

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：2019-007

投资者关系活动类别	<input 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	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	详见附件	
时间	2019年8月23日9:15-10:00	
地点	天齐锂业股份有限公司成都总部	
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	半年报业绩说明及投资者互动交流	
附件清单	参会单位名称及人员姓名	
日期	2019年8月23日	

项目名称	访谈记录	索引号	2019-007
文件名称	2019年8月23日投资者关系活动记录表	编制日期	2019-8-23

投资者关系活动记录表 2019-007 号

时间	2019年8月23日
地点	天齐锂业股份有限公司成都总部
参会人员	附后
接待人员	证券事务代表付旭梅
交流记录	<p>1. 问：公司目前的产销情况如何？澳洲奎纳纳氢氧化锂一期 2.4 万吨的投产时间和爬坡进度如何？</p> <p>答：公司今年上半年锂化工产品产销情况良好，国内三个基地的产能合计 2.24 万吨，实际产量 1.97 万吨，销量 1.94 万吨，同比增加近 18%，产能利用率和产销率始终保持在较高水平。公司正在执行中的一年期及以下的合同涉及锂化工产品销售量约 17,000 吨，其中尚未交货的锂化工产品总量超过 9,500 吨。预计 2019 年剩余时间，公司仍会有较大数量的新增短期订单，保障产品的销售。澳洲奎纳纳一期项目即将竣工，进入产能爬坡阶段。</p> <p>2. 问：目前的客户结构是海外居多还是国内居多？</p> <p>答：目前公司的客户群体还是国内的居多。今年上半年公司国外销售收入占比 25%，去年全年的国外销售收入比重约 17%，2019 年全年公司还将继续提高外销的比重。公司披露半年报的同时披露了与 LG 化学签订的长单，今年 4 月份也披露过公司和 SKI 和 Ecopro 这样的国际知名大厂签订的长单，这些长单都是由澳洲奎纳纳工厂一期氢氧化锂项目逐步竣工之后生产的产品来供应。</p> <p>3. 问：公司的下游在选择锂盐厂商的时候他们的关注点是什么，因为国内的补贴退坡以后，下游可能电池对安全性、续航的要求比较高，在这个过程中锂盐的品质对于安全性和续航的影响</p>

有多大，是不是决定性的？再一个就是我们现在基本上是满产满销，我们未来产品的品质区别于其他公司的核心竞争力在哪？

答：对锂化合物产品进行考量的实质因素包括：磁性物质含量、主成分、含水量、不同批次产品的一致性、长期供应的稳定性等。随着动力电池对安全性和续航能力的要求提高，实际上应用于动力系统的可充电电池的产品品质要求已经高于传统意义的电池级碳酸锂标准，除了单一指标的要求更高以外，还可能要求在提供给客户的最终产品检验报告中，要求更多元素的检测值。公司的产品基本是定制化生产。客户看重的因素包括但不限于：（1）能否持续稳定的供应合乎要求的产品；（2）公司对产品品质的控制能力；（3）有没有成熟的、稳定品质的锂精矿与加工生产线匹配使用；（4）生产线的安全环保和高效节能。

4. 公司目前在手订单情况如何？

答：从合同签订量看，2019年上半年锂化工产品销售合同合计签订超过1.7万吨。公司客户群体较为稳定，客户重复采购率较高。除短期订单以外，公司已与SKI、Ecopro签订长期订单，并于2019年8月与LG化学签订了3年期的长期订单。相关重要海外客户的长期订单对其未来较长一段时间内的锂化工产品采购事宜进行了约定，其中时间跨度最长的协议约定了未来5年的采购安排，预计未来总采购量超过10万吨。此外，公司还与个别客户签订了非约束性战略合作协议，预计2019年至2022年将向其供应锂化工产品合计超过4万吨。总体看来，公司在手订单充足，生产经营情况良好。

