

证券代码：002466

证券简称：天齐锂业

天齐锂业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华西证券、瑞士信贷、瑞银证券、信达证券、国泰君安证券、海通证券等机构投资者和个人投资者合计约 970 人
时间	2022 年 8 月 31 日
地点	“天齐锂业投资者关系”小程序
上市公司接待人员	董事长 蒋卫平、副董事长 蒋安琪、董事/总裁 夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事会秘书/副总裁 张文宇、副总裁 李果、专家中心财务总监 文茜
投资者关系活动主要内容介绍	2022 年半年度业绩说明会
附件清单	无

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2022-004
文件名称	2022年8月31日投资者关系活动记录表	编制日期	2022-09-01

投资者关系活动记录表 2022-004 号

时间	2022年8月31日
地点	“天齐锂业投资者关系”小程序
参会人员	华西证券、瑞士信贷、瑞银证券、信达证券、国泰君安证券、海通证券等机构投资者和个人投资者合计约 970 人
接待人员	董事长 蒋卫平、副董事长 蒋安琪、董事/总裁夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事会秘书/副总裁 张文宇、副总裁 李果、专家中心财务总监 文茜
交流记录	<p>一、公司管理团队介绍公司业绩、经营情况和发展战略</p> <p>1. 董事/财务总监/执行副总裁邹军介绍公司 2022 年半年度业绩和经营情况</p> <p>2022 年上半年，受益于全球新能源汽车景气度提升，锂离子电池厂商加速产能扩张，下游正极材料订单回暖等多个积极因素的影响，报告期内，公司生产的主要锂产品销量和销售均价较上年同期均明显增长。</p> <p>根据中国企业会计准则，2022 年 1-6 月，公司实现营业收入约 142.96 亿元，同比增长约 508%；实现毛利润约 120.46 亿元，同比增长约 902%；实现归属于上市公司股东的净利润约 103.28 亿元，同比增长约 119 倍；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 92.81 亿元，同比增长约 479 倍。报告期内，公司实现基本每股收益约 6.99 元/股，同比增长约 116 倍；经营活动产生的现金流量净额约 70.64 亿元，同比增长约 835%。</p> <p>分产品来看，2022 年上半年，公司锂矿产品端实现营业收入约 44.66 亿元，毛利润约 34.41 亿元，毛利率达到 77%；公司锂化合物及衍生品端实现营业收入约 98.28 亿元，毛利润约 86.03 亿元，毛利率达到 87%。</p> <p>公司主营业务方面，目前公司控股子公司泰利森格林布什锂精矿建成产能</p>

为 162 万吨/年，2025 年的锂精矿规划产能为 214 万吨/年；公司锂化合物及衍生品建成产能为 6.88 万吨/年，未来规划产能为 11.48 万吨/年。

此外，公司联营公司 SQM 2022 年半年度业绩同比大幅增长，公司在报告期内确认的 SQM 投资收益约 23.59 亿元，较上年同期有较大幅度增长；报告期内，公司从 SQM 收到的分红款合计约 11.72 亿元。

2022 年初以来，随着公司陆续偿还部分债务，公司财务状况明显改善，资产负债率大幅下降。截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产负债率降低至 45.55%；截至 7 月末，公司已偿还全部并购贷款及部分其他金融负债，公司资产负债率预计将下降至约 28%（未经审计）。

2. 董事会秘书/副总裁张文宇介绍公司重要事项进展

7 月 13 日，公司 H 股在香港联交所顺利挂牌并开始上市交易，公司正式成为 A+H 两地上市公司，公司国际化发展迈入新征程。公司本次 H 股 IPO 的基石投资者有中创新航、中国太保、LG 化学、德方纳米、四川能投和紫金矿业。未来，公司将依托全球资本，继续强化自身在锂精矿原料端及锂化合物生产端的优势，推动业务进一步国际化发展。

