

股票代码：002466

股票简称：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：2023-001

| | |
|---------------|--|
| 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 | 中金公司齐丁、五矿证券孙景文、华西证券晏溶、海通证券陈晓航、海通国际吴旖婕等多位机构投资者及何剑勇等多位个人投资者 |
| 时间 | 2023年3月31日 |
| 地点 | 网络及电话会议 |
| 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/香港联席公司秘书 张文宇、独立董事 唐国琼 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 2022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 | 2023-001 |
| 文件名称 | 2023年3月31日投资者关系活动记录表 | 编制日期 | 2023-03-31 |

投资者关系活动记录表 2023-001 号

| | |
|------|--|
| 时间 | 2023年3月31日 |
| 地点 | 网络及电话会议 |
| 参会人员 | 中金公司齐丁、五矿证券孙景文、华西证券晏溶、海通证券陈晓航、海通国际吴旖婕等机构投资者及何剑勇等多位个人投资者 |
| 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/香港联席公司秘书 张文宇、独立董事 唐国琼 |
| 交流记录 | <p>1. 问：去年行业景气度提升，公司在解决了债务问题之后实现了非常强劲的盈利，公司的货币资金也大幅增长，公司对于资金使用在产能扩张、收购资源、分红等方面的优先级如何排序？未来公司在中国和澳洲的产能扩张项目大约需要多少资本开支，能否给我们做一下拆分？</p> <p>答：一直以来，公司都非常重视全体股东的合理投资回报，公司将严格根据相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际经营情况和股东诉求审慎地进行合理的分红决策。根据公司年度董事会审议的2022年度利润分配预案，公司拟以现金分红方式每10股派30元，不送股，不转增。</p> <p>公司目前专注于将资金投入公司现有资产的扩产和提升。天齐战略性布局了全球储量最大的硬岩锂矿和盐湖锂资源，公司已有的资源禀赋优越，未来的发展重点将着重于在已有优质资源的基础上进行理性的发展以满足下游不断增加的需求。同时，我们也积极留意和把握优质资产的投资机会，考虑预留部分资金用于可能的合适和合理的投资机会的选择上，进一步优化我们资源布局的地位。</p> <p>关于公司境内外产能扩张项目的资本开支，公司四川安居碳酸锂项目是 H</p> |

股 IPO 募投项目，该项目的投资规模大约为 14.78 亿元人民币，将使用募集资金进行项目建设。文菲尔德的化学级锂精矿三号工厂资本开支总额约 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（该项目原总投资概算为 3.28 亿澳元），张家港氢氧化锂项目等新增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。预期以上项目相关的资本开支在公司现有资金余额及授信额度范围内可以得到合理解决。

2. 问：当前在锂价下降的背景下收购资源的估值也会降低，现在全球的锂资源都在加速开发，后续我们收购资源的重心更侧重于哪些地区和资源类型？

答：天齐在收并购方面的投资活动一向以稳健和前瞻作为我们的基础原则。作为行业的领军企业，我们的收购不以获取短期股价波动的收益为目的，更多是看到标的物本身所具备的内涵价值以及带给公司主营业务的战略协同效应。过去多年投资中，我们始终坚持这一原则并取得了较好的投资效益及协同效应。当下国际形势多变，一方面来说各个国家都非常看重锂，另一方面对企业来讲，需要我们更加有经验地进行应对。但并不意味着我们发展的步伐就会因此停滞。

未来，我们将持续关注全球范围内的优质标的，并结合不断变化的国际形势做出适时的风险评估。无论是处于什么地区，无论是何种类型的资源，如果符合公司长期发展的需要和战略规划，公司会在风险可控的前提下合理和努力做出尝试，以支持公司的长期发展战略。当然，是否满足相关的 ESG 标准、符合可持续发展原则也是我们会评估和考量的因素之一。天齐会在行业的动态变化中灵活寻找机会。

