

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：2023-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2023 年半年度业绩说明会的投资者	
时间	2023 年 8 月 31 日	
地点	同花顺路演平台	
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、独立董事 唐国琼、董事会秘书/副总裁/香港联席公司秘书 张文宇	
投资者关系活动主要内容介绍	2023 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	2023-003
文件名称	2023年8月31日投资者关系活动记录表	编制日期	2023-08-31

投资者关系活动记录表 2023-003 号

时间	2023年8月31日
地点	同花顺路演平台
参会人员	参与公司2023年半年度业绩说明会的投资者
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、独立董事 唐国琼、董事会秘书/副总裁/香港联席公司秘书 张文字
交流记录	<p>1. 问：公司偿债能力如何？</p> <p>答：公司已于2022年下半年完成对并购银团贷款和美元债的偿还；截至2023年6月末，公司的资产负债率约为28.61%，维持在非常安全和健康的水平。</p> <p>2. 问：公司锂资源自给率只有26%吗？</p> <p>答：根据伍德麦肯兹报告，公司是中国唯一通过大型、一致且稳定的锂精矿供给实现100%自给自足并全面垂直整合的生产商。</p> <p>3. 问：公司自有锂矿可以为公司生产锂盐带来根本性成本优势吗？</p> <p>答：公司控股子公司泰利森所拥有的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，该矿所生产的锂精矿产品为公司中游锂化合物加工提供了强大且充足的资源依托，使得公司实现锂矿原材料完全自给，在如今的市场环境下成本优势愈发突显，帮助公司在全球锂企中脱颖而出，力争实现利润最大化兑现的同时，建立强大的抗风险能力。</p> <p>此外，根据伍德麦肯兹数据显示，2021年公司位于四川射洪和江苏张家港的碳酸锂生产线是固体锂辉石矿生产碳酸锂成本最低的两个工厂，同时也低于整个行业碳酸锂生产成本的平均水平。</p> <p>4. 问：公司2023年半年度财务报告中包括SQM的利润吗？</p>

答：公司 2023 年上半年对 SQM 确认的投资收益约为 19.99 亿元。

5. 问：公司销售额增加是否意味着市场占有率增加？

答：公司 2023 年上半年营业收入的增加主要系由于锂精矿销售收入增加；根据行业第三方顾问伍德麦肯兹 2023 年二季度最新数据显示，格林布什矿区是目前全球产能和产量最大的大型在产锂矿项目，2022 年格林布什锂精矿产量占全球总产量的 41%。

6. 问：公司净利润是否包括所有矿的收益贡献？

答：天齐锂业持有 TLEA 51%的股权（TLEA 持有文菲尔德 51%的股权，文菲尔德运营泰利森格林布什锂矿），对 TLEA 控股并合并报表；公司对参股公司 SQM 的投资作为长期股权投资，按照权益法进行核算。

7. 问：公司第二季度少数股东损益约 64.58 亿元（主要是格林布什锂矿的），以此推算公司对应格林布什锂矿 26.01%的经济权益应有 22.7 亿元的收益，而公司第二季度实现约 15.77 亿的净利润，那么说明公司第二季度锂化工产品亏损近 7 个亿吗？

答：公司 2023 年第二季度归属于上市公司股东的净利润除与产品毛利相关，还受到期间费用及投资收益等因素的共同影响。

8. 问：公司国内的措拉锂矿何时开发？跟紫金的合作有下一步跟进吗？

答：公司正在积极有序地推进关于重启雅江措拉锂辉石矿采选一期工程选厂的可行性研究相关工作，同时也在有序推进项目建设相关许可证照的申请工作。

我们相信，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（尤其是国内锂化工产品生产原料供应）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。

2023 年 5 月，公司全资子公司盛合锂业以增资入股的方式引入战略投资者紫金矿业。本次增资计划由紫金矿业的全资子公司海南紫金锂业以现金方式认购盛合锂业 20%股份。本次增资入股完成后，公司持有盛合锂业 39.20%

的股权，公司全资子公司射洪天齐持有盛合锂业 40.80%的股权，海南紫金锂业持有盛合锂业 20%的股权；公司仍拥有盛合锂业的控制权，盛合锂业仍纳入公司合并报表范围。

