

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：2021-005

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（2020年度股东大会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2021年5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	董事长 蒋卫平、董事/总裁 夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事/董事会秘书/执行副总裁 李波
投资者关系活动主要内容介绍	2020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	2021-005
文件名称	2021年5月21日投资者关系活动记录表	编制日期	2021-05-21

投资者关系活动记录表 2021-005 号

时间	2021年5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	董事长 蒋卫平、董事/总裁 夏浚诚、董事/财务总监/执行副总裁 邹军、董事/董事会秘书/执行副总裁 李波
交流记录	<p>1. 问：公司总裁夏浚诚先生上任以来主要进行了哪些工作？有什么样的工作目标？</p> <p>答：作为公司总裁，夏浚诚先生主要负责公司全面及日常经营管理，上任至今开展的工作主要包括：（1）前往公司各生产基地熟悉公司业务、生产工艺，了解工厂管理流程；（2）集中时间前往澳洲基地，熟悉澳洲氢氧化锂项目建设和调试进度，梳理项目调试难点并就重启调试提出针对性解决措施，协助当地子公司树立公司良好形象；（3）联合公司管理团队加紧论证并推进公司进一步融资手段，以实现“去负债、降杠杆”之目的；（4）联合公司管理团队优化公司综合管理系统，设计和制定公司未来五年的发展方向和规划，形成新的“全球合作伙伴战略”，助力公司全球市场开发。</p> <p>2. 问：公司目前产能及后续产能规划如何？</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，中期锂化工产品规划产能合计超过 11 万吨/年；泰利森锂精矿建成产能达 134 万吨/年，规划产能达 194 万吨/年。近两年，因为债务、资金等问题，天齐锂业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，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，后续将寻找更多志同道合的投资和商业伙伴，以期降低财务风险，提高市场占有率。</p> <p>3. 问：公司什么时候会考虑新的资本性开支？</p>

答：管理层当下目标是竭尽全力保证境内外资源和加工基地的正常平稳运行，同时加紧论证、推进实施有助于降低公司债务杠杆的各类股权融资工具，以期从根本上优化公司的资产负债结构，同时顺应行业发展良机，提升公司整体绩效，回报股东期许。

4. 问：公司 2021 年第二季度的锂化工产品的生产情况和售价如何？

答：2020 年第四季度以来，锂行业整体表现向好，产品价格有所上升。目前公司各生产基地正常有序生产运营，生产处于饱和状态。公司锂化工产品的具体销售价格结合不同客户的商业需求和商务条件随行就市确定。

5. 问：可否介绍一下公司开展的领式期权和套保业务是什么？后续是否继续开展？

答：公司下属子公司天齐锂业香港分别于 2019 年 2 月 11 日和 2019 年 7 月 1 日，与摩根士丹利国际有限公司签订了 Variable Prepaid Share Forward Transaction 合同。按照合同规定，天齐锂业香港将所持有的部分 SQM 公司 B 股股票押记给摩根士丹利，以取得 3 年期借款，并买入与押记股票数额相当的看跌期权，作为借款偿还能力的保证，同时卖出与押记股票数额相当的看涨期权以对冲部分融资成本。在领式期权到期后，天齐锂业香港可选择以应还款金额相当的现金或者股票交割还款。目前，该笔借款尚未到期。该项目属于未实现损益，受股价、汇率等不确定性因素影响，公司严格按照《企业会计准则 22 号——金融工具确认和计量》要求对领式期权进行核算，按照公允价值进行后续计量。其公允价值与账面价值的差异将产生公允价值变动损益。同时，公司后续将采取合适的策略以减少对损益表的影响。

6. 问：公司控股股东目前向上市公司提供了多少财务资助？其此前披露的减持计划是否将继续进行？

答：作为 IGO 交易的先决条件，控股股东天齐集团已明确承诺对上市公司给予流动资金的支持。天齐集团将在符合法律法规及规范性文件等相关规定的前提下，通过减持部分股份或其他自筹资金的方式向天齐锂业提供财务资助。截至目前，公司控股股东 2020 及 2021 年度累计向上市公司提供财务资助金额约 11.4 亿元。

