

非金融公司|公司点评|紫金矿业 (601899)

# 资源为王，铜、金、锂三足鼎立发展



## 报告要点

本报告从资源端角度出发，分析了紫金矿业在手的锂、铜、金资源情况。公司是全球矿业巨头，世界级资源及产能配置将助力公司产量快速爬坡，矿产铜金产量有望实现高位再进阶。我们预计公司 2024-2026 年归母净利润分别为 318.98/380.50/447.07 亿元，EPS 分别为 1.20/1.43/1.68 元；当前股价对应 P/E 分别为 12.2/10.3/8.7 倍，维持“买入”评级。

## 分析师及联系人



王琪

SAC: S0590524080003



周志璐

SAC: S0590524060001

## 紫金矿业(601899)

# 资源为王，铜、金、锂三足鼎立发展

行业：有色金属/工业金属  
 投资评级：买入（维持）  
 当前价格：14.76元

### 基本数据

总股本/流通股本(百万股) 26,578/26,545  
 流通A股市值(百万元) 303,410.89  
 每股净资产(元) 4.70  
 资产负债率(%) 56.65  
 一年内最高/最低(元) 19.79/11.21

### 股价相对走势



### 相关报告

- 《紫金矿业(601899): 主营金属量价齐升, 控本增效成果显现》2024.08.28
- 《紫金矿业(601899): 新五年开门红, 矿产金铜银量价齐升》2024.07.12



扫码查看更多

### 投资要点

➤ **锂：“两湖两矿”战略稳步推进，锂（LCE）规划产能25-30万吨**  
 紫金矿业于2021年开始进军新能源新材料产业，依靠“两湖两矿”世界级锂矿资源储备，并稳步推进各项目建设。目前，阿根廷3Q盐湖提锂项目投产在即，西藏拉果错盐湖项目一期形成2万吨/年锂盐产能，湖南湘源锂矿项目全面开工建设，马诺诺锂矿东北部项目勘探取得进展。紫金矿业规划至2028年形成25-30万吨锂（LCE）产能，未来将成为全球最重要的锂企业之一。

### ➤ 铜：资源为王，铜增量项目稳步推进

2024H1，公司旗下巨龙铜矿和黑龙江铜山铜矿合计新增铜资源量1837.7万吨、铜储量577.7万吨。截至2024年6月30日，铜权益储量3292.71万吨，权益资源量8075.35万吨，公司权益口径资源量较年初增加铜619.7万吨。2024H1，公司卡莫阿铜矿三期选厂提前半年建成投产，达产后年产量将提升至60万吨以上。塞紫铜和塞紫金年总产铜45万吨工程、巨龙铜矿二期、黑龙江铜山矿地采等项目有序推进。公司规划到2028年，铜年产量达150-160万吨。

### ➤ 金：在手金矿储量充沛，2028年规划100-110吨产量

公司在手金矿资源储量充沛，截至2024年6月30日，公司权益金矿储量1119.59吨，权益资源量3051.24吨，权益口径资源量较年初增加53.71吨。公司金矿在产/在建项目众多，2024H1，公司根据制定的规划，稳步推进在建增量项目，其中萨瓦亚尔顿金矿240万吨/年采选和5吨/年黄金冶炼项目如期建成投产，产能进一步增长。规划方面，公司计划2028年矿山产金量达到100-110吨。

### ➤ 盈利预测、估值与投资建议

公司是全球矿业巨头，世界级资源及产能配置将助力公司产量快速爬坡，矿产铜金产量有望实现高位再进阶。我们预计公司2024-2026年归母净利润分别为318.98/380.50/447.07亿元，EPS分别为1.20/1.43/1.68元；当前股价对应P/E分别为12.2/10.3/8.7倍，维持“买入”评级。

**风险提示：**金属价格大幅波动风险；地缘政治及政策风险；汇率波动风险；安全环保风险；项目建设进度不及预期。

财务数据和估值	2022	2023	2024E	2025E	2026E
营业收入(百万元)	270329	293403	337142	361470	378865
增长率(%)	20.09%	8.54%	14.91%	7.22%	4.81%
EBITDA(百万元)	42026	44765	63176	73356	84283
归母净利润(百万元)	20042	21119	31898	38050	44707
增长率(%)	27.88%	5.38%	51.04%	19.29%	17.50%
EPS(元/股)	0.75	0.79	1.20	1.43	1.68
市盈率(P/E)	19.5	18.5	12.2	10.3	8.7
市净率(P/B)	4.4	3.6	2.9	2.4	2.0
EV/EBITDA	3.9	3.8	8.5	7.2	6.1

