

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：2024-010

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 checked="" 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	参加 2024 年青海辖区上市公司投资者集体接待日暨 2023 年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 6 月 19 日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“董办云平台”（ https://www.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长 肖宁 财务总监 田太垠 董事会秘书 李瑞雪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、毛利率同比下降 20.43%至 65.25%，能否解释下毛利率下滑的原因及后续对策？</p> <p>答：2022 年氯化钾和碳酸锂的价格都达到了历史高位，2023 年价格有所回落，导致毛利率下降。公司后续会进一步控制成本提高生产效率，密切关注氯化钾和碳酸锂市场行情波动，调整生产销售节奏，适应市场行情变动，促进毛利率的提高。</p> <p>2、公司对投资者关系管理有何新的举措或计划？</p> <p>答：投资者关系管理是一项复杂而系统、长期而艰巨的工</p>

程，而非简单的一项工作。公司高度重视投资者关系管理，在制度层面制定了《投资者关系管理制度》，明确工作职责；在工作上，我们设置专人开展投资者关系管理工作；在操作上，我们制定并不断完善《投资者关系管理手册》，以确保我们日常的投关工作得以有序开展，持续畅通公司与投资者沟通渠道，打造健康、透明的投资者关系。

3、公司是否面临原材料价格波动等供应链风险？如何应对这些风险？

答：公司主要原材料为卤水，成本相对比较稳定；辅材会有价格波动，但是所占成本较小，价格波动引起的风险可控。

4、公司未来的业绩增长点主要在哪些方面？钾锂铜等业务的发展计划如何？

答：公司保持察尔汗盐湖氯化钾 100 万吨/年和碳酸锂 1 万吨/年的产能基础上，积极推进老挝钾盐矿项目和麻米错项目，为公司氯化钾和碳酸锂产能提供增量；后续随着巨龙二期的投产及达产，公司拥有的矿产铜权益产能将大幅增加，享有的投资收益也将进一步增厚。

5、公司钾肥与碳酸锂销售模式是否现款现货？另外公司碳酸锂的定价机制是根据什么决定的？

答：公司钾肥与碳酸锂销售模式总体为现款现货，个别情况经过严格审批后可有少量赊销。公司碳酸锂的定价会参考上海有色金属网和亚洲金属网等资讯网站的公开报价。

6、钾肥业务市占率国内第二，全球前十，公司未来有何计划进一步提升市场份额？

答：我国氯化钾需求长期依赖进口且国内钾资源大部分集中在察尔汗盐湖，而察尔汗盐湖存在大量的低品位固体钾资源使得直接开发难度大，公司通过自主创新研发的固转液技术，成功实现低品位固体钾的开发，显著提高了钾资源的利用率，确保钾盐矿的长期高效利用与国家战略资源的供给。钾肥俗称“粮食的粮食”，为保障国家粮食安全，公司在保证察尔汗盐

湖氯化钾稳产基础上，积极寻求新的钾盐资源，进军老挝钾盐矿资源开发，这对于提高公司钾肥产能规模，进一步提升市场份额，将起到极大的促进作用。

7、归母净利润同比下降 39.52%至 34.2 亿人民币，公司将采取哪些措施改善这一状况？

答：受行业供需变化影响，产品价格呈现较大波动，公司业绩有所下滑。但得益于具备领先的生产工艺，公司产品仍具有较为显著的成本优势。面对外部价格波动，公司未来持续聚焦工艺创新，巩固成本端优势，以更稳健地穿越外部价格周期的波动。

8、公司盐湖提锂技术的优势和成本控制能力如何？能否详细介绍下相关技术细节？

答：公司电池级碳酸锂生产采用自主研发的“连续吸附+膜法除杂浓缩+一步法沉锂”组合工艺路线，可实现 50ppm 极低浓度锂提取。得益于领先的盐湖提锂技术，公司自主开发的“吸附+膜法”盐湖提锂具有显著成本优势。

9、公司对国内外市场的拓展有何计划？

答：公司持续在国内外寻求矿产资源的储备与开发，相关项目尚在考察中。

10、公司是否有回购或增持股份的计划？

答：近年来，公司在自身实现快速发展、收入利润持续增长的同时，切实以多元化方式回报投资者，包括 2022 年公司以竞价方式回购股份 992 万股，以及在 2022-2023 年，我们积极响应现金分红政策与投资者回报需求，分别在年中、年末进行了现金分红，全年累计现金分红占净利润比例分别达 80%、73%，有效增强了投资者获得感；后续，我们将根据公司经营所需资金安排，持续回馈投资者。

