

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：2024-016

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	民生证券 南雪源 长江证券 王筱茜 光大证券 马俊 国信证券 杨耀洪 东财电新 程文祥等 129 位机构投资者
时间	2024 年 10 月 28 日
地点	“藏格矿业投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	藏格矿业财务总监 田太垠 藏格矿业董事会秘书 李瑞雪 藏格矿业投资者关系主管 陈牧迪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书李瑞雪先生对公司 2024 年前三季度生产经营情况做了介绍；公司财务总监田太垠先生、董事会秘书李瑞雪先生、投资者关系主管陈牧迪女士对广大投资者的问题做了回复。</p> <p>1、三季度钾肥产销量都有所下滑，请问主要原因是什么？</p> <p>答：（1）7 月份钾肥车间进行停产检修，导致第三季度钾肥产量较同期有所下降，但并不影响全年氯化钾产量目标任务的完成。（2）钾肥三季度销量同比下滑主要有两个原因，一方</p>

面，今年三季度受气候影响，四川、河北等地出现高温天气导致播种有所延迟，传导至上游，导致钾肥销售节奏放缓，形成一定库存；另一方面，公司承担国家化肥储备责任，大部分的库存是为保证国储任务。（3）四季度，我们会抓住冬储契机，加大钾肥销售，完成全年销售计划。

2、三季度钾肥成本提升的原因？

答：公司以打造绿色矿山为核心，实现可持续发展为目标，近两年对察尔汗湖区的生产环境进行改造升级，今年进入关键节点，支出金额有所上升。具体而言，公司今年加大对部分厂区道路修整、部分生产设施维护、部分卤渠整改、盐田维护的资金投入，这些优化行动使得营业成本有所上升，但该部分费用不具有持续性。

3、察尔汗盐湖续证到哪一步了？

答：目前公司正在办理采矿证延期，根据相关法律法规和政策，只要符合条件和程序，采矿证通常情况下是可以延期的，公司会全力确保采矿证延期的顺利进行。

4、重点项目的进展情况？

答：（1）目前麻米错项目核准与权证发放同步推进，其中项目立项已由西藏自治区发改委向政府报送申请报告，等待审批；采矿权证的发放申请正在推进中。（2）三季度，公司已取得老挝万象塞塔尼县和巴俄县区 157.72 平方公里钾盐矿储量证，备案的氯化钾资源量约为 9.84 亿吨。目前，老挝万象市巴俄县钾盐矿《项目可行性研究报告》已编制完成待评审，《环评报告》正在编制中。公司规划首期建设 100 万吨氯化钾项目，整体建设周期为 36 个月。

5、巨龙三季度成本下降的原因是什么？

答：紫金矿业年初提出控本提效，从数据来看金属铜的成本实现持续优化。一方面，巨龙铜业优化生产工艺，通过提升剥采比、自动化率来降低生产成本。另一方面，巨龙铜业今年

产量同比提升，实现规模效应、降本增效。

6、完成国能矿业股权交割后的中长期规划？

答：西藏藏青基金持有国能矿业 39%的股权已经完成工商变更登记手续，公司穿透持股 21.09%。龙木错和结则茶卡两个盐湖的锂钾资源储量丰富，合计碳酸锂储量 390 万吨，氯化钾 2800 万吨。截止目前，结则茶卡盐湖产能规划为年产 6 万吨锂盐，采矿证续证工作已完成；龙木错盐湖产能规划为年产 7 万吨锂盐，目前正继续推进环评审批手续，两个盐湖项目建成投产后将大幅提升公司碳酸锂权益产能。

7、三季度碳酸锂的产量已经完成全年目标的 80%以上，四季度的产销量是否会环比减少？

答：前三季度，碳酸锂产量 9,277.50 吨，销量 10,210 吨。全年计划产量 11,200 吨，计划销量 10,500 吨，公司全力完成全年产量目标，销量将根据市场价格进行动态调整，有望超过全年销售量计划目标。

8、麻米错项目建设规划时间节点？麻米错股权装进来大概什么时候？

答：（1）项目整体建设周期是 9-12 个月，需要根据气候、温度等自然基础条件进行动态调整。（2）公司对藏青基金持有的麻米措矿业股权有优先收购权，未来的收购计划及进度，将按照相关规定及时对外披露。

9、公司是否针对碳酸锂开展套期保值吗？

答：目前公司尚未对碳酸锂开展套期保值。

10、请问公司对未来钾肥与碳酸锂的价格走势如何判断？

答：对于钾肥而言，由于氯化钾主要依赖进口，钾肥价格受海外厂商产量、地缘政治等因素影响较大，但目前国内钾肥需求整体处于均衡状态，价格已经位于相对平稳的区间。对于碳酸锂，其价格在过去很长一段时间经历了剧烈的波动，结合外部供需关系、新能源产能布局来看，碳酸锂价格目前整体已

	<p>处于底部区间。</p> <p>11、请问公司是否考虑通过资本运作，收购老挝其他具有优质资源禀赋的项目公司？</p> <p>答：藏格矿业作为一家专业的资源开发企业，始终致力于矿产资源的可持续开发与利用。增加资源储备是公司长期发展战略的重要组成部分，这对于保障公司未来的生产能力和市场竞争力具有至关重要的意义。如果老挝地区存在符合公司战略需求、具有优质资源禀赋且价格合理的项目公司，公司将在充分评估后做出相关决策，并及时对外披露。</p> <p>12、三季度碳酸锂成本环比下降的原因？</p> <p>答：其一是每年三季度产量相对较高，摊薄折旧等固定费用；其二是碳酸锂生产过程中的吸附效率有所提升。</p> <p>13、结则茶卡和龙木错盐湖投产达产进度如何安排？各自成本预期和盈利情况如何预期？</p> <p>答：国能股权过户刚完成，后续相关工作，比如公司组织架构、董事会成员构成等都需进行审议，延伸到两个盐湖项目的产能规划、投资进度、开发安排等尚待审议，后期如有新进展公司将会如期披露。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 10 月 29</p>