

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：2025-006

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 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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称 及人员姓名	长城基金李金洪、招商基金查汉斌、华西基金吴文庆、诺安基金李顺帆、淳厚基金田文天、朱雀基金余金花、安信基金孔令琦、中欧基金王颖俐、华泰证券黄自迪、国金证券杨翼荣、长江证券周相君、长江证券王筱茜、德邦证券曹钰涵、中信证券刘宇飞、国金证券李超、广发证券王乐、光大证券马俊、华鑫证券杜上飞、民生证券徐颖、华安证券冯欣、中信建投证券汪明宇、开源证券徐正凤、华西证券熊颖、天风证券吴亚宁、国信证券杨耀洪、光大证券周家诺、海通证券甘嘉尧、光大证券王凯、国盛证券何承洋、国联证券周志璐、华安证券黄逸萱、东方证券李一涛、信达证券李治、兴业证券赵远喆、中泰证券陈沁一、广发证券蒋淑霞、申万宏源周超、国投证券周古玥、山西证券王锐、中金公司张家铭、开源证券温佳贝、中泰证券胡十尹、海通证券陈晓航、华西证券晏溶、财通证券方靖超、中天国富证券邓运盛、方正证券黄雪茹、国泰君安证券兰洋、民生证券南雪源、西部证券曾俊晖、华福证券蒋维东、西南证券黄腾飞、鑫元基金周颖、鹏扬基金李伟峰、泰信基金周易、易米基金柳青涛、宁波瑞倍私募基金朱芸雅、上海胤胜资产王青、国信资本邓晨、北京展宏资产田海鹏、上海益和源高巍、圣狮资产管理郑永明、北京德信汇富投资赵伯华、江苏第五公理投资陈乐天、上海毅木资产陈锡伟、驼铃

	资产王敬琰、华宝信托王鹏飞、廣西中缘五象投资莫鹏逸、成都松华资产廖斌、上海睿扬投资邵宇辉、上海正心谷投资余肇誉、北京金塔股权王双君、浙江银万斯特投资怀勤燕、深圳达昊控股王鹏飞、深圳前海君安卢晓冬等 167 位机构投资者。
时间	2025 年 6 月 25 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	藏格矿业副总裁兼总工程师张生顺 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向广大投资者介绍了公司麻米错项目立项报告的获批情况；公司副总裁兼总工程师张生顺先生、董事会秘书李瑞雪先生共同对广大投资者的问题做了回复。</p> <p>1、西藏冬季气候严寒，低温是否会影响项目建设周期？</p> <p>答：公司计划于今年三季度启动项目一期工程建设，并同步开展设备采购和施工团队进场工作。目前项目建设前期准备工作已经完成，包括矿区 20 多公里公路及场地平整。根据规划，将于 2025 年 10 月中旬完成土建工程并实现设备入厂，随后在冬季寒冷时段推进室内设备安装作业。经初步测算，项目建设周期预计为 9-12 个月，具体进度将结合实际推进情况动态调整，公司将全力以赴保障项目建设高效推进。</p> <p>2、麻米错项目资源税的缴纳比例？所得税税率是多少？</p> <p>答：根据现行规定，资源税按照销售售价的 5%征收，所得税税率初步按 15%测算。后续若有适用的税收优惠政策，公司将积极争取并按规定及时披露。</p> <p>3、与察尔汗盐湖相比技术路线有什么更新？</p> <p>答：首先麻米错项目在借鉴察尔汗盐湖成熟工艺的基础上，特别增加了卤水改性环节，解决了铝系吸附剂不适应西藏盐湖卤水的问题，同时解决了工艺所需的淡水来源，其次在吸附工艺上首次采用连续床双系列吸附，大大减少了吸附剂用量。采</p>

用膜技术回收碳酸根，在减少碳酸钠原料消耗的同时，还通过双极膜技术解决自用酸碱问题。尤其我们在麻米措项目将大幅度应用智能化控制系统，实现无人值守、远程控制，降低用人成本。

