

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：2026-008

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、国联民生证券、太平洋资产、招商证券、上海明汭投资、北京城旻投资、南方基金、平安资产、万家基金、复胜资产、大家资产、宏利基金、紫金投资、睿远基金、平安基金、汇安基金、工银安盛、建信养老、长城基金、上银基金、华安合鑫、人保资产、泰康资产、博时基金、弘尚资产、民生加银、景顺长城、浦银安盛、淳厚基金、华安基金、永赢基金、东方红、Benchmark、海牛金属等共 42 人
时间	2026 年 8 月 5 日-7 日
地点	蓝科锂业、锂电分公司
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 巨 敏 盐湖锂电 智 朋 蓝科锂业 周 磊
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：目前公司工业用水是否能够满足现有产能释放？ 答：现阶段，公司通过现有工业供水、盐湖水循环利用及水回收体系，满足日常生产所需。公司建立了完整的智能化水计量网络系统，并制定了“总量不超限、单耗不超标”的水资源管理目标。在总量控制方面，公司依据用水许可证划定红线，要求各生产车间严格执行；产品用水定额方面，公司加强用水管理，并引入节水新技术、新工艺，现用水指标优于行业标准要求。 2、问：公司梦幻盐湖景区作为公司新的利润增长

点，现阶段运行情况如何？

答：公司子公司梦幻旅游公司作为察尔汗景区的独家运营主体，深耕当地旅游资源开发与运营管理，凭借察尔汗独特的盐湖景观与差异化旅游体验，景区吸引力持续增强，近年来，围绕游客体验核心，景区统筹推进基础设施与服务能力双提升。客流与经营数据已连续三年保持增长，2024 年突破 100 万人次，2025 年达 143 万人次，2026 年 8 月 3 日单日峰值首破 3 万人次，较 2025 年最高日接待量增长 43%。

3、问：公司半年度业绩预告中，碳酸锂库存增加，公司后期销售计划，碳酸锂的销售模式及客户分布情况如何？

答：公司现有锂盐年总产能约 9.8 万吨，产品销售结合市场需求，中长期价格走势，进行动态的库存管理。在生产端，公司结合年度生产总体目标，综合考量备矿储备、卤水品质、季节气候、生产配套保障等多重维度实施生产调度管理。当前公司生产经营平稳有序，产销衔接顺畅，钾、锂两大核心主业产品市场行情向好，行业需求支撑有力。在销售端，公司实行“长协锁量+双周定价+点价销售”机制，搭配套期保值对冲短期价格波动。

后续公司将多措并举稳生产、拓市场，保障资源持续供给、严控能耗成本、推进技术改造、拓宽销售渠道，全力完成全年产销任务，推动经营业绩稳步增长。公司碳酸锂以直供销售模式为核心，客户资源稳定可靠主要直供国内正极材料厂商，同时配套长期合作贸易伙伴，稳定畅通的直供渠道持续保障产品销路，夯实公司经营基本盘。