截至公司《2023 年半年度报告》披露日，海南紫金锂业已向盛合锂业支付第一期认购价款，盛合锂业已完成增资扩股及相应的董监高变更、公司章程变更等工商变更登记。

除此之外，目前公司没有这方面应披露而未披露的信息；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。

9. 问：中报归母净利润应该是 165 亿吧，而结果怎么是 65 亿呢？

答：公司 2023 年上半年实现净利润约 164.89 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润约 64.52 亿元。

10. 问：二季度所得税、管理费用和销售费用为何大幅增长？

答：2023 年上半年，公司所得税费用同比增长主要系境外控股子公司文菲尔德利润总额增加所致；管理费用同比增长主要系本报告期内职工薪酬、中介咨询费和股份支付费用较上年同期增加所致；销售费用同比增长主要系由于出口锂化合物及衍生品销量增加和售价提高导致相应的港杂费及保险费较上年同期增加所致。

11. 问：公司上半年收入增长 70%，那么增长点在那个方面？另外，公司能否减少贷款额度、进一步提高资金使用效率？

答：公司 2023 年上半年收入增长主要系公司主要锂产品销量及锂矿销售均价较上年同期增加所致。

公司根据实际情况制定了相关信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要依据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录。有关的应收账款自出具账单日起 15 至 90 天内到期。

12. 问：SQM 的分红到账了吗？

答：2023 年上半年，公司收到的 SQM 分红折合人民币约 14.56 亿元。

13. 问：公司二季度所得税和利率为何同比大幅增长？子公司交的税费怎么那么多？下半年还有这种情况吗？子公司交的哪个时间段的税？

答：公司《2023 年半年度报告》中的所得税费用系公司于 2023 年上半年按照相关会计准则计提的所得税；公司 2023 年上半年所得税费用同比增长主要系境外子公司文菲尔德利润总额增加所致。

14. 问：公司控股子公司赚了那么多钱，交税几十亿，对于如何均衡这件事情，公司有什么计划？

答：公司会严格按照国家相关规定，依法计提和缴纳税款。

15. 问：公司今年上半年归母净利润同比下滑的原因？如何理解今年中报少数股东损益增加，同时归母净利润减少？

答：2023 年上半年归属于上市公司股东的净利润同比减少的主要原因系：

（1）公司锂化工产品销售价格下降，导致锂化工产品毛利下降；（2）锂精矿售价上涨导致公司控股子公司文菲尔德净利润增加，少数股东损益增加；

（3）上年同期，公司参股公司 SES 在纽约证券交易所上市，公司因被动稀释所持 SES 股权导致失去对 SES 的重大影响，产生由长期股权投资变为其他权益工具投资的投资收益，本报告期内无此事项，同比投资收益减少约 12 亿元。

公司 2023 年上半年的少数股东损益主要系公司境外控股子公司文菲尔德的少数股东依据各自的持股比例对应享有的文菲尔德净利润中的相应部分。

16. 问：为何第二季度归母净利润环比大幅下滑？对第三季度和第四季度有什么影响？

答：公司 2023 年第二季度归属于上市公司股东的净利润环比下降的原因主要系：（1）公司锂化工产品销售价格下降，导致锂化工产品毛利下降；（2）锂精矿售价上涨导致公司控股子公司文菲尔德净利润增加，少数股东损益增加。

公司 2023 年第二季度业绩与第三季度和第四季度业绩无直接关系，更多信

息请参考公司后续披露的定期报告。

17. 问：公司三季度经营业绩会有所改善吗？以量换价，能不能保证明年盈利？

答：目前公司没有这方面应披露而未披露的信息，公司 2023 年第三季度和 2024 年业绩请您以公司后续披露的相关公告为准。

18. 问：公司 2023 年上半年锂化工产品的销售均价是多少？

答：公司国内锂化工产品的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确定，价格大多是每月一签。

国外锂化工产品客户以长单为主，合同时间一般约为 3-5 年。目前公司与客户签订的长单通常采用约定数量、而不锁价的方式，价格按照双方约定的定价机制执行。

19. 问：公司 23Q2 锂盐销售均价和销量分别是多少？

答：2023 年上半年锂盐销量及销售均价较上年同期分别上涨及下降约 24% 和 28%。

20. 问：为什么公司要参加期货？公司未来会通过碳酸锂期货进行套保么？

答：公司于 2023 年 8 月 30 日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于申请广州期货交易所碳酸锂指定交割厂库的议案》，同意公司向广期所申请碳酸锂指定交割厂库的资质，并授权公司管理层提交申请材料，并办理其他相关事宜。

