

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：2024-002

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10日中午12:00-13:00	
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、证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜	
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流	
附件清单	无	

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2024-002
文件名称	2024年4月10日投资者关系活动记录表	编制日期	2024-04-10

## 投资者关系活动记录表 2024-002 号

时间	2024年4月10日中午 12:00-13:00
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、证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜
交流记录	<p><b>1. 问：公司 2024 年锂盐产销计划是怎样的？</b></p> <p>答：公司在国内外共有五处已建成的锂化工产品生产基地，分别位于四川射洪、重庆铜梁、江苏张家港、澳大利亚奎纳纳以及四川遂宁安居，目前综合锂化工产品年产能为 8.88 万吨。其中，澳大利亚奎纳纳工厂一期年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目正处于产能爬坡阶段，其生产的氢氧化锂产品已取得送样客户 SK On 和 Northvolt 的认证通过，并已于 2024 年 1 月开始发货；四川遂宁安居工厂年产 2 万吨电池级碳酸锂项目于 2023 年 10 月 26 日正式竣工后，在不到两个月时间里通过调试优化，于 2023 年 12 月 21 日生产出首袋电池级碳酸锂产品并通过公司内部实验室取样检查，目前项目处于产能爬坡阶段。另外，公司已启动江苏张家港 3 万吨氢氧化锂项目，正在进行重庆 1,000 吨金属锂及配套原料项目建设的可行性研究，并计划重启奎纳纳工厂二期 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目（目前正处于施工设计阶段），以将公司中期锂化工产品产能进一步提升至超 14 万吨/年。</p> <p>关于未来产能释放节奏和销售计划，公司将在合法合规遵守已签订商业条款的前提下，以公司中长期整体利益为基本考量，根据锂精矿和锂化工产品端的产能规划和释放情况、委托加工情况、产品结构、原料及产品库存情况、市场需求情况、客户订单及提货情况、客户稳定性和满意度、公司经营发展战略等因素合理规划 2024 年的锂盐生产与销售，2024 年具体产销量</p>

数据请您关注公司未来披露的相关定期报告。

**2. 问：公司预计今年一季度业绩如何？**

答：目前公司没有这方面应披露而未披露的信息；目前公司预约的《2024 年第一季度报告》的披露时间为 2024 年 4 月 30 日，公司 2024 年第一季度业绩情况敬请留意公司后续披露的相关公告。

**3. 问：公司目前的锂矿及锂盐库存水平如何？公司后续的库存管理策略是怎样的？**

答：目前，公司锂化工产品和锂精矿库存均处于合理的水平，锂精矿库存足以满足公司自有锂盐加工厂日常生产所需。

公司有沉淀和积累多年且具有丰富经验的生产运营团队，他们会结合市场波动情况拟定适宜的库存管理策略。

对于后续的原料采购和库存管理策略，公司会从是否有利于维持合理的产品库存水平、优化产品库存结构、减少境内资金占用等角度进行综合分析并谨慎考量，从而制定最符合公司利益的采购、生产和销售等经营策略。

公司将在合法合规遵守已签订商业条款的前提下，以公司整体利益为基本考量，综合考虑原料及产品库存情况、市场情况、客户订单及提货情况、公司工厂产能释放情况和公司经营发展战略等因素统筹安排，合理规划未来公司锂精矿采购节奏以及公司自有工厂和代工厂的生产节奏，积极做好销售规划，以将公司产品库存维持在合理的水平。

**4. 问：公司委托加工产品的生产销售在会计上怎么处理？是如何计入营业收入和成本的？2024 年的委托加工费大概处于什么区间？**

答：公司根据相关会计准则，对委外加工部分的产品进行相应的会计核算。总体而言，委外加工部分和自产部分的产品在会计核算方面的处理方式基本上是一致的；即锂精矿的成本以及加工费（委外加工部分产品对应的是公司支付给委托加工供应商的加工费）会相应地计入公司的营业成本，产品对外销售实现的收入会相应地计入公司的营业收入。

由于公司先进的生产技术显著提高了生产营运效率，降低了生产成本；

加之公司电池级碳酸锂生产技术在生产过程中采用特殊的工艺控制指标和控制方法，公司持续对生产工艺技术进行改进并陆续实现自动化，锂回收率更高，生产成本更低。因此，委外加工部分的产品成本相比公司自产部分会稍微高一些。公司将会结合市场情况、产业链上的产能情况、锂价波动以及公司合理的商业考量等因素综合考量后，与委托加工供应商友好沟通商谈，力求达成对双方而言都最为合理的委托加工价格。

**5. 问：今年 2 月底以来能明显感觉到市场需求回暖，价格也出现小幅上涨，请问公司近期是否感受到下游采购情绪向好？**

答：整体来看，公司的客户相对稳定。我们有长期合作的一批长单客户，他们每个月的采购基本上都是按照双方合同约定来进行的。近期，我们感受到下游采购情绪有所复苏，客户整体提货情况好于我们早前的预期，也有一些新客户向我们发出了采购要约。

