

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：2023-013

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	摩根士丹利 张镭 汪聿杰 杨涵茵 蒋卓 阿巴扎比投资局 Christian Jan 中国东方资产管理 刘子成 富达基金 Karen Zhou 景林投资 周茜 鑫巢资本 詹奥博 高瓴资本 祝子翰 Castle Hook Partners Jared Scott Barclay Drummond Knight Asset Lindsay Taylor Slate Path Capital LP Grant Barnes M&G Investments Will Nicklin Alpine Investment Gavin Liu Stoneylake Asset 马宇腾 熊威明 Fenghe Fund 余逊克 Polymer 梁子扬 Spathiphy 李令敏
时间	2023年11月8日
地点	藏格矿业投资（成都）有限公司会议室

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>藏格矿业副总经理 杜 强 藏格矿业董事会秘书 李瑞雪 藏格矿业投资（成都）有限公司总经理助理 田 飞</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>董事会秘书李瑞雪先生向调研人员播放了公司宣传视频，从公司的发展历程、主营业务、项目进展、社会责任、资源布局及投资亮点等方面向投资者作了简要介绍；杜强先生与田飞先生解答了老挝项目、麻米错项目的相关问题。</p> <p>1、麻米错项目进度安排是怎样的？一期项目 5 万吨何时达产？碳酸锂单吨成本为多少？</p> <p>答：麻米错项目目前分两部分进行，一是权证手续办理，二是为开展首期 5 万吨项目建设做相关准备工作。权证办理方面，2023 年 7 月 24 日麻米错盐湖项目已取得环评批复手续，麻米措公司目前已向西藏发改委提交了立项报告并通过了发改委专家评审，之后需要提交至西藏自治区副主席进行审批，审批通过后提交至西藏自治区常委会进行讨论；准备工作方面，今年初公司在与麻米错盐湖矿区村民达成一致协议的前提下，已经进入现场完成生产车间选址等准备工作，截至目前已经完成项目后期需要的活动用房及员工宿舍的安装、生产车间占用土地的平整、矿区 20 多公里公路的修建等。目前麻米错盐湖矿区气温降低，因而部分工作需等到明年 4 月份正式启动。</p> <p>麻米错首期 5 万吨项目可以在明年年底前建成投产。因为目前准备工作已基本完成，如设备采购、定制，等现场许可施工后只要将设备进行安装调试即可；麻米错项目总共设计建设 6 条产线，每条产线产能为 1 万吨，日常运行 5 条产线，1 条产线作设备检修备用；公司具有建设察尔汗碳酸锂生产线的成功经验，故我们有信心确保麻米错盐湖 5 万吨项目于明年年底前建成投产。</p> <p>通过对碳酸锂成本的初步测算，在满负荷生产状态下，麻米错盐湖碳酸锂单吨生产成本将在 31,000 元左右，单吨完全</p>

成本将在 35,000 元左右。

2、麻米错矿区的海拔多高？低温对麻米错盐湖的产量影响如何？

答：麻米错盐湖实际海拔 4,300 米以上,改则县年平均温度-6~8℃,最高温度可达 27℃,最低温度可达-30℃。

麻米错盐湖与察尔汗盐湖的提锂工艺相同,均采用“吸附+膜法”的组合工艺流程,分吸附车间、纳滤车间和沉锂车间;第一个吸附车间,冬季气温降低对吸附段的影响最大,因为冬季老卤的温度在零下十几度,气温降低会导致吸附效率下降;第二个纳滤车间,降温会对纳滤膜产生一定的影响,公司利用能源站工艺余热来保证膜介质温度在 10 摄氏度以上,进而保证纳滤膜的正常运行和纳滤车间的正常运作;第三个沉锂车间,温度对其影响最小,只要保证沉锂车间室内温度在 5 摄氏度以上即可,因该车间属于封闭厂房,降温对其的影响可以忽略不计。

结合察尔汗盐湖运行情况来看,温度降低会给产量带来一定影响,但我们在察尔汗盐湖通过新增连续吸附装置提高吸附效率,通过新增电渗析装置提高除杂浓缩效果,通过新增萃取装置对尾液进行回收处理,从而提高产量,降低了低温对产量的影响程度。

