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：2026-003

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　☑业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 □现场参观　□一对一沟通 □其他
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2026 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 8 月 28 日下午 15:00-16:00
地点	同花顺路演平台
上市公司接待人员	董事长 蒋安琪、董事/总经理 夏浚诚、董事会秘书/副总经理/香港联席公司秘书 张文宇、财务负责人/副总经理 朱辉、独立董事 李越冬
投资者关系活动主要内容介绍	公司 2026 年半年度业绩说明会互动交流记录
附件清单	无

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2026-003
文件名称	2026 年 8 月 28 日投资者关系活动记录表	编制日期	2026-08-28

投资者关系活动记录表 2026-003 号

时间	2026 年 8 月 28 日下午 15:00-16:00
地点	同花顺路演平台
参会人员	参与公司 2026 年半年度业绩说明会的投资者
接待人员	董事长 蒋安琪、董事/总经理 夏浚诚、董事会秘书/副总经理/香港联席公司秘书 张文宇、财务负责人/副总经理 朱辉、独立董事 李越冬
交流记录	**1. 问：公司业绩增长与去年同期相比，为什么会增长那么多？** 答：公司 2026 年上半年业绩较上年同期实现大幅增长，主要受益于新能源产业持续发展及下游需求增长，公司锂产品的销售均价和锂化合物及衍生品的销量均较上年同期上升等多重利好因素驱动。同时，公司重要参股公司 SQM 2026 年上半年业绩同比大幅增长，公司确认的对该联营公司的投资收益较上年同期大幅增长，以上因素共同推动公司整体业绩提升。 **2. 问：市场一直在交易明年的锂供给过剩，请问公司如何看待下半年以及明年的行业供需形势？预计 2026 年碳酸锂的供给和需求量分别是多少？碳酸锂价格能重回 20 万元/吨吗？** 答：公司仍维持此前判断，预计 2026 年下半年全球锂行业供需关系整体处于紧平衡状态。需求端方面，全球动力电池和储能电池需求保持增长，尤其是储能需求表现显著高于年初预期。供给端方面，下半年仍存在一定扰动因素。海外资源供应可能受到政策、物流等因素影响，部分复产项目从宣布复产到形成实际供应也需要一定周期。未来供需关系仍需结合新增资源投放节奏、项目产能释放进度、终端需求增长以及产业链库存变化等因素综合研判和动态观察。 价格方面，锂产品价格受供需关系、库存变化、产业链预期及宏观环境等多重因素影响，整体呈现一定波动性。从当前情况看，在需求持续增长及

	供给阶段性扰动的背景下，行业价格具备一定支撑。整体而言，价格走势及持续性仍需结合供给释放节奏、终端需求兑现情况及库存变化综合判断。公司认为，健康合理的价格水平应兼顾产业链各环节合理盈利空间，有利于行业长期稳健发展，也期待产业链上下游共同维护健康、可持续的产业生态。 公司始终坚定看好锂行业的中长期发展前景。在全球能源结构转型持续推进及外部环境变化背景下，新能源与传统能源互补的必要性愈发凸显；同时，储能、机器人等新兴应用场景不断涌现，对锂盐及相关关键材料需求持续提升，锂行业未来仍具有广阔的发展空间。 **3. 问：公司锂产品具有周期性，目前全球各地都在扩大锂矿供给，若需求端无法跟上，碳酸锂价格必然大幅回落，进而影响股价，影响股东利益，请问公司后续拟如何应对可能出现的产能过剩情况？** 答：总的来说，锂资源相对于其他有色金属来说，具有一定的行业特殊性；尽管锂价存在周期性波动风险，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、国家政策的大力支持是客观存在的，因此从中长期来看，公司认为锂行业基本面在未来几年不会发生实质性的不利改变。 同时，公司可以通过开展与生产经营相关的商品期货套期保值业务，并将期货和现货有效结合，以规避价格波动对公司经营带来的潜在风险，保障公司健康持续运行。 未来，公司将继续依托资源和成本优势，加大研发投入力度，加快引进、消化、吸收、再创新步伐，稳步提高工艺技术水平，通过不断提升公司的内在价值和创新能力的方式，增强公司市场竞争力；加大与锂上下游产业链的合作，优化原料和产品定价机制，探索进一步优化公司产品结构和盈利模式等，以应对锂价格周期性波动可能会对公司带来的不利影响。 **4. 问：近一年内，公司通过增发股票、发债及减持 SQM 的股票筹集了大量现金，请问公司在这些现金使用上有什么计划？是否找到合适的锂矿资产购买项目或其他资产项目？** 答：公司上半年在一般性授权范围内同步实施 H 股配售及可转换公司债券

