

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：2026-06

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与藏格矿业 2026 年上半年网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 8 月 11 日（星期二）15:00-17:00
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	藏格矿业总裁肖瑶先生 藏格矿业财务总监张立平女士 藏格矿业独立董事刘娅女士 藏格矿业董事会秘书李瑞雪先生
投资者关系活动主要内容介绍	财务总监张立平女士全面汇报了 2026 年上半年度财务数据；董事会秘书李瑞雪先生对上半年生产经营情况做了详细讲解。最后，公司管理层针对广大投资者关心的问题进行了集中解答与交流。 1、公司 2026 年上半年整体经营情况如何，各主要业务板块的收入和利润表现有哪些亮点？ 答：2026 年上半年，公司实现营业收入 20.65 亿元，同比增长 23.05%；归属于上市公司股东的净利润 36.38 亿元，同比增长 102.09%。公司钾、锂、铜三大资源板块协同发力，经营质效实现明显提升。氯化钾业务实现营业收入 14.72 亿元，同比增长 5.28%，毛利率 65.19%；

	碳酸锂业务实现营业收入 5.82 亿元,同比增长 118.22%,毛利率 71.08%;公司确认巨龙铜业投资收益 28.39 亿元。巨龙铜矿产能稳步释放,优质资源正加快转化为产能和现金流,为公司形成长期、稳定的权益价值支撑。报告期末资产负债率为 7.77%,整体经营质效和财务稳健性进一步提升。 2、公司年初制定了氯化钾、碳酸锂等产品的生产经营目标,请问上半年完成进度如何,全年目标是否需要作出调整? 答:公司 2026 年度计划生产氯化钾 100 万吨、销售 104 万吨,碳酸锂产销目标 11,000 吨。上半年氯化钾产量 51.03 万吨、销量 52.53 万吨;碳酸锂产量 5,400 吨,销量 3,990 吨。下半年,公司将继续围绕“提质、上产、控本、增效”工作方针推进生产,做好原料保障、客户履约和库存周转。目前公司年度生产经营计划未作调整,管理层将紧盯产销目标,确保完成。 3、公司二季度碳酸锂业务改善较为明显,请问量、价和成本分别发挥了怎样的作用? 答:二季度碳酸锂产量约 3,635 吨、销量约 2,700 吨,营业收入约 4.12 亿元,产销规模较一季度明显提升。价格方面,上半年锂盐供需宽松程度较前期收窄,碳酸锂现货价格总体高于上年同期,价格由年初近 12 万元/吨一度升至 5 月中旬约 20 万元/吨。成本方面,公司上半年平均销售成本约 4.22 万元/吨,保持行业较低水平,并持续通过工艺优化、设备升级和沉锂母液循环吸附技改强化成本管控。总体来看,量增、价升和低成本优势共同推动了锂业务改善。 4、公司上半年氯化钾业务的产量、销量和销售价格表现如何?
--	--

	答：上半年公司实现氯化钾产量 51.03 万吨、销量 52.53 万吨，平均售价 3,055.25 元/吨，同比增长 7.40%；实现营业收入 14.72 亿元，同比增长 5.28%，毛利率 65.19%，同比提升 3.35 个百分点，整体经营表现稳健。面对国内保供稳价和国际供应偏紧并存的市场环境，公司坚持稳产保供，依托察尔汗盐湖资源禀赋、成熟工艺和稳定客户渠道，较好地发挥了钾肥业务的经营“压舱石”作用。 5、公司上半年氯化钾销售成本继续下降、毛利率有所提升，请问主要采取了哪些降本增效措施？ 答：公司从采购、生产、工程和物流等环节推进全链条成本管理。采购端，全面推行集中询比价机制，有效降低采购综合支出；采选生产端，优化溶采方案与生产工艺，通过强化资源循环利用降低单位产品资源消耗；工程建设端，通过优化采卤渠技术以及规范现场管控，有效降低工程建设支出；销售运输端，通过优化销售方案等方式降低销售运输费用。上半年氯化钾平均销售成本为 975.75 元/吨，同比下降 2.02%。 6、当前碳酸锂价格波动仍然较大，请问公司在盐湖提锂技术和生产成本方面具备哪些优势，如何保持竞争力？ 答：公司长期深耕超低品位、高镁锂比盐湖资源开发，已形成“连续吸附、膜法除杂浓缩、电渗析浓缩及一步法沉锂”的成熟工艺路线，可稳定生产纯度 99.6% 及以上的电池级碳酸锂。相较部分矿石提锂路线，公司盐湖提锂在生产成本方面具备较强竞争力。公司正通过沉锂母液回收、吸附系统升级等措施，持续提升锂收率和设备稳定性，以技术效率和成本优势应对价格周期。 7、麻米错盐湖项目一直受到投资者关注，请问目
--	--

前项目进展如何？

答：麻米错盐湖项目已顺利建成，目前项目联动调试完成，取得试生产批复，达到试生产条件，麻米措矿业已组织试生产。

8、麻米错盐湖的资源禀赋究竟好在哪里？成本优势来自哪里？

答：麻米错盐湖位于西藏阿里地区，矿区面积115.36平方公里，探明液体卤水矿中氯化锂储量达250.11万吨，折合碳酸锂约217.74万吨，是西藏地区锂资源量位居前列的盐湖。

麻米错盐湖在成本管控方面具有以下优势：首先资源禀赋优越。麻米错盐湖卤水中的锂浓度高，且以湖表卤水为主，可直接采集湖表卤水进入生产环节，减少了卤水开采、富集等前期工序的成本；其次是技术工艺优化。企业加大研发投入，采用先进的提锂技术和工艺，提高了锂资源的提取率和回收率，降低了单位产品的原材料消耗和能耗。总的来说麻米错项目发挥成本优势主要体现在优选简单、成熟、可靠的生产工艺；严控投资规模；充分降低能耗这三个方面。

9、老挝钾盐矿目前进度如何？

答：公司在老挝万象157.72平方公里范围内已备案氯化钾资源量约9.84亿吨，项目规划年产200万吨氯化钾，其中一期规划年产100万吨。目前临建工程已完成竣工验收，可行性和环境影响评价正同步推进，公司正重点开展地下开采胶结充填关键技术攻关，为后续项目审批及主体工程建设创造条件。

10、中小投资者一直比较关注公司的现金分红，请问本次中期分红主要基于哪些考虑？

答：公司2026年中期拟向全体股东每10股派发现

	金红利 10 元（含税），预计派发现金红利总额约 15.64 亿元。本次分红主要基于钾锂主业利润增厚、参股项目投资收益增长以及公司整体经营稳健。同时，公司在制定方案时已综合考虑察尔汗盐湖技改、麻米措股权收购及老挝项目投入等资金需求。未来，公司将积极落实现金分红政策，以稳定、可观的现金分红回馈广大投资者。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 11 日