

证券代码：002466

证券简称：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：2022-003

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	2022年7月14日、7月15日	
地点	天齐锂业成都总部会议室（线上结合线下会议）	
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、副总裁 李果、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜、投资者关系副总监 江曼姝	
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	2022-003
文件名称	2022年7月14日-15日投资者关系活动记录表	编制日期	2022-07-18

## 投资者关系活动记录表 2022-003 号

时间	2022年7月14日、7月15日
地点	天齐锂业成都总部会议室（线上结合线下会议）
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、副总裁 李果、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜、投资者关系副总监 江曼姝
交流记录	<p>一、公司最新财务情况及重要事项简介</p> <p>1. 公司介绍 2022年半年度业绩预告情况</p> <p>公司于2022年7月14日披露了《2022年半年度业绩预告》，预计2022年上半年实现归属于上市公司股东的净利润96-116亿元，较上年同期增长超过100倍；预计2022年上半年实现扣除非经常性损益后的净利润84.6-103.8亿元，较上年同期增长超过400倍；预计实现基本每股收益6.50-7.85元/股。</p> <p>2022年半年度公司业绩变动的主要原因是：</p> <p>（1）公司预计2022年上半年营业收入较上年同期大幅上升，主要原因系受益于全球新能源汽车景气度提升，锂离子电池厂商加速产能扩张，下游正极材料订单回暖等多个积极因素的影响，报告期内公司主要锂产品的销量和销售均价较上年同期均明显增长。</p> <p>（2）报告期内，公司参股公司SES Holdings Pte. Ltd在纽约证券交易所上市，公司所持SES的股份被动稀释引起公司对其不再具有重大影响，因此终止确认长期股权投资，并确认为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并确认投资收益。上述因被动稀释导致长期股权投资被动处置产生的</p>

投资收益为非经常性损益。

(3) 截至 2022 年半年度业绩预告报出日，公司重要的联营公司 SQM 尚未公告其 2022 年半年度业绩报告。公司全面考虑所能获取的可靠信息，沿用一贯方式，采用彭博社预测的 SQM 第二季度 EPS 等信息来计算同期公司对 SQM 的投资收益。根据前述预测，SQM 2022 年半年度业绩同比大幅增长，因此公司在报告期确认的对该联营公司的投资收益较上年同期有较大幅度增长。

## 2. 公司介绍 H 股发行上市进展

2022 年 7 月 13 日，经香港联交所批准，公司发行的 164,122,200 股境外上市外资股（H 股）（行使超额配股权之前）在香港联交所主板挂牌并上市交易，发行价为每股 82 港元，实现定价区间的高端定价，募集资金总额约 134.58 亿港元。至此，天齐锂业正式开启 A+H 两地上市的新征程，公司迈入了更加国际化的发展阶段。

此次 H 股上市标志着天齐锂业迈入国际资本市场的快车道，对公司发展壮大起到了重要的支撑作用，为公司加强国际影响力奠定了坚实的根基。

未来，天齐锂业将继续不忘初心、深耕锂业、奋勇拼搏，牢牢把握全球能源变革发展大势和香港市场机遇，继续强化自身在锂精矿原料端及锂化合物生产端的优势，持续、稳定地提高产能并扩大全球业务布局，以长期健康稳步发展的企业未来，不断为股东和投资者创造新的价值。同时，公司将充分发挥自身核心优势，助推国家“双碳”目标和全球能源转型，进一步优化及活化内地和香港市场，为行业可持续发展和两地股市繁荣贡献我们的力量。

## 二、投资者交流记录

### 1. 问：泰利森现有及未来的锂精矿产能是多少？其中，公司权益产能有多少？

答：澳大利亚泰利森格林布什锂矿的现有锂精矿年产能为 162 万吨，未来还计划通过新建一系列大规模、低风险的生产工厂来继续扩大矿场的锂精矿产能。目前正在建的化学级锂精矿三期扩产项目预计将于 2025 年竣工，届

时，预计能够使泰利森锂精矿年产能达到 214 万吨。此外，泰利森化学级锂精矿四期扩产项目计划于 2025 年开始建设，预计于 2027 年前运营。我们预计格林布什矿场在上述扩张完成后将继续维持低成本生产。我们泰利森的管理团队训练有素且极富经验，可以确保扩张计划的顺利执行。根据文菲尔德《股东协议》相关规定，泰利森出产的锂精矿目前仅供给泰利森的两个股东——TLEA 和雅保，两个股东根据各自实际需要分别可获得约 50% 的年产量。因此，公司控股子公司 TLEA 对泰利森锂精矿年产能的承销权益为 50%。

**2. 问：泰利森化学级锂精矿是如何进行定价的？**

答：格林布什化学级锂精矿每半年定一次价，定价参考锂产品市场上三家报价机构（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence 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。

