

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：2021-007

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" 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	2021年7月21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/财务总监/执行副总裁 邹军、副总裁 宋愚、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、投资者关系副总监 江曼姝	
投资者关系活动主要内容介绍	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	投资者关系活动记录	索引号	2021-007
文件名称	2021 年 7 月 21 日投资者关系活动记录表	编制日期	2021-07-22

## 投资者关系活动记录表 2021-007 号

时间	2021 年 7 月 21 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/财务总监/执行副总裁 邹军、副总裁 宋愚、证券事务代表/投资者关系总监 付旭梅、投资者关系副总监 江曼姝
交流记录	<p><b>1. 问：公司未来的产能规划是怎样的？计划如何实现？</b></p> <p>答：目前公司拥有合计约 4.48 万吨/年的锂化工产品产能。此外，公司还有 4.8 万吨/年氢氧化锂、2 万吨/年电池级碳酸锂的在建项目，中期锂化工产品规划产能合计超过 11 万吨/年。目前管理层正全力以赴于“降负债、去杠杆”和奎纳纳氢氧化锂项目调试等工作，加快项目调试进度，力争 2021 年底一期氢氧化锂项目全线贯通并产出第一吨产品，2022 年第四季度达产。天齐锂业有高品位低成本的资源、领先的技术、规模化的产能和优质、高端的市场客户，后续将寻找更多志同道合的投资和商业伙伴，结合市场动向、公司资金流动性、项目可行性等多种因素综合考量项目建设方式，以期在降低财务风险的同时，提高市场占有率。</p> <p><b>2. 问：澳洲奎纳纳氢氧化锂项目的调试投产以及遂宁安居项目的重启建设进展得怎么样了？公司预计何时能够出产品？</b></p> <p>答：目前公司总部相关部门及委派到澳大利亚的技术团队、聘请的澳大利亚外部专家和 TLK 团队正在加紧推进调试工作进度，力争 2021 年底奎纳纳一期氢氧化锂项目全线贯通并产出第一吨产品，2022 年第四季度达到设计产能。安居年产 2 万吨电池级碳酸锂的项目此前已经完成了可行性的研究，是公司中期产能规划的一个重要组成部分，前期因公司资金压力放缓建设，后续公司也会结合市场情况考虑是否寻求一些积极的方式论证重启建设时机。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将严格按照有关法律法规的规</p>

定和要求及时履行披露义务，敬请留意。

- 3. 问：近期锂市场需求较好，泰利森目前还有富余的产能，公司是否考虑将泰利森的锂精矿用于委托加工？**

答：泰利森的锂精矿根据 TLEA 和雅保两位股东的需求进行规划生产。根据《股东协议》相关约定，泰利森的化学级锂精矿不对 TLEA 和雅保以外的客户销售，天齐和雅保可以委托加工。公司会结合下游锂盐供需状况和价格情况合理考虑是否采用委托加工方式。

- 4. 问：近期四川省内的锂资源受到市场的广泛关注，公司是否有考虑重启雅江措拉矿山的开采？**

答：公司全资子公司盛合锂业拥有四川雅江县措拉锂辉石矿的采矿权，该矿段属亚洲最大规模的甲基卡锂辉石矿区的西矿段，该矿区矿石量约 1,971.4 万吨，锂资源量折合碳酸锂当量约 63 万吨。公司一直视甘孜雅江措拉锂辉石矿为公司一个中长期且必要的资源储备，目前该矿处于缓建状态；公司会结合自身发展战略、资金流动性、项目可行性等多种因素综合考虑后续的开发计划。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行披露义务，敬请留意。

- 5. 最近市场对公司参股 20% 股权的扎布耶盐湖关注度较高，公司对该盐湖的开发有什么规划吗？**

答：西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司拥有的扎布耶盐湖是全球三大百万吨级锂盐湖之一，拥有约 183 万吨碳酸锂当量的盐湖锂资源量，属富锂碳酸型盐湖，镁锂比极低，资源禀赋很好。公司通过参股日喀则扎布耶 20% 的股权，委派董事参与决策，实现对国内优质的盐湖锂资源的布局。目前西藏矿业正在展开扎布耶项目前期相关工作，我们对此也十分关注。扎布耶盐湖的更多进展信息请以西藏矿业公开信息为准。

