

证券代码：600497

证券简称：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：2022-01

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"/> 电话/腾讯会议 <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	线上参与公司驰宏锌锗 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 04 月 29 日（星期五）下午 15:00-16:00
地点	“驰宏锌锗投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员	董事长：王冲先生 独立董事：陈旭东先生 总经理：陈青先生 副总经理兼董事会秘书：王小强先生 财务总监：李昌云先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：最近几年贵公司为什么每年计提巨额长期资产减值准备？2021 年四季度锌价相对于三季度大幅度上涨，利润却低于三季度的原因是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照《企业会计准则》的相关规定计提资产减值准备，2021 年第四季度公司对部分资产计提减值准备 2.83 亿元，对部分固定资产报废处置 4.48 亿元，上述资产减值准备计提及固定资产报废共计 7.31 亿元，减少 2021 年归属于上市公司股东净利润 6.72 亿元。此外，公司有部分勘探费用化支出计入管理费。公司每年投入高额勘探费用于自有矿山的深边部找探矿，以满足矿山资源储量的持续增长，延长矿山的的服务年限。公司连续十八年来每年探找新增的铅锌金属量均大于消耗量，实现资源正增长。感谢您对公司的关注！</p> <p>问题 2：在 2021 年年报公布前，最近两天频频有大额股票折价 12%出货，请问她们是不是内幕消息知情者，还有员工持股计划第一期在 2021 年 12 月发布公告继续延期两年的情况下，突然在 2022 年 1 月清仓，请问是不是提前得知公司大额计提减值的内幕知情者？公司对关键信息的保密是否符合相关要求？ 请问 2022 年还会不会有大额减值计提</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！第一，公司坚决杜绝内幕交易行为，严格做好信息保密工作，对信息流转进行跟踪，对内幕信息人进行保密纪律的警示和教育。股东因自身资金需求以大宗交易方式进行出售，是股东合法的交易权利，公司不存在内幕交易或利益输送问题；第二，公司第一期员工持股计划已连续持有四年多时间，充分考虑员工资金需求，</p>

经员工持股计划管理委员会的一致决定，在确保员工收益、减少对股价影响的情况下，分批次将其出售完毕。第三，公司严格按照《企业会计准则》的相关规定计提资产减值准备，基于谨慎性原则，结合公司相关资产当期实际经营状况，已足额计提减值准备，更真实反映公司报告期的财务状况和经营成果。同时为进一步实现“十四五”高质量发展，公司不断夯实企业发展质量，防范经营风险，减少风险资产的增加。感谢您对公司的关注！

问题 3: 强烈要求管理层答复 21 年四季度产品大幅涨价却出现巨额亏损的原因。驰宏的管理优势难道是资产无偿送出去吗？驰宏还有多少不良资产待处理？

答: 尊敬的投资者，您好！2021 年第 4 季度公司对部分资产计提减值准备 2.83 亿元，对部分固定资产报废处置 4.48 亿元，上述资产减值准备计提及固定资产报废共计 7.31 亿元，减少 2021 年归属于上市公司股东净利润 6.72 亿元。此外，公司有部分勘探费用化支出计入管理费。公司每年投入高额勘探费用于自有矿山的深边部找探矿，以满足矿山资源储量的持续增长，延长矿山的服役年限。公司连续十八年来每年探找新增的铅锌金属量均大于消耗量，实现资源正增长。公司严格按照《企业会计准则》的相关规定计提资产减值准备，基于谨慎性原则，结合公司相关资产当期实际经营状况，已足额计提减值准备，更真实反映公司报告期的财务状况和经营成果。同时为进一步实现“十四五”高质量发展，公司不断夯实企业发展质量，防范经营风险，减少风险资产的增加。感谢您对公司的关注！

问题 4: 公司计划采取何种措施实现十四五规划？

答: 尊敬的投资者，您好！公司已基本明确了到“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。主要措施：一是内部矿山项目彝良驰宏资源接替技改工程和西藏鑫湖采矿厂计划今年主体工程完工，为内部铅锌金属提供增量；二是控股股东优质铅锌资产金鼎锌业和青海鸿鑫的装入为公司提供外部增量；三是积极跟踪铅锌资源热点区域，并适时布局。感谢您对公司的关注！