发行，主要基于对公司中长期发展规划、资本结构优化及市场窗口的综合判断。公司募集的资金用途将在符合监管要求的前提下，根据公司经营需要合理安排，主要用于支持公司及其附属公司在锂领域的战略发展，包括但不限于项目开发和优化所需的资本支出，以及对优质锂矿资产的并购。具体包括：1）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，稳步落实中游产能扩张计划，关注产业链上下游的机会，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；2）加强创新项目孵化，遴选符合公司战略发展和下一代先进锂电池技术应用所需的功能材料研发项目，推动公司产品创新和工艺优化，持续开展产品提质增效；3）其余部分将用于补充公司的营运资金及一般企业用途。

作为在锂行业深耕多年、以锂为核心的新能源材料企业，我们深知生产资料、矿产资源的安全性对于公司是非常重要的，保障上游锂资源供应是我们的核心工作之一。因此，公司一直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，并将从开采的经济性、资源禀赋的评估、开发成本、当地政治营商环境、估值水平、管理运营能力等多方面进行审慎考量和充分评估，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长远发展战略。

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。

5. 问：公司今年净利润翻了 49 倍，为什么不考虑给股民分红？

答：公司董事会经过审慎研究与论证，2026 年半年度暂不分红。虽然公司目前的货币资金余额足以保障日常经营，且公司一直积极响应监管关于现金分红的号召，但鉴于公司正处于战略发展的关键阶段，从现金流充裕性与安全性角度考虑，为确保各类战略项目的顺利落地，避免因分红导致营运资金紧缺进而影响项目进度，公司需要预留充足的现金流以应对未来的资本开支。因此，公司决定 2026 年半年度暂不进行利润分配，将资金集中用于支持公司的高质量发展，争取以更好的业绩回报股东。后续我们将根据各类

经营、投资规划及市场价格变化，结合公司中长期现金流水平，择机判断是否开展分红。

6. 问：天齐锂业依托其核心研发平台，成功实现了“从锂渣中高效回收超低品位钽铌”的关键技术突破，并顺利完成了首吨钽铌精矿的产业化交付，此项利好有利于公司未来更强力的发展和股价的进一步上涨吗？

答：公司已建成针对锂渣中钽、铌、锡等关键战略金属的综合回收示范生产线。该生产线位于公司盐亭基地，基地建有年产 3 万吨硅铝微粉生产线及年产 10 吨钽回收生产线，深耕锂渣高值化综合利用，推动锂资源循环利用，增强公司生产经营韧性与可持续发展能力。

公司近期同下游行业龙头企业启动实质性产业化合作项目，并于 2026 年 8 月 21 日顺利完成首吨钽铌精矿产品交付。本次钽铌精矿产业化交付数量有限，预计不会对公司当期经营业绩产生重大影响。

7. 问：天齐锂业在固态电池板块有没有什么方向及动作？以后的规模能达到多少？固态电池投资有什么具体项目？

答：作为一家以锂为核心的新能源材料企业，公司高度关注固态电池的技术进展，并通过投资布局、技术研发与上下游协同合作等多种方式，积极参与固态电池产业链的发展。公司积极布局下一代高性能锂电用新型锂材料，重点推进硫化锂、金属锂负极、富锂锰基正极材料等方向的技术研发与产业化探索。

硫化锂方面，年产 50 吨硫化锂中试项目已于 2025 年 9 月在四川眉山落地动工，预计将于 2026 年下半年竣工。负极材料方面，公司持续推进锂负极全链条工艺迭代，稳步推动材料产业化进程。开发新型金属锂提纯技术并转产应用；搭建锂负极软包应用测评体系，有序开展多元化锂合金材料研发；持续优化超宽超薄锂带制备技术，多项关键工艺取得突破；面向重点客户定向打样，持续开拓锂负极市场。正极材料方向，公司产品碳酸锂、氢氧化锂是生产电池正极材料的重要原材料。在固态电池各技术路线中，富锂锰基材料作为作为正极材料，也是提升能量密度的关键路径之一。目前，公司

已完成公斤级放大验证，现有样品放电克容量可达 280-290mAh/g，持续攻克电压衰减、循环稳定性等难题，面向固态电池方向迭代优化指标，同步布局适配液态体系新产品。