公司运营方面，我们致力于在全球范围内持续稳定提高锂化工产品的产能。公司目前在氢氧化锂、碳酸锂、金属锂产品方面均有扩产规划。就氢氧化锂产品而言，澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目于 2021 年底进入正式试生产阶段；经过反复调试和优化，首批约 10 吨氢氧化锂产品通过公司内部实验室取样检测，并于 2022 年 5 月 19 日确认所有参数达到电池级氢氧化锂标准。为实现该项目商业化生产，TLK 后续将提供产品给不同客户进行品质认证，这一流程预计需要 4-8 个月的时间。在此期间，公司和 TLK 将继续专注于实现和巩固工厂稳定、一致和可靠的运营。就碳酸锂产品而言，四川遂宁安居 2 万吨电池级碳酸锂项目预计将在 2023 年下半年完工，公司综合评判资金情况、完善项目规划后拟恢复安居项目建设节奏，按计划逐步推进项目建设和资本金投放。此外，重庆铜梁还有 2000 吨金属锂项目处于规划建设阶段。

基于公司锂化工产品的优异品质，公司在第二季度陆续与中创新航、德方纳米、LG 化学签署了碳酸锂/氢氧化锂产品的供应协议。

除了专注于强化公司在锂精矿原料端及锂化合物生产端的优势，持续提升产能，我们在产业链下游也进行了新的布局。2022 年 5 月 9 日，公司与中创新航签署《战略合作伙伴协议》，双方决定共同携手，就电芯及电池材料、新材料、锂盐、锂矿等领域开展共同投资、合作研发等多领域的合作。2022 年 5 月 20 日，公司全资子公司天齐创锂与北京卫蓝签署《合作协议》，以共同出资设立合资公司，共同从事预锂化制造设备产品的研发、生产和销售等相关业务。在 8 月 20 日，公司也公告了关于以上双方在此日期之前完成了合资公司的注册登记的事项。

作为新能源材料行业的一员，公司一直都非常重视对 ESG 的践行。今年上半年，公司累计捐赠超过 417 万元人民币。2022 年 5 月 17 日，公司在智利圣地亚哥举办主题为“WE SHARE”的 ESG 鸡尾酒会；7 月 13 日，公司首次以中文、英文、西班牙文发布《天齐锂业 2021 年可持续发展报告》；7 月 13 日，公司在成都及圣地亚哥两地签署《中拉可持续发展知识网络谅解备忘录》

二、投资者交流记录

1. 问：公司提到对 ESG 方面的重视，后续将在哪些具体措施上进行提升？

答：作为以锂为核心的新能源材料生产商，天齐锂业一直非常重视 ESG，并把 ESG 管理提升到指导公司开展全面工作的公司治理层面；具体措施包括在董事会层面设立了 ESG 与可持续发展委员会，颁布专门针对 ESG 的相关政策等。

随着 ESG 的不断发展和创新，天齐锂业也一直在不断地进行深入研究，以更好地与公司的合作方及利益相关方共同探索如何优化和提升公司的 ESG 实施。

公司今年发布的可持续发展报告首次引入了西班牙文版，这也是因为在南

美投资的过程中，我们发现公司在南美当地的一些投资人、合作方对天齐锂业如何实施 ESG 有很大的兴趣。未来，公司将继续在 ESG 领域积极耕耘。除了目前覆盖的环境、社会和公司治理方面，我们还将在更加国际化方面以及产业链上下游协同方面做好 ESG 的实践，从而在实际工作层面更好地把 ESG 真正地落实到天齐锂业的公司治理中。

2. 问：公司目前奎纳纳工厂一期的进展和二期的进度如何？

答：澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目经过反复调试和优化，首批约 10 吨电池级氢氧化锂产品已通过公司内部实验室取样检测，并于 2022 年 5 月 19 日确认所有参数达到电池级氢氧化锂标准，该工厂目前正处于试生产阶段。TLK 正在提供产品给不同客户进行品质认证，这一流程预计需要 4-8 个月的时间。

目前，奎纳纳二期氢氧化锂项目主体工程已基本完成，TLK 正在就原建设方案进行重新审视。鉴于二期氢氧化锂项目与一期氢氧化锂项目具有极强关联性，公司将在有效验证一期项目成熟运营的基础上，结合市场需求、公司流动性等情况综合论证和调整二期氢氧化锂项目建设计划，并适时重启项目建设。

3. 问：留意到夏总上半年也去了澳洲出差，请问夏总在澳洲是否有注意到当地由于疫情受到的影响？是否有影响公司奎纳纳工厂的运营？

答：今年上半年我前往澳洲和智利出差，西澳洲有许多矿业公司，疫情也对当地有一些影响。我们的奎纳纳工厂从疫情爆发开始就非常注重对工厂进出的管理和对员工健康的关注，这些外部的变化对奎纳纳工厂的运营没有产生重大的影响。