问题 5: 当前新冠疫情对公司生产经营有什么影响？

答: 尊敬的投资者，您好！新冠疫情对公司整体生产经营影响较小，面对疫情反复、运输效率不高的现状，调整销售方向，将受疫情影响较大市场调整至其他市场；积极拓展终端市场，稳固销售渠道，同时公司积极调整产品销售策略，按照快产快销的原则，调整销售节奏、优化运输结构加大客户自提量持续降低在途库存，并通过延后销售时间做到应销尽销。感谢您对公司的关注！

问题 6: 驰宏锗业 2021 年经营情况如何？在锗业的布局，公司有何下一步计划？

答: 尊敬的投资者，您好！公司下属全资子公司驰宏锗业 2021 年实现净利润 4076.85

万元，连续 4 年实现较好盈利，年产锗产品含锗（锗单晶）57.48 吨，占全球锗金属产量的 25%左右，具有较强的上游市场影响力及话语权。目前驰宏锗业生产的有高纯四氯化锗、高纯二氧化锗、锗单晶、超细高纯锗粉、红外锗镜片、红外整机产品等。公司将有所侧重、分步骤推进产业链延伸，进入光纤领域，加快建成 40 吨/年光纤四氯化锗生产线并产出合格产品，深化下游合作，抢抓光纤预制棒产业发展机遇；突破红外领域，推进红外镜头、整机规模生产销售，拓展民品和军品市场，夺取红外市场最具前景的终端应用领域。感谢您对公司的关注！

问题 7: 呼伦贝尔驰宏 2022 年是否会继续亏损？公司打算采取什么措施扭转呼伦贝尔驰宏亏损局面？

答: 尊敬的投资者，您好！2021 年呼伦贝尔驰宏主要受安全事故影响、能耗双控影响及固定资产报废影响共计亏损 5.77 亿元。呼伦贝尔驰宏实际在 2020 年即实现现金流为正，主要是因为折旧摊销较大拖累总体利润情况，后续内部将通过增产创效、提质增效和营销创效三个维度力争 2022 年大幅减亏。一是通过加大原料供应协调，确保主要产品产能进一步释放；二是提升锌湿法直收率、银精炼直收率等重点关键指标，减少金属损失；三是综合回收有价金属，优化精矿加工费，做好产品销售及库存保值工作。对外积极协调争取燃煤保供指标，降低煤炭成本，争取退税政策，减少税费支出。感谢您对公司的关注！

问题 8: 公司如何应对部分生产地区限电限产的情况？目前限电对公司生产经营影响大吗？

答: 尊敬的投资者，您好！限电对公司产能影响较小，为有效应对限电限产影响，公司主要开展以下工作：一是抓内部生产优化，一手抓外部攻关协调，力争矿山实现不限电生产；二是强化提升经济技术指标对冲限电限产影响，积极创新金属平衡管理模式，降低金属损失，增加冶炼效益；三是公司提前制定长期“电荒”应对措施，合理分配用电负荷，确保整体负荷基数。感谢您对公司关注！

问题 9: 未来一段时间大宗商品价格怎么预期？

答: 尊敬的投资者，您好！今年全球主要大宗商品受俄乌冲突、疫情反复、欧美国家与俄罗斯间的政治博弈多重因素影响，供应链的稳定性受到极大挑战，大宗商品供应稳定具有很大不确定性。消费端，当下全球商品处于较低库存水平，加之中国今年稳增长预期较强，基建投资、房地产市场均边际改善。在供应受限叠加需求向后的背景下，2022 年大宗商品价格将保持高位运行。感谢您对公司的关注！

问题 10: 请问西藏鑫湖洞中拉铅锌矿什么时候可以试生产

答: 尊敬的投资者，您好！公司下属控股子公司西藏鑫湖矿业洞中拉采矿生产系统完善工程进度超 70%，监测监控、人员定位、通信联络系统设备已完成安装，外部供电系统完工现已具备供电条件，预计今年四季度具备出矿条件。感谢您对公司的关注！

问题 11: 请问公司有计划往锂矿方面发展吗?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司聚焦铅锌锗主营业务, 暂无向锂矿发展的计划。感谢您对公司的关注!