在投资方面，公司通过成都天齐持有北京卫蓝新能源科技有限公司约 2.9121%的股权，通过天齐锂业香港持有 SES AI Corporation 约 6.0586%的股权，以跟踪固态电池行业的前沿技术趋势和商业化进程。

公司将紧密跟踪固态电池等新兴技术趋势，持续加大在新材料领域的研发投入，充分整合技术能力与资源优势，推动创新成果与产业发展深度契合，进一步稳固并拓展公司在新材料领域的竞争地位。

8. 问：电池回收方面有没有什么布局？

答：我们一直在持续关注锂回收领域并积极参与研究。公司持续布局退役锂电池绿色回收与资源再生技术，打通“资源开发-材料制备-回收再生”闭环产业链，推动全生命周期低碳循环发展。公司作为产业链中上游企业参与锂资源回收也有独特优势。

公司持续优化并创新废旧磷酸铁锂动力电池回收工艺，在自主研发的磷酸铁锂黑粉第四代湿法回收技术基础上，通过优化回收工艺，整体能耗降低 20%。通过精准回收，锂、铁、磷等关键元素的回收率进一步提高，该技术再生得到的产品均优于现行国标、行标要求。

9. 问：请问格林布什下半年产量预期如何？

答：公司控股的格林布什锂矿目前共建成有五个锂精矿选矿厂，随着第三期化学级锂精矿工厂于 2025 年 12 月建成投产，格林布什锂精矿项目年产能从 162 万吨提升至 214 万吨，增幅约 32%。其中第三期化学级锂精矿工厂正处在产能爬坡阶段，预计 2026 年内完成工厂爬坡工作。公司会以中长期可持续发展为指引，密切关注并综合研判市场情况和行业变化等多种因素，在此基础上制定适宜的经营管理策略，并将结合市场波动情况及时审视和相应更新，合理规划公司产品的生产节奏。

10. 问：请问 CGP3 火情修复工作如何？下半年产销量是否会有所影响？

答：泰利森化学级三号工厂（CGP3）已于 2025 年 12 月 18 日建设完成并正式投料试车，后经初步调试，该项目已于 2026 年 1 月 30 日生产出首批符合标准的化学级锂精矿产品，并计划于 2026 年内完成产能爬坡。

截至目前，工厂修复工作已经完成并恢复生产。泰利森其余在产锂精矿工厂运营不受本次事件影响。后续，项目将加紧进行产能爬坡，争取按计划完成项目达产后续工作。同时，公司将持续调试和优化该项目，以实现产品的连续稳定生产。

11. 问：公司利润同比增加这么多，股价为什么跌？

答：一直以来，公司持续关注公司股价走势，重视合法合规维护公司价值。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，如全球整体形势、宏观环境、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。

12. 问：今年股价多次大幅度下调，公司有没有计划回购股份来稳定市场股民信心？

答：公司高度重视对股东的合理回报，并在利润分配方面严格遵循相关法律法规及公司章程的规定。公司已审议通过《2026－2028 年度股东回报规划》，将在保障稳健经营和长期可持续发展的前提下，持续平衡业务发展与股东回报之间的关系。

未来，在满足分红条件的情况下，公司将优先考虑现金分红，并结合经营情况、盈利水平及现金流状况，持续提升股东回报水平，努力实现公司价值增长与股东回报的动态平衡。

13. 问：公司是如何进行市值管理的？

答：为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，提升公司投资价值，增强投资者回报，依据相关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司制定了《市值管理制度》。从市值管理的目的和基本原则、市值管理的方式、市值管理的机构与职责、日常管理、市值管理的禁止性行为等维度，对公司市值管理相关工

作进行规定。该制度已于 2024 年 12 月 30 日召开的第六届董事会第十九次会议审议通过。

公司认为市值管理既是公司治理的重要内容，也是公司主动的战略管理行为，更是公司回报股东、履行企业社会责任的有效载体。为此，公司以提升核心竞争力和盈利能力为抓手，践行持续健康高质量发展。公司在市值管理中坚持五大原则：1）合规底线原则：治理为基，合规为本；2）实业导向原则：深耕主业，做优价值；3）价值经营原则：科学运作，把握周期；4）投资者为本原则：真诚沟通，携手同行；5）可持续发展原则：绿色赋能，行稳致远。