4、麻米措股权收购的启动时间和计划？

答：藏格矿业对藏青基金持有的麻米措矿业股权有优先收购权，根据协议约定，首期项目建成投产后启动股权收购。后续具体收购时间及收购价格，需双方根据项目建设投产进度、项目估值情况来适时推进。后续若有具体收购计划进展，公司会按相关规定及时履行信息披露义务。

5、麻米措盐湖副产品的开发情况？

答：麻米措盐湖的副产品开发主要集中在硼的回收利用上，一期规划建设5万吨碳酸锂产能及1.7万吨硼副产品产能。

6、国能矿业旗下两个盐湖有何进展？公司有无参与生产经营？

答：藏格矿业通过其全资子公司投资认购的西藏藏青新能源产业发展基金合伙企业（有限合伙），持有国能矿业39%的股份，穿透持有国能矿业21%的股权。国能矿业旗下两个盐湖项目的开发进程、投资进度、开发安排等尚待商议，藏格矿业后期是否会参与生产经营，需根据后续商议进展确定。

7、领导好，展望未来西藏盐湖的供给能有多少？

答：麻米措盐湖远期规划产能为10万吨，国能旗下两个盐湖资源远期规划锂盐产能为13万吨，叠加扎布耶、当雄错、拉果错等盐湖，未来西藏盐湖供给锂盐总量约在30-40万吨的量级。

8、如果麻米措一期顺利建成投产，二期大概什么时候启动建设？如果启动二期建设，还需要重新申请采矿证吗？

答：一期工程5万吨/年碳酸锂项目建成并达产达标后，在论证供电可靠的情况下启动5--8万吨规模二期项目，二期项目

只需获政府核准即可。

9、吸附剂价格是多少？

答：吸附剂现阶段市场价为 5.3 万元/立方米。

10、吸附剂每年替换量？

答：吸附剂更换频次较低，每年替换不超过 5%。

11、麻米错项目的目标收率是多少？

答：吸附剂用量和锂回收率是个组合的比例，如果将收率定的很高，比如说达到 99%，将会导致吸附剂用量大幅增加。因此，经团队综合评估，将麻米错项目一次收率目标设定为不低于 95%，该参数既能保障锂资源的高效提取，又可实现吸附剂用量的合理控制，兼顾生产效能与成本优化。

12、为什么麻米错盐湖的成本远远低于其他友商，领导可以分享我们成本管控的优势是什么？如何做到的？

答：麻米错盐湖在成本管控方面具有以下优势：（1）资源禀赋优越。麻米错盐湖卤水中的锂浓度高，且以湖表卤水为主，可直接采集湖表卤水进入生产环节，减少了卤水开采、富集等前期工序的成本；（2）技术工艺优化。企业加大研发投入，采用先进的提锂技术和工艺，提高了锂资源的提取率和回收率，降低了单位产品的原材料消耗和能耗；（3）产业链协同合作。与上游合作可确保原材料稳定供应，降低采购成本；与下游合作能提高产品附加值，拓展销售渠道，降低销售成本；（4）精细化管理。对生产流程进行持续优化，减少不必要的中间环节和浪费，提高生产效率和资源利用率，降低生产成本。

总的来说麻米错项目发挥成本优势主要体现在优选简单、成熟、可靠的生产工艺；严控投资规模；充分降低能耗这三个方面。

13、公司在应对低温环境对生产的影响方面，技术措施的可靠性和成本如何？

答：麻米错盐湖实际海拔在 4300 米以上，改则县年平均温

	<p>度-6~8℃,全年最高温度可达 27℃,最低温度可达-40℃。其中,1-2 月份为全年最冷月份,卤水温度低于 0℃,由于温度的下降导致膜和吸附剂的效率会同步下降。项目团队在产能设计阶段已充分考量该因素,规划 1 月份实施停产检修,待夏季气温回升后再增加产能。若未来通过工艺技术优化,能够实现冬季常态化生产,那么首期项目产量有望突破原设计产能,达成超产目标。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 6 月 26 日