

股票代码：600497

股票简称：驰宏锌锗

云南驰宏锌锗股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与驰宏锌锗2024年一季报业绩说明会的投资者
时间	2024年4月30日（星期二）下午15:00-16:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：陈青先生 独立董事：陈旭东先生 独立董事：方自维先生 独立董事：王楠女士 独立董事：宋枫女士 财务总监：李辉先生 董事会秘书：喻梦女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1：2023年报披露2024年的经营计划显示：金属产量基本维持在2023年水平，但净利润，ROE及经营现金流会全面提升，请问提升的方式是什么？依赖金属涨价吗？这种提升是否可靠？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2024年锌价、铅锌加工费双重下行，电价、天然气等能源价格上涨，内外部形势严峻，公司经营管理面临较大挑战。为确保全年经营目标的达成公司将通过以下措施完成：一是持续强化提质增效，精进管理。围绕关键难点指标，转观念、抓重点、强管理、重创新。2024年经济指标按上年最优3个月平</p>

均水平设定，持续深化成本闭环管理，推进业财深度融合；二是生产经营稳定运行，产品产量保持稳中有升，严控设备非停。突出矿冶紧密联动，矿山板块统筹协调生产、资源接替和工程建设，冶炼板块持续坚持稳产、高产、优产，强化综合回收创效；三是成本管理坚持高目标引领，深挖运营管理空间。全要素对标查找短板，“4+2+1”全方位施策强管理，信息化建设变革成本管理，成本管理高质量向发现问题、解决问题的高质量方向迈进；四是以科技创新为引擎，发展新质生产力。发挥科技创效主力军作用，群策群力，瞄准重点、难点、卡脖子问题，产学研结合加快研发进程，加大产业化成果转化增加科研创效贡献；五是以项目效益为核心，强化发展支撑。做实项目设计方案和投资优化，严格执行项目全生命周期管控。加快矿山项目按期建成释放产能规模效应，聚焦冶炼项目提质增效、智能制造和节能降本多点发力；六是提升资金管理精细度，精益求精持续激发资金使用效力，挖掘资金时间价值，发挥资金集中优势，防范资金风险。感谢您对公司的关注！

**问题 2:根据公司到“十四五”末实现“58134”的保底规划发展目标和“51134”的力争奋斗目标，即保有铅锌资源储量不低于 5000 万金属吨、矿山金属产量保底 80 万吨/年（力争 100 万吨/年）、铅锌冶炼产能 100 万吨/年（力争 136 万吨/年）、年营业收入 300 亿元、年利润总额 40 亿元，请问：金鼎锌业和云铜锌业并入后上述目标是否可实现？还需不需要其它外延式收购以达成规划目标？谢谢！**

**答：**尊敬的投资者，您好！公司通过“矿山企业内部资源增储+外部并购”双轮驱动资源增储工作，着力推进公司重点工程项目建设，积极推动同业竞争问题的解

决，围绕铅锌重点成矿带，加快推进国内外优质铅锌资源整合，有能力也有信心基本建成具有全球竞争力的世界一流铅锌锗企业。感谢您对公司的关注！

**问题 3:2024 年 Q1 毛利率提升源于成本的下降，可否解析下成本下降的构成？另请展望 2024 年毛利率的趋势，谢谢！**

答：尊敬的投资者，您好！2024 年第一季度成本下降主要是因为采购锌精矿成本下降。展望 2024 年公司将致力于生产经营稳定运行，力争实现矿山金属产量 33 万吨，铅锌精炼产品产量 70 万吨，充分释放产能效益；矿山 C3 成本稳定保持行业前 1/4 分位，冶炼 C3 成本努力向行业前 1/3 分位进位争先；净利润、ROE、经营性净现金流等全面提升。感谢您对公司的关注！