问题 12: 为什么驰宏金鼎锌业公司名字已经改了, 但是控股公司还没有变化

答: 尊敬的投资者, 您好! 金鼎锌业公司全称为云南金鼎锌业有限公司, 感谢您对公司的关注!

问题 13: 为什么驰宏青海鸿鑫公司名字已经修改, 但是控股公司没有更改

答: 尊敬的投资者, 您好! 青海鸿鑫全称为青海鸿鑫矿业有限公司, 未更改名称。感谢您对公司的关注!

问题 14: 目前国内铅市场供需情况是怎样的? 铅价未来走势?

答: 尊敬的投资者, 您好! 据安泰科数据, 2022 年全球铅供应过剩 7 万吨, 中国过剩 9 万吨, 整体处于小幅过剩状态。当前随着再生铅的比重越来越大 (占比接近 50%), 再生铅具有十分强的生产弹性, 对市场平衡的调节能力越来越强, 精铅供应状态成为决定价格变动的主要因素。预计今年如果没有环保限产等特殊因素出现, 2022 年铅价不具备趋势性上涨可能, 整体将围绕成本线呈箱体区间震荡运行, 结合通胀和成本上行的考虑, 预计铅年均价在 15500 元/吨附近。感谢您对公司的关注!

问题 15: 请问最近有不少矿山因为疫情停产, 请问公司有此停产风险吗?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司所属企业均设有疫情防控办公室, 用科学方式从严、从细、从实做好疫情防控各项措施, 切实降低疫情可能带来的停产风险。感谢您对公司的关注!

问题 16: 各地疫情泛滥, 公司目前矿山开工情况如何?

答: 尊敬的投资者, 您好! 目前公司所属矿山均正常开展采矿活动。感谢您对公司的关注!

问题 17: 请问董事长, 贵公司每年四季度计提巨额减值, 事实证明贵公司“资源走出去”战略是失败的, 高溢价买入不良资产, 最后被计提减值, 原因是什么? 贵公司还有多少不良资产待计提? 请董事长秉着对投资者负责的态度, 据实回答。谢谢!

答: 尊敬的投资者, 您好! 2021 年第 4 季度公司对部分资产计提减值准备 2.83 亿元, 对部分固定资产报废处置 4.48 亿元, 上述资产减值准备计提及固定资产报废共计 7.31 亿元, 减少 2021 年归属于上市公司股东净利润 6.72 亿元。此外, 公司有部分勘探费用化支出计入管理费。公司每年投入高额勘探费用于自有矿山的深边部找探矿, 以满足矿山资源储量的持续增长, 延长矿山的服务年限。公司连续十八年来每年探找新增的铅锌金属量均大于消耗量, 实现资源正增长。公司严格按照《企业会计准则》的相关规定计

提资产减值准备，基于谨慎性原则，结合公司相关资产当期实际经营状况，已足额计提减值准备，更真实反映公司报告期的财务状况和经营成果。同时为进一步实现“十四五”高质量发展，公司不断夯实企业发展质量，防范经营风险，减少风险资产的增加。感谢您对公司的关注！

问题 18：公司光纤四氯化锗生产线预计什么时候能投入使用？将会有多少新增产能？

答：尊敬的投资者，您好！光纤四氯化锗产能为 40 吨，目前光纤四氯化锗项目处于建设中，部分设备由上海供应，目前受疫情影响暂时无法到货，故项目建成时间暂时无法预测。感谢您对公司的关注！