5. 第二季度的产销和一季度相比如何？

答：2019年二季度，公司技术级及化学级锂精矿销量的同比下降幅度均有明显收窄，环比数据均有不同程度的上升。锂化工

	<p>产品的销售均价略高于 2019 年一季度的销售均价，环比上升 0.57%。</p> <p>6. SQM 的扩产计划是怎么安排的？</p> <p>答：预计到 2021 年，SQM 将完成扩产至 12 万吨/年的碳酸锂扩产计划，完成 2.95 万吨/年的氢氧化锂扩产计划。</p> <p>7. 公司对近期 SQM 股价下跌如何看待？</p> <p>答：近期 SQM 股价下跌主要是受锂行业短期调整、锂价下行导致 SQM 短期内业绩表现不符合二级市场投资者原有预期的因素影响。但从中长期来看，SQM 的公司基本面并未发生实质性的重大不利变化，其内在价值因而亦未发生实质性的重大不利变化。此外，公司所持的 SQM 股票大多为 A 类股，流动性较低，股价的参考意义有限，无法真实、有效的反映 SQM 的企业价值。</p> <p>8. 公司最近一期的锂化合物销售量增加，但因其价格下跌导致营业收入减少，可见价格下跌对公司的盈利能力影响较大，请问公司计划如何应对价格下滑带来的不利影响以及未来业绩的增长点是什么？</p> <p>答：2019 年二季度，在新增产能释放较预期有所放缓的背景下，锂行业的供需关系逐步改善。首先，公司目前的主要生产线均达到满产满销的状态，在手订单充足，可以充分保证公司未来的营业收入。其次，公司未来主要业绩增长点将集中在新扩产能。</p>
提供的资料	无

参会人员名单

序号	单位	人员
1	海通证券	施毅、甘嘉尧、杜威、周旭辉
2	Aberdeen Standard Investments	Joyce Bing
3	Barclays	Eugene Than
4	Jefferies	Jeremy
5	l&R 基金	Gaia Zhang
6	万全智策管理咨询有限公司	许杰
7	上海万丰投资	张荣福
8	上海恒复投资	黄裕金、刘鑫
9	上海泳慕资产	王兆成
10	上海混沌投资	王菁
11	上海甄投资产	朱庆新
12	东兴证券	汪树华
13	中恒星光投资集团	郭怡、韩文博
14	中杰投资	龚启余
15	之柱资产	白玉柱
16	亘曦资产管理有限公司	董高峰
17	交银国际资产管理	郝玉
18	伦朴投资	张波
19	兴业证券	陈俊成
20	创升资管	刘小鹏
21	创金合信基金	李游
22	北京泓澄投资管理有限公司	高扬
23	华夏基金	杨淑琳
24	华宝信托	顾宝成
25	华荣资产	刘瑞
26	南京天奥投资	贺志军、龚来华
27	南京汇潮管理有限公司	高霁
28	南方基金	刘迪
29	合信投资	于海龙
30	石大胜华投资	辛雷
31	大都会人寿保险	周晔
32	天准投资	赵捷
33	天猊投资	曹国军
34	宁波平方和资产管理有限公司	张陆
35	宁波澹易投资管理有限公司	李昀
36	宁波银行股份有限公司	孔涛
37	安中投资	刘伟廷

38	安联投资	陈思颖
39	富善投资	李方勇
40	平安证券	丁宁
41	幸福人寿保险	马嘉保、谭桂新
42	弢盛资产	候大为
43	恒安标准人寿	斯华
44	招商平安资产	周云劲
45	摩根大通	Howld Yang、Linda Cong
46	新活力资本	王雨寒
47	星展银行	Angent
48	朴信投资	方志
49	汇丰资产管理	jane pan
50	汇添富基金	郑磊、叶波
51	泓盛资产管理有限公司	刘大青
52	泰康资管	Clair Zhou、廖志明、黄瑞娇
53	深圳市金格投资管理有限公司	罗宏伟
54	混沌道然资产	李铮
55	源村投资	张子扬
56	瑞银资管	卫正逸
57	睿远基金管理有限公司	任斯南
58	竹溪投资	吕支群
59	翔和投资	齐磊鑫
60	老鹰投资	李妍
61	西藏明曜投资	兰公宇、彭灵
62	西藏源乘投资管理有限公司	彭晴
63	贝莱德资产管理	梁云琪
64	金盛投资	何健勇、黄丽翔
65	银河证券	张岸
66	长坡投资	张海林
67	长江证券	高辰星
68	长见投资	珂自超
69	非然奇点投资	于礼斌
70	韩国投资	玄芝航
71	鹏扬基金	王高远
72	鼎天投资	李顺敏