

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：2024-008

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10月31日下午16:00-17:00	
地点	天齐锂业成都总部六楼会议室（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年三季度报告相关内容	
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	2024-008
文件名称	2024年10月31日投资者关系活动记录表	编制日期	2024-10-31

投资者关系活动记录表 2024-008 号

时间	2024年10月31日下午 16:00-17:00
地点	天齐锂业成都总部六楼会议室（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>一、公司 2024 年前三季度经营情况介绍</p> <p>2024 年前三季度，随着新购低价锂精矿逐步入库及库存锂精矿的逐步消化，公司各基地生产成本中耗用的化学级锂精矿成本正逐步贴近最新采购价格，公司 2024 年第二季度及第三季度亏损均实现环比减少，第三季度亏损环比减少显著。同时，受新建工厂产能稳步提升的积极影响，2024 年前三季度及 2024 年第三季度锂化合物及衍生品的产销量均实现同比、环比增长。其中，2024 年 1-9 月锂化合物及衍生品销量同比增加 67.71%，2024 年第三季度销量较第二季度销量环比增加 24.69%。</p> <p>2024 年第三季度归属于上市公司股东的净利润为亏损约 4.96 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为亏损约 5.16 亿元；基本每股收益为亏损 0.30 元/股。2024 年前三季度归属于上市公司股东的净利润为亏损约 57.01 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为亏损约 57.37 亿元；基本每股收益为亏损 3.48 元/股。</p> <p>虽然受锂产品市场波动的影响，2023 年第四季度至 2024 年第三季度期间，锂产品的市场价格整体呈现大幅下滑趋势，公司锂产品销售价格及毛利较上年同期大幅下降。同时受公司控股子公司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影响，公司在此期间经营业绩出现阶段性亏损。但 2024 年前三季度，化学级锂精矿的市场</p>

价格降低，公司向泰利森新采购的锂精矿价格也随之降低。随着新购低价锂精矿逐步入库及库存锂精矿的逐步消化，锂精矿定价机制的阶段性错配也逐步减弱。同时，结合 SQM 2024 年上半年已披露业绩以及彭博社对 SQM 第三季度业绩的预测，SQM 在年初至三季度末的业绩较上年同期预期将大幅下降，因此公司在本期确认的对该联营公司的投资收益同比大幅下降。

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。

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。同时，公司持续推动澳大利亚泰利森化学级三号工厂建设，预计 2025 年第四季度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。公司自建的安居电池级碳酸锂工厂，产品已实现对外销售，并拥有稳定的优质客户群。安居项目现已达到预定可使用状态，并于 2024 年 8 月进行了预转固。

二、问答环节

1. 问：公司 2024 年前三季度及第三季度各类产品的产销情况如何？售价情况如何？

答：2024 年第三季度，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。2024 年前三季度及 2024 年第三季度锂

化合物及衍生品的产销量均实现同比、环比增长。2024 年 1-9 月锂化合物及衍生品销量同比增加 67.71%；2024 年第三季度销量较第二季度销量环比增加 24.69%。此外，第二季度销量较第一季度环比增加 46.18%，第一季度销量约 16,739 吨。公司国内锂产品的具体销售价格是结合不同客户的商业需求和商务条件随行就市确定。公司 2024 年第三季度具体经营情况请您以公司《2024 年三季度报告》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，预计四季度能否消化完？

答：受新建工厂产能稳步提升的积极影响，2024 年前三季度及 2024 年第三季度锂化合物及衍生品的产销量均实现同比、环比增长。相应的公司各生产基地的化学级锂精矿出库成本较 2024 年第二季度更贴近最新采购价格。

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，综合考虑锂盐供需状况、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。

3. 问：公司目前锂精矿及锂盐库存水平如何？

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锂盐加工所需。三季度末，公司锂精矿和锂盐库存量较 2024 年半年度及 2023 年年末均有所下降。

4. 问：泰利森 CGP3 项目此次增加了较多相关预算，主要原因是什么？建设延期的原因是什么？

答：2018 年 7 月 24 日，天齐锂业股份有限公司召开第四届董事会第十八次会议通过了《关于同意泰利森第三期锂精矿扩产计划的议案》，同意公司控股子公司文菲尔德之全资子公司泰利森正式启动化学级锂精矿产能继续

扩产的建设工作，建造一个独立的、专用的大型化学级锂精矿生产设施和新的矿石破碎设施，同时为后续扩产做好配套基础设施建设。项目选址位于西澳大利亚州格林布什，项目总投资概算约 5.16 亿澳元，该项目原计划于 2020 年第四季度竣工并开始试生产；2020 年 12 月 22 日文菲尔德董事会决定将泰利森第三期锂精矿扩产计划试运行时间调整到 2025 年。

2022 年 3 月，文菲尔德董事会根据 CGP3 项目最新的前端工程设计研究报告，决定调整项目整体预算至 6.268 亿澳元，计划试运行时间延迟至 2025 年。本次调整预算总额的原因包括劳工成本增加、设备改良和营地建设成本增加、货物供应成本增加等。

2022 年 9 月，基于泰利森第二期化学级锂精矿扩产计划优化项目实施情况，文菲尔德经营层拟提升原项目计划采购的部分设备性能。经文菲尔德董事会同意，决定调整项目整体预算至 6.32 亿澳元，原计划的试运行时间维持不变。

