

股票代码：000792

股票简称：盐湖股份

## 青海盐湖工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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	泰康资产、兴证金属、五矿证券、华宝信托、华创证券、麦格理资本、中信证券、易方达基金、广发证券、申万宏源等共计 129 家机构投资者
时间	2024 年 10 月 29 日
地点	盐湖股份
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务负责人 李 舜 董事会办公室、会计核算中心主任 苗 霞 证券事务代表 巨 敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>公司董事会秘书、财务负责人李舜就 2024 年三季度生产经营情况及近期公司动态做了简要介绍。</p> <p>公司前三季度实现营业收入 104.49 亿元，净利润 33.97 亿元，归属于上市公司股东净利润 31.41 亿元。</p> <p>（一）氯化钾情况：报告期内，公司氯化钾产量和销量均保持稳定，产量约 350 万吨，销量约 316.56 万吨。受氯化钾国际市场价格波动、国内供需关系及运输成本等因素影响，尽管氯化钾价格有所波动，公司通过持续优化生产和管理库存，确保了市场的稳定供应和价格的合理波动，为农业和工业领域的持续发展提供了有力支持。随着国内农业和工业的持续发展，氯化钾市场需求有望进一步增加。同时，公司将继续关注国际市场动态，优化生产结构，提升产品质量，以应对市场变化和</p>

挑战。

**（二）碳酸锂情况：**报告期内，公司碳酸锂的产量和销量均实现了显著增长，产量达到约 30,853 吨，销售量约为 28,292 吨。今年，国内碳酸锂市场经历了显著的波动与调整，这主要受到全球经济形势、新能源汽车产业的快速发展以及政策调控等多重因素的影响，导致市场供需关系发生了较大变化。公司通过提质稳产、母液回收等创新改造，实现了产量、质量的稳步增长。

**（三）新建 4 万吨/年基础锂盐一体化项目：**为积极融入国家新能源战略部署，推进公司“十四五”生态盐湖产业发展规划中“扩大锂”的战略落地，公司启动新建了 4 万吨/年基础锂盐一体化项目，项目初步投资概算为 70.98 亿元。2023 年通过优化工艺路线、增加老卤预处理工序及精简工艺设备，实现了约 14.58% 的投资优化率。2024 年，在项目实施阶段，公司进一步通过水、电、气的最优配置、主体钢结构优化，并依托总包院的资源整合优势，实现材料设备的集中化、规模化采购，预计再节约投资约 11.3%。当前，已完成签署合同金额约 42.7 亿元，整个项目按计划有序推进。

**（四）库存股注销事项进展：**为维护资本市场稳定，进一步筑牢投资者对公司的投资信心，更好保护投资者的利益，公司拟对已回购的股份用途进行变更，同时将重整账户持有的盐湖股份结余股票进行注销，并减少公司的注册资本。上述事项合计拟注销 1.41 亿股，占公司总股本约 2.6%。目前该项工作已经履行完董事会及股东大会决策程序，公司正在严格按照相关法律法规的规定积极推进中。

## 二、问答环节

1、问：组建中国盐湖集团对公司经营发展等方面影响？

答：组建中国盐湖集团这一举措意义重大。它不仅仅局限于对青海盐湖资源展开深度开发这么简单，更是从国家层面出

发，对盐湖产业进行战略布局的关键体现，彰显了国家对于盐湖产业发展的高度重视与长远规划。

在此次组建中国盐湖集团的过程中，各方秉持着合作共赢的理念，将最大程度整合彼此所拥有的各类优势资源。通过这种资源的深度整合，有望全面提升盐湖资源综合开发利用的水平，进而达成盐湖资源在开发利用过程中的一系列重要目标，实现其绿色开发，确保开发过程对环境友好，符合可持续发展的要求；实现其高效开发，提高资源开发的效率与效益，让盐湖资源的价值得以充分挖掘；实现其循环开发利用，构建起完善的资源循环利用体系，实现资源利用的最大化与最优化。

