

债券简称：24 锡 KY01

债券代码：148721.SZ

债券简称：24 锡 KY02

债券代码：148747.SZ

云南锡业股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2024年度)

发行人



**云南锡业股份有限公司**

YUNNAN TIN COMPANY LIMITED

(云南省昆明市高新技术产业开发区)

债券受托管理人



**中信证券股份有限公司**

CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

2025年6月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于云南锡业股份有限公司（以下简称“锡业股份”、“发行人”或“公司”）对外披露的《云南锡业股份有限公司 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2024 年 4 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	6
第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况 .....	8
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	12
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	15
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	16
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	17
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	18
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	19
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	20
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况 .....	21
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施 .....	22
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	23
第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项 .....	24

## 第一节 公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：云南锡业股份有限公司

英文名称（如有）：YUNNAN TIN COMPANY LIMITED

### 二、公司债券基本情况

截至报告期末存续的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

（一）云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）
债券简称	24 锡 KY01
债券代码	148721.SZ
起息日	2024/4/26
到期日	2026/4/26
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	3.50
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权以及续期选择权的情况下，每年付息一次，到期全额兑付本期债券
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	<p>（1）续期选择权：本期债券以每 2 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。</p> <p>（2）递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，</p>

	且不受任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	2026/4/26

（二）云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）
债券简称	24 锡 KY02
债券代码	148747.SZ
起息日	2024/5/28
到期日	2027/5/28
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.78
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权以及续期选择权的情况下，每年付息一次，到期全额兑付本期债券
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	<p>（1）续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。</p> <p>（2）递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。</p>
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用

行权日	2027/5/28
-----	-----------

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《云南锡业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项。

### 二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，本报告期内不涉及披露受托管理事务报告。

### 三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 四、持续关注增信措施

24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 均无增信措施。

## **五、监督专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，具体情况详见“第四节发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

## **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《云南锡业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》、《云南锡业股份有限公司 2023 年公开发行可续期公司债券债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现 24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 发行人存在触发召开持有人会议的情形，24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 均不涉及召开持有人会议事项。

## **七、督促发行人按时履约**

报告期内，24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 不涉及兑付兑息事项。受托管理人将持续跟进受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

### 一、发行人经营情况

#### 1. 发行人业务情况及经营模式

公司的主营业务为锡、锌、铜、铟等金属矿的勘探、开采、选矿和冶炼。

公司的经营模式如下：

(1) 原料供应：公司生产所需的主要原料为锡精矿、铜精矿和锌精矿，上述原料主要由公司下属矿山大屯锡矿、老厂分公司、卡房分公司及云南华联锌铟股份有限公司生产。为满足公司可持续发展的需求，保障正常生产经营，公司结合市场及生产实际情况参照上海有色网和上海期货交易所交易价格外购部分锡、铜、锌原料。此外，公司参照伦敦金属交易所交易价格外购海外锡原料，并开展特许的进料加工复出口业务。

(2) 生产模式：公司是有色金属加工制造企业，业务主要围绕地质勘探→开采→选矿→冶炼→深加工→二次原料回收六个环节的大循环、以及采矿、选矿、冶炼、深加工各环节及产品的小循环，推动发展循环经济。主要以有色金属锡、铜、锌、铟的冶炼粗产品和锡材、锡化工（重要参股公司主要业务）深加工生产为主，并产出硫酸、余热发电、铁精粉等副产品。目前公司拥有锡冶炼产能 8 万吨/年、阴极铜产能 12.5 万吨/年、锌冶炼产能 10 万吨/年，压铸锌合金产能 5 万吨/年，铟冶炼产能 60 吨/年，参股的新材料公司拥有锡材产能 4.3 万吨/年、锡化工产能 2.71 万吨/年。

(3) 公司采用长单销售和零单销售相结合的模式，主要参照上海有色网、上海期货交易所及伦敦金属交易所相关价格定价。公司在全球范围内建立了独立完整的营销和分销体系，在境内北京、上海等主要城市，境外美国、德国及香港特区建立了营销网点。

#### 2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

依据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司业务所处行业属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”。目前，我国有色金属工业正处于规模优势提升、结构持续调整、创新能力提高和绿色智能制造的重要阶段，未来，

还将朝着高端化水平提高、结构合理化水平改善、发展绿色化水平提升、产业数字化转型凸显和体系安全化基础夯实的方向持续发展。

2024年，全球经济发展仍然面临着较大的复杂性和严峻性，海外地缘政治冲突仍不间断，发达经济体货币、财政和贸易政策不断变动加剧了市场波动。国内经济整体“U”型复苏，出口年内超预期回暖，设备更新带动制造业智能化及数字化投资，中央基建投资增速均形成了国内经济增长的重要支撑。