问题 19：看到公司资产负债率实现六年连降，公司的具体措施是？

答：尊敬的投资者，您好！公司近年来经营性净现金流充盈，且投资更加审慎，持续偿还带息负债、压降利息支出。感谢您对公司的关注！

问题 20：王董事长您好，您认为目前铅价向上突破存在哪些压力？

答：尊敬的投资者，您好！从供应端看，当前随着再生铅的比重越来越大（占比接近 50%），再生铅生产具有十分强的弹性，会围绕利润水平灵活调整，当铅价过高，再生产产能就会加大释放从而抑制价格。从消费端看，铅下游使用领域较窄，80%集中于铅酸蓄电池行业，没有新的消费增长点。受上述两方面因素影响，铅价波动空间较窄，大幅向上突破可能性较小。感谢您对公司的关注！

问题 21：锌精矿新增项目产量增长情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前矿山新增项目主要有以下几个：一是彝良驰宏毛坪矿资源接替工程，2021 年末已经完成总工程量的 74%，主体工程预计将于 2022 年 12 月底完成，届时彝良驰宏将具备 60 万吨/年生产能力；二是西藏鑫湖矿业洞中拉 20 万吨采矿项目，目前采矿生产系统完善工程进度超 70%，监测监控、人员定位、通信联络系统设备已完成安装，外部供电系统完工现已具备供电条件，洞中拉一期 10 万吨/年采矿项目将于 2022 年 12 月投产；三是驰宏荣达矿业铅锌银矿深部资源接替技改工程项目预计将于 2022 年 12 月份投产。上述项目为后续公司矿山产量的稳产高产奠定了基础。感谢您对公司关注！

问题 22：公司领导认为锗价今年将会上涨到什么水平？

答：尊敬的投资者，您好！根据安泰科预测，鉴于目前锗价格已经逐渐脱离 6500-8000 元/千克的低位区，回到 9000 元/千克以上。以锗市场的历史经验来看，锗价格很难长期维持在 11000 元/千克以上，一方面是市场需求容量有限，另一方面是高价可能激发替代性材料的产生。因此预计从 2022 年开始，锗价将回归合理区间，行业运营进入偏暖区间，锗市场价格将很大可能在 9500 元/千克左右震荡，但不排除在国内环保、能耗双控的政策下，价格出现短时间破万的可能。整体来看，2022 年锗价格将保持高位运行，

回落低位区的可能性较小。感谢您对公司的关注！

问题 23: 近期看到外媒说，锌有缺口，想请教一下王总，锌目前国内的市场供需如何？海外市场的供需情况是否会传导到国内？

答: 尊敬的投资者，您好！据安泰科数据，2022 年全球锌锭供应短缺 1 万吨，中国供应过剩 10 万吨。当前沪伦比值处于低水平，进口矿亏损较大，对国内冶炼企业生产有所限制，但随着比值回升叠加进口矿加工费走高，这一局面有望缓解，对国内供应总体影响不大，预计全年国内供应还是会维持在略微过剩状态。感谢您对公司的关注！

问题 24: 锌价未来走势的预判以及公司锌产量的市场份额有多少，谢谢！

答: 尊敬的投资者，您好！上半年受锌锭持续低位库存、地缘冲突造成的欧洲减产预期叠加通胀预期和制造业成本上升影响，锌价持续上涨。全年我们预计锌价具备持续高位运行的基础，年均价预计将较去年同期明显提升。2021 年公司锌产品产量 38.77 万吨，根据安泰科数据 2021 年国内精锌产量 640.8 万吨，我公司锌产品产量约占全国的 6.05%。感谢您对公司的关注！

问题 25: 公司计提较多减值准备的原因是什么？计提减值的子公司或者股权，后续有卖掉或者转让的计划吗？

答: 尊敬的投资者，您好！公司严格按照《企业会计准则》的相关规定计提资产减值准备，基于谨慎性原则，结合公司相关资产当期实际状况，识别资产是否存在减值迹象，对存在减值迹象的资产进行减值测试、计提减值准备；对部分已提减值准备的资产公司积极进行经济利益最大化处置、盘活。感谢您对公司的关注！

