

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：2021-006

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6月22日	
地点	天齐锂业成都总部三楼大会议室	
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、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	2021-006
文件名称	2021年6月22日投资者关系活动记录表	编制日期	2021-06-23

投资者关系活动记录表 2021-006 号

时间	2021年6月22日
地点	天齐锂业成都总部三楼大会议室
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、投资者关系副总监 江曼姝
交流记录	<p>一、董事/财务总监/执行副总裁邹军介绍 IGO 交易进展</p> <p>公司基于看好未来新能源汽车市场的长期发展前景，于 2018 年完成了 SQM 23.77% 股权购买，增加并购贷款 35 亿美元导致公司财务费用增加。为了降低公司财务杠杆，公司一直致力于通过包括但不限于引进战略投资者、出售资产等方式缓解财务风险。2020 年 12 月 9 日，公司及公司全资子公司 TLEA 与 IGO 及其全资子公司签署了《投资协议》，拟通过在 TLEA 层面增资扩股方式引入战略投资者 IGO。公司、TLEA 在与 IGO、投资者签署了《投资协议》后，立即组织各相关部门就促成上述交割先决条件开展工作，以期尽快完成交割，截至目前进展顺利。除已达成的先决条件以外，本次交易尚未成就的先决条件为：按照《投资协议》约定的实施步骤，完成 TLEA 内部股权架构重组。公司需获得澳大利亚税务局的确认：就 TLH 将 TLA 股权转让至 TLEA 的股权转让行为发生在 TLH 合并纳税集团内，并适用“单一税务实体”规则而豁免股权转让资本利得税，同时澳大利亚税务局拟不加征股权转让的税款。</p> <p>鉴于澳大利亚税务局针对上述税务影响的审查评估时间可能较长，为了尽快完成交易，经与 IGO 协商，双方同意按照《投资协议》约定的时间在 2021 年 6 月 30 日或之前完成项目交割。为此，公司及相关子公司与 IGO 及投资者于 2021 年 6 月 21 日签署了《税务分担协议》，双方同意，如经澳大利亚税务局审查和评估后确认内部重组实施步骤将产生资本利得税，IGO</p>

和投资者同意在不超过该《税务分担协议》约定的最高总额的前提下，基于其在合资公司 49%的股权比例与 TLH 分担该税务责任。《税务分担协议》是双方已签订《投资协议》的补充，该协议的签订将有利于推进公司全资子公司层面增资扩股暨引入战略投资者事项的交易进程，同时减少公司可能会承担的潜在税务负债，缓解公司现金流压力，降低对公司后续经营业绩可能产生的不利影响。鉴于此，公司拟在本次交易交割前按照《投资协议》《税务分担协议》约定完成内部重组。

二、投资者交流记录

1. 问：本次交易完成之后，公司下一步的资金计划、股权融资计划有哪些？

答：公司与 IGO 的交易完成后，TLEA 本次增资所获资金拟主要用于偿付其就内部重组所欠公司全资子公司款项，公司全资子公司将以此用于偿还银团并购贷款本金及相关利息不少于 12 亿美元，届时公司资产负债率有望下降至约 65%。偿还银团并购贷款后剩余的部分增资款项将作为奎纳纳氢氧化锂工厂的运营和调试补充资金。同时，公司正在加紧推进有助于降低公司债务杠杆的各类股权融资工具的实施，包括但不限于海内外战略投资者的引入、H 股发行、定向增发、市场化债转股等方式，尽快解决债务压力，提高盈利能力和现金流水平，使公司资产负债率和财务杠杆回归至合理水平。

2. 问：公司债务压力减轻之后，对锂盐加工产能的中长期规划和展望是什么样的？

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。近两年，因为债务、资金等问题，公司锂盐加工业务规模扩张进度放缓，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，力争实现 2021 年底一期氢氧化锂项目全线贯通并产出第一吨产品，于 2022 年第四季度达到设计产能。天齐锂业有高品质低成本的资源、领先的技术、规模化的产能和

优质、高端的市场客户，后续我们将结合市场动向、公司资金流动性、项目可行性等多种因素考量，恢复奎纳纳二期氢氧化锂项目、遂宁安居项目的建设，以尽快达到我们的中期规划产能目标。

