

证券代码： 000792

证券简称：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：2026-006

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年6月16日(周二)上午 09:30~12:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	总经理 雷志刚 财务总监 马丕乐 董事会秘书 李 舜 证券事务代表 巨 敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司提铯和铷到哪一步了？</p> <p>答：您好，感谢您的关注。公司主营业务聚焦盐湖资源综合利用，始终围绕盐湖资源高效、高值化发展方向，紧盯产业链关键节点与技术痛点，持续加大科研投入，聚力开展稀散元素分离提取等核心技术攻关。公司重点推进的察尔汗盐湖卤水高效绿色提铯、卤水铷铯协同提取两项技术研发工作，相关攻关已取得阶段性成效。后续公司会进一步加大科技研发力度，力争为中试及产业化打好基础。</p> <p>2、问：盐湖股份和比亚迪的合资企业3万吨碳酸锂有没有建成投产？</p> <p>答：您好，感谢您的关注。公司现有在产锂盐产能包含新建4万吨锂盐项目、蓝科锂业、五矿盐湖板块，合计产能9.8万吨，其余锂相关规划项目未建设。</p>

3、问：看好贵司，计划长期投资贵公司，想来格尔木实地考察，方便接待吗？

答：您好，十分欢迎您前来公司实地交流。如需预约到访，可通过公司投资者热线或公司邮箱与我们联系。

4、问：去年财报有进步，希望后续财报质量或者说透明度能否再提升下，比例两钾产品的产销量、收入成本和库存数据等，谢谢？

答：您好，感谢您的建议，公司后续将持续改进信息披露质量，不断完善相关内容。

5、问：请问以 500 万吨钾肥产能为基础生成含锂卤水，根据最新的锂回收率估算，最多可以生产多少碳酸锂？谢谢

答：您好，感谢您的关注。公司现有在产锂盐产能包含新建 4 万吨锂盐项目、蓝科锂业、五矿盐湖板块，合计产能 9.8 万吨，4 万吨锂盐项目及五矿盐湖锂回收率均在 80%以上。

6、问：加拿大盐湖发现大量地下盐水资源，请问盐湖股份在察尔汗盐湖资源勘探方面进展如何？刚果布钾盐勘探已经两年了为何迟迟没有结果？在微量稀有金属提炼方面进展如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。察尔汗盐湖资源在勘探方面，借助中国五矿全产业链的优势，不断加大勘探力度；刚果布钾盐矿去年年底取得了详勘权，相关勘探工作也在积极推进中，后续有实质性进展将按照相关法律法规要求进行公告。

7、问：请问截止今日陕煤减持了多少股份，陕煤的减持对股价负向影响日后如何对冲？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司将从四方面持续做好价值经营与市值管理工作：一是牢牢聚焦钾锂主业，不断提升经营盈利水平与科技创新能力，筑牢企业长期价值根基；二是拓宽投资者沟通渠道，常态化组织路演、机构调研、业绩交流等活动，清晰传递公司核心投资价值；三是完善市值管理配套考核与内控管控机制，细化全流程管理举措，压紧压实管理层履职责任；四是审慎研究股份回购、股东回报等各类市值优化工具及落地路

径，结合自身经营实际、行业周期开展充分可行性研判。后续若相关事项形成实质性推进安排，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

8、问：今年会分红吗？

答：您好，感谢您的关注。截至 2026 年一季度，公司合并报表未分配利润已顺利实现转正，母公司单体报表未分配利润亏损额度持续收窄。依托主营产品盈利水平稳步提升，母公司未分配利润转正进程持续提速；整体经营基本面不断向好，为未来分红回馈投资者夯实基础。公司始终心系广大投资者，将切实提升股东回报、增强股东获得感摆在重要位置。目前已完成《公司章程》修订，并配套建立《利润分配管理制度》《市值管理制度》，明确坚持稳健经营与积极回馈股东并举的核心思路。下一步，公司将依规深耕钾锂主营业务，狠抓经营提质，持续优化整体财务基本面。若后续满足分红实施条件，公司将综合考量现金流水平、产业发展需求与项目资本支出，合理规划分红事宜，以长期稳健的经营成效回馈投资者长久以来的信任与陪伴。

9、问：公司在 25 年年报中发布在 2030 年前，钾、锂、镁年产将达到 1000 万吨、20 万吨、3 万吨。有没有进度计划？这个计划应该是咱们公司的？不会是集团公司的吧？如果是公司的如何尽快落实？

