

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：2018-008

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 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7月18日
地点	天齐锂业成都总部2楼会议室电话会议
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	投资者交流
附件清单	访谈记录
日期	2018年7月18日

项目名称	访谈记录	索引号	2018-008
文件名称	20180718 天齐锂业访谈记录	编制日期	2018-7-18

天齐锂业访谈记录 2018-008 号

时间	2018 年 7 月 18 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	富邦人寿保险股份有限公司	林毓凯
	2	统一证券投资信托股份有限公司	黄柏凯
	3	统一证券投资信托股份有限公司	张继圣
	4	保德信投信公司	张径宾
	5	富邦综合证券股份有限公司	姚启璠
	6	富邦综合证券股份有限公司	张筠萱
	7	凯基证券投资信托股份有限公司	吴志文
	8	康和综合证券股份有限公司	陈威丞
	9	康和综合证券股份有限公司	石嘉琳
接待人员	证券事务代表付旭梅		
访谈记录	<p>1. 问：请问公司对锂产品价格的想法和对产能的规划？</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。到 2020 年，预计公司拥有的境内外锂产品装置产能将达到 10 万吨/年。为了匹配公司锂产品产能的扩张计划，泰利森 60 万吨化学级锂精矿扩产计划顺利推进中，预计 2019 年二季度投产。</p> <p>2. 问：请问未来行业是否对氢氧化锂有更多需求，而碳酸锂基本保持平稳？</p> <p>答：从中国政府发展新能源汽车产业规划和锂电池技术路线图指引，以及特斯拉、宝马、大众等代表的国际主流电池技术路径来看，逐步步入高镍三元锂电池时代的形势已经较为明朗，以 NCA 和 NCM 为正极材料的</p>		

锂电池会是发展主流，对氢氧化锂作为原材料的需求趋势愈加明显；而对于主要使用碳酸锂的磷酸铁锂电池，由于需求基数较大，应用领域较广，预计增速低于三元锂电池，但数量也将呈逐步放大趋势。

3. 问：请问公司射洪基地的氢氧化锂产品有向国际客户供货吗？

答：公司氢氧化锂产品有向国际客户供货。

4. 问：请问 SQM 股权收购项目的进展？

答：该项目目前已经公司股东大会审议通过，已完成国家发改委境外投资事项的备案手续，及获得印度反垄断机构的审查认可天齐作为适宜买方，其他须履行的程序及交易条件正在积极推进和完善中。

5. 问：请问公司收购完成后，对于大额财务费用支出以及收购后标的对公司的实际财务贡献怎么看待？

答：公司提供的备考报告是假设 2017 年年初完成，全年承担财务费用；而根据该项目预计的实际完成日期，2018 年度不会全年承担并购融资款的财务费用。此外，我们在重大资产重组报告书中已说明，因国际并购实际情况先采用现金进行交易，短期内对负债指标造成一定影响，在中长期公司会通过包括发行港股在内的股权融资等多种融资手段降低负债水平，我们会尽快将负债水平及整体财务成本降到能够支持公司持续健康发展的状态。标的公司在自然资源禀赋及运营成本上历来表现优异，在钾、碘、锂等多种自然资源发展上都处于全球前列，业务的多元化也使其抗风险能力得到增强，对我们通过股权收益享有持续稳定的盈利有很好的支持。

6. 问：请问公司营收组合的变化？

答：2017 年锂化合物收入占比 68%，锂精矿收入占比 32%。

7. 问：请问锂精矿价格趋势？如何看待锂精矿价格趋势与锂化合物价格趋势不同的情况？

答：泰利森销售锂精矿给两大股东天齐和雅保，锂精矿定价策略会参考国际市场锂化合物价格走势以及市场的真实需求。锂精矿为资源性产品，国际市场锂精矿价格持续上升，反映出市场的供需态势；而在中游，新增产能不断增加，但部分锂产品的品质及供应稳定性将经受市场检

	<p>验，加上国家政策调整等多方面因素的共同作用，下游市场正在筛选优质且供应稳定的锂化合物供应商。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。</p> <p>8. 问：请问怎么保证公司营业收入的稳定性？</p> <p>答：营业收入来源于销售量和销售价格以及稳定的优质核心客户结构，公司并不考虑追逐短期暴利，在进行产能规划时，会以追求长期稳定的可持续发展为目标，因而主要考虑通过产量和销售量的提升来支持公司盈利的稳定增长。事实上，公司会更多注重利润的稳定性及其增长率，这就要求通过如优化客户结构，提升产品生产效率及自动化水平等方式提升综合盈利质量。</p> <p>9. 问：请问公司受环保监督影响的状况？</p> <p>答：首先，我们认为加强环保是社会可持续发展、健康和谐发展的重要标志。作为锂资源开发和锂化工品生产的企业和其他企业一样，会一直受到政府和环保机构的重点关注和严格监管，环保投入不够、执行标准低于国家或行业标准的生产型企业会因此而带来生产运行中的极大不稳定性，当然就增加了供应端出货的不确定性；天齐一直重视环保的高效治理，公司国内外生产基地皆秉承并贯彻“经济利益决不凌驾于环境、健康与安全之上”的发展原则。综合来看，环保监督升级有利于行业持续健康发展，对公司是正向积极影响。</p> <p>10. 问：请问公司在固态电池领域有什么发展？</p> <p>答：公司 2017 年以约 1250 万美元投资美国 SolidEnergy 公司，持股比例 11.72%，其主要开发和生产具有超高能量密度、超薄锂金属电池，开发电解液和负极材料，与固态电池研究密切相关，其产品目前有应用在卫星和高空商用无人机。</p>
提供的资料	无