

青海盐湖工业股份有限公司（盐湖股份） (000792)

个股分析报告

行业：盐湖资源开发、钾肥与锂盐

报告日期：2026 年 9 月 13 日

截至 2026 年 9 月 11 日 15:00 收盘；技术指标部分包含网站算法结果及基于公开收盘价的估算值，不同来源可能存在刷新时间、复权方式及计算口径差异。

本报告基于公开信息由 AI 自动整理生成，仅供参考，不构成投资建议

一、核心摘要

盐湖股份 2026 年上半年实现营业收入 130.52 亿元，同比增长 79.88%；归母净利润 61.69 亿元，同比增长 137.88%，扣非归母净利润 60.01 亿元，同比增长 135.19%，业绩增长主要来自碳酸锂产能释放、锂价同比回升、五矿盐湖并表以及钾肥价格和盈利能力改善。公司经营现金流净额为 62.82 亿元，利润增长与主营业务及现金流改善基本保持一致，但仍需关注 2025 年递延所得税资产确认对利润的阶段性增厚影响。

公司核心业务仍由钾肥和锂盐构成。2025 年钾产品收入约 120.30 亿元，占营业收入约 77.61%，毛利率 60.71%；锂产品收入约 29.12 亿元，占比约 18.79%，毛利率 52.03%。2026 年上半年氯化钾销量同比增长约 26.4%，碳酸锂产量 4.94 万吨；4 万吨/年基础锂盐一体化项目已实现满负荷生产，五矿盐湖 51%股权完成并表后，公司锂盐年产能提升至约 9.8 万吨，为后续产销增长提供基础。

公司依托察尔汗和一里坪盐湖资源，形成“钾肥压舱石+盐湖提锂成长”的钾锂联产模式，原料端不依赖大规模外购锂矿，具备资源、规模和成本方面的相对优势。与此同时，钾肥和碳酸锂仍属于受国际及全球供需影响较大的大宗材料，盈利改善仍取决于产品价格、产能爬坡、回收率提升和五矿盐湖整合协同。公司披露的“十五五”规划涉及锂资源并购、境外资源布局及伴生资源开发，但相关内容属于战略纲要，不等同于已落地项目。

截至 2026 年 9 月 11 日，股价为 25.45 元，动态市盈率约 11.2 倍，较 MA5、MA10 和 MA20 均线均低，MACD 位于零轴下方，短线技术形态偏弱；同时 RSI6 约 20、股价跌破布林带下轨，显示阶段性超卖并存在技术性修复可能，但尚不足以确认趋势反转。当天主力资金净流出约 2.76 亿元，融资余额约 56 亿元，短期资金面和杠杆交易可能放大股价波动。

二、公司概况

2.1 基本信息

项目	内容
A 股代码	000792
注册地址及总部	青海省格尔木市
核心业务	钾产品和锂产品的生产、销售，并涉及矿产资源勘查、非煤矿山开采等业务
资源与生产模式	依托青海柴达木盆地盐湖资源，形成“盐湖卤水采集—氯化钾提取—老卤提锂—钾锂产品销售”的循环开发模式
2025 年主营收入结构	钾产品营业收入约 120.30 亿元，占营业收入约 77.61%；锂产品营业收入约 29.12 亿元，占比约 18.79%；其他业务营业收入约 5.46 亿元，占比约 3.52%
2025 年业务区域	制造业业务收入约 152.73 亿元，占公司营业收入约 98.53%；国内收入约 154.83 亿元，占比约 99.88%
2025 年主要产品产销量	氯化钾产量约 490.02 万吨、销量约 381.47 万吨；碳酸锂产量约 4.65 万吨、销量约 4.56 万吨
资源基地	察尔汗盐湖约 3700 平方公里采矿权；公司及相关控股平台拥有一里坪盐湖约 422.73 平方公里采矿权

项目	内容
产能口径	2025 年年度报告口径原有氯化钾设计产能 500 万吨/年、碳酸锂设计产能约 4 万吨/年；完成五矿盐湖 51%股权收购后的整合口径约为氯化钾 530 万吨/年、碳酸锂 9.5 万吨/年。后者为整合后的理论或设计产能，不等同于 2025 年年末上市公司原有合并报表口径
研究截至日期	2026 年 9 月 13 日

2.2 主营业务与产品布局

钾产品：从察尔汗盐湖和一里坪盐湖卤水中提取钾资源，生产和销售氯化钾。2025 年营业收入约 120.30 亿元，占营业收入约 77.61%，毛利率 60.71%

- 锂产品：以氯化钾生产过程中产生的老卤为主要含锂原料，采用“吸附+膜耦合”工艺生产电池级碳酸锂。2025 年营业收入约 29.12 亿元，占比约 18.79%，毛利率 52.03%
- 其他及伴生资源：探索镁、硼、溴、铷、铯等盐湖伴生资源综合利用，并推进五矿盐湖有限公司 51%股权收购
- 资源与技术：拥有察尔汗、一里坪盐湖资源基础，形成钾锂联产和“一矿两用”模式，掌握多套盐湖钾肥生产工艺及盐湖提锂技术

2.3 产业链上下游地位与成本利润结构

盐湖股份位于盐湖资源开发产业链上游和钾肥、锂盐生产中游，核心模式是利用自有盐湖卤水提取氯化钾，并以老卤进一步提锂。公司并非单纯的化肥贸易商或锂盐加工企业，而是“钾肥压舱石+盐湖提锂成长”的综合盐湖资源平台。