7. 问：目前市场锂精矿价格上涨迅速，请问公司准备什么时候开采雅江措拉锂辉石矿？

答：公司目前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，其锂精矿产能可以为公司提供有力的资源保障。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：泰利森锂精矿的现有产能及后续产能规划如何？是怎样向天齐和雅保进行分配的？

答：泰利森第二期化学级锂精矿扩产项目已于 2019 年第三季度竣工投产，新增锂精矿产能 60 万吨/年。目前泰利森锂精矿建成产能约 134 万吨/年。泰利森目前按照天齐和雅保两位股东的需求规划生产，两位股东根据各自实际需要分别可获得约 50%的年产量。泰利森一期产能基本可以满足天齐和雅保目前已投产的锂化合物产能的需求；二期的产能释放取决于两位股东后续新建锂盐产能的投放情况，包括天齐奎纳纳一期氢氧化锂工厂的投产情况。泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目已启动，预计新增锂精矿产能 60 万吨/年，2020 年 12 月 22 日文菲尔德董事会决定将泰利森第三期锂精矿扩产计划试运行时间推迟到 2025 年。

9. 问：奎纳纳氢氧化锂一期工厂投产时间是否有变化？

答：目前，TLK 正在结合前期阶段性调试工作成果，由天齐锂业总部调配更强的资源与 TLK 团队组成联合工作组，加紧进行沟通和对接，聚焦以尽快达成具备全面调试条件并正常、有序开展相关工作为首要目标，力争第一期“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”于 2021 年内正式投产，于 2022 年第四季度达产。

10. 问：TLK 目前还在调试状态，此前已签约的客户是否稳定？

答：TLK 已就一期氢氧化锂项目的产品销售与客户签订了长期供货协议，长期供货协议均具有先决条件和双方友好协商谈判的相应机制，允许签订双方约定新的交货日期，调整产品供货进度。项目投产前，公司和 TLK 销

售团队将与氢氧化锂项目长单客户友好协商谈判，或调整长期供货协议的新交付日期，或调整产品供货进度，或与客户积极讨论其他可供选择的方案，化解潜在风险的同时尽量保证客户需求的满足，以降低此类诉讼或仲裁风险及其产生的相关负面影响。目前，公司射洪基地目前拥有 5,000 吨/年的氢氧化锂产能，生产氢氧化锂的工艺与公司澳洲奎纳纳一期氢氧化锂工厂相似，可满足 TLK 部分长期客户的基础供应数量。目前公司已经向其中一部分客户提供国内工厂生产的锂产品。

11. 问：奎纳纳一二期工程有共用部分，预计二期项目建成投产还需花费多少钱？

答：鉴于二期氢氧化锂项目紧邻一期氢氧化锂项目，两期项目共用工程主要有办公行政后勤系统、水系统、电力系统、压缩空气系统、锅炉系统、基础设施等。二期氢氧化锂项目主体工程已基本完成，目前仍处于暂缓建设状态。未来若有相关信息触及公司信息披露义务，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时公告，请您关注公司后续公告。

12. 问：奎纳纳的建设成本较高，这是否会导致投产后的产品生产成本过高？

答：澳大利亚奎纳纳氢氧化锂项目的综合投资成本与同行在海外投资建设的同类化工厂水平相当。该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。该项目建立在专业的化工园区内，园区就近可提供天然气、电力和硫酸、液碱类物资等生产用辅料，与相距 250 公里的泰利森锂矿相匹配，具有供应便利、运输成本低、配套能力强等比较优势；建成投产后，将会是高度智能化、连续、稳定的全自动化电池级氢氧化锂生产线，该项目产线质量、环境保护、劳动保护等均满足海外客户要求的高标准，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。

13. 问：IGO 交易的进展如何？

答：公司正在积极推进与 IGO 的交易，该交易附带一系列交割先决条件，

需同时满足相关条件才能正式启动并完成交割。截至目前进展顺利，部分先决条件已成就。除了 FIRB 和英国、澳洲两地税务机关就本次交易的内部重组的审批工作外，其余交割条件均已完成。相关外部审批工作正常推进中，截至目前未出现被否决或禁止等实质性障碍。未来若有相关信息触及公司信息披露义务，公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时公告，请您关注公司后续公告。

