

证券代码：002466

证券简称：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：2022-001

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	易方达基金、汇丰晋信、嘉实基金、南方基金、五矿证券、华西证券、海通证券等机构投资者和个人投资者合计约 1,300 人
时间	2022 年 5 月 5 日
地点	“天齐锂业投资者关系”小程序
上市公司接待人员	董事长 蒋卫平、副董事长 蒋安琪、董事/总裁 夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事会秘书/副总裁 张文宇、独立董事 唐国琼、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜、资金总监 梅艳飞、投资者关系副总监 江曼姝
投资者关系活动主要内容介绍	2021 年度暨 2022 年第一季度业绩说明会
附件清单	无

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2022-001
文件名称	2022年5月5日投资者关系活动记录表	编制日期	2022-05-06

投资者关系活动记录表 2022-001 号

时间	2022年5月5日
地点	“天齐锂业投资者关系”小程序
参会人员	易方达基金、汇丰晋信、嘉实基金、南方基金、五矿证券、华西证券、海通证券等机构投资者和个人投资者合计约 1,300 人
接待人员	董事长 蒋卫平、副董事长 蒋安琪、董事/总裁 夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事会秘书/副总裁 张文宇、独立董事 唐国琼、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、专家中心财务总监 文茜、资金总监 梅艳飞、投资者关系副总监 江曼姝
交流记录	<p>一、公司管理团队介绍公司业绩、经营情况和发展战略</p> <p>1. 董事/财务总监/执行副总裁邹军介绍公司 2021 年及 2022 年第一季度业绩</p> <p>2021 年及 2022 年第一季度，受益于新能源汽车行业景气度提升，带动动力电池需求上升，在供应紧张的情况下，锂精矿、锂化合物价格持续上涨。</p> <p>2021 年，公司实现营业收入约 76.63 亿元，同比增长 136.56%；实现归属于上市公司股东的净利润约 20.79 亿元，同比增长 213.37%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 13.34 亿元，同比增长 203.04%。2021 年非经常性损益总影响额约 7.45 亿元，其中主要有：（1）与银团并购贷款展期相关的债务重组收益约 6.71 亿元；（2）非流动资产处置收益；（3）领式期权业务与套期保值业务公允价值变动。</p> <p>2021 年公司锂矿产品毛利率约 62.10%，与 2020 年相比减少 0.43 个百分点；锂化工产品毛利率约 61.89%，与 2020 年相比增加 38.18 个百分点。</p> <p>2021 年，公司经营情况得到大幅改善，公司经营活动产生的现金流量净额</p>

约 20.94 亿人民币，同比增长 200.74%。财务状况方面，2021 年公司总资产约 441.65 亿元，同比增长 5.07%。归属于上市公司股东的净资产约 127.61 亿元，同比增长 145.12%。

报告期内，公司主要产品——锂矿和锂化工品的产销量均较上一年有所提高。2021 年，泰利森锂精矿生产量约 95.4 万吨，同比增长约 65%；公司锂化工产品生产量约 4.37 万吨，同比增长约 15%，公司锂化工产品销售量约 4.77 万吨，同比增长约 34%。

2022 年第一季度，公司实现营业收入约 52.57 亿元，同比增长 481.41%；实现归属于上市公司股东的净利润约 33.28 亿元，同比增长 1442.65%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 28.34 亿元，同比增长 1883.09%；经营活动产生的现金流量净额约 38.37 亿元，同比增长 980.62%。2022 年第一季度各项指标均较上年同期及 2021 年第四季度有较大幅度增长，现金流情况明显改善。此外，2022 年第一季度公司财务费用约 2.43 亿元，较上年同期的 4.02 亿元大幅减少约 40%。

