

证券代码：000408

证券简称：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：2022-001

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） </p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p> Valliance Wendy（中国香港） 中融平和证券 李昱辰（中国香港） 紫金矿业资本投资 王凯、赵医辉 中军金融投资 曹德成 中金公司 齐丁、王建润、杨文艺、张家铭 英大证券自营业务部 蓝东 胤胜资产 韩忆璐 太平洋保险 沈维 深圳奕歌投资 易梓阳 申万宏源证券 邓拥军 上投摩根基金 陈雁冰 上海胤胜资产 王青 上海理成资产 程义全 上海白溪私募基金 汤悦 融昌资产 彭云 昆明华辰投资 王国强 华泰资产管理 徐小勇 恒盈资本 陈胤甫 杭州遂玖资产管理 章诚程 北京宏道投资管理 丁开盛 北京诚盛投资管理 李杨 Golden Nest Capital HEDanning </p>
<p>时间</p>	<p>2022年4月29日</p>

地点	藏格矿业 14 楼会议室（线上交流）
上市公司接待 人员姓名	藏格矿业董事会秘书李瑞雪
投资者问答环节	<p>首先由董事会秘书李瑞雪介绍了公司 2022 年一季度主要经营数据、重点项目的进展、重大事项的办理等基本情况。</p> <p>1. 一季度公司三大业务板块的经营和运营情况？</p> <p>答：2022 年一季度，在深受疫情影响下，公司尽己所能克服了新冠疫情带来的经营阻碍，积极响应国家发改委关于对钾肥稳产保价，缓解春耕期间钾肥供应压力的指示精神，及时调整复工复产方案，于 2 月 25 日实现氯化钾生产线的顺利开机，比原计划提前 10 天实现复工复产；巨龙铜业驱龙铜矿一期工程于 2021 年 12 月建成投产，目前正筹划二期工程前期工作。</p> <p>2022 年一季度，公司实现氯化钾产量 180,560 吨、销量 208,993 吨，实现碳酸锂产量 1,755 吨、销量 2,153 吨；实现营业收入 12.86 亿元，同比增长 199.39%，实现归母净利润 8.14 亿元；氯化钾销售毛利率 70.51%，同比上升 80.38%，碳酸锂销售毛利率 85.87%，同比上升 287.64%。取得巨龙铜业投资收益 1.25 亿元。</p> <p>2. 藏格矿业近年治理机制持续优化，十四五期间公司大股东对上市公司整体的发展愿景和战略规划是怎样的？</p> <p>答：十四五期间，公司将正视历史经验，发扬优良传统，立志成为立足青藏高原、艰苦创业、开拓创新的高原矿产资源开发企业。将专注主业，做好传统氯化钾生产经营的同时，立足盐湖提锂技术优势，进一步扩大碳酸锂的产能与规模；将规范治理，进一步做到务实、专业、规范；将聚焦核心竞争力，紧跟国家新能源发展战略，深耕盐湖资源，加大技术研发力度，进一步提高综合利用水平。</p> <p>稳步推进未来 5 年（2022-2027 年）发展战略规划，分阶段实现主要发展目标，其中第一阶段（2022-2024 年）主要发展目标：察尔汗盐湖氯化钾和碳酸锂产量保持稳定，麻米错盐湖锂项目建成投产，新项目并购取得进展、新增 1-2 个百万吨碳酸锂储量级别的盐湖锂项目等；第二阶段（2025-2027 年）主要发展目标：察尔汗盐湖氯化钾和碳酸锂产量保持稳定，麻米错盐湖锂项目稳定生产、择机扩产，新建 1 个盐湖锂矿山等。</p> <p>3. 察尔汗盐湖今年的产量目标，后续在提锂工艺上有没有继续升级的空间？</p> <p>答：2022 年，公司仍将实现氯化钾产量 100 万吨以上的经营目标。借助 2021 年公司对吸附剂的更换（更换率 72%）、吸附能力增强，上马新型萃取装置、缩短沉锂母液的回收周期，以及进入 5 月后、气温逐渐升高，每日碳酸锂产量得到较大</p>

幅度提升，全年碳酸锂产量确保 10000 吨、力争达到 11000-12000 吨的经营目标。

近年来，公司在高镁锂比盐湖提锂技术方面取得了重大突破。未来，随着锂资源开发的进一步推进，在激烈的市场竞争中实现可持续发展，公司将不断加大科技投入，提升和优化工艺，提高产品质量。

4. 近期察尔汗盐湖碳酸锂生产成本的变化，影响察尔汗盐湖提锂成本的主要因素？

答：近年来，虽然高镁锂比盐湖提锂技术取得了重大突破，但是与南美的低镁锂比盐湖提锂相比，在生产成本方面仍然存在很大的提升空间。影响察尔汗盐湖提锂成本的主要因素有：（1）技术工艺的选择。目前盐湖提锂技术主要包括沉淀法、太阳池法、萃取法、煅烧法、吸附法等，针对盐湖卤水类型的差异性选择适应的技术工艺，对生产成本的控制具有重大影响；（2）卤水锂浓度的高低。卤水中锂浓度越高，提锂的难度越低，相应的提锂成本也会随之降低；（3）技改检修的频率控制。提锂设备运行正常，技改检修频率低，相应的提锂时间能够得到充分保证，产量提高了，相应的降低生产成本；（4）除杂工艺的改进。盐湖提锂是从各种可溶性盐类中分离含量相对较低的氯化锂，在分离过程难免有可溶盐的残留。一是盐湖碳酸锂产品中减少硼的残留量，二是减少沉锂过程中产生的氯化钠，通过改进除杂工艺，减少硼、钠的残留量，提高产品质量，相应的便可降低生产成本。