- 核心原料为察尔汗盐湖、一里坪盐湖的卤水，以及氯化钾生产过程中产生的老卤，不依赖大规模外购锂矿或锂精矿。
- 上游成本项目包括盐湖采矿和卤水输送、盐田及采矿选矿结晶设备、电力、天然气和燃料动力、提锂吸附剂与膜材料、相关化学辅料、人工、折旧、环保及资源税和矿业权相关成本。
- 卤水资源由公司控制，是最重要的资源壁垒；电力、天然气、设备和化学辅料仍存在外部采购。
- 公司相较锂辉石、锂云母路线不承担大规模外购锂矿原料成本，理论上具有较强的原料成本稳定性；但公司年报未充分披露钾肥和碳酸锂完整成本拆分比例，无法据此精确计算各类投入占总成本的比例。
- 公司对外部能源、设备和化学辅料成本并不具备完全控制力；钾肥和锂盐产品价格仍主要受国际钾肥价格、碳酸锂期现货价格及行业供需影响。
- 氯化钾主要用于复合肥生产，2025 年度公司披露的下游用途约 47.5%为复合肥，约 39.5%用于生产硫酸钾、硝酸钾、氢氧化钾等其他钾盐，直接施用比例约 8%。
- 钾产品客户主要包括复合肥企业、其他钾盐生产企业、农资流通企业及部分工业客户，纪要列示的主要客户包括中化化肥、中农集团、黑龙江倍丰和四川西南盐湖贸易。
- 2024 年向中化化肥销售商品约 9.04 亿元、向中农集团销售约 6.76 亿元、向四川西南盐湖贸易销售约 4.12 亿元、向黑龙江倍丰销售约 0.58 亿元；上述为关联方交易披露或年报列示的主要销售对象，不能直接等同于全部前五大客户合计占比。
- 公司公开资料未能交叉核实到完整、连续年度的前五大客户销售额占比，客户集中度数据缺失，具体以最新年报为准。

- 钾肥产品同质化程度较高，国内价格受到国际钾肥价格和进口货源影响，中国生产企业通常是国际价格接受者；盐湖股份因国内氯化钾生产规模较大，在供货稳定性、价格制定和销售节奏方面相较普通贸易商和小型生产企业具有更强话语权。
- 碳酸锂主要销售给锂电池正极材料企业和锂电池产业链客户，价格主要由全球供需、碳酸锂期现货价格、新能源车及储能需求决定，公司优势主要体现为自有资源、低成本和规模，而非单独控制市场价格。
- 根据 2024 年审计报告，截至 2024 年 12 月 31 日，应收账款账面余额约 2.30 亿元，相当于 2024 年营业收入 151.34 亿元的约 1.5%；预付款项约 2.28 亿元，约占营业收入 1.5%；应付账款约 18.23 亿元，约占营业收入 12.0%；合同负债约 7.45 亿元，约占营业收入 4.9%，主要为预收货款；经营活动现金流量净额约 78.19 亿元。公司明确披露采用预收款销售模式。应收账款占收入比例较低，而合同负债和应付账款相对较高，显示钾肥销售环节回款能力较好，并可利用预收货款和供应商商业信用缓解营运资金占用。但部分应收款和预付款涉及关联方及历史化工业务，单凭该比例判断客户议价能力仍不完整，需结合 2025 年完整年报附注进一步核对。
- 客户集中度：纪要未提供并未能交叉核实完整、连续年度的前五大客户销售额占比。2024 年披露了中化化肥、中农集团、四川西南盐湖贸易和黑龙江倍丰等主要销售对象及金额，但这些数据不能直接等同于前五大客户合计占比，数据来源和口径存在局限，具体以最新年报为准。供应商集中度：纪要未提供可核实的供应商前五大集中度数据。

年度	毛利率	净利率	简要说明
2021 年	钾产品约 68.51%； 碳酸锂约 70.0%	数据缺失，纪要未提供公司整体净利率	钾肥价格处于上行周期、国际供应偏紧；锂盐价格上行，盐湖提锂成本优势开始体现。
2022 年	钾产品约 79.44%； 碳酸锂约 92.0%	数据缺失，纪要未提供公司整体净利率	俄乌冲突、白俄罗斯供应受限推动全球钾肥价格大涨；碳酸锂价格处于极高景气区间，价格涨幅远高于成本增长。
2023 年	钾产品约 51.32%； 碳酸锂约 72.45%	数据缺失，纪要未提供公司整体净利率	俄罗斯和白俄罗斯供给逐步恢复，国际钾肥价格回落；锂价从高位回落，但盐湖提锂成本较低，毛利率仍高于多数高成本锂矿路线。
2024 年	钾产品约 53.34%； 碳酸锂约 50.68%	数据缺失，纪要未提供公司整体净利率	钾肥价格继续承压，但公司通过降低单位成本、提升回收率和优化工艺使毛利率略有改善；碳酸锂价格大幅下跌，销量增长和单位成本下降仍不足以抵消价格压力。
2025 年	钾产品 60.71%；碳酸锂 52.03%	数据缺失，纪要未提供公司整体净利率	钾肥价格回升，公司继续节能降耗和资源综合回收，钾产品毛利率同比提升约 7.37 个百分点；碳酸锂价格较 2024 年边际改善，4 万吨锂盐项目投产带动产销量增长，但锂价仍处于高位回落后的调整区间。

公司处于“上游资源控制+中游资源化工加工”位置，资源端因拥有核心盐湖矿权而具备较强壁垒，中游钾肥和锂盐产品仍属于受国际及全球大宗商品价格影响的材料环节。公司并非典型下游品牌高毛利企业，利润改善主要取决于钾肥和碳酸锂价格回升、锂盐产能爬坡、五矿盐湖整合协同、资源回收率提升、技术降本和规模效应。

三、财务数据与估值分析

3.1 近期经营业绩

报告期	营业收入	同比	归母净利润	同比
2026 年上半年	130.52 亿元	同比增长 79.88%	归母净利润 61.69 亿元	同比增长 137.88%
2026 年第二季度	66.20 亿元	同比增长 67.35%，环比增长 2.93%	归母净利润 31.42 亿元	同比增长 123.59%，环比增长 3.81%
2025 年度	155.01 亿元	同比增长 2.43%	归母净利润 84.76 亿元	同比增长 81.76%
2025 年上半年	约 72.56 亿元	同比数据未单独披露；相较于 2026 年上半年对应增长约 79.88%	归母净利润约 25.93 亿元	同比数据未单独披露；相较于 2026 年上半年对应增长约 137.88%

数据截至 2026 年 9 月 13 日，最新一期财报为 2026 年半年度报告，披露日期为 2026 年 8 月 25 日。2026 年上半年扣非归母净利润为 60.01 亿元，同比增长 135.19%；基本每股收益 1.1657 元，同比增长 137.85%；经营活动产生的现金流量净额 62.82 亿元，较上年同期约 61.63 亿元增长 1.38%；加权平均净资产收益率 13.34%，较上年同期提升 6.01 个百分点。2025 年扣非归母净利润 84.11 亿元，同比增长 91.13%，经营活动现金流量净额 101.61 亿元，同比增长 29.95%。

