

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：2024-003

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	2024年4月24日上午08:00-09:00	
地点	天齐锂业成都总部七楼会议室（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、专家中心财 务总监 文茜、证券事务代表 付旭梅	
投资者关系活动主要内容介绍	公司2024年第一季度业绩预告内容	
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	2024-003
文件名称	2024年4月24日投资者关系活动记录表	编制日期	2024-04-24

投资者关系活动记录表 2024-003 号

时间	2024年4月24日上午 08:00-09:00
地点	天齐锂业成都总部七楼会议室（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、专家中心财务总监 文茜、证券事务代表 付旭梅
交流记录	<p>1. 问：公司 2024 年第一季度业绩亏损是受到去年锂精矿库存成本及少数股东损益的影响吗？目前该部分库存的消化情况如何？后续是否还会对第二季度业绩产生影响？</p> <p>答：2024 年第一季度，锂化工产品销售均价相较于去年同期或 2023 年第四季度均为明显下降；同时，在 2024 年之前，泰利森化学级锂精矿定价机制与公司锂化工产品销售定价机制存在时间周期的错配，上述因素的叠加影响导致了公司经营业绩的阶段性亏损。</p> <p>在 2023 年，泰利森格林布什化学级锂精矿为每季度定一次价，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）上一个季度的报价，再根据采购量给到两位股东一定折扣。为了使价格更加贴近市场动态变化、更加符合当前市场整体定价逻辑、趋势和频率，泰利森的各方股东结合对市场供需的观察考虑、市场相关信息参考、股东各自的合理诉求以及有关法律法规要求和协议规定等多方面的因素对价格进行了重新审视。从 2024 年 1 月起，文菲尔德已将泰利森格林布什化学级锂精矿的定价机制更新为按月参考锂产品市场上四家主流报价机构（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence、S&P Platts 和亚洲金属网）的平均报价且享有一定股东折扣。该定价机制的调整使锂精矿采购价格更加贴近市场，但仍然略滞后于锂盐整体定价频率。</p>

截至 2024 年 3 月底，公司锂化工产品生产基地于 2023 年自泰利森采购的锂精矿库存尚有一定存量。基于公司原料出库和产成品销售的成本结转采用移动加权平均法计量，预计后续随着公司从泰利森新采购的化学级锂精矿的入库，以及公司锂化工产品生产基地稳定生产运营和销售对现有锂精矿库存的逐步消化，公司各生产基地的化学级锂精矿出库成本会逐步贴近最新采购价格，锂精矿定价机制的阶段性错配也会逐步减弱，从而对公司后续的经营产生相对正向影响。

2. 问：SQM 公告的税务争议裁决对公司的影响如何？对 SQM 现金的影响如何？该税务影响金额是否是一次性的？后续会否还有新的税收成本增加？了解到 SQM 还在进行进一步诉讼，后面是否有转回的可能性？

答：根据 SQM 披露的相关公告，SQM 的子公司 SQM Salar 多年以来一直与智利国内税务局（西班牙语缩写为“SII”）就锂矿开采特定活动征收的矿业税的应用存在争议。

根据 SQM 披露的相关公告及公开信息，智利圣地亚哥法院于 2024 年 4 月对 SQM 2017 年和 2018 年税务年度的税务诉讼进行了裁决，撤销了税务和海关法庭在 2022 年 11 月 7 日对于该案件的裁决结论。SQM 基于最新裁决情况重新审视所有税务争议金额的会计处理，并预计可能将减少其 2024 年第一季度的净利润约 11 亿美元。

基于谨慎性原则并经反复论证，公司认为将上述 SQM 税务争议裁决影响确认在 2024 年第一季度对该联营公司权益法核算的投资收益中更符合会计准则规定，该事项预计将使公司该报告期内的归属于上市公司股东的净利润减少。