2021 年下半年以来，公司的资产负债率持续降低，资产负债结构有效改善。2020 年底，公司的资产负债率超过 80%。2021 年 7 月，公司完成 IGO 交易后偿还银团并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息，并且得益于锂价回暖，公司自身的经营性现金流持续改善，公司“造血”功能和偿债能力持续增强，公司主动、提前归还银团并购贷款 5.15 亿美元、国内债务 5.29 亿元人民币，公司的资产负债率在 2021 年底下降至约 58.9%。截至 2022 年 3 月 31 日，公司的并购贷款余额下降至 13.7 亿美元，公司的资产负债率进一步下降至约 51.8%。目前，公司正在积极推进 H 股发行上市，也在筹组新的银团贷款，以进一步优化公司的资产负债结构。

2. 董事会秘书/副总裁张文宇介绍公司经营情况及重要事项进展

在资本市场方面，公司于 2021 年 7 月正式完成全资子公司 TLEA 引入战略投资者 IGO 的交易。交易完成后，天齐锂业持有合资公司 TLEA 51%的股权，

IGO 持有 49%的股权，TLEA 由天齐控股，并纳入合并报表。2021 年 9 月，为进一步降低资产负债率，优化公司资产负债结构，践行公司国际化发展战略，公司启动发行境外股 H 股及在香港联合交易所上市的工作计划。2022 年 1 月，公司启动 H 股发行及上市相关工作。2022 年 1 月底，公司向中国证监会和香港联交所递交了本次发行上市的申请，并已收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，目前 H 股相关工作正在有序推进中。

在中游锂盐产品生产方面，目前公司在境内射洪、张家港、铜梁的三个生产基地的锂化工产品年产能达 4.48 万吨，加上正在试运营或建设中的奎纳纳工厂、安居工厂和铜梁的扩建项目，公司的锂化工产品产能规划合计将超过 11 万吨/年。澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂项目经过反复调试和优化，已经生产出首批氢氧化锂产品，目前处于试生产阶段；针对 TLK 与此前的总承包商 MSP 的诉讼与仲裁事项，目前已完全终结。国内的锂盐扩产项目中，目前公司四川遂宁安居 2 万吨电池级碳酸锂项目正逐步恢复建设节奏，公司预计该项目将于 2023 年下半年竣工进入调试阶段；公司重庆铜梁生产基地拟分两期扩建 2000 吨金属锂项目，预计一期 800 吨将于 2023 年建成运行并投产，二期 1200 吨将于 2025 年建成运行并投产。同时，我们也计划继续通过委外加工业务，与下游锂化合物加工厂合作等方式，进一步提高我们的生产能力，并考虑在其他业务领域实现进一步的扩张。

在上游锂矿资源供应方面，公司通过 TLEA 控股澳大利亚泰利森格林布什锂辉石矿。根据伍德麦肯兹报告，格林布什锂辉石矿是世界上生产规模和储量规模最大、锂矿品位最高、生产成本最低的硬岩型锂辉石矿；截至 2021 年 12 月 31 日，格林布什锂矿的矿物储量为 1.68 亿吨，氧化锂品位为 2.04%，锂储量约 830 万吨 LCE。截至 2021 年 12 月 31 日，泰利森格林布什锂辉石矿三个处理厂的在产锂精矿产能达 134 万吨/年；截至目前，随着年产能 28 万吨的尾矿库项目建成投产，泰利森锂精矿产能扩大到 162 万吨/年。同时，格林布什还计划通过新建一系列大规模、低风险的生产工厂来继续扩大矿场的锂精矿产能。目前正在建的化学级锂精矿三期扩产项目预计将于 2025 年建造完工，预计将增加 52 万

吨/年的产能，从而使泰利森锂精矿总产能在 2025 年达到约 210 万吨/年。此外，化学级锂精矿四号扩产项目也计划于 2025 年开始建设。

同时，我们将计划通过重启雅江县措拉矿山开发及生产，并通过收购或与领先的矿业公司建立合作伙伴关系的方式进一步扩大上游的开采业务。通过以上资源扩张计划，我们相信可以满足我们近期和中期的下游锂化合物和衍生物产能扩张计划的原料需求。