2、问:新《公司法》提出，资本公积能够弥补亏损，目前公司是否有相关进展，是否已经制定分红计划？

答：随着新《公司法》的正式落地实施，我们深刻意识到，这一重大变革对于公司而言，既是机遇，更是挑战。它无疑为公司开辟了更为广阔的发展天地，同时，也对我们的经营管理等各方面提出了更高标准要求。对此，公司上下高度重视，迅速行动起来，积极投身于相关制度的修订与完善工作之中。我们秉持着严谨务实的态度，对各项制度条款进行细致入微的梳理与调整，力求使其在未来的实际实施过程中，具备更强的可操作性，从而确保公司在发展的每一个阶段、迈出的每一步，都能够走得坚实稳固、铿锵有力，始终沿着正确的发展轨道稳步前行。

在保障投资者权益方面，为了进一步稳固筑牢投资者对本公司的投资信心，切实全方位保障广大投资者的切身权益，公司经过全面且深入的考量，充分结合自身当前的实际运营状况以及对未来长远的发展规划等诸多关键因素，慎重地对前期回购的股份用途做出了合理变更，不仅如此，公司还同步开展了注销破产企业财产处置专用账户股票的相关工作。经过一系列严谨规范的操作流程，最终合计注销约 1.4 亿股股票，约占公司

总股本的 2.9%。通过这些举措，公司旨在进一步优化自身的股权结构，提升公司治理水平，为未来的健康发展奠定更为坚实的基础。

未来，公司将以更加坚定的决心，积极投身于各项业务活动之中，全力以赴创造更多价值，致力于为广大股东带来更为丰厚的价值回报，实现公司与股东的共同成长、互利共赢。

3、问：三季度公司氯化钾和碳酸锂单位成本变化？

答：三季度，公司氯化钾和碳酸锂产品生产成本均有所下降，主要得益于公司先进的生产技术和高效的资源利用，构建起了明显的成本优势，尽管氯化钾的平均售价因市场波动有所下降，但公司凭借规模效应和成本控制能力，依然保持了稳定的盈利水平。

在报告期内，值得关注的是，公司碳酸锂产量相比上年同期实现了显著增长，增加量将近 5000 吨。与此同时，由于部分原材料价格出现了下降的情况，使得公司碳酸锂的成本优势愈发凸显出来。一直以来，公司都极为注重对提锂成本的把控，始终将其稳稳控制在行业的较低水平，相较而言，优势十分明显。

展望后续发展，公司会持续不断地付出努力，凭借现有的优势以及持续的创新与提升，在竞争异常激烈的市场环境中，始终保持领先地位，进而为广大投资者创造出更为可观的价值，实现公司与投资者的双赢局面。

4、问：新建 4 万吨锂盐一体化项目的产能释放节奏？

答：公司全体员工齐心协力、众志成城，凝聚起全部力量，全身心投入到加速项目进程的工作之中。在推进项目的过程中，公司始终将卓越的工程质量放在首要位置，坚决确保工程质量达到高标准。

与此同时，为了能够更迅速地达成项目目标，公司针对冬季施工也进行了精心且周全的安排，保障冬季施工能够不间断

地顺利进行。通过这一系列举措，公司期望项目能够以最快的速度建成完工，并早日投入运营产生效益，为公司的发展注入强劲动力，创造更大价值。

5、问：关于网上“一种采用乙二胺四乙酸（EDTA）辅助的疏松纳滤膜工艺，实现了对盐湖锂资源的高效提取，并同时实现了盐湖镁资源的增值利用”技术，提出将盐湖提锂周期由1-2年缩短至2个月，此项技术对公司是否适用？

答：全国范围内，盐湖的地域分布极为广泛，且不同盐湖的类型各异，其主要成分也存在差别，正因如此，盐湖提锂技术呈现出鲜明的“一户一工艺”特点。

就公司所属的察尔汗盐湖而言，它乃是中国规模最大的钾镁盐固液相并存矿床。其表面覆盖着一层盐壳，而在盐层之中，既存有机间卤水，又蕴含着固体矿。公司针对卤水资源采用的是循环生产模式，具体流程如下：首先，卤水会被用于钾肥生产，在这一生产过程里，盐田的蒸发、晾晒步骤便已同步完成。接着，钾肥生产完毕后所排放出来的老卤，会被进一步用于提锂工序。公司目前在生产碳酸锂时，所运用的是具备自主知识产权的纳米层状吸附剂以及吸附-膜分离耦合提锂成套技术。