**6. 问：泰利森锂精矿最新的定价机制是怎样的？今年还有可能变化吗？**

答：在 2022 年底调整定价机制之前，泰利森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。

作为锂精矿市场的参与方和买卖方，公司控股子公司文菲尔德已于 2022 年 12 月对泰利森格林布什锂矿的化学级锂精矿定价机制进行了一次调整，并自 2023 年开始适用。与此前相比，更新后的定价机制增加了一个参考指标，并加快了定价频率，已由过去的每半年定一次价调整为每季度定一次价。此次定价机制调整是为了制定对买卖双方来说都更为合理和公允的价格，使价格更加贴近市场整体水平。

因此在 2023 年，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。

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，文菲尔德董事会一致同意从 2024 年 1 月起，将泰利森格林布什化学级锂精矿的定价机制更新为现行的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。

这次定价频率加快使格林布什化学级锂精矿的定价更好地匹配了中游锂盐价格的波动频率，减少了锂精矿定价滞后性的影响。调整后的产品定价方式更贴近市场现货价格，从而提高了公司对市场波动的适应能力，增强了市场竞争力，并进一步优化了公司的经营策略。

未来泰利森锂精矿的定价机制是否还要调整，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。目前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。

**7. 问：泰利森化学级锂精矿 3 号加工厂进展如何？时间规划是否有更新？格林布什 2024 年产量指引是怎样的？**

答：目前，泰利森格林布什锂精矿产能为 162 万吨/年，包括约 14 万吨/年的技术级锂精矿产能和约 148 万吨/年的化学级锂精矿产能。泰利森锂精矿根据 TLEA 和雅保两位股东的需求进行规划生产。根据《股东协议》相关约定，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。目前我们在境内射洪、安居、张家港、铜梁的四个基地可提供 6.48 万吨的锂化工产品年产能（其中安居工厂正处于产能爬坡阶段），公司控股的澳大利亚奎纳纳工厂建成产能为 2.4 万吨/年。

公司将结合下游锂盐供需状况、价格情况、公司订单情况、产能释放情况和公司经营发展战略合理规划公司自有加工和委外加工业务的生产节

奏，合理进行泰利森精矿采购安排。

泰利森正在加紧建设化学级锂精矿三号加工厂，其设计年产能为 52 万吨，该项目前期工程建设方案已于 2022 年 3 月完成，并计划于 2025 年年中建设完成并生产出首吨锂精矿产品，目前项目建设正在有序推进中。预计在 2025 年化学级锂精矿三号加工厂投入运营后，泰利森格林布什锂精矿规划年产能将超过 210 万吨。

**8. 问：澳大利亚奎纳纳项目的进展如何？**

答：截至目前，澳大利亚奎纳纳一期项目生产的氢氧化锂产品已取得送样客户 SK On Co. Ltd 和 Northvolt ETT AB 的认证通过，并于 2024 年 1 月开始发货；澳大利亚奎纳纳一期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目正处于产能爬坡阶段，TLK 正在积极推进相关工作。

奎纳纳二期年产 2.4 万吨氢氧化锂项目的主体工程已基本完成，目前正处于施工设计阶段，2023 年 9 月公司控股子公司 TLEA 董事会审议通过了该项目前端工程设计合同，2023 年 11 月奎纳纳工厂正式与承包商签订该合同，预计 2024 年下半年可完成奎纳纳工厂二期前端工程设计。

**9. 问：公司 2023 年各季度的成本变化情况如何？**

答：总体而言，得益于公司稳定和高品质的核心原料 100%自给以及运营多年积淀的成熟生产工艺，2023 年公司合并报表层面的锂精矿和锂盐加工端的生产成本基本都是比较稳定的，在各个季度之间没有出现较大幅度的波动。

**10. 问：今年公司各锂盐生产基地的检修计划和具体时间安排是怎样的？会否因为检修影响公司产能正常释放？**

答：按照过往惯例和稳定生产所需，公司各锂化工产品生产基地每年均会根据生产计划和工厂运营情况合理安排检修计划，以确保基地全年生产安全、稳定、有序、高效进行。各基地的具体检修安排将根据每个工厂具体的产线运营情况、各工段设备状态、当年生产计划来合理规划。

各基地在规划全年生产目标时，将会充分考虑检修等因素的影响；从历



年情况来看，一般也未出现因检修原因导致产能释放不达预期的情况。

**11. 问：2023 年存货减值的依据是什么？2024 年是否还存在减值的可能性？**

答：结合市场状况、公司经营预测等情况，根据相关会计政策规定，公司针对在 2023 年资产负债表日存在减值迹象的资产进行了减值测试，并对出现减值的资产（存货）确认了减值损失。