3. 问：如果泰利森三期扩产完成，就有 194 万吨/年锂精矿的产能，请问还有扩产空间吗，还会考虑继续扩产吗？

答：目前天齐锂业各锂化合物加工基地的原料均来源于泰利森的格林布什矿，格林布什锂辉石矿是全球品位最高、储量最大、成本最低的固体锂辉石矿（根据 Behre Dolbear Australia Pty Limited 编制的合格人士报告，截至 2018 年 3 月 31 日，锂资源量折合碳酸锂当量约 878 万吨，锂储量折合碳酸锂当量约 690 万吨），其锂精矿产能可以为公司提供有力的资源保障。泰利森二期化学级锂精矿扩产计划已于 2019 年第三季度竣工投产，目前泰利森锂精矿产能约 134 万吨/年。泰利森根据两位股东的需求规划生产计划和后续的扩产计划。此前文菲尔德董事会已批准了泰利森三期化学级锂精矿扩产计划，在考量三期扩产计划的时候也有将后续进一步扩产的部分公用基础设施建设考虑在内。

4. 问：澳洲奎纳纳工厂还没投产就签了不少长单，这是什么原因？

答：目前市场对三元电池所使用的氢氧化锂需求很旺盛，国际市场上也多以长单签约为主，这与 TLK 已经签署的长单客户结构也是一致的。澳大利亚奎纳纳氢氧化锂项目是公司在海外独立自主设计建设的第一个世界级氢氧化锂自动化工厂，遵循了本地化、高标准建设及运营管理的原则，项目智能化、自动化程度高，为生产高质量的电池级氢氧化锂产品提供了可靠保障，可有效提升下游客户生产环节品质管控能力，项目生产所执行的标准则高于中国现行标准，杂质含量极低，可使下游客户生产的产品性能更佳、品质更优。

5. 问：奎纳纳工厂迟迟未能投产，到底是什么原因导致的？

答：公司管理层高度重视氢氧化锂一期项目的调试工作，2020 年初，综合考虑公司的资金压力，以及公司严重缺乏海外工程建设管理经验和专业人才团队，项目调试方案论证不充分以及新设备、新工艺技术需不断优化调

整等多重因素，公司调整了奎纳纳一期氢氧化锂项目的调试进度安排。此外，去年受新冠疫情影响，公司总部和澳洲的现场沟通也比较受限。目前，公司组建了由总部运营管理部牵头，总部各相关部门与 TLK 团队共同参与的联合工作小组，就一期氢氧化锂项目调试技术方案和实施细节等工作开展常态化协作。自 2020 年 11 月开始，陆续完成酸化窑调试、关键整改项目梳理等工作。公司同时聘请了澳大利亚外部专家对调试及整改范围、技术方案、实施路径、调试预算等进行谨慎论证，以期在有效控制预算的基础上，加快项目调试进度，力争实现 2021 年底一期氢氧化锂项目全线贯通并产出第一吨产品，于 2022 年第四季度达到设计产能。

6. 问：后续奎纳纳二期产能的投产还需要增加多少资本开支？

答：公司目前主要精力放在奎纳纳一期氢氧化锂项目的调试和投产上，TLEA 本次增资扩股完成后，偿还银团并购贷款之外剩余部分增资款项将作为氢氧化锂工厂的运营和调试补充资金。一期氢氧化锂项目投产后，其产品将主要销售给 SKI、Northvolt 等现有订单客户实现现金流，为二期氢氧化锂项目的重新启动打下基础。完成 IGO 交易后，在偿还中信银团不少于 12 亿美元并购贷款后，其抵押物完全释放，TLK 具备独立的项目融资能力，能够为二期氢氧化锂项目建设补充后续资金。公司将在二期氢氧化锂项目重启建设时重新论证投资预算金额的准确性并履行其必需的审议和披露程序。

7. 问：公司此前规划的遂宁安居 2 万吨碳酸锂目前是什么情况？如果重启的话，是否会考虑开发雅江措拉锂辉石矿？

答：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，后续我们也会考虑寻求一些积极的方式论证重启建设时机。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，目前因各种因素仍处于缓建状态，后续具体进展请关注公司公告。