答：您好，公司控股股东中国盐湖规划，到 2030 年将逐步落地千万吨级钾肥、二十万吨级锂盐、三万吨级以上镁及镁基材料产能。公司紧扣整体战略，对标行业一流，持续优化全产业链布局，深化资源协同，增强核心竞争能力，着力建设世界级盐湖产业集群。

10、问：公司每次调研都会被问到股东回报问题，即使不能分红，回购是可以的，为什么要把大笔资金放到大股东财务公司，是否属于利益输送？

答：您好，感谢您的关注。五矿集团财务有限责任公司为中国五矿下属正规持牌金融机构，严格遵照监管规定统筹开展集团

内部资金归集与管理。公司闲置存量资金通过定期存款、大额存单、协定存款等多元化合规方式统筹运作，在保障资金安全性、流动性的基础上稳定提升资金收益，助力公司近年来财务费用持续优化改善。

11、问：请问 26 年公司的产能和销售量规划有吗？能不能分享一下？今年有哪些增量？

答：您好，感谢您的关注。今年以来，公司生产经营整体稳中有进、运行态势持续向好。钾肥业务产销两旺，夯实业绩基本盘；锂盐产能与产量同步扩容，成为营收增长核心增量。

一季度公司产出氯化钾 87.73 万吨，实现销售 132.97 万吨，装置稳产保供能力稳固，销量同比大幅增长 49.22%，钾肥板块盈利水平实现显著提升；碳酸锂产量 1.95 万吨、销量 1.68 万吨，依托行业景气上行，产品量价齐升，盈利能力持续改善。伴随 4 万吨锂盐一体化新项目全面投产、一里坪盐湖股权收购落地，公司锂盐总产能增至 9.8 万吨。后续公司将多措并举稳生产、拓市场，保障资源持续供给、严控能耗成本、优化卤水品质、推进技术改造、拓宽销售渠道，全力完成全年产销任务，推动经营业绩稳步增长。

12、问：2030 年 1000 万钾目标实现路径？

答：您好，感谢您的关注。公司将积极融入公司控股股东中国盐湖“三步走”发展战略，放开国际视野，锚定世界一流，加强盐湖全产业链布局和资源整合，紧盯资源项目获取，加快放大钾锂资源产业规模。一是要全力获取境外钾、锂等优质资源，形成境内外协同的资源开发格局，增强资源掌控能力和国际话语权；二是加强盐湖资源勘探、摸清资源储量家底、盘活资源存量，切实加强盐湖矿山地质与资源储量管理。要利用先进适用的盐湖资源绿色开采技术，迭代固转液等溶采技术，充分利用低品位固体钾盐资源，着力增加后备保有资源储量，尽最大可能延长盐湖矿山服务年限。要采用新技术，应用新方法，建设创新平台，提高盐湖产品附加值，打造创新能力强、集聚效应好、功能特色优

的盐湖产业发展高地；三是完善盐湖资源开发利用管理制度体系，推动资源统一规划、统一开发、统一管理，补齐盐湖矿山地质和资源管理短板，科学调控盐湖资源开发强度，全面提高资源开发利用效率。要完善双重预防机制，在安全责任、安全规划、安全标准、安全科技、安全工程、安全素质等方面补短板强弱项，提升企业安全管理水平。要推动绿色开采、绿色管理、绿色生产，节约集约利用盐湖资源，促进资源的高效开采、循环利用。

13、问：请问公司钾盐吨价成本在 2015-2019 年稳定在 400-500 元/吨，2020 年-2022 年在 700-720 元/吨，2023-2025 年在 1100-1300 元/吨，请问上述成本跳涨的原因是哪些？运费大概占多少元/吨？请问以后财报中能否将成本项拆细给出？比如人工、运费、折旧占比等。

答：您好，感谢您的关注。钾肥运输成本核算口径有所调整，主要是前期钾肥产品与运输业务适用增值税税率不一致，相关成本分开核算；后续两类业务适用税率统一，核算方式随之合并调整，现阶段钾肥单位运输成本约 300 元左右。钾肥整体综合成本还受人工、能源、资源税及产量等多重因素共同影响。

