

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：2019-010

| | | |
|---------------|--|---|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 | <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 | 详见附件 | |
| 时间 | 2019年10月10日-10月11日 | |
| 地点 | 天齐锂业射洪基地、天齐锂业重庆基地 | |
| 上市公司接待人员 | 董事会秘书/副总裁李波、射洪天齐总经理刘卫东、重庆天齐常务副总经理赵本常 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 参观射洪、重庆生产基地及投资者交流 | |
| 附件清单 | 参会人员单位名称及人员姓名 | |

| | | | |
|------|-----------------------|------|------------|
| 项目名称 | 访谈记录 | 索引号 | 2019-010 |
| 文件名称 | 2019年10月11日投资者关系活动记录表 | 编制日期 | 2019-10-12 |

投资者关系活动记录表 2019-010 号

| | |
|------|--|
| 时间 | 2019年10月10日-10月11日 |
| 地点 | 天齐锂业射洪基地、天齐锂业重庆基地 |
| 参会人员 | 名单附后 |
| 接待人员 | 董事会秘书/副总裁李波、射洪天齐总经理刘卫东、重庆天齐常务副总经理赵本常 |
| 交流记录 | <p>一、 投资者参观天齐锂业射洪基地并与公司管理人员现场交流</p> <p>天齐锂业（射洪）有限公司总经理刘卫东带领投资者参观天齐锂业射洪生产基地的展厅、研发实验室、包装线、环保监控设备等。在公司展厅，投资者了解了公司从1992年筹建至今的发展历史以及主要锂化工产品的主要用途及产品特性；随后，刘卫东陪同投资者进入厂区，向投资者介绍了天齐锂业的工艺技术积累和安全、环保的生产理念及实践成效。</p> <p>二、 投资者参观天齐锂业重庆基地并与公司管理人员现场交流</p> <p>重庆天齐锂业有限公司常务副总经理赵本常向投资者介绍重庆天齐的基本情况：天齐锂业重庆基地主要从事电池级金属锂带、锂片、锂粒、锂砂等锂型材产品以及金属锂锭、锂合金及其相关产品的研发、生产和销售。2017年2月，天齐锂业投资新设重庆天齐锂业有限责任公司，用以布局扩充金属锂产能。天齐锂业射洪基地自2008年开始就着眼于金属锂的技术积累，现有一条金属锂生产线，公司通过该生产线积累了丰富的工艺技术与生产经验。投资成立重庆天齐锂业后，天齐积累的技术实力、锂资源优势与其形成协同优势，为公司在超薄、超宽锂带等高能锂电池负极材料领域的研发和市场开拓奠定基础。</p> <p>三、 投资者交流问答记录</p> <p>1. 问：公司对于降低负债的总体思路如何？</p> |

答：降低负债率是公司 2019 年工作的重中之重，公司目前的工作重点在于消化现有产能、提升内生增长效能，同时优先采取配股等股权融资工具偿还债务，保证公司财务安全，提升公司的长期发展能力和综合竞争能力，有助于降低资产负债率和财务杠杆。

2. 问：除目前正在推进的配股外，公司还有什么融资计划？

答：公司 9 月 16 日公告披露短期融资券和中期票据获准注册，注册额度合计 22 亿元；公司 7 月 4 日公告披露全资子公司将发行不超过 5 亿美元债；同时，公司正在积极论证及推进其他融资工具的使用；公司的融资计划会综合考虑公司实际情况和市场情况等多种因素，在不损害全体股东利益的前提下有序推进。

3. 问：公司预计今年及明年的产能约为多少？

答：公司 2018 年锂化工产品产量合计约 4 万吨，2019 年通过射洪基地、张家港基地的技改进一步提升产能利用率，2019 年底公司产能将达 6.8 万吨(含澳洲奎纳纳一期氢氧化锂项目产能)。2020 年，公司产量的主要增量将来自于澳洲奎纳纳一期氢氧化锂项目，预计会新增一定的有效产出。

4. 问：公司今年长单签署情况如何？

答：公司今年已陆续与海外部分优质的电池及正极材料生产商如 Ecopro、SKI、LG 化学及 Northvolt 签署了长单，这些长单将是奎纳纳一期氢氧化锂工厂有效产能的重要客户。

5. 问：公司奎纳纳项目目前进展如何？

答：公司位于澳大利亚奎纳纳地区的一期氢氧化锂项目已于 2019 年 9 月正式启动运营，该项目预计将在 2019 年底前进入连续生产和产能爬坡状态。奎纳纳二期氢氧化锂项目已经完成总投资近 70%，主体工程也基本完成，鉴于与一期项目具有极强关联度，公司将在有效验证一期项目成熟运营基础上，结合市场变化、公司资金流动性以及项目经济可行性等情况综合评判和调