4、问：公司目前刚果（布）钾盐矿项目进展如何，何时能够释放产能？

答：公司在稳固发展钾、锂核心业务的情况下，持

	续深耕钾肥领域并高度重视海外钾盐资源的开发，坚定实施钾肥“走出去”战略。同时加快开展与国外钾肥资源富集地的合作，积极拓展外部资源获取通道。目前，公司刚果（布）BMB 钾盐矿权开发处于详勘阶段，公司正全力加速相关项目进程。鉴于该项目整体尚处于初期，后续进展仍存在不确定性。公司将严格依据相关法律法规及监管要求，对达到披露标准的项目进展及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性看待项目前景，审慎决策，注意投资风险。 5、问：公司市值管理有哪些举措及回购计划？ 答：公司作为央企控股上市平台，严格落实国务院国资委《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》相关部署，始终把市值管理摆在长期战略与核心经营责任层面统筹推进。 去年以来，实际控制人增持公司股份 2.48 亿股，公司完成 1.4 亿股库存股份注销，顺利落地一里坪盐湖优质资产注入工作，年产 4 万吨锂盐项目投产，有效扩充资产体量，进一步筑牢核心竞争优势。现阶段，公司已通过深耕主业、提质增效、强化科创核心竞争力筑牢价值根基；建立常态化投资者沟通机制，持续深化资本市场全方位交流，充分展示发展战略与经营实绩，提升市场对公司内在价值的认可度；同步出台专项《市值管理制度》，将市值表现纳入管理层绩效考核，实现市值管理工作制度化、常态化、长效化运行。 对于投资者普遍关心的股份回购事项，公司始终予以重视。股份回购作为重大资本事项，需要结合公司经营实际、资金状况、市场行情依法合规审慎研究论证。如后续形成可落地方案，公司将严格履行相关内部决策程序，并按照监管规定及时完整对外披露，以合规方式维护公司内在价值和全体股东的长远利益。 下一步，公司将继续深耕钾、锂核心主业，持续提
--	--

质增效，不断提升经营质量与内在价值；严格恪守信息披露公平合规要求，重大事项事项均以巨潮资讯网等法定平台公告为准；同时待分红法定条件满足后，统筹现金流、资本开支等因素研究利润分配安排，切实以经营成果回馈全体投资者。

6、问：公司在保障察尔汗盐湖资源可持续开发，公司可持续发展方面有哪些措施？

答：盐湖资源是国家重要战略资源，承载着保障粮食安全、支撑新能源发展的重大使命。围绕盐湖资源综合利用和高效开发，公司积极推进钾资源持续保障，锂资源精深加工、镁资源多元化高值化发展、卤水稀散元素高效提取、盐湖跨界融合，智能化生产等新技术。公司依托中国最大的可溶性钾镁盐矿床——察尔汗盐湖，以“资源综合利用”为核心理念，突破性开发盐湖卤水钾、锂、镁、钠等全品类伴生资源，构建全球领先的盐湖资源梯级利用体系，实现综合利用。一是加强盐湖资源勘探、摸清资源储量家底、盘活资源存量，切实加强盐湖矿山地质与资源储量管理。要利用先进适用的盐湖资源绿色开采技术，迭代固转液等溶采技术，充分利用低品位固体钾盐资源，着力增加后备保有资源储量，尽最大可能延长盐湖矿山服务年限。要采用新技术，应用新方法，建设创新平台，提高盐湖产品附加值，打造创新能力强、集聚效应好、功能特色优的盐湖产业发展高地。二是完善盐湖资源开发利用管理制度体系，推动资源统一规划、统一开发、统一管理，补齐盐湖矿山地质和资源管理短板，科学调控盐湖资源开发强度，全面提高资源开发利用效率。

7、问：公司近年来在降本增效方面成效显著，碳酸锂完全成本持续下降，请问公司如何看待当前的成本护城河？未来在进一步巩固成本优势、增强抗风险能力方面，还有哪些具体规划？

	答：公司牢固树立“算账经营、精益管理、价值创造”理念，强化资源保供监测和生产要素保障，构建月度经营运行调度、全面预算管理、业绩考核对标一体化运行体系，生产任务圆满完成，经营业绩持续向好。依托盐湖得天独厚的资源禀赋，叠加“吸附+膜”提锂工艺，通过工艺优化实现盐湖提锂最优，构建了显著的低能耗成本优势，一里坪盐湖和察尔汗盐湖的碳酸锂生产成本处于行业领先梯队，具备较强的抗风险和抗周期能力。下一步公司将继续做好以下工作，一是公司始终将降本增效作为经营管理核心抓手，全面搭建并实现阿米巴经营管理体系三级全覆盖，围绕产、供、销、运、营全链条实施成本精细化管控；二是坚持以科技创新赋能产业升级，推动创新链与产业链深度融合；三是坚持顶层设计与基层实践协同发力，纵深推进企业治理体系和治理能力现代化；四是紧扣国家战略导向，完善盐湖产业整体发展规划，持续强化粮食安全与新能源支撑能力。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 7 日