本盘，全年实现营业收入529.98亿元，在受价格大幅波动冲击进行大额存货减值后仍实现了13.16亿元的归属于上市公司股东净利润。2023年一季度，公司按照年度目标有序开展生产经营，但受锡金属价格和冶炼加工费同比大幅下滑等因素影</p>	

响，对公司业绩产生了一定的影响，实现营业收入 111.21 亿元，归属于上市公司股东净利润 2.67 亿元，同时一季度业绩环比仍有较大涨幅。

二、互动交流环节

1、近期锡矿供应紧张对公司原料采购是否有影响？

公司锡冶炼原料来源包括矿山自产原料、国内采购等多种渠道，同时公司也充分利用锡行业内唯一特许的进料加工复出口政策开展进料加工复出口业务，有效补充原料来源。此外公司也将发挥行业龙头及市场占有率优势，不断拓展原料采购渠道，保障公司冶炼原料供应。

2、请问锡需求近期是否有所恢复？

锡终端应用领域主要包括家电、消费电子、汽车电子、芯片、化工、马口铁等领域。今年以来，新能源领域中如光伏焊带锡、新能源车用锡等需求仍保持较高增速，传统消费电子焊料用锡需求总体呈现弱复苏。此外，在 AI 算力提升等相关领域应用带动下，锡焊料需求有望逐步复苏回暖，锡需求预期存在进一步改善空间。

3、请问公司锡冶炼分公司停产检修对公司业绩有什么影响？

为保障锡冶炼设备安全有效运行及后续稳定高效生产，公司下属锡业分公司于 2023 年 7 月 11 日停产，停产检修时间预计不超过 45 天，公司年初预算及生产计划已考虑本次停产检修事宜，本次停产检修对公司全年生产计划无较大影响。

4、请问在锡价不断高企的背景下锡金属是否有被替代的可能性？

锡具有绿色、无毒、熔点低、导电性好等独特金属性质，其他金属难以具有相似性质。同时，由于锡下游用途较为分散，且像消费电子产品等主要应用领域中单一产品用锡量较小，用锡成本占比较低，终端对锡价敏感度较低。此外，考虑到锡应

	<p>用经过长期稳定发展后，产业链上下游对锡加工已匹配了较完整的生产工艺和生产设备，具有较强的客户黏性和较高的转换成本。因此，锡金属在电子工业及相关领域具有明显的不可替代性。</p> <p>5、公司如何看待铟的供需情况?公司铟的生产及库存情况如何?</p> <p>铟是一种稀散金属，通常仅微量伴生于锡石和闪锌矿中，金属具有稀缺性。供给端，受到锌原矿中含铟品位较低限制，原生铟供给相对稳定，而再生铟生产受相关因素等影响，供给弹性有限。需求端，铟主要应用于生产液晶显示器和平板屏幕的 ITO 靶材、电子半导体、焊料和合金、光伏薄膜等领域。未来随着半导体产业稳步发展及光伏异质结产业化不断兑现，铟金属需求量有望持续增加，伴随着铟供需基本面的持续改善及战略价值不断凸显，有望支撑铟金属价格逐步向价值回归。截止 2022 年 12 月 31 日，公司铟保有资源量为 5,082 吨，作为国内最大的原生铟生产基地，拥有铟冶炼产能 60 吨/年，2022 年实现铟锭产量 73 吨，截至 2022 年末铟锭库存量 157 吨。公司 2023 年铟产量目标为 71 吨。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 11 日