2026 年上半年收入和利润均实现较快增长，扣非归母净利润增速与归母净利润增速接近，利润增长主要来自主营业务改善。业绩增量主要来自碳酸锂产能释放、锂价同比回升、五矿盐湖并表以及钾肥价格和盈利能力改善。2026 年上半年氯化钾产量 168.17 万吨，同比下降约 15.5%，销量 224.74 万吨，同比增长约 26.4%；碳酸锂产量 4.94 万吨、销量 3.91 万吨。公司 4 万吨/年基础锂盐一体化项目已投产并实现满负荷生产，收购五矿盐湖 51% 股权后锂盐年产能由约 4 万吨提升至约 9.8 万吨。需注意，2025 年净利润受到年末确认递延所得税资产的较明显增厚影响，评价利润质量时应结合扣非净利润和经营现金流分析。

3.2 盈利预测

机构预测数据截至 2026 年 9 月 11 日，主要来自同花顺盈利预测页面及近期券商研报摘录，并非交易所正式披露数据。同花顺不同抓取时间的机构数量和均值存在差异：较早页面显示 17 家机构，2026 至 2028 年平均归母净利润为 113.50 亿、126.88 亿和 138.58 亿元；2026 年 9 月 11 日页面摘要显示约 20 家机构，平均归母净利润为 117.42 亿、130.39 亿和 141.62 亿元。本表优先采用较新的汇总结果。

年度	营业收入	归母净利润	净利润增速	每股收益(EPS)
2026 年	同花顺多机构汇总约 269.31 亿元；近期券商预测约 260 亿至 270 亿元	同花顺约 20 家机构平均 117.42 亿元，区间约 85.49 亿至 131.35 亿元；近期重点机构预测约 117.39 亿至 131.35 亿元	未提供统一预测增速	同花顺平均约 2.22 元/股，区间约 1.62 元至 2.48 元；近期重点机构预测约 2.22 元至 2.48 元
2027 年	同花顺页面约 287 亿至 309 亿元；已披露的近期券商预测包括 274.90 亿元至 291.07 亿元	同花顺平均 130.39 亿元，区间约 101.64 亿至 148.28 亿元；近期重点机构预测约 124.89 亿至 137.88 亿元	未提供统一预测增速	同花顺平均约 2.47 元/股，区间约 1.92 元至 2.80 元；近期重点机构预测约 2.36 元至 2.61 元
2028 年	同花顺约 309 亿至 316	同花顺平均 141.62 亿	未提供统一预测增	同花顺平均约 2.68

年度	营业收入	归母净利润	净利润增速	每股收益(EPS)
	亿元；已披露的近期券商预测包括 287.29 亿元至 304.76 亿元	元，区间约 118.31 亿至 167.46 亿元；近期重点机构预测约 132.39 亿至 145.55 亿元	速	元/股，区间约 2.24 元至 3.16 元；近期重点机构预测约 2.50 元至 2.75 元

3.3 估值水平与机构评级

机构	评级	日期	备注
国联民生证券	推荐	2026 年 9 月 8 日	2026 至 2028 年归母净利润预测为 128.28 亿、136.29 亿和 139.71 亿元，EPS 预测为 2.42 元、2.58 元和 2.64 元
天风证券	买入	2026 年 9 月 8 日	2026 至 2028 年归母净利润预测为 130.33 亿、137.88 亿和 135.49 亿元，EPS 预测为 2.46 元、2.61 元和 2.56 元
长城证券	买入	2026 年 9 月 7 日	2026 至 2028 年营业收入预测为 263.13 亿、291.07 亿和 304.76 亿元；归母净利润预测为 123.90 亿、136.34 亿和 145.55 亿元，EPS 预测为 2.34 元、2.58 元和 2.75 元
财信证券	买入	2026 年 9 月 3 日	2026 至 2028 年归母净利润预测为 122.59 亿、129.10 亿和 140.56 亿元，EPS 预测为 2.32 元、2.44 元和 2.66 元
国盛证券	买入	2026 年 8 月 31 日	2026 至 2028 年归母净利润预测为 131.35 亿、134.42 亿和 134.42 亿元，EPS 预测为 2.48 元、2.54 元和 2.54 元
国信证券	优于大市	2026 年 8 月 27 日	2026 至 2028 年营业收入预测为 262.51 亿、274.90 亿和 287.29 亿元；归母净利润预测为 117.39 亿、124.89 亿和 132.39 亿元，EPS 预测为 2.22 元、2.36 元和 2.50 元
西南证券	买入	2026 年 9 月 11 日	将盐湖股份目标价下调至 32.85 元；以 2026 年 9 月 11 日收盘价 25.45 元计算，理论上涨空间约 29.1%

截至 2026 年 9 月 11 日收盘，公司股价 25.45 元，总股本约 52.92 亿股，对应总市值约 1,346.8 亿元；动态市盈率 TTM 约 11.18 倍，扣非动态市盈率约 11.36 倍，市净率约 2.55 倍，每股净资产约 10.00 元。按照机构盈利预测测算，采用同花顺约 20 家机构预测的 2026 年平均 EPS 约 2.22 元，对应 2026 年前瞻 PE 约 11.5 倍；采用近期 10 家机构研报中约 2.32 元的 2026 年平均 EPS，对应前瞻 PE 约 11.0 倍；2027 年平均 EPS 约 2.47 元，对应前瞻 PE 约 10.3 倍；2028 年平均 EPS 约 2.68 元，对应前瞻 PE 约 9.5 倍。基于近期券商预测，2026 年至 2028 年 PE 大致分别为 10.5 至 11.5 倍、9.5 至 10.5 倍和 8.5 至 10.5 倍。当前市场评级以“买入”“推荐”或“优于大市”为主。目标价方面，西南证券近期目标价为 32.85 元；Investing 显示基于约 5 至 7 名分析师的 12 个月平均目标价约 44.18 至 45.18 元，最低约 36 元、最高约 49.80 元；同花顺历史机构评级汇总显示近六个月目标价大致为 31 元至 45 元，平均约 35.95 元。不同目标价存在时效、机构范围和估值基准差异，不能直接合并为统一市场共识。估值判断主要依赖碳酸锂价格、氯化钾价格、锂盐产能爬坡及五矿盐湖并表后的产销释放；若锂价回落或项目释放不及预期，盈利预测和估值中枢可能同步下修。

