

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：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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	详见附件	
时间	2023年9月1日	
地点	天齐锂业成都总部三楼大会议室（线上）	
上市公司接待人员	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、证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜	
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流	
附件清单	参会人员名单	

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2023-004
文件名称	2023年9月1日投资者关系活动记录表	编制日期	2023-09-01

## 投资者关系活动记录表 2023-004 号

时间	2023年9月1日
地点	天齐锂业成都总部三楼大会议室（线上）
参会人员	名单附后
接待人员	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、证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜
交流记录	<p><b>1. 问：公司 2023 年上半年的少数股东损益如何拆分？少数股东损益环比大幅增长的原因以及会计处理的方式？</b></p> <p>答：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。2023 年上半年，由于锂精矿售价上涨，导致文菲尔德净利润增加，因此少数股东损益增加。</p> <p><b>2. 问：整体来看，公司二季度锂盐库存水平和一季度相比变化如何？目前库存大概有多少？公司如何规划库存管理和制定销售策略？</b></p> <p>答：公司 2023 年第二季度锂化工产品的整体库存水平低于第一季度；目前公司锂化工产品的库存处于合理的水平。</p> <p>公司有沉淀和积累多年且具有丰富经验的生产运营及销售团队，他们会结合市场波动情况拟定相应的销售和库存管理策略。</p> <p>一直以来，我们在遵循公司整体战略规划和运营政策的前提下，以公司整体利益为导向，密切关注并综合研判市场和行业变化等多种因素，在此基础上制定适宜的销售策略和库存管理规划，积极有序做好产品销售和库存管理等经营工作。</p> <p><b>3. 问：公司目前的锂盐生产情况以及代工安排？</b></p>

答：目前公司各生产基地生产运营正常有序地进行，各项经营管理工作稳定开展，境内各生产基地的生产处于饱和状态。

目前我们在境内射洪、张家港、铜梁的三个基地可提供 4.48 万吨/年的锂化工产品产能，澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂工厂建成产能为 2.4 万吨/年，加上正在建设或规划中的安居工厂、奎纳纳二期工厂和张家港氢氧化锂项目，当它们全面建成并投入运营后，我们的锂化工产品总产能将超过 14 万吨/年。

在公司锂化工产品的新产能可用之前，公司也将继续结合下游锂盐供需状况、价格情况、公司订单情况和产能情况合理考虑通过委外加工业务，与优质的下游锂盐加工厂合作，作为我们锂化工产品产能的补充，以发挥我们上游锂资源的竞争优势及实力，并充分发挥委外加工业务的灵活性以适应市场的需求。

**4. 问：在分红方面，公司未来的考量是什么？**

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。

对于未来具体的分红安排，公司将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。

**5. 问：天齐的 ESG 评级已从 BB 级提升至 BBB 级，公司未来在 ESG 方面还有怎样的规划？**

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。作为一个有责任、有担当的企业，除了为产业链下游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，专注于从多个方面持续提升公司的 ESG 相关工作。

公司已将 ESG 管理提升到治理层面，公司董事会下的 ESG 与可持续发展委员会负责 ESG 与可持续发展愿景、目标和策略的制定，公司 ESG 与可

持续发展委员会将会结合公司整体战略、行业最新情况、ESG 与可持续发展工作进程等多方面的因素进行综合考虑和审慎决策。

2023 年，公司发布了全球锂行业首本碳白皮书——《净零排放目标下可持续锂业白皮书》，并率先制定和发起锂价值链净零排放目标和减排路径，该倡议是公司未来将努力践行的既定规划之一。

**6. 问：公司如何保障远期发展规划的锂矿原料储备？目前措拉锂矿的进展如何？有预期投产时间吗？引入紫金后会加快开发进度吗？**

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，同时也在按计划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扩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。本次增资扩股完成后，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。

“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。

除此之外，目前公司没有以上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。

**7. 问：公司投资 smart 的战略出发点和后续规划是怎样的？目前公司已通过投资或参股的方式在产业链下游布局，公司可以介绍下未来在下游领域的重点发力方向吗？**

答：对于产业链下游，公司一直是以投资或参股的方式进行渗透。

公司于 2023 年 7 月 13 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司对外投资暨签署〈股份认购协议〉的议案》，公司全资子公司天齐锂业香港拟作为领投方以 1.5 亿美元认购新增注册资本的方式与 smart Mobility Pte. Ltd.（简称“SM”）签署《股份认购协议》，以加深公司与下游产业链的合作，为公司展开业务拓展新的触角和反馈。此次投资有利于公司在践行垂直一体化发展战略的同时探索产业链循环发展的机会。