3. 问：目前天齐锂业已经拥有了世界级的资源，以及非常雄厚的财务实力，蒋董事长一直强调“夯实上游、做强中游、渗透下游”的公司战略。站在目前

时点，分别在这三个维度，公司对于未来的天齐锂业有哪些期待？

答：公司一直秉持“夯实上游、做强中游、渗透下游”的发展战略，并一直致力于持续稳步地推进这三个方面的发展规划。这是我们在公司初创期就提出的发展目标，行业一直在发展，上游、中游、下游的产业也在变化，对公司来说，我们的发展战略一直坚持这三句话，但其内涵和对公司的意义在随着行业、公司的发展而发生相应改变。

作为中国和全球领先、以锂为核心的新能源材料企业，我们一直深刻地认识到，资源保障是公司正常经营的基石。对于资源，我们不仅关注资源品位等禀赋因素，现在也将资源所在地营商环境、ESG 等因素纳入考察范围。

未来，公司将继续贯彻全球化产业布局的理念，继续不断加大对上游资源布局，持开放合作的态度继续关注全球范围内优质的锂资源项目，不断夯实公司锂资源领先地位，为公司长期稳定的资源自给能力提供更多保障。

在中游锂化工产品方面，公司将延续既有的“垂直一体化整合”的商业模式，在优质资源基地扎实的资源保障下，稳步落实基础锂盐产能扩张计划，力争到 2027 年达到 30 万吨碳酸锂当量左右的锂化工产品产能，进一步发挥产业链协同效应。

未来，公司还将充分发挥和提升自动化生产的技术优势和经验，不断提高资源利用率，持续引领全球锂盐工厂的自动化生产水平，继续扎实“做强中游”。

对于“渗透下游”这一战略，公司将高度关注产业链上的相关机会，持续优化公司投资组合，完善产业链布局，为公司长期可持续发展提供新的价值增长点。公司将继续战略布局新能源价值链上的新能源材料及包括固态电池在内的下一代电池技术厂家，并与之开展更深入的合作关系，例如在前驱体生产、电池回收等业务中进行合作，关注电动汽车和储能应用领域的投资机会，积极参与下游的投资布局，为更好利用锂在新型电池应用方面的未来趋势做好准备。

4. 问：泰利森 2023 年变更为精矿季度定价后，因为 Q1 的需求问题，碳酸锂价格环比跌幅较大，精矿遇到这种情况，股东间就定价有没有新的协议，是否会修改目前的定价公式比如更快地跟上市场锂盐价格变动？

答：作为锂精矿市场的参与方和买卖方，公司于去年年底对泰利森格林布什锂精矿定价进行了一次调整；与此前相比，现在增加了一个参考指标、加快了定价频率。这是为了制定对买卖双方来说都更为合理和公允的价格，使价格更加贴近市场整体水平。

对我们来说，未来泰利森锂精矿的定价模式是否还要调整，取决于对市场供需的观察考虑、市场相关信息参考、泰利森有关股东是否有诉求、以及有关法律法規要求和协议规定等多方面的因素。如未来有更新的信息，我们将会按要求披露。

5. 问：这一两年海外矿山的并购动作比较多，请问公司如何看待目前时点的上游资源并购，现在是一个好的时间点吗？

答：只要下游企业有相应的原料需求，都可以是好时点。目前全球各国锂矿由于资源禀赋等客观条件的差异，市场都给予了相应的不同估值。未来，如果我们认为该资源有必要、我们有需求，在综合 ESG、当地政治营商环境、估值水平等各种合理因素之后，我们有可能相应考虑的。

6. 问：公司对今年锂盐供需情况有何分析？预计需求大概什么时候会起来？

答：过去一年，锂价一直是市场和媒体关注的热点。在我们看来，锂行业和其他任何成熟的行业一样，都会有周期波动，作为企业我们应该做的是牢牢把握自身优势，持续提升市场竞争力，沉着冷静地应对市场变化。

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有信心。总的来说尽管锂价存在周期性的价格波动风险，但下游终端特别是新能源汽车和储能产业未来的高成长预期、有关政策的倾斜是客观存在且可合理预期的，因此从中长期来