四、近期消息与公告

4.1 2026 年第二次临时股东大会审议通过四项议案

公司于 2026 年 9 月 10 日召开 2026 年第二次临时股东会，会议决议于 2026 年 9 月 11 日披露。会议审议通过选举第九届董事会非独立董事、增补第九届董事会独立董事、修订《关联交易管理办法》及续聘天职国际会计师事务所为 2026 年度财务报表和内部控制审计机构四项议案，均未被否决。共有 2,151 名股东参与投票，代表股份 1,768,309,278 股，占有表决权股份总数的 33.4175%。

4.2 公司续聘天职国际，2026 年度审计费用合计 372 万元

公司续聘天职国际会计师事务所负责 2026 年度财务报表和内部控制审计，审计费用合计 372 万元，其中年报审计费用 292 万元、内控审计费用 80 万元，较 2025 年度增加 30 万元，增量主要与五矿盐湖有限公司纳入合并范围有关。

4.3 2026 年半年度业绩正式落地，归母净利润同比增长 137.88%

公司 2026 年半年度报告显示，上半年实现营业收入 130.52 亿元，同比增长 79.88%；归属于上市公司股东的净利润 61.69 亿元，同比增长 137.88%；扣除非经常性损益后的归母净利润 60.01 亿元，同比增长 135.19%；基本每股收益 1.1657 元。实际归母净利润处于此前披露的 60.00 亿元至 63.00 亿元业绩预告区间内。

4.4 钾肥及锂盐业务产能释放，锂盐总产能提升至约 9.8 万吨/年

2026 年上半年，公司氯化钾产量 168.17 万吨、销量 224.74 万吨，实现相关业务收入约 71.37 亿元；碳酸锂产量 4.94 万吨、销量 3.91 万吨。4 万吨/年基础锂盐一体化项目全面量产，五矿盐湖完成并表后，公司锂盐总产能提升至约 9.8 万吨/年。

4.5 公司披露“十五五”发展规划，拟推进锂资源并购及境外资源布局

公司于 2026 年 8 月 26 日披露《“十五五”发展规划暨三年行动方案（2026—2028）纲要》，提出到 2030 年建设世界级盐湖产业基地，推进钾锂稳产增产、数字盐湖和综合回收利用等工程，并围绕“出海行动、整合行动、探地行动”开展工作。规划提出继续加大锂资源并购力度，尝试获取磷、萤石等关键矿种资源，推进境外资源布局，并开展原卤提锂及镁、硼、铷、铯等资源开发技术研发。该规划属于战略纲要，相关前瞻性内容不构成对投资者的实质承诺，不能视为已落地的具体并购项目。

4.6 五矿盐湖 51%股权收购已完成并表

公司拟以约 46.05 亿元现金收购控股股东中国盐湖工业集团有限公司持有的五矿盐湖有限公司 51% 股权，该项收购已于 2026 年一季度完成并实现并表。原交易公告显示，五矿盐湖 2026 年至 2028 年的业绩承诺净利润分别为 6.684 亿元、6.917 亿元和 7.450 亿元。

4.7 陕西煤业减持后持股比例降至 4.999998%

陕西煤业股份有限公司于 2026 年 4 月 9 日减持盐湖股份 1,638,397 股，占公司总股本的 0.030962%；减持后持股比例由 5.030960% 下降至 4.999998%，不再属于持股 5% 以上股东。公司披露的减持原因为陕西煤业自身经营资金需求。截至 2026 年 9 月 13 日，未发现陕西煤业在 2026 年 8 月至 9 月进一步减持的正式公告。

4.8 暂未披露新的回购方案或 2026 年中国五矿增持计划

2026 年 7 月至 9 月投资者互动中，投资者多次询问公司回购、增持及市值管理安排，公司回复以法定披露平台公告为准，未给出具体回购金额、价格区间或实施时间表。截至 2026 年 9 月 13 日，未检索到公司正式披露的股份回购方案，也未发现中国五矿在 2026 年重新启动增持计划的正式公告。中国五矿此前于 2025 年 5 月 20 日至 8 月 6 日期间累计增持盐湖股份 248,093,348 股，占总股本约 4.69%，该增持计划已完成。

4.9 半年度暂不分红，分红条件仍需观察

公司 2026 年半年度计划不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。公司在投资者关系活动中表示，截至 2026 年一季度，合并报表未分配利润已经转正，但母公司报表未分配利润尚未转正，后续将根据法定分红条件和资金需求统筹股东回报。

4.10 公司完善关联交易、境外投资及内部决策制度

公司于 2026 年 8 月披露《境外投资管理办法》，并修订关联交易管理、投资决策、董事会授权及总经理办公会议事规则等内部制度，同时披露与五矿集团财务公司的持续性风险评估报告。关联交易管理办法已于 2026 年 9 月 10 日临时股东会上审议通过。该等制度完善与公司纳入五矿盐湖、推进境外资源布局及加强投资管控有关，但不代表公司已经落地具体境外并购项目。截至 2026 年 9 月 13 日，基于已检索公开信息，未发现公司被证监会或深交所采取重大处罚措施的最新正式公告。

五、股价走势与技术面分析

5.1 价格概况

指标	数值
证券名称及代码	盐湖股份（000792），青海盐湖工业股份有限公司，深圳证券交易所上市
所属行业	化学原料和化学制品制造业
收盘价	25.45 元
当日涨跌	下跌 0.92 元，跌幅 3.49%
当日开盘/最高/最低	开盘 25.61 元，最高 25.75 元，最低 25.05 元
当日成交量	约 6165.36 万股
当日成交额	约 15.64 亿元

指标	数值
当日换手率	约 1.17%
总市值	约 1344 亿—1346 亿元，报告取约 1345 亿元作为近似值
总股本及流通股本	均约 52.92 亿股
52 周价格区间	19.00—41.60 元；公开行情页面未能稳定核实高低点具体发生日期
动态市盈率	约 11.2 倍
市净率	约 2.5—2.6 倍，中财网显示约 2.55 倍

