

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：2025-006

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 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）
<b>来访时间、参与单位名称</b>	1.6月11日 15:00-17:00 中信证券、云南能投资本、西藏合众易晟投资 2.6月18日 15:00-17:30 前海人寿保险、融通资金、华创证券 3.6月19日 13:30-17:30 景顺长城基金、前海开源基金、诺安基金、华创证券 4.6月25日 9:00-10:00 国投瑞银基金、深圳抱朴容易资产管理有限公司、博时基金、东方财富证券 5.6月26日 10:00-11:00 上海禾晟投资、华安证券 6.6月26日 13:30-17:30 国华兴益、交易基金、保银投资、光大证券
<b>地点</b>	公司本部七楼会议室、深圳、长沙、上海
<b>上市公司接待人员姓名</b>	公司董事会秘书 喻梦 公司证券部信息披露业务经理 王自金
<b>投资者关系活动内容介绍</b>	<p><b>一、公司基本情况介绍</b></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2024年12月31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、锗产品含锗产能60吨/年、金银镉铋锑等稀贵金属1000余吨/年的综合生产能力。</p> <p><b>二、2025年一季度公司生产经营情况介绍</b></p> <p>2025年一季度，公司矿山铅锌精矿金属产量6.96万吨，同比减少1.74万吨，主要系会泽矿业实施深部安全系统优化工程项目影响当期产量所</p>

致；冶炼铅锌产品产量 15.79 万吨（铅产品 3.72 万吨，锌产品 12.07 万吨），同比减少 2.13 万吨，主要系驰宏综合利用和呼伦贝尔驰宏年度计划性检修影响所致；实现营业收入 51.44 亿元，同比增长 10.1%；归属于上市公司股东的净利润 4.94 亿元同比增长 1.4%，经营活动产生的现金流量净额 11.32 亿元同比增长 58.97%，继续保持了稳中向好的经营态势。

### 三、问答交流

#### 问题 1：今年锌精矿加工费上涨的原因及对公司的影响？

2025 年上半年，海外矿山陆续复产提产叠加国内新疆、云南地区矿山产能释放，全球锌精矿供应逐步转向宽松，国内锌精矿加工费由年初的 1700 元/金属吨回升至 3500 元/金属吨。锌精矿加工费的回升将有效降低公司冶炼环节的生产成本，从而进一步提升公司冶炼板块的利润空间。

#### 问题 2：公司铅锌矿端和冶炼端成本情况？

公司持续推进成本“五化”闭环管理体系，其中：矿山板块通过优化选矿工艺提升回收率、降低尾矿含铅锌等，2024 年矿山铅锌精矿完全成本稳定保持行业前列；冶炼板块通过加强多金属综合回收利用、提高冶炼总回收率等，2024 年铅锌冶炼产品完全加工成本稳定保持行业前 1/2 分位，锌产品完全加工成本连续五年下降创历史最优。

#### 问题 3：公司未来的资源获取渠道有哪些？

公司始终坚持资源第一战略，截至 2024 年 12 月 31 日，拥有铅、锌、锗、钼、银等多类金属品种矿山，保有铅锌资源量超 3,200 万吨。为进一步夯实资源保障，公司将持续采取“内部资源增储+外部并购”的策略：一是通过加大自有矿山深边部勘探实现资源增储，截至 2024 年，公司已连续 21 年保持资源增储量大于消耗量；二是积极拓展外部资源获取渠道，通过控股股东资产注入、市场化并购投资、现有矿产资源的开发变现，提高可持续发展能力。

**问题 4：今年硫酸价格上涨对公司的影响？**

2025 年上半年国内硫酸价格持续上涨，根据国家统计局公布的数据，化工产品类别下的硫酸（98%）2025 年 6 月上旬市场价格为 635.8 元/吨，同比上涨 92.32%。硫酸作为公司冶炼生产过程中的副产品，其销售价格受区域市场供需影响存在波动。硫酸价格的上涨有利于进一步提升公司冶炼板块的边际利润贡献。

**问题 5：公司未来的分红计划？**

公司制定并发布了《公司未来三年（2024 年-2026 年）股东分红回报规划》，明确：公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的公司可供分配利润的 30%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 40%。未来公司将结合年度的生产经营和投资计划，统筹谋划年度分红事项，优先采取现金分红的方式，保持稳健的分红的政策，积极回报股东。

**问题 6：云铜锌业和金鼎锌业同业竞争问题的解决进展？**

金鼎锌业存在部分临时用地权属不清晰及未决诉讼事项暂不具备注入上市公司条件，目前公益诉讼已取得实质性进展，正在加速推进临时用地的规范使用。云铜锌业异地新建项目于 2023 年 12 月 18 日开工建设，2025 年 5 月 28 日已经成功产出首批锌锭，项目生产工序全面贯通，2025 年下半年进入试生产阶段。在满足盈利、权属清晰等注入条件，公司将及时启动金鼎锌业和云铜锌业的注入。

**问题 7：公司未来是否有产能扩建计划？**

截至 2024 年 12 月 31 日，公司具有铅锌精矿金属产能 42 万吨/年、铅锌精炼产能 63 万吨/年、锗产品含锗产能 60 吨/年、金银镉铋锑等稀贵

金属 1000 余吨/年的综合生产能力。未来公司将持续深耕铅锌锗主业，通过强化资源获取能力与市场拓展力度，以强化资源保障能力为基础，向高附加值产业链延伸为导向，科学规划产能布局，进一步提升公司的市场占有率。

**问题 8：公司是否将市值管理纳入绩效考核？**

公司一直高度重视市值管理，已制定《公司市值管理制度》和《公司市值管理方案》，将市值管理目标纳入公司的考核指标中。公司将积极探索创新市值管理的方式与方法，做好公司价值发现、价值传播和价值实现，努力引导公司市场价值回归内在价值。

**问题 9：公司 2025 年还有资产减值和报废计划吗？**

基于市场变化、公司及公司所属企业业务实际、生产调整变化等情况，公司严格遵照《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定秉持谨慎性原则，进行核算列报，更加公允的反映公司财务状况及经营成果。2025 年度如需进行资产减值，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。

**问题 10：会泽矿业和荣达矿业何时能恢复正常生产？**

会泽矿业深部安全系统优化工程于 2024 年底开工建设，截至目前项目建设正在有序推进中；荣达矿业甲乌拉矿区已于 2024 年 9 月全面复产，怡盛元矿区整改工作正在加快推进中；项目建设受内外部客观因素影响较大，2 个项目的具体完工时间尚不确定。上述两个项目的建设将对公司 2025 年矿山产能的释放产生阶段性影响。

**问题 11：公司的“十五五”规划制定情况？**

公司的“十五五”规划目前还处于编制和完善阶段，公司审定后将及时进行披露。

**问题 12：公司 2025 年的生产计划？**

	<p>2025年，公司将继续以极致经营为抓手，持续改善成本，提升效率，其中矿山板块统筹协调项目建设与生产组织的关系，优化生产组织，确保稳产优产；冶炼板块结合加工费走势，科学组织检修，在主金属有边际贡献的前提下，最大负荷组织生产，提高有价金属回收率，力争实现全年主要精炼产品产量同比增加。</p>
附件清单	无
备注	
日期	2025年7月3日