

证券代码：000960

证券简称：锡业股份

债券代码：148721

债券简称：24 锡 KY01

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：2024-007

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	华鑫证券：杜 飞、万 蕾 融通基金：曲 悦 交银施罗德：刘元浩 东吴证券：孟祥文、米 宇 景顺长城基金：李建霖 鑫元基金：王夫伟 平安基金：康子然 中邮证券：李帅华、冯兴振、何抒颖 北京兴业基金：秦占军 大家资产：冯思宇	
时间	2024 年 7 月 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 证代：杨 媛	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资机构就 2024 年以来公司生产经营情况、未来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：</p> <p>一、公司基本情况</p> <p>锡业股份作为全球锡铟行业的龙头企业，2000 年 2 月在深交所正式挂牌上市，有着百年的传承历史和文化底蕴，拥有着国际先进水平的采、选、冶及深加工成套技术及全行业最完整的产业链。公司是全球最大的锡生产基地，截至 2023 年底公司锡金属资源储量达 64.64 万吨，锡产品市场占有率全球第一，2023 年国内和全球市场占有率分别达 47.92%、22.92%，产品广</p>	

泛应用于航天航空、5G 通信、光伏电池、半导体芯片等领域。

2023 年，公司全年生产有色金属总量 34.71 万吨，创历史新高，年度实现营业收入 423.59 亿元，实现归属于上市公司股东净利润 14.08 亿元，较上年同期增长 4.61%。同时，公司积极与股东分享公司发展成果，向全体股东派发现金股利 4.28 亿元（含税），占 2023 年归母净利润的 30.38%。2024 年第一季度公司生产有色金属总产量 9.07 万吨，实现营业收入 83.99 亿元，实现归属于母公司的净利润 3.26 亿元，同比增加 22.09%。

二、互动交流环节

1、请问未来新增锡矿供应是否有大幅增长潜力？

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下降，开采成本中枢逐步上移，矿山产量呈现不同程度下滑趋势，叠加海外相关矿区停产、出口政策变化等偶发性因素扰动，全球锡矿供给偏紧趋势仍在持续，根据相关机构统计，全球上半年矿山锡金属产量同比下降预计约 9%。同时，长期以来行业资本开支不足，勘查成果有限，近年来锡金属价格波动较大以及海外通胀及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，虽然短期将有一部分项目开产，但预计未来长期新增矿量供给增速有限。

2、近期锡冶炼加工费有何变化？

2024 年以来锡原料供应紧张仍在持续，虽然二季度以来受金属价格大幅上涨等因素影响，锡冶炼加工费呈现小幅度回升，但 2024 年上半年锡加工费整体仍处于相对较低水平。随着供给端持续偏紧，不排除加工费还会有所下降。针对冶炼加工费较低的情况，公司将充分利用冶炼规模优势，聚焦冶炼精益生产提升指标，合理调控原料结构、中间品及产成品库存，全力聚焦精细化管理及降本增效。

3、公司各种金属产品自给率是多少？

公司根据自有矿山的生产情况和冶炼的产能及产量计划，

结合相关金属市场价格变化及生产经营实际情况，科学合理配置自产资源和外购资源的比例。2023 年公司锡精矿、铜精矿、锌精矿自给率分别为 30.94%、18.32%、76.04%。

4、公司主要产品未来是否还有降本增效的空间？

受主要金属资源品质有所下降、电费及资源税费等有所上升因素影响，公司主要金属产品成本有所上升。但面对多重挑战，公司积极开展降本增效三年专项行动，以“降成本、增效益、控风险、强管理”为工作主线，聚焦矿山夯实资源保障基础提高产量，确保矿山生产持续稳定，开展选矿技术攻关，提升综合回收率，持续做好矿山出矿品质控制；聚焦冶炼精益生产提升指标，通过原料量和结构双重调控、成本管控和经济技术指标提升，努力实现精细化管理降本增效，全力卓越运营锻造竞争优势，推动公司高质量发展。

5、2024 年上半年公司套保业务开展情况怎样？

套期保值是常规的风险对冲风险敞口管理工具之一，公司围绕生产经营情况及市场状况开展套期保值业务，并针对套期保值业务制定了严格的内控制度及操作规范。面对 2024 年以来年有色金属价格呈现的较大变化，公司不断加强市场研判能力，加强对原料采购、产品销售联动管理能力，严格按照套保计划并结合生产经营实际及市场变化开展相关操作。

6、在锡资源稀缺性凸显的背景下，公司未来有何增储计划？

公司高度重视锡资源拓展及战略资源安全，对内通过开展“矿山提升三年行动”，加强矿山板块协同联动，确保生产组织高效运营，并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，公司降积极依托公司现有资源优势及大股东平台优势，秉持“立足云南、谋划国内、辐射海外”的总体战略方针，不断加强与有色金属企业进行多形式、不同技术层面的合

	<p>作交流，以锡资源为核心积极推进资源拓展落地，不断提升公司全球资源的配置能力。同时，基于锡资源的稀缺性，以及锡的重要性的应用领域不断提升，锡价值或将不断凸显，也将不断增加整合拓展的难度。</p> <p>7、请问公司锡冶炼今年是否有停产检修计划？</p> <p>为保证锡冶炼设备安全有效运行和未来的持续正常生产，公司锡业分公司每年会按年度生产计划安排例行停产检修，进行检修的具体时点主要根据设备运行状况来确定。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年7月18日