14、问：公司作为钾肥保供“国家队”，公司一季度氯化钾产量仅 88 万吨，能否实现全年 500 万吨钾肥生产目标？

答：您好，感谢您的关注。今年以来，公司经营整体稳中有进，经营态势持续向好，受天气、卤水品质等客观因素影响，钾肥产出阶段性承压。下一步公司将统筹多方举措稳生产、拓市场。持续保障资源稳定供给，从严管控能耗成本，持续优化卤水品质，加快实施各类技术改造升级，全力以赴冲刺全年生产目标，推动经营业绩稳步提升。

15、问：回购注销有利于公司所有股东，尤其是无法获得公司分红的中小股东。

答：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司发展提出的宝贵建议，同时我们也充分理解股东对相关举措落地的期待，后续若相关事项形成实质性推进安排，公司将严格按照法律法规及时履

行信息披露义务。

16、问：请组织一次个人普通投资者走入上市公司交流活动以便让小股东更好的了解公司。

答：您好，感谢您提出宝贵建议，公司高度重视中小投资者沟通工作。公司始终坚持以投资者为中心，常态化通过投资者集体接待日、年度业绩说明会、线上互动平台、投资者热线等渠道与广大个人投资者开展沟通交流。

针对您提议组织普通投资者走进公司实地交流的建议，我们将认真梳理纳入投资者关系工作计划，后续结合厂区安全生产管理、现场接待承载能力、生产经营排期统筹规划，择机开展个人投资者专场实地参观交流活动。活动筹备完成后，公司将通过深交所互动易、官网投资者专栏等渠道发布报名安排，欢迎广大投资者持续关注、积极参与。如您已到公司所在区域，欢迎与公司联系。

17、问：公司的主营产品氯化钾、碳酸锂，短期市场价格波动大，公司有哪些措施来适合市场行情匹配的出货节奏来提升公司业绩？

答：您好，公司主要产品定价机制紧密跟踪市场供需与行业趋势动态调整，目前定价实行“双周定价”机制，通过紧密跟踪供需动态、精准研判市场价格走势，确保定价决策的科学性与灵活性。在经营模式上，公司碳酸锂持续推进点价销售与套期保值业务相结合的策略，以此有效平抑价格波动风险，持续优化业务结构，全面提升产业链的抗风险能力与核心竞争力。

18、问：公司多年推进走出钾战略在国内外拓展钾资源，长期未见实质性落地进展，目前是否有待候选突破的项目？

答：您好，感谢您关注。公司稳步夯实钾、锂核心主业发展根基，持续深耕钾肥产业，稳步推进钾肥“走出去”布局，审慎挖掘海外优质钾盐资源。公司循序渐进对接全球钾肥资源富集地区，以务实合作拓宽境外资源储备渠道。当前刚果（布）BMB 钾盐项目有序开展详勘工作，相关筹备工作稳步推进。因项目仍处

于开发早期，后续落地节奏存在一定不确定性。公司将严守法律法规与监管要求，项目进展满足披露条件时，依规及时做好信息披露。

19、问：公司原卤提锂已经开始中试，请问如果公司以后要上原卤提锂产能，需要重新申请采矿证变更吗？

答：您好，感谢您关注。公司子公司五矿盐湖一里坪原卤提锂项目于 2025 年 3 月试车成功并产出合格产品，投产运行一年来，项目连续安全稳定运行，装置负荷率、产品合格率、资源产出率全线创优，构建起收率、成本、质量三重领先优势，为盐湖资源高效开发提供了可复制、能推广的实践方案。后续若提升现有产能，需依法依规办理相关手续。

20、问：熔盐什么时候量产，具体计划？

答：您好，公司积极盘活原有青海盐湖硝酸盐业硝酸钾装置存量资产，由下属子公司青海盐湖投资参股设立青海盐湖沃锦储热技术有限公司，着力推动储能与化工产业深度融合，布局熔盐储热技术研发、装备升级及相关产品生产销售。目前盐湖沃锦熔盐项目已完成技改，目前处于提产运行阶段。公司通过盐湖投资持股 40%，现阶段该项目对整体经营贡献有限，敬请广大投资者审慎投资，注意投资风险。

21、问：首先祝福雷总荣任总经理。请问您上任后如何提升公司的投资价值，提升公司市值？

答：您好，感谢您的关注。公司认为，提升企业内在价值、带动市值稳步增长的根本路径，是深度用好矿产、人力两大核心资源，持续加大科技创新投入、全面强化提升内部经营管理，加快培育壮大新质生产力，以自身高质量发展夯实长期价值基础。