**问题 4：请问公司未来三年的铅锌矿战略目标如何？兰坪铅锌矿装入上市公司存在哪些实际问题？具体问题何时才能落地呢？**

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持战略规划引领，聚焦“十四五”发展目标落地，积极推进同业竞争的解决，推动完成国内外优质铅锌资源整合及产能释放。金鼎锌业存在部分临时用地权属不清晰及未决诉讼事项，目前金鼎锌业公益诉讼已取得实质性进展，正在积极推进临时用地的规范使用。在满足盈利、权属清晰等注入条件，及时启动金鼎锌业的注入。公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，与控股股东积极推进铅锌资产注入，尽最大努力争取早日促成整合事宜。如有重大进展或因客观原因无法按照预期注入，公司将及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**问题 5：请问驰宏锌锗规划至 2025 年底 51134 的目标，**

即 2025 年底完成年营收 300 亿利润 40 亿的规划稳吗？  
还是说完成 40 亿利润的目标因一系列情况可能需要推迟时间才能完成呢？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持战略规划引领，聚焦“十四五”发展目标落地，积极推进同业竞争的解决，在推进完成国内外优质铅锌资源整合及产能释放后，力争实现发展规划奋斗目标。感谢您对公司的关注！

**问题 6: 请问董事长, 公司连续多年于四季度计提减持准备, 但相关金额逐年递减。目前残余的和待计提的问题资产还有哪些？**

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照《企业会计准则》的相关规定，对相关资产进行了全面清查和识别，并聘请资产评估机构对存在减值迹象的资产进行减值测试评估，对评估减值的部分资产已充分计提减值准备。感谢您对公司的关注！

**问题 7: 金欣矿业采矿权证预计最快什么时间能办下来？能给公司带来多少增益？**

答：尊敬的投资者，您好！金欣矿业目前已办理完成 39 项手续，正在与政府部门持续沟通，全力推进采矿证的办理，确保项目开发过程的合法合规。金欣采矿证办理、设计优化工作已纳入中铝集团督办事项清单。公司将持续开展资源核查，探索“探采一体”方式对首采区进行验证，采、选、充填技术攻关研究及钼市场调研，持续优化项目建设方案等工作，争取早日将资源优势转化为经济优势。感谢您对公司的关注！

**问题 8: 2024 年一季度黄金产量比以往一季度产量翻倍, 黄金产量增加的原因是? 黄金产量以后是否会持续提升?**

答：尊敬的投资者，您好！2024 年一季度黄金 129.64

千克，同比增加 84.62 千克增幅 187.96%。主要是公司集中采购一批高富含金、银等有色金属原料投入冶炼企业生产，后续黄金产量的变化需结合市场采购原料的情况。感谢您对公司的关注！

**问题 9：金欣矿业矿区预计什么时候可以开始投入建设？**

答：尊敬的投资者，您好！详见问题 7 回复。感谢您对公司的关注！

**问题 10：选矿和冶炼都用硫化钠吗？每年用量有多少吨？关注到公司硫化钠的采购量很大。建议驰宏锌锗建设自己的硫化钠生产线。**

答：尊敬的投资者，您好！上市公司矿山和冶炼端硫化钠整体用量较少，感谢您的建议和对公司的关注！

**问题 11：请问董事长内蒙呼伦贝尔子公司盈利能力落后于云南本地的原因有哪些？**

答：尊敬的投资者，您好！呼伦贝尔驰宏 2016 年投产，拥有电锌 16 万吨/年，电铅 7 万吨/年的生产能力，主要由于该公司投产时间短、生产成本较高、原料自给率相对较低，2023 年实现净利润 505.88 万元。感谢您对公司的关注！

**问题 12：驰宏每年都有大额的计提和报废！2024 年准备计提多少？**

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照《企业会计准则》的相关规定识别长期资产减值迹象，对存在减值迹象的资产进行减值测试根据测试结果计提资产减值准备，必要时聘请评估机构进行减值测试，确定资产预计可回收价值，公允反映公司资产价值。感谢您对公司的关注！

**问题 13：公司产品市场是否有海外，占比多少？以后是**

否有拓展海外市场的方向和规划?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司主营铅锌锗, 铅锌主要满足国内市场, 锗产品存在出口情形, 2023 年锗产品出口占下属全资子公司驰宏锗业营业收入约 6%, 整体占比较少。感谢您对公司的关注!

