

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：2021-010

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--|---------|---------|--|------|-----|------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|---------------|------|-----|------|-----|------|-----|------|---------|--|--|--|--------|------|-----|------|-----|---------|-----|------|-----|---------|-----|------|-----|------|---------|------|-----|------|-----|------|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|--|--|
| <p>投资者关系 活动类别</p> | <p><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 <u>电话调研</u></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>参与单位名称 及人员姓名</p> | <table border="0"> <tr> <td>华夏财富</td> <td>刘春胜</td> <td>睿沅资产</td> <td>刘 航</td> </tr> <tr> <td>九泰基金</td> <td>赵万隆</td> <td>交银康联人寿</td> <td>王耀永</td> </tr> <tr> <td>光大永明</td> <td>刘 奇</td> <td>云门投资</td> <td>俞忠华</td> </tr> <tr> <td>华商基金</td> <td>吴 昊</td> <td>民生通惠</td> <td>罗 丹</td> </tr> <tr> <td>太平资产</td> <td>赵 洋</td> <td>中融基金</td> <td>吴 刚</td> </tr> <tr> <td>人保财险</td> <td>BenjaminZhang</td> <td>国泰君安</td> <td>范 扬</td> </tr> <tr> <td>上海尚雅</td> <td>韩红成</td> <td>彤源投资</td> <td>陆凤鸣</td> </tr> <tr> <td>光大证券</td> <td>马 俊、蔡亚东</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>王秋琪、戴默</td> <td>申九资产</td> <td>温 晓</td> </tr> <tr> <td>东方基金</td> <td>黄诺楠</td> <td>摩根士丹利华鑫</td> <td>何晓春</td> </tr> <tr> <td>万丰友方</td> <td>张荣福</td> <td>农业银行-理财</td> <td>公晓晖</td> </tr> <tr> <td>禧弘投资</td> <td>商小虎</td> <td>安信基金</td> <td>宋小浪、马晓东</td> </tr> <tr> <td>广发基金</td> <td>陈少平</td> <td>华泰柏瑞</td> <td>和 磊</td> </tr> <tr> <td>中信资管</td> <td>曾 征</td> <td>国联安</td> <td>徐志华</td> </tr> <tr> <td>阳光资产</td> <td>何欣知</td> <td>中国人寿</td> <td>刘洪刚</td> </tr> <tr> <td>富国基金</td> <td>赵年珅</td> <td>上海尚雅</td> <td>常 昊</td> </tr> <tr> <td>工银瑞信</td> <td>石正同</td> <td>北信瑞丰</td> <td>黄祥斌</td> </tr> <tr> <td>中银</td> <td>王 寒</td> <td>东吴基金</td> <td>张浩佳</td> </tr> <tr> <td>东海基金</td> <td>杨 红</td> <td>前海登程</td> <td>于骏晨</td> </tr> <tr> <td>寻常投资</td> <td>张鹏飞</td> <td>汇添富</td> <td>董 霄</td> </tr> <tr> <td>国投瑞银</td> <td>吴 潇</td> <td>泰信基金</td> <td>吴秉韬</td> </tr> <tr> <td>广发证券</td> <td>于 洋</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> | | | | 华夏财富 | 刘春胜 | 睿沅资产 | 刘 航 | 九泰基金 | 赵万隆 | 交银康联人寿 | 王耀永 | 光大永明 | 刘 奇 | 云门投资 | 俞忠华 | 华商基金 | 吴 昊 | 民生通惠 | 罗 丹 | 太平资产 | 赵 洋 | 中融基金 | 吴 刚 | 人保财险 | BenjaminZhang | 国泰君安 | 范 扬 | 上海尚雅 | 韩红成 | 彤源投资 | 陆凤鸣 | 光大证券 | 马 俊、蔡亚东 | | | | 王秋琪、戴默 | 申九资产 | 温 晓 | 东方基金 | 黄诺楠 | 摩根士丹利华鑫 | 何晓春 | 万丰友方 | 张荣福 | 农业银行-理财 | 公晓晖 | 禧弘投资 | 商小虎 | 安信基金 | 宋小浪、马晓东 | 广发基金 | 陈少平 | 华泰柏瑞 | 和 磊 | 中信资管 | 曾 征 | 国联安 | 徐志华 | 阳光资产 | 何欣知 | 中国人寿 | 刘洪刚 | 富国基金 | 赵年珅 | 上海尚雅 | 常 昊 | 工银瑞信 | 石正同 | 北信瑞丰 | 黄祥斌 | 中银 | 王 寒 | 东吴基金 | 张浩佳 | 东海基金 | 杨 红 | 前海登程 | 于骏晨 | 寻常投资 | 张鹏飞 | 汇添富 | 董 霄 | 国投瑞银 | 吴 潇 | 泰信基金 | 吴秉韬 | 广发证券 | 于 洋 | | |
