

证券代码：000408

证券简称：藏格矿业

藏格矿业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-011

| | |
|---------------|---|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 开源化工 徐正凤 金益腾 永安国富 洪少超 天治基金 方轲 幂加和 陈晨 云能资本 李俊伟 张子帅 创金合信 黄超 国联自营 赵宇 国联证券 陈宇文 胡章胜 |
| 时间 | 2023年9月22日 |
| 地点 | 藏格钾肥八车间、藏格锂业生产车间、藏格矿业投资（成都）有限公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 藏格钾肥生产部副部长 李光俊 藏格锂业技术部主任 张发海 藏格矿业董办工作人员 陈哲 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 藏格钾肥生产部副部长李光俊先生对氯化钾生产工艺流程做了介绍，藏格锂业技术部主任张发海先生对碳酸锂生产工艺流程做了介绍，藏格矿业董办工作人员陈哲女士对公司的生产经营情况做了介绍。 |

1. 目前全球钾盐和锂盐供需格局如何？公司地位以及未来行业前景展望。

答：截至目前氯化钾市场价格涨势明显，下游复合肥秋肥备肥有序推进，开工稳步提升，需求较前期小幅回暖。2023年1至7月份氯化钾累计进口621万吨、累计出口16.3万吨，国内氯化钾很大一部分依托进口和海外钾肥生产基地供给；碳酸锂供应端产能快速爬坡，市场供应充足；碳酸锂短期内供需错配，由需求主导价格走势。公司在行业中处于比较领先的地位，拥有先进的技术和专业的团队，公司不断创新和改进，以满足客户不断变化的需求，并在市场竞争中保持竞争优势。氯化钾和碳酸锂需求日渐提升，市场前景广阔。

2. 公司一步法从超低浓度卤水中提纯电池级碳酸锂与其它工艺相比优势在哪里，是否仍存在进一步改进的空间？生产成本约为多少？

答：超低浓度卤水一步法提锂技术降低了盐湖提锂工艺的复杂性，降低了提锂的成本，提高了锂的收率，公司仍在坚持研究改进工艺，争取进一步提高收率将卤水中的锂离子吃干榨尽。公司上半年碳酸锂平均销售成本41,495元/吨，三季度随着卤水产品位上升和产量提高，成本有所降低。

3. 公司生产一万吨碳酸锂需要多大量的吸附剂？吸附剂成本占比如何？

答：公司生产一万吨碳酸锂需要2700吨左右的吸附剂，吸附剂每年计提折旧约5%。

4. 多家公司都公告了碳酸锂产能扩充计划，会不会形成价格恶性竞争？

答：随着碳酸锂产能爬坡有可能导致价格下跌，但盐湖提锂在整个锂行业内具有低成本优势，尽管碳酸锂产能扩充后会导导致利润空间降低，但是随着公司产量增大仍然可以以低成本

优势走在行业前端。

5. 氯化钾设计 200 万吨/年的产能为何一直没开满？市场需求原因还是部分产线仍在建设？

答：察尔汗资源储量虽大，但由于资源品味较低，前期制备光卤石周期较长，目前公司计划每年 100 万吨产量，保证资源合理开发和可持续发展，后续公司氯化钾产能有望将在老挝释放。

6. 藏青基金是如何运作的？简要介绍下麻米错盐湖目前生产运营情况。

答：藏青基金以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动；麻米错项目 11 项采矿证前置手续已办理完成 9 项，其余 2 项正在办理中，目前已取得电子采矿证书，立项核准资料已提交，待评审通过后便可取得纸质采矿证书并进行项目建设。

7. 察尔汗盐湖镁资源非常丰富，公司是否会考虑钾肥副产品水氯镁石综合利用？

答：公司在开发盐湖资源，做好钾锂主要产品基础上，同时也在做好镁、钠等伴生品种的开发与利用；目前镁基材料项目正在进行技术工艺优化和市场调研，还未开始量产。

8. 公司如何管理产品库存？

答：公司生产部每天的产量当班交到物资部，物资部按照不同品位分区存放，公司氯化钾和碳酸锂都有避光避雨的室内库房，保证产品在存放期间性能不受影响。

9. 老挝项目目前进展如何？

答：老挝巴俄县钾盐矿已选定首采靶区（纳格浩矿段）约 40 平方公里已勘探完毕，已评审通过勘探报告，已编制完成可行性研究报告，该矿区其它区域的勘探工作也正在顺利推进中；塞塔尼县钾盐矿已与第三方签订《钾盐矿勘探项目技术服务合同》，已完成野外勘探工作，正在编制勘探报告。