另外，我们对参股公司 SQM 的股权投资使我们在智利战略性地布局世界一流的卤水资源。根据伍德麦肯兹统计，SQM 位于智利的阿塔卡马盐湖拥有最大的卤水储量，达 4,551 万吨 LCE，其镁锂比极低，具有锂矿品位高、储量大及低成本综合处理能力。SQM 也是世界上最大的卤水提锂生产商，其 2021 年锂盐销售量超过 10 万吨。

截至 2021 年底，根据公司参股公司 SQM 的披露，SQM 在智利的碳酸锂有效产能为 12 万吨/年，氢氧化锂有效产能为 2.15 万吨/年，根据 SQM 年报显示，其预计 2022 年上半年碳酸锂和氢氧化锂产能分别有望增加到 18 万吨和 3 万吨，同时，SQM 宣布到 2023 年，其将进一步提高碳酸锂和氢氧化锂产能，分别达到 21 万吨和 4 万吨。此外，在 2021 年 2 月，SQM 的董事会批准了其与其与 Wesfarmers 合资的 Mt. Holland 锂项目 50% 的开发成本的投资，其预计该项目的总产能将达到 5 万吨。

2021 年 11 月，天齐锂业董事、总裁夏浚诚先生一行前往智利进行了为期约两周的参观访问。在这次行程中，夏浚诚先生与包括智利能源与矿业部长、智利经济部长、智利生产促进局（CORFO）负责人在内的多位政府高级官员，SQM 的管理层以及 SQM 的另一位主要股东 Pampa 集团进行了会面，并与他们就天齐和 SQM 未来如何在可持续发展方面继续合作等话题进行了深入的探讨。此外，夏总还前往了位于智利北部的阿塔卡马盐湖，参观了 SQM 在当地开展锂业务的生产设施，对 SQM 在当地社区的积极贡献及可持续发展的承诺和投入进行了实地的探访。在夏总访问智利后，智利国家矿业协会 SONAMI 宣布正式批准天齐锂业成为协会会员。此外，夏总近期再次带队前往澳洲、智利，进一步加强

公司对海外资产的运营管理。

2022年4月26日，SQM董事会通过了新一任的董事提名，其中天齐锂业提名的三名董事分别为澳大利亚商业顾问 Ashley Ozols 先生、前新华社智利圣地亚哥分社首席记者党琦女士以及智利知名商业人士 Antonio Schneider 先生。天齐提名的三位董事在各自的领域均有着资深的背景、专业的知识储备和丰富的经验，将会为 SQM 带来新的、独特的视角和经验，公司相信他们将使 SQM 为了所有股东及各利益相关方的利益发挥出最大价值。

研发方面，公司组建了十分敬业的研发团队，其核心领导团队成员为来自对锂产品的研发至关重要的各类科学领域的经验丰富的专家，对“电动汽车动力电池锂材料制造关键技术及产业化”的研究获中国有色金属工业科学技术奖一等奖。截至2021年12月31日，公司共有175项专利获得授权，46项专利正处于申请阶段，包括若干行业领先的技术及产品创新。同时，公司参与制定了多项中国各种锂化合物的产品生产标准及规格。

3. 副董事长蒋安琪介绍公司未来发展战略及业务发展规划

作为全球领先的以锂为核心的新能源材料供应商，公司看好未来新能源汽车市场的长期发展前景，并且一直致力于通过不断提升资源保障能力、产品品质及客户满意度来实现与合作伙伴的共赢，促进行业有序健康持续发展。因此，公司制定了以下六个方面的发展战略及业务发展规划：