4. 问：公司对明年锂精矿和锂盐的产销量指引是多少？

答：目前天齐锂业各锂化合物加工基地的原料均来源于公司控股的澳大利亚泰利森格林布什锂辉石矿。目前泰利森格林布什锂精矿建成产能为 162 万吨，公司境内锂化工产品的年产能为 4.48 万吨，澳大利亚奎纳纳一期年产

2.4 万吨氢氧化锂项目正处于试生产阶段。公司会根据锂精矿和锂化工产品端的产能情况、市场需求情况等要素合理规划明年的产品产量，具体产量数据请您关注公司未来披露的相关定期报告。

5. 问：注意到近期碳酸锂价格有所上涨，公司锂盐产品的定价策略如何、境内外订单比例如何？

答：国内具体销售价格结合不同客户的商业需求和商务条件随行就市参考市场报价而定，价格大多是每月一签。根据公司 2022 年半年报，目前公司销售给国内客户的比例约 84%，销售给国外客户的比例约 16%。公司国内外客户的比例约为 8:2 的大致比例范围。

6. 问：目前公司四川雅江措拉矿的开发进度如何？

答：四川雅江措拉锂辉石矿是公司重要的锂矿资产，拥有极大的开发潜力。公司全资子公司盛合锂业拥有雅江措拉锂矿的采矿权，根据 BDA 报告，截至 2021 年 12 月 31 日，其锂资源量约 63.2 万吨 LCE。公司正在就重启雅江措拉锂辉石矿采选一期工程选厂进行可行性研究；该项目建成后，有利于进一步加强公司的资源保障能力，提升公司生产原料供应链的稳定性，与澳大利亚格林布什矿山一起成为公司现有及未来规划锂化合物产能的双重资源保障。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行披露义务，敬请留意。

7. 问：注意到泰利森锂精矿的权益金（矿权特许使用费）在第二季度有所增加，请问泰利森权益金是如何确定的？

答：泰利森需要支付的矿权特许使用费是当地政府参考市场报价确定公允价并按照既定税率计算而得，泰利森第二季度所支付的单位产品特许使用费有所增加与当地的锂精矿报价有所上涨以及跨期调整等因素有关。

8. 问：公司后续还有一些什么样的资本开支计划？

答：公司后续的资本开支计划主要集中在公司产能扩张项目上。公司四川安

居碳酸锂项目是 H 股 IPO 募投项目，该项目的投资规模大约为 14.3 亿元人民币，将使用 H 股募集资金进行项目建设。文菲尔德的化学级锂精矿三期扩产项目资本开支总额约 6.3 亿澳元，由文菲尔德通过其自身的银团融资可以解决。此外，公司正在就重启四川雅江措拉锂辉石矿采选一期工程选厂进行可行性研究，TLK 正在就澳大利亚奎纳纳二期氢氧化锂项目的原建设方案进行重新审视，重庆铜梁地区将有 2000 吨金属锂扩产项目，这些项目的具体资本性开支金额及资金来源等需待相关方案更新后才能评估和确定。

9. 问：在上下游协同方面，看到公司已经与中创新航、北京卫蓝签署了合作协议，未来公司与下游企业还会有怎样的合作？

答：我们看到，锂行业上下游垂直一体化的联动趋势越来越明显。作为锂行业上游端的新能源材料企业，公司未来将继续高度关注与行业中下游企业的战略合作机会，通过合作、开放的方式和下游企业一起发挥各自优势，最大化利用公司现有的资源优势，推动行业上下游资源整合、形成协同效应，从而稳定、持续地为新能源产业链的长期可持续发展提供持久动力。未来若有相关信息触及公司信息披露义务，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

10. 问：公司与四川能投未来会有怎样的合作？

答：为强化公司主营业务发展，持续提升公司核心竞争力，公司于 2022 年 8 月使用自有资金在香港 H 股二级市场购买了四川能投部分股份。四川能投的主营业务包括电网、发电及电力设施设备等，即新能源行业下游应用的储能领域。作为四川省的上市公司以及各自所在行业的龙头，公司对四川能投的此次投资为双方未来可能的潜在合作奠定了坚实的基础。未来若有相关信息触及公司信息披露义务，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

