

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：2023-009

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国泰君安：于嘉懿、刘小华、李亮亮、杨帆 诺安基金：耿诺 天弘基金：耿浩然 国投瑞银：彭宇霆 招商证券：刘伟洁、陈云鹏、易可 泰康资管：曹令、李晓金、肖锐、王铎霖、刘若康、万晨洁 申港证券：曹旭特、张远澄
时间	2023年9月12日-9月13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>公司与投资者就上半年基本经营情况、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>公司是全球锡行业唯一一个集探、采、选、冶、深加工及供应链为一体的全产业链公司，从资源到下游各环节的产业集群和协同优势显著。公司的锡和铟资源的储量水平位居全球第一，资源禀赋和资源优势和行业龙头地位不断巩固。除此之外，公司的竞争优势包括技术优势、市场和品牌优势，公司还享有国内锡行业唯一特许的进料加工复出口政策优势。2023年上半年公司生产有色金属17.53万吨，其中：锡4.24万吨、铜6.51万吨、锌6.58万吨、铅1935吨、铟45.64吨。2023年上半年公司实现营业收入228.32亿元，实现归属于上市公司股东净利</p>

润 6.87 亿元；上半年末，公司总资产 367.59 亿元，归属于上市公司股东净资产 171.13 亿元。

二、互动交流环节

1、未来几年锡矿供给会有较大增量释放吗？

全球主要传统锡矿产区受品位下滑、开采技术限制、人工成本攀升等因素影响，产量均呈现不同程度下滑趋势。同时，由于锡矿资源分布和供应较为集中，行业进入存在一定壁垒，长期以来行业资本开支不足，勘查成果有限，近年来锡金属价格剧烈波动以及海外资金成本抬升等因素也一定程度抑制了矿山开发投资意愿及矿山项目投产进度。整体来看，预计未来几年内锡矿供给难以出现较大释放，全球锡矿供给弹性较低的趋势有望持续。

2、请问公司锡在光伏领域的应用是否有被替代的风险？

锡具有绿色、无毒、熔点低、导电性好等独特金属性质，锡主要应用于光伏焊带领域，光伏焊带是光伏组件的重要辅材，在光伏电池片的串联与并联中起到提升光伏组件输出电压和效率的作用。根据相关研究分析，焊锡涂料成本仅占光伏组件成本的 3%左右，占比较小。此外，光伏用锡经过持续稳定发展后，产业链上下游已匹配了较完整的生产工艺和生产设备，具产业的成熟度较高，因此替换也会面临较高的转换成本。随着技术的进步，不排除用量逐步下降的可能，但从目前来看锡金属在光伏领域的应用被完全替代的可能性比较低。

3、公司在锡行业的市场占有率及未来市场拓展计划？

公司为全球锡产品重要的生产商及供应商，深耕国际国内两个市场，产品远销全球 30 多个国家，自 2005 年以来公司锡产销量位居全球第一。根据公司自身产销量和行业组织公布的相关数据测算，2022 年公司锡金属市场国内锡市场占有率 47.78%，全球锡市场占有率 22.54%，具有较强的产业链优势及锡行业影响力。未来，公司充分利用政策优势和全球锡行业发

	<p>展契机，积极融入 RCEP 大市场，使“云锡制造”可以更好地满足差异化的市场需求，为公司国际化发展奠定良好基础。</p> <p>4、公司在降低成本方面有什么具体计划？</p> <p>公司积极开展降本增效三年专项行动，推行价值创造管理理念，强化矿山提升、成本降低、投资管控、科技创新、深化改革、市场管理等方面工作，以“降成本、增效益、控风险、强管理”为工作主线，强化全流程成本管控意识，强运营管理、强对标能力、强提质增效，强化全产业链协同运营、联动发展，促使各生产单元聚焦精细化管理，推动公司高质量发展。</p> <p>5、云锡控股对公司的战略和发展定位？</p> <p>根据云锡控股的“3815”战略和“1334”发展思路，公司属于集团四大战略单元中的有色金属原材料战略单元。公司将入选国务院国资委创建世界一流专业领军示范企业名单为契机，按照云南省矿产资源总体规划及要求，做好资源供给保障，促进矿业绿色发展和资源高效利用，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，切实围绕资源拓展、现代矿山、原材料制造打造世界一流有色金属关键原料提供商，不断推动公司成为更高发展质量的国有控股上市公司，并以更优的业绩水平回报市场和股东。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 13 日