2024年有色金属工业生产经营保持稳健增长，据中国有色金属工业协会统计数据显示，2024年，有色金属工业完成固定资产投资比上年增长24.7%，增幅比2023年提高12.6个百分点，其中，矿山采选业固定资产投资比上年增长26.7%，冶炼和压延加工固定资产投资比上年增长24.2%；规模以上有色金属工业企业增加值增速8.9%，比全国规模以上工业增加值增速高出3.1个百分点，其中，矿山采选企业工业增加值增长3.7%，冶炼加工企业工业增加值增长9.7%。从周期性特点来看，有色金属行业仍然属于强周期行业，但近年来随着全球新能源汽车、光伏发电以及人工智能行业的快速发展，相关有色金属品种的需求开始表现出成长性并在一定程度上穿越周期性，并持续成为国家战略转型升级的重要支柱行业。

公司所在地个旧地区是中国锡资源最集中的地区之一，素有世界“锡都”美誉，公司拥有的锡资源储量和锑资源储量成就了公司锡、锑双龙头产业地位。公司拥有锡金属勘探、开采、选矿和冶炼及深加工（重要参股公司主要业务）全产业链，自2005年以来公司锡产销量位居全球第一，根据国际锡业协会统计，公司位列2024年十大精锡生产商中之首。根据公司自身产销量和行业组织公布的相关数据测算，2024年公司锡金属国内市场占有率为47.98%，全球市场占有率为25.03%。公司锑生产基地都龙矿区拥有丰富的锑资源储量，锑资源储量全球第一，是全国最大的原生锑生产基地。根据公司自身产销量和行业组织公布的相关数据测算，2024年公司精锑国内市场占有率为7.35%，全球市场占有率为5.01%；其中，国内原生锑占比为29.79%，全球原生锑占比为11.35%。

## 2. 经营业绩

2024年度，发行人营业收入419.73亿元，较2023年度减少3.86亿元，其中主营业务收入417.95亿元，较2023年度减少4.17亿元，减幅1%，占主营业

务收入 10%以上的产品包括锡锭、铜产品、供应链产品，分别占营业收入的 35.08%、20.46%和 27.51%。2023 年度及 2024 年度发行人各产品具体情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2024 年度				2023 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
锡锭	147.24	129.82	11.83	35.08	109.79	96.91	11.73	25.92
锡材	11.03	10.94	0.84	2.63	21.18	19.28	8.98	5.00
锡化工	-	-	-	-	6.88	5.54	19.53	1.62
铜产品	85.86	85.73	0.16	20.46	78.45	75.61	3.62	18.52
锌产品	29.46	18.42	37.49	7.02	25.87	16.7	35.43	6.11
其他产品	28.9	19.35	33.05	6.89	25.04	16.93	32.37	5.91
供应链业务	115.46	114.76	0.61	27.51	154.92	153.28	1.06	36.57
其他业务	1.77	0.46	-	0.42	1.47	0.57	-	0.35
合计	419.73	379.47	-	100.00	423.59	384.82	-	100.00

注：公司从事的供应链业务包括锡、铜等有色金属产品业务。

## 二、发行人 2024 年度财务情况

发行人主要财务数据及财务指标情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2024 年末	2023 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
1	总资产	3,664,296.14	3,706,049.29	-1.13	-
2	总负债	1,472,610.28	1,825,041.79	-19.31	-
3	净资产	2,191,685.86	1,881,007.49	16.52	-
4	归属母公司股东的净资产	2,084,763.61	1,779,029.21	17.19	-
5	资产负债率 (%)	40.19	49.24	下降9.05个百分点	-
6	流动比率	1.63	1.39	17.27	-
7	速动比率	0.63	0.56	12.50	-
8	期末现金及现金等价物余额	208,398.52	174,554.56	19.39	-

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2024年度	2023年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
1	营业收入	4,197,266.86	4,235,925.65	-0.91	-
2	营业成本	3,794,712.29	3,848,207.54	-1.39	-
3	利润总额	183,508.21	174,520.39	5.15	-
4	净利润	157,037.12	152,642.93	2.88	-
5	归属母公司股东的净利润	144,423.40	140,836.23	2.55	-
6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	394,837.05	397,450.33	-0.66	-
7	经营活动产生的现金流量净额	340,472.14	219,305.38	55.25	主要原因是本期经营性应收款减少及经营性应付账款增加
8	投资活动产生的现金流量净额	-29,950.19	-61,302.71	51.14	主要原因是处置联营企业股权收到款项
9	筹资活动产生的现金流量净额	-277,431.25	-193,366.93	-43.47	主要原因是报告期偿还银行借款同比增加
10	应收账款周转率	72.94	75.25	-3.07	-
11	存货周转率	5.42	6.20	-12.71	-
12	EBITDA全部债务比 (%)	26.81	21.78	上升5.03个百分点	-
13	利息保障倍数	6.52	4.65	40.22%	2024年度实现的利润总额持续上升,同时合理压降有息负债规模,利息费用水平明显下降
14	EBITDA利息倍数	11.87	8.30	43.01%	主要系公司2024年度实现的利润总额持续上升,同时合理压降有息负债规模,利息费用水平明显下降所致

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、报告期内债券募集资金使用情况

(一) 云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 锡 KY01
债券代码	148721.SZ
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务及补充流动资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能在履行相关程序后调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额或调整具体的募投项目。本期债券募集资金拟使用 4 亿元偿还有息债务，拟使用 6 亿元用于补充公司日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	扣除承销费 290 万元后的募集净额为 99,710 万元，公司使用 4 亿元偿还有息债务，剩余 59,710 万元用于补充公司日常生产经营所需流动资金。
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募	否