对于存货减值，我们严格按照相关会计准则和公司会计政策的有关规定来执行。具体而言，即将存货成本和可变现净值进行比较，判断是否确认减值损失。

公司 2023 年计提的存货减值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 TLK 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。

至于 2024 年是否有存货的减值可能性，主要取决于 2024 年的成本情况和销售价格，后续我们将根据实际情况来判断有关资产是否存在减值迹象，并及时进行减值测试，针对出现减值的资产严格按照相应的会计准则进行确认。

**12. 问：看到 SQM 近期公告延期签署与 Codelco 的 MoU 以及信息性股东大会评论，请问最新沟通进展如何？**

答：我们有关关注到公司参股公司 SQM 近期发布的公告，其具体内容请以 SQM 公告的相关信息为准。

作为 SQM 的股东，我们此前向 SQM 发出了召开信息性股东大会的要求，以听取与 SQM 和 Codelco 的谅解备忘录（MoU）有关的事项的详细信息。该股东大会已于 2024 年 3 月 21 日举行。我们理解有关事宜尚在研究和商谈中，公司方面目前没有这方面可供分享的信息；后续我们将持续关注该事项的进展，并做好相关分析和研判。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将及时履行披露义务。

提供的资料	无
-------	---



## 参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	CITADEL	陈世平
2	JP 摩根	李翠妍
3	REDWHEEL	FENG YANYAN
4	安信国际证券（香港）	颜晨
5	北京诚盛投资管理	吴畏
6	北京鸿道投资管理	谢培风
7	北京金塔股权投资	王丹
8	北京磐泽资产管理	张声宝
9	博裕资本投资管理	王楚涵
10	大和资本市场香港	何子乐
11	大朴资产管理	倪文涛
12	东北证券	陈沐霏
13	东北证券	岳挺
14	东方证券	崔洋
15	东吴证券	袁佳怡
16	东吴证券	岳斯瑶
17	东吴证券	阮巧燕
18	东吴证券	胡锦涛
19	东吴证券	郭艺欣
20	东兴证券	李志勇
21	方正证券	武湛铠
22	富瑞金融集团香港	王杰
23	富瑞金融集团香港	蒋舒航
24	高盛（亚洲）	叶非凡

序号	单位名称	参会人员
25	光大证券	马俊
26	光合未来（青岛）投资管理	陈亮
27	广东正圆私募基金	曹智明
28	国泰君安证券	宋吉东
29	国投证券	覃晶晶
30	国投证券	周古玥
31	国信证券	杨耀洪
32	海通国际	王曼琪
33	鸿运私募基金（海南）	舒殷
34	花旗环球金融	尚游
35	花旗环球金融	吴东颖
36	华福证券	王子楷
37	华西证券	晏溶
38	华西证券	熊颖
39	华夏财富创新投资管理	刘春胜
40	九泰基金	赵万隆
41	开源证券	温佳贝
42	麦格理资本	李尔鹏
43	美林（亚太）	陈颖欣
44	民生证券	南雪源
45	摩根大通证券（中国）	罗楚惟
46	摩根士丹利亚洲	蒋卓
47	摩根士丹利亚洲	张镭
48	摩根士丹利亚洲	汪聿杰
49	平安宏观经济	郑舒心
50	青榕资产管理	陈磐
51	睿远基金	李一鸣

序号	单位名称	参会人员
52	山西证券	杜羽枢
53	上海阿杏投资管理	林乔松
54	上海高毅资产管理	张珈玮
55	上海国泰君安证券资产管理	张晨洁
56	上海恒复投资管理	丁琰
57	上海恒复投资管理	刘强
58	深圳市泰聚私募证券基金	徐景榆
59	深圳市香橙资本管理	曾光华
60	施罗德投资	Stanley Wang
61	施罗德投资管理（上海）	王晓林
62	首创证券	刘崇娜
63	太和致远私募基金	林佳伟
64	太平洋证券	张方一
65	太平洋证券	张方一
66	太平洋证券	刘强
67	泰达宏利基金	赖庆鑫
68	天风证券	张斯恺
69	万联证券	周春林
70	西藏合众易晟投资管理	虞利洪
71	新华资产管理	李浪
72	新沃基金	陈乐华
73	信达证券	宋洋
74	兴业证券	张忠业
75	兴业证券	赵远喆
76	盈峰资本管理	刘东渐
77	永富物产	冯嘉炜
78	长江证券	肖百桓

序号	单位名称	参会人员
79	长江证券	王筱茜
80	浙商证券	王南清
81	中国银河证券	华立
82	中加基金	王亚楠
83	中泰证券	安永超
84	中信里昂证券	陈哲
85	中信证券	刘宇飞
86	中信证券	肖亚宇
87	中银国际证券	李扬