

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：2020-003

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（2019年度股东大会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2020年5月26日
地点	天齐锂业成都总部二楼多功能厅
上市公司接待人员	董事/总裁吴薇、独立董事杜坤伦、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	2019年度股东大会与投资者互动交流记录
附件清单	参会人员单位名称及人员姓名

项目名称	投资者关系活动记录	索引号	2020-003
文件名称	2020年5月26日投资者关系活动记录表	编制日期	2020-05-26

## 投资者关系活动记录表 2020-003 号

时间	2020年5月26日
地点	天齐锂业成都总部二楼多功能厅
参会人员	名单附后
接待人员	董事/总裁吴薇、独立董事杜坤伦、董事/财务总监邹军、董事会秘书/副总裁李波
交流记录	<p><b>1. 问：泰利森卖给雅保的情况是怎样的？希望多了解一些前因后果。</b></p> <p>答：投资者您好，此前确实有媒体报道称雅保对公司所持有的文菲尔德（泰利森为文菲尔德全资子公司）股权表示出兴趣，但这并不代表公司有将文菲尔德股权卖给雅保的情况。关于雅保有意购买公司所持文菲尔德股权的传言，截至目前公司没有这方面应披露而未披露之信息，因此公司没有针对该传言的前因后果可以解释。</p> <p><b>2. 问：公司的资金问题怎么解决？有没有开始着手引进战略投资者？公司下一步有何融资计划？大概在什么时候实现？</b></p> <p>答：投资者您好，自2018年末公司为完成SQM股权购买交易新增35亿美元并购贷款以来，公司一直在持续积极论证各类融资工具和路径（包括但不限于引进境内外战略投资者、出售部分资产和股权等方式）的可行性并努力推进，以期从根本上优化公司的资产负债结构，提高盈利能力和现金流水平。截至目前，公司没有这方面应披露而未披露之信息，如果相关事宜有重大进展，公司将及时按照法律、法规及相关规定履行审议程序和信息披露义务。</p> <p><b>3. 问：公司一直在论证融资方案，具体到底是哪些方案和融资工具？</b></p> <p>答：投资者您好，针对即将到期的债务，公司正在积极与各合作银行沟通调整负债期限结构、放宽贷款条件等缓解公司流动性的措施，同时还积极与地方政府、监管机构和银行等债权金融机构沟通，防止发生“抽贷、断贷、压贷”的情形。目前，公司董事会和管理层正在持续积极论证各类股权融资工具和路径（包括但不限于引进境内外战略投资者、出售部分资产和股权等方式）的可行性并努力推进，以期从根本上优化公司的资产负债结构，提高盈</p>

利能力和现金流水平。上述各个方向公司都在积极努力地往前推动，但从目前公司的债务情况来看，公司将于今年 11 月底到期的债务约 19 亿美元，所以公司的债务解决方案不可能是单一的，也不可能在规定时间内谈成。因此，叠加当前经济背景，需要公司管理层在董事会的指引与全体股东的支持下，付出极大的努力，才能达成目标。

**4. 问：在解决债务危机时，公司能够让出去的最大限度是多少？**

答：投资者您好，公司希望在解决债务危机后，公司的资产负债率可以回到合理的区间，现金流水平和流动性状态得到较大的改善，偿债能力得到大幅提升。如果能达到这些要求，我们会拿出很大的诚意，跟任何潜在的投资者与合作伙伴就合作方式和途径等方面进行充分的探讨。

**5. 问：公司此前提到将审慎考虑核心资产完整性，请问如何保证核心资产不流失？**

答：投资者您好，关于天齐的核心资产，可能每个投资者都有自己的定义，但是相信大家都会同意上下游一体化的产业布局是天齐的核心资产。我们此前提到的审慎考虑核心资产的完整性，主要是指保证稳定的优质锂矿石供应以及上下游一体化产业布局的综合优势，公司将在此前提下开展融资计划并与潜在的投资者或合作伙伴展开相关讨论。

**6. 问：公司现有客户（锂电池正极材料厂商和电池厂商）中有没有倾向的战略投资者？**

答：投资者您好，正如以上问题中的相关答复所述，我们没有对具体领域的倾向性，只要融资方式或路径能够满足使公司达到合理的资产负债率、恢复健康的财务水平等要求，我们都会认真考虑。