集资金是否存在违规使用情况	
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	截至报告期末，24 锡 KY01 募集资金已经全部使用完毕，公司债券募集资金的使用与计划一致，未发生变更，募集资金专项账户运作规范。

（二）云南锡业股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 锡 KY02
债券代码	148747.SZ
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务及补充流动资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能在履行相关程序后调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额或调整具体的募投项目。本期债券募集资金拟使用 3.5 亿元偿还有息债务，拟使用 6.5 亿元用于补充公司日常生产经营所需流动资金
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补充）	使用 3.5 亿元偿还有息债务，使用 6.5 亿元用于补充公司日常生产经营所需流动资金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否

违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	截至报告期末，24 锡 KY02 募集资金已经全部使用完毕，公司债券募集资金的使用与计划一致，未发生变更，募集资金专项账户运作规范。

## 二、其他需要说明的事项

无。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、发行人定期报告披露情况

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了定期报告，相关披露情况如下：

序号	报告披露时间	定期报告名称	公告场所
1	2024/4/26	云南锡业股份有限公司 2024 年一季度报告	深圳证券交易所
2	2024/8/24	云南锡业股份有限公司 2024 年半年度报告	深圳证券交易所
3	2024/10/26	云南锡业股份有限公司 2024 年三季度报告	深圳证券交易所

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照深圳证券交易所的要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

### 二、发行人临时报告披露情况

报告期内，未发现发行人发生可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项。

### 三、其他需要说明的事项（如有）

无。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 不涉及兑付利息事项，未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2024年末/2024年度	2023年末/2023年度
流动比率	1.63	1.39
速动比率	0.63	0.56
资产负债率（%）	40.19	49.24
EBITDA利息倍数	11.87	8.30

从短期指标来看，资产结构持续改善，管理持续降本增效。公司流动比率从 2023 年末的 1.39 增加至 2024 年末的 1.63，速动比率从 2023 年末的 0.56 增加至 2024 年末的 0.63，公司短期偿债能力进一步加强。

从长期指标来看，公司资产负债率从 2023 年 12 月 31 日的 49.24%持续下降到 40.19%，资产负债结构进一步优化。

从 EBITDA 利息倍数来看，偿债能力方面受盈利增长及利息费用下降有所增强。公司净利润从 2023 年 152,642.93 万元增加至 2024 年 157,037.12 万元，归属于母公司股东的净利润从 2023 年 140,836.23 万元增加至 2024 年 144,423.40 万元，公司经营状况良好。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 均无增信机制。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《云南锡业股份有限公司 2023 年公开发行永续期公司债券债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现 24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 不涉及召开持有人会议事项。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

报告期内，云南锡业股份有限公司公司债券的信用评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称为“中诚信国际”）。

2024年5月24日，中诚信国际出具了《云南锡业股份有限公司2024年度跟踪评级报告》，对发行人进行了跟踪评级，维持发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。根据募集说明书，24锡KY01约定了主体及债项跟踪评级，24锡KY02仅约定了主体跟踪评级，未约定债项跟踪评级。

作为24锡KY01和24锡KY02的债券受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

## 第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

## 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

## 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

### 一、其他义务的执行情况

根据募集说明书，发行人承诺本期债券将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不直接或间接用于购置土地，不用于两高项目建设。

发行人承诺本期债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，并声明地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将履行相关程序并及时披露有关信息。如果仅涉及调整使用计划明细（如偿债明细），调整金额在募集资金总额 50%或 50,000 万元以下的，应经公司内部决策同意并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额 50%或 50,000 万元，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应履行公司内部决策审批，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。如变更募集资金用途，变更后的用途需仍然符合《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第 7 号——专项品种公司债券》中关于科创债、可续期债的相关要求。

报告期内，未发现公司债券募集说明书中约定的发行人其他义务的执行情况存在异常。

### 二、其他事项

无。

## 第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项

1、24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 为可续期公司债券，报告期内相关情况如下：

债券代码	148721.SZ	148747.SZ
债券简称	24 锡 KY01	24 锡 KY02
发行人续期选择权设置情况	发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期未到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制	发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期未到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。
报告期内发行人续期选择权执行情况	未触发	未触发
发行人递延付息选择权设置情况	除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为	除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为
报告期内递延付息选择权执行情况	未触发	未触发
报告期内强制付息情况	未触发	未触发
可续期公司债券是否仍计	是	是

入权益		
-----	--	--

2、24 锡 KY01 和 24 锡 KY02 为科技创新公司债券，发行人符合《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第 7 号——专项品种公司债券》（以下简称“《7 号指引》”）关于科技创新类主体认定标准。2024 年度发行人研发费用为 39,747.86 万元，截至 2024 年末，公司共拥有有效专利 374 件，其中发明专利 110 件。报告期内，发行人持续保持技术创新能力和科创属性。

(本页无正文，为《云南锡业股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2025年6月25日