

每经记者：范芊芊 每经编辑：杨夏

今日（7月14日）盘前，锂业巨头天齐锂业

（SZ002466，股价128.6元，市值2014.9亿元；HK09696，股价82港元，市值2350.81亿港元

）披露了亮眼的半年度业

绩预告。而在二级市场上，今日开盘后公司A股

股价在低开后极速拉升又波动下跌，港股股价则在高开后极速下跌。

今年上半年，天齐锂业归母净利润预计为96亿元至116亿元，同比增长11089.14%-13420.21%，扣非归母净利润预计为84.6亿元至103.8亿元，同比增长43625.90%-53549.51%。

锂产品量价齐升，迎来周期性高光时刻

天齐锂业的业务分为锂精矿和锂化工两部分，其坐拥西澳大利亚格林布什锂矿、四川雅江措拉锂矿，并通过参股Sociedad Química y Minera de Chile S.A.（以下简称SQM），布局海外锂盐湖资源。

SQM在智利圣地亚哥和美国纽约证券交易所上市。天齐锂业在业绩预告中表示，根据前述预测，SQM 2022年半年度业绩同比大幅增长，因此公司在本报告期确认的对该联营公司的投资收益较上年同期有较大幅度增长。

此前，天齐锂业今年5月曾披露SQM今年一季度实现净利润7.961亿美元，折算人民币约53.76亿元，并预计天齐锂业今年上半年净利润和归属于上市公司股东的净利润将因此增加约6.2亿元人民币。

而天齐锂业业绩走高背后离不开新能源汽车行业高景气度的影响。

“全球新能源汽车景气度提升，锂离子电池厂商加速产能扩张，下游正极材料订单回暖等多个积极因素的影响，本报告期公司主要锂产品的销量和销售均价较上年同期均明显增长。”天齐锂业在公告中表示。

众所周知，今年以来锂产品的价格延续去年，依然保持水涨船高的态势，拥有源头丰富锂矿

和锂盐湖资源的天齐锂业掌握了

行业的话语权。以碳酸锂为例，Wind

数据显示，今年上半年碳酸锂99.5%电：国产的价格从年初的27.8万元/吨飞涨至年

中的46.9万元/吨。

图片来源：Wind

此外，天齐锂业业绩变动较大的另一原因则是其去年上半年业绩基数较低，归母净利润仅为8579.75万元，随着产能释放和产品价格上涨，天齐锂业今年上半年迎来了其业绩的高光时刻。

港股、A股股价均下跌，海外锂精矿拍卖价首次下跌

而在二级市场上，资本对于天齐锂业的态度则与其业绩表现相反。

今日开盘后，天齐锂业A股低开，开盘价为每股128.5元，盘中最高跌幅超4.6%。而天齐锂业港股则在高开后急速下跌，盘中最高跌幅超5%。

今日，真锂研究创始人、首席分析师墨柯通过电话对《每日经济新闻》记者表示，之所以二级市场如此反馈，或源于市场早已消化了公司上半年业绩大涨的预期，因此上半年业绩预告披露反而作用不大。

实际上，昨日也是天齐锂业在港股上市的首日，股价表现也并不理想，盘中一度跌破发行价，最终收盘价为每股82港元，与发行价持平。而在A股市场上，天齐锂业自11日起股价便持续下挫。

消息面上，“涨停板敢死队总舵主”

徐翔之妻应莹

10日在其个人微信公众号发布评论，认为“天齐锂业戴维斯双击已达顶峰，价格已高估。该言论对天齐锂业及锂矿板块其他个股股价造成了一定冲击。

从行业基本面来看，作为一个周期性的行业，2019年-2020年，天齐锂业也曾经历锂行业下行、产品价格低的时期，而自去年以来锂产品价格一路上涨，目前已处于历史高位，何时迎来价格拐点备受业内关注，也将极大影响天齐锂业的业绩。

记者注意到，目前锂产品的价格较4月已有所下跌，但下跌幅度不大。

就在昨日，海外锂矿拍卖价也出现首次下跌。澳大利亚锂矿商Pilbara进行了年内第四次、历史第七次锂精矿拍卖，最终拍卖成交价为离岸价6188美元/吨，较上次6月

23日的成交价下跌2.55%，这是Pilbara历次拍卖以来首次价格下跌。

那么这是否意味着拐点已至？对此，墨柯对记者分析称，锂价有波动是很正常的，不可能一直往上升，现在锂价整体已经处于高位了，已经到了需求方的心理极限的范围，所以在这样的情况下再上涨的动力是逐渐偏弱的，有可能会出现小幅下跌再上涨，但整体上他认为今年锂价都会处于高位。

每日经济新闻

每日经济新闻