5.2 技术指标

指标	数值	简要解读
MA5	约 26.33 元	收盘价 25.45 元低于 MA5 约 3.3%；若不能重新站回 26.3—26.8 元区域，短线趋势仍偏弱。
MA10	约 26.84 元	收盘价低于 MA10 约 5.2%，反映短线价格弱于中短期均线。
MA20	约 27.49 元	收盘价低于 MA20 约 7.4%，中短期均线压力较明显。
均线口径说明	MA5、MA10、MA20 为基于 2026 年 8 月 17 日至 9 月 11 日公开收盘价计算的简单移动平均估算值	Investing 在 9 月 9 日技术指标页面显示的均线数值与 9 月 11 日估算值不完全一致，可能源于计算时点、交易日样本及数据更新口径不同。
MACD	MACD 约-0.4843，信号线约-0.2613，MACD 柱约-0.2230	MACD 位于零轴下方，DIF 低于 DEA 且柱线为负，反映短线空头动能占优。
RSI	RSI 约 34.54；基于近 6 个交易日收盘涨跌幅估算的 RSI6 约 20	RSI 约 34.5 显示中短期偏弱但尚未达到极端超卖；RSI6 约 20 已进入传统超卖区间，两者反映的时间周期不同，不能混用。
布林带	中轨约 27.49 元，上轨约 29.24 元，下轨约 25.74 元；估算下轨约 25.66 元	收盘价 25.45 元低于布林带下轨，显示短线明显弱势或阶段性超卖；跌破下轨既可能带来技术性反弹，也可能意味着下行趋势加速，不能单独作为反转信号。
近期价格趋势	2026 年 8 月 11 日至 9 月 11 日由 28.68 元下行至 25.45 元，区间跌幅约 11.3%	股价处于阶段性回落状态。

指标	数值	简要解读
近期成交量	近 10 个交易日平均成交量约 5292 万股；9 月 11 日约 6165 万股，为近 10 日均量约 1.16 倍	9 月 11 日属于温和放量下跌，卖压较前一交易日增强，但成交额仍处于近期约 11 亿—22 亿元的常见区间，并非极端放量。
主力资金	2026 年 9 月 11 日主力资金净流出约 2.76 亿元	当日资金面偏弱；基础化工行业同期整体主力资金净流出约 35.23 亿元，行业指数下跌约 2.98%，个股资金流出具有行业共同走弱背景。主力资金口径取决于数据供应商划分，不能等同于全部机构资金流向。
融资资金	截至 2026 年 9 月 10 日，融资余额约 56.00 亿元，占流通市值约 4.01%；融资买入额约 1.47 亿元	杠杆资金参与度不低；若股价继续下跌，融资资金可能增加短线波动及被动减仓压力。
股东户数	截至 2026 年 6 月 30 日约 236570 户，较 2026 年 3 月 31 日增加 20.43%，较 2025 年 12 月 31 日的 179853 户明显上升	从统计意义看持股分散程度较 2025 年末有所上升；数据距离 2026 年 9 月 11 日约两个半月，不能视为实时筹码结构。
前十大流通股东集中度	截至 2026 年 6 月 30 日，前十大流通股东合计持股约 25.31 亿股，占流通盘约 47.83%	前十大流通股东持股接近流通盘一半，整体并非高度分散；但该数据存在季度滞后。
机构持仓结构	截至 2026 年 6 月 30 日，合计 968 家机构持仓约 28.15 亿股，占流通 A 股约 53.20%；其中基金 956 家、持股约 3.19 亿股，占流通盘约 5.52%；银行 1 家占约 2.27%，其他机构 8 家占约 44.91%	机构持仓绝大部分来自控股股东、国有资本及其他机构类型，公募基金占流通盘比例约 5.52%，并不特别高；二季度股东户数明显增加，实际筹码结构可能已发生变化。

截至 2026 年 9 月 11 日，盐湖股份收盘 25.45 元，单日下跌 3.49%，成交量约 6165 万股、成交额约 15.64 亿元，呈现温和放量下跌。股价已低于 MA5、MA10 和 MA20，MACD 位于零轴下方且柱线为负，短线均线及动能指标偏弱；同时 RSI6 估算约 20、收盘价跌破布林带下轨，显示阶段性超卖，存在技术性反弹可能，但尚不足以确认趋势反转。资金方面，9 月 11 日主力资金净流出约 2.76 亿元，融资余额截至 9 月 10 日约 56 亿元，短线资金面偏弱且杠杆资金可能放大波动。股东数据截至 2026 年 6 月 30 日，前十大流通股东持股约 47.83%，机构持仓占流通盘约 53.20%，但股东户数在二季度增加 20.43%，且数据存在季度滞后。

5.3 短线走势展望（未来一周，情景推演，仅供参考）

⚠ 风险提示：以下内容仅为基于 2026 年 9 月 11 日收盘数据、历史价格和技术指标的主观情景推演，不构成投资建议，也不是单点价格预测。

① 关键技术位置

位置	区间	说明
短期压力	26.30—26.90 元	依据包括 MA5 约 26.33 元、MA10 约 26.84 元及 9 月 9 日至 9 月 10 日形成的 26.72—26.83 元附近价格平台。若反弹至该区域但成交量不能同步放大，可能面临短线抛压；若有效站回 26.90 元上方，观察上方 27.40—27.70 元区域。
第一支撑	25.00—25.70 元	25.70 元附近接近布林带下轨，25.05 元为 9 月 11 日盘中低点。若 25 元附近有效跌破，说明短期支撑可能失效。
强支撑	24.40—25.00 元	该区间低于近期 25.05 元低点，属于依据近期下跌幅度和整数关口推导的观察区，并非已被充分验证的历史平台。若 25 元附近失守且成交量继续扩大，可能向 24.40 元附近寻找支撑；若该区域也失守，技术面将进一步转弱。

② 未来一周情景（主观权重，非统计概率）

- 震荡修复（相对权重较高，约五成左右；该权重为基于当前技术形态和资金流向的主观启发式判断，不是统计概率）：价格区间约 25.00—26.40 元。触发条件为 25.00—25.70 元区域获得承接、日内成交量不继续明显放大，股价重新站回 25.70 元并向 26.30 元附近反弹。RSI6 估算进入超卖区间、收盘价跌破布林带下轨，支持均值回归可能；但 MACD 仍在零轴下方，且 9 月 11 日主力资金明显净流出，因此更偏向弱势反弹或低位震荡，而非确认趋势反转。
- 偏弱下行（权重中等，约三成左右；该权重为主观启发式判断，不是统计概率）：价格区间约 24.40—25.20 元。触发条件为股价跌破 25.00 元，且单日成交额持续高于近期正常水平、主力资金继续净流出，或化工、锂盐及资源板块同步走弱。当前收盘价低于 MA5、MA10、MA20，MACD 为负，9 月 11 日出现放量下跌；若 25 元整数关口失守，短线可能向 24.40 元附近寻找新的交易平衡。
- 反弹走强（权重偏低，约两成左右；该权重为基于当前指标状态的主观启发式判断，不是统计概率）：价格区间约 26.30—27.50 元。触发条件为股价重新站上 26.30 元，并进一步突破 26.80—26.90 元，同时单日成交额持续放大至 20 亿元以上，且主力资金由净流出转为连续净流入；若锂盐、钾肥或化工板块出现明显联动上涨，反弹确认度相对提高。若仅出现缩量反弹而未突破 26.80—26.90 元，仍更适合作为技术性反抽观察。

