

股票代码：000792

股票简称：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：2023-010

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	国联证券 胡章胜 陈宇文
时间	2023年09月20日（星期三）
地点	盐湖股份公司
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 巨敏 董事会办公室 邹敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>公司证券事务代表巨敏就盐湖股份公司 2023 年上半年经营情况、目前公司钾锂板块生产情况及 4 万吨基础锂盐一体化项目建设情况做了介绍。</p> <p>1、公司 2023 年上半年经营情况。2023 年上半年公司实现营业收入 99.56 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 50.98 亿元，报告期经营活动产生的现金流量净额 71.08 亿元。总资产 457.14 亿元，较年初增长 8.50%，归母净资产 292.35 亿元，较年初增长 16.14%。</p> <p>2、钾板块生产经营情况。2023 年上半年公司累计生产氯化钾 203.75 万吨，销售氯化钾 213.77 万吨。钾肥板块营业收入 62.28 亿元，毛利率 72.92%。目前公司钾肥生产装置生产连续稳定开展，充分释放钾肥生产潜</p>

力，进一步发挥装置生产能力，随着气温的不断升高钾肥产量逐步提升，现钾肥最高日产量达到 15000 吨以上。公司钾肥产业不断向高端化、智能化、绿色化发展。

3、锂板块生产经营情况。2023 年上半年公司生产碳酸锂 1.41 万吨，销售碳酸锂 1.5 万吨。锂板块营业收入 33.53 亿元，毛利率 83.02%。针对市场变化，公司加强产销对接，积极与下游客户互通，拓展销售渠道，优先为长单客户保证货源，并保持合理库存。公司在现有 3 万吨/年碳酸锂生产能力的基础上扩能建设，今年目标产量为 3.6 万吨。

截至 2023 年 8 月 31 日，公司累计生产氯化钾 294.88 万吨，销售氯化钾 321.96 万吨，累计生产碳酸锂 2.18 万吨，销售碳酸锂 2.1 万吨。

4、4 万吨/年基础锂盐一体化项目进展情况。公司于 2023 年 6 月 6 日，举行了 4 万吨/年基础锂盐一体化项目开工仪式，项目的顺利开工，标志着盐湖在构建绿色低碳循环产业体系上又迈出了坚实一步。目前，该项目已完成所有立项审批手续，获得环评批复、水土保持方案的行政审批及专项审查工作，项目“三通一平”工作已完成，整体项目按照计划正常推进，预计 2024 年底建成并投产。

二、问答环节

1、问：目前公司的钾、锂产品销售模式及销售收入占比情况？

答：目前公司钾肥销售实现“直供+经销+平台销售”模式的转变，逐步增加终端客户数量，减少中间贸易环节，建立扁平化的营销管理体系。碳酸锂销售目前主要以终端客户为主。2023 年上半年，钾肥板块营收 66.28 亿元，锂盐板块营收 33.53 亿元。

2、问：请问公司如何看待钾肥价格走势？公司未来是否有钾肥扩产计划？

答：公司依托察尔汗盐湖丰富的自然资源，以盐湖资源综合利用开发为核心，经过多年的努力，已形成氯化钾产量在 500 万吨左右，公司钾肥装置在前系统如采卤、盐田、固液转化等方面通过优化技术提升钾肥生产能力，现已形成绿色、低碳、自主循环利用的发展之路。9 月份公司 95%氯化钾产品铁路到站价已调整为 2660 元/吨。同时，受俄乌冲突等因素持续影响，全球钾肥供应链受到冲击，为确保国内市场需求，公司明确实施“走出钾”战略，寻求境内外钾资源开发方面开展相关产业规划，从而进一步保障国内钾肥供给。

3、问：公司碳酸锂的产能规划？

答：公司碳酸锂产能规划为 10 万吨，主要为蓝科锂业 3 万吨碳酸锂产能、目前正在建的 4 万吨锂盐一体化项目产能以及盐湖比亚迪 3 万吨碳酸锂产能。在锂产业方面公司目前主要是做好“扩大锂”和延长产业链相关规划，加快释放锂板块产能及锂产业延链布局。

