

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	华西证券、国海化工、申万宏源证券、光大证券、浙商证券、广发证券、中信证券、东北证券、开源证券、东吴证券、高盛（亚洲）公司、摩根士丹利亚洲公司、麦格理资本、WT 资产、花旗环球亚洲公司、中国人寿资产等 190 家机构。
时间	2024 年 4 月 1 日、4 月 2 日
地点	盐湖股份
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李 舜 会计核算中心副主任 罗延海 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>公司董事会秘书就 2023 年度生产经营情况做了详细介绍。2023 年，公司经历了碳酸锂价格大幅波动、钾肥市场多方激烈竞争，是盐湖发展历程极具挑战、极不平凡的一年。面对复杂多变的市场形势、艰巨繁重的改革发展任务，公司积极应对内外部环境变化，多措并举，销售收入、实现利润、上缴税费等指标均好于预期，取得来之不易的成绩，使公司高质量发展底色更足、成色更优。</p> <p>（一）筑牢主业根基，坚决落实盐湖发展战略部署</p> <p>公司以“立盐铸魂、担当报国、创新开放、团结奋进”的盐湖精神，坚守“保粮食安全、促资源开发”的企业使命，研究制定《深入贯彻习近平总书记考察青海重要讲话精神推动盐湖高质</p>

量发展的行动方案》，方案坚持目标导向和系统思维，制定“一核两翼、多点支撑、生态优先”战略规划，明确学思悟行、发展目标、产业建设、资本运营、科技创新、生态保护、风险防控、党的建设等举措，压实保障“粮食安全、资源安全、生态安全”重大责任，确立“科技+资源+资本+市场”发展模式。盐湖股份在高质量发展道路上步履铿锵，钾锂主业经营业绩持续增长，2023，公司主营业务氯化钾产销稳定，氯化钾产量 492.6 万吨，销量 560 万吨；碳酸锂产量 3.6 万吨，销量 3.8 万吨。实现营业总收入 215.76 亿元，归属于上市公司股东的净利润 79.14 亿元，基本每股收益 1.4881 元。截至 2023 年 12 月 31 日，总资产 464.07 亿元，较年初增长 10.15%；归属于上市公司股东的所有者权益 319.06 亿元，较年初增长 26.75%。

（二）坚持创新驱动，持续释放科技创新生产力

公司在适应新一轮科技革命和产业变革中，将科创放在前所未有的高度，以“解决盐湖资源综合利用技术难题”为目标，持续加大研发投入，统筹推进了“盐湖镁锂资源高效分离与综合利用中试示范”“光卤石冷结晶制备 KCl 过程的模型与模拟和结晶器优化设计与工业应用”“稀散元素含量和赋存形式等地球化学行为研究等重点科研项目。发挥国家盐湖资源综合利用工程中心等平台作用，开展了以盐湖卤水、固体盐矿等无机盐资源综合利用工程化技术开发与集成等，与主业相关的近 100 项课题研究，全年获得专利 168 项、增长 202%，促进了技术成果有效转化和推广应用。公司重点科研项目“氯化钾生产新型模块化布袋除尘装置产业化研究”于获得青海省科学技术成果，荣获“中国好技术”，被认定为国内领先水平，解决了长期困扰钾肥行业的技术难题。完善科研经费保障、健全科技研发激励机制、多层次推进关键技术攻关及强化知识产权管理。对科技研发体制进行系统性重塑，持续完善“中央研究院+异地分院+分（子）公司技术部门+中试基地”科技创新模式，实现创新要素集聚，发

挥创新引领效应。已成立青海省盐湖资源综合利用技术创新中心第一届理事会和专家委员会、盐湖资源绿色高值利用重点实验室学术委员会，以及北京盐湖科创分公司、成都科技分公司、青海省盐湖资源综合利用技术创新中心有限公司、郑绵平院士工作站正式授牌等，多措并举推动公司从“资源开采型”向“科技驱动型”转型。深入践行“科技至上”理念，公司党委成立科技创新委员会，下设科技创新专家委员会、首席科学家，有效保障科技创新事业健康、有序、和谐、可持续发展。“卡脖子”关键技术取得实质突破，钾锂镁钠工艺技术等 8 个“揭榜挂帅”项目加快实施，加快化解公司难点、堵点，加强前瞻部署。投资建成盐湖资源开发中试基地一期项目，目前已入驻 4 项科研项目，促进盐湖资源开发关键技术攻关与成果转化。深化科研项目管理及知识产权管理改革，搭建了科研项目管理信息化平台，促进科研项目规范化管理，逐步形成良好的科技创新氛围，强化科技创新意识，锤炼科技创新服务本领。建立校企合作平台，加快建设研发创新体系、打造异地研发机构，强化创新能力区域布局，持续加强人才队伍建设。新入职 2 名博士、35 硕士，人才“引不来、留不住、用不上”突出矛盾得以根本缓解。入围中国制造业 500 强和中国大企业创新 100 强“双榜单”。