**问题 14: 希望公司大力回购股票! 公司在市值管理上有什么具体措施吗?**

答: 尊敬的投资者, 您好! 股价走势受政策、经济、行业、市场、板块热点、投资者心理等多重因素影响, 具有不确定性。公司积极落实证监局和国资委相关要求, 高度重视价值管理工作, 始终把做好公司经营业绩作为价值创造的核心, 坚持以稳产优产为重点深化价值创造、以资源特强为目标积蓄发展势能、以科技创新为引擎发展新质生产力, 努力为投资者创造长期可持续的价值。同时, 公司将通过提高信息披露质量、增强投资者沟通推介、合理制定股东分红政策等措施, 依法合规、科学合理推动上市公司内在价值与市场价值齐头并进, 为广大创造长期稳定的投资回报, 希望投资者能用长远的眼光来看待和支持公司发展。感谢您的建议和对公司的关注!

**问题 15: 我在关注贵公司的运营情况时, 对贵公司的市值管理策略产生了浓厚的兴趣。市值管理作为上市公司经营管理的重要一环, 对于提升公司价值、优化资源配置、增强市场认同等方面具有关键作用。因此, 我想请问贵公司是否有制定市值管理计划? 如果有, 能否简要介绍一下该计划的主要内容和目标? 同时, 我也希望了解贵公司在市值管理过程中, 如何与投资者和市场保持有效的沟通, 以实现公司市值与内在价值的有机统一。期待您的回复, 谢谢!**

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视市值管理工作，全力践行央企责任担当，坚持科技创新引领，对内通过降低生产成本、购销成本、人工成本、资本成本等多维度挖潜增效、对外争取优质铅锌资源的并购、充分发挥资本市场融资的优势，提升企业发展后劲，切实增强资本市场沟通运作能力，持续提升上市公司质量。同时会继续加强与研究机构、明星基金以及中小股东的深入沟通交流，切实维护中小股东和员工的利益。公司有信心、有能力、有责任扛起铅锌行业上市公司高质量发展重任。感谢您对公司的关注！

**问题 16：公司一季报中的各项财务指标，相比去年同期有明显下滑，主要原因是什么？公司的塞尔温铅锌矿区预计什么时候可以开发完成？**

答：尊敬的投资者，您好！受锌价和加工费下跌影响，公司 2024 年第一季度归属于上市公司股东的净利润 4.88 亿元；塞尔温驰宏为全球最大的未开发的铅锌矿项目之一，由于该项目体量及预期投资较大，公司以获得最优可研方案开发塞尔温项目为目标，在做好刚性费用及财务费用的管控下，通过“先探索试验再扩大试验”的工作思路，协同国内选矿院所进行选矿试验研究，推进项目开发方案优化工作。感谢您对公司的关注！

**问题 17：近年来，驰宏锌锗公司在锌锗行业取得了显著的成就，成为了国内乃至全球锌锗行业的重要参与者。然而，随着公司的发展壮大，其现有的名称已经不再能够准确地反映公司的业务范围和实力。请问公司有没有改名的计划？**

答：尊敬的投资者，您好！公司暂无改名计划，感谢您对公司的认可和关注！

**问题 18：2023 年利润总额超过以往所有的年份，请问**

	<p><b>2024年铅锌价格同步的情况下,利润会超过2023年吗?</b></p> <p>答: 尊敬的投资者, 您好! 公司 2023 年主产品产量创历史最佳水平, 经营性利润连续三年刷新历史记录。展望 2024 年公司力争实现矿山金属产量 33 万吨, 铅锌精炼产品产量 70 万吨, 充分释放产能效益; 矿山 C3 成本稳定保持行业前 1/4 分位, 冶炼 C3 成本努力向行业前 1/3 分位进位争先; 净利润、ROE、经营性净现金流等全面提升。感谢您对公司的关注!</p>
附件清单 (如有)	
日期	2024 年 4 月 30 日