4、问：请问蓝科锂业生产一吨碳酸锂需要使用多少卤水？需要使用多少吸附剂？

答：公司控股子公司蓝科锂业生产一吨碳酸锂需要约 2000 方卤水。吸附剂技术为公司生产碳酸锂核心专利技术，年损耗控制在 10% 以内。

5、问：碳酸锂产品是否有保存期限？公司是否需要建设专用厂房保证碳酸锂产品品质？

答：察尔汗地区气候相对比较干燥，储存时间相对较长，如吸水可能会出现物理特性的变化，目前公司碳酸锂销售较好，产品的周转速度在加快。

6、问：公司在镁资源、钠资源方面的规划及进展？

答：盐湖股份拥有丰富的镁资源，在镁资源领域主要通过已建成的中试基地，与企业、高校、科研院所合作，通过“揭榜挂帅”等方式，引进新的开发技术，实现盐湖镁资源开发新突破，并在下游积极布局镁合金压铸项目。目前，公司全资子公司青海盐湖特立镁有限公司主要从事以镁、铝合金产品制造压铸。2022年在安徽省马鞍山市投资建设年产5000吨镁、铝合金新材料开发应用项目。

在钠资源开发方面，目前公司利用察尔汗盐湖丰富的氯化钠资源，主要生产工业用盐。现公司已积极以原盐提取及加工为基础，持续优化钠资源开发结构，构建“原盐-食用级氯化钠-低钠盐、加钾盐等食盐系列产品”产业链，推动钠盐高端化、功能化发展。

7、问：公司回购进展情况、是否会继续进行回购？

答：目前公司前期回购事项还未完成，后续公司会在充分论证基础上，开展回购事宜，并会利用好资源，发展好产业，积极回报广大长期投资者。

8、问：公司梦幻盐湖旅游项目目前运营状况及前景？

答：目前察尔汗盐湖景区运营良好，近期察尔汗盐湖景区获评AAAA级旅游景区，累计客流量近40万人次，较2021年同期增长近4倍。特别是进入8月以来，景区入园游客量再创新高，单日突破8000余人次。景区依托盐湖独特的工业特色旅游资源，做好盐湖旅游、文化、休闲、康养产业规划布局，成为了公司盈利的新增长点，为盐湖产业走上了一条低碳、环保、循环、绿色的高质量发展之路。

9、问：请问公司目前是否有融资需求？

答：近几年公司经营能力持续提升，公司现金流充

裕，现有流动资金可满足日常经营所需及项目建设，目前没有融资需求。

10、问：公司未来发展规划？

答：公司坚持以建设世界级盐湖产业基地为目标，凭借科技创新做优做强主责主业，稳住“钾、锂”根基，挖掘“镁、钠”潜力，提升“稀散元素”价值，推动资源、产业、生态、科技、旅游、资本、市场融合发展，取得了一项又一项新成就。**钾产业上**，坚持主业为重，充分发挥各装置工艺优势，在稳定现有钾盐资源开采规模基础上，持续优化盐湖资源开采方法，为钾肥稳产保供提供了资源保障。勇扛保障国家粮食安全的政治责任，全力稳定全国钾肥市场供应和价格，全国市场钾肥占有率达30%以上，国产钾肥市场占有率达60%以上，钾肥市场调控能力显著提升，粮食安全“压舱石”作用愈发凸显。**锂产业上**，成功攻克“超高镁锂比盐湖卤水吸附—膜分离耦合提锂”世界性难题，掌握核心工艺，成为全国锂业第三、盐湖提锂第一，为世界锂产业发展贡献了“青海经验”。碳酸锂产量由2016年的3800多吨，迅速提升至3万吨国内最大盐湖卤水提锂产能规模，4万吨锂盐项目加快推进，盐湖股份公司在新能源、新材料等战略性新兴产业发展中大放异彩，锂盐板块正在成为公司又一重要增长极。**镁钠产业上**，挖掘“镁、钠”潜力，成立镁、钠资源开发工作专班，全力打通技术工艺、研发产品，通过合作投资等推进镁盐、钠盐资源开发和新能源新材料产业化发展。**稀散元素开发上**，把握新能源、新材料产业发展机遇，开展盐湖稀散元素的开发布局，引进培育在盐湖稀散元素研究开发方面的技术、科研、企业等，加大盐湖提溴、提铷、提铯等技术攻关，规划发展铯金属、铷金属等高附加值产品。**盐湖**

	旅游上 ，依托盐湖独特的工业特色旅游资源，做好盐湖旅游、文化、休闲、康养产业规划布局，成为了公司盈利的新增长点。
附件清单（如有）	无
日期	2023年09月22日