一直以来，公司都对盐湖提锂领域的新技术、新工艺保持着高度关注。作为中国盐湖提锂方面的先行者，公司积极通过多种途径来提升提锂的效能，进而全方位、深层次地提升公司锂板块的核心竞争力，在行业竞争中占据更为有利的地位，为公司的长远发展奠定坚实基础。

6、问：公司对未来氯化钾价格的展望？

答：在供给端，国内氯化钾生产总体保持稳定，主要生产地区如青海、新疆等地通过技术升级和设备改造，提高了生产效率和产品质量。进口方面，氯化钾作为重要的农业肥料，国内需求量大，进口依赖度较高。2024年1-9月份，国内氯化钾进口量较去年同期有所增加，主要进口来源国包括俄罗斯、加拿

大等。国际市场价格波动对国内进口量有一定影响，但通过多元化进口渠道，国内确保了氯化钾的稳定供应。库存情况方面，国内氯化钾库存水平处于相对合理区间，公司通过优化库存管理，确保了市场供应的稳定性。尽管农业季节性需求导致库存水平在不同月份有所波动，但总体上能够满足市场需求。

在需求端，农业需求方面，氯化钾作为钾肥的主要成分，是农业生产中不可或缺的肥料。2024年1-9月份，国内农业生产总体稳定，对氯化钾的需求保持较高水平。随着农业科技的进步和农民对科学施肥意识的提高，氯化钾的使用量有所增加，尤其是在高产作物和经济作物种植区。工业需求方面，氯化钾在玻璃制造、医药等工业领域也有广泛应用。2024年1-9月份，工业领域对氯化钾的需求保持稳定，但增速较农业需求略低。随着国内工业结构的调整和技术升级，氯化钾在工业领域的应用前景广阔，未来需求有望进一步提升。

展望未来，随着国内农业和工业的持续发展，氯化钾市场需求有望进一步增加。同时，公司将继续关注国际市场动态，优化生产结构，提升产品质量，以应对市场变化和挑战。

7、问：未来公司氯化钾增量的来源？

答：公司持有察尔汗盐湖约3700平方公里的采矿权，凭借这一优势，已然成为国内首屈一指的钾肥生产基地，其氯化钾的产能达500万吨。

近年来，随着钾肥“走出去”战略的稳步推进，公司积极谋划、精心布局，制定了详尽且切实可行的产业规划。目前，为了更高效地推动相关工作开展，公司专门成立了“走出钾”专项工作组。该工作组全身心投入，专注于加强与非洲、东南亚等钾肥资源极为丰富的地区展开深度合作开发，旨在通过携手合作，实现资源共享、优势互补，从而在全球钾肥市场中占据更为重要的地位，为保障全球钾肥供应贡献重要力量，同时也为公司自身的持续发展注入强劲动力。

	<p>8、问：公司在提升产品竞争力方面有何举措？</p> <p>答：钾产品方面，公司着眼于进一步丰富自身的产品线，旨在全方位提升钾系列产品于市场之中的竞争力。为此，公司精心加工生产出“氢氧化钾、碳酸钾”等产品，这些产品作为钾系列产品不可或缺的重要补充部分，对于公司的整体发展意义重大。公司期望借助这样颇具前瞻性的产品策略，不断强化自身的可持续发展能力，从而为公司的长远发展筑牢坚实根基。在未来的发展进程中，公司会持之以恒地付出努力，持续对产品进行优化与完善，力求精准满足市场的多元需求以及客户的殷切期望，在钾产品领域站稳脚跟，实现稳健发展。</p> <p>锂产品方面，公司始终高度重视锂产品的发展，持续不断地加大在研发方面的投入力度，坚定不移地致力于锂资源相关技术的突破与升级。在此过程中，公司进一步深化了与顶尖科研机构的紧密合作，双方携手并肩，共同深入探索更为高效、更为环保的锂资源提取与利用技术。展望未来，公司已明确将全力聚焦于锂板块的高质量发展，朝着实现产品系列化以及品质高质化的方向全力以赴、奋力迈进。通过这一系列举措，公司旨在全面提升全产业链的核心竞争力，在锂产品市场竞争中脱颖而出，占据领先地位，为公司在锂产业领域的长远发展开辟广阔道路。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月31日