（三）发挥政策优势，稳步推进“一带一路”产业合作

随着“一带一路”建设、新一轮西部大开发、黄河流域生态保护和高质量发展等重大国家战略的深入实施，青海对外开放的后发优势正在日益凸显，青海省是连接西藏、新疆、甘肃的战略支撑点和我国西部腹地的交通枢纽，也是“一带一路”中通往东亚、南亚、中亚的重要窗口省，融入“一带一路”，打造丝绸之路经济带核心节点城市，使青海由我国西部内陆腹地城市一跃成为国家向西开放的前沿阵地，对外开放的服务功能更加完善、通达范围更加广泛、集疏运体系更加健全、市场潜力更加强劲。青海省先后出台《青海省参与建设丝绸之路经济带和 21 世纪海

上丝绸之路实施方案》《青海省深入推进“一带一路”建设高质量发展实施意见》等政策，与周边地区加强区域联动，推动西部陆海新通道向纵深发展。盐湖股份作为青海省的龙头企业和特色企业，将抓住机遇谋划资源、市场“向西看”，通过产能、产品、产业“走出去”，进一步拓展发展空间，形成境内外协同的资源开发格局，增强钾资源掌控能力和钾肥价格国际话语权。

公司将瞄准产业链龙头骨干企业及盐湖资源开发利用上中下游、关联配套产业，精准开展补充式、填空式对接合作，助力国家和青海省重要战略部署落地，力争入选重点产业领域地方国有企业现代产业链龙头企业。充分发挥“走出钾”专班及工作组效用，以钾肥“走出去”为战略关键点，稳步推进境外矿资源项目合作开发，推动建立稳定的境外资源接续地，向国外输出标准、技术、装备、服务，稳步提升钾肥及镁、锂产品全球市场占比和影响力。

二、问答环节

1、问：目前碳酸锂的库存情况？

答：公司与下游客户已经建立了长期良好的销售机制，截至 2023 年底库存量为 2619 吨，春节期间销售碳酸锂 5220 吨，目前库存维持在较低的水平。

2、问：7 月份新《公司法》施行后，公司的分红计划？

答：新《公司法》即将在 2024 年 7 月 1 日起实施一项重要修订，即“公积金可以用于弥补公司亏损”，这一变化取代了原先“资本公积金不得用于弥补公司亏损”的规定。对此，公司将严格遵守新法规定，审慎而精准地执行。

我们深知，这一修订不仅为公司提供了更大的运营灵活性，同时也对公司提出了更高的治理要求。因此，公司将根据新法精神，结合公司实际情况，制定合理的分红政策，确保在保障公司稳健发展的同时，积极回报投资者，实现公司与投资者之间的共赢。

3、问：公司“走出钾”战略的进展情况？

答：公司深耕钾肥领域并高度重视海外钾盐资源的开发，并已组建专业团队进行深入研究布局。2024年，我们将坚定实施钾肥“走出去”战略，不仅寻求与国内钾肥需求的匹配，还将关注全球钾肥市场的变化和趋势。通过制定具体的产业规划，在境内外钾资源开发方面取得新的突破，从而进一步保障国内钾肥供给。

4、问：从公司年报上看，氯化钾营业成本有所增加，是什么原因导致的？

答：2022年公司氯化钾产量为580万吨，且2023年度公司缴纳矿业权出让收益对成本影响较大，成本控制是公司实现精益化管理的关键一环，对于提升经济效益和增强市场竞争力具有举足轻重的作用。为了持续优化成本控制，公司坚持精益求精的态度，不断挖掘潜在的成本节约空间，实现资源的高效利用和公司可持续发展。