数据来源：公司公告、iFinD，国联证券研究所预测；股价为2024年09月06日收盘价

## 1. 锂：“两湖两矿”战略稳步推进，锂（LCE）规划产能 25-30 万吨

紫金矿业于 2021 年开始进军新能源新材料产业，拥有阿根廷 3Q 盐湖锂矿、中国西藏拉果错盐湖锂矿、中国湖南道县湘源硬岩锂多金属矿，并受邀主导开发世界级刚果（金）马诺诺锂矿东北部项目，形成世界级锂资源储备。紫金矿业规划至 2028 年形成 25-30 万吨锂（LCE）产能，未来或将成为全球最重要的锂企业之一。

### 1.1 3Q 盐湖建设略低于预期，一期加工厂计划 2024 年 9 月投产

3Q 盐湖项目一期建设有序推进中，预计 9 月建成加工厂区域子项。根据公司半年报披露数据，3Q 盐湖项目一期项目金额 6.2 亿美元，目前累计投入 38.63 亿人民币。公司预计加工厂区域子项将在 9 月建成投产。一期全面建成投产达产后，年产碳酸锂约 2 万吨。

3Q 盐湖项目二期同步推进中，达产后将新增 3 万吨/年产能。根据公司半年报披露情况，3Q 盐湖项目二期正在全力推进各浓缩池土方工程及铺膜工作。二期总项目金额 6.21 亿美元，截止目前累计投入 9.65 亿人民币。二期全面建成达产后，增加年产碳酸锂约 3 万吨。

图表1：3Q 盐湖资源储量丰富

		资源量				
矿山名称	权益比例	探明+控制 (万吨金属量)	推断 (万吨金属量)	合计 (万吨金属量)	品位 (mg/L)	资源剩余可开采年限
3Q 盐湖	100%	620.84	232.99	853.83	624	50 年
		储量				
		证实 (万吨金属量)	可信 (万吨金属量)	合计 (万吨金属量)	品位 (mg/L)	许可证/采矿证有效期
		103.90	58.76	162.66	675	1 个探矿权、12 个采矿权 (都在有效期内)

资料来源：公司公告，国联证券研究所

**图表2：3Q 盐湖项目进展略低于预期**

项目名称	总投资	2023H1		2023 年底		2024H1		是否符合预期
		项目进展	累计投入金额 (亿元)	项目进展	累计投入金额 (亿元)	项目进展	累计投入金额 (亿元)	
3Q 盐湖项目一期工程	6.2 亿美元	1) 300 吨粗制碳酸锂系统建成投产, 产出首批粗制碳酸锂 2) 加工厂区域子项计划 2023 年底建成投产	26.38	2023 年末实现第一阶段投料生产	29.77	加工厂区域子项预计 9 月建成投产	38.63	低于预期
3Q 盐湖项目二期工程	6.21 亿美元	-	-	2023 年 3 月启动二期盐田部分建设, 其中大预浓缩池完成土工布铺设 152 万 m <sup>2</sup> , 土工膜铺设 125 万 m <sup>2</sup> ; 小预浓缩池基层处理 47 万 m <sup>2</sup> 。	8.43	二期全力推进各浓缩池土方工程及铺膜工作	9.65	低于预期

资料来源：公司公告，国联证券研究所

## 1.2 湖南道县湘源锂矿全面开工建设，计划 2025 年底建成

2024H1 湖南道县湘源锂矿 500 万吨/年采选工程资本开支 1.37 亿元，各项工程进展顺利。根据公司半年报披露，湖南道县湘源锂矿 500 万吨/年采选工程总投资 26.57 亿元，2024H1 全面开工建设，共投入 1.37 亿元。其中生活区已建成，500 万吨选矿厂平基完成；尾矿库一期主排洪洞掘进完成约 88%。该项目计划 2025 年底建设，达产后约年产铁锂云母精矿 65.68 万吨，锡精矿 0.20 万吨，钨精矿 0.18 万吨。

**图表3：湘源硬岩多金属矿资源储量情况**

矿山名称	权益比例	资源量			品位 (%)	资源剩余可开采年限
		探明+控制 (万吨金属量)	推断 (万吨金属量)	合计 (万吨金属量)		
		58.23	24.87	83.10	1.06	一期 12 年
		储量				
湘源硬岩多金属矿	100%	证实 (万吨金属量)	可信 (万吨金属量)	合计 (万吨金属量)	品位 (%)	许可证/采矿证有效期 采矿权 (2025/04/17)
		13.56	40.66	54.22	1.11	