**7. 问：甲基卡的锂矿计划什么时候开采（融捷今年就可以把路修好了）？启动的话，需要多少资金，还有哪些困难？和泰利森比较的优劣势分别有哪些？**

答：投资者您好，目前，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公司资本投资项目进度放缓，因此公司暂无重启甲基卡措拉锂矿开采项目的计划。公司措拉锂辉石矿的优势是位于四川境内，与遂宁加工基地的运输距离短，人工成本相对较低。但相较于泰利森拥有的格林布什锂辉石矿，

公司措拉锂辉石矿原矿品位相对较低、相当于格林布什锂矿品位的一半，其锂矿采选技术的先进程度也相对较低；另外，措拉锂矿属高海拔地区，只能依靠洞采，格林布什锂矿系露天开采，因此预计其采矿、选矿成本将高于格林布什锂矿。

**8. 问：泰利森 2020-2021 年产能规划如何？泰利森是否会考虑在 2020-2021 年外售锂精矿？公司是否会考虑以代加工的形式处理泰利森的富余产能？**

答：投资者您好，泰利森“化学级锂精矿第二期扩产项目”已于 2019 年竣工，锂精矿产能已从 74 万吨/年扩大到 134 万股/年。此外，文菲尔德董事会已于 2019 年 11 月 14 日决定将泰利森第三期锂精矿扩产计划试运行时间推迟到 2023 年，并将综合考虑行业景气程度、市场动向、新冠肺炎疫情影响等因素，审慎地规划未来的扩产计划。按照惯例，泰利森的锂精矿仍然是优先供给两位股东，并根据股东的锂精矿需求制定生产计划，目前泰利森尚未启动对股东以外的锂精矿销售，2019 年度公司有委托第三方加工锂精矿。

**9. 问：公司是中国最大的碳酸锂生厂商，目前日韩碳酸锂价格仍然较高，公司是否考虑向日韩厂商大量出口碳酸锂？**

答：投资者您好，目前公司的客户中已经包括了日韩的重要锂电材料厂家。

**10. 问：后续澳洲奎纳纳项目的规划和预计投产时间？未来会不会持续投入？**

答：投资者您好，目前，公司澳大利亚奎纳纳氢氧化锂项目因各种原因处于暂缓调试状态。考虑到公司目前的资金状况和该项目暂缓调试的状态，公司正在积极主动地筹资，并将在充分总结前期经验教训的基础上，在宏观形势好转和企业流动性改善的前提下，加快建设全球运营管理人才梯队，科学决策，组织资源，有序推进该项目后续调试工作，力争尽早投入生产、为公司贡献现金流入。此外，公司后续将结合市场变化、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未来的资本金投放计划，并在相关信息触及公司信息披露义务时及时公告，请持续关注公司后续公告。

**11. 问：SQM 业务的当地政策风险？**

答：投资者您好，关于智利的政策风险，主要有两方面：一方面是 SQM 后续是否能与 Corfo 顺利续签相关协议，另一方面是 2019 年提出的关于“锂

是否应国有化”的修宪法案。一直以来，SQM 严格遵循和执行其与 Corfo 签订的《租赁协议》及《项目协议》相关规定，在特许经营权范围内有序开展业务，同时，SQM 一直与 Corfo 保持着积极友好的沟通，SQM 过往的经营状态非常稳定。此外，公司一直持续密切地关注智利修宪相关及“锂国有化”的舆论情况。2018 年，公司完成对 SQM 23.77% 股权购买后，与 SQM 董事会和管理层、SQM 其他主要股东建立联系。在 2019 年访问智利期间，天齐代表根据特定需要多次与智利政府官员举行会议，其中包括智利矿业部长和内政部长。为了更好地维护天齐在智利的利益，公司通过在智利的顾问和董事会代表，密切关注当地的公共事务，并就这些事务在智利进行直接游说或通过财经公关等中介机构进行间接游说，其中包括对公司尤为重要的曾在 2019 年 8 月至 9 月间于智利议会进行过辩论的“锂国有化”法案。总体而言，我们对 SQM 相关业务的稳定保持较高的信心，因此，我们认为目前 SQM 当地业务不存在政策风险。此外，智利修宪事宜目前已因新冠肺炎疫情影响而推迟，全球所有国家包括智利当前面临的主要问题和风险都集中在新冠肺炎疫情何时结束这方面。