未来，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。

**8. 问：泰利森锂精矿第三季度价格是多少？后续如何定价和谈判？公司预计第四季度价格会是怎样的？后续泰利森锂精矿定价频率会否调整？**

答：作为锂精矿市场的参与方和买卖方，公司控股子公司文菲尔德于 2022 年 12 月对泰利森格林布什锂矿的化学级锂精矿定价机制进行了一次调整。与此

前相比，现在增加了一个参考指标，并加快了定价频率，已由过去的每半年定一次价调整为每季度定一次价。此次定价机制调整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。

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。

未来泰利森锂精矿定价机制是否还会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规要求和协议规定等多方面的因素。未来如有重要信息更新，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。

**9. 问：公司对未来锂价的预判是怎样的？**

答：一直以来，锂价都是市场关注的热点。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。

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。

**10. 问：国内外锂盐价格有所差异的原因是什么？**

答：锂产品市场是一个全球性竞争市场，国内外存在价差也是市场博弈的结果。因为面对不同的市场主体、市场环境和商业惯例，尤其是各国对新能源汽车产业政策倾斜力度存在差异，因此境内外各个市场主体之间存在销售政策、市场策略、商务条件的差异也是正常的商业行为。

公司客户涵盖国内和国外，2023年上半年，公司国外销售收入占比有一定程度的提高；此外，公司也从智利的 SQM 享有对应权益的投资收益，因此公司可相应享有 SQM 相关业务带来的对应利润。

**11. 问：SQM 今年二季度的量、价、成本和后续产量规划是怎样的？公司会和 SQM 有经营层面的协同吗？**

答：SQM 是公司的参股公司，公司不参与其日常经营管理。

根据 SQM 公开披露的 2023 年二季度业绩报告，2023 年第二季度，SQM 的锂及衍生品销量约为 4.31 万吨，同比上涨约 26%、环比上涨约 33%，锂及衍生品销售均价约为 3.4 万美元/吨，同比下降约 37%、环比下降约 33%。此外，SQM 预计 2023 年下半年锂及衍生品销量将超过上半年；SQM 还预计得益于新能源汽车在不同市场的强劲销量，2023 年全球锂需求将同比增长至少 20%。对于后续产量规划，SQM 预计 2023 年中国和智利的锂及衍生品产量将在 18-19 万吨之间。SQM 还提到其在智利的扩产正在按计划进行，SQM 预计到 2024 年底其碳酸锂产能将爬坡至 21 万吨。SQM 的具体经营业绩请以其公开披露的定期报告为准。

**12. 问：智利国家锂战略有什么新进展吗？**

答：公司一直密切关注并且尊重我们拥有投资所在国家/地区的内外部环境变化，并对公司的投资进行持续的评估。多年来，由于智利经济稳定、对外商规则稳定以及对外商投资的开放态度，智利一直是拉美地区外商投资的主要国家，我们对智利的政治、法律及商业基础很有信心。我们相信智利政府将继续支持锂研究和开发的长期观点并确保智利在该领域的领导地位，我们对此有信心。公司将持续关注智利政治经济环境变化，并综合考虑多种因素、谨慎评估和应对。

	<p>根据公开信息，智利总统近日宣布的“国家锂战略”政策尚处于初期阶段、还需在国会获得审议通过，尚未有定论。</p> <p>根据 SQM 在 2023 年 4 月 21 日就此事发布的公告，其表示 SQM 目前正在与 Corfo 签订的当前合同的框架内对智利政府宣布的锂国有化政策文本进行分析，SQM 还表示期待成为现在开始的对话的一部分，为塑造智利成为在可持续发展和提高人民生活质量的技术方面的领导者做出贡献，同时推动采取更多行动应对全球气候变化。SQM 于 5 月 26 日发布公告表示开始与 Codelco 就相关事宜进行沟通。</p> <p>此外，智利政府此前发布了一份详细介绍智利国家锂战略的文件，对战略目标、实施计划等内容进行了详细阐述。</p> <p>后续公司将继续关注该政策的更多细节和推进情况，并综合考虑多种因素谨慎评估和应对。</p>
提供的资料	无