今年前三季度生产碳酸锂 8,222 吨,公司在第四季度有信心生产 3,800 吨碳酸锂,实现全年 12,000 吨的产量目标。

3、我们能选择矿区中钾、锂的品味吗？

答：察尔汗盐湖溶采区有 400 多平方公里,我们将其划分为几个区域,而每个区域中含钾、锂的浓度各有不同。

4、吸附剂后续会有怎样的技术进步？

答：近年来我们从察尔汗盐湖吸附剂的运用中发现,吸附剂最初的吸附效率较低,后续我们在最初的模拟连续吸附基础上进行了改进,现在连续吸附法对阀门的损耗更小,且对锂的

吸附效率更稳定、更高。吸附剂近年来也在不断更新，像蓝晓科技、久吾高科目前吸附剂已经升级到 3.0 版本，麻米错盐湖也将使用最新型的吸附剂来生产碳酸锂。

5、麻米错盐湖和察尔汗盐湖的类型分别是怎样的？

答：察尔汗盐湖属于氯化物型，麻米错盐湖属于硫酸镁亚盐型，经过实验发现两个盐湖在吸附剂的使用上基本没有差异。公司对麻米错盐湖的工艺进行了有针对性的改进，结合麻米错盐湖卤水的类型、特征等情况，今年分别向蓝晓科技和久吾高科预采购了 1 亿元的吸附剂。

6、茫崖地区相关矿区的进度安排是怎样的？

答：茫崖地区钾盐矿赋存形态为深层卤水，矿区面积达 1400 平方公里，审批、办证权限都要经过国家自然资源部，申请办理采矿权证之前，需要完成勘探报告、可研报告、开发利用方案等前置手续，因而计划用 2-3 年办理完成采矿权证手续，取得采矿权证后再合理设计开发矿区资源。

7、老挝项目进展情况是怎样的？项目投资预算为多少？

答：老挝项目选择了 40 多平方公里“重点靶区”进行勘探，初步探明“重点靶区”氯化钾含量在 5 亿吨左右，当前探明资源量可支撑年产氯化钾 200 万吨产能。

目前对“重点靶区”探明的资源量正在编制可行性研究报告，按照经验来看，100 万吨产能投资预计在 40-50 亿元。

8、老挝氯化钾的成本为多少？后续氯化钾将销往何处？

答：老挝氯化钾成本会略高于察尔汗盐湖提取氯化钾的成本，因为老挝采用固体开采，比盐湖提钾成本要高，预计成本在 1200-1300 元/吨。

按照老挝钾盐生产企业销售来看，以后在老挝生产的氯化钾一部分会销往中国，因为中老铁路比较便利，而且运输成本在 0.6 元/吨左右；一部分会销往东南亚或南亚，因为印尼、印度是主要的钾肥消费市场。

	<p>9、结则茶卡盐湖和龙木错盐湖的进展情况？未来规划是怎样的？</p> <p>答：公司在积极筹备收购国能矿业股权事项，目前在和国能矿业等进行一些商业谈判；公司目前未参与国能矿业的实际经营，收购完成后公司将与相关方积极进行沟通并参与到国能矿业的生产经营中。</p> <p>10、青海今明两年碳酸锂的增量如何？怎样看待？</p> <p>答：公司去年生产碳酸锂 10,500 吨，今年争取达到 12,000 吨，有 1,500 吨的增量；从供需面来看，锂的供给与需求在同比例增长，所以整体来看未来对锂价还是保持相对乐观。</p> <p>11、碳酸锂项目的建设进度及产量会因碳酸锂价格下跌而减缓或减产吗？</p> <p>答：公司认为，我们有资金、有技术，因而在获取资源后应该积极进行开发建设，因为有较明显的成本优势，如 2023 年前三季度，碳酸锂毛利率仍在 80%以上。</p> <p>12、以后碳酸锂产量增加后会进行套期保值操作吗？</p> <p>答：目前公司一直在研究并关注期货市场，但衍生品市场波动较大，公司目前未进行实际操作。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 10 日