

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会、反路演、电话会议）
来访时间、参与单位名称	<p>1.1月6日 国联民生证券、大家资产、泰康人寿、泰康资产、嘉实基金、工银瑞信基金。</p> <p>2.1月7日 国联民生证券、新华资产。</p> <p>3.1月8日 国联民生证券、人保资产、太平养老、太平资产、平安资产、华泰资产。</p> <p>4.1月12日 国信证券、富国基金。</p> <p>5.1月13日 华创证券、兴全基金、诺德基金、博道基金。</p> <p>6.1月15日 中信证券、幸福人寿、中信自营、信达证券、旌安投资、粒子基金、华创自营、驼铃资产、淳厚基金、聂锋投资。</p> <p>7.1月16日 广发证券、中投公司、东吴人寿、North Rock Capital、巨杉资产、五矿资管、中加基金、国寿养老、东方资管、泰康基金、中欧基金。</p> <p>8.1月19日 华创证券、银河基金、天风证券、国联民生证券、平安养老。</p> <p>9.1月20日 华创证券、友邦保险、国信证券、光证资管、非马投资、泓尚资产。</p>
地点	公司本部会议室、中国铜业会议室、腾讯会议、北京、上海
上市公司接待人员姓名	<p>1.财务总监、董事会秘书 李辉</p> <p>2.财务部（资本运营部、证券事务部）副经理 陈晓燕</p>

投资者关系活动主要内容介绍	<p>3.公司本部相关人员。</p>
	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>驰宏锌锗成立于 2000 年 7 月，是以铅锌锗产业为主，集地质勘探、采矿、选矿、冶炼、化工、深加工、物流、贸易和科研为一体的国有 A 股上市公司。截至 2025 年 9 月 30 日，具有铅锌精矿金属产能 42 万吨/年、铅锌精炼产能 63 万吨/年、金银镉铋锑等稀贵金属 1,000 余吨/年的综合生产能力。</p> <p>二、问答交流</p> <p>问题 1：2025 年公司铅锌矿端和冶炼端成本情况？</p> <p>2025 年以来，公司持续强化“两最成本”管理，将成本控制贯穿于生产经营全流程，实现成本精细化管控。其中，受高品位矿山会泽矿业因项目建设产能未充分释放影响，公司矿山铅锌精矿完全成本同比略微上升，但整体仍稳定保持行业前列；得益于多金属综合回收及硫酸等副产品价格同比上涨的协同效应，公司铅锌冶炼产品完全加工成本实现“六年连降”，成本竞争优势进一步巩固。敬请投资者注意投资风险！</p> <p>问题 2：“十五五”期间公司的产能增量？</p> <p>“十五五”期间，公司冶炼板块将聚焦现有产能升级改造，其中目前已在推进的呼伦贝尔驰宏挖潜增效项目完成后，公司铅锌冶炼产能将提升 10 万吨/年；呼伦贝尔驰宏贵金属综合回收冶炼工程正式投产，公司稀贵金属产能得到进一步强化。矿山板块强化项目建设，会泽矿业安全优化工程和荣达矿业怡盛元采矿项目完工后，将恢复既有产能释放；待乌蒙矿业勘查工作完成后，公司将有序启动其采选项目建设。此外，金鼎锌业与云铜锌业完成注入后，将进一步增厚公司矿山及冶炼产能规模，持续巩固公司行业领先地位。敬请投资者注意投资风险！</p> <p>问题 3：公司“十五五”期间的资本开支计划？</p>

“十五五”期间，公司资本开支将紧密围绕战略发展规划，重点聚焦以下领域：一是深化内部资源勘探增储，拓展外部资源勘查及并购机会，系统性提升资源自给率；二是推进矿山及冶炼产能的优化改造与提质增效项目；三是加快智能化矿山与智慧化工厂建设，驱动生产模式变革；四是有序推进同业竞争资产注入，优化产业布局。敬请投资者注意投资风险！

