

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：

|               |   |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通<br><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            | 2017年10月27日13:00  |
| 地点            | 电话会议  |
| 上市公司接待人员      | 董事/总裁吴薇、董事/财务总监邹军、董事会秘书/副总裁李波   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 围绕公司披露的2017年三季度报互动交流  |
| 附件清单          | 访谈记录、参会人员名单   |
| 日期            | 2017年10月27日   |

|      |                   |      |            |
|------|-------------------|------|------------|
| 项目名称 | 访谈记录              | 索引号  | 2017-014   |
| 文件名称 | 20171027 天齐锂业访谈记录 | 编制日期 | 2017-10-27 |

## 天齐锂业访谈记录 2017-014 号

|      |  |
|------|--|
| 时间   | 2017 年 10 月 27 日 13:00   |
| 地点   | 电话会议   |
| 参会人员 | 广发证券等（详见附件）  |
| 接待人员 | 董事/总裁吴薇、董事/财务总监邹军、董事会秘书/副总裁李波  |
| 访谈记录 | <p><b>一、介绍公司近期基本情况</b></p> <p>1、2017 年第三季度归属于上市公司股东的净利润同比增加 30.16%，营业收入同比增加 45.18%，综合毛利率 72%，资产负债率约 42%，货币资金和经营性现金流量净额大幅度增加，2017 年度业绩预计净利润为 20.6-22.6 亿元，这表明公司资产质量和财务安全性强劲，显示公司盈利能力和经营能力的持续稳健，面对全球新能源汽车的蓝海市场，锂原料的供应安全性和品质稳定性的特质愈加明显和重要。</p> <p>2、项目进展情况</p> <p>（1）澳洲一期氢氧化锂项目：主体设备之一的酸化窑及其配套部件正在安装过程中，回转窑已经在运输途中，其他生产和非生产设施正在按计划顺利推进，预计 2018 年底将按期竣工；</p> <p>（2）澳洲二期氢氧化锂项目公用设施与一期同步建设，设备采购即将启动，预计 2019 年底竣工。在工艺技术、产品品质、目标客户群体方面与一期完全相同，两个项目面对的都是国际主流动力电池厂商，公司客户结构趋向高端化；未来 4.8 万吨氢氧化锂项目与格林布什矿二期扩产项目在产能匹配、价值链上的协同效应更趋最大化；</p> <p>（3）遂宁碳酸锂项目已完成选址，目前在进行预可研、承包商选择等，我们将尽快完成上述事宜进入决策程序，希望早期开工建设和竣工投产，以满足日益增长的市场需求；</p> <p>（4）射洪、张家港两个基地符合国家环保要求，平稳、正常生产中，</p> |

射洪基地单月产量再创新高；且两个基地还在持续优化改造生产线，进一步挖潜技改扩充产能、提升高端产品品质、提高自动化率、增强安全环保综合效能。

(5) 重庆天齐金属锂生产线已于9月复产，目前生产正常，2018年会为公司贡献业绩；

(6) 甘孜州矿山与相关方沟通顺利，正在积极推进开发准备工作。

综上，2020年公司锂化工产品产能将达到10万吨/年(不含折算产品)；锂精矿产能达到134万吨/年，能够满足下游加工需求。一期、二期氢氧化锂项目客户前期导入顺利，我们对未来新能源汽车产业的发展充满期待和信心。

3、关于2017年配股，目前已经中国证监会发行与审核委员会审核通过，预计获得正式核准文件后将尽快实施，希望广大股东届时积极认购，分享公司经营成果。

## 二、回复投资者提问

1、问：公司四季度的业绩指引理论上应该比三季度好，但从数据来看是否显得保守？

答：我们认可您认为四季度需求持续向上、产品价格平稳增长的预期，业绩预计时的假设也是如此，具体业绩指引是经过财务初步测算的结果。

2、问：能否具体介绍下三季度射洪和张家港基地的产量信息，以及四季度的产量预计？

答：两个生产基地都在持续进行技改，尤其是张家港完成大窑改造后已达到设计产能，射洪经过技改后也有所提高；如果正常生产，目前两个基地单月产量可以做到3200吨/月。

3、问：泰利森矿权的纠纷进展如何？什么时候会有结果？

答：矿权纠纷背景在公司半年报中已披露。现在围绕原来的锂和钽业务分离相关协议产生了一些相互之间的诉讼，GAM的诉讼请求虽然被西澳法院受理，但根据天齐锂业和泰利森聘用的澳大利亚法律顾问的意见，基于泰利森对格林布什矿的充分了解和多年的开采经验，以及格林布什锂资源储量情况，泰利森认为这些纠纷系双方就相关协议内容持续交流的延续，