(1) 扩张采矿业务以支持公司未来的业务增长

天齐作为中国唯一通过大型、一致且稳定的锂精矿供给实现100%自给自足以及全面垂直整合锂矿的锂生产商，能够凭借来自格林布什矿场的低成本优质锂精矿实现锂原料的自给自足。格林布什矿由于成熟运营多年，其得天独厚的资源优势和成熟的生产工艺促使其开采成本具有很强的市场竞争力。同时，格林布什还计划通过新建一系列大规模、低风险的生产工厂来继续扩大矿场的锂精矿产能，其整体产能规划超过210万吨/年。

除以上采矿业务扩张项目以外，为了确保公司能持续获得稳定的低成本优

质锂原料供应，提高锂盐生产的运营效率、稳定性和灵活性，从战略上，公司还布局了四川雅江措拉优质锂矿作为上游资源开发，以应对未来可能出现的锂资源缺乏和原材料进口的风险。

(2) 进一步提高锂化合物及衍生品的产能，并丰富产品供应

增强境内外产业协同效应，实现产能扩充，降低成本，增加业绩增长点，全面提升公司的市场份额和行业竞争力仍是公司未来的重要任务之一。如前所述，公司的锂盐产能规划超过 11 万吨/年，公司参股公司 SQM 其所披露的权益锂盐产能规划超过 25 万吨/年（包括 Mt. Holland 项目）。

(3) 与价值链上下游的头部企业建立多种形式的战略合作伙伴关系，以充分把握最新机遇

当前，正值行业新周期爆发伊始，行业格局正在重新洗牌，公司将高度关注产业链上下游的机会，持续优化公司投资组合，完善产业链布局，为公司长期可持续发展提供新的价值增长点。

(4) 继续扩大公司全球业务布局，拓展全球客户群

公司作为全球锂行业的老牌领先企业，已建立起一流的客户群，并成为全球多个主要电池和电动汽车设备制造商供应链中的一名重要合作伙伴。公司计划与信誉良好的客户签订长期销售协议及战略合作协议，通过持续满足客户的高质量和一致性要求，进一步发展和维持稳定的客户关系。同时，公司将结合全球经济发展、大国关系变化等，积极优化海外业务布局，打造海内外业务联动的新发展模式，推动海内外业务一体化发展。

(5) 加强研发能力，增强锂电池价值链的核心技术储备，提高公司的核心竞争力

公司将继续坚持向“技术转型”的发展方向，集中研发团队的中坚力量，围绕打造世界一流研发平台的未来发展目标，逐步完善公司研发管理制度、大力提升研发平台与研究队伍水平，引领世界锂资源绿色提取、资源综合利用与

先进材料应用技术，助力锂电产业链可持续健康发展。公司正在加速推进世界一流研发平台建设项目并筹划建立前沿科技孵化创新中心。未来公司将借助“一中心一平台”，着力打造专业性强、综合素质过硬、结构优化的高水平研发队伍。公司计划到 2025 年研发人员接近 300 人，其中国内外高水平专家占比力争达到 5%，博士及副高级以上人员占比力争达到 30%以上。

2022 年，公司将继续推进或启动各项研发和技改项目，紧密围绕下游客户需求定制个性化产品，积极开展与下游企业的全方位战略合作，实现产品与技术的孵化落地。未来，公司将全面提高高端锂产品的市场竞争力，着力打造和提升技术成为公司未来增长的推动力。

（6）优化治理体系，不断提升公司治理水平

公司董事会将围绕“创建世界一流公司治理示范企业的目标”，持续规范和完善制度体系建设，保障董事会依法合规运行，从企业文化、独立性、多元化等方面提升公司治理水平，丰富公司符合《企业管治守则》的维度，努力通过良好的三会治理、准确及时的信息披露和完善的投资者交流平台建设以充分保护广大投资者利益。

同时，公司在董事会下设 ESG 与可持续发展委员会，将 ESG 战略提升至公司治理层；我们也组建了碳管理小组、水资源管理小组、化学品安全管理小组，提升 ESG 管理能力。天齐锂业各生产基地均已获得 ISO 14001 环境管理体系认证，各生产基地均已依据环境管理体系建立管理制度，将废水、废气及废弃物管理列为环境保护工作的重点内容，从源头控制污染物产生，实施总量控制。2021 年，天齐锂业水循环及再利用水量占总耗水量的比例达 91%。鉴于公司在 ESG 方面所做的杰出工作，MSCI 将天齐锂业 ESG 评级由“B”提升至“BB”级。