14. 问：市场有观点认为，公司此前的降负债进度低于预期，请问公司如何看待这个观点？

答：2018 年，为配合 SQM 23.77% 股权收购，公司启动了 H 股 IPO 并完成了联交所的聆讯，但最后因遇到一些客观问题不得不终止发行；2019 年，公司计划通过配股募资 10 亿美元，因锂产品市场调整等多种原因最终仅募集约 4.15 亿美元，没有达到预期；2020 年，公司启动战略投资者引入工作，但因为新冠疫情原因影响工作节奏，叠加锂产品市场调整最终未能成功与国内投资者达成合适的融资方案。2020 年末，公司与澳大利亚上市公司 IGO 签署投资协议，通过海外子公司 TLEA 引入战略投资者，化解债务压力。

15. 问：公司对后续融资方案是否有计划或者倾向？

答：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。

16. 问：公司认为最近智利的政治变动是否会对 SQM 的经营造成不利影响？

答：公司已注意到相关的新闻报道，我们持续关注智利政策、市场环境的变化，并及时、充分评估其对公司参股公司 SQM 生产经营情况的影响。

17. 问：智利疫情对 SQM 的扩产有多大影响？

答：2021 年 5 月 20 日，SQM 在其 2021 年第一季度报告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。

18. 问：在目前时点，公司如何评价收购 SQM 这笔交易？

答：SQM 主要从事锂及其衍生品、特种植物肥料、钾肥和工业化学品的生产和销售，是全球领先的锂化工产品生产商和最大的碘、硝酸钾生产商。其运营的智利阿塔卡玛盐湖是全球范围内含锂浓度高、储量大、开采条件成熟的锂盐湖。自 2001 年 Potash（Nutrien 前身）持股 SQM 以来，SQM 股权结构长期比较稳定，主要股东一直为 PAMPA 集团、Nutrien 集团及 Kowa 集团，各主要股东出售 A 类股的意愿较弱。2016 年 9 月，Potash 与竞争对手 Agrium 发布公告，双方拟合并新设公司 Nutrien。为 Potash 和 Agrium 合并之目的，印度和中国的反垄断审查机构要求 Potash 满足一系列条件，其中包括在 2017 年 11 月 2 日起的 18 个月内剥离其持有的 SQM 股权，因而产生了十分难得的 SQM A 类股交易机会。

公司经过多轮竞标和谈判，最终成功购买了 Nutrien 集团持有的 SQM 23.77% A 类股权，并获得了能够行使 A 类股表决权的最大值，从而实现战略性布局世界最优质的盐湖锂资源，有利于公司完善资源布局、进一步提升长期竞争实力，并有利于促进我国新能源产业提质升级，具有重要的战略意义。

19. 问：公司如何看待目前的锂价和上涨趋势？

答：2021 年以来，全球锂电池生产迎来积极向上的态势，部分锂离子电池厂商纷纷加速产能扩张，伴随下游正极材料订单回暖，碳酸锂价格逐渐回升。我们认为目前锂价上涨的节奏和趋势不是单纯的炒作，也不单是靠政策扶持推动起来的，而是由全球对电动汽车和 5G 应用的需求推动的，是确实实的市场行为，是电动汽车商业化、技术革新、适用性、充电便利性以及对社会需求的满足达到一定高度之后的结果。迈向碳中和、转向发展绿色经济已成为全球主要经济体的共识，2021 年是新能源汽车产业新的元年，储能产业将是新的蓝海。随着全球新能源汽车销量快速增长及产业链主动补库，锂行业需求周期强劲，有望恢复高速增长。因此，我们认为这种价格上涨将是可持续的逐步平稳上涨，对公司的持续运营、行业的健康发展具有正面的推动作用。此外，锂资源端由于其战略意义，获取和控制难度将逐步加大，因此，锂资源将成为中长期限制行业发展的关键因素。长期看，随着锂