11、公司通过藏青基金收购国能矿业 34%股权事宜为何到现在还没有办理完股权变更登记手续？基金已经支付出去的股权收购价款达到多少金额？股权变更登记手续预计何时办

理完毕？

答：目前国能矿业 34%股权的交易正在有序推进中，已经支付二期款项，其中，部分股权正在办理解除质押的手续。后续需等三期款划转的前置条件完成，公司再支付三期款并进行股权交割手续，谢谢！

12、今年与明年预计是碳酸锂的价格的低谷期，公司如果逆周期进行碳酸锂资源布局可以大幅降低资源储备的成本，请问公司今年或明年是否有低成本收购锂矿资源的打算并着手实施？

答：公司在做好青海察尔汗盐湖钾锂资源综合利用基础上，未来若有合适的机遇，公司将通过勘查、收购等措施进一步扩充自身的资源储备，加强公司长期发展的核心竞争优势。

13、公司是否考虑开展多元化经营？

答：公司作为一家立足青藏高原，深耕青海察尔汗盐湖矿产资源，专注国家战略性矿产资源钾锂的投资与开发。成立至今，经历了多个发展阶段，在最初通过盐湖资源整合与自主研发的固转液技术开发钾资源，逐步发展成为国内第二大钾肥生产企业；随后公司于 2017 年依托察尔汗盐湖中丰富的锂资源，通过盐湖提锂技术布局碳酸锂资源的开发生产，逐步实现碳酸锂年产能 1 万吨；与此同时，公司参股持有巨龙铜业 30.78%的股权，其拥有丰富的铜矿资源。

14、公司如何应对行业内的竞争压力？有哪些竞争优势？

答：公司作为立足青藏高原，深耕青海察尔汗盐湖，从事国家战略矿产资源钾锂生产的矿产资源开发企业，始终坚持自己主业，从技术研发上挖掘潜力，从成本控制上去争取效益，以应对外部环境压力以及行业内的竞争压力；经过多年的磨练与沉淀，公司逐步形成自身的竞争优势，比如资源优势、技术与人才优势、新型绿色矿山发展模式优势、成本优势、高原矿产资源开发优势等。

15、公司如何应对汇率波动等外部风险？

答：汇率风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和基普）存在汇率风险。本公司承受外汇风险主要与美元或基普与人民币的汇率变化有关。但本公司管理层认为，该等美元或基普的外币资产和负债于本公司总资产和总负债所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。

16、公司的环保和安全生产措施是否得到有效执行？未来有何改进计划？

答：环保和安全生产是一项基础性、综合性、长期性工作，我们始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理、保护环境、造福于民”的方针，坚决把不安全因素消灭在萌芽状态，保证公司的环保和安全生产措施得到有效执行；未来仍将坚持安全生产主体责任，加强安全教育培训，着重隐患排查治理，开展安全生产标准化建设等措施的落地生根。

17、公司的研发投入情况如何？未来在研发方面的投入计划是什么？

答：2023 年度，公司研发费用 23,561,273.43 元。公司未来将持续加大技术研发力度，提高资源的利用率和产品附加值，降低生产成本。

18、公司的资产负债率较低，未来是否有增加负债的打算？

答：公司将根据生产经营需要和未来投资建设需求情况，适时开展一些必要的融资措施，届时有息负债将有所增加。

19、麻米措盐湖一期年产 5 万吨碳酸锂项目进展如何？预计何时能达产？

答：首先非常感谢您对麻米措盐湖项目的持续关注！公司仍在有序推进麻米措项目采矿权证的办理事宜，麻米措的立项

	<p>申请待自治区审议通过后即可核准。达产时间将根据一期5万吨碳酸锂项目的建成投产时间来定，后续我们将保持持续跟踪项目的进展情况。</p> <p>20、公司为巨龙铜业第二大股东，投资收益对公司的净利润有何影响？未来有哪些增持计划？</p> <p>答：公司是按巨龙铜业实现的当期净利润中应享有的30.78%的比例计算投资收益，2024年一季度巨龙铜业贡献的投资收益3.52亿元，同比增长11.86%。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年6月20日