③ 资金与流动性背景

截至 2026 年 9 月 11 日，单日换手率约 1.17%，成交额约 15.64 亿元，近 10 个交易日平均成交量约 5292 万股，近期成交额大致在 11 亿—22 亿元区间。对于总股本约 52.92 亿股的大市值资源化工股而言，当前换手率不高但绝对成交额较大，纪要未显示典型小盘股式的极端流动性不足。9 月 11 日主力资金净流出约 2.76 亿元；融资余额截至 2026 年 9 月 10 日约 56 亿元，占流通市值约 4.01%，可能放大下跌阶段的短线波动。截至 2026 年 6 月 30 日，前十大流通股东持股约 47.83%，机构持仓约占流通盘 53.20%，但股东户数在二季度增加 20.43%。其中机构持仓绝大部分来自控股股东、国有资本及其他机构类型，基金持股约占流通盘 5.52%。上述股东结构数据存在季度滞后，可能已发生变化。可检查的量价信号是：若未来一周单日成交额连续放大至 20 亿元以上，同时股价收复 26.30—26.90 元

区间，可作为资金重新介入或短线承接增强的观察信号；若成交额放大但股价跌破 25 元，则更可能体现抛压释放，而非有效吸筹。

观察信号：若单日成交额连续放大至 20 亿元以上，并且股价同时收复 26.30—26.90 元区间，可视为资金重新活跃或短线承接增强的量价确认信号；若放量伴随跌破 25 元，则需区分为抛压释放。

④ 关注要点（仅为观察思路，非操作指令）

- 观察思路，非操作指令：关注 25.00—25.70 元区域能否形成有效支撑，尤其是 25 元整数关口。
- 观察思路，非操作指令：关注股价能否重新站回 26.30—26.90 元压力区，以及突破时成交额是否同步放大。
- 观察思路，非操作指令：关注 MACD 负值是否收窄，以及 RSI6 超卖后是否出现底背离或反弹修复。
- 观察思路，非操作指令：关注成交额是否连续超过 20 亿元，并与主力资金净流向同步改善；同时留意融资余额维持高位对短线波动的放大效应。

以上情景推演基于 2026 年 9 月 11 日收盘数据及历史价格、技术指标测算，短期股价还会受消息面、资金面、大盘环境、化工及锂盐板块表现等多重因素扰动，技术指标本身存在滞后性和局限性，不构成对未来实际走势的保证，也不构成买卖建议，请结合最新市场信息独立判断并自行承担投资风险。

六、行业格局与竞争对手分析

6.1 行业现状

全球钾肥行业集中度较高，主要生产商包括 Nutrien、Belaruskali、Uralkali、Mosaic 和 K+S 等。2024 年全球钾肥年产能约 6520 万吨，预计 2028 年增至约 7600 万吨；加拿大、俄罗斯和白俄罗斯三国合计占全球产量约 65%。中国钾肥行业呈现“国内资源型龙头+进口补充”格局，2024 年中国氯化钾产量约 620.5 万吨、进口量约 1263 万吨、进口依存度约 67%。盐湖提锂行业竞争重点在盐湖镁锂比和卤水品位、提锂技术、回收率、产品质量、单位成本、淡水和能源条件、生态环保约束及规模化连续生产能力。

6.2 竞争格局

- 国际钾肥供给集中于加拿大、俄罗斯和白俄罗斯等主要生产国，产量计划、出口政策和地缘政治会显著影响国际钾肥价格。
- 中国是全球重要钾肥消费市场，但国内资源相对不足，国内钾肥价格受到国际价格、进口货源和海运成本影响。
- 国内资源型钾肥企业主要集中在青海察尔汗盐湖、新疆罗布泊及少数其他盐湖区域；盐湖股份、藏格矿业和国投罗钾三家产能超过 100 万吨的企业合计占资源型总产能约 74%，盐湖股份属于国内氯化钾行业第一梯队。
- 盐湖股份的核心竞争优势是察尔汗盐湖资源、较大氯化钾规模、成熟生产体系、钾锂联产和资源综合利用能力；碳酸锂价格仍由全球供需决定。
- 五矿盐湖位于一里坪盐湖，收购完成后公司资源控制范围由单一察尔汗盐湖向察尔汗和一里坪两个大型盐湖基地扩展；整合后的约 530 万吨/年氯化钾和约 9.5 万吨/年碳酸锂为资产整合后的理论或设计产能，实际产量取决于项目爬坡、采矿权利用、工艺稳定性和产品达标率。
- 行业数据采用公司年报及竞争企业年报等资料，具体产能、国际价格和出口政策可能随地缘政治及新项目投产变化，部分数据并非统一口径的第三方数据库统计。

