

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：2018-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（请文字说明其他活动内容） <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	详见访谈记录
时间	2018年1月23日、24日
地点	天齐锂业成都总部电话会议，及2楼会议室现场调研
上市公司接待人员	证券事务代表付旭梅
投资者关系活动主要内容介绍	围绕公司战略及近期发展互动
附件清单	访谈记录
日期	2018年1月24日

项目名称	访谈记录	索引号	2018-003
文件名称	20180124 天齐锂业访谈记录	编制日期	2018-1-24

天齐锂业访谈记录 2018-003 号

时间	2018 年 1 月 23 日、24 日		
地点	天齐锂业成都总部电话会议，及 2 楼会议室现场调研		
参会人员	序号	单位	姓名
	1	德意志银行	高翔
	2	摩根大通	Linda Cong
	3	摩根大通	Nick Lai
	4	摩根大通	Rebecca Wen
	5	华泰证券	孙雪琬
	6	华泰证券	邱乐园
	7	华泰证券	王伟光
	8	华泰证券	陈玲
	9	光华上智资产	周敏俊
	10	常春藤资产	陈培青
	11	混沌道然资产	顾宇丰
	12	北京江亿资本管理有限公司	高尚
	13	青骊投资	吴洋
	14	国信证券	龚诚
	15	个人投资者	郑莉霞
	16	朴信投资	方智
	17	东北证券	邱培宇
18	富鼎投资	林大勇	
接待人员	证券事务代表付旭梅		
访谈记录	1. 问：请问泰利森供给的锂精矿是否足够满足公司未来产能扩张的需求？泰利森的扩产是否需要公司另外作资本投入？泰利森的锂矿还能开发多长时间？		

答：天齐明确规划了是要在 2019 年年底达到 11 万吨/年锂化工品装置产能，与此产能匹配的是泰利森正在进行的 60 万吨/年化学级锂精矿的扩产项目，该项目将于 2019 年一季度实现投产，以期实现上下游的协同效应最大化。泰利森是一个独立运营的、经营优秀、资信良好的商业实体，它可单独进行融资且有健康的运营现金流。根据 2016 年年度报告的资源储量报告，泰利森已探明的储量为 500 万吨（以碳酸锂计），未来随着对格林布什矿山的持续勘探和研究，相关信息将及时更新。

2. 问：请问公司需要缴付进口锂精矿的关税吗？

答：目前锂精矿进口零关税。

3. 问：请问泰利森格林布什矿山相关的采矿权证 2026 年到期后公司还需为此作什么准备才能续约？

答：根据澳大利亚相关惯例，在矿权的条款均已获得遵守的情况下，西澳州矿产与石油资源部部长通常会对活跃开展采矿经营的矿权给予进一步延期；截止目前泰利森不存在任何矿权不支付租金或未满足最低支出条件的任何实质性违反义务的情况。

4. 问：请问制备 1 吨碳酸锂和 1 吨氢氧化锂分别需要多少锂精矿？

答：通常情况下，制备 1 吨碳酸锂大约需要 8 吨锂精矿（氧化锂含量 6%）；制备 1 吨氢氧化锂大约需要 7 吨锂精矿（氧化锂含量 6%）。

5. 问：请问公司未来在澳洲生产的氢氧化锂产品是只面向国外客户吗？

答：并不是，在澳洲生产的氢氧化锂产品会同时供应于海外和国内主流核心客户。

6. 问：未来三至五年价格趋势如何？

答：我们认为 2020 年前应该都比较稳定，围绕 2017 年的平均价格波动，主要原因是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；2021-2023 年大部分产能释放后市场供求可能会出现平衡，价格可能会出现调整，部分成本很高、技术能力差的进入者会被淘汰，但是价格出现断崖式下跌的可能性较低。

7. 问：请问目前公司有哪些资本性支出计划？

答：目前公司主要的资本性支出计划包括：澳洲两个 2.4 万吨电池级单

	<p>水氢氧化锂项目、遂宁安居区拟建设的2万吨碳酸锂生产线、在成都天府新区建设的全球研发中心和产业投资总部，以及射洪、张家港和重庆铜梁基地技改扩能项目。</p> <p>8. 问：请问公司目前有对锂价格进行对冲的金融衍生品吗？</p> <p>答：目前没有。</p> <p>9. 问：请问公司遂宁项目预计开工时间？使用什么矿源？</p> <p>答：遂宁安居区的电池级碳酸锂生产线预计今年二季度开工建设，在公司雅江甲基卡措拉矿源基地暂未能稳定提供锂精矿之前，安居生产线将仍然使用来自泰利森的锂精矿为原料。</p> <p>10. 问：请问公司对SQM宣布的扩产怎么看待？</p> <p>答：首先，配额不是产能或产量，即使产能扩张也需要大量资本和时间投入，相关特许经营费的增加也会相应增加锂产品的单位生产成本，会形成对产品价格的支撑；因此我们认为在短期内大量低价冲击锂市场价格的可能性较低。</p> <p>我们对新能源汽车带来的需求仍然有坚定的信心，依然看好优质原料和高端品质是确保行业有序、健康、可持续发展的重要前提；当然，部分成本高企、质量堪忧的锂资源新进入者将会受到影响。</p> <p>11. 问：请问公司有派高管到澳洲泰利森进行管理吗？</p> <p>答：泰利森是一个治理机制健全、治理规范高效的独立运营的商业主体，两家股东均是通过董事会参与决策，天齐锂业作为控股股东依照《股东协议》和《公司章程》有关规定，合理正当行使相应的权力，履行相应的义务。</p> <p>12. 问：请问公司考虑涉及锂行业其他相关业务吗？</p> <p>答：公司专注于锂资源开发利用和锂化工品生产，目前不考虑正极材料生产。未来，除了核心的电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂产品，公司还将密切关注锂电回收和下一代先进锂电池的发展，并坚持技术储备。</p>
	<p>无</p>