5. 麻米错盐湖当前的开发进展，纸质采矿权证审批的进度？

答：麻米错矿业纸质采矿权证正在申请办理之中。截至目前，麻米错矿业已基本完成麻米错盐湖项目立项申请报告、环境影响评价报告、开发设计利用方案等申报材料 20 余项的起草工作。

6. 西藏地区盐湖开发中基础设施建设是关键一环，后续麻米错盐湖基础设施配套的规划？

答：后续麻米错盐湖基础设施配套建设主要是道路、淡水、电力三个方面，其中：需自行建设厂区道路约 20 公里，需自行建设淡水输送管道约 18 公里，拟采取光伏光热发电来解决电力供应，工程外包建设，麻米错矿业以协商确定价格购电。

7. 藏青基金引入了沙钢等投资者，如何看待沙钢等其他合伙人在麻米错盐湖开发中发挥的推动作用？

答：藏青基金主要投资于全球优质的盐湖锂矿企业，通过基金管理公司的专业管理能力，基金发起人的技术优势和人才优势，为盐湖锂矿企业赋能，精准匹配优质资源，为企业带来生产和经营的规模经济效应，大幅提升公司价值，同时增强我国新能源产业供应链的韧性。作为并购基金，目标是为市场提供 20-30 万吨 LCE，改变市场竞争格局。

沙钢等其他合伙人作为藏青基金的重要投资者，对于藏青基金的设立和运作起

着十分重要的资金支撑作用。

8. 公司收购了 Ultra Lithium 20%的股权，如何看待旗下 Laguna 盐湖的开发前景，后续公司与 Ultra Lithium 在盐湖开发的进一步的合作规划？

答：Ultra Lithium Inc. 是一家勘探和开发公司，专注于锂、黄金和铜资产的收购和开发。该公司在阿根廷拥有一个卤水锂矿，在加拿大安大略省西北部的 Georgia Lake / Forgan Lake 地区拥有硬岩锂辉石型锂矿，在美国内华达州的 Big Smoky Valley 拥有一个卤水锂矿。该公司在阿根廷还持有其他黄金和贱金属资产。

公司于 2022 年 2 月 9 日与 Ultra Lithium Inc. 签署了《战略合作协议》，双方约定本着优势互补、合作共赢的原则，就 Ultra Lithium Inc. 持有 100%股权的阿根廷 Laguna Verde 盐湖锂项目开展投资合作；于 2022 年 2 月 11 日签署了《股权认购协议》，约定公司或指定主体认购 Ultra Lithium Inc. 定向增发股份 2300 万单位，每个单位包括一个普通股和半个行股权，即 2300 万普通股和 1150 万股行股权，认购价款总额 414 万加元。公司全资子公司藏格矿业投资（成都）有限公司于 2022 年 4 月 22 日完成对 Ultra Lithium Inc. 414 万加元股权认购款的支付。

公司与 Ultra Lithium Inc. 后续在盐湖开发的进一步合作协议正在洽谈中，将根据阿根廷 Laguna Verde 盐湖锂项目勘探情况启动可行性研究报告，共同投资开发该盐湖锂项目。

9. 公司预计藏格钾肥近年的产量规模，对钾肥价格的预期？

答：公司近几年钾肥产量保持在 100 万吨以上，其中 2019 年产量 108 万吨、2020 年产量 112 万吨、2021 年产量 107 万吨。2022 年，公司氯化钾产量目标仍保持 100 万吨以上。

在春耕需求支撑、俄乌冲突、原材料成本上涨等多重因素作用下，氯化钾价格仍有继续上涨潜能，因为货源紧张的局面并没有得到真正改善。

10. 巨龙铜矿的当前进度以及后续开发规划，对于公司持有的巨龙股权的规划？

答：巨龙铜业拥有驱龙铜多金属矿、荣木错拉铜矿和知不拉铜多金属矿三个矿权，分布在海拔 4000-5400 米的青藏高原，有着储量大、品位低、海拔高三大特点，备案的铜金属量 1072 万吨，伴生钼金属量 57 万吨。2022 年 12 月 27 日，驱龙铜矿一期工程建成投产，达产后年产铜约 16 万吨，2022 年计划产铜 12-13 万吨。

目前，巨龙铜业正在进行矿山开发的总体规划，重点对低品位资源进行综合利用，拟分阶段实施二期和三期工程，若项目得到政府有关部门核准，最终可实现每年采选矿石量约 2 亿吨、年产铜金属量超过 60 万吨规模，成为全球采选规模最大的高水平绿色矿山，在全球新能源革命浪潮对铜的需求进一步增长的背景下，该项目将为保障我国铜资源自给能力产生积极作用。

	<p>截至目前，公司持有巨龙铜业 30.78%股权，随着后期二期、三期工程的投资建设，公司将按持股比例及公司章程规定，采取跟投政策，维持现有的持股比例。</p> <p>接待过程中，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《信息披露管理办法》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	2022 年 4 月 29 日