6.3 主要竞争对手

公司	定位	说明
藏格矿业（000408）	察尔汗盐湖钾肥和盐湖提锂企业，并向西藏盐湖、老挝钾盐等资源扩张	拥有察尔汗盐湖约 724.35 平方公里采矿权，2025 年氯化钾产量约 103.32 万吨、销量约 108.43 万吨，钾肥和锂盐规模明显小于盐湖股份，但资源综合开发和海外扩张属性较强。
国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司	新疆罗布泊大型硫酸钾生产企业，国内资源型钾肥龙头，非上市公司	产品以硫酸钾为主，适用于忌氯作物；优势在罗布泊硫酸钾资源和产品结构，盐湖股份优势在氯化钾规模、察尔汗盐湖资源和盐湖提锂，双方产品品种并不完全相同。
亚钾国际（000893）	老挝钾盐资源开发企业，主要生产和销售氯化钾	拥有老挝甘蒙省约 263.3 平方公里钾盐矿权，2025 年钾肥产量约 201.15 万吨、销量约 204.57 万吨，已进入 300 万吨/年产能阶段；是盐湖股份在国内钾肥市场之外的重要潜在供应竞争者。
东方铁塔（002545）	输电线路铁塔和钢结构企业，通过老挝开元布局钾肥业务	老挝开元氯化钾产能约 100 万吨/年，2025 年产量超过设计产能，产品销售至中国及东南亚多个市场；钾肥业务规模和资源控制力弱于盐湖股份。
西藏矿业（000762）	西藏盐湖资源开发企业，主要竞争点在盐湖提锂	拥有扎布耶盐湖等资源，资源禀赋和技术路线与察尔汗盐湖不同；更偏向锂资源成长型标的，盐湖股份则是“钾肥基本盘+盐湖提锂成长”的综合型平台。
五矿盐湖有限公司	一里坪盐湖资源和生产项目，涉及锂盐及钾肥	拥有氯化锂保有资源量 164.59 万吨、氯化钾保有资源量 1463.11 万吨，已建成碳酸锂 1.5 万吨/年、磷酸锂 0.2 万吨/年、氢氧化锂 0.1 万吨/年和钾肥 30 万吨/年产能；盐湖股份已推进收购其 51% 股权，相关资产过户于 2026 年 1 月 31 日完成。

盐湖股份与藏格矿业同处察尔汗盐湖、业务结构最为相近，但盐湖股份在氯化钾和锂盐产能、生产体系及市场影响力方面更大；国投罗钾在硫酸钾及忌氯作物市场具有差异化优势；亚钾国际和东方铁塔通过老挝资源增加中国及东南亚市场的钾肥供给；西藏矿业更偏向盐湖提锂成长。综合来看，盐湖股份的相对优势在于国内大型盐湖资源、钾肥规模化生产、老卤提锂协同和资源综合利用，主要风险则是钾肥及碳酸锂价格受国际和全球供需影响，且新增整合产能仍需经历项目爬坡和工艺稳定性验证。

七、风险提示

- 钾肥价格风险：公司 2025 年钾产品收入约占营业收入 77.61%，盈利对氯化钾价格高度敏感；中国氯化钾价格受到国际钾肥价格、进口货源、海运成本以及加拿大、俄罗斯、白俄罗斯等主要生产国供给和出口政策影响，若价格回落，钾肥毛利率和公司整体利润可能承压。
- 碳酸锂价格风险：锂产品收入占 2025 年营业收入约 18.79%，碳酸锂价格仍由全球供需、期现货价格、新能源车及储能需求决定；即使公司具备盐湖资源和成本优势，若锂价再次下行，锂业务收入、毛利率及机构盈利预测仍可能同步下修。

- 新增产能及整合风险：五矿盐湖 51%股权已完成并表，锂盐年产能提升至约 9.8 万吨，但整合后的产能不等于实际产量，后续仍取决于项目爬坡、采矿权利用、工艺稳定性和产品达标率；五矿盐湖业绩承诺能否持续兑现存在不确定性。
- 氯化钾产销错配风险：2026 年上半年公司氯化钾产量 168.17 万吨，同比下降约 15.5%，销量 224.74 万吨，同比增长约 26.4%；若产量恢复、库存和销售节奏不匹配，可能影响后续供货能力、库存水平及经营现金流表现。
- 盐湖资源与生产运营风险：公司依赖察尔汗盐湖和一里坪盐湖卤水资源，生产环节涉及盐田、采矿选矿结晶设备、卤水输送、能源、吸附剂及膜材料等；资源品位、回收率、设备运行或工艺稳定性变化，可能导致单位成本上升或产量不及预期。
- 能源、辅料及环保成本风险：公司虽不依赖大规模外购锂矿，但电力、天然气、燃料动力、化学辅料、环保及资源税等成本仍受外部条件影响；若能源和辅料价格上升，或生态环保约束趋严，可能削弱钾肥和锂盐的成本优势。
- 资源并购与境外布局风险：公司“十五五”规划提出继续推进锂资源并购、境外资源布局及磷、萤石等资源获取，但目前相关内容属于战略纲要，不构成具体项目承诺；后续若并购、投资或海外项目推进不及预期，可能影响增长预期并带来资金和整合压力。
- 股价及融资交易波动风险：截至 2026 年 9 月 11 日，股价低于 MA5、MA10 和 MA20，MACD 处于零轴下方，主力资金净流出约 2.76 亿元；融资余额约 56 亿元，占流通市值约 4.01%，若股价继续走弱，融资资金可能放大短期波动和被动减仓压力。
- 分红与股东回报不确定性：公司 2026 年半年度暂不分红，母公司报表未分配利润尚未转正，后续分红仍需满足法定条件并结合资金需求统筹安排，现金分红节奏存在不确定性。

八、结论与展望

盐湖股份的增长逻辑主要来自两方面：一是钾肥业务在资源控制、生产规模和国内供货稳定性方面构成相对稳固的盈利基础；二是 4 万吨/年锂盐项目投产及五矿盐湖并表推动锂盐产能扩张，若产能持续稳定释放、产品达标率和回收率提升，锂业务有望成为利润增量来源。2026 年上半年业绩已体现出钾锂两项业务改善及资产并表的综合影响。

未来业绩弹性仍取决于氯化钾和碳酸锂价格、五矿盐湖整合后的产销释放以及技术降本效果。机构对 2026 年至 2028 年归母净利润的预测均值约为 117.42 亿元、130.39 亿元和 141.62 亿元，但预测区间较宽，且并非交易所正式披露数据，实际结果可能受产品价格和项目运行情况影响。公司估值判断也主要依赖锂盐价格、钾肥价格及新增产能兑现程度。

公司当前股价处于阶段性回落状态，25.00—25.70 元区域和 26.30—26.90 元区域分别对应技术面观察支撑与短期压力。技术指标只能反映历史价格和资金行为，不能替代基本面判断。后续应重点跟踪钾肥及碳酸锂价格变化、锂盐和五矿盐湖产能利用率、并表后的盈利兑现、经营现金流以及资源并购和境外布局的实际落地情况。

数据来源

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份：2024 年年度报告摘要新浪财经_新浪网 —
https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=10830671&stockid=000792

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份：2025 年年度报告摘要新浪财经_新浪网 —
https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12046405&stockid=000792&utm_source=openai