资料来源：公司公告，国联证券研究所

**图表4：湘源锂矿 2024H1 全面开工建设**

项目进展更新		2023H1		2023 年底		2024H1		备注
项目名称	项目总投资	项目进展	累计投入金额 (亿元)	项目进展	累计投入金额 (亿元)	项目进展	累计投入金额 (亿元)	
湖南锂业湘源锂矿 30 万吨/年采选工程	1.4 亿	2023 年 7 月正式投产并达产	1.28	建成试生产	1.4	2024H1 生产 239 吨	1.4 亿	建成达产后，年产量碳酸锂 2500 吨
湖南省道县湘源矿区锂多金属矿 500 万吨/年采选工程	26.5 7 亿元	-	-	-	-	全面开工建设，生活区建成，500 万吨选厂平基完成；尾矿库一期主排洪洞掘进完成约 88%	4.08	预计 2025 年底建成

资料来源：公司公告，国联证券研究所

### 1.3 西藏拉果错一期已建成 2 万吨/年产能，二期建成后将形成 4-5 万吨/年氢氧化锂产能

一期形成 2 万吨/年氢氧化锂产能，将视市场行情实施投产运行。根据国资委消息，2023 年 10 月 15 日，西藏拉果错盐湖锂矿项目设备安装调试完成，达到单机试车条件。拉果错盐湖共规划两期项目，一、二期全部建成投产达产后形成 4-5 万吨/年氢氧化锂产能，公司将视市场行情实施投产运行。

“零碳提锂”源网荷储示范项目，有望实现 100% 可再生能源供应。西藏拉果错盐湖锂矿打造拉果错“零碳提锂”源网荷储示范项目，2024H1 新增光伏装机量 105MW，预计到 2025 年将建设成 340MW 光伏、540MWh 储能、10MW 背压机+熔盐储热，实现 100% 可再生能源供应。我们判断，拉果错盐湖提锂项目使用可再生能源，有助于进一步控制其生产成本。

**图表5：拉果错盐湖资源储量情况**

矿山名称	权益比例	探明+控制 (万吨金属量)	资源量		品位 (mg/L)	资源剩余可开采年限
			合计 (万吨金属量)	储量		
拉果错盐湖	70%	证实 (万吨金属量)	215.73	215.73	281	81 年
			209.26	209.26	281	许可证/采矿证有效期 1 个探矿权(2024.06.17) 1 个采矿权(2030.04.30)

资料来源：公司公告，国联证券研究所

## 1.4 马诺诺锂矿东北部勘探取得进展，揭露矿体规模和矿化情况符合设计预期

马诺诺锂矿为全球已发现的最大高品位未开发富锂 LCT（锂、铯、钽）伟晶岩矿床之一，具备大规模露天开发条件和良好开发前景，紫金矿业通过子公司持有该项目 61% 权益。公司于 2023 年 10 月受邀与刚果矿业开发股份有限公司合作勘探开发马诺诺锂矿东北部绿地项目（编号 PR15775 探矿权）。项目同时持有矿区临近 Mpiana-Mwanga 水电站的修复与运营特许项目，为 Manono 地区唯一电力能源项目，将为项目实现绿色低碳开发提供充沛绿色电力保障。目前该项目正在进行地质勘查，已完成首采区全部钻探，揭露矿体规模和矿化情况符合设计预期。公司计划尽快在可研和融资方案确定后 2 年内完成项目建设，并同步建设锂冶炼产业园。

**图表6：马诺诺锂矿东北部勘探项目基本情况**

地理位置	刚果（金）坦噶尼克省
持股比例	61%（PR15775 探矿权）
项目状态	勘探+筹建
矿床类型	富锂 LCT（锂、铯、钽）伟晶岩矿床

资料来源：公司官网，国联证券研究所

## 2. 铜：资源为王，铜增量项目稳步推进

**资源储量充沛，2024H1 新增铜权益资源量 619.7 万吨。**2024H1，公司旗下巨龙铜矿和黑龙江铜山铜矿的重大地质找矿勘查成果获得自然资源主管部门评审通过；其中，巨龙矿区累计查明资源量铜 2588 万吨，为中国备案资源量最大铜矿山；铜山矿新增铜资源量 365 万吨；两宗铜矿合计新增铜资源量 1837.7 万吨、铜储量 577.7 万吨。截至 2024 年 6 月 30 日，铜权益储量 3292.71 万吨，权益资源量 8075.35 万吨，公司权益口径资源量较年初增加铜 619.7 万吨。

