

证券代码：000792

证券简称：盐湖股份

青海盐湖工业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称 及人员姓名	五矿证券研究所 海通证券 中金公司 中信证券 和达资本 德邦证券 上海甬兴证券 盛镛私募 诚盛远航 中山证券 国寿安保基金 民生通惠资产 兴证证券 天弘基金 开源证券 平安基金 中国太平洋保险 宁波数法私募基金 北京鸿道投资 深圳市恒健远志投资 深圳市富果投资 富国基金 招银理财 博时基金 财通资管 平安养老 华夏基金 万家基金 国寿安保 长江养老 易方达基金 北信瑞丰 海富通基金 信诚基金 兴全基金 浦银安盛基金 融通基金 银华基金 申万宏源证券 北京衍航投资 上海领久私募基金 华安财保 上海博鸿投资 上投摩根基金 国寿安保基金 中国光大资管 广发证券 东海资管 中航信托-资管 上海景林资管 国泰基金 农银人寿 红土创新基金 上海东方证券 东方基金 鹏扬基金 云南能投 中信建投 长城基金 深圳前海互兴资产等 277 家单位
时间	2022 年 5 月 27 日 15:00—15:30

地点	不适用，电话会议形式
接待人员姓名	公司董事会秘书 李 舜 证券事务代表 李 岩
	<p>1、问：公司投资建设 2 万吨电池级碳酸锂+2 万吨氯化锂项目，是如何考虑的？</p> <p>答：锂产业是国家、地方产业政策的支持方向，本项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励发展类产业。《“十四五”规划和 2035 远景目标纲要》指出要支持发展壮大战略性新兴产业，聚焦新能源、新材料、新能源汽车、绿色环保等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。推动新能源汽车和智能（网联）汽车制造业核心竞争力升级，项目符合国家、地方产业政策。</p> <p>同时，扩大锂也是公司落实《青海建设世界级盐湖产业基地行动方案（2021-2035 年）》关于锂产业扩规提质的重要举措，为加快建设世界级盐湖产业基地，落实公司“十四五”生态盐湖产业发展规划“扩大锂”战略部署，延伸锂产业链，符合国家“双碳”目标要求，公司在现有成熟碳酸锂生产能力的基础上再扩能建设，有助于巩固盐湖提锂的行业龙头地位，加快成为新能源的“护航者”。公司经过多年盐湖提锂技术的探索与创新，具备成熟的盐湖提锂技术，已实现规模化生产，自动化水平高、工艺稳定性强、对环境影响小，能耗低，产品生产成本优势明显等特点，项目盈利能力较好，整体风险可控。</p> <p>2、问：根据公告，4 万吨/年基础锂盐一体化项目投资 70 多亿，</p>

相较于前期碳酸锂投资项目相比，是什么原因投资数额较大？

答：新建 4 万吨/年基础锂盐一体化项目投资金额较 2 万吨碳酸锂项目增加的主要原因是，前期项目于 2017 年做可研，本项目与前期项目相比，吸附剂原料价格、设备、工程材料价格较前期上涨幅度较大。同时，为了后期淡水供应不受影响，本项目初步规划单独投资淡水管线，上述因素影响使用项目投资增加。在项目后续具体实施过程中公司将进一步优化投资和测算，加强项目管理，跟踪项目建设进度，提高项目的成本管控能力，确保建设项目保质保量如期完成。

3、问：今年蓝科锂业是否满产？

答：2021 年蓝科锂业公司生产碳酸锂约 2.3 万吨，该装置于去年 7 月份开始装置单日报产量已基本达产，今年计划 3 万吨产能将全部释放，其后端沉锂装置已在调试。同时，蓝科锂业公司后端沉锂母液回收也在使用新技术，将在现有基础上进一步提高回收率，为产能进一步释放提供支撑。

4、问：请介绍现阶段盐湖比亚迪的进展情况及从中试到下一步投产的规划？

答：盐湖比亚迪公司 3 万吨电池级碳酸锂项目，因前期碳酸锂市场变化，盐湖股份公司司法重整和技术使用等原因，项目受到影响。目前比亚迪公司利用自有提锂技术在盐湖中试基地中试，待中试成果验证后，双方再协商项目的启动事宜。

