

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：2018-009

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8月9日
地点	天齐锂业成都总部2楼会议室
上市公司接待人员	公司董事、监事，及其他高级管理人员
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8月9日

项目名称	访谈记录	索引号	2018-009
文件名称	20180809 天齐锂业访谈记录	编制日期	2018-08-09

### 天齐锂业访谈记录 2018-009 号

时间	2018 年 8 月 9 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	成都玖鑫投资有限公司	王曾琪
	2	上投摩根基金管理有限公司	张富盛
	3	个人投资者	王志忠
	4	个人投资者	刘造兴
接待人员	公司董事、监事，及其他高级管理人员		
访谈记录	<p>1. 问：请问 SQM 收购进展？融资情况和财务健康状况？</p> <p>答：目前该项目各项进程正在正常推进中，目标是按期、按步骤完成。在签署协议之前，公司已获得《融资承诺函》及《贷款承诺函》；现阶段公司积极推进融资进程。公司在推出项目之前，已对财务情况进行摸底。本次股权购买的交易金额规模较大，根据标的公司 2017 年对利润进行 100% 分红的数据参考，虽不能全部覆盖本次交易所产生的财务费用，但公司通过正在进行的包括股权融资在内的多种融资手段，以及今明两年西澳大利亚奎纳纳两期氢氧化锂生产线的先后竣工和达产所带来的对优质产能及盈利能力的支持，可以预见，虽然短期内对负债指标造成一定影响，在中长期公司有将负债水平及整体财务成本降到支持公司安全持续健康发展的状态。</p> <p>2. 问：请问泰利森化学级锂精矿进一步扩产的情况？资本支出有压力吗？</p> <p>答：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，具备充足的资金自筹能力支持扩产项目的实施。</p> <p>3. 问：请问公司发行 H 股的相关进程？</p> <p>答：港股发行规模及具体发行方案还未正式推出，公司正在积极推进；</p>		

在《重大资产购买报告书》里假设了不同的发行规模对每股收益的影响，供大家参考。今年 4 月的年度股东大会通过了公司发行港股的方案，根据股东大会的批准，发行将在当次批准的 18 个月之内完成。公司管理层有充分信心完成此次发行。

4. 问：请问当前的政治经济形势对公司业务发展的影响？人民币对美元汇率的变动对公司的影响？

答：中美贸易冲突，可能对汇率浮动、以及中国公司对美国的优质资产收购造成一定不利影响；然而对于公司来讲，由于中国已经具备在新能源行业进行全产业链发展的坚实基础，截至目前贸易战并未对公司生产经营产生实质影响。总的来说，海外子公司的收益会因汇率波动而对合并报表产生影响；此外母公司采用人民币为记账本位币，合并报表上的外币项目会产生折算风险。因而，一直以来，公司董事会坚持审慎的态度，管理层也积极关注影响市场的多种因素，在合规和资产安全的前提下，努力采取通过多种对冲和避险策略来尽可能减少外汇汇率波动带来的风险。未来随着公司国际化的步骤进一步推进，公司对汇率管理实施统筹安排，不仅仅考虑一种币种对另一种币种的汇率变动。

5. 问：请问公司在锂资源开发上的路线图如何？

答：泰利森锂精矿资源的稀缺性、产能优势和优良品质为公司产品的供应稳定和质量稳定提供了重要保障。公司依然坚持聚焦全球最优质和经济性的锂资源，坚持把泰利森的既有优势进行有序高效开发。

6. 问：请问电动车企业在选择供应商时是否会向上游溯源？

答：公司已经观察到电动车企业非常关注锂盐生产商的情况，甚至追溯到上游的锂资源品质，过程中非常关心两点：1) 是否有长期、稳定、可靠的锂资源供应；2) 锂产品是否能达到高品质与一致性。随着未来新能源行业的发展与人身安全的联系愈趋紧密，公司相信，为客户提供优质产品，支持其开发具有长寿命、高能量密度和高可靠性和安全性的电池，有助于公司提升客户黏性，提升产品附加值，夯实公司关键供应商的地位。从 2015 年开始，公司对客户进行特别梳理，已建立起以国内外一流正极材料生产厂商为核心的优质客户群。针对核心客户，公司

会结合市场趋势、客户关系、发展潜力、资金优势等，考虑核心客户的需要，给予一定支持，共同推进行业的健康发展。

7. 问：请问碳酸锂的价格下跌对公司的冲击？

答：公司目前的碳酸锂库存较低，截至目前的销售状况符合公司年初的生产与销售计划，整体相较去年健康向好。事实上，市场上公开观察到的碳酸锂价格的表现，大多由零单创造，与公司的实际销售情况不具直接联系。公司也多次强调，从未考虑追求短期暴利，目标是与长期优质核心客户共同成长，追求长期稳定的可持续发展。锂新能源行业的向上发展趋势已正式显现，不会再回头；然而如果采取不具备长期竞争力的商业模式，低质产能短期冲击市场和过剩是必然的现象；考虑到下游真实的需求，具备优质资源保障和稳定产品输出的产能是不会过剩的。

8. 问：请问 SQM 对锂的生产是否只具备生产权？到 2030 年到期后会是什么样的情形？

答：根据智利相关法律法规，智利对以锂离子形式存在盐湖中的锂资源看待成“不可授予”的矿产，SQM 公司通过与 Corfo（智利生产促进局）的协议获得特许经营权，执行开发和生产。SQM 在其中受到的限制是时间和配额。在时间要素上，该配额直到 2030 年有效；到 2030 年后 SQM 可通过拍卖程序再次获得特许经营权，此后再按照双方约定，每年缴纳一定的特许经营费用。Corfo 进行拍卖时会考量参与拍卖各方的经营能力、出价高低、过往的经营经验和业绩、环保方面的记录、是否在过去开采过程中合法守约等。可以预期的是，在目前矿区拥有不可替代的良好基础设施、经营经验、合规守法的标的公司 SQM 具备一定的优势。此外，第三方估值机构在对标的公司进行估值时考虑到采矿特许经营权 2030 年到期的因素，也采用了较保守数据。对于配额要素，SQM 已在今年初与 Corfo 达成协议，提升开采配额至 220 万吨碳酸锂当量（LCE）。根据行业数据服务商 Roskill 报告，2017 年全球对锂的需求为 21.1 万吨 LCE，由此可见 SQM 的资源储备的充足度。

9. 问：请问公司对 SQM 股权收购有何后续影响？

答：公司的持续合规经营，以及过往在安全环保、社区关系维护、社会

	<p>责任等方面的成功记录，还没有得到标的公司所在国家的充分了解。而公司在澳大利亚控股的泰利森锂业始终坚持最高的公司治理标准，在完成生产经营的同时，也对推动当地社区、环境与经济的发展做出持续贡献。我们相信，公司的可持续发展理念和成功的境外合规运营记录，也能够在股权收购后经过长期沟通，而得到 SQM 所在国家和社区的更多理解；同时也为锂行业的长期健康发展起到积极作用。此外，SQM 除了是世界领先的锂生产商以外，在钾、碘等多种自然资源发展上都位处全球前列，有不可多得的优势，业务的多元化也使其抗风险能力得到增强，有助于公司获得来自资源禀赋优越、具备生产运营成本优势的生产商的长期综合收益。</p>
提供的资料	无