8. 问：如果开发措拉锂辉石矿需要新增多少资本开支？

答：雅江县措拉锂辉石矿采选矿工厂 2014 年以来就处于缓建状态，如重启

	<p>建设，此前的项目建设方案和预算需要根据当前和公司未来的规划做新的调整，请以公司后续披露的相关公告为准。</p> <p>9. 问：矿石提锂与盐湖提锂的成本相差多少？</p> <p>答：目前来看，南美成熟的盐湖提锂相对于缺乏自产低成本锂精矿的矿石提锂有一定成本优势，是主流供应线之一。不同盐湖的成分存在较大差异，提取工艺技术不具有通用性，因此提锂成本不能一概而论。</p> <p>10. 问：公司怎么看待目前的海外运营风险？比如格林布什矿续期、SQM 的经营等。</p> <p>答：泰利森方面，根据澳大利亚相关法律，采矿权许可证初始租期为 21 年，矿权人有权进行一次 21 年的自动续期。泰利森所持有采矿权证现均处于第二个 21 年，并将于 2026 年、2028 年、2036 年分别到期。第二个 21 年期满后，泰利森将根据《矿业法》向西澳大利亚矿产石油部部长提交续期申请。根据澳大利亚相关惯例，在采矿权条款均已获得遵守的情况下，西澳州矿产与石油资源部部长对积极开展采矿经营矿权的续期申请予以拒绝的风险很低。目前，泰利森矿业权对应的费用要求、租金均已经足额缴纳，不存在任何矿权不支付租金或未满足最低支出条件的任何实质性违反义务的情况，矿权到期不予续期的可能性较小。</p> <p>SQM 方面，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。SQM 在其 2021 年第一季度投资者电话会议记录中表示，其扩产及资本支出计划没有改变，或将提前进行，其计划 2021 年底前碳酸锂产能达 12 万吨/年，氢氧化锂产能达 2.15 万吨/年；2022 年底前碳酸锂产能达 18 万吨/年，氢氧化锂产能达 3 万吨/年。</p>
<p>提供的资料</p>	<p>无</p>

参会人员名单

序号	单位名称	人员
1	天风证券	杨诚笑
2	天风证券	田源
3	天风证券	王小芃
4	天风证券	田庆争
5	天风证券	王茜
6	天风证券	朱丽
7	天风证券	朱志由
8	天风证券	施嘉鸿
9	天风国际	River
10	中欧瑞博	刘飞
11	中欧瑞博	任建军
12	博时基金	沙炜
13	富国基金	郭舒洁
14	嘉实基金	周加文
15	上海恒复投资	刘强
16	上海恒复投资	宋杨湾
17	上海恒复投资	丁琰
18	上海恒复投资	姚千程
19	上海朴信投资管理有限公司	方智
20	上海朴信投资管理有限公司	朱昆鹏
21	民生加银基金	刘昊
22	民生加银基金	孙常蕾
23	摩根士丹利华鑫基金	司巍
24	华夏未来资本管理有限公司	荣景昱
25	恒越基金	刘高

序号	单位名称	人员
26	北京泓澄投资管理有限公司	高扬
27	北京鸿道投资管理有限责任公司	孙建冬
28	北京嘉怡财富投资管理有限公司	董莉
29	北京久久联创投资管理有限公司	刘琦
30	北京衍航投资管理有限公司	庞兴华
31	博研资本管理有限公司	汪伟杰
32	财通基金	梁辰
33	乘是投资	付饶
34	东方阿尔法基金	孙振波
35	丰和正勤投资管理（北京）有限公司	王龙
36	First Beijing	黄艳秋
37	Guotai Junan Assets (Asia) Ltd	Bo Xie
38	TX Capital	胡凌子
39	沅京资本	李正强
40	枫瑞资产管理有限公司	李振永
41	富安达基金管理有限公司	李飞
42	高正（天津）投资管理有限公司	张明昕
43	光大证券股份有限公司	陈峰
44	广发基金	胡英粲
45	广发基金	孙迪
46	广发证券资产管理有限公司	黄宇
47	国联安基金管理有限公司	徐志华
48	国寿安保基金管理有限公司	张帆
49	国泰君安证券国际	俞春梅
50	国投创益产业基金管理有限公司	郝强
51	国信证券投资管理总部	闵晓平
52	海富通基金	李亚辉

序号	单位名称	人员
53	杭州米仓资本管理有限公司	管晶鑫
54	红华资本管理（深圳）有限公司	何儒
55	红华资本管理有限公司	胡栋梁
56	红塔红土基金	罗薇
57	红钻基金	张人亮
58	鸿凯上海投资有限公司	刘隆基
59	华纮资产管理有限公司	霍竟春
60	华泰柏瑞基金	苏东
61	华泰柏瑞基金	李春
62	华泰保兴基金管理有限公司	田荣
63	华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳
64	华银基金	何静
65	华银基金	钟业亮
66	汇安基金	刘田
67	汇安基金	邹唯
68	建信信托	余雷
69	江海证券	李希
70	江苏省兆信资产管理有限公司	文元慧
71	江阴江梁投资管理中心	蒋昕伟
72	景顺长城基金管理有限公司	覃圣尧
73	景泰利丰资产管理有限公司	吕伟志
74	卷柏科技有限公司	湛丹
75	珺容投资管理有限公司	刘彦
76	昆仑信托有限责任公司	高思维
77	宁波莲盛投资有限公司	孟洋
78	宁波莲盛投资有限公司	周艺琪
79	宁波莲盛投资有限公司	邓青