- 6. 澳洲奎纳纳工厂一期签署的长单客户还在吗？公司有为后续新增产能开拓客户吗？**

答：公司本次引入战略投资者 IGO 的交易实施完成，对于下游客户特别是欧美日韩的客户来说，是非常正面的信心提升。TLK 已就一期氢氧化锂项

目的产品销售与 SK Innovation Co., Ltd.、Northvolt ETT AB、EcoPro BM Co., Ltd、LG Chem, Ltd.等客户签订了长期供货协议，具体执行情况可查阅公司于 2021 年 4 月 28 日披露的《2021 年第一季度报告全文》。公司的产品质量和服务一直广受下游客户的认可，特别是江苏张家港工厂的产品品质优异，我们相信只要公司持续提升产能，在开拓下游客户方面的优势明显。

**7. 公司与 IGO 交易完成后，财务状况有怎样的改善？后续还有什么样的融资规划？**

答：目前，公司已按计划偿还了银团并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息，公司资产负债率从 83%下降至约 65%。我们认为，公司与 IGO 的此次交易对公司降低财务费用有积极正面的作用，公司已达成“降负债、去杠杆”目标的第一步。同时，公司正在继续推进有助于降低公司财务杠杆的股权融资工具的论证及实施，包括但不限于战略投资者的引入、H 股发行、定向增发、市场化债转股等方式，以尽快解决债务压力，使公司资产负债率和财务杠杆回归至合理水平。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行披露义务，敬请留意。

**8. 目前公司并购贷款的结构和利率水平是什么样的？**

答：TLEA 本次增资所获资金已主要用于偿付其就内部重组所欠公司全资子公司款项，公司全资子公司已以此偿还银团并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息。目前，公司全资子公司尚欠并购贷款本金约 18.84 亿美元，其中：A 类贷款 4.43 亿美元，B 类贷款 12 亿美元，C 类贷款 2.41 亿美元。公司将继续积极论证各类融资工具的可行性，积极拓展各类融资渠道，确保并购贷款的偿付。有关贷款利率的具体数据请参考公司定期报告。

**9. 问：公司如何看待 IGO 在合资公司的角色？未来会如何与 IGO 进行合作？**

答：目前，迈向碳中和、发展绿色经济已成为全球主要经济体的共识。全球电动汽车和储能应用的确定性、长期性需求将快速推动锂行业的积极演变。天齐通过在海外子公司 TLEA 引入战略投资者 IGO，与其建立了战略伙伴关系，形成公司新的“全球合作伙伴战略”与统一的海外运作平台，并依托该平台发展全球领先的锂业务，实现我们对未来清洁能源的共同愿景，助力

公司全球市场开发。

公司与 IGO 在核心资产和业务层面的全面合作，有利于优化公司对海外资产和业务的整合，提升生产、市场和销售运营的协同效应，充分发挥格林布什锂辉石矿和奎纳纳氢氧化锂工厂的高品质、规模化能力，积极支持泰利森进一步提升效益，强化公司的成本优势。

在澳洲资产运营方面，目前最紧要的是把奎纳纳工厂的调试、投产以及达产和泰利森的运营做好，这也是 IGO 和天齐的共识；公司总裁夏浚诚先生今年已经两度赴澳洲推进相关工作。IGO 在矿山运营和管理方面有多年的经验，将对泰利森未来进一步降低运营成本、提高回收率起到积极作用，并提升公司对澳洲劳工、政策、环保、当地文化等多方面的运营管理能力。此外，在整个新能源汽车行业中，IGO 的镍、钴、铜业务与 TLEA 和天齐的锂业务有天然的互补性，协同效应将逐步彰显。所以，我们认为在未来中长期的规划中，天齐与 IGO 有进一步协同的空间和潜力。

在合资公司层面，TLEA 董事会由 5 名董事组成，其中天齐锂业任命两名非独立董事和一名独立董事，IGO 任命两名董事（其中一名必须是澳大利亚居民），董事长由天齐锂业任命的董事担任。在 TLEA 管理层任命上，天齐锂业有权任命首席执行官、首席运营官，负责管理日常业务、员工选用和任命、日常运营业务等；IGO 有权任命首席财务官，负责管理日常财务业务。合资公司的管理和经营活动将严格遵守相关法律法规，并遵循《股东协议》和《公司章程》的约定。天齐锂业将通过合资公司股东会、董事会决策程序以及日常经营管理等机制，最大程度确保天齐锂业在合资公司的合法权益得到有效保障。