| 华夏财富 | 刘春胜 | 睿沅资产 | 刘 航 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 九泰基金 | 赵万隆 | 交银康联人寿 | 王耀永 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 光大永明 | 刘 奇 | 云门投资 | 俞忠华 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 华商基金 | 吴 昊 | 民生通惠 | 罗 丹 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 太平资产 | 赵 洋 | 中融基金 | 吴 刚 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 人保财险 | BenjaminZhang | 国泰君安 | 范 扬 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海尚雅 | 韩红成 | 彤源投资 | 陆凤鸣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 光大证券 | 马 俊、蔡亚东 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 王秋琪、戴默 | 申九资产 | 温 晓 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东方基金 | 黄诺楠 | 摩根士丹利华鑫 | 何晓春 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 万丰友方 | 张荣福 | 农业银行-理财 | 公晓晖 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 禧弘投资 | 商小虎 | 安信基金 | 宋小浪、马晓东 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 广发基金 | 陈少平 | 华泰柏瑞 | 和 磊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 中信资管 | 曾 征 | 国联安 | 徐志华 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 阳光资产 | 何欣知 | 中国人寿 | 刘洪刚 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 富国基金 | 赵年珅 | 上海尚雅 | 常 昊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 工银瑞信 | 石正同 | 北信瑞丰 | 黄祥斌 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 中银 | 王 寒 | 东吴基金 | 张浩佳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东海基金 | 杨 红 | 前海登程 | 于骏晨 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 寻常投资 | 张鹏飞 | 汇添富 | 董 霄 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国投瑞银 | 吴 潇 | 泰信基金 | 吴秉韬 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 广发证券 | 于 洋 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------|---|
| 时间 | 2021 年 11 月 5 日 |
| 地点 | 公司 |
| 上市公司接待 人员姓名 | 公司董事会秘书李瑞雪 |
| 投资者问答环节 | <p>首先由董事会秘书李瑞雪介绍了公司所处的行业发展状况（一是钾肥上升为国家化肥商业储备，有利于稳定钾肥价格和企业生产；二是各国大力发展新能源汽车，助推碳酸锂产品供不应求，价格持续上涨）；公司经营情况（一是公司通过不断完善治理结构，坚持科技创新与稳健经营相结合的发展策略，对盐湖资源综合利用水平不断提高，持续经营能力与盈利能力不断增强；二是以察尔汗盐湖为中心，持续稳定经营氯化钾和电池级碳酸锂两大主营产品；三是 2021 年前三季度经营业绩大幅提升，归属于上市公司股东的净利润 8.25 亿元、比上年同期增长 1729%，扣除非经常性损益后的净利润 6.87 亿元、比上年同期增长 285%，基本每股收益 0.4138 元；三是投资持股巨龙铜业 30.78% 股权，获取稳定收益；四是坚持科技兴企，具有突出的资源优势、盐湖提锂技术工艺优势、成本优势、高原地区作业优势、团队优势等）；公司未来发展战略规划（一是依托察尔汗盐湖蕴藏的丰富的钾盐资源，加大矿产开采的技术研发力度；二是立足技术优势，走出青海，寻找盐湖锂矿资源，扩大盐湖提锂产能；三是力争三年内将公司建成一家经营合规、治理规范、业绩优良的一流上市公司）。</p> <p>1. 察尔汗盐湖目前 1 万吨的碳酸锂产能，那今年实际产量多少？</p> <p>答：2021 年前三季度公司实现电池级碳酸锂产量 5572 吨、销量 8390 吨，今年确保实现产量 8000 吨、销量 10000 吨，明年确保实现产量 10000 吨、销量 10000 吨。</p> <p>2. 麻米错盐湖和大浪滩盐湖是不是都在办理采矿证的阶段？未来主要增量都是靠这两个盐湖去带动？</p> <p>答：公司参与认购的藏青基金（认购金额 25 亿元，占基金总份额的 47.08%）已与自然人王伟、王刚签署了《关于西藏阿里麻米措矿业开发有限公司之股权转让协议》，藏青基金以现金 14.739 亿元人民币向王伟、王刚购买其所持麻米措矿业公司 51% 的股权，麻米措矿业公司现持有麻米错盐湖矿区锂硼矿探矿权证，目前已获得采矿权证的配号，采矿许可证号：C5400002020045210149743，有效期限：2020-04-30 至 2030-04-30，矿区面积：115.36 平方公里，目前正积极准备取得</p> |