碳酸锂是公司的核心产品之一，本次申请广州期货交易所碳酸锂指定交割厂库有利于进一步扩大公司在业内的知名度和影响力，提高公司的规范管理水平。同时有利于公司将现货市场、期货市场、交割厂库三者有机结合，进一步增强公司的抗风险能力和市场竞争力，提高公司的盈利水平。

本次申请碳酸锂交割厂库事宜尚存在不确定性，最终以广期所审核通过为准。公司将持续关注本次申请事宜，并及时履行信息披露义务。提请投资者谨慎投资并注意投资风险。

除上述事项之外，目前公司没有这方面应披露而未披露的其他信息。公司会

关注碳酸锂期货市场的动态，综合考虑相关事宜对公司抗风险能力、行业影响力、日常经营能力等的影响综合评估并谨慎决策；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。

21. 问：公司为何进行没有中期分红？公司后续会分红吗？

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，并严格根据相关法律法规、《公司章程》和《未来三年（2023-2025 年度）股东回报规划》等的有关规定，综合考虑多种因素，区分不同情形，提出相应的现金分红政策。

根据《公司章程》和《未来三年（2023-2025 年度）股东回报规划》相关规定，公司一般按照会计年度进行利润分配，在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次利润分配；在有条件的情况下，公司可以考虑经营状况、盈利水平、资本开支等情况适时进行中期利润分配。

对于具体的分红安排，公司均会综合公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、资本开支计划、全体股东利益和诉求以及是否有重大资金支出安排等各类因素审慎考虑，认真分析后进行决策。

22. 问：锂精矿上涨，而锂化工产品销售价格却下降，这符合市场规律吗？公司对未来一到两年的碳酸锂供需关系如何判断？对未来锂盐和锂矿走势的预测是怎样的？

答：一直以来，锂价都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。我们理解，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；锂精矿定价模式也取决于市场供需、买卖双方的合理诉求和市场各参与方的商业考量等因素。

随着全球各国对锂的重视程度日益提高，行业新技术的发展不断加强锂的应用，包括应用趋势、领域、产品等多个方面都在不断发展中；从需求来看，

我们对新能源行业的长期发展有信心。我们看到，欧美国家愈发重视锂资源，从速度、规模、强度三个维度来看，目前全球锂行业正在进入行业发展的上升期。

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与船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。

23. 问：锂价下跌的原因在哪？是否是产能过剩？

答：市场各相关方对锂行业的供需格局有不同的观点和论据，请您理性看待和判断。

碳酸锂产能和实际可投放市场的产量是有差别的不同概念。比如：由于行业上下游扩产周期的错配影响，部分中游加工产能有可能难以获取足够的原料来源，导致其产能利用率不足；或行业新进入者或新进入该行业的国家/地区，由于缺乏足够的技术、经验和人才，投产及扩产进度可能不及预期等。我们会持续观察行业动态，根据行业趋势、公司实际情况等因素综合评估考虑，积极做好合理规划和布局。

24. 问：公司如何看待最近几个月以来公司股价连续下跌？公司对未来价值有何考虑？

答：一直以来，公司持续关注公司股价走势，重视合法合规价值管理。在资本市场中，除公司基本面外，股价还受到多种因素的影响而波动，如全球和各国宏观形势、行业政策、产业链前景、二级市场投资气氛、估值调整、投资者背景、偏好和认知等。请投资者谨慎投资，注意投资风险。

就公司自身而言，目前公司生产经营一切正常，我们将继续在合法合规的前提下努力做好经营发展，遵循未来发展战略持续稳定开展相关工作，不断迈向上市公司高质量发展。

25. 问：公司大股东或高管是否有增持计划？

答：目前公司没有这方面应披露而未披露的信息。

26. 问：公司是否会回购股份，以增强对公司发展前景的看好，并以实际行动保护投资者利益？希望蒋总以及管理层重视一下市值管理。

答：一直以来，公司都高度重视全体股东的权益，并持续从股东沟通、股东关系维护、股东服务、保障股东利益等多方面做好相关工作。

对于回购事宜，2022年9月23日，公司通过集中竞价交易方式进行首次回购公司A股股份。本次回购股份178.0366万股，约占公司总股本的0.11%，股份购买均价为112.33元/股，已支付的总金额为19,998.50万元。本次A股股份回购事项已实施完毕；具体信息可参见公司于2022年9月24日披露的《关于首次回购公司股份暨回购完成的公告》。