根据 SQM 披露的相关公告，公司认为：SQM 董事会对会计处理方法的审查不会对 SQM 的现金流产生重大影响，因为其已向智利国库全额缴纳了约 11 亿美元的税款。鉴于 SQM 已支付该部分税款，综合来看，该税务争议事项对 SQM 的现金流和分红的影响较小，对公司 2024 年第一季度的利润表有影响，但对公司整体经营影响有限。

SQM 还在公告中提到，圣地亚哥法院的裁决仍然可以被 SQM Salar 提

出上诉。

关于上述税务争议裁决的金额是否是一次性的费用，根据 SQM 披露的 2023 年财务报告，11 亿美元的金額覆盖了从 2012-2023 纳税年度（2011-2022 营业年度）期间所有有争议的矿业税费用，后续会否有更多相关税收影响取决于智利当地的立法过程和新生效的法律体系以及 SQM 与税务局的谈判过程和结果。

3. 问：目前锂行业处于周期低谷，公司如何判断未来两年行业供需情况？

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，2023 年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。

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。

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。

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。从锂行业未来的需求增长点来看，主要包括两个方面：第一个增长点是行业新电池技术的突破，尤其是金属锂负极材料的技术进步可能会对锂原料的需求带来增长；第二个增长点则来自未来有持续增长潜力的重

要锂应用领域——储能市场。从中长期来看，我们整体上看好锂行业的未来发展趋势。

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。正如前面所提到的，虽然公司 2024 年第一季度有受到阶段性特殊原因的影响，但在泰利森新的更贴近市场波动的定价机制下，公司合并报表口径的成本优势仍然显著；随着后续公司锂化工产品加工基地的锂精矿出库成本逐步贴近最新采购价格、回归常态化，泰利森低成本锂精矿原料供给带来的相对正向效应也将显现。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 2023 年计提了减值的国内锂盐和锂矿存货有多少？

答：公司 2023 年计提的存货减值准备主要是针对澳大利亚奎纳纳工厂的存货进行的减值，主要原因是奎纳纳工厂在 2023 年处于产能爬坡阶段，单位生产成本相对较高，而同期氢氧化锂市场价格相对较低，因此出现了阶段性的存货减值。2023 年，公司国内的锂盐和锂精矿存货都没有计提减值准备。

5. 问：泰利森化学级锂精矿的定价机制目前已经比较灵活了，现在的定价主要参考哪些网站什么价格？是否是用碳酸锂价格倒推锂精矿定价？

答：2024 年开始，泰利森格林布什化学级锂精矿的定价机制更新为每月定一次价，定价参考上一个月锂产品市场上四家主流报价机构（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence、S&P Platts 和亚洲金属网）的最新锂精矿报价的平均值，再根据采购量给到两位股东一定折扣。

6. 问：怎么理解天齐在合并财务报表中计入的文菲尔德少数股东损益与按照文菲尔德实际利润计算的少数股东损益之间的差异？

答：这两个数据的口径不同。文菲尔德是公司控股子公司，纳入公司财务报表合并范围内。文菲尔德向公司合并报表范围内公司销售锂精矿属于内部交易。公司在进行合并财务报表处理时，对文菲尔德销售给公司各生产基地主体公司的化学级锂精矿中尚未加工成锂化工产品的部分、已经加工成锂化工产品但尚未实现对外销售的部分，其中蕴含的内部交易未实现利润均会进行相应的抵消处理，并在公司对应的锂化工产品实现对外销售后才能确认为已实现利润。同理，该部分对应的少数股东损益也是在公司对应的锂化工产品实现对外销售后才能确认。

公司合并财务报表中文菲尔德归属于少数股东的损益数据是以天齐为财务报表主体核算的合并报表口径的少数股东损益；文菲尔德的实际净利润数据是以文菲尔德为财务报表主体单独核算的文菲尔德当年实际实现的净利润，其中包含合并报表层面内部交易的未实现利润部分。因此，在同一个会计期间这两个数据不会完全相等。