**3. 问：公司的锂精矿库存保持在什么水平？**

答：目前公司的锂精矿库存处于安全水平，可以有效保障公司各锂化工产品生产基地的正常有序生产经营。

**4. 问：公司澳大利亚奎纳纳氢氧化锂项目进展如何？**

答：澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目经过反复调试和优化，首批约 10 吨电池级氢氧化锂产品已通过公司内部实验室取样检测，并于 2022 年 5 月 19 日确认所有参数达到电池级氢氧化锂标准，该工厂目前正处于试生产阶段。TLK 后续将提供产品给不同客户进行品质认证，这一流程预计需要 4-8 个月的时间。

截至目前，奎纳纳二期年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目的建设进度约 50%。鉴于二期氢氧化锂项目紧邻一期氢氧化锂项目，两期项目共用工程主要有办公行政后勤系统、水系统、电力系统、压缩空气系统、锅炉系统、基础设施等，二期项目与一期项目具有极强关联度，公司正在有效验证一期项目成熟运营基础上，就二期项目的建设计划进行可行性和编制所需资本开支估算。有关奎纳纳二期项目后续的具体进展请以公司后续披露的相

关公告为准。

**5. 问：公司如何看待未来两年的锂价走势？下游厂商对锂价上涨的接受情况如何？**

答：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。我们看到，行业下游的扩产通常较为顺利、周期较短，而上游资源开发常受地域限制、天气变化、环保要求、政策约束、储量规模、开采难度、基建情况多种因素影响，扩产周期较长，对应的风险也更大。因此，我们认为上下游扩产周期的错配（下游电池厂商的扩张速度快于上游的锂供应增量）导致锂产品供应将在短期到中期内继续处于较为紧张的局面，锂行业供需格局要达成真正的平衡还需要一定的时间。我们对行业的长期发展有信心。天齐锂业作为中国及全球领先的新能源材料企业，布局全球多处优质的锂资源，实现 100% 锂精矿自给自足，拥有独特的成本优势和先进的生产技术，覆盖行业内顶尖客户。相信在充满发展前景的新能源行业，公司作为重要的参与方，可以通过独特的竞争优势从容稳步发展。

锂是新能源行业上游的原材料之一，我们也注意到除了锂产品的价格在上涨，其他材料的价格均有不同幅度的上涨。随着新能源汽车产业的持续发展，新能源汽车渗透率不断上升，消费者对新能源汽车的认可度持续提升，我们认为市场对包括锂价在内的原材料价格上涨的接受度也在上升。

**6. 问：公司后续在资源端是否有新的规划？**

答：公司一直以市场和效益为导向，以公司未来发展及股东利益最大化为原则，审慎计划及部署业务安排。

基于公司目前拥有的优质锂矿山和盐湖卤水矿资源，以及目前较高的市场景气度，我们现在处于比较从容发展的状态。公司一直对新的资源和项目保持关注，并从开采的经济性、确定性、资源禀赋的评估、开发成本、环境保护等多方面进行审慎地考量和评估。此次 H 股发行完成后，公司财务状况将明显改善，相信未来我们可以更从容地考虑进行收购或与领先的矿业公司建立战略合作伙伴关系，以获取中国和全球其他高质量的锂矿资源。未来

如有相关计划，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：公司未来对冶炼端是如何布局的？具体有怎样的扩产规划？**

答：目前公司在境内的四川射洪、江苏张家港、重庆铜梁三个生产基地拥有 4.48 万吨的锂化工产品年产能。此外，公司澳大利亚奎纳纳工厂将为我们提供合计 4.8 万吨的电池级氢氧化锂年产能；安居工厂将增加 2 万吨电池级碳酸锂年产能，铜梁工厂将新增 2,000 吨金属锂年产能。其中，奎纳纳一期氢氧化锂项目施工已完成且目前正处于试生产阶段；公司正就二期项目的建设计划进行可行性研究及编制所需资本开支估算，同时正在四川省遂宁市安居区建设碳酸锂工厂，公司预计该工厂将于 2023 年下半年竣工进入调试阶段。当这些工厂/项目全面建成并投入运营后，公司的锂化工产品年产能合计将超过 11 万吨。

**8. 问：目前公司的锂精矿产能高于锂盐产能，公司是否有委外加工？**

答：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，加上正在试运营或建设/规划中的奎纳纳工厂、安居工厂和铜梁的扩建项目，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 11 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。

