

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：2024-006

投资者关系活动类别	<input 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9月1日下午13:30-14:30	
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、财务部总监 文茜	
投资者关系活动主要内容介绍	公司2024年半年度报告相关内容	
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	2024-006
文件名称	2024年9月1日投资者关系活动记录表	编制日期	2024-09-01

## 投资者关系活动记录表 2024-006 号

时间	2024年9月1日下午 13:30-14:30
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字、 证券事务代表/证券及投关总监 付旭梅、财务部总监 文茜
交流记录	<p><b>一、公司 2024 年半年度经营情况介绍</b></p> <p>2024 年上半年，受锂产品价格周期性波动影响，同时受锂精矿定价机制与锂化工产品销售定价机制存在时间周期错配影响，以及公司联营公司 SQM 根据最新税务诉讼裁决确认所得税费用等各项因素，公司实现营业收入 64.19 亿元；归属于上市公司股东的净利润为亏损 52.05 亿元；公司 2024 年上半年经营活动产生的现金流量净额为 22.36 亿元。公司合并报表的综合毛利率约为 51.81%，其中锂矿销售业务毛利率为 65.64%，锂化合物及衍生品销售毛利率为 42.56%。</p> <p>受自产工厂顺利爬坡及委外加工的积极影响，2024 年上半年及 2024 年第二季度锂化合物及衍生品的产销量同比、环比均实现增长。二季度亏损环比减少，公司基本面正稳步向好。</p> <p>近年来锂化工产品价格震荡下行，市场参与各方力量博弈，给锂行业发展带来新的机遇与挑战。面对行业的周期性变化，天齐锂业始终保持坚定信念，坚持“夯实上游、做强中游、渗透下游”的战略布局，积极应对市场波动，不断提升核心竞争力，稳步穿越行业周期。</p> <p>在上游锂资源方面，我们继续通过多维度的锂资源布局，增强供应链的稳定。公司积极推进雅江措拉锂辉石矿采选项目的关键审批和建设相关工作，2024 年 8 月，盛合锂业取得了雅江县自然资源和规划局关于措拉锂辉</p>

石矿特白沟尾矿库项目的建设项目用地预审与选址意见书，为规划建设特白沟尾矿库奠定基础。报告期内，持续推动澳大利亚泰利森化学级三号工厂建设，预计 2025 年将生产出首批锂精矿。我们致力于打造全球一流的绿色智能矿山，构建国内、国外锂矿锂化合物一体化供应双循环体系。

在中游锂化合物方面，公司秉持“垂直一体化整合”的商业模式，聚焦增产扩能，稳步有序推进项目建设。公司目前自有锂化工产品建成铭牌产能合计 8.86 万吨/年，规划产能将提升至超过 14 万吨/年。作为公司首个自建的安居电池级碳酸锂工厂，2024 年上半年通过产能爬坡，目前已基本达到满产状态，在产能和产品质量水平上均达到公司预期规划。

长期以来，公司重视研发创新，不断提升研发队伍水准，形成了矿产资源综合利用、新型提锂技术、下一代高性能锂电用新型锂材料、电池回收四大研究方向。截止 2024 年 6 月 30 日，公司授权专利 262 件，其中发明专利 119 件，共发表高水平论文 32 篇，其中 SCI/EI 收录 21 篇。承担国家级项目 3 项，四川省级项目 7 项。锂资源综合利用和固态电池关键核心材料领域的 3 项科技成果经权威机构认定达到国际水平。公司被四川省经信厅认定为“首批标志性产品链主企业”。2024 年上半年，公司与多家高校及科研机构开展合作，建立起科学研究及人才培养的合作模式，围绕锂产业的全生命周期，推动技术创新和突破，加速公司由资源型企业向科技创新型企业的转型步伐。

在可持续发展方面，公司始终秉承“创造独特价值、追求高效卓越及真诚对待利益相关者”的核心理念，积极推动绿色生产，降低能耗和排放，切实履行可持续发展和社会责任。报告期内，公司入选 2024 年《财富》中国 ESG 影响力榜单及标普全球《可持续发展年鉴（中国版）2024》。同时，公司积极参与各类资本市场和投资者关系活动，认真对待各类投资者，重视对中小投资者权益保护。公司股票入选深证、中证、MSCI、恒生、富时罗素多项指数，入选《2024 年财富中国 500 强》，获得金圆桌最佳董事会、中上协投关管理最佳实践等奖项，体现了资本市场对公司的认可。