看，公司认为锂行业基本面在未来几年将持续向好。

经过在锂行业近 30 年的深耕细作，我们积淀了丰富的技术经验、优质的锂矿资源和独特的行业视角，已形成优秀的竞争优势，产品竞争力强，客户黏性高。公司会牢牢把握并不断强化自身优势，持续提升市场竞争力，沉着冷静地应对市场变化。基于此，我们有信心以独特的竞争优势应对行业正常的价格波动。

7. 问：请问澳洲氢氧化锂工厂一期和二期的进展如何？

答：澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目已于 2022 年 11 月 30 日起达到商业化生产的能力，项目产量及连续生产运营能力稳步提升，目前项目正处在产能爬坡和外部验证的关键时期，TLK 正陆续将相关氢氧化锂产品样品分发给现有和潜在承购方进行客户认证。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。

目前，奎纳纳二期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目的主体工程已基本完成，TLK 正在结合一期项目建设经验以及市场需求等情况，就原二期建设方案和建设计划进行重新审视。

8. 问：请问公司目前长单比例有多少？

答：公司有沉淀和积累多年的具有丰富经验的销售及市场团队，会结合市场波动情况拟定相应的销售策略。目前，公司超过 80% 的订单销售给国内客户，会结合不同客户的商业需求和商务条件随行就市确定，价格大多是每月一签；大约接近 20% 的订单销售给国外客户，国外客户以长单为主，合同时间一般约为 3-5 年。公司与客户签订的长单价格按照双方约定的定价机制执行。公司于 2022 年与 LG 化学、德方纳米签订了长期供货协议；2019 年以来，TLK 与 Northvolt、SKI 等客户签署了长期供货协议。

9. 问：全球原材料价格上涨，对于公司锂产品成本有哪些影响，公司有哪些应对的方法？

答：公司采用垂直一体化经营模式，将格林布什开采加工得到的优质锂精矿直接应用于公司中游锂化工产品的加工当中，实现原材料 100%自给自足，保证资源供给的同时，最大化降低原材料成本，同时结合公司领先的锂化合物生产加工水平，最大化兑现锂产品的利润空间。近年来，公司锂化合物生产毛利率随着行业周期出现一定波动，但一直保持在全球同行业领先水平。2022 年公司锂化工产品销售毛利率较高，继续保持行业领先地位。根据行业顾问伍德麦肯兹数据显示，2021 年公司射洪和张家港基地的碳酸锂生产线是锂矿端生产碳酸锂成本最低的两个工厂，同时也远低于整个行业碳酸锂生产成本的平均水平。

公司在矿石提锂行业从业近 30 年，拥有良好的品控能力和先进的工艺技术水平。为满足公司优质、高端、核心客户的需求，张家港基地通过多次技改检修已实现达产，生产效率显著提高，能耗显著下降，产品质量更加满足高端客户的定制化要求。同时，公司射洪基地在满负荷正常生产的同时，也在持续进行自动化改造和环保改造，达到了提高产品质量、提高劳动效率、改善工作环境、降低生产成本的目的。公司产品成本稳定，质量水平行业领先，客户资源优质，为公司获得稳定的经营性现金流奠定了坚实的基础。成本控制是锂化工企业综合竞争的核心之一，同时也是体现企业内部管理机制及其运行效果的绩效指标。

泰利森锂精矿资源的稀缺性、产能优势和优良品质为公司产品供应稳定和质量稳定提供了重要保障，能适应和满足下游不同客户的个性化、定制化需求，客户黏性强。格林布什矿由于成熟运营多年，化学级锂精矿生产运营成本最低；同时公司拥有多项产品生产工艺，可以根据市场需求灵活调节各项锂化工产品的生产，从而大大降低生产成本。公司通过对各种生产工艺、设备、技术的不断完善和革新，降低单位产品成本，保持较高的毛利水平。

10. 问：我们看到天齐是行业里比较早就开始推进 ESG 工作的上市公司，也注意到公司持续在澳洲、智利都有一些 ESG 的投入，这也是海外投资者比较关注的一个话题，未来公司在 ESG 和可持续发展规划上有哪些规划和思