**9. 问：公司何时才能被纳入港股通？需要满足什么条件吗？**

答：根据《深圳证券交易所深港通业务实施办法（2022 年修订）》的相关规定，深交所 A 股上市公司在联交所上市 H 股的，其 H 股在价格稳定期结束且相应 A 股上市满 10 个交易日后调入港股通股票。深港通股票标的系由深交所和联交所进行确认和调整，具体调整情况请您留意交易所发布的相关公告。

**10. 问：公司雅江措拉锂矿目前是什么样的进展？**

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。公司全资子公司盛合锂业拥有雅江措拉锂矿的采矿权，根据 BDA 报告，截至 2021 年 12 月 31 日，其锂资源量约 63.2 万吨 LCE。目前，公司正在就重启雅江措拉矿场开发及生产进行可行性研究。未来如有重要信息更新或重大进展，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，敬请留意。

**11. 问：目前扎布耶盐湖的开发进度如何？**

答：扎布耶盐湖由西藏矿业控股并进行日常运营管理，天齐作为少数股东拥有 2 个董事会席位；公司将持续关注扎布耶盐湖的相关进展。扎布耶盐湖的具体进展请您关注西藏矿业披露的相关信息。

**12. 问：公司的 SQM B 类股领式期权最新情况如何？**

答：公司已于 2022 年 6 月完成 SQM B 类股两份领式期权合约的全部交割，合计交付 4,526,828 股，收回 748,490 股。此次交割完成后，公司仍持有 SQM 的 B 类股 74.849 万股，持有 SQM 的 A 类股 6,255.6568 万股，公司对 SQM 的总持股比例约为 22.16%。

经初步测算，截至 6 月 28 日，公司本次采用实物交割的方式处置所持有的 SQM 的 B 类股领式期权对公司 2022 年度累积损益影响较小。本次处置公司所持有的 SQM 部分 B 类股股权不会影响公司在 SQM 拥有的董事会席位，不会对公司参与 SQM 公司治理造成实质性障碍，亦不会对公司未来主营业务和持续经营能力构成重大不利影响。具体情况可参见公司于 2022 年 6 月 29 日披露的《关于出售参股公司 SQM 部分 B 类股股权实施完成的公告》。

**13. 问：南美洲的政治风险是否会影响到公司的相关资产？**

答：关于智利的政治局势和相关政策动向，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

	<p>应对。</p> <p><b>14. 问：公司与 SQM 有什么样的交流和沟通？</b></p> <p>答：对于参股公司 SQM，天齐目前主要通过行使公司在 SQM 董事会和股东大会的相应权利，包括通过提名的 3 名董事，参与 SQM 的公司治理与整体经营决策。公司在 SQM 拥有提名 3 个董事会席位人选的权利并已提名派出 3 位董事正常履职，与 SQM 第一大股东拥有的董事会席位数量相同。通过公司提名的董事，天齐与 SQM 在符合智利有关法律法规的前提下保持了友好顺畅的沟通交流。</p> <p><b>15. 问：公司与紫金矿业在哪些方面有潜在合作？</b></p> <p>答：公司一直在与紫金矿业进行磋商，以就携手开发中国的上游锂资源（包括公司目前持有以供未来开发的、尚未运营的雅江措拉锂矿）达成战略合作。我们认为，紫金矿业是一个很好的战略合作伙伴，若与其达成合作，则可以很好地依托紫金矿业的行业专业知识及资本资源。目前，公司尚未就战略合作与紫金矿业达成任何确定的合作项目或书面协议；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>
提供的资料	无



## 参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	信达证券	娄永刚
2	信达证券	黄礼恒
3	信达证券	云琳
4	信达证券	白紫薇
5	东北证券	曾智勤
6	东北证券	聂政
7	东北证券	谭卓尔
8	嘉实基金	李嘉禾
9	安信基金	聂世林
10	安信基金	马晓东
11	前海联合基金	张志成
12	前海联合基金	龙若朴
13	平安基金	张乔波
14	平安基金	李化松
15	太平基金	夏文奇
16	百年保险资管	别依田
17	开源证券	陈明
18	东兴基金	孙义丽
19	华鑫证券	杜飞
20	建顺投资	汪湛帆
21	德邦基金	赵梧凡
22	九泰基金	赵万隆

序号	单位名称	参会人员
23	安信证券	覃晶晶
24	安信证券	洪璐
25	中邮证券	李帅华
26	招商证券	杜开心
27	青骊资产	李梦窈
28	长城基金	李金鸿
29	泰康资产	奚佳
30	银华基金	周书
31	民生加银	付裕
32	中邮基金	张屹岩
33	建信养老	王雁冰
34	创金合信	谢天卉
35	创金合信	曹春林
36	南方基金	萧嘉倩
37	南方基金	鲍宇晨
38	南方基金	李金哲
39	申万菱信	熊哲颖
40	申万菱信	夏韵
41	华泰柏瑞	刘芷冰