**增量项目稳步推进，2028 年规划 150-160 万吨铜产量。**2024H1，公司卡莫阿铜矿三期选厂提前半年建成投产，达产后年产铜将提升至 60 万吨以上。塞紫铜和塞紫金年总产铜 45 万吨工程、巨龙铜矿二期改扩建后一期及二期年总产铜 30-35 万吨工程，黑龙江铜山矿地采等项目有序推进。公司规划到 2028 年，铜年产量达 150-160 万吨。

**图表7：公司主要铜矿资源量和储量（万吨，金属量）**

矿山名称	权益	资源量（金属量）					储量（金属量）					资源剩余可开采年限
		探明+控制	推断	合计	权益合计	品位（g/t）	证实	可信	合计	权益合计	品位（g/t）	
卡莫阿铜矿	45%	3745	521	4266	1920	2.52	0	1816	1816	817	3.91	41年
科卢韦齐铜（钴）矿	67%	173	78	251	168	3.3	104	14	119	79	2.73	14年
丘卡卢-佩吉铜金矿上部矿带	100%	95	19	114	114	2.43	52	36	88	88	2.63	14年
丘卡卢-佩吉铜金矿下部矿带	100%	1452	404	1855	1855	0.76	0	747	747	747	0.69	36年
博尔铜矿	63%	988	126	1114	702	0.45	307	364	670	422	0.46	MS南坑16年，MS北坑20年，VK16年，NC18年，JM16年
哈马戈泰铜金矿	45.7%	210	130	340	155	0.27	-	-	-	-	-	19年
巨龙铜矿及知不拉铜矿	50.1%	1665	262	1927	965	0.31	392	1177	1568	786	0.26	巨龙铜矿43年、知不拉15年
朱诺铜矿	48.59%	260	34	294	143	0.48	103	103	206	100	0.5	20年
多宝山-铜山铜矿	100%	139	77	216	216	0.45	50	42	92	92	0.38	15年
紫金山铜金矿	100%	100	12	112	112	0.49	27	41	68	68	0.35	露采9年，地采4年
阿舍勒铜矿	51%	49	5	54	28	1.84	28	16	44	22	1.74	14年
白河铜矿	51%	522	609	1132	577	0.47	-	-	-	-	-	28年
曙光金矿	100%	4	1	4	4	0.16	1	0	1	1	0.14	1年
碧沙锌（铜）矿	55%	39	37	76	42	1.03	2	28	29	16	1.14	5年

资料来源：2023年年报，国联证券研究所

备注：以上数据来自2023年年报，并非截至2024年6月30日储量

### 3. 金：在手金矿储量充沛，2028年规划100-110吨产量

在手金矿众多资源储量充沛，2028年规划100-110吨产量。截至2024年6月30日，公司权益金矿储量1119.59吨，权益资源量3051.24吨，权益口径资源量较年初增加53.71吨。公司金矿储量丰富，在产在建项目众多。2024H1，公司稳步推进在建增量项目，其中萨瓦亚尔顿金矿240万吨/年采选和5吨/年黄金冶炼项目如期建成投产，产能进一步增长。2028年，公司规划矿山产金100-110吨。