## 参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	Aiim	Chad
2	CICC	Owen
3	CPP INVESTMENTS	康璟雯
4	CPP Investments	GuangLei Li
5	CSOP	JasonWu
6	GOLDMAN SACHS	ROY SHI
7	HSBC	JAMES LAM
8	JP Morgan	Avery
9	JPMORGAN	陈景燊
10	JP 摩根	李翠妍
11	ZAABA CAPITAL	黄正初
12	安信国际证券	颜晨
13	安信证券	覃晶晶
14	安信证券	周古玥
15	安信证券	刘超
16	北京诚盛投资	李杨
17	北京鸿道投资	王凯
18	北京志开投资	王龙
19	成都火星资产	曾俊玮
20	承珞（上海）投资	彭志松
21	大和资本	何子乐
22	东北证券	谭卓尔
23	东北证券	岳挺

序号	单位名称	参会人员
24	东吴证券	胡锦涛
25	高盛（亚洲）	张妍
26	高维私募基金	徐谨智
27	工银安盛资管	牛品
28	光大证券	马俊
29	光合未来（青岛）投资	陈亮
30	广发证券	黄士菡
31	广发证券	宫帅
32	广州泽嘉投资	邓琳瀚
33	国金证券	宋洋
34	国盛证券	马越
35	国盛证券	魏雪
36	国盛证券	王琪
37	国信证券	杨耀洪
38	海通国际	王曼琪
39	海通国际证券	吴旖婕
40	海通证券	陈晓航
41	海通证券	陈先龙
42	湖南网牛投资	刘朝晖
43	花旗	Jimmy FENG
44	花旗环球金融亚洲	吴东颖
45	华安证券	许勇其
46	华福证券	王子楷
47	华能贵诚信托	孙宇
48	华西证券	胡仲文
49	华西证券	温佳贝
50	华西证券	李阔

序号	单位名称	参会人员
51	华夏财富创新投资	刘春胜
52	华兴资本	胡焯
53	汇丰	黄圣雅
54	汇丰晋信基金	王全
55	汇丰晋信基金	郑小兵
56	汇丰晋信基金	范欣
57	汇丰晋信基金	徐犇
58	嘉合基金	卢雨涵
59	金山资管	倪霄峰
60	蓝鹰基金	何儒
61	麦格理资本	叶欣怡
62	麦格理资本	苗华鑫
63	美国 KingSton 资本	何勇剑
64	美林（亚太）	梁聪
65	美林（亚太）	陈颖欣
66	摩根大通证券（中国）	罗楚惟
67	摩根士丹利	汪聿杰
68	摩根士丹利	张镭
69	鹏扬基金	李伟峰
70	平安证券	马书蕾
71	平安证券	陈潇榕
72	浦银安盛基金	凌亚亮
73	睿远基金	李一鸣
74	上海敦颐资产	赵捷
75	上海恒复投资	宋杨湾
76	上海泓睿投资	齐达铮
77	上海开思股权投资基金	倪飞

序号	单位名称	参会人员
78	上海孟谷股权投资基金	唐建伟
79	上海摩旗投资	傅子平
80	上海汐泰投资	何亚东
81	上海相生资产	张涛
82	上海涌乐股权投资基金	杨润泽
83	上海正心谷投资	郭歌
84	申港证券研究所	卢宇峰
85	深圳恒德投资	骆铭鸿
86	深圳凯丰投资	高志华
87	深圳香橙资本	曾光华
88	太平洋资产	孙凯歌
89	天风证券	方皓
90	天风证券	孙亮
91	五矿证券	武湛铠
92	五矿证券	王南清
93	相聚资本	陈珺诚
94	香港上海汇丰银行	刘浩邦
95	湘财证券	文正平
96	晓扬科技投资	宾红辉
97	信达证券	陈光辉
98	兴业证券	何奕霏
99	兴业证券	张忠业
100	旭松资本	孙秋池
101	银河证券	华立
102	银河证券	刘兰程
103	长江证券	肖百桓
104	长江证券	周相君

序号	单位名称	参会人员
105	中国人寿	李杨
106	中金公司	张家铭
107	中盛晨嘉财富管理	康浩平
108	中泰证券	安永超
109	中信证券	刘宇飞
110	中信证券	拜俊飞
111	中信证券	李鹤
112	中银国际证券	刘志成