**12. 问：现在疫情全球蔓延，特别是南美巴西的疫情很严重，对公司的经营有没有影响？公司有没有预防疫情的措施？**

答：投资者您好，此次疫情的发酵情况是循序渐进的，对全球的影响是深远的，对公司的影响也是非常明显的，公司各方面包括补充计提 SQM 长期股权投资减值准备等都有受到新冠肺炎疫情影响。不过，公司的具体业务并未受到可见性影响。自新冠肺炎疫情在中国爆发到目前为止，公司各生产基地一直没有停产，公司在全力保障各生产基地全部同事的生命健康安全的前提下，使各基地均处于连续正常生产状态。同时，公司也积极地向各生产基地及公司所在地捐赠了消毒液、护目镜、防护服等医疗物资。

因疫情原因，澳大利亚自 3 月下旬起就关闭了边境，至今仍处于封锁状态，非澳大利亚公民禁止入境，澳大利亚国内特别是西澳采取了非常严格的封锁措施。今年 2 月份，因疫情影响国内部分省份封闭道路，澳洲锂矿的物流受到过一定影响，原定船期有过推迟。目前，泰利森正在正常经营和生产中，

奎纳纳氢氧化锂项目目前处于暂缓状态，且公司已采取远程办公等措施防控疫情，因此目前澳洲疫情暂未对泰利森的锂矿开采和出口销售以及奎纳纳氢氧化锂项目产生可见性影响。

虽然智利是南美洲除巴西以外疫情第二严重的国家，但是截至目前，整个阿塔卡玛区域相关工厂均未停止生产。SQM 在保障所有员工健康安全和向当地社区进行一定捐赠的前提下，保持着正常的生产经营。疫情产生的影响主要体现在物流方面，疫情对各港口和物流的影响，可能会使货运安排和发货时间无法完全按原计划执行。此外，在疫情爆发之前，尤其是在 2019 年第四季度和 2020 年春节以前，大家对新能源行业在 2020 年就进入到复苏状态有非常高的期待，但在疫情影响下，现在包括公司在内的很多经济参与体对 2020 年乃至 2021 年的经营状况，可能都愿意采用更为保守的方式去筹划，因此我们认为疫情造成的影响可能更为深远。尽管如此，在中国疫情爆发期间，公司仍然付出了非常大的努力去保障对下游客户的供应，也因此收到了个别客户包括日韩客户的感谢函。同时，中国国内疫情缓和后，公司也在力所能及的范围内，尽我们所能地向智利和澳大利亚捐赠了一些医疗用品，包括但不限于医用一次性口罩和一些防护设施。

**13. 问：随着盐湖提锂技术的不断提高，未来盐湖提锂会不会对矿石提锂产生较大的冲击？**

答：投资者您好，盐湖提锂与矿石提锂各有优势，盐湖提锂的优势为规模大、成本相对较低，矿石提锂的优势为采用化学过程、更便于控制质量，生产出的锂化工产品品质相对较高。长期来看，我们认为矿石提锂与盐湖提锂是并存和互补的关系。如果我们对未来下游电动车等市场带来的需求持积极的看法，那么只有矿石提锂与盐湖提锂并存才能满足这些新增需求。在氢氧化锂细分领域上，矿石提锂从成本和品质上来看都是具备竞争优势的。而在下游客户对碳酸锂产品的质量和一致性要求不高的情况下，盐湖提锂在成本和规模上相对具有优势。

**14. 问：吴总，您对电池回收技术给行业带来的影响是怎么看的？**

答：投资者您好，行业第三方咨询服务公司 Roskill 的观点认为，通过电池回

收途径得到的锂占行业整体供应量的比例不会很高，因为从经济层面上看，回收的锂是一个补充性的来源。实际上，电池回收的概念在很早之前就有了，然而回收的多是电池中的铜和钴这些单价更高的金属。此前，锂是被当成电池回收生产线的副产品，没有公司去处理，2015 年前后大家才开始逐渐投建回收锂金属。所以最终还是算一个经济账，如果未来锂需求增长非常高，必须通过回收电池中的锂才能够满足供应，那么届时锂价应该是相对比较理想的；只有这种情况下，才会形成新增产的矿石提锂和盐湖提锂，以及回收的锂全部用上才能够经济且满足新增需求规模的局面。