**图表8：公司主要金矿资源量和储量情况（吨，金属量）**

矿山名称	所处区域	权益	资源量（金属量）				储量（金属量）				资源剩余可开采年限		
			探明+控制	推断	合计	权益合计	品位（g/t）	证实	可信	合计		权益合计	品位（g/t）
丘卡卢-佩吉铜金矿上部矿带	塞尔维亚	100%	52	7	58	58	1.25	30	18	48	48	1.43	14年
丘卡卢-佩吉铜金矿下部矿带		100%	299	86	384	384	0.16	0	142	142	142	0.13	36年
博尔铜矿	塞尔维亚	63%	356	28	384	242	0.16	107	123	229	144	0.16	MS南坑16年，MS北坑20年，VK16年，NC18年，JM16年
哈马戈泰铜金矿	蒙古	46%	174	87	261	119	0.21	-	-	-	-	-	19年
紫金山铜金矿	中国福建	100%	0	23	23	23	0.1	0	0	0	0	0	露采9年，地采4年
武里蒂卡金矿	哥伦比亚	69%	185	127	312	216	6.75	28	64	92	64	7.2	13年
罗斯贝尔金矿	苏里南（南美）	95%	176	17	193	183	1.22	6	96	102	97	1.12	18年
奥罗拉金矿	圭亚那（南美）	100%	121	63	184	184	2.54	7	76	83	83	2.38	露采6年，一期地采13年
诺顿金田	澳大利亚	100%	232	124	356	356	1.14	13	117	130	130	0.79	9年
吉劳、塔罗金矿	塔吉克斯坦	70%	71	26	97	68	1.91	28	31	58	41	1.68	3年（吉劳）/12年（塔罗）
左岸金矿	塔吉克斯坦	60%	41	4	44	26	3.94	7	29	36	22	3.82	10年
波格拉金矿	巴布亚新几内亚	25%	316	102	418	102	3.6	18	140	157	39	4.91	20年
海域金矿	中国山东	44%	250	312	562	247	4.18	81	131	212	93	4.42	地采23年
义兴寨金矿	中国山西	100%	75	34	109	109	1.78	42	24	66	66	1.89	17年
陇南紫金	中国甘肃	84%	49	87	137	115	2.07	14	63	77	65	2.02	李坝24年、杜家沟2年、金山9年
水银洞金矿	中国贵州	56%	96	85	181	101	5.13	28	36	64	36	5.05	簸箕田23年、水银洞8年、太平洞15年
萨瓦亚尔顿	中国新疆	70%	27	33	60	42	2.58	11	12	22	16	2.67	25年
曙光金矿	中国吉林	100%	5	1	6	6	0.23	1	0	2	2	0.23	1年

资料来源：2023年年报，国联证券研究所

以上数据来自2023年年报，并非截至2024年6月30日储量

## 4. 盈利预测、估值与投资建议

### 4.1 盈利预测估值与投资建议

公司是全球矿业巨头，世界级资源及产能配置将助力公司产量快速爬坡，矿产铜金产量有望实现高位再进阶。我们预计公司 2024-2026 年归母净利润分别为 318.98/380.50/447.07 亿元，EPS 分别为 1.20/1.43/1.68 元；当前股价对应 P/E 分别为 12.2/10.3/8.7 倍，维持“买入”评级。

## 5. 风险提示

**金属价格大幅波动风险：**公司主要产品为贵金属与工业金属等，金属价格不仅受供求关系变化影响，而且与全球经济状况等因素密切相关。若金属价格大幅波动，可能对公司盈利能力产生不利影响。

**地缘政治及政策风险：**地缘政治问题层出，全球经济承压，矿业投资风险加大，或将影响公司主营金属矿产品价格，甚至波及公司收入、利润及海外新项目并购等。同时，公司海外项目较多，不同国家政治、政策法律、社会结构、经济发展水平、社区差异较大，个别项目所处国家或地区等有潜在不确定性，可能对项目建设和生产运营带来一定挑战。

**汇率波动风险：**公司在运营活动中通过融资、投资、销售、采购等持有和运用外币，形成外汇风险敞口、利率风险敞口，存在因为汇率、利率的不利变动而蒙受损失的风险。

**安全环保风险：**公司以矿业开发为主营业务，采矿属于高风险行业，涉及多项安全环保风险，包括环保要求、矿场坍塌、恶劣天气、设备故障、承包商管理不规范及其他突发性事件，这些风险可能导致公司的矿山受到财产损失，并可能造成人员伤亡、环境破坏及潜在的法律风险。

**项目建设进度不及预期：**公司目前仍有多个扩建、新建项目，若项目建设进度不及预期，将对公司产品产量的增长产生不利影响。



## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与、不与、也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的6到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，北交所市场以北证50指数为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准；韩国市场以柯斯达克指数或韩国综合股价指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于10%
		增持	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在5%~10%之间
		持有	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间
		卖出	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%
	行业评级	强于大市	相对表现优于同期相关证券市场代表性指数
		中性	相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平
		弱于大市	相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，国联证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，国联证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

国联证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。国联证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。国联证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，国联证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到国联证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 版权声明

未经国联证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

## 联系我们

北京：北京市东城区安外大街208号致安广场A座4层  
 无锡：江苏省无锡市金融一街8号国联金融大厦16楼

上海：上海市虹口区杨树浦路188号星立方大厦8层  
 深圳：广东省深圳市福田区益田路4068号卓越时代广场1期13楼