不会影响目前正在进行的采矿生产经营活动，不会实质影响化学级锂精矿扩产计划的实施。我们估计 2018 年第二季度可能会有结果，但具体什么时候并不确定。

4、问：目前泰利森设计产能为 74 万吨/年，2016 年实际产量约 50 万吨，请问泰利森锂精矿产能扩产到 134 万吨/年，能够实际满产吗？

答：泰利森历史上宣称的设计产能是 74 万吨/年，是建立在比较高的平均品位和边际品位的前提下的，实际给料亦是如此；2013 年-2014 年市场行情发生变化的情况下，泰利森对生产模型进行了调整，给料品位有所降低，导致其在单位时间内矿石处理能力低于设计产能，因此产出也低于设计产能；本次扩产修建了新的化学级锂精矿生产车间和配套设备等，相对独立于此前的生产线，新的生产线模型能够达到 60 万吨化学级锂精矿，建成后原有的生产线可以维持较高的给料品位。因此，扩产后能够达到 134 万吨/年的产量。

5、问：百川资讯报价电池级碳酸锂三季度价格涨幅为 14.5%，公司的价格涨幅是否会小些？

答：我们认为，价格波动是正常的，三季度价格相较于二季度是有上扬，但我们对零单市场价格的涨幅我们不太关注；虽然会参考市场行情，但是我们针对优质的长期客户的成交价会综合考量多种商务条件。

6、问：公司计提的 SQM 股权的减值会随着股价上涨冲回吗？

答：2.1%SQM 股权计入公司可供出售金融资产，其 2016 年度计提的减值准备已计入 2016 年度损益；持有期间资产准备不会冲回，待公司处置该可供出售金融资产时，原来计提的资产减值准备方可计入当期损益。

7、问：公司为什么会考虑发行美元债？

答：美元债的发行是公司整体融资计划的一部分。近两年公司对债务融资渠道进行了些调整，从单纯的银行融资转向市场直接融资，通过发行美元债将融资渠道拓宽向境外，通过美元债发行及评级，提升公司国际形象，匹配国际化战略。具体的方案已经公告，发行额度不算大，在股东大会批准发行事项后将宣布交易和配售，预计在 2017 年底前完成，以满足公司日益增长的资金需求。

|       |  |
|-------|--|
|       | <p>8、问：单月碳酸锂产能突破 3000 吨，是否意味着三季度产量为 9000 吨？射洪基地氢氧化锂目前的产能利用率如何？碳酸锂价格是每单谈还是每月谈？</p> <p>答：三季度产量信息接近 9000 吨；截止目前射洪基地氢氧化锂可以达到满产，2017 年综合产能利用率约 60%。价格谈判进度是根据客户具体情况来定，短的可能 1 个月，长一点的可能 2-3 个月甚至更长。</p> <p>9、问：张家港三季度有技改，四季度还会有吗？公司锂盐产能弹性生产，矿石产量是否会有弹性？</p> <p>答：四季度大的需要停产的技改不太可能。为匹配加工产能的扩充，泰利森锂精矿产量有一定的弹性，但大幅增加的可能性不大。</p> <p>10、美元债发行完成的资金是在境外使用吗？</p> <p>答：是的，初步预计会用于澳洲二期氢氧化锂项目建设。</p> <p>11、问：请问公司关于 2018 年射洪和张家港基地的检修计划是否已经确定？自动化程度的提升是否会拉长检修时间？</p> <p>答：目前我们正在做这方面的规划；按照惯例，为了满足客户持续的产品需求，两个基地的检修时间会错开，通常情况下射洪是春节期间检修，张家港是 5 月或 6 月会安排很短期的检修。自动化程度的提升不会拉长检修时间，但如果在年度检修期间加入技改可能会将检修时间延长。</p> <p>12、问：泰利森部分矿权 2026 年到期，是否存在到期不被延期的风险？</p> <p>答：只要正常缴纳税费、合法生产经营，西澳矿业部门没有理由拒绝延期。</p> <p>13、问：随着行业内大规模扩产，公司对未来 2-3 年的产品价格和供需结构如何判断？</p> <p>答：尽管行业内投资趋热，但有效的新增产能并不多，所以我们认为 2020 年之前需求增长情况较好，供应依然偏紧，未来随着扩产项目逐步投产趋于平衡，但依然是高质量的产品更紧俏。</p> |
| 提供的资料 | 无  |

