证券代码：**000408**  证券简称：藏格控股

藏格控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：**2019-001**

|  |  |
| --- | --- |
| 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 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 上海产业合作促进中心私募委员会 叶飞  每日经济新闻 杨建  证券时报 唐强  四川金融投资报 陈大禹  广发证券股份有限公司 黄礼恒  华安证券股份有限公司 李超齐  太平洋证券股份有限公司 程绪兰 张文臣  西藏琳琅投资管理有限公司 王琳  江苏邦瀚投资有限公司 唐苏青  浙江丰道投资管理有限公司 吴伟 陈杰  [北京股商咨询有限公司](http://www.baidu.com/link?url=1GVO_7MvWLfkNYLhISqNcj8Q2cg1HrLGngHtvmNTGqTQ7pw0nkvTBSJPleOCUZr3) 李涛  四川大决策证券投资顾问有限公司 王宇  上海山溪资产管理有限公司 吴新霞 |
| 时间 | 2019年7月12日 |
| 地点 | 成达大厦11楼办公室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司董事长肖永明、副总经理张生顺、董事会秘书蒋秀恒、证券事务代表曹东林 |
|  | 首先公司董事长肖永明先生致词，随后董事会秘书蒋秀恒先生介绍了公司基本情况，氯化钾、碳酸锂的生产工艺，市场现状，未来发展趋势和公司潜力。  **1、近期藏格集团将其持有的巨龙铜业37%股份以25.9亿元转让给上市公司，而随着铜矿资源的注入，公司新增了赢利点，而对于巨龙铜业目前的情况是怎样的？**  答：此次交易有利于提高公司整体资产的增值能力和盈利能力，加速公司矿产行业布局。巨龙铜业下属三个矿区：驱龙铜多金属矿、荣木错拉铜矿和知不拉铜多金属矿，根据经过备案的储量报告，目前三个矿合计的铜金属量为985.06万吨，伴生矿钼金属量49.95万吨。其中驱龙铜多金属矿和知不拉铜多金属矿已取得采矿权证、荣木错拉铜矿已取得详查探矿权证。其中驱龙铜多金属矿采矿证办理完了，现在正在建设当中，预计明年能够试生产。  **2、青海是资源大省，最近期金价格突破6年新高，那么公司是否有金矿储备？**  答：有的。目前公司持有巨龙铜业37%股权，巨龙铜业作为公司重要参股子公司，拥有知不拉、驱龙和荣木错拉3个铜多金属矿，其中知不拉铜矿伴生金金属量约9000千克、银金属量35.78万千克。公司会加大金矿的勘探力度以及意向参与当地金矿公司的价格联盟机构。  **3、今年以来，外资机构和国内公募基金公司在投资本公司有何优势？**  答：公司拥有国内稀缺的战略性资源，并含有大量资源储备，具有持续高利润特点，适合国内外机构价值投资，现在已有海外机构投资我公司，比如加拿大年金计划委员会、贝莱德（加拿大）有限公司等  **4、本月公司有“巨量解禁”，公司怎么看？**  答：7月底大股东及其一致行动人（包括藏格集团、永鸿实业、肖永明先生和林吉芳女士）所持上市公司股份不会解除限售，需要将业绩补偿承诺完成后再行解除限售，所以实际解除限售的股票数量并不多。本次解禁股东有联达时代5500万股、联达四方900万股和杨平女士的1780万股，其中联达时代所持5500万股也已质押给藏格集团，暂不会出售，所以本月底解禁并最终流通的股份数远远低于大众预期。  **5、贵公司在碳酸锂行业中，有什么优势或竞争力？**  答：公公司在购得吸附法提锂技术的基础上通过公司专家团队的开发和升级、优化，吸附法提锂技术及工艺已处在行业领先地位，可在原料锂含量极低（50ppm）的卤水中和高含量的卤水中提取氯化锂，并结合先进的纳滤反渗透技术进行除杂浓缩，MVR节能型提浓生产高纯碳酸锂，生产成本在同行业中处于底部。  本公司在碳酸锂行业中具有以下优势：一是高水平的专家团队。本公司拥有具有从事开发提锂技术十几年的专业团队，已对原专利技术进行了提升和优化，可对不同原料卤水的锂资源开发提出方案并付诸实施；二是在国内拥有大量的锂资源和储备资源。察尔汗盐湖的锂资源丰富，公司已拥有其200万吨的储量并已形成一定生产规模；公司还拥有了大浪滩盐湖492.56平方公里探矿权（探明后公司会及时转换为采矿权），并加紧勘探其深层卤水资源，其锂含量和储量优于察尔汗盐湖，作为下一步开发的重点；三是生产成本较低的优势。卤水提锂成本远低于矿石提锂，随着公司规模化开发及技术水平的不断提高，成本优势将进一步发挥出来。  **6、贵公司的孙公司藏格锂业今年的发展如何？**  答：藏格锂业碳酸锂项目一期项目已于2018年建成投产，由于吸附剂供应量的限制，装置在陆续投入运行，产能逐步提升。截止目前吸附剂装填量达到50%，预计9月份可全部装填完毕进行满负荷生产。公司已着手准备二期工程。  **7、最近有报道说上市公司有220亿债务情况，是否属实？**  答：我公司注册资本19.9亿元，2019年7月1日总市值168多亿元，截止2018年12月31日负债率19.21%左右，债务18.64亿元。外界传闻不属实。我公司未非配利润远远大于全部负债，每年净利润能覆盖半数以上负债。现有的两万吨碳酸锂项目运行正常，公司将加大投入运作二期。目前正在探矿大浪滩，准备加快进度。  **8、钾肥景气度回升，这对上市公司有何影响？**  答：藏格控股是我国第二大钾肥生产企业，拥有200万吨氯化钾的年产能，其生产的“蓝天”钾肥是我国驰名商标。公司2016年借壳金谷源登陆资本市场。公司所处察尔汗盐湖氯化钾储量1.45亿吨，氯化锂储量833万吨，公司目前拥有察尔汗盐湖钾盐采矿权证面积724.3493平方公里，拥有青海省茫崖行委大浪滩黑北钾盐矿探矿权面积492.56平方公里，未来还将不断寻找、储备新的资源，公司资源优势凸显。2013年占据全球三分之一钾肥市场的BPC联盟瓦解叠加产能过剩使得钾肥价格长期低迷。今年以来三大主粮价格呈现上涨态势对农民施肥积极性的影响，以及加拿大产能龙头Potash与渠道龙头Agrium的强强联合，钾肥已存在较强底部上升动力。目前我国进口合同价为290美元/吨，较上年上升60美元，向全球钾肥市场释放了积极信号。2018年公司钾肥毛利率达69.47%。我们认为在粮价企稳回暖、钾肥格局优化的背景下，钾肥价格有望逐年温和回升。钾肥价格每上涨100元，公司年化业绩增厚1.45亿元。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019年7月12日 |