

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：2024-012

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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	线上参与公司2024年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024年8月11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	藏格矿业董事长                      肖宁 藏格矿业独立董事                      刘娅 藏格矿业财务总监                      田太垠 藏格矿业董事会秘书                      李瑞雪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书李瑞雪先生对公司2024年上半年度生产经营情况做了介绍；公司董事长肖宁先生、独立董事刘娅女士、财务总监田太垠先生、董事会秘书李瑞雪先生对广大投资者的问题做了回复。</p> <p>1、藏青基金收购国能矿业股权事项，目前推进到什么阶段了，预计什么时候可以完成股份变更？</p> <p>答：西藏藏青基金正有序推进西藏国能矿业发展有限公司34%股权的交易进程，截至二季度末，已完成支付协议约定的第二期款项。后续根据协议安排，待股东会决议签署等一</p>

系列前置条件完成后，支付第三期款项。

**2、一季度因为外部钾肥价格持续下滑公司产销都受到了影响，想问下二季度是否有好转呢？**

答：进入二季度以来，钾肥外部市场价格有所回暖，公司持续推进钾肥“稳产保供”的战略，其中氯化钾二季度产量 36.42 万吨，环比增长约 130%；销量为 40.05 万吨，环比增长近 187%。

**3、上半年外部钾肥的价格走势是如何的？你们对钾肥的后续走势有什么看法？**

答：2024 年一季度，受港口库存高及下游采购意愿低迷影响，氯化钾外部市场价格下滑；进入二季度，下游需求逐步释放，港口到货量有所回落的背景下，氯化钾价格走强。考虑到钾肥大合同已签订叠加秋耕对钾肥的需求，钾肥价格后续有望企稳。

**4、7 月份的时候国家签订了钾肥大合同，这个对公司钾肥板块有什么影响吗？**

答：钾肥大合同的签订对保障国内今秋明春农业生产的钾肥供应、提高农民种粮积极性、维护粮食安全发挥重要作用。另一方面，2024 年钾肥大合同的签订，同样为国内钾肥行业提供价格底部支撑。

**5、上半年钾肥的价格都在下降，请问公司领导，现在氯化钾的售价在什么水平呢？会不会已经出现成本和售价倒挂的情形？**

答：近段时间氯化钾暂定售价在 2500 元（含税）左右，公司上半年氯化钾平均售价 2265 元/吨、上半年平均销售成本 1075 元/吨，成本与售价不会出现倒挂情形。

**6、公司上半年针对提锂技术创新有取得新的突破？**

答：公司上半年围绕碳酸锂生产工艺，尤其在吸附工艺环节开展了进一步的优化，其中包括对吸附车间、纳滤车间

以及配料机技术参数上进行了优化。得益于生产工艺的进一步优化，公司上半年碳酸锂产量达 5,809 吨，同比增长 28.89%，平均销售成本 4.13 万元/吨，同比下降 0.44%。

**7、为什么营业外支出会有 1.3 亿的大额支出呢？**

答：公司上半年营业外支出主要由滞纳金支出、非流动资产毁损报废损失两部分组成，其中滞纳金支出为子公司藏格钾肥将卤水销售额调整应补缴的税款产生的应缴滞纳金。

**8、碳酸锂二季度销售成本比一季度高的原因是什么？**

答：对于藏格锂业子公司单家的销售成本，二季度老卤水调价并且补记一季度卤水价格差异，导致二季度单位销售成本较第一季度增长。

**9、公司子公司藏格钾肥需要补缴 4.8 亿的资源税，请问这部分税对上半年业绩有影响吗？**

答：子公司藏格钾肥补税共 4.8 亿，包含资源税等，对上半年业绩有影响，会导致利润减少。

**10、老挝钾肥出口加税后，老挝项目评估还有经济可行性吗？**

答：我们已关注到老挝征收钾肥出口关税，老挝钾盐项目已有多家公司大型矿井投产，通过其公开披露的数据作为部分参考，虽对老挝各家钾盐项目未来的利润预期有所影响，但不会对老挝钾盐项目的经济可行性产生颠覆性的改变。我公司老挝的具体数据还有待公司最终定稿的可研报告予以确认。

**11、依你们的研究碳酸锂现在过剩，还要多久能达到供需平衡？碳酸锂一涨点价，锂盐厂蜂蛹而来，是不是没有过剩的时候啊？**

答：外部碳酸锂市场的供需平衡是受多方面因素综合影响的，公司作为盐湖提锂技术领先企业，未来将持续优化与创新提锂工艺，筑牢自身技术优势进而巩固成本优势。

12、今年钾肥板块亏损的原因是什么？

答：藏格钾肥单体报表净利润为负主要由于 2024 年上半年补缴税款导致的。

13、补缴税款是否在半年报全部计提，财报体现在那一部分？

答：补缴税款已经在半年报计提，分别计入营业外支出、税金及附加和所得税。

14、中报第二节中第六非经常性损益项目及金额中显示，股权转让补偿收益为 2.02772 亿元。请问，是否意味公司 8 月 9 日收到紫金矿业支付的补偿费计入半年报利润总额？