7. 问：公司一季度锂盐的销售情况如何？

答：今年一季度以来，我们看到下游补库情绪比较积极，公司国内锂产品的具体销售价格仍是结合不同客户的商业需求和商务条件随行就市确定。

8. 问：公司后续计划如何从泰利森采购格林布什锂精矿？会调整拿货节奏吗？

答：目前，公司各项经营管理工作稳步开展，各生产基地按计划正常有序生产运营。

对于公司后续的锂精矿采购节奏和锂盐加工厂生产节奏，公司会结合原料及产品库存情况、精矿价格及对库存成本的影响、市场情况、客户订单及提货情况、客户稳定性和满意度、公司工厂产能释放情况、产品结构和公司经营发展战略、现金流情况等因素统筹安排，以公司整体利益为前提做好合理规划。

根据今年以来更新的泰利森化学级锂精矿定价机制以及锂精矿的市场价格走势，我们可以看到，2024 年一季度以来的泰利森化学级锂精矿定价比 2023 年四季度的定价显著降低；目前，我们正在从积极正面的方向与文菲尔德及相关方沟通讨论和规划锂精矿采购节奏，以期通过合理采购今年定价机制更新后、更贴近市场价格的化学级锂精矿来逐步摊薄和降低公司锂化工产品生产基地的精矿出库成本，从而为公司的经营带来相对正向影响。

9. 问：关于 SQM 和 Codelco 成立合资公司的事情，现在是否有更新？后续 SQM 如果与 Codelco 签署最终协议，可能摊薄公司在阿塔卡马的权益，公司会考虑对 SQM 投资进行减值吗？

答：作为 SQM 的股东，公司一直密切关注 SQM 的公开信息，并对相关信息进行综合考虑与谨慎评估。

公司在关注到 SQM 披露和 Codelco 签署谅解备忘录（MoU）的公告后，由于希望获取更加公开、透明且充分的信息，公司作为股东向 SQM 发出了召开信息性股东大会的要求，以听取与 SQM 和 Codelco 的 MoU 有关的事项的详细信息，从而使我们可以作为 SQM 的股东之一去对该协议所涉及的公司财务、商业和治理影响进行负责任地合理评估。SQM 已于 2024 年 3 月 21 日举行此次信息性股东大会，并就相关内容进行了公告，其具体内容请以 SQM 公告的相关信息为准。

随后，基于对此类交易应遵循透明度与合法性原则以及维护股东合理权益的考虑，公司作为 SQM 的股东，再次提请 SQM 召开新的临时股东大会，讨论并投票表决 SQM 与 Codelco 于 2023 年 12 月 27 日签署的谅解备忘录所载之交易。SQM 于 2024 年 4 月 10 日发布了相关公告，SQM 董事会决定于 2024 年 4 月 24 日（智利时间）星期三上午 10:00 召开特别股东大会，以讨论该备忘录所载之交易；但对于是否需要股东大会投票审议该事项，SQM 董事会表示有不同的考虑。

后续我们将持续关注该事项的进展、积极行使合理的股东权益，并谨慎做好相关分析和研判。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将及时按照

	<p>相关法律法规的要求履行披露义务。</p> <p>至于该事项对公司的财务影响，我们在 2023 年报时点基于当时掌握的信息和相关假设对 SQM 进行了减值测试，显示 SQM 在 2023 年报时点不存在减值情形。但由于 SQM 目前披露的 MoU 的很多信息和细节还需要更加充分和完善，以便我们根据更为准确和完善的信息对 SQM 的投资进行进一步评估，因此，我们会继续密切关注 SQM 的更新信息，并及时从财务角度进行相应的谨慎评估。</p>
提供的资料	无