二、投资者交流记录

1. 问：展望 2025 年，在目前在手资产和项目的基础上，在全新的产业链发展格局下，天齐锂业在中国以及海外资源布局 and 开发、全球锂盐产能以及锂

产品种类的布局上，未来会有什么样的侧重？

答：中国在双碳目标指引下，在动力电池、储能电池的发展都已走到世界的前沿。我们对新能源行业的未来发展非常有信心。天齐前几年在全球的资源布局打下了较好的基础，公司将积极把握并扩大自身的优势，包括资源优势，合理有效地利用好公司长期积累的丰富经验和对行业的分析判断，从容发展，为新能源发展做出自己的贡献。

2. 问：泰利森支付的矿权特许使用费为何上涨？

答：泰利森需要支付的矿权特许使用费是当地政府根据市场报价确定的一个数值并叠加税率而得，今年泰利森所支付的特许使用费有所上升与当地的锂精矿报价有所上升有关。

3. 问：目前是否有对泰利森下半年锂精矿定价的价格指引？

答：泰利森化学级锂精矿定价参考锂产品市场价格变动（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence 和亚洲金属网），再根据采购量给到两位股东一定折扣。泰利森 2022 年下半年的锂精矿定价会参考今年第二季度的均价，目前还没有到下半年定价的时间，我们也在密切关注市场报价的趋势和变化。

4. 问：公司 2022 年第一季度对于 SQM 的投资收益是预估的，如果 SQM 2022 Q1 实际业绩好于公司预估的数据，那么公司将如何进行财务处理？

答：公司通过财务测算模型并结合 Bloomberg 预测的第一季度 EPS 等信息预估 SQM 第一季度经营损益，并按照公司持股比例预估对 SQM 的投资收益。该项投资收益与 SQM 实际公告的净利润按公司持股比例计算的应计投资收益可能存在差异。公司后续将根据差异的金额及对公司财务信息的影响程度，严格按照企业会计准则的规定及时进行会计处理并按信息披露规定及时进行信息披露。

5. 问：公司对未来两年供需结构怎么看？

答：总体来说，未来几年下游电池厂商的扩张速度预计还是高于上游的锂供

应，并且下游的扩产周期较短，上游的扩产周期较长，因此在短期到中期内锂供应依然将处于较为紧张的局面。根据伍德麦肯兹的预计，自 2021 年开始供需逐年趋紧，到 2025 年供给缺口为约 10 万吨，到 2030 年将扩大到超过 100 万吨。

6. 问：天齐加入智利矿业协会（SONAMI）对公司有什么样的影响？

答：2022 年 3 月，智利国家矿业协会（Sonami）宣布正式批准天齐锂业股份有限公司成为该协会成员。天齐锂业加入智利国家矿业协会有利于公司继续加强与智利各相关方的沟通与合作，进一步提升公司在当地相关行业市场的影响力。公司将持续与智利矿业相关方密切交流互动、共谋发展。

7. 问：澳洲锂精矿拍卖会不会在未来成为主流？

答：我们注意到现在拍卖的总量并不大，我们认为行业中持续、可靠的上下游共同发展才是长久发展之道。

8. 问：公司计划如何与下游公司做好产业链的协同？公司未来是否计划布局其他业务，如产业链其他材料或回收等领域？

答：产业链上下游肯定是需要相互合作、相互支持、共同发展的，天齐一直在与理念相似的下游公司进行合作。公司将继续战略布局新能源价值链上的新能源材料及包括固态电池在内的下一代电池技术厂家，并为之开展更深入的合作关系，例如在前驱体生产、锂电池回收等业务中进行合作，为更好利用锂在新型电池应用方面的未来趋势做好准备。