问题 26: 子公司四环锌锗今年锌产量能达到 20~25 万吨的预期吗？

答: 尊敬的投资者，您好！四环锌锗为盛屯矿业的子公司，我公司锗业务板块主要是全资子公司驰宏锗业，目前具备年产 60 吨锗产品的能力，目前初步构建起了从冶炼到材料精深加工、高新材料 拓展、系统开发、终端应用的锗全产业链雏形。感谢您对公司的关注！

问题 27: 请问公司有色金属贸易这块毛利率较低的原因是什么？看到这块收入占比较大，但毛利率较低，有什么提高毛利率的措施吗？

答: 尊敬的投资者，您好！随着期货衍生品和互联网技术的高速发展，市场信息的传递交互愈加高效，大宗商品贸易市场竞争也愈加激烈，加之国际政治经济环境日趋复杂，不稳定性、不确定性明显增加，大宗商品价格受到诸多因素影响而大幅波动，价格波动风险加大，传统贸易下背对背、点对点的价差空间已不复存在。公司贸易业务的核心已由简单的现货价差交易转为组合获利，是以商品现货交易为载体，利用升贴水、利率、汇率、税率在不同地区（或不同时间）的不对称，以及期现差、合约差、比值的波动来实现对价差、基差、息差、汇差、税差的获利的组合性低风险交易模式，公司将持续优

化贸易业务模式在控制风险的同时努力提高贸易毛利。感谢您对公司的关注！

问题 28: 公司未来有资产注入的计划吗？

答: 尊敬的投资者，您好！根据中铝集团与中国铜业出具的《关于避免与云南驰宏锌锗股份有限公司同业竞争的承诺函》，在满足相应条件下，将金鼎锌业、青海鸿鑫等同业竞争资产注入上市公司，目前尚需结合有关企业实际情况，考虑上市公司各方股东利益，如有重大进展，公司会及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

问题 29: 王总您好，我这边想请教您一下集团旗下金鼎锌业和青海鸿鑫这两块资产目前的注入进展如何？

答: 尊敬的投资者，您好！根据中铝集团与中国铜业出具的《关于避免与云南驰宏锌锗股份有限公司同业竞争的承诺函》，在满足相应条件下，将金鼎锌业、青海鸿鑫等同业竞争资产注入上市公司，目前尚需结合有关企业实际情况，考虑上市公司各方股东利益，如有重大进展，公司会及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

问题 30: 锌电池较锂电池而言有哪些优点？怎么看待未来锌电池的发展？

答: 尊敬的投资者，您好！锌电池相较锂电池具有成本低、能量密度高、蓄电量高、不易爆炸和价格优势明显等优点。近几年我国电池行业总用锌量在 9 万吨左右，受双碳政策影响和新能源汽车的发展，未来锌电池市场份额将进一步提升。感谢您对公司的关注！

问题 31: 市场机构给的预测公司 2022 年净利润会有 24.2 亿，公司怎么看呢？能达到市场预期吗？

答: 尊敬的投资者，您好！2022 年一季度受益于锌价大幅上涨，公司实现净利润 5.49 亿元同比增长 49.25%，为上市以来同期最佳。根据预测，2022 年锌价有望持续保持高位运行，公司将紧抓市场良好机遇，精准安排产业链运营高效协同，稳产优产，持续深化全要素对标管理，全方位降本增效，持续提升公司盈利能力。感谢您对公司的关注！

问题 32: 看到公司后面几年要大幅扩产能，请问今年会有定增计划吗？

答: 尊敬的投资者，您好！公司将根据后续资产整合及投资并购计划适时安排融资，具体方案请以公司公开披露的信息为准。感谢您对公司的关注！

问题 33: 锌下游以基建建筑为代表，今年政府专项债地方债同比去年大幅增加，是否会对公司形成较大利好？

答: 尊敬的投资者，您好！今年国内强基建的预期，对国内锌消费形成很好的提振，锌价大概率维持较高位置运行！感谢您对公司的关注！

附件清单
(如有)

无