

实习记者 | 冯雨晨

7月25日晚间，藏格矿业（000408.SZ）抛出一份“喜人”半年报：上半年，藏格矿业营收35.1亿元，同比增长218.53%，归属净利润23.97亿元，同比大增438.01%。今年上半年盈利已超过去年全年。

同时，藏格矿业亮出30亿大手笔分红，值得注意的是，按持股比例计算，其涉案实控人肖永明将获分红达到12.58亿元。

7月26日，截至记者发稿，藏格矿业股价盘中涨逾7%。

碳酸锂价格暴涨

氯化钾、碳酸锂业务是藏格矿业重要的营收来源和利润贡献点。上半年，藏格矿业氯化钾、碳酸锂业务分别实现营收18.01亿元、16.94亿元，占总收入比为51.3%、48.25%。

两大主心骨业务毛利率都增长显著，氯化钾和碳酸锂的毛利率分别为73.1%、90.52%，分别同比增长29.45%、60.55%，主要原因在于国内氯化钾和碳酸锂供不应求导致价格攀升。

据生意社数据，5月以来，农用氯化钾价格直线上扬，涨幅一度超27%。

碳酸锂业务上，2022年新能源汽产销规模创历史新高，带来动力电池关键原材料锂需求的空前爆发。

中国无机盐工业协会锂盐行业分会统计数据显示，2022年1至6月，国内碳酸锂产量达113,726吨，同比增长28.86%，但仍无法满足市场对锂原料的需求。

上半年，电池级碳酸锂价格从年初的27.95万元/吨一度上涨到50.4万元/吨，到了6月，价格逐渐回稳至47万元/吨上下。

产销量上，作为国内第二大氯化钾企业，藏格矿业上半年实现氯化钾产量45.94万吨，同比增长26.94%，销量49.41万吨，同比增长20.87%；碳酸锂产量4770吨，同比大增55.17%，销量4,807吨，同比减少10.23%。

半年报显示，藏格矿业拥有青海察尔汗盐湖铁路以东724.35平方公里的采矿权，青海茫崖大浪滩黑北钾盐矿、碱石山钾盐矿、小梁山-大风山地区深层卤水钾盐矿东段详查探矿权，矿权面积达1400平方公里；通过参与产业基金间接持有麻米措矿业公司24%股权，麻米措矿业公司持有麻米错盐湖，矿权面积115.43平方公里，探明液体卤水矿中氯化锂储量为250.11万吨，折碳酸锂217.74万吨；取得阿根廷LAGUNA VERDE盐湖锂项目的开发运营权。

藏格矿业称，建立了完整的钾肥生产系统和1万吨碳酸锂生产线。

涉案实控人将获12.58亿分红

令投资者喜出望外的是，发布半年报当晚，藏格矿业同时公布大手笔分红。

拟以总股本1,580,435,073股为基数，向全体东每10股派发现金股利18.98元（含税），以此计算合拟派发现金股利约30亿元（含税），占当期归属于上市公司股东净利润的131.23%，占当期末可供分配利润的62.12%。

公告中指出，本次分红为藏格矿业控股股东及董事长肖宁提议。

资料显示，90后肖宁为藏格矿业的实控人肖永明之子，由于肖永明涉案，今年7月2日肖宁刚成为藏格矿业董事长。

据藏格矿业半年报，7月1日，肖永明所涉案件已由西宁市城西区人民法院依法审理，作出刑事判决。据此前藏格矿业6月30日披露的《刑事判决书》，肖永明等明知青海焦煤公司未取得采矿许可证开采煤炭，仍积极组织或参与，构成非法采矿罪，肖永明被判处有期徒刑三年，缓刑四年，并处罚金二百万元，全部违法所得共计2.93亿元也已全部退缴。

目前，肖永明仍是限高人员。因借款纠纷，光大兴陇信托有限责任公司于2020年6月15日将肖永明、林吉芳夫妇一纸诉状告上法庭，执行标的金额高达8.13亿元。

不过，肖永明目前仍为藏格矿业的实控人。藏格矿业股权结构中，西藏藏格创业投资集团

有限公司、四川省永鸿实业有限公司、肖永明持有藏格矿业股权比例分别为28.14%、11.02%、9.85%，三者为一致行动人。

天眼查显示，肖永明个人对西藏藏格创业投资集团有限公司、四川省永鸿实业有限公司持股分别为90%、61.33%。

若按照该比例，上述30亿元分红最终归属肖永明个人的部分将达到12.58亿元（含税）。

豪气分红的藏格矿业，
账上现金从8亿元增加到39.45
亿元，占总资产的29.7%。半年报称由于加大客户回款力度和应收票据解付。

界面新闻记者注意到，本次分红前的1月6日，藏格矿业以1元总价定向回购注销了藏格投资、永鸿实业、肖永明、林吉芳4名补偿义务人因未完成业绩承诺应补偿股份数量390,494,540股，总股本由1,970,929,613股变更为1,580,435,073股。

多家公司“有锂”业绩就大增

上半年，除了藏格矿业，多家“有锂”的公司业绩都呈向好之势。

同样以氯化钾、碳酸锂为主营业务的盐湖股份（000792.SZ）半年报预告中，上半年实现归母净利润90至94亿元，同比大增326%至345%，净利水平刷新历史纪录，且超过2021年全年净利。

天齐锂业（002466.SZ）上半年业绩预告为96至116亿元，同比增加111至134倍，称主要因受益于新能源汽车高增长，锂产品销量和价格均明显增长；融捷股份（002192.SZ）预计上半年实现盈利5.3至6.3亿元，同比增加41至49倍，主要因锂价上涨和联营锂盐厂投产带动锂矿及锂盐利润增加；赣锋锂业（002460.SZ）净利润为72亿元至90亿元，同比增幅为4.08倍至5.35倍。

值得一提的是，
上游锂盐企业普遍大赚，但碳酸锂的高价格似乎正在压制不少下游市场的需求，其价格是否具有长期性，成为锂产业链公司的投资者关心的问题。

有行业人士表示，2020年下半年以来的各种原料涨价，特别是碳酸锂超过10倍的涨幅，已经让电池端的制造成本翻倍，也直接影响了下游的需求。

近日宁德时代（300750.SZ）董事长曾毓群在公开场合称，上游材料涨价导致电池

厂商成本增长，但矿产资源并不是产业发展的瓶颈，电池原材料上涨的真正原因是资本炒作。