2024 年 7-10 月，经回顾项目预算及项目进展情况，文菲尔德董事会拟将泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目整体预算调整至 8.813 亿澳元（按照 2024 年 10 月 30 日中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价折合人民币约 41.27 亿元）。

调整后的投资费用组成主要包括：化学级锂精矿生产设施和破碎设施、EPCM 承包商利润、其他业主成本、前端工程设计研究报告前设计咨询费、预留费用上涨、应急准备金及风险准备金。

目前，公司国内外各锂化工产品生产基地所需化学级锂精矿均来源于公司控股子公司文菲尔德之全资子公司泰利森所拥有的格林布什锂辉石矿。文菲尔德增加对泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目的投资，将为公司国内外各锂化工产品生产基地提供持续且充足的原料保障，有助于实现产能与资源的高效匹配，增强产业链上下游的协同效应，有望进一步提高公司的盈利能力。

5. 问：泰利森 CGP3 项目目前建设进展及爬产时间？

答：截至目前，泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目干法区已接近完成，

湿法区结构钢安装正在进行中，后续将进行机械、管道等安装工程。该项目预计将于 2025 年第四季度生产出第一批锂精矿产品。关于具体的爬产时间，公司将综合评估各项因素。作为参考，泰利森的 CGP2 和 TRP 项目的爬产时间约为一年。

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 3 月 18 日，盛合锂业与雅江县斯诺威矿业发展有限公司和雅江县惠绒矿业有限责任公司于成都签署完成了共建共享甲基卡矿区输变电项目的合作协议。三方拟共同出资设立一家合资公司，并由该合资公司出资建设输变电项目，以天齐锂业股份有限公司 2024 年第三季度报告满足各方的用电需求。该合资公司目前已设立完成。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：公司目前的产能利用率如何？

答：公司目前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、四川遂宁安居、重庆铜梁、江苏张家港以及澳大利亚奎纳纳。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

能爬坡期，其生产的氢氧化锂产品已取得送样客户 SK On 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，该项目在 2024 年上半年期通过产能爬坡，目前已基本达到满产状态，也拥有稳定的客户群体。安居项目现已达到预定可使用状态，并于 2024 年 8 月进行了预转固。无论在产能还是产品质量水平上，均达到公司预期规划。另外，公司已启动江苏张家港生产基地 3 万吨氢氧化锂项目，同时正在进行重庆 1,000 吨金属锂及配套原料项目建设，并正研究重启奎纳纳工厂二期 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目的可行性或计划，将公司中期锂化工产品产能进一步提升至超 14 万吨/年。

8. 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等，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。

9. 问：公司是否有计划将持有的 SQM 股权部分或全部出售？

	<p>答：截至目前公司没有这方面应披露而未披露之信息。作为 SQM 的股东，公司一直密切关注 SQM 的公开信息，并持续对相关信息进行综合考虑与谨慎评估。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> <p>10. 问：中央环保督察组进驻四川，公司的生产经营是否受到影响？</p> <p>答：根据公开信息：中央生态环境保护督察组于近日陆续进驻江苏、安徽、四川、贵州 4 个省开展第三轮第三批中央生态环境保护督察。10 月 18 日，督察进驻动员会在成都召开。根据工作安排，中央第三生态环境保护督察组督察进驻四川时间为 1 个月（2024 年 10 月 18 日—11 月 18 日）。</p> <p>目前公司各生产基地正常有序生产运营，各项经营管理工作稳定开展。</p>
提供的资料	无

参会人员名单

序号	单位名称	参会人员
1	长江金属	王筱茜
2	长江金属	肖百桓
3	长江金属	周相君
4	大和证券	Leo Lu
5	东北证券	谭卓尔
6	东方证券	崔洋
7	东吴证券	顾杰
8	东吴证券	胡锦芸
9	东兴基金	孙义丽
10	敦和资管	和祥
11	高盛	Roy Shi
12	光大金属	马俊
13	广发金属	黄土菡
14	国金金属	李超
15	国联有色	周志璐
16	国盛有色	何承洋
17	国投金属	杜嘉隆
18	国信证券	杨耀洪
19	国证国际	颜晨
20	海通证券	谭伊珊
21	恒复投资	丁琰
22	花旗	冯景山
23	花旗	吴东颖
24	华福有色	王子楷
25	华西有色	熊颖

序号	单位名称	参会人员
26	汇丰环球研究	黄圣雅
27	杰富瑞	蒋舒杭
28	景林资产	周茜
29	九泰基金	邓茂
30	麦格理	李尔鹏
31	美银证券	Edward Leung
32	美银证券	Matty Zhao
33	民生金属	邱祖学
34	民生金属	南雪源
35	摩根大通	Avery Chan
36	摩根大通	Chris Luo
37	摩根大通	Inda Li
38	摩根士丹利	Chris Jiang
39	摩根士丹利	Davven Xu
40	摩根士丹利	RachelZhang
41	太平洋电新	刘强
42	太平洋电新	谭甘露
43	五矿证券	张斯恺
44	五矿证券	白紫薇
45	兴业证券	张忠业
46	兴证海外	余小丽
47	兴证金属	赵远喆
48	野村证券	Ethan Zhang
49	悦溪投资	李晓光
50	浙商证券	王南清
51	正心谷资本	邓晨亮
52	正心谷资本	姚怀畅

序号	单位名称	参会人员
53	中金有色	张家铭
54	中泰证券	安永超
55	中信证券	拜俊飞
56	中信证券	刘宇飞
57	DBS	胡婷
58	UBS	韩思雨