	电、储能电池产业的发展，锂资源的重要性将越发凸显，锂资源企业的议价能力和产业链地位将不断提升。
提供的资料	无

参会人员名单

序号	机构	姓名
1	个人投资者	李万林
2	个人投资者	张渝雪
3	个人投资者	姚霁云
4	个人投资者	臧书奴
5	个人投资者	余波
6	个人投资者	黄新耀
7	个人投资者	冯超奇
8	个人投资者	肖雅鸣
9	个人投资者	王心怡
10	个人投资者	罗志高
11	个人投资者	彭伟
12	个人投资者	熊峰
13	个人投资者	张友胜
14	个人投资者	文元慧
15	个人投资者	潘延智
16	个人投资者	李海棠
17	个人投资者	陈剑波
18	个人投资者	刘欢
19	个人投资者	曾惠莉
20	个人投资者	郭天杰
21	个人投资者	潘周文
22	个人投资者	华立
23	个人投资者	华亮瑜
24	个人投资者	李传孟
25	个人投资者	王丙宣

26	个人投资者	王猛
27	个人投资者	王美丽
28	个人投资者	周小刚
29	个人投资者	陶志雄
30	个人投资者	何剑勇
31	个人投资者	卢嘉婧
32	个人投资者	张辉
33	个人投资者	谭永元
34	个人投资者	陈志慧
35	浙江龙航资产管理有限公司	李方勇
36	成都火星资产管理中心（有限合伙）	曾俊玮
37	中融基金	朱晓明
38	浙商资管	陈旻
39	鑫然投资	黄颖
40	进化论资产	张成一鸣
41	华安基金	李浩然
42	中信证券	拜俊飞
43	中信证券	杨灵修
44	中信证券	李超
45	中信证券	黄俊豪
46	国联证券	罗章陶
47	鸿道投资	王凯
48	中国人寿资产	孙玉姣
49	新华养老	李远山
50	韩国投资	程文钰
51	银叶投资	寇晨飞
52	煜德投资	徐梦露
53	煜德投资	赵溱

54	高腾国际	王敬琰
55	山金金泉（上海）资管	李士昭
56	天惠投资	金骁
57	汇华理财	于宏杰
58	明达资产	王喜乐
59	乐瑞资产	徐育新
60	华西证券	晏溶
61	华西证券	周志璐
62	信达证券	黄礼恒
63	中金公司	齐丁
64	中金公司	张家铭
65	华安证券	许勇其
66	国信证券	闵晓平
67	国信证券	刘孟峦
68	国信证券	杨耀洪
69	国盛证券	王琪
70	国盛证券	刘思蒙
71	湖南红钻基金	张人亮
72	沅京基金	李正强
73	华美基金	王珠英
74	西藏明曜资产	陈睿
75	天虫资本	傅杰松
76	银华基金	方建
77	中邮基金	许忠海
78	国投瑞银基金	吉莉
79	东方基金	俞佳莹
80	广发基金	胡英璨
81	望正资产	汪程程

82	前海互兴	马国庆
83	海富通基金	李亚辉
84	东兴基金	孙义丽
85	兴证资管	陈旻
86	朱雀基金	黄昊
87	新华基金	张大江
88	恒越基金	刘宇
89	前海华杉投资	田星星
90	万家基金	欧子辰
91	万家基金	徐进
92	农银汇理基金	周子涵
93	海通证券	施毅
94	海通证券	陈晓航
95	海通证券	甘嘉尧
96	海通证券	周旭辉
97	杭州波若投资	陆变同
98	东钱湖基金	张仕杰
99	浦赢资产	陈超
100	赢翰资管	马祺
101	诺安基金	张强
102	诺安基金	李玉良
103	广州金控	何启楠
104	福建汇盛投资	叶树眉
105	福建汇盛投资	王中伟
106	摩根士丹利华鑫基金	司巍
107	长江产业基金	陈湘玲
108	长江产业基金	余建辉
109	前海人寿保险	陈志新

110	中银资管	蒲延杰
111	财通证券	李帅华
112	淳阳投资	谢伟玉
113	中海晟融	赵启
114	河清资本	董醒华
115	重庆金科投资	杨睿
116	南方天辰	魏子钦
117	磐耀资管	宁顺利
118	瑞福资产	温东平
119	中国证券报	康曦
120	中国证券报	白桦
121	证券日报	舒娅疆
122	证券时报	唐强
123	证券时报	王悦
124	封面新闻	熊英英
125	21 世纪经济报道	董鹏
126	财联社	崔文官
127	财联社	周昕宇