附件、参会人员名单

| 序号 | 公司名称         | 姓名                 |
|----|--------------|--------------------|
| 1  | 广发证券         | 巨国贤、娄永刚、杨文斌、赵鑫、叶文辉 |
| 2  | 北京易方达投资      | 祈禾                 |
| 3  | 高毅资产         | 李建飞、姜思辰            |
| 4  | 新泉投资         | 罗宇                 |
| 5  | 弢盛资产         | 张云鹏                |
| 6  | 银领投资         | 刘书俊                |
| 7  | 丰沛投资         | 宋广豪                |
| 8  | 浦泓投资         | 唐建伟                |
| 9  | 信诚人寿         | 金炜                 |
| 10 | 前海人寿         | 何杰                 |
| 11 | 万佳基金         | 王广志                |
| 12 | 上海大陈科技投资有限公司 | 纪烈武                |
| 13 | 上海昊青资产管理     | 张昊                 |
| 14 | 上海正大投资       | 张学建                |
| 15 | 上海永丰投资       | 齐达忠                |
| 16 | 上海涌金投资       | 刘建文                |
| 17 | 上海润桂投资       | 金勇                 |
| 18 | 上海牧毅资产       | 乔斌                 |
| 19 | 上海知几投资       | 王鹏                 |
| 20 | 上海禧域资产       | 崔磊                 |
| 21 | 上海鼎峰资产       | 张齐嘉                |
| 22 | 东方鼎泰投资       | 郑幼峰                |
| 23 | 东海基金         | 胡德金                |
| 24 | 东海证券         | 杨莹                 |
| 25 | 东莞证券         | 柯侃敏                |
| 26 | 中冀投资         | 董明斌                |
| 27 | 中加基金         | 黄小磊                |
| 28 | 中国银河投资       | 卢淼                 |
| 29 | 中欧基金         | 钟鸣                 |
| 30 | 中科沃土基金       | 林浩                 |
| 31 | 中荷人寿         | 王卓                 |
| 32 | 中融基金         | 方东苏、李天翔、程辉         |
| 33 | 中诚国晟         | 赵鹏飞                |
| 34 | 久联资产         | 王峰坡                |
| 35 | 九泰基金         | 韩有为、黄振威            |
| 36 | 仁灏投资         | 叶鑫                 |
| 37 | 保银基金         | 王胜博                |

| 序号 | 公司名称         | 姓名      |
|----|--------------|---------|
| 38 | 信诚人寿         | 王涛      |
| 39 | 信诚基金         | 孙浩中     |
| 40 | 允程资产         | 张志杰     |
| 41 | 元亮投资         | 张文亮     |
| 42 | 元大投信         | 董世新     |
| 43 | 光大证券         | 曾炳翔     |
| 44 | 兴业投资         | 陈蓝俊     |
| 45 | 兴全基金         | 刘平      |
| 46 | 前海人寿保险       | 黄皓      |
| 47 | 前海华银创富       | 高章乾     |
| 48 | 前海联合基金       | 王赫      |
| 49 | 北京四极投资       | 元世强     |
| 50 | 北京德源安资产      | 张敏      |
| 51 | 北京衍航投资       | 杨晓鹏     |
| 52 | 北京鼎萨投资有限公司   | 岳永明     |
| 53 | 华夏未来资本管理有限公司 | 王雁冰     |
| 54 | 华宝信托         | 于项兵、顾宝成 |
| 55 | 华幸联投资        | 欧阳飞     |
| 56 | 华泰保兴基金       | 会议室     |
| 57 | 华泰证券         | 刘应龙、王海山 |
| 58 | 华财投资         | 钱大军、陈立刚 |
| 59 | 南华基金         | 刘飞      |
| 60 | 南土投资         | 周静      |
| 61 | 合晟资产         | 张岩松     |
| 62 | 同华投资         | 杨士军     |
| 63 | 嘉实基金管理有限公司   | 李化松     |
| 64 | 国信证券         | 倪小平、罗杰  |
| 65 | 国投瑞银基金       | 董晗      |
| 66 | 复华投信         | 沈思颖     |
| 67 | 天准投资         | 赵捷      |
| 68 | 太平资产         | 贾继承     |
| 69 | 富国基金         | 林浩祥、程毅  |
| 70 | 富安达基金        | 路旭      |
| 71 | 巴沃资产管理       | 刘钦华     |
| 72 | 常州投资集团       | 张愉悦     |
| 73 | 广东华骏基金       | 赖永生     |
| 74 | 广州金控资产管理     | 张仕杰、黄勇  |
| 75 | 彤源投资         | 倪纵      |

