

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：2023-001

投资者关系 活动类别	<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）
参与单位名称及人员姓名	成都汇阳投资顾问有限公司 张琳 华西证券研究所 温佳贝 金浩楠 西部证券研发中心 曾俊晖 西南证券重庆第三分公司 陈晓雪 光大证券研究所 赵乃迪 财通证券股份有限公司 陈奕彤 厦门财富管理顾问有限公司 戴俊清等 139 位分析师和投资者
时间	2023 年 1 月 30 日
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	藏格矿业董事会秘书 李瑞雪 藏格矿业财务总监 田太垠
	<p>董事会秘书李瑞雪先生对公司目前的经营状况、公司资源以及未来发展趋势和规划等做了介绍。财务总监田太垠先生对财务数据做了补充说明。</p> <p>1、麻米错盐湖资源状况和碳酸锂生产成本怎么样？</p> <p>答：麻米错盐湖位于西藏自治区阿里地区改则县麻米乡境内，矿区面积 115.36 平方公里，属硫酸镁亚盐型卤水，液体卤水矿的资源量主体是湖表卤水，氯化锂储量约 250.11 万吨，折碳酸锂约 217.74 万吨，平均品位氯化锂 5,645mg/L，达到了大型盐湖矿床规模。</p>

麻米错盐湖资源禀赋好，卤水中的锂浓度高，而且以湖表卤水为主，可以直接采集湖表卤水进入生产环节。初步测算单吨销售成本控制在 2.5 万元以内。

2、对于碳酸锂的价格市场出现分歧，公司对后续锂价怎么看？

答：公司碳酸锂单吨销售成本控制在 3 万元左右，具有很强的成本优势，我们更多的是关注新能源产业链供应链价值链的持续稳定，良性循环。所以公司更多的注重技术工艺的优化提升，生产更多更好的碳酸锂产品。至于价格，主要跟随市场行情的变化进行相应的调整。

3、公司后续有没有收购麻米措矿业股权的规划？

答：根据公司于 2021 年 10 月 9 日披露的《关于与产业基金签署盐湖锂矿投资开发项目之战略合作协议的公告》中所述：“鉴于甲方在盐湖提锂技术、团队以及经营管理方面具有的领先地位，乙方同意乙方所投资包括麻米措矿业在内的所有盐湖锂矿企业在正式投产后，甲方及其关联公司对乙方持有的各盐湖锂矿企业的股权具有优先收购权。”根据战略合作协议，藏格矿业成功收购乙方股权后，持股比例将扩大至 50%及以上。

4、麻米错盐湖一期预期的最新资本开支是多少？跟之前相比是否有所下降？

答：麻米错盐湖首期 5 万吨碳酸锂项目规划总投资约 40 亿元，较最初规划投资增加了 5 亿元。主要是考虑到西藏地理环境和高原生态的特殊性，再加上麻米错盐湖位于西藏阿里改则县，距离远，材料运输成本较高等因素。

5、麻米错盐湖首期即规划建设 5 万吨碳酸锂产能规模，公司的优势有哪些？

答：首先，麻米错盐湖提锂项目人才储备充分，所有的生产人员都参与过藏格锂业万吨碳酸锂工业生产线建设、运营环节，有丰富的实操经验和过硬的专业技术。

其次，针对麻米错盐湖的技术方案和盐湖提锂装置是在总结藏格锂业多年的运行经验基础上进行设计和选型，保证了设计方案的成熟性和设备的可靠性，有效规避了技术和工程风险，确保项目顺利建成投产。

第三，项目建设的领军人物是盐湖提锂技术的提出者和推广者，有着丰富的大型项目建设和生产经验。

6、最新的碳酸锂销售价格以及对 2023 年碳酸锂价格的预期？

答：公司主要参考亚洲金属网报价，结合周边碳酸锂生产企业价格执行情况，进行合理的定价，目前销售价格稳定在 45-50 万元/吨之间。多方机构预测 2023 年碳酸锂供需仍会维持紧平衡状态，考虑到矿山资源的审批流程、新工艺的工程化、地缘政治因素影响以及疫情扰动等，都会增加项目投产的不确定性，实际供需格局可能更为乐观，2023 年锂价预计仍将高位震荡。

7、察尔汗盐湖的吸附和膜法工艺，后端提锂的饱和卤水是全部回到前端进行循环吗？后续是否有考虑用萃取法来做这部分卤水的回收？回收率怎么样？

答：在碳酸锂生产过程中，会产生大量沉锂母液（属碳酸盐型卤水），约占碳酸锂产量的 10-15%，其锂含量较高（Li: 1.5g/L），如何经济有效地回收沉锂母液中的锂，对碳酸锂生产企业具有十分重要的意义。公司自主开发的新型离心萃取技术，可直接将沉锂母液中的锂提取出来，锂萃取回收率达到 95%以上。改变了过去将沉锂母液回流前端循环，从而大大地缩短了回收周期。综合回收率达到 90%以上。

8、钾、锂、铜三大核心业务，能否做出产量上的一些指引？

答：关于钾肥，公司成熟运用固转液技术，不断对溶矿区进行精细化改造，提高溶矿剂的调控与覆盖效果，降低溶

	<p>矿区域维护费用，周期性回收溶浸区域内浅层及深层原卤，从而保证有效回采原卤，保障原矿卤水供给。仅青海察尔汗盐湖而言，每年仍然保持 100 万吨及以上的氯化钾产量。</p> <p>关于碳酸锂，2022 年公司通过优化技术工艺、更新运行设备，实现了 10,500 吨的产量。2023 年，随着新增设备的投入运行，仅青海察尔汗盐湖而言，碳酸锂产量会在 2022 年产量基础上实现新的突破。</p> <p>关于铜矿，紫金矿业控股巨龙铜业并主导运营，公司持股 30.78%，为第二大股东。巨龙铜矿一期 15 万吨/年产能已投入运行，2022 年实现了 11.51 万吨的铜精矿产量，2023 年有望实现全面达产。</p> <p>9、目前老挝氯化钾产能快速提升，贵公司怎么看待，是否有计划提升自身氯化钾产能？</p> <p>答：老挝拥有丰富的钾矿资源，从各方面看具备规模化开采条件。2022 年氯化钾产能得到了快速提升。目前钾肥市场的未来需求呈扩大趋势，仅东南亚国家每年的需求量在 700~800 万吨左右。藏格矿业作为国内第二大氯化钾生产企业，本公司在保证青海察尔汗盐湖氯化钾稳产基础上，始终并行不悖地在国内外寻求钾矿资源的储备与开发，在稳产的基础上逐年高产，以适应国内外的市场需求。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 2 月 2 日