序号	单位名称	人员
80	鹏扬基金	邓彬彬
81	平安养老	刘慨昂
82	前海开源基金管理有限公司	江少坤
83	前海人寿保险股份有限公司	陈志新
84	青岛星元投资管理有限公司	苏莹
85	瑞丰证券有限公司	毛琼佩
86	厦门坤易投资管理有限公司	林捷鸣
87	山东明湖投资管理有限公司	王雪峰
88	山东明湖投资管理有限公司	边洋
89	山金金泉（上海）投资管理有限公司	李士昭
90	上海红溢投资管理合伙企业（有限合伙）	董红波
91	上海混沌投资有限公司	罗钊
92	上海季胜投资管理有限公司	李宗徽
93	上海季胜投资管理有限公司	杜洋
94	上海金犇投资管理有限公司	王语
95	上海景林资产管理有限公司	钱炳
96	上海聚鸣投资管理有限公司	蔡成吉
97	上海名禹资产管理公司	王玺宇
98	上海盘京投资管理中心	张奇
99	上海泉汐投资有限公司	刘嘉庆
100	上海晟盟资产管理有限公司	胡慧珍
101	上海沃珑港资产管理有限公司	刘金磊
102	上海耀之资产管理中心	涂利力
103	上海弈慧投资管理有限公司	唐鹏宇
104	上海银叶投资有限公司	于军骊
105	上海银叶投资有限公司	寇晨飞
106	上海银叶投资有限公司	陈刚

序号	单位名称	人员
107	上海涌贝资产管理有限公司	谭涛
108	上海甄投资产管理有限公司	汤玮立
109	深圳港丽投资咨询有限公司	徐云飞
110	深圳广汇缘资产管理有限公司	杨飞
111	深圳宏鼎财富管理有限公司	李小斌
112	深圳宏鼎财富管理有限公司	蓝东
113	深圳宏鼎财富管理有限公司	梁卫东
114	深圳静微资本有限公司	王伦
115	深圳民森投资有限公司	丁凡伦
116	深圳前海行健资本管理有限公司	张韬
117	深圳前海行健资本管理有限公司	卢磊
118	深圳尚道投资基金管理有限公司	杨庭权
119	深圳市金友创智资产管理有限公司	孙越峰
120	深圳市金友创智资产管理有限公司	张宇麟
121	深圳市君天健投资管理有限公司	方琪佳
122	深圳市领骥资本管理有限公司	方力
123	深圳熙山资本管理有限公司	张亮
124	深圳熙山资本管理有限公司	龙长会
125	顺时国际投资管理（北京）有限公司	朱碧琦
126	台湾复华投信有限公司	Vincent
127	泰达宏利基金管理有限公司	张勋
128	泰山财产保险股份有限公司	陈明昭
129	泰信基金管理有限公司	吴秉韬
130	泰信基金管理有限公司	宋伟明
131	万向财务有限公司	沈文涛
132	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	唐紫阳
133	西藏隆源投资管理有限公司	胡益川

序号	单位名称	人员
134	新华资产管理股份有限公司	李浪
135	新华资产管理股份有限公司	郑研研
136	信诚基金管理有限公司	孙浩中
137	星石投资	郑英伦
138	兴全基金	刘平
139	兴全基金	沈度
140	兴全基金	高群山
141	兴证资管	陈旻
142	阳光资产管理股份有限公司	李恩国
143	易方达基金	刘健维
144	银河基金管理有限公司	袁曦
145	银华基金	方建
146	长隽资本投资管理（深圳）有限公司	龙娴
147	长升投资有限公司	杜先维
148	正谊资产管理有限公司	潘聪
149	正谊资产管理有限公司	蒲良
150	中国农业银行理财子公司	公晓晖
151	中海基金管理有限公司	刘俊
152	中加基金管理有限公司	王梁
153	中融基金	徐稚涵
154	中融基金	柯海东
155	中盛晨嘉财富管理（深圳）有限公司	康浩平
156	中银基金	张文洁
157	中邮创业基金管理股份有限公司	张屹岩
158	中邮创业基金管理股份有限公司	王欢
159	财联社	史润麟