

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：2023-007

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	网络端和现场参会的投资者及相关方（现场参会人员名单详见附件）
时间	2023年10月19日
地点	深交所西部基地
上市公司接待人员	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、证券及投关高级经理 吴昀夏
投资者关系活动主要内容介绍	“行业标杆奠基础-集体交流活动”之天齐锂业与投资者互动交流记录
附件清单	现场参会人员名单

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2023-007
文件名称	2023年10月19日投资者关系活动记录表	编制日期	2023-10-19

投资者关系活动记录表 2023-007 号

时间	2023年10月19日
地点	深交所西部基地
参会人员	现场参会人员名单附后
接待人员	董事会秘书/副总裁/香港联席公司秘书 张文字、证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、证券及投关高级经理 吴昀夏
交流记录	<p>1. 问：公司如何看待近期和未来的市场供需格局与锂价走势？公司认为碳酸锂的价格到最低点没？近期市场普遍预期未来几年内锂供给将过剩，请问公司如何看待这一观点？</p> <p>答：一直以来，锂价都是市场关注的热点。在我们看来，锂行业和其他成熟的行业类似，都会有周期波动。我们观察到，近期的锂价波动和以往的合理波动有较大差异，同时我们也注意到锂期货市场有相关的涨跌停和波动情况，期货市场买卖双方的行为也可能对市场走势造成了一定的影响，这种特殊情况值得密切关注。</p> <p>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，现在也会受期货市场交易情况、相关市场参与者的博弈、预期及行为等因素的综合影响。我们会密切关注锂价走势、碳酸锂期货交易市场的相关情况。作为企业我们应该做的是牢牢把握并不断强化自身优势，结合市场情况持续提升公司的市场竞争力，沉着冷静地应对市场变化。</p> <p>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，各个国家都愈发重视锂资源，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。</p>

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。

经过在锂行业 30 多年的深耕细作，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。

2. 问：在锂价波动的情况下，公司是否有措施妥善应对？公司的锂盐产品成本是否具有市场竞争力？

答：凭借对全球多处优质锂资源的布局，目前公司已实现锂资源 100% 自给自足，拥有不可比拟的资源优势和成本优势，产品竞争力强。公司控股子公司拥有的格林布什锂矿是全球储量最大、品位最高、成本最低的在产硬岩型锂矿。

根据行业第三方顾问伍德麦肯兹相关数据，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。根据伍德麦肯兹行业报告，公司的江苏张家港基地是全球仅有的在成熟运营中的全自动化电池级碳酸锂生产工厂，拥有全球领先的生产技术和工艺流程，在成本控制和产品质量方面都被视为国内碳酸锂产品市场的标杆，这也是公司的护城河与核心竞争优势之一。

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。除公司控股子公司泰利森格林布什矿的生产

运营成本优势之外，公司还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，能够持续保持较好的毛利水平，在提高生产效率和产品质量的同时，进一步增强公司的市场竞争力。

3. 问：如果后续锂盐价格持续下跌，公司是否会有存货减值的风险？

答：公司控股文菲尔德泰利森格林布什锂辉石矿，天齐锂业持有 TLEA 51% 的股权、对 TLEA 控股并合并报表；TLEA 持有泰利森 51% 的股份。因此，公司的存货成本为穿透文菲尔德后的格林布什锂精矿成本，在 2023 年二季度的锂价水平下，公司 2023Q2 的毛利率约为 85%，没有减值风险。

此外，由于合并抵消的关系、公司合并报表层面的存货成本较低，因此 2023 年二季度情况下的存货不会有减值风险。后续我们也会持续关注锂价走势，及时做好相应的评估和分析。

4. 问：公司与吉利和奔驰签署相关协议是什么考虑？

答：9 月 13 日，公司与奔驰签署了谅解备忘录，以探寻未来在电动化领域可能的合作新机遇。本次签署的合作备忘录属于意向性文件，部分条款不具有法律约束力，相关意向内容能否付诸实施以及具体实施内容均存在不确定性。

同日，公司与吉利控股集团宣布签署战略合作协议，双方将充分发挥双方各自的优势，探索新的增长机会，为新能源领域带来更多创新和发展。根据协议内容，双方将在上游资源、核心材料、锂电技术研究、新能源汽车轻量化材料、软件技术开发等多个领域展开深度合作，共同推动锂电材料领域的研发创新、产业链垂直整合，加快新能源产业的转型升级。本次签署的战略合作协议属于意向性文件，部分条款不具有法律约束力，相关意向内容能否付诸实施以及具体实施内容均存在不确定性。

5. 问：公司最近在动力电池回收技术方面有没有什么突破？

	<p>答：目前公司拥有 37 项与电池回收利用相关的授权专利。此外，公司也在进行“废旧锂离子电池回收利用”对外合作开发，以把握行业技术更新迭代，开展技术储备。</p>
提供的资料	无

现场参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	银河证券	胡丹
2	华泰证券	陈玲
3	希尔私募	谢刚
4	深圳前海睿麟基金	雷晓琴
5	东水天盈私募	马辰莹
6	中国证券报	康曦
7	全景网	陈辉
8	其他现场及网络端参会人员	