

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：2023-011

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	嘉实基金：肖 觅、卓佳亮、张庆平、李嘉禾、刘宸垚、 王文勃； 长江证券：肖 勇、叶如祯、钟永婷
时间	2023 年 11 月 9 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、杨琨立
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者就前三季度生产经营情况、未来发展规划及市场变动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>公司就生产经营情况及发展规划进行了介绍。锡业股份是锡行业国内唯一一个集探、采、选、冶、深加工及供应链为一体的全产业链上市公司，在资本市场助力和股东长期支持下实现了长足发展。公司作为行业龙头具备全方位的竞争优势，公司的锡和铟资源的储量水平位居全球第一，具有独特的资源优势；公司在锡行业各个环节的技术水平处于国内国际领先地位，具有关键技术优势；自 2005 年以来公司锡产销量位居全球第一，具有独特市场和品牌优势，还享有国内锡行业唯一特许的进料加工复出口政策。2023 年公司入选国务院国资委创建世界一流专业领军示范企业名单。</p>

2023 年前三季度，面对主产品锡、锌金属价格及锡冶炼加工费同比不同程度下滑等多种压力与挑战，公司紧扣“夯基础、强管理、提质效”的工作重点，全力以赴夯实矿山资源保障能力，聚焦冶炼精益生产指标提升，着力强化精细化管理和精益生产，积极组织做好生产经营各项工作，生产经营计划有序推进。2023 年前三季度生产有色金属 26.48 万吨，其中，产品锡 5.90 万吨、产品铜 9.97 万吨、锌锭 8.26 万吨、铸造用锌合金折锌 2.11 万吨、镉锭 66 吨。前三季度实现营业收入 336.58 亿元，实现归母净利润 10.95 亿元，三季度末公司总资产 373.55 亿元，归属于上市公司股东净资产 175.19 亿元。

二、互动交流环节

1、未来几年是否会有大量新增锡矿供应出现？

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，加之罢工、停产等因素的影响，根据相关机构统计，全球前三季度矿山产量同比下降超过 5%。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，预计未来几年新增矿量供给有限，全球锡供给弹性较低的趋势有望持续。

2、请问近期锡需求恢复情况如何？

锡具有绿色、无毒、熔点低、导电性好等独特金属性质，应用领域和需求前景广阔。今年以来，由于电子消费偏弱导致传统消费电子焊料用锡需求整体呈现弱复苏，但随着近年来能源结构调整，新能源领域中如光伏焊带锡、新能源汽车用锡等需求仍保持较高增速，一定程度抵消了电子产品消费量的下滑影响。未来随着消费电子和半导体产业周期复苏逐步到来，叠加人工智能、AR/MR 产业化、算力芯片等技术不断发展，锡作为万物互联“胶水”的作用将更加凸显，将对锡金属需求恢复

起到推动作用。

3、近期缅甸佤邦矿山停产政策执行的进展情况？

根据相关报道，8月份缅甸佤邦方面开启禁止开采矿洞的行动，虽然后续缅甸佤邦锡矿选矿厂将陆续恢复，但其境内锡矿矿山依然处于停产状态，具体停产时长仍未公布。相关政策的实施进一步加剧了锡原料供给紧张局面，根据中国海关公布数据，2023年9月我国从缅甸进口锡精矿量环比和同比均出现超过80%大幅下滑。公司将密切关注相关政策的变化，同时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，切实保障公司冶炼的正常运行。

4、公司是否还有降本增效空间？

近年来，受到锡资源品质下滑、通胀高企大宗商品价格上涨及资源税费上升等多重因素影响，导致公司成本有所上升。为此，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；聚焦冶炼精益求精提升指标，合理调控原料结构、中间品及产成品库存；聚焦精细管理降本增效，全力卓越运营锻造竞争优势，推动公司高质量发展。

5、请问公司未来现金分红计划是什么？

公司长期以来重视股东利益及股东回报，在聚焦公司高质量发展的同时，坚持以多元化利益分配方式积极回报股东，近年来公司累计现金分红6.15亿元（含支付2.37亿元回购股份2297.44万股，并于2022年12月注销回购股份）。未来，公司将严格遵循中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，综合考虑公司目前及未来的盈利规模、现金流状况等因素，在满足利润分配条件下通过持续的现金分红积极回报投资者。

附件清单（如有）	无
日期	2023年11月10日