

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：2023-005

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	详见附件
时间	2023年9月22日 14:30-15:30
地点	中金香港国际金融中心一期办公室 19楼 1903
上市公司接待人员	证券及投关高级经理 吴昀夏、高级投关经理 陈欢
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	2023-005
文件名称	2023年9月22日投资者关系活动记录表	编制日期	2023-09-26

投资者关系活动记录表 2023-005 号

时间	2023年9月22日 14:30-15:30
地点	中金香港国际金融中心一期办公室 19楼 1903
参会人员	名单附后
接待人员	证券及投关高级经理 吴昀夏、高级投关经理 陈欢
交流记录	<p>1. 问：公司 2023 年上半年各类产品的产销情况如何？月度产销量和售价变化</p> <p>答：2023 年上半年，公司各项经营管理工作稳步开展，各生产基地正常有序生产运营，销售工作积极推进。公司 2023 年上半年具体经营情况请您以公司《2023 年半年度报告》披露的相关信息为准。</p> <p>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？</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>3. 问：公司如何看待未来供需情况和锂价走势？</p> <p>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。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</p>

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；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舶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。

经过在锂行业约 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，已在产品质量、规模、成本和资源等方面形成优秀的竞争优势，产品竞争力强，客户黏性高，抵御风险的能力较强。未来，我们会持续开发战略客户，与拥有共同价值观的优秀合作伙伴共享行业发展，携手应对行业周期波动，一起致力于产业的成熟、稳定和长远发展。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。

对于公司而言，我们未来的发展目标明确，公司将积极按照既定的战略规划稳步发展。同时，我们也希望未来能够形成新能源产业链上、中、下游共同有序、健康、持续发展的良好局面。

4. 问：公司目前的锂盐生产情况以及代工安排？

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。

5. 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。

6. 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：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。与此前相比，泰利森化学级锂精矿目前的定价模式与去年相比增加了一个参考指标，这是为了通过参考多个指标来进一步平滑锂精矿市场价格波动对泰利森锂精矿定价的影响；同时新定价模式提高了定价频率，这样可以使泰利森锂精矿定价更好的贴近市场价格水平。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。

7. 问：目前与公司签署锂盐长协的客户有哪些？长协的定价机制和价格调整机制是怎么样的？

答：公司目前已与德方纳米、LG化学、Northvolt、SKI等客户签署了长期供货协议。长协定价由双方协商决定，主要参考市场价格并会定期根据市场价格进行调整。

8. 问：四川雅江措拉锂矿开发进展？

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。根据 2022 年 5 月 BDA 出具的《合资格人士报告》计算，截至 2021 年 12 月 31 日，措拉矿拥有 63.2 万吨 LCE 的锂资源，平均资源品位为 1.3%。2022 年，公司在雅江措拉当地的办公室已设立。

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。通过引入紫金矿业作为盛合锂业的战略投资者，有利于优化盛合锂业股权结构，充分发挥公司拥有的资源优势，借助紫金矿业在矿产开发与建设方面的优势，促进公司措拉锂矿项目的建设，进一步加速将公司存量资源转换成客观的产能/产量供给。

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。

9. 问：澳洲奎纳纳氢氧化锂工厂一期项目进展如何？

答：澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目正处在产能爬坡和外部验证的关键时期。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。

10. 问：奎纳纳一期项目的总投资已超过 7.7 亿澳元，从预期利润/投资收益的角度来看，奎纳纳项目和国内建设一个类似工厂相比如何？

	<p>答：奎纳纳项目是世界首个全自动化的氢氧化锂工厂。一般来说，全自动化工厂相比于国内传统的生产线来说，投入会相对更高一些。</p> <p>根据与其他海外在建项目的类似比较这些项目的单吨投资预算与奎纳纳比较接近。</p> <p>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？</p> <p>答：SQM 是公司的参股公司，公司不参与其日常经营管理。</p> <p>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。</p> <p>12. 问：公司如何看待众多企业收购非洲锂矿？</p> <p>答：我们目前没有在非洲开展相关业务，不便评价。我们持续关注全球范围内的优质锂资源标的，并结合不断变化的国际形势做出适时的风险评估；我们收并购方面的投资活动更多是评估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，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。</p>
提供的资料	无

参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	Seahawk	Jingruohao ZHANG
2	Passage Investment Management	Wayne YAN
3	MINDHAND CAPITAL	Feng HE
4	China Orient Asset Management	Zicheng LIU
5	Discovering Investment	Hao XU
6	浦银国际投资管理有限公司	Mali XIE