

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：2017-017

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见访谈记录
时间	2017年11月13日15:30
地点	成都市高朋东路10号二楼大会议室
上市公司接待人员	董事长蒋卫平、董事/总裁吴薇、董事/财务总监邹军、董事会秘书/副总裁李波
投资者关系活动主要内容介绍	围绕公司战略及近期发展动态互动
附件清单	访谈记录
日期	2017年11月13日

项目名称	访谈记录	索引号	2017-017
文件名称	20171113 天齐锂业访谈记录	编制日期	2017-11-13

## 天齐锂业访谈记录 2017-017 号

时间	2017 年 11 月 13 日 15:30		
地点	成都市高朋东路 10 号二楼大会议室		
参会人员	序号	单位	姓名
	1	西安玖润投资有限公司	曹 琳
	2	个人投资者	宋 军
	3	个人投资者	田青云
	4	个人投资者	许兴华
	5	个人投资者	王 伟
	6	个人投资者	徐永祥
接待人员	董事长蒋卫平、董事/总裁吴薇、董事/财务总监邹军、董事会秘书/副总裁李波		
访谈记录	<p>1、问：请问锂电行业发展中“新能源乘用车以三元电池为主，三元电池以氢氧化锂为主，氢氧化锂以锂辉石矿为主”这个逻辑是否正确？会否受到氢能源应用的竞争威胁？</p> <p>答：电池级氢氧化锂主要应用于三元电池，氢氧化锂最优质的原料来源是矿石。以电驱动和以氢驱动都不产生大气排放，对环境保护有利；然而在安全性、便利性、成本控制和技术成熟度等方面锂电池有明显充分的优势。</p> <p>2、问：盐湖提锂的技术是否成熟？会否大规模商业化？</p> <p>答：首先由于技术通用性差，某一种盐湖提锂技术在一个盐湖应用成熟，并不代表能成功且规模化应用到另一个盐湖；其次，国内部分盐湖的禀赋不佳，杂质含量较高，镁锂分离难度大；另外，盐湖生产氢氧化锂多数需要先制备成碳酸锂再加工，增加了生产环节和成本；因此，考虑到盐湖可被经济性开采的储量、镁锂分离技术的突破、工业化开发、市场开拓、</p>		

客户培养等因素，我们认为国内盐湖提锂的发展还需一段时间周期。

3、问：请问公司曾经在收购泰利森时是怎样面对质疑而坚持执行计划的？

答：我们在收购泰利森之前其实已经跟对方合作十几年，对其非常了解，也有意收购，因为知晓泰利森锂矿资源禀赋全球最好。但之前全球对锂的需求市场未充分形成共识，而当洛克伍德宣布收购泰利森，便促使我们当机立断，加快步伐，无论如何一定要拿下锂矿的供应资源，最终解决了公司长期以来的原材料供应依赖问题。

4、问：请问公司在海外布局氢氧化锂产能的原因是什么？

答：对公司长远布局来看，建厂选址要么靠近资源，要么靠近技术，要么靠近客户。我们在衡量国外客户需求之后认为靠近资源是更佳选择。我们在澳洲的氢氧化锂项目主要考虑国际主流高端电动车客户，按照国际主流动力电池配套工厂的最高标准进行设计建造，使用全自动化的生产线提升生产效率和产品质量。未来也不排除将部分氢氧化锂产品运回国内销售的可能。

5、问：请问澳洲锂精矿项目会否受天气影响？会否出现短期供应不足情况？

答：从过往经验看，锂精矿的生产和供应从未受到天气影响。由于泰利森是根据客户明确的订单计划安排生产，不会出现过多库存和短期供应短缺的情况。

6、问：请问澳洲氢氧化锂项目的管理是由当地团队还是中国团队负责？工作人员是否足够？

答：澳洲氢氧化锂项目由公司全资子公司天齐澳大利亚实施，该公司具有健全的治理架构，具体工作由澳洲本地团队负责，目前当地人员招录便捷，用工充足。

7、问：泰利森卖给公司的产品定价是与雅保协商的，请问是否低于市场价？

答：泰利森锂精矿主要销售给两个股东，价格基本上是一年确定一次，定价会参考国际市场锂化工产品的价格走势。

	<p>8、问：2017 年射洪基地氢氧化锂生产综合利用率为 60%，为什么较低？</p> <p>答：由于客户对电池级产品的等级和数量提出了更高要求，我们调整了生产组织，导致原来设计的以工业级为主的产线利用率不高；目前产能利用率已通过成功技改和订单增加而大幅度提高且保持稳定。</p> <p>9、问：请问天齐锂业的最大竞争对手？未来有什么战略目标？</p> <p>答：我们最大的竞争对手是自己，国际化是我们目前最大的挑战，公司的战略目标是要成为以锂业为核心的新能源材料产业的国际领导者。</p> <p>10、问：请问公司对于锂行业供需动态和锂价格怎么看？</p> <p>答：我们预计，2020 年前锂产品价格应该都比较稳定，主要围绕 2017 年的平均价格波动，原因在于下游需求是真实增长的，新进入者的成本高，短期内价格支撑强；随着各厂商改扩建项目产能逐步释放，市场供求在 2021-2023 年可能会出现平衡。市场对于碳酸锂、氢氧化锂价格取决于真实需求，同时还需考虑产品结构改变的情况。因为锂行业必定是客户导向，客户需求的改变会引致锂产品的供应结构调整，对市场价格起到综合影响。</p> <p>11、问：市场现在都看好新能源汽车发展，导致很多生产商涌入，请问未来会否出现产能过剩的情况？</p> <p>答：目前新能源汽车产业链正处于导入期，长景气周期是必然趋势。但多年发展历程证明，锂行业属于技术密集型、资源壁垒型细分行业，实际上有很多高难度的进入门槛和可持续经营的压力。我们预计高端产能不足、低端产能过剩的结构化矛盾现象已存在或将持续一段时期，但最终市场将验证优质资源、高技术、低成本和规模化必将是竞争法宝。</p>
提供的资料	无