**10. 问：是否存在未来雅保收购 IGO 以取得泰利森控股权的风险？**

答：公司与 IGO 签署的《股东协议》已对违约事件及购买期权进行了相应的约定。根据《股东协议》的约定，违约事件包括以下情形：当股东为被收购股东时，如果其无法确保第三方权益持有人或最终控股公司和各关联实体遵循《股东协议》关于“期权”的相关规定，如果 TLEA 的股东的控制权由于公开证券交易市场转让或者发行股票发生变化，且获得控制权的股东

	<p>或关联实体在标的公司拥有重大利益的财产或项目，则被收购股东必须促使获得控制权的股东或关联实体授予标的公司期权以购买上述重大利益的财产或项目。</p> <p><b>11. 问：公司对产业链下游的布局 and 规划是怎样的？</b></p> <p>答：多年来，公司一直专注于经营核心的主营业务，即锂精矿及锂化工产品的生产、加工和销售。对于产业链下游的布局，公司主要通过参股下游优质公司方式进行渗透，以密切跟踪产业链下游的技术趋势和最新发展，第一时间获得下游产品动向的一手信息，从而对公司主营业务产品组合等进行及时的布局和调整。</p>
提供的资料	无

## 参会人员名单

序号	单位名称	人员
1	广发证券	巨国贤
2	广发证券	陈先龙
3	广发证券	李超
4	广发基金	罗洋
5	博时基金	乔奇兵
6	富国基金	吴奇
7	华夏基金	翟宇航
8	交银施罗德基金	杨帅
9	泰康资管	曹令
10	宝盈基金	李健伟
11	财通基金	严鹏
12	国泰基金	陈亚琼
13	华安证券	翁嘉敏
14	华宝基金	徐欣
15	华宝基金	陈怀逸
16	建信基金	张湘龙
17	鹏华基金	苏东
18	中金公司	顾柔刚
19	融通基金	徐笔龙
20	太平养老保险	孟兴亚
21	宏道投资	季巍
22	长城基金	李金鸿
23	敦和资管	陈俊源
24	国海富兰克林基金	程刚
25	浦银安盛基金	凌亚亮

序号	单位名称	人员
26	国投瑞银基金	李威
27	河清资本	熊海静
28	景林资产	周茜
29	申万菱信基金	熊哲颖
30	申万菱信基金	娄周鑫
31	深圳前海华杉投资	段永强
32	凯丰投资	仇志婉
33	万家基金	董嘉艺
34	信达澳银基金	张明烨
35	博道基金	郭晓萱
36	国投聚力投资	冯俊
37	国元证券	汪澍
38	华福证券	戴启明
39	恒越基金	刘宇
40	国海证券	吴星煜
41	民生加银基金	刘昊
42	前海开源基金	崔宸龙
43	德汇集团	夏步刚
44	汐泰投资	陈扬亚
45	磐耀资管	宁顺利
46	西部证券	翟伟
47	中睿合银投资	谭玮康
48	中睿合银投资	叶笑坤
49	阳光资产	何欣知
50	中信证券	罗四维
51	博远基金	张星
52	金信基金	刘榕俊



序号	单位名称	人员
53	光大证券	陈峰
54	上海人寿保险	刘俊
55	上海人寿保险	肖迪
56	天治基金	赵伟
57	安信证券	陈弘涛
58	东方证券	李威
59	明道资产	王德文
60	鸿道投资	王凯
61	凯读投资	何鲜玉
62	煜德投资	程跃
63	煜德投资	赵溱
64	煜德投资	冯超
65	通观投资	黄泽丰
66	顶天投资	李胜敏
67	青云合益	许昆
68	工银安盛资管	甘晓瑶
69	合众易晟投资	虞利洪
70	世嘉控股	冯冲
71	鸿盛基金	黄裕金
72	磐耀资产	葛立法
73	基石资本	乐梦琦
74	招商证券	刘伟洁
75	招商证券	刘珺涵
76	鸿凯投资	刘隆基
77	盘京投资	张奇
78	盈象资产	朱婷婷