9. 问：公司雅江措拉锂矿的最新进展与时间规划？

答：公司从战略上已布局了上游的四川雅江措拉锂矿，以应对未来可能出现的锂资源缺乏和原材料进口的风险。由于锂资源开发扩张周期较长，公司计划在不久的将来尽快重启雅江措拉锂矿的开采，积极与地方政府层面就项目实施计划做好沟通，确保在合法、合规的前提下，完成重启手续并进入项目具体实施和开采阶段。

10. 问：IGO 入股后，公司在澳洲的泰利森锂精矿供应后续是否存在不确定性？

产销量是如何确定的？

答：根据文菲尔德《股东协议》相关规定，泰利森化学级锂精矿不出售给第三方，只供给其两位股东 TLEA 和雅保；泰利森锂精矿根据两位股东的需求进行规划生产。2021 年 7 月，公司子公司 TLEA 引入战略投资者 IGO 的交易完成后，天齐锂业持有合资公司 TLEA 51%的股份，IGO 持有 TLEA 49%的股份，TLEA 持有泰利森 51%的股份。此前天齐锂业的化学级锂精矿承购权由 TLEA 承继，TLEA 从泰利森购买的锂精矿优先满足 TLK 需求，剩余量满足天齐锂业国内工厂和代加工需求，IGO 不享有锂精矿购买权。因此，公司与 IGO 的交易完成后，天齐锂业国内外工厂从泰利森采购化学级锂精矿的权益没有发生实质性变化，泰利森的定价机制目前也没有变化。

11. 问：目前公司的锂精矿产能高于锂盐产能，公司是否有在国内收购锂盐厂的计划或是否有考虑委托加工？

答：目前我们在境内射洪、张家港、铜梁的三个基地可提供 4.48 万吨锂化工产品年产能，加上正在试运营或建设中的奎纳纳工厂、安居工厂和铜梁的扩建项目，当他们全面建成并投入运营后，我们的锂化合物年总产能将超过 11 万吨。此外，公司也将继续通过委外加工业务，与优质的下游锂化合物加工厂合作，作为我们锂化合物加工产能的补充，以发挥我们上游锂资源的竞争优势及实力，并充分发挥委外加工业务的灵活性以适应市场的需求。

12. 问：澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂工厂今年大概可以生产多少吨产品？二期氢氧化锂工厂的建设时间表是怎样的？

答：目前澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂项目已经基本全线贯通运行，并开始投入试运行。在试生产过程中，公司将开始向客户进行产品送样并将根据试生产中出现的問題以及客户对产品的需求，开展有针对性调试整改工作，使可销售产品满足客户要求。2021 年奎纳纳调试重启以来，天齐已从国内基地分批派出多位运营经验丰富的技术人员前往奎纳纳工厂协助指导调试，奎纳纳的调试工作已取得重大进展。今年 3 月，公司管理层带队再赴奎纳纳工厂进行现场工作，我们相信，在天齐经验丰富的国内团队的支持下，奎

纳纳可以顺利生产出合格产品，届时我们也将和大家分享产出的信息。

目前，奎纳纳二期氢氧化锂项目主体工程已基本完成，项目整体处于暂缓建设状态。鉴于二期氢氧化锂项目紧邻一期氢氧化锂项目，两期项目共用工程主要有办公行政后勤系统、水系统、电力系统、压缩空气系统、锅炉系统、基础设施等，二期项目与一期项目具有极强关联度，公司将在有效验证一期项目成熟运营基础上，结合市场动向、公司资金流动性、项目可行性等多种因素综合考量未来二期氢氧化锂项目的重启规划和资本金投放计划。