10. 阿根廷（茫崖）大浪滩黑北钾盐矿补充详查项目、碱石山钾盐矿普查项目、小梁山-大风山地区深层卤水钾盐矿东段详查项目目前进展？

答：碱石山钾盐矿现正进行《普查报告》修改工作；小梁山-大风山深层卤水钾盐矿东段进行《详查报告》编制修改工作；大浪滩黑北钾盐矿目前进行《工业指标论证报告》的修改工作。所有矿区均在有序开展探转采准备工作。

11. 公司分散化进行证券投资主要是基于什么考虑？

答：目前公司证券账户只投资了一只股票，后续计划逐步择机建仓获取投资收益。

12. 《五年（2022-2027）发展战略规划》的主要内容是否方便介绍一下？

答：公司五年发展战略规划第一阶段（2022-2024 年）走向全国。产品产量和经济指标跨越增长，经济实力和公司规模显著提升，集团化运作。第二阶段（2025-2027 年）走向全球。继续全面开发已有矿产资源，主要经济指标及效益迈上百亿台阶，基本达到全球一流矿业集团水平。

13. 国能矿业股权进展情况？何时交割？

答：2023 年 3 月藏青基金拟以现金 46.8 亿元人民币向西藏金泰和东义资本购买其所持西藏国能矿业发展有限公司 39% 股权，目前正在进行股权转让前的各项准备工作，时间还未确定。

14. 巨龙铜矿现状以及远期规划如何？公司未来会否考虑获取更多铜资源？

答：截至 2023 年 6 月末，巨龙铜业保有矿石量 98.24 亿吨、铜金属量 2,787 万吨、钼 183 万吨、银 24,875 吨、金 7 吨。巨龙铜矿产能建设分三期进行，一期项目已于 2021 年 12 月底建成投产，处理矿量达到 15 万吨/天，铜产能达到 15 万吨/年；二期项目计划于 2025 年二季度建成投产，一、二期项

目合并处理矿量将达到 35 万吨/天，铜产能将达到 35 万吨/年；三期项目计划于 2025 年下半年全面启动建设，一、二、三期项目最终形成处理矿量 65 万吨/天，铜产能 60 万吨/年的规模。如果后期铜资源需求量大，有合适的机遇会考虑铜资源方面的投资。

15. 公司未来 5 年融资需求如何？

答：公司目前还未实质开展融资业务，随着公司各项规划的逐步推进，后续可根据各个矿区需求逐步开展融资业务。

16. 公司未来资源获取以及整体发展规划？

答：公司目前资源储备有麻米错盐湖、碱石山钾盐矿、小梁山-大风山深层卤水钾盐矿东段、大浪滩黑北钾盐矿、老挝万象市巴俄县钾盐矿、老挝万象塞塔尼县钾盐矿、结则茶卡与龙木错盐湖。公司以钾、锂、铜三大资源作为核心，严格按照五年发展战略规划逐步有序推进各项工作，实现企业的可持续发展，在保证青海察尔汗盐湖钾锂稳产的基础上，通过对各项目的投资布局，拓宽公司业务的辐射范围，发挥综合业务技术优势，增加公司经营业绩，提升公司综合竞争力。

17. 公司 7、8 月份碳酸锂产量如何？

答：与上半年的单月产量比较，7、8 月份着气温升高，吸附效率提升，单月碳酸锂产量较上半年得到大幅度长。

18. 公司 22 年年报披露碳酸锂成本为 3 万左右，今年半年报披露碳酸锂成本 4 万左右，具体原因是什么？

答：碳酸锂 2022 年平均销售成本 31,495 元/吨，2023 年上半年平均销售成本 41,495 元/吨，随着 2023 年二季度卤水产品位的回升和下半年产量的提高，有望降低全年平均销售成本。

19. 公司对股东回报规划和分红是否有计划？

答：公司 2022 年度合计分红 480,731 万元，2023 年上半

| | |
|--------------|--|
| | 年分红 125,641.13 万元。维护公司市值，切实保护投资者特别是中小投资者利益是公司应尽的义务与职责，公司在统筹考虑发展规划、市场环境、资本策略等多方面因素的情况下，选择合适的时机推出股东回报规划或现金分红等相关计划。 |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2023 年 9 月 22 日 |