参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	3w Fund Management	刘思蒙
2	CITADEL	陈世平
3	GOLDMAN SACHS	JOLIN LIU
4	HSBC 汇丰	JAMES LAM
5	HSBC 汇丰	黄圣雅
6	JP MORGAN	陈景燊
7	Millenium 千禧资本	Michelle Zhu
8	Platina	葛冰
9	Segantii Capital	方巍
10	Torq Capital Management	徐晨
11	WT ASSET	Andrew Yan
12	安信基金	陈思
13	安信基金	陈一峰
14	百达世瑞（上海）私募基金	胡安祺
15	北京才誉资产	陈玮宁
16	北京诚盛投资	李杨
17	北京诚盛投资	吴畏
18	北京东方引擎投资	夏赫阳
19	北京逸原达投资	张志良
20	北京止于至善投资	彭进京
21	贝莱德基金	程文钰
22	博时基金	赵耀
23	财通证券	陈轩
24	财通证券	田庆争

序号	单位名称	参会人员
25	大和资本市场香港	何子乐
26	东北证券	曾智勤
27	东北证券	谭卓尔
28	东北证券	岳挺
29	东方财富证券	程文祥
30	东方财富证券	朱晋潇
31	东方红资管	杨帅
32	东方基金	李瑞
33	东方基金	李瑞
34	东方基金	张阳
35	东吴证券	曾朵红
36	东吴证券	胡锦涛
37	东吴证券	阮巧燕
38	东吴证券	岳斯瑶
39	东吴证券	朱媛媛
40	东兴基金	孙义丽
41	东亚前海证券	郑倩怡
42	方正证券	武湛铠
43	富荣基金	郎骋成
44	富瑞金融集团香港	蒋舒航
45	富瑞金融集团香港	王杰
46	高盛（亚洲）	张妍
47	高维私募基金（上海）	徐谨智
48	工银瑞信基金	林念
49	工银瑞信基金	杨柯
50	工银瑞信基金	张剑峰
51	光大证券	陈无忌

序号	单位名称	参会人员
52	光大证券	马俊
53	光大证券	王凯
54	光大证券资管	应超
55	光合未来（青岛）投资	陈亮
56	广发证券	宫帅
57	广发证券	黄土菡
58	国华人寿保险	石亮
59	国联证券	丁士涛
60	国泰君安证券	董明斌
61	国泰君安证券	马铭宏
62	国泰君安证券	宁紫微
63	国泰君安证券	邵婉嫣
64	国投瑞银基金	李威
65	国投瑞银基金	彭宇霆
66	国投证券	覃晶晶
67	国信证券	刘孟峦
68	国信证券	欧阳仕华
69	国信证券	杨耀洪
70	海通国际研究	王曼琪
71	海通国际证券	金云涛
72	海通国际证券	吴旖婕
73	海通证券	陈晓航
74	海通证券	甘嘉尧
75	河清资本	董醒华
76	泓德基金	李映祯
77	鸿运私募基金（海南）	舒殷
78	花旗环球金融	吴东颖

序号	单位名称	参会人员
79	华安基金	刘畅
80	华安基金	周慧琳
81	华安证券	许勇其
82	华宝基金	董宇博
83	华福证券	王子楷
84	华富基金	高靖瑜
85	华泰柏瑞基金	何静
86	华泰证券证券投资部	朱光灵
87	华西证券	温佳贝
88	华西证券	熊颖
89	华夏基金	石开
90	华夏久盈资管	尹贤胤
91	华鑫证券	樊益静
92	华源证券	田源
93	汇华理财	徐纯波
94	汇添富基金	段宇轩
95	汇添富基金	樊勇
96	汇添富基金	花秀宁
97	汇添富基金	劳杰男
98	汇添富基金	袁建军
99	汇添富基金	赵剑
100	嘉合基金	卢雨涵
101	嘉实基金	李嘉禾
102	嘉实基金	芮华
103	建信基金	高芷桐
104	江阴米利都私募基金	赵鑫
105	景林资产	蒋彤