11. 问：公司与 SQM 目前的关系如何？

答：对于参股公司 SQM，天齐目前主要通过行使公司在 SQM 董事会和股

东大会的相应权利，包括通过提名的 3 名董事，参与 SQM 的公司治理与整体经营决策。公司在 SQM 拥有提名 3 个董事会席位人选的权利并已提名派出 3 位董事正常履职，与 SQM 第一大股东拥有的董事会席位数量相同。天齐与 SQM 在符合智利有关法律法规的前提下保持了友好顺畅的沟通交流。

12. 问：请问近期由于高温天气而实施的四川限电措施对公司第三季度的生产经营有什么影响？

答：2022 年 8 月中旬以来，公司严格遵守当地有关部门的要求，与相关方充分沟通，积极采取保障措施，统筹公司整体资源，合理有序地组织生产工作。在遵守当地有关部门要求的前提下，公司工厂此前已合规正常生产，本轮限电未对公司生产经营造成重要影响。

13. 问：公司如何看待未来锂行业的价格趋势？

答：锂价走势主要取决于锂行业的整体供需格局、市场变化和经济形势等因素。从需求来看，我们对新能源行业的长期发展很有信心。从供给来看，我们看到，行业下游的扩产通常较为顺利、周期较短，而上游资源开发常受地域限制、天气变化、环保要求、政策约束、储量规模、开采难度、基建情况多种因素影响，扩产周期较长，对应的风险也更大。因此，我们认为上下游扩产周期的错配（下游电池厂商的扩张速度快于上游的锂供应增量）导致锂产品供应将在短期到中期内继续处于较为紧张的局面，锂行业供需格局要达成真正的平衡还需要一定的时间。

天齐锂业作为中国及全球领先的新能源材料企业，布局全球多处优质的锂资源，实现 100% 锂精矿自给自足，拥有独特的成本优势和先进的生产技术，覆盖行业内顶尖客户。相信在充满发展前景的新能源行业，公司作为重要的参与方，可以通过独特的竞争优势从容稳步发展。

14. 问：公司对于未来产业链上的投资有什么样的考虑？

答：我们看到产业链呈现下游往上游发展、上游向下游发展的发展趋势。这种趋势的出现也是因为这个产业链的发展的需求。我们也在顺应这个趋势，

	<p>公司将继续积极关注下游机会，寻找有利于上下游和谐共生、行业有序发展、公司实力提升的合作机会。</p> <p>15. 问：近期美国在推进《通货膨胀削减法案》(IRA)，公司认为法案的内容对公司的经营业务和未来发展可能有什么样的影响？</p> <p>答：随着“碳中和”、“发展绿色经济”逐步成为全球主要经济体的共识，大力推动新能源汽车产业链发展已是大势所趋。回顾天齐的发展历史，从公司前身射洪锂盐厂于 1992 年开始建设到现在已有近 30 年的历史，公司可以说是一名行业的老兵，已历经好几个产业周期起起伏伏的考验，也见证了市场对“锂”从“工业味精”到“白色石油”的认知及需求转变，以及从一个小众产品到成为新能源行业基础材料的巨变，可以说我们对所处的行业积淀了深刻的认识和经验。2010 年以来，公司已经陆续在中国境内、中国境外、澳洲和南美均有投资或业务或资源布局，公司将持续关注外部环境的变动，综合考虑多种因素、谨慎评估和应对。</p> <p>16. 问：目前扎布耶盐湖的开发进度如何？公司对西藏矿业此前提出的将扎布耶股权上翻的提议的看法是什么？</p> <p>答：扎布耶盐湖由西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司运营，日喀则扎布耶被西藏矿业控股，天齐作为少数股东拥有日喀则扎布耶的 2 个董事会席位；日喀则扎布耶的股东结构中，除了控股股东，还有一些战略投资者和财务投资者。天齐作为一个战略投资者，我们不仅仅考虑的是投资对价，我们还希望进一步和扎布耶各相关方来探讨一下未来对扎布耶的开发路径。公司将持续关注扎布耶盐湖的相关进展；扎布耶盐湖的具体进展请您关注西藏矿业和有关公司披露的相关信息。</p>
提供的资料	无