

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：2018-007

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	2018年7月11日
地点	天齐锂业成都总部2楼会议室
上市公司接待人员	证券事务代表付旭梅、投资者与媒体关系主管曹昶
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流
附件清单	访谈记录
日期	2018年7月11日

项目名称	访谈记录	索引号	2018-007
文件名称	20180711 天齐锂业访谈记录	编制日期	2018-7-11

天齐锂业访谈记录 2018-007 号

时间	2018 年 7 月 11 日		
地点	天齐锂业成都总部 2 楼会议室		
参会人员	序号	单位	姓名
	1	民生加银基金管理有限公司	田文涛
	2	景顺长城基金管理有限公司	江科宏
	3	国寿安保基金管理有限公司	姜绍政
	4	北京鸿道投资管理有限责任公司	熊胜江
	5	海通证券股份有限公司	施毅
	6	海通证券股份有限公司	李骥
	7	海通证券股份有限公司	张一驰
	8	国信证券股份有限公司	陈学识
	9	国信证券股份有限公司	贺东伟
	10	中国国际金融股份有限公司	易俊峰
	11	重庆冠达邮轮有限公司	罗超超
接待人员	证券事务代表付旭梅、投资者与媒体关系主管曹昶		
访谈记录	<p>1. 问：请问公司对下半年锂价怎么看？</p> <p>答：公司对锂行业未来长期坚定看好，当前市场价格表现都在公司预期范围之内，是周期性波动的正常现象，公司也从未考虑追求短期暴利。我们的目标是追求长期稳定的可持续发展。长期来看，行业的周期性变化对于拥有优质资源、有资金实力和长期发展计划的企业是真正有利的。</p> <p>2. 问：鉴于目前锂行业发展较好，公司与客户签单时是否会对账期有所释放？</p> <p>答：公司会根据市场发展趋势持续优化蓝筹客户的构成，致力于与客户搭建长期良好的合作关系，以持续满足优质客户的需求为导向督促自身</p>		

提供更具竞争力的锂化工产品。

3. 问：请问泰利森扩产项目的进展？

答：泰利森扩产项目目前按计划推进，预计在 2019 年二季度投产。

4. 问：请问公司对 SQM 的股权购买在利润表上有何影响？

答：如股权购买成功，公司不会合并 SQM 的财务报表，收购价款将作为长期股权投资，按照权益法进行核算；SQM 的股价波动，不对公司的财务报表产生直接影响。此外按照会计准则相关条例，公司每个财年会对长期股权投资进行减值测试，若存在减值迹象，会通过计提减值准备进行反映。

5. 问：请问公司在资源端的可持续竞争力？

答：我们认为在未来很长一段时间，矿石提锂和盐湖提锂错位竞争、共存发展的情形会一直持续。我们预判，全球锂资源供应仍然将以澳洲格林布什为代表的锂辉石矿和南美洲以阿塔卡玛盐湖为代表的盐湖为市场供应主流，继续长期主导全球市场，错位竞争态势更加明晰。这主要是考虑到两处资源的开发条件、技术和开发经验的成熟度，以及规模、成本和品质的综合优势，这也是公司本次拟购买 SQM 部分股权的战略考量出发点。天齐目前的优势之一在于控股泰利森，利用泰利森出产的锂精矿，采用一步法生产工艺就能直接生产出高品质的电池级锂化工品；由于天齐锂业按照准则规定可以合并泰利森的财务报表，因此在毛利率和收益表现上相对更出色。

6. 问：请问公司未来的产能规划？

答：预计 2020 年公司拥有的境内外锂化工品装置年产能将累计达到 10 万吨以上。

7. 问：请问公司的锂产品生产是否具有技术壁垒？

答：在高端锂产品的精深加工方面，我们认为这样的技术壁垒越发明显，这正是近年来行业内高端锂化工产品产能不足的重要原因。就天齐而言，公司拥有超过 22 年的深厚的工艺经验积淀；其次，公司此前牵头制定了 20 多项国家及行业标准，一定程度代表着锂行业发展的先进水平；另外，当前的电动车生产出于对安全性、续航里程及表现力等因素

	<p>的考量，实际上对电池级锂产品的需求已经超过国家标准，而天齐的产品能够达到这个现实需求就是最好的证明。</p> <p>8. 问：请问公司客户结构？</p> <p>答：目前包括雅保在内的公司前五大客户销售占比约 39%，扣除掉应收雅保的部分外，锂化工产品客户前五名销售占比约 20%。</p> <p>9. 问：请问泰利森的员工计算在公司雇员人数中吗？</p> <p>答：是的，泰利森员工纳入公司雇员总数中，截止去年底大约 150 人。</p>
提供的资料	无