问题 4：金鼎锌业和云铜锌业资产注入工作什么时候启动？

公司正在按承诺计划与时间积极推进金鼎锌业与云铜锌业的注入工作，并将根据工作进展及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险！

问题 5：金欣钼矿采矿证办理进度？

金欣钼矿采矿证办理及项目设计优化工作正在有序推进中，待相关权证办理完毕后，公司将结合宏观经济和行业变化，有序启动资源开发，力争早日实现资源价值转化。敬请投资者注意投资风险！

问题 6：呼伦贝尔驰宏贵金属综合回收冶炼工程项目进展？

呼伦贝尔驰宏贵金属综合回收冶炼工程项目进展顺利，已于 2025 年 9 月完成建设，2025 年 10 月成功点火，2026 年 1 月正式投产。目前，公司正积极推进生产流程优化与运营管理强化工作，全力推动项目早日达产。敬请投资者注意投资风险！

问题 7：公司未来锗业务的发展思路？

未来公司将主要聚焦铅锌矿伴生锗资源的提取、富集及高效回收技术，强化资源综合利用能力。通过深化与合资公司中铝乾星（成都）科技有限责任公司的战略协同，持续向其提供稳定、高质的锗原料供应，共同构建从资源端到应用端的垂直整合优势，进一步巩固在锗产业链上游的核心地位，提升资源掌控力与市场话语权。敬请投资者注意投资风险！

问题 8：公司原料自给率水平？未来资源获取规划？

公司实行矿治一体化生产，目前形成了一座矿山匹配一个冶炼基地的生产模式，2025年荣达矿业怡盛元矿区及会泽矿业受项目建设影响，产量阶段性下降，但公司原料自给率整体仍保持行业领先水平。公司将始终坚持资源第一战略，未来将：持续加大现有矿山深边部及外围找矿勘查力度，确保资源增储量长期大于消耗量；通过参与矿权招拍挂、推进风险勘查合作、控股股东优质资源注入及市场化并购等方式，系统性提升资源储备规模，筑牢可持续发展根基。敬请投资者注意投资风险！

问题 9：乌蒙矿业的资源情况及未来产能规划？

乌蒙矿业的核心资产为硝洞探矿权，经一期、二期勘查工作，已探获控制+推断资源量矿石量1,496.20万吨，其中铅锌金属量达232.02万吨，资源禀赋优异。目前，公司正有序推进第三期勘查及封边勘查工作，待完成后将向国土资源部门提交资源储量备案申请。根据最终勘查结果，公司将及时启动探矿权转采矿权手续办理，并同步规划配套采选项目建设，为产能释放奠定基础。敬请投资者注意投资风险！

问题 10：2025年度公司还会有大额资产减值和报废吗？

2025年度，公司将结合市场行情变化、工程项目建设等因素对存货等资产进行全面清查，对存在减值迹象、无使用价值的资产计提资产减值准备或报废处置，公司将严格按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险！

问题 11：云南冶金将持有的公司全部股份无偿划转给中国铜业是基于什么考虑？

云南冶金将其持有的公司全部股份无偿划转至中国铜业，旨在通过压缩管理层级、优化治理结构，进一步提升资源配置效率与运营效能。本次无偿划转已于2025年12月12日完成股份过户登记手续，公司控股股东正式

	<p>变更为中国铜业。敬请投资者注意投资风险！</p> <p>问题 12：公司未来的市值管理计划？</p> <p>公司高度重视市值管理工作，已制定并实施《公司市值管理制度》及《公司市值管理方案》。未来将以提升公司核心价值为导向，积极探索创新市值管理方法与路径，持续优化公司治理、提升经营质量、强化信息披露、提高股东回报，着力做好公司价值发现、价值传播和价值实现工作，推动公司市场价值向内在价值合理回归。敬请投资者注意投资风险！</p>
附件清单	无
备注	
日期	2026 年 2 月 4 日