5、问：请您展望公司的钾肥、锂产品未来价格趋势？

答：当前在钾肥供给端，受俄乌局势、疫情等影响，今年全球钾肥供应将大幅度削减，其他地区钾肥增量不大，带来供应端巨大缺口，加之欧美对于俄罗斯和白俄罗斯的制裁，预计全球钾肥在中长期内供应趋紧，钾肥市场货源较紧俏。

在钾肥需求端，全球粮食安全被高度重视，海外农产品价格大涨，农户种植积极性较高，化肥施用意愿得以保障，在化肥需求端提供了有力的支持；加之能源价格的大幅增加，使钾肥成本的不断增加，对后市钾肥价格有支撑。

在国家“双碳”目标下，当前新能源汽车和储能需求持续增长，而全球锂资源的供应增量尚需一个量变到质变的过程，将支撑锂产品的价格中枢维持高位。

6、问：请问今年公司钾肥产品的产能情况？

答：公司作为国内钾肥生产行业龙头企业，拥有 500 万吨产能装置，近年来公司氯化钾年产量维持在 500 多万吨。今年，由于国内氯化钾市场供需紧张，公司在全力保障生产装置满开，并且在钾肥前系统加大投入，保障卤水供应稳定，同时进一步提升钾肥产量，确保市场供应。

7、问：新建 4 万吨/年基础锂盐一体化项目较现有装置生产成本怎样？

答：新建 4 万吨/年基础锂盐一体化项目使用成熟的盐湖提锂技术，可通过提高自动化水平，工艺优化、规模化生产，经营降本增效等措施进一步降低生产成本。

8、问：公司对钾资源开发和发​​展新能源产业基地有何规划？

答：公司聚焦国家战略部署、全省产业布局、“四地”建设，分析盐湖产业发展形势，科学编制《“十四五”生态盐湖产业发展规划》《“十四五”科技发展规划》《“十四五”创新发展战略规划》，明确保障“粮食安全、资源安全、生态安全”战略定位，通过全面实施“一核两翼、多点支撑、生态优先”战略，围绕“资源+资本+科技+市场”的核​​心理念，构建以“钾、锂”为根基，“金融、生态旅游以及其他商业服务”为支撑，各个业务板块相互协调、聚合增值、共同发展，不断提升公司核心竞争力，实现公司业务发展的新格局。

公司未来规划发展，主要围绕有序推进盐湖资源梯级开发利用，以“稳定钾、扩大锂、突破镁、开发钠、开发稀散元素”为业务战略，发展高端高能高附加值产业；优化盐湖产业结构，拓展金融、旅游、贸易等业务；以盐湖产业带动新材料、锂电产业、光伏制造、装备制造等产业发展；通过全面实施“一核两翼、多点支撑、生态优先”战略，不断提高产业盈利能力和资本运作能力，将钾肥、锂电新能源材料业务作为公司主要的业务主体和盈利主体，通过技术创新等手段不断延伸产业链、优化产品结构，不断扩大业务规模，将公司打造成为中国支农肥的“压舱石”、新能源的“护航者”。

9、问：现阶段公司老卤能否保证蓝科锂业及扩能的 4 万吨/年基础锂盐一体化项目的需求？

答：察尔汗盐湖拥有丰富的氯化锂资源，资源储量大，公

	<p>司钾肥产能中每年排放老卤量约有 2 亿立方米，其含有的氯化锂完全能够满足现有及扩大装置卤水用量。同时，公司在提高锂回收率方面也在不断采用新技术并进行中试。在高锂区域内进行原卤提锂的中试，为未来原料端提供了坚实的保证。</p> <p>10、问：公司对镁开发未来有何计划？</p> <p>公司战略规划以盐湖资源为主制定，盐湖有丰富的镁资源，通过前期项目投资带来的经验，公司目前在中试基地通过揭榜挂帅等方式突破镁开发方面的关键技术。未来在技术验证基础上，对原镁及下游材料市场领域充分论证，进行镁资源的开发。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 5 月 27 日