

股票代码：000408

股票简称：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：2026-03

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（现场调研和电话会议）
参与单位名称及人员姓名	方正证券甘嘉尧、方正证券苏湘涵、国海证券股份有限公司李明、中国国际金融股份有限公司刘训瑾、中加基金张泽迅等机构投资者。
时间	2026年6月2日—2026年6月8日
地点	藏格锂业、藏格钾肥生产厂区
上市公司接待人员姓名	藏格锂业副总工程师 刘明洋 藏格钾肥生产管理处副处长 张 腾 藏格矿业投资者关系管理主管 陈牧迪 藏格矿业投资者关系管理专员 袁成英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、紫金矿业作为藏格矿业的控股股东，对藏格矿业的战略定位是什么？未来应如何更好地发挥控股股东的赋能作用，助力藏格矿业推进资源并购与实现可持续发展？</p> <p>答：藏格矿业的战略定位十分明确：以钾、锂为主营产品，同时保留对巨龙铜业的投资权益，形成“钾、锂、铜”三大核心业务板块。作为控股股东，紫金矿业将充分发挥赋能作用，从管理、技术、资源等多方面为藏格矿业的发展提供有力支持，共同推动藏格矿业实现高质量发展，持续为全体股东创造价值。</p> <p>2、一季度碳酸锂和氯化钾的产销情况？全年的产</p>

量指引？

答：2026 年第一季度，公司实现碳酸锂产量 1765 吨、销量 1290 吨；氯化钾产量 16.68 万吨、销量 19.12 万吨。公司 2026 年度生产经营计划主要是子公司格尔木藏格钾肥有限公司将生产氯化钾 100 万吨、销售 104 万吨，生产销售工业盐 150 万吨；子公司格尔木藏格锂业有限公司计划生产与销售碳酸锂各 11,000 吨。在参股企业方面，公司按 30.78% 持股比例享有西藏巨龙铜业有限公司铜精矿预计产量 30 万—31 万吨的权益，约为 9.23 万—9.54 万吨；西藏阿里麻米措矿业生产碳酸锂约 2 万—2.5 万吨，公司按 26.95% 的间接持股比例享有权益碳酸锂当量约为 5,000—6,000 吨。

3、一季度氯化钾成本下降的原因？

答：一季度氯化钾成本下降主要得益于藏格钾肥推行的物流采购集中招标，有效降低了物流运输成本。数据显示，当期氯化钾平均售价（含税）为 3082 元/吨，同比增长 13.93%；平均销售成本降至 987 元/吨，同比下降 5.63%。得益于此，氯化钾业务毛利率较上年同期提升 7.24 个百分点。

4、近期青海盐湖地区计划电力升级改造，公司是否有停电检修安排？是否会影响全年生产计划？

答：截止目前，公司生产经营保持正常有序。公司与当地供电部门保持常态化沟通，据初步了解，目前相关停电安排仍处于磋商阶段，具体是否有停电计划尚未确定。公司高度重视生产经营的连续性，将持续积极对接供电部门，提前做好应对预案，科学排产，最大化确保全年产销目标的顺利达成。谢谢！

5、公司麻米错盐湖项目目前进展如何？预计何时能够投产？规划产能和投产节奏是怎样的？

	<p>答：麻米错盐湖位于西藏阿里地区，以地表卤水为主。该项目采用“吸附法+膜分离”等先进提锂技术，拟分两期建设年产 10 万吨碳酸锂产能，其中首期规划年产 5 万吨碳酸锂。截至目前，厂房已完成土建施工，核心车间钢架构吊装基本完成，主要生产设备基本到位，能源站建设按计划推进，整体按建设计划顺利推进。展望后续，麻米错盐湖首期项目预计于 2026 年第三季度全面投产，届时将进入产能释放期。公司正全力以赴保障项目高效推进，具体进度将结合实际建设情况动态调整。</p> <p>6、面对锂盐价格的大幅波动，公司未来在锂盐套期保值业务方面有何打算？</p> <p>答：目前公司尚未实际开展套期保值业务，仅通过与专业期现公司合作进行期货点价销售。具体操作上，当期货市场价格合适时，公司根据期现商提供的合约数量、价格进行点价，点价成功后双方签订《购销合同》，按点价结果及约定的升贴水确定销售价格，并按时交货，并非直接在期货盘面进行套保操作。这一模式既能贴近市场实际需求，又可有效规避直接参与期货交易的高风险，是当前价格环境下较为可行的风险管理方式。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 8 日