序号	单位名称	参会人员
106	景林资产	卢风顺
107	景林资产	周茜
108	九泰基金	金溪寒
109	九泰基金	赵万隆
110	开源证券	李文静
111	麦格理资本	李尔鹏
112	美林（亚太）	陈颖欣
113	美林（亚太）	梁聪
114	民生加银基金	孙常蕾
115	民生证券	南雪源
116	摩根基金（中国）	陈雁冰
117	摩根士丹利亚洲	蒋卓
118	摩根士丹利亚洲	汪聿杰
119	摩根士丹利亚洲	张镭
120	摩根资管（中国）	高云
121	南方基金	任婧
122	鹏华基金	曾欣
123	鹏华基金	郑辉煌
124	鹏扬基金	谷永涛
125	鹏扬基金	李伟峰
126	鹏扬基金	张延鹏
127	平安宏观经济研究院	郑舒心
128	平安银行理财	刘晨
129	浦银安盛基金	凌亚亮
130	启昇资本	肖广骏
131	前海开源基金	刘诣博
132	睿远基金	李一鸣

序号	单位名称	参会人员
133	睿远基金	戎哲宇
134	上海半夏投资	温丽婷
135	上海冲积资产	靳昕
136	上海大钧资产	田丰
137	上海复需投资	韩守晖
138	上海龙全投资	邢增岛
139	上海孟谷股权投资基金	唐建伟
140	上海摩旗	傅子平
141	上海盘京投资	张奇
142	上海泉汐投资	刘嘉庆
143	上海胤胜资产	王青
144	上海正心谷投资	郭歌
145	申万菱信基金	夏韵
146	深圳达昊控股	王鹏飞
147	深圳市香橙资本	曾光华
148	深圳市香橙资本	何潇
149	深圳市兴海荣投资	陈帝光
150	苏州众行远私募基金	高骐
151	太平洋证券	李剑男
152	太平洋证券	刘强
153	太平洋证券	谭甘露
154	太平洋资产	孙凯歌
155	泰康资管	肖锐
156	泰信基金	周易
157	五矿证券	张斯恺
158	西藏东财基金	罗申
159	西藏合众易晟投资	虞利洪

序号	单位名称	参会人员
160	西南证券	黄腾飞
161	新华资产	李浪
162	信达澳亚基金	杜开欣
163	信达证券	陈磊
164	信达证券	黄礼恒
165	信达证券	李治
166	信达证券	宋洋
167	信达证券	张航
168	星展证券（中国）	胡婷
169	兴业证券	张忠业
170	兴业证券	赵远喆
171	兴证全球基金	刘平
172	兴证全球基金	钱逸文
173	幸福人寿保险	王楚英
174	旭松资本	孙秋池
175	亚丁金融集团	邓奇
176	野村东方国际证券	周峰春
177	野村证券	张康
178	易方达基金	陈跃跃
179	银河基金	袁曦
180	银华基金	陈晓雅
181	永富物产	冯嘉炜
182	永赢基金	郑州杰
183	圆方资本	刘诗洁
184	长江证券	王筱茜
185	长江证券	肖百桓
186	长江证券	周相君

序号	单位名称	参会人员
187	长盛基金	代毅
188	长盛基金	李健
189	长盛基金	赵雅薇
190	招商基金	任琳娜
191	招商基金	徐秋韵
192	浙江中纬资产	董一平
193	浙商证券	王南清
194	中国银河证券	葛长征
195	中航证券	江译林
196	中加基金	王亚楠
197	中金公司	齐丁
198	中金公司	张家铭
199	中矿资源	黄仁静
200	中欧瑞博	刘飞
201	中盛晨嘉财富管理（深圳）	康浩平
202	中泰证券	安永超
203	中泰证券	傅鑫
204	中信建投证券	郭衍哲
205	中信证券	拜俊飞
206	中信证券	刘佳黎
207	中信证券	刘宇飞
208	中银国际证券	李扬
209	中银国际证券	刘志成
210	中银基金	罗庆
211	中银基金	周斌
212	中银资管	王瑾