截至目前，二期项目已累计投入约人民币 13 亿元。预计今年将启动最新的项目可研，测算在目前的成本环境下，待投入的资本开支金额及投放进度。

- 13. 问：公司在下游整合方面有什么样的考虑？公司是打算自己建一部分产能参与到下游发展中，还是计划以股权投资及技术合作的方式与正极厂、固态电池公司合作？**

答：从目前产业的趋势来看，下游想要有序、有保障的扩产，是需要稳定的上游资源供给的，因此，下游向上走是一个可能的趋势，上游下游相互渗透、共谋发展。我们也在积极关注下游的机会。

- 14. 问：公司对并购贷款的还款安排？**

答：截至 2022 年 3 月 31 日，公司的资产负债率下降至约 51.8%。公司的并购贷款余额下降至 13.7 亿美元，其中约 2.4 亿美元将于今年 11 月到期。得益于锂价回暖，公司自身的经营性现金流持续改善，公司“造血”功能和偿债能力持续增强，同时，公司正在积极推进 H 股发行上市，也在筹组新的银团贷款，以进一步优化公司的资产负债结构。后续公司会结合股权融资进展、经营性现金使用情况合理安排后续还款计划。

- 15. 问：公司对于 SQM 的扩产计划如何看待？**

答：截至 2021 年底，根据公司参股公司 SQM 披露，SQM 其在智利的碳酸锂有效产能 12 万吨/年，氢氧化锂有效产能为 2.15 万吨/年；根据 SQM 年报显示，其预计 2022 年上半年碳酸锂和氢氧化锂产能分别有望增加到 18 万吨/年和 3 万吨/年，同时，SQM 宣布到 2023 年，其将进一步提高碳酸锂

和氢氧化锂产能，分别达到 21 万吨/年和 4 万吨/年。此外，在 2021 年 2 月，根据 SQM 的披露，SQM 的董事会批准了其于 Wesfarmers 合资的 Mt. Holland 锂项目 50% 的开发成本的投资，其预计该项目的总产能将达到 5 万吨。作为 SQM 第二大股东，公司对 SQM 其快速的产能扩张计划表示乐观。

16. 问：公司对智利目前的外部环境或“锂矿国有化等提案”有什么样的看法？

答：公司一直密切关注并且尊重我们拥有投资所在国家地区的内外部环境变化，并对公司的投资进行持续的评估。多年来，由于智利经济稳定、对外商规则稳定以及对外商投资的开放态度，智利一直是拉美地区外商投资的主要国家，我们对智利的政治、法律及商业基础很有信心。随着碳中和、发展绿色经济逐步成为全球主要经济体的共识，大力推动新能源汽车产业链发展已是大势所趋，而我们相信 SQM 多年以来所积累的运营经验和技術能力将为创造更绿色的世界做出重要的贡献。这也是我们当初投资 SQM 的初心之一。我们相信智利政府将继续支持锂研究和开发的长期观点并确保智利在该领域的领导地位，我们对此有信心。公司将持续关注智利政治经济环境变化，并综合考虑多种因素、谨慎评估和应对。

2021 年 11 月，公司董事、总裁夏浚诚一行访问智利，2022 年 3 月，智利国家矿业协会宣布正式批准天齐锂业股份有限公司成为该协会会员。天齐锂业加入智利国家矿业协会有利于公司继续加强与智利各相关方的沟通与合作，进一步提升公司在当地相关行业市场的影响力。公司将持续与智利矿业相关方密切交流互动、共谋发展。

17. 问：公司如何看待其他行业的矿业巨头进入锂行业，锂行业的壁垒在哪里？未来供应格局如何演变？

答：锂矿的开发、开采周期是比较长的，对于新进入的参与者来说，要求其对抗周期和抗风险的能力较强。我们看到一些新进入的企业包括了大型的矿业企业或者下游的头部电池生产商，另一方面也证明锂行业其实是长期可持续、具有成长性、处于景气发展的长赛道行业，行业的这些新进入者有

	可能增加行业的供应量并合理提升良性竞争，对整个行业长期健康发展是有好处的。
提供的资料	无