5、问：公司碳酸锂4万吨项目已筹备较久，如何理解该项目进展只有2%？

答：年报中披露的仅为公司实际支出的金额，而当前4万吨锂盐一体化项目的整体进度正按计划有序进行。公司正全力以赴，加速推进该项目的建设，力求在保持高质量的同时，提高建设效率，预计该项目将于2024年底建成，届时将为公司的业务发展注入新的动力，推动公司在新能源材料领域实现更大的突破。

6、问：公司研发费用下降，后续在研发方面发展的趋势如何？

答：近年来，公司高度重视科技创新，在多个关键领域展开了一系列研发项目的布局。不仅在储备资源勘查、开采技术方面持续投入，还致力于智慧矿山建设，通过引进先进技术和设备，提高矿山的开采效率和安全性。

同时，公司也非常关注资源开发与环境影响之间的平衡，积极探索绿色、可持续的开采方式，降低对环境的影响。在钾肥生产工艺优化提升方面，不断引进新工艺、新技术，提高钾肥产品的质量和产量。

此外，还积极延伸产业链，拓展新的应用领域，为公司的长远发展奠定坚实基础。为了加强科研力量，我们深入布局了科研平台，形成了“盐湖中央研究院+发达地区分院+分（子）公司技术中心+建立科技创新平台+盐湖资源开发中试基地”的科研体系，为建设世界级盐湖产业基地和盐湖产业高质量发展提供了坚实的科技支撑。

7、问：公司现金流充裕，对现金利用的规划如何？

答：首先，加快公司在建的4万吨/年基础锂盐一体化项目，在确保项目质量和进度的前提下，对投资预算进行了细致的优化，力求在预算额度内实现更高效的投资利用，确保项目的经济效益最大化。

其次，针对“走出钾”战略规划，积极做好资源和资金的储备工作，以确保战略的有效实施。深入研究市场动态，精准把握资源布局，同时加强资金筹措和管理，为公司的长远发展提供坚实的支撑。

再者，高度重视科技研发投入，持续加大在关键技术和产品研发上的投入力度，不断提升公司的核心竞争力和创新能力。公司将不断引进和培养高端人才，加强科研团队建设，为公司的高质量发展提供源源不断的创新动力。

最后，在满足分红条件的基础上，公司将制定合理的分红政策，积极回报广大投资者。公司将充分考虑公司的盈利状况和未来发展需求，确保分红政策的公平、合理和可持续，让投资者共享公司的发展成果。

综上所述，我们将继续坚持稳健经营、创新驱动的发展理念，不断优化资源配置和资金运用，加强科技创新和人才培养，

	<p>为公司的长远发展和广大投资者的利益而努力。</p> <p>8、问：目前钾肥港口累库比较多，价格最近跌幅较大，未来钾肥价格怎么看？</p> <p>答：受地缘政治动荡、粮食产能增长等因素的影响，农作物产量难以跟上人口长期变化和可再生燃料消费增长所带来的强劲需求，随着全球农业生产的持续增长和可再生燃料需求的增加，包括国家新一轮粮食产能提升行动的实施，钾肥作为重要的农业生产资料之一，公司对行业的发展持续看好。</p> <p>面对当前港口库存较多的情况，公司展现出了高度的市场敏锐度和应变能力。积极分析市场动态，灵活调整销售策略，以确保产品的顺畅销售。同时，我们始终坚守产品质量的第一道防线，确保每一批钾肥都能达到客户的期望和要求。</p> <p>为了进一步拓展市场，我们还积极探索多元化的销售模式，以期在激烈的市场竞争中占据更有利的位置。我们坚信，通过持续的努力和创新，公司不仅能够应对当前的市场挑战，更能在钾肥行业中稳健前行，实现更为广阔的发展空间。</p> <p>9、问：公司 2024 年的产销目标？</p> <p>答：2024 年公司预计生产钾肥 500 万吨，生产碳酸锂 4 万吨，完成产销平衡的目标。</p> <p>10、问：公司是否会参与碳酸锂期货市场？</p> <p>答：公司将积极参与碳酸锂期货市场，以专业的态度和稳健的策略，为行业的稳定发展贡献盐湖力量，并且公司深知碳酸锂期货市场的复杂性和多变性，因此将秉持负责任的态度，发挥自身优势，与各方共同推动市场的健康发展。我们期待通过期货市场的参与，更好地服务于实体经济，为碳酸锂行业的繁荣稳定贡献更多力量。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 3 日