整奎纳纳二期氢氧化锂项目未来的调试和生产运营计划。

6. 问：奎纳纳项目有所超支，之前测算的投资回报率等数据会如何变动？

答：结合奎纳纳一期氢氧化锂项目预期的产能爬坡及达产进度、TLK 已经签署的长期供货协议情况、原辅材料价格变化等多种因素，我们对该项目的经济模型数据进行了更新，预计项目整体经济性未受影响。

7. 问：泰利森的扩产计划是否会因奎纳纳项目进展变动产生相应的变动？

答：泰利森二期扩产项目已于 2019 年 10 月 9 日举行了竣工典礼，进入产能爬坡的运营阶段。泰利森三期扩产计划将根据泰利森的两位股东天齐和雅保的经营决策及市场情况进行综合论证后有序推进。

8. 问：公司目前产品的库存情况如何？

答：目前公司三大生产基地（射洪、铜梁、张家港）均正常生产，库存合理。

9. 问：目前锂盐价格仍在低位，如果价格继续下跌，公司是否有相应的应对措施？

答：产品价格的波动是市场供求关系的直观反映。目前，在新增产能释放较预期放缓的背景下，锂行业的供需关系逐步有所改善，可以预判行业投资热度在逐渐回归正常，一些缺少核心竞争力和产业支撑的企业将被淘汰，而全球新能源汽车用量持续增加，对上游原材料的需求上涨，未来行业集中度有望继续提高。公司的资源优势、成本优势和技术优势显著。公司认为高质量的锂电池仍具有广阔的市场前景，并有望未来对锂化合物的市场价格形成长期支撑，同时公司已做好应对此类风险的准备，将继续优化业务战略布局，进一步扩大产能，加强内部管理，提高经营效率，降低财务杠杆，减少财务费用，提升产品市场竞争力

| | |
|-------|--|
| | <p>和持续盈利能力，推动公司长期健康发展。</p> <p>10. 问：今年新能源汽车行业补贴退坡，电池本身的技术进步也低于预期，公司如何看待行业的前景？</p> <p>答：随着国际知名车企电动化规划的发布和推进，全球汽车电动化趋势已经确立，公司对电动汽车的长期发展充满信心。我们认为市场会按照自身规律运行，我们也希望整个产业链保持可持续发展。行业发展由政府补贴驱动逐步转变为市场竞争驱动，这一变化趋势是对技术进步的鼓励，将促使新能源汽车产业参与者注重技术的提升。三元正极材料是锂电池正极材料其中一类，都应用锂，以镍钴锰（NCM）、镍钴铝（NCA）为主，变动比例主要在镍元素；由于锂在其中是主要参与反应协助释放能量的物质，锂的使用不会减少。长期来看，我们相信新能源行业的发展将在曲折中持续前进，而具备低成本、高品质资源保障和稳定产品输出生产能力的锂盐产能将具备长远的竞争优势。</p> <p>11. 问：SQM 公司股价今年以来持续下跌，对 SQM 的股权投资是否会存在减值压力？</p> <p>答：针对公司所持有的 SQM 25.86%长期股权投资的减值测试，公司进行减值测试时并不是简单使用二级市场出售股票的价值计算，公司聘请第三方评估机构协助公司进行了长期股权投资的可收回金额评估。本次估值中，采用未来现金流折现法估算可收回金额。具体的测算过程可参考公司 2019 年 7 月 11 日于巨潮资讯网公告的《公司、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于对《天齐锂业股份有限公司 2019 年度配股申请文件一次反馈意见》的回复(修订稿)》，根据上述测算，以 2019 年 3 月 31 日作为估值基准日，此项长期股权投资不存在计提减值准备的情况。</p> |
| 提供的资料 | 无 |

参会人员名单

| 序号 | 单位名称 | 人员 |
|----|---------|--------|
| 1 | 海通证券 | 甘嘉尧 |
| 2 | 工银瑞信 | 胡致远 |
| 3 | 汇添富基金 | 郑磊 |
| 4 | 五矿信托 | 李铭 |
| 5 | 恒复投资 | 黄裕金 |
| 6 | 东方恒润 | 张耀东 |
| 7 | 华林证券 | 余海华 |
| 8 | CRU | 陈先龙 |
| 9 | 兴业证券 | 苏东 |
| 10 | 天风证券 | 田源、陈霸鑫 |
| 11 | 光大保德信基金 | 吕佩瑾 |
| 12 | 华夏久盈保险 | 凌亚亮 |
| 13 | 西部证券 | 王冠桥 |
| 14 | 中欧基金 | 陈巍 |
| 15 | 新时代证券 | 开文明 |
| 16 | 华泰证券 | 槐晔 |
| 17 | 广发证券 | 黄礼恒 |
| 18 | 中信证券 | 拜俊飞 |
| 19 | 宁泉资产 | 王修艺 |
| 20 | 人寿资产 | 张振 |
| 21 | 睿远基金 | 任斯南 |
| 22 | 道仁资产 | 李晓光 |