## 二、问答环节

**1. 问：公司 2024 年上半年各类产品的产销情况如何？**

答：2024 年上半年，公司各项经营管理工作稳步开展，各生产基地正常有序生产运营，销售工作积极推进。公司控股的位于澳大利亚的格林布什锂矿 2024 年上半年锂精矿总产量实现 612,019 吨，其中化学级产品产量共计 590,989 吨，技术级产品产量共计 21,030 吨。公司 2024 年第一季度锂化合物及衍生物销量为 16,739 吨，2024 年上半年及 2024 年第二季度锂化合物及衍生品的产销量同比、环比均实现增长。2024 年 1 月-6 月锂化合物及衍生品销量同比增加 30.13%，2024 年第二季度销量较第一季度销量环比增加 46.18%。公司 2024 年上半年具体经营情况请您以公司《2024 年半年度报告》披露的相关信息为准。

**2. 问：公司目前高价锂精矿库存的消化情况如何？**

答：受自产工厂顺利爬坡及委外加工的积极影响，2024 年上半年及 2024 年第二季度锂化合物及衍生品的产销量均实现同比、环比增长，相应的公司各锂化工产品生产基地的化学级锂精矿第二季度出库成本较 2024 年第一季度更贴近最新采购价格。公司也会综合考虑锂盐供需状况、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。

公司存货成本核算采用移动加权平均法，同时，泰利森锂矿于本年 1 月开始采用月度定价周期，预计后续随着锂矿价格由高位回落并逐步平稳，叠加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，公司化学级锂精矿结存成本将持续下降并逐步贴近最新采购价格，锂精矿与锂盐定价机制的阶段性错配所产生的影响也会逐步减弱，从而对公司后续的经营产生相对正向影响。

**3. 问：公司目前锂精矿及锂盐库存水平如何？公司后续委托第三方加工如何安排？**

答：目前，公司锂化工产品和锂精矿的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。报告期末，公司锂精矿和锂盐库存量均较 2023 年末下降。

公司有沉淀和积累多年且具有丰富经验的生产运营及销售团队，公司会从是否有利于优化公司产品库存结构、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、销售等经营策略。公司也将在合法合规并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。

**4. 问：2024 年上半年显示资产减值约 2.92 亿元，是存货减值吗？**

答：2024 年上半年的资产减值主要系奎纳纳工厂的存货减值。在 2024 年上半年，奎纳纳一期氢氧化锂工厂处于产能爬坡阶段，产品单位成本相对较高，在较低的氢氧化锂市场价格水平下存货出现减值，因此相应计提了存货跌价准备。

**5. 问：泰利森 2024 年的生产预期是多少？2024 年公司从泰利森采购锂精矿的计划是多少？**

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 6.46 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。

**6. 问：目前四川雅江措拉锂矿开发进展情况如何？**

答：目前，公司正在积极有序地推进关于雅江措拉锂辉石矿采选工程的相关工作。2023年5月30日，公司原全资子公司盛合锂业以增资扩股的方式引入战略投资者紫金矿业。公司控股子公司盛合锂业已于2024年1月9日取得雅江县发展和改革局关于措拉锂辉石矿特白沟尾矿库项目备案。2024年7月17日，盛合锂业与甲基卡矿区其他锂产业企业共同投资设立合资公司天盛时代，拟建设输变电项目以满足各方的用电需求；合资公司的成立将为措拉项目后续进展提供基础设施保障。2024年8月16日，盛合锂业取得了雅江县自然资源和规划局关于措拉锂辉石矿特白沟尾矿库项目的建设项目建设用地预审与选址意见书，为规划建设特白沟尾矿库奠定基础。未来，公司将以聚焦打造全球一流绿色智能矿山目标，全力推进雅江措拉锂矿采选项目建设相关工作。

我们预计，雅江措拉锂矿采选项目建成后，有利于进一步加强公司的资源保障能力，提升公司生产原料供应链（尤其是国内锂化工产品生产原料供应）的稳定性，与澳大利亚格林布什矿山一起成为公司现有及未来规划锂化合物产能的双重资源保障，从而助力公司不断实现国内国外锂矿锂化合物一体化供应双循环体系。

**7. 问：四川遂宁安居2万吨碳酸锂项目进展情况如何？**

答：2023年10月26日，四川遂宁安居工厂年产2万吨电池级碳酸锂项目正式竣工。在不到两个月时间里通过调试和优化，安居项目于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，并于2023年12月21日确认所有参数达到电池级碳酸锂标准。该工厂是首个自建的全局电池级碳酸锂自动化工厂，拥有高水平工厂自动化程度、工艺水准、排放控制指标、EHS及ESG管理水平。