14. 问：公司目前锂矿储备资源量多少？

答：公司依托澳大利亚格林布什锂辉石矿、中国四川雅江措拉锂辉石矿两大核心矿山，筑牢自有生产原料底盘；同时通过参股 SQM 和日喀则扎布耶，完成对智利阿塔卡马盐湖、中国西藏扎布耶盐湖优质盐湖卤水资源的产业布局。

公司控股子公司泰利森拥有格林布什锂辉石矿采矿权，该矿资源量约 1,800 万吨 LCE，储量约 820 万吨 LCE。公司持有 SQM 约 21.90%的股权，SQM 拥有全球储量最大的锂盐湖智利阿塔卡马盐湖的采矿经营权。根据 SQM 于智利当地时间 2026 年 4 月 16 日披露的《阿塔卡马盐湖技术报告》，该盐湖资源量约 1,805 万吨金属锂当量，储量约 22 万吨金属锂当量。公司其他锂矿的资源量信息请参见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2026 年半年度报告》第 13、15 页相关内容。

15. 问：现金流量表中投资活动现金流量净额约-49 亿，请问投资主要用于哪里？

答：公司《2026 年半年度报告》中的现金流量表中投资活动产生的现金流量净额约为-49.33 亿元，主要系购买定期存款和大额存单以提高资金收益。

16. 问：公司年初有公告提醒可能会进一步处置 SQM 的股份，截止到半年报未看到明确消息，想请问公司对 SQM 这部分股份的安排？

答：公司于 2026 年 2 月 3 日召开董事会，审议通过了《关于择机处置公司部分参股公司股权的议案》，为提高公司资产流动性及使用效率，更好满足公司经营、发展的资金需求，授权管理层在合规前提下，根据市场情况对所持部分参股公司股权进行择机处置。其中，涉及 SQM 的 A 类股处置授权规模占其已发行股份总数比例较小，不超过 1.25%。

本次授权范围内的潜在安排不会影响公司在 SQM 的董事会席位，亦不会对公司参与其公司治理形成实质性影响。

截至目前，公司通过全资子公司 Inversiones TLC SpA（天齐智利）持有 SQM 的 A 类股 62,556,568 股，占其股份总数的 21.9%，公司不再持有 SQM 的 B 类股。

总体来看，公司始终坚持以整体战略、股东长期利益和资本配置效率为核心考量，并将结合 SQM 的经营表现、分红情况、公司自身资金需求、资本市场环境及相关监管要求，进行持续、动态的评估。后续如涉及需依法披露的重大事项，公司将严格按照境内外监管规则及时履行信息披露义务。

17. 问：公司上半年应收账款剧增，请问风险大吗？另外资本开资 40 多亿，但又没公告有新建厂房？

答：公司 2026 年上半年末应收账款增加主要系收入增加所致，截至目前相关款项已逐步收回。

公司 2026 年半年度现金流量表中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金约为 10.8 亿元，主要用于现有在建项目建设。

18. 问：基于现在签订的长协价格，请公司展望一下，下半年业绩是否能保持环比增长？

答：公司国内锂产品订单包括长单和短单，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；国外客户以长单为主，价格按照双方约定的定价机制执行。公司下半年业绩请以公司后续披露的相关定期报告为准。

19. 问：公司独董是通过哪些方式履行职责，保护投资者特别是中小股东合法权益的？

	答：作为公司独立董事，我始终严格遵守有关法律法规及《公司章程》《独立董事工作制度》的相关规定和要求，始终保持独立董事的独立性和职业操守，勤勉履职，确保公司治理的规范性、公正性，并切实维护投资者，特别是中小股东的权益。 自任职以来，我出席了公司历次董事会会议及股东大会，认真审议各项议案，确保公司在经营管理、财务决策、投资规划等方面的合规性和合理性。在决策前，我会充分调研、审慎分析，并结合行业情况及市场变化，提出独立、公正、专业的建议。 此外，我还充分发挥自身的财务专业背景，持续关注公司的财务管理、内部控制及定期报告编制工作。例如，在公司《2026 年半年度报告》编制过程中，除要求财务部门确保财务报告的真实、准确、完整外，我重点关注财务报表中成本费用构成及增减变化、非经常性损益的计算、或有事项的充分披露等，协助公司进一步提升财务信息披露的规范性和透明度。同时，我持续关注投资者权益保护，监督公司信息披露的合规性，确保信息真实、准确、完整、及时，确保市场对公司经营情况有充分了解。
提供的资料	无