**15. 问：行业现在还在发展期，如果长期来看进入成熟期，公司的管理文化可以稳定的传承下去吗？**

答：投资者您好，我们相信公司文化可以传承下去，我们正在为此努力。

**16. 问：请问独立董事杜坤伦先生对公司年报等议案投否决票是如何考虑的？**

答：投资者您好，公司因工程发包方式及工程建设过程中的变更等原因，尚未完成对奎纳纳氢氧化锂项目工程投入的清理，同时也因未达到竣工决算条件，故暂未能提供完整的工程投入资产对应的工程项目或工程支出对应的工程建设与设备采购具体情况，另外，受该项目所在地疫情影响，年审会计师信永中和会计师事务所未能且预计短期内都不能到项目所在地实施包括实地察看、检查原始凭证原件等必要的审计程序。因此年审会计师认为未能获得奎纳纳在建工程的账面价值是否存在因未按照企业会计准则的规定进行处理的支出金额和工程投资是否可能发生资产减值损失等方面的充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。所以年审会计师事务所出具了带保留意见的审计结论。因此，作为公司的独立董事之一，我认为，由于会计师未能获取充分、适当的审计证据确认公司在建工程余额，故其对在建工程的核算是否符合《企业会计准则》及相关规定无法确认，因此，我对公司包含上述财务数据的《2019 年年度报告》及摘要和《2019 年财务决算报告》均发表了反对意见。此外，公司澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂项目的投资总额由 3.98 亿澳元调整至 7.70 亿澳元，而可研报告预计的完工时间是 25 个月，但按截至 2019 年底的进度已经超过 38 个月。作为公司董事会审计

	<p>与风险委员会的召集人，我多次对该项目表示高度关注，并要求公司管理层对主要境外资产的管理、内控制度的有效性、相关制度的建设情况与执行情况及时梳理、总结和报告，因没有彻底消除疑虑，结合 2019 年年审机构的审计意见，我对公司内控制度是否得到有效执行有疑虑，所以对公司《2019 年内部控制自我评价报告》及《内部控制规则落实自查表》也发表了反对意见。随后，四川证监局对我发表反对意见的具体事项提出了问询，目前，公司管理层和我们正在积极地结合公司的原有制度及其执行情况进行全面地梳理和整改。</p> <p><b>17. 问：奎纳纳一期氢氧化锂项目目前的产量是多少？什么时候可以满产？</b></p> <p>答：投资者您好，澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂项目的设计产能是 2.4 万吨/年，折合碳酸锂当量为 2 万吨/年。目前，该项目因各种原因处于暂缓调试状态，调试过程中的最后收尾工作还未完成。以目前的进度来看，该项目恢复调试的时间取决于市场环境、公司资金流动性、债务情况等因素。如果该项目后续恢复调试，调试完成后，奎纳纳工厂下游客户还要对产品的连续生产、化学规则等方面进行验查和认证，若进展顺利，验厂流程通常需要 6-9 个月。</p>
提供的资料	无

## 参会人员名单

序号	单位名称	人员
1	个人投资者	金霆
2	个人投资者	姜盛超
3	成都之柱资产管理有限公司	白玉柱
4	个人投资者	蒋万铨
5	上海恒复投资管理有限公司	黄裕金
6	个人投资者	陈荣平
7	个人投资者	苏财锋
8	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	虞利洪
9	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	张友胜
10	个人投资者	兰公宇
11	长江证券	王筱茜
12	长江证券	靳昕
13	华夏基金	彭锐哲
14	睿远基金	任斯南
15	大成基金	程翔
16	前海开源	王思岳
17	朱雀投资	黄昊
18	华美投资	王珠英
19	汐泰投资	陈扬亚
20	青骊投资	李跃
21	东吴基金	彭宗云
22	东吴基金	刘瑞
23	金融投资报	黄彦韬
24	封面新闻	熊英英
25	证券日报	舒娅疆
26	财联社	张海霞

27	每日经济新闻	胥帅
28	证券时报	王悦
29	界面新闻	赵阳戈
30	中国证券报	白桦