此外，基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可，公司控股股东及张静女士自愿承诺自2023年8月23日起6个月内不减持其所持有的公司A股股份。

对于公司未来是否会有相关举措，公司会以维护全体股东的合法权益为前提，以公司价值最大化为目的，结合公司实际情况并综合考虑多种因素后充分论证；除此之外，目前公司没有这方面应披露而未披露的信息。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。

至于公司价值方面，未来，公司将以长期发展战略为导向，从多个方面做好公司的经营发展，持续提升公司综合实力和市场竞争力。具体而言，公司将继续夯实上游锂资源布局、稳步落实公司锂产品扩产计划，与价值链上下游的头部企业建立多种形式的战略合作伙伴关系以充分把握最新机遇，同时继续扩大公司全球业务布局，拓展全球客户群，加强研发能力，增强锂电池价值链的核心技术储备。

27. 问：作为投资者，我是认可天齐的价值的，但是目前市场严重偏离，公司是否有手段保护投资者？

答：公司将继续坚持以投资者需求为导向，积极聆听中小股东的声音并回应合理诉求，合理有序地规划公司未来的资本开支和分红回报；尊重中介机构

的专业意见，并广泛听取业务部门的意见，加强信息披露真实、准确、完整的审慎判断，不披露虚假信息，不从事内幕交易，不操纵股票价格，不损害上市公司利益；合理管控公开信息和公司法定披露媒体信息的一致性，保证法定信息披露媒体信息的发布的权威性，严禁公司信息发布的其他渠道早于法定信披媒体的情况，多维度提升公司信息披露质量，进一步增加公司透明度和规范化，有效保护中小投资者权益，为公司和股东创造更多价值。

28. 问：公司今年下半年是否有定增计划？

答：目前没有此方面应披露而未披露的相关信息。

29. 问：公司向文菲尔德采购的矿石如何定价，调价的周期是多少？泰利森三季度锂精矿的定价是多少？

答：目前，泰利森格林布什化学级锂精矿每季度定一次价，定价参考锂产品市场上四家报价机构（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence、S&P Platts 和亚洲金属网）上一个季度的价格变动，再根据采购量给到两位股东一定折扣。

关于锂精矿的具体价格，您可参考以上四家报价机构的信息来计算。

30. 问：公司锂矿在上半年是否一直处于满产满销状态？

答：今年以来，公司控股的澳大利亚泰利森格林布什锂矿正常有序生产运营，各项经营管理工作稳定开展，2023 年上半年累计实现锂精矿产量约 75 万吨。

31. 问：澳大利亚奎纳纳 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目现在实际的产能有多少？奎纳纳项目什么时候能投产、达产？

答：澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目正处在产能爬坡和外部验证的关键时期，TLK 正在积极推进相关工作。

截至目前，公司分发给 SK On 的氢氧化锂样品已获其认证通过，除此以外，TLK 尚未收到其他潜在承购方相关认证结果的反馈。

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，目前正处在前期准备阶段，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。其他详细信息请参见公司已披露的《2023 年半年度报告》。

32. 问：安居项目建设具体指什么？年内能投产吗？

答：目前安居工厂年产 2 万吨电池级碳酸锂项目建设正在有序推进，公司预计该工厂将于 2023 年下半年完工并进入调试环节。

33. 问：公司有没有扩展业务计划？

答：公司一直秉持“夯实上游、做强中游、渗透下游”的发展战略。

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，进一步发挥产业链协同效应。

此外，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。

34. 问：公司未来对于锂资源有新的投资计划吗？还有新开矿的规划吗？

答：“继续夯实上游锂资源布局”是公司未来发展战略之一。公司一直对新的资源和项目保持关注，并从开采的经济性、资源禀赋的评估、开发成本、当地政治营商环境、估值水平、ESG 等多方面进行审慎地考量和评估，同时也会重点研判是否有利于公司核心业务的发展，以及是否符合公司的发展战略。

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，如果有关项目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地考虑，以支持公司的长期发展战略。当

	<p>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。</p> <p>目前，公司没有应披露而未披露的计划；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。</p> <p>35. 问：SQM 和智利政府的后续合作谈判目前进展如何？雅保对此有什么态度？</p> <p>答：截至目前，公司没有这方面应披露而未披露之信息。SQM 和雅保的相 关信息还请您以其官方披露为准。</p>
提供的资料	无