| 序号  | 公司名称         | 姓名       |
|-----|--------------|----------|
| 76  | 恒复投资         | 黄裕金      |
| 77  | 恒生前海基金       | 石琳       |
| 78  | 日盛投信         | 陆斯如      |
| 79  | 昊青资本         | 李冀       |
| 80  | 易同投资         | 董新鹏      |
| 81  | 朱雀投资         | 牟尚彤      |
| 82  | 正心谷创新资本      | 蒋明远      |
| 83  | 民生加银基金       | 桑永亮      |
| 84  | 民生通惠资产       | 柏峰       |
| 85  | 永诚保险         | 黄克立      |
| 86  | 汇利资产         | 叶丽       |
| 87  | 汇添富基金        | 欧阳沁春、黄耀峰 |
| 88  | 汉氏广安科技发展有限公司 | 夏东伟      |
| 89  | 汐泰投资         | 陈洋亚      |
| 90  | 泓嘉基金         | 王聪       |
| 91  | 泛海投资         | 汤戈       |
| 92  | 泰信基金         | 陈刚       |
| 93  | 泰达宏利基金管理有限公司 | 魏成       |
| 94  | 浦鸿资本         | 李聪       |
| 95  | 海富通基金        | 张树凯      |
| 96  | 海燕投资         | 成陈、陈永强   |
| 97  | 海纳财富投资       | 高海波      |
| 98  | 海通证券         | 高圣       |
| 99  | 涌泉金控         | 杜红霞      |
| 100 | 深圳和美资本       | 陈国富      |
| 101 | 深圳茂银资产       | 谭成       |
| 102 | 深圳达人投资       | 刘翔       |
| 103 | 混沌道然资产       | 李铮       |
| 104 | 澄澈投资         | 孙存照      |
| 105 | 瀚信资产         | 庞飞鸿      |
| 106 | 生命保险资产       | 贾殿春      |
| 107 | 生命资产         | 刘威       |
| 108 | 申万宏源         | 张立平      |
| 109 | 申万菱信基金       | 董哲       |
| 110 | 申港证券         | 钱克       |
| 111 | 相聚资本         | 张翔       |
| 112 | 知己投资         | 曾子华      |
| 113 | 福建泽源资产       | 林前舵      |



| 序号  | 公司名称         | 姓名         |
|-----|--------------|------------|
| 114 | 红土创新基金       | 石炯         |
| 115 | 红塔红土基金       | 吴奇         |
| 116 | 群益基金         | 谢天琳        |
| 117 | 西部矿业         | 陈女士        |
| 118 | 西部证券         | 王宗凯、郑峰     |
| 119 | 诺安基金         | 耿诺         |
| 120 | 谦意德润         | 于良涛        |
| 121 | 跃马资本         | 江西九、钟慧     |
| 122 | 辰泰投资         | 温震宇        |
| 123 | 通晟资产         | 郭一航        |
| 124 | 重庆德瑞恒丰资产     | 江鑫         |
| 125 | 金原证券         | 徐文峰        |
| 126 | 金鹰基金         | 方超         |
| 127 | 银华基金         | 孙昊天        |
| 128 | 长江证券         | 朱秦秒        |
| 129 | 长江资管         | 吴启芸、钱非     |
| 130 | 长盛基金         | 乔林建、刘旭明、朱律 |
| 131 | 阳光保险         | 张雷         |
| 132 | 陶氏化学中国投资有限公司 | 张嘉华        |
| 133 | 韩国投资         | 王文文        |
| 134 | 鹏华基金         | 仲伟民、郑川江、马猛 |
| 135 | 麦肯特财富管理      | 管文浩        |
| 136 | 鼎天投资         | 李腾辉        |
| 137 | 鼎锋资产         | 张高男        |