纸质版采矿权证等相关手续。大浪滩盐湖目前处于办理探转采手续过程中，为实现盐湖资源的充分利用、投资建设的合理化及投资收益的最大化，公司计划明年启动勘查大浪滩深度卤水储量情况。根据公司的未来战略规划，专注盐湖提锂，利用好现有的盐湖锂资源，力争 2023 年实现碳酸锂产能规模的大幅度提升。

3、麻米错盐湖未来是什么工艺路线？

答：麻米错盐湖资源具有以下特点：以湖表卤水为主，开采难度小，锂含量高（900 毫克/升以上），镁锂比低（4：1），吸附法适应性强。未来麻米错盐湖会采用现有的吸附+膜法工艺，从湖水中直接提锂，对环境污染小、利用率高。

4、如何看待原卤提锂技术，公司新的盐湖是否尝试原卤提锂工艺？

答：盐湖提锂与使用原卤或老卤没有直接关系，主要根据卤水中含锂浓度高低来决定使用原卤或老卤提锂；公司参与收购的麻米错盐湖锂资源储量大且以湖表卤水为主、锂含量高，不用建盐田摊晒，可以直接从湖水中提锂。

5、公司目前参股的巨龙铜业是否有什么进展？

答：巨龙铜业是一家以铜多金属矿产资源勘查和开发为主的大型矿业公司。2020 年 6 月，紫金矿业收购公司 50.1% 股权并主导公司运营，西藏盛源矿业和墨竹工卡县大普工贸（国有企业）合计持股 19.12%，藏格控股持股 30.78%。巨龙铜业持有驱龙铜多金属矿、知不拉铜多金属矿采矿权。驱龙铜多金属矿（含荣木错拉）为我国已探明最大斑岩型铜矿，铜金属量超 1000 万吨、平均品位 0.41%，钼金属量 75 万吨、平均品位 0.02%；知不拉铜矿保有铜金属 22 万吨、平均品位 1.26%，银金属量 201.7 吨、平均品位 11.6 克/吨，金金属量 5044 千克、平均品位 0.29 克/吨。巨龙铜业矿区存在大量低品位铜矿资源，如能实现低品位资源的技术经济突破，远景铜金属资源储量超过 2000 万吨。

目前，知不拉铜矿处于正常采选状态，系露天采选工程，采选规模为 4000t/d。驱龙铜多金属矿一期采选工程建设进展顺利，截至 9 月底，基建形象工程及选厂车间主体接近完成，预计年底将建成投产。

6、公司目前的遗留问题，股权质押还有之前业绩补偿的股份回购注销，大概后续是一个什么样的时间点可以完成？

答：经控股股东藏格集团等四名补偿义务人与其主要债权人协商，决定在不影响其控股股东地位的前提下，于 2021 年 12 月 31 日前分批次拍卖所持部分股票，竞得人按原承诺人的承诺比例注销股份；拍卖所得款项全部用于归还债务，从而通过降低负债规模释放质押股票，释放股票首先用于注销股份，最终完成 413,344,449 股股份的注销事宜。通过采取上述措施，藏格集团整体负债率、股票质押率预计将得以降低，债务风险将得以有效化解。

7、冬季碳酸锂产量会下降，产量下降的百分比大概是多少？

| | |
|----------|--|
| | <p>答：碳酸锂产量受冬季气温的影响程度随气温的下降幅度而呈现不同的变化，比如：零下 5 度以上，影响日产（正常状态下日产 30 吨）的比例大约为 6%；零下 10 度以上，影响日产的比例大约为 16%；零下 20 度以上（持续时间大约半个月左右），影响日产的比例大约为 50%。察尔汗盐湖近年来气候逐渐变暖，气温变化主要体现在昼夜温差大，从全年平均气温看，11 月日均最高气温 5 度、最低气温零下 9 度，12 月日均最高气温 0 度、最低气温零下 14 度，从整体看，冬季极低温度（零下 20 度以上）持续时间不长，对每日产量的影响程度较小。</p> <p>8、钾肥业务的产量的目标指引大概是 100 万吨以上，后续钾肥价格如何看待？</p> <p>答：未来进口钾肥下跌的可能性不大，国内钾肥也作出限价，可能会维持 3000 元/吨左右。</p> <p>9、公司的核心竞争力应该是什么？</p> <p>答：公司的核心竞争力首先是资源，其次是运行良好的盐湖提锂技术工艺，系技术组合的运用，单独一项技术无法使用，必须把几种技术有效组合并运用。</p> <p>10、企业下一步发展方向以碳酸锂为主业吗？</p> <p>答：是的，现有的 100 万吨氯化钾产量、1 万吨电池级碳酸锂产量、巨龙铜业 30.78%股权投资收益作为扎实稳定的经营基础，为公司提供了充足的现金流。公司从收购麻米错盐湖开始，不断开展盐湖资源并购，定位高原盐湖提锂，持续扩大盐湖提锂的产能规模。</p> <p>电话调研过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2021 年 11 月 5 日 |