盐湖股份(000792)年报点评：钾锂行业景气度提升 持续加码盐湖资源开发项目_新浪财经_新浪网 —
https://stock.finance.sina.com.cn/stock/go.php/vReport_Show/kind/lastest/rptid/828434704362/index.phtml?utm_source=openai

股票代码: 000792 — https://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97%3A9494/MRGG/CNSESZ_STOCK/2026/2026-4/2026-04-01/12056847.PDF?utm_source=openai

盐湖股份(000792) - 主营收入构成 - 股票行情中心 - 搜狐证券 — https://q.stock.sohu.com/cn/000792/srgc.shtml?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份: 2024 年年度审计报告新浪财经_新浪网 — https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=10830689&stockid=000792

晓经济-盐湖股份 — https://www.xiaojingji.com/stock/one/report?code=000792&utm_source=openai

藏格矿业(000408)_公司公告_藏格矿业: 2025 年度董事会工作报告新浪财经_新浪网 — https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=11995898&stockid=000408&utm_source=openai

公司公告_亚钾国际: 2025 年年度报告新浪财经_新浪网 — https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12227531&utm_source=openai

东方铁塔(002545)_公司公告_东方铁塔: 2025 年年度报告新浪财经_新浪网 — https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12253939&stockid=002545&utm_source=openai

盐湖股份: 2026 年半年度净利润同比增长 137.88% — https://www.cls.cn/detail/2463844?utm_source=openai

盐湖股份: 2025 年年度报告_年度报告_公司公告_每日必读_股票_证券之星 — https://4g.stockstar.com/detail/SN2026033100004747?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_股票行情, 行情首页_中财网 — <https://quote.cfi.cn/000792.html>

盐湖股份(000792) 盈利预测_F10_同花顺金融服务网 — https://basic.10jqka.com.cn/144/000792/worth.html?utm_source=openai

西南证券: 下调盐湖股份目标价至 32.85 元, 给予买入评级_券商研报_数据解析_股票_证券之星 — https://4g.stockstar.com/detail/RB2026091100046581?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_股票行情, 行情首页_中财网 — https://quote.cfi.cn/000792.html?utm_source=openai

盐湖股份近 5 日主力资金净流出, 9 月 8 日净占比近平平均水平, 估值处历史低位 - 经济观察网 — 专业财经新闻网站 — https://www.eeo.com.cn/2026/0909/1028964.shtml?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份: 2026 年第二次临时股东会决议公告新浪财经_新浪网 — https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12595138&stockid=000792

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份: 关于续聘公司 2026 年度财务报表和内部控制审计机构的公告新浪财经_新浪网 — https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12538361&stockid=000792&utm_source=openai

<https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2026-07-08/1225416252.PDF> — <https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2026-07-08/1225416252.PDF>

盐湖股份: 2026 年半年度报告摘要_股票频道_证券之星 — https://stock.stockstar.com/notice/SN2026082500046131.shtml?utm_source=openai

盐湖股份上半年归母净利润同比增 137.88% 锂盐年产能跃升至 9.8 万吨_新浪财经_新浪网 — https://finance.sina.com.cn/jjxw/2026-08-26/doc-iniprcpy2172670.shtml?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份: 十五五发展规划暨三年行动方案(2026-2028)纲要新浪财经_新浪网 — https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12538362&stockid=000792

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份：关于开展碳酸锂期货套期保值业务的公告新浪财经_新浪网 —
https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12285150&stockid=000792&utm_source=openai

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份：关于持股 5%以上股东权益变动触及 1%整数倍的公告新浪财经_新浪网 —
https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12080441&stockid=000792&utm_source=openai

盐湖股份(000792)公司公告_新浪财经_新浪网 — https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/go.php/vCB_AllBulletin/stockid/000792.phtml?utm_source=openai

盐湖股份：公司所有重大事项均严格按照监管规定 — https://yuanchuang.10jqka.com.cn/20260720/c678277969.shtml?utm_source=openai

证券代码：000792 证券简称：盐湖股份 公告编号：2025-042 —
https://disc.static.szse.cn/disc/disk03/finalpage/2025-08-07/8310b42d-9d5b-4862-8189-c617b4b06d29.PDF?utm_source=openai

盐湖股份(000792)_公司公告_盐湖股份：2026 年第二次临时股东会决议公告新浪财经_新浪网 —
https://money.finance.sina.com.cn/corp/view/vCB_AllBulletinDetail.php?id=12595138&stockid=000792&utm_source=openai

盐湖股份(000792):青海盐湖工业股份有限公司境外投资管理办法- CFI.CN 中财网 —
https://www.cfi.net.cn/p20260825006689.html?utm_source=openai

盐湖股份(000792)股票历史数据:历史行情,价格,走势图表_英为财经 Investing.com —
https://cn.investing.com/equities/qinghai-saltlake-a-historical-data?utm_source=openai

盐湖股份(000792)股票最新价格行情,实时走势图,股价分析预测_英为财经 Investing.com —
https://cn.investing.com/equities/qinghai-saltlake-a?utm_source=openai

盐湖股份(000792)股票行情走势技术分析_未来预测_买卖操作建议_英为财经 Investing.com —
<https://cn.investing.com/equities/qinghai-saltlake-a-technical>

盐湖股份 (000792.SZ) K 线图与技术分析 | KlineVision | Kline Vision — <https://klinevision.ai/zh/stocks/cn/000792.SZ/>

35.23 亿元资金今日流出基础化工股_东方财富网 — https://finance.eastmoney.com/a/202609113872119369.html?utm_source=openai

盐湖股份(SZ000792)_个股详情与资金走势分析 - 芦苇复盘 — <https://www.lwwhy.com/stock/detail/SZ000792>

盐湖股份(000792) 最新动态_F10_同花顺金融服务网 — https://basic.10jqka.com.cn/000792/index.html?utm_source=openai

盐湖股份(000792) 股东研究_F10_同花顺金融服务网 — <https://basic.10jqka.com.cn/000792/holder.html>

本报告由 AI 基于公开渠道信息自动检索、整理并生成，信息截至截至 2026 年 9 月 11 日 15:00 收盘；技术指标部分包含网站算法结果及基于公开收盘价的估算值，不同来源可能存在刷新时间、复权方式及计算口径差异，可能存在时效性差异，具体数据请以公司正式公告及权威数据终端为准。本报告仅为信息整理与研究参考，不构成任何投资建议，投资者应独立判断并自行承担投资风险。