考？

答：一直以来，公司致力于在全球的能源转型、“碳中和”目标中扮演重要的角色，除了为下游的新能源电动车、储能客户提供关键原材料，我们也十分重视自身锂资源开发以及锂产品生产过程中的环保标准及社会责任。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。

2022 年，天齐锂业在 ESG 方面的工作取得的主要成果有：

- 在环保方面，各生产基地的环保设备正常运行，境内射洪基地完成《锅炉煤改气项目》《回转窑、酸化窑及热风炉煤改气及节能降耗提档升级项目》环评验收报告的编制及专家验收评审，张家港基地的焙烧窑尾气处理设施优化项目、焙烧窑尾气治理技术升级改造等项目已验收，铜梁基地完成排污登记；境外 TLK 于 2018 年 12 月申请并获得了一期氢氧化锂加工厂建设和调试的环境工程批准；报告期内未出现因环境问题受到行政处罚的情况。
- 在社区方面，公司积极响应国家乡村振兴战略，广泛开展农产品产销对接活动，深化拓展消费帮扶，推行“以购代捐”的产业帮扶模式；及时发现并帮扶易返贫致贫人口，持续关爱留守儿童，帮扶困难家庭；开展“情系甘孜暖冬行动”主题公益活动。2022 年 9 月，公司积极驰援甘孜泸定地震，捐赠 1000 万元用于支持抗震救灾及灾后重建工作，践行企业社会责任。
- 2022 年 5 月 17 日，公司在智利举办“WE SHARE”ESG 鸡尾酒会，真诚回应利益相关方诉求，努力推动经济、社会、环境协调发展。
- 2022 年 7 月 13 日，公司首次以中文、英文及西班牙语多语言版本发布《天齐锂业 2021 年可持续发展报告》；并于同日完成《中拉可持续发展知识网络》战略合作协议的签署，以共同促进中国和拉美地区 ESG 合作

交流。9月30日，公司首次以中文、英文及西班牙文多语言版本发布《天齐锂业国际商业行为准则》。

- 2022年，公司联合多方共同发起成立“零碳与可持续发展创新中心”，助力双碳发展和零碳创新成果落地。此外，公司首次回应CDP气候变化问卷和水安全问卷，分别以B-和B的成绩，在行业树立更负责的可持续发展标杆形象。
- 2022年以来，公司正式加入联合国全球契约、可持续市场倡议以及关键矿产责任倡议、国际锂业协会可持续锂业委员会等全球知名ESG组织，持续提升可持续发展影响力。

鉴于公司在ESG方面所做的杰出工作，MSCI将天齐锂业ESG评级由“B”提升至“BB”级。未来，我们将继续注重ESG各类相关指标的改进与优化，进一步提升和完善公司ESG相关方面的各项工作。

11. 问：注意到公司本次有一定比例的分红，公司对于未来的分红有什么安排或计划吗？

答：一直以来，我们在关注公司可持续发展的同时高度重视全体股东的合理投资回报；对于未来分红的规划，我们将严格根据相关法律法规、《公司章程》及《未来三年股东回报规划》等的有关规定，综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、全体股东利益以及是否有重大资金支出安排等多种因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策。

12. 问：公司主营聚焦锂相关产品，公司在锂行业的市占率方面，有没有长远的计划？

答：目前公司锂化合物及衍生品建成产能为6.88万吨/年，加上公司正在建设的安居工厂年产2万吨电池级碳酸锂项目，以及规划中的澳大利亚奎纳纳二期年产2.4万吨氢氧化锂项目，目前公司已有明确规划的锂盐年产能超过11万吨。

| | |
|-------|---|
| | <p>除上述提及的锂盐扩产项目外，作为公司“五年发展规划”的第一个投资项目，公司于今年 2 月在张家港保税区举行了氢氧化锂生产基地项目签约仪式。此外，公司后续也将会持续考虑如何根据市场情况、公司战略目标和规划有序计划并稳步推进更多的扩产项目，以力争到 2027 年达到 30 万吨左右的碳酸锂当量的锂化工产品产能；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，敬请留意。</p> |
| 提供的资料 | 无 |