答：股权转让补偿收益为 2.02772 亿元，计入了半年报利润总额。

15、公司打算什么时候开始回购股份？

答：回购股份的实施期限为自公司股东大会审议通过股份回购方案之日起 12 个月内。

16、公司股价自 4 月份以来下跌很多，公司有计划采取什么办法来提振股价呢？

答：股价的涨跌受市场多方面因素综合影响，公司已主动采取中期分红、回购股份等积极措施，增强投资者们的投资获得感。

17、上半年的碳酸锂价格一直在创新低，如果后面碳酸锂还一直降价，公司会有什么举措来应对外部价格的影响呢？

答：公司自成立以来，立足青藏高原，起步青海察尔汗盐湖，进军西藏铜矿、盐湖，凭借丰富的盐湖资源开采经验，专业的盐湖资源开发技术团队，以综合开发利用盐湖资源为宗旨，以保障国家能源安全与粮食安全为己任，不断创新突破技术瓶颈，形成独特的技术研发优势和成本控制优势，能够有效应对市场价格下跌带来的冲击。

18、巨龙在二期开始资本开支的情况下，今年明年能否保

持稳定的分红，因为这对公司现金流有较大影响。

答：巨龙铜业未来会综合巨龙铜矿二、三期项目建设所需资金投入、贷款偿还与经营开支等因素评估分红计划与相应分红水平。

**19、公司账上还有 8 亿银行存款，现在又搞 30 亿的银行授信额度，主要用途在哪方面？**

答：随着公司高速发展和老挝、麻米错项目的持续开发，公司需要给未来重大项目建设时期的资金需求提前做好融资规划，与银行等金融机构建立合作基础，保持良好的授信业务合作关系。若后续 30 亿银行综合授信额度获得批复，公司会根据各个项目建设进度，按照实际资金需求情况确定具体的提款金额。

**20、巨龙二期的进展情况如何？**

答：巨龙铜矿二期改扩建工程项目已经获得有关部门核准。项目预计 2026 年一季度实现试生产，达产后一二期合计年采选矿石量将超过 1.1 亿吨，年矿产铜将达 30-35 万吨，成为国内采选规模最大、全球本世纪投产的采选规模最大的单体铜矿山。

**21、根据紫金的公告，巨龙二期需要贷款 122 亿，需股东按比例承担担保，我司是否需要承担股份比例的担保？**

答：根据紫金矿业披露的《关于为子公司提供担保的公告》，巨龙铜业拟向中国银行牵头的银团申请总额不超过人民币 122 亿元的融资业务。该融资拟以公司的资产（采矿权、探矿权、不动产及机器设备等）作为抵押，差额部分由巨龙铜业全体股东按持股比例提供担保方式完成，巨龙铜业向担保人支付担保费。现紫金矿业将为上述贷款提供不超过 90 亿元的连带责任担保，其他股东按持股比例的担保责任由紫金矿业代为担保，担保费随之转让。故我公司对巨龙铜业的融资业务不再按持股比例承担相应的担保责任。

22、公司4月份公告实控人被监视居住，依照我国法律监视居住不超过6个月，目前已过去4个月，是否有需要披露的进一步信息？

答：截至目前，除前期公告内容外，公司尚未获取相关更新进展及结论，公司将持续关注上述事项的后续情况，并严格按照有关法律、法规的规定和要求，及时履行信息披露义务。

23、公司单体报表的净利润为什么有23亿？

答：母公司单体报表净利润主要是投资收益，主要来源于巨龙铜业投资收益，以及下属公司藏格钾肥和藏格锂业的分红收益。

24、按要求提高含锂卤水价格后，对于氯化钾和碳酸锂两个业务板块有什么影响？对上市公司整体收益会减少多少？

答：按要求提高含锂卤水价格后，子公司藏格钾肥的利润会增加，子公司藏格锂业的利润会减少，上市公司整体收益也会减少，因为会缴纳资源税。

25、随着碳酸锂全行业全产业链的产能过剩爆发，我司是否会收缩对中下游的投资？避免投资风险？

答：公司立足青藏高原，起步青海察尔汗盐湖，进军西藏铜矿、盐湖。经过多年发展，具备应对高原高寒缺氧恶劣条件下生产作业的能力，具有丰富的盐湖资源开采经验，拥有盐湖资源开发的核心技术团队，找到了差异化的发展路径，制定了差异化的发展战略，立志成为高原矿产资源开发企业，跻身世界一流矿业集团。持续扩大钾锂产品的产能与规模，持续提升盐湖资源综合开发利用水平是我们长期坚持的发展方向和目标。

26、麻米错的立项申请至今没有得到自治区审议通过核准，这个时间跨度是属于正常的流程吗？会不会永远不核准？

答：非常感谢您的持续关注，产业基金、麻米措矿业团

	<p>队正在努力的推进中，拨开云雾见天日，守得云开见明月，相信我们的努力一定换来圆满的结果。</p> <p><b>27、经过调整卤水价格和资源税，今后公司氯化钾和碳酸锂净利润率大致各多少？</b></p> <p>答：产品净利率受多方面因素影响，包括价格、成本、费用等。未来，公司将持续优化工艺，筑牢自身技术优势进而巩固氯化钾和碳酸锂的成本优势。同时公司将持续提升经营管理水平，不断提高盈利能力。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年8月11日</p>