22、问：上半年业绩怎么样？

答：尊敬的投资者您好，公司严格按照相关法律法规及监管要求履行信息披露义务，关于半年度业绩情况请您关注公司定期报告或业绩预告。

23、问：请问贵公司的绿电直联项目开始建设了吗？

答：您好，感谢您关注。目前相关工作在积极推进中。

24、问：汇信公司生钾肥和碳酸锂用的是盐湖股份的资源为什么不直接收购，汇信公司投资了设备和厂房，没有资源关系收购比较容易，五矿盐湖这么复杂，都收购了，为什么汇信公司收购一直在拖。

答：您好，针对同业竞争事宜，实控人及控股股东已承诺将自取得上市公司控制权之日起五年内，并力争用更短的时间，按照相关证券监管部门的要求，在符合法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用资产重组、业务调整、委托管理等多种方式，稳妥推进相关资产或业务整合以解决同业竞争问题。盐湖汇信旗下2万吨碳酸锂生产装置，该装置于去年建成投产，生产所需卤水由盐湖股份按市场价格供应，现阶段不存在影响生产经营的重大不利的同业竞争，后续承诺人将在约定承诺期限内，在符合法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，妥善解决同业竞争问题。后续相关进展，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

25、问：请问贵公司新4万吨碳酸锂产线，现在每天的产量稳定在170吨了吗？

答：您好，感谢您的关注。公司新建4万吨锂盐一体化项目由公司锂电科技分公司负责运营管理，该项目作为公司重点布局，已于2025年9月底正式投产，实现了“投产即量产”的高效开局，成为全球单套规模最大的盐湖提锂装置，并配套采用了当前业内先进的工艺路线。当前，锂电科技分公司全系列装置运行平稳、负荷充足，各项工艺指标受控，产品质量稳步提升，整体生产运营呈现安全高效、良性循环的态势。今年锂电分公司任务是实现产能目标，半年度具体产销情况，请关注公司业绩预告或定期公告。

26、问：公司在市值管理方面都做了哪些工作？

答：您好，感谢您对公司的关注！公司作为央企控股上市平台，严格《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》相关部署，始终把市值管理摆在长期战略与核心经营责任层面统筹推进。

现阶段，公司已通过深耕主责主业、提质增效、强化科创核心竞争力筑牢价值根基；建立常态化投资者沟通机制，持续深化资本市场全方位交流，充分展示发展战略与经营实绩，提升市场对公司内在价值的认可度；同步出台专项《市值管理制度》，将市值表现纳入管理层绩效考核，实现市值管理工作制度化、常态化、长效化运行。自去年以来，公司围绕投资者利益持续开展多项工作，通过注销库存股、实控人增持股份、推进同业竞争问题妥善化解等举措切实维护股东权益；同时深耕主营业务、扎实推进产业发展，筑牢公司长期稳健可持续发展根基。

下一步，公司将持续完善全链条市值管理体系，统筹价值创造、价值传播、价值实现协同发力，一是坚守主业发展主线，持续提升盈利质量与创新实力，夯实公司长期价值底盘；二是丰富投资者沟通渠道，常态化开展路演、调研交流，精准传递企业核心投资逻辑；三是持续优化市值管理配套考核与管控机制，细化管理流程、压实管理层责任；四是审慎研究各类市值优化相关工具与实施路径，结合公司经营现状、行业环境开展充分可行性论证。

后续若相关事项形成实质性推进安排，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

27、问：最近网上一直流传盐湖股份准备上马 5 万吨碳酸锂项目有没有这回事？

答：尊敬的投资者您好，公司后续如有重大项目投资实施，公司将及时履行相关程序及信息披露义务。

28、问：查阅公司 2025 年年度财务报告第 145 页披露内容，公司长期借款中信用借款利率区间为 2.24-3.98，3.98 的利率明显高于现阶段市场常规融资利率。同时公司存在大额资金

	<p>统一上划归集，账面流动资金充裕，想请问公司为何仍新增该笔高息信用借款？</p> <p>答：您好，信用贷款主要为公司四万吨基础锂盐一体化项目配套专项贷款，贷款利率 2.24%，同时享受 1.5%财政贴息政策，贴息后实际执行利率显著远低于市场同期融资，资金综合收益具有经济性，感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026 年 6 月 16 日