截至本报告披露日，安居项目产品已对外销售，并拥有稳定的优质客户群。目前，该项目在2024年上半年通过产能爬坡，目前已基本达到满产状

态，在产能和产品质量水平上均达到公司预期规划。该项目的投产将进一步扩大公司的锂盐加工产能，增强公司盈利能力和利润增长的稳定性。

**8. 问：澳洲奎纳纳氢氧化锂工厂一期项目进展如何？**

答：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。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 ETTAB 的认证通过，并于 2024 年 1 月开始发货。

为支持澳大利亚奎纳纳工厂稳步爬坡，除了从公司国内各生产基地抽调技术专家赴澳支持当地生产运营外，公司还通过多种途径，包括从当地直接招聘技术专家、子公司内部管理架构重组等方式，深入子公司内部进行业务管理和把控，为澳大利亚奎纳纳工厂加快爬坡进度提供更有利支持。同时，公司总部也多次组织 TLEA 管理层和 TLK 技术团队到国内生产基地参观访问，分享国内成熟、先进的运营管理体系和生产技术经验，以期加快奎纳纳工厂的爬坡进程。

**9. 问：SQM 公告和 CODELCO 签署合作伙伴协议，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，并持续依据相关信息谨慎评估公司对 SQM 的股权投资价值。自首次知悉 SQM 与 CODELCO 间的合作意向后，公司管理层就已及时根据所掌握的相关信息，测算该项股权投资的最新公允价值，在充分量化考虑包括如 2023 年 12 月 27 日公告的合作备忘录，及 5 月 31 日发布的《合伙协议》中披露的对未来经济权益的划分原则，并进一步参考公司聘请的外部评估机构的测算结果后管理层合理判断 SQM 股权投资目前尚不需计提减值准备。

公司管理层将持续关注该项合作后续可能的变化，并谨慎评估该项投资估值，如后续评估结果显示需计提减值准备，则公司将根据相关规定及时披露。

公司将继续采用长期股权投资权益法对 SQM 进行核算和后续计量。另

	<p>外，《合伙协议》相关的交易预计将在 2025 年 1 月 1 日或之后完成，因此预计其不会对公司 2024 年度的财务状况、经营成果造成重大影响。</p> <p><b>10. 问：公司就智利金融市场委员会驳回公司 2024 年 6 月 26 日提起的行政复议一事向智利圣地亚哥上诉法院提起行政诉讼，本次提起的诉讼程序大概多久能有判决结果？</b></p> <p>答：根据智利圣地亚哥上诉法院以往案例时间进程，天齐智利向圣地亚哥上诉法院提起行政诉讼后，案件具体审理期限并不完全统一。</p> <p>公司会继续跟进诉讼进展，并密切关注 SQM 的公开信息。公司会以维护全体股东的合法权益为前提，以公司价值最大化为目的，以中长期可持续发展为指引，结合公司实际情况和股东诉求并综合分析多种因素后来考虑。未来若有相关信息触及公司信息披露义务，公司将及时披露相关信息。</p>
<p>提供的资料</p>	<p>无</p>



## 参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	Morgan Stanley	张镭
2	Morgan Stanley	蒋卓
3	中泰有色	郭中伟
4	中泰有色	安永超
5	浙商金属	金云涛
6	浙商金属	王南清
7	JP Morgan	Avery Chan
8	JP Morgan	罗楚惟
9	Macquarie	Albert Miao
10	泰康资产	肖锐
11	银河证券	华立
12	汇添富	段宇轩
13	中信证券	陈剑凡
14	中信证券	拜俊飞
15	高盛	Joy Zhang
16	高盛	刘卓琳
17	兴证金属	赵远喆
18	美银证券	Edward Leung
19	UBS	韩思雨
20	Polymer	汪聿杰
21	中金有色	张家铭
22	DBS	胡婷
23	国投金属	覃晶晶
24	国投金属	周古玥
25	中银国际	戴东云

序号	单位名称	参会人员
26	野村证券	Ethan Zhang
27	太平洋保险资产	孙凯歌
28	兴业证券	张忠业
29	华西有色	晏溶
30	华西有色	熊颖
31	花旗	尚游
32	花旗	吴东颖
33	长城财富	江维
34	大家资产	冯思宇
35	东吴电新	曾朵红
36	东吴电新	岳斯瑶
37	东吴电新	胡锦涛芸
38	Jefferies	蒋舒航