

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：2021-001

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（2021年第一次临时股东大会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2021年1月5日
地点	天齐锂业成都总部二楼大会议室
上市公司接待人员	董事长/代总裁 蒋卫平、董事/财务总监 邹军、 高级副总裁/董事会秘书 李波、投资总监 宋愚
投资者关系活动主要内容介绍	2021年第一次临时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	2021-001
文件名称	2021 年 1 月 5 日投资者关系活动记录表	编制日期	2021-01-06

投资者关系活动记录表 2021-001 号

时间	2021 年 1 月 5 日
地点	天齐锂业成都总部二楼大会议室
参会人员	名单附后
接待人员	董事长/代总裁 蒋卫平、董事/财务总监 邹军、高级副总裁/董事会秘书 李波、投资总监 宋愚
交流记录	<p>1. 问：公司如何看待近期锂价的上涨？</p> <p>答：我们认为，与 2020 年上半年相比，尤其是 2020 年第四季度以来，锂行业发生了较大的变化。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。</p> <p>因此，我们认为这种价格上涨将是可持续的逐步上涨，与 2015 年的快速上涨有所不同。随着世界各国的电动汽车规划、碳中和政策的发布和推进，电动化将是大势所趋。</p> <p>公司也关注到特斯拉 Model Y 近期新发布的价格和市场反应，以前公司认为电动汽车的性能、价格、安全性等要素要与燃油车相当还需要比较长的时间，但是目前来看，如果特斯拉和国内车企发展起来，可能会让这个时间点提前。</p> <p>2. 问：管理层认为，公司目前的核心优势是什么？</p> <p>答：首先，公司在矿石提锂方面已有多年积累。天齐第一座碳酸锂工厂于 1992 年在四川射洪兴建，公司即开始钻研矿石提锂的工艺技术，产品种类丰富，包括碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂、金属锂等四大类十几个品种。公司在这一块的技术储备丰富，对矿石提锂的认识充分。</p> <p>第二，天齐布局了全球最优质的锂资源，控股全球最好的硬岩型锂矿——格</p>

林布什锂辉石矿的拥有者泰利森，参股拥有全球最优质盐湖——Atacama 盐湖开采权的生产商 SQM。在后续发展中，资源优势可能会比其他优势更容易凸显出来。

第三，公司生产基地的分布也具有特色，分布于沿海、内陆和澳洲，其中张家港基地靠近港口，射洪和铜梁基地靠近我们在甘孜的锂矿储备，而澳洲基地则在供应及服务欧美客户方面有天然的优势，并且随着 IGO 的进入，可以弥补公司海外管理经验不足的问题。

第四，公司在成本方面也具有优势，我们布局的优质、低成本资源以及多年做矿石提锂的技术积累，奠定了公司的成本优势。

3. 问：泰利森二期多出来的产能有考虑代加工的形式吗？

答：泰利森锂精矿根据天齐和雅保两位股东的需求进行规划生产，公司会结合下游锂盐供需状况和价格回升情况合理考虑是否采用代加工的形式。

4. 问：2021 年，泰利森整体锂精矿的规划产能？是否会对外销售锂精矿？

答：目前泰利森拥有 120 万吨/年化学级锂精矿、15 万吨/年技术级锂精矿的产能，合计锂精矿年产能约 135 万吨/年。泰利森二期扩产计划已于 2019 年第三季度竣工投产，新增 60 万吨年产能。泰利森目前按照天齐和雅保两位股东的需求规划生产，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。

根据股东协议约定，泰利森的化学级锂精矿不对天齐和雅保以外的客户销售，天齐和雅保可以委托加工。

5. 问：IGO 路演 PPT 里说格林布什的产量 2019 年约 75 万吨、2020 年约 50 万吨，请问中间差额的原因是 2020 年在消耗库存吗？

答：泰利森锂精矿根据天齐和雅保两位股东的需求进行规划生产，公司目前锂精矿处于合理库存。

6. 问：公司新增锂盐产能对应的下游客户的开拓情况如何？

答：公司的产品质量和服务一直受下游客户认可，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. 问：奎纳纳之前的海外客户是否需要新一轮的重新认证？这些订单能回来吗？

答：公司本次引入战投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。

公司一直致力于长期从多个生产基地向所有客户提供高质量的锂产品，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 TLK 一期氢氧化锂项目相似，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。

8. 问：奎纳纳工厂为何进展缓慢？

答：2020 年初，综合考虑到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，公司调整了澳大利亚奎纳纳一期氢氧化锂项目的调试进度安排和项目目标，放缓项目节奏。目前 TLK 正在结合前期阶段性调试工作成果，由天齐锂业总部与 TLK 团队组成的联合工作组继续保持常态化充分沟通，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 2022 年第四季度达产。

9. 问：目前公司债务情况如何？公司剩余债务打算如何解决？

答：本次交易完成后，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 12 亿美元及相关利息，届时公司资产负债率将从 81%左右下降至约 63%。此外，公司将继续论证并积极推进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，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。公司的融资计划将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考虑在上市公司层面或子公司层面有序推进。

10. 问：根据现在的股票上市规则，假如 2020 年净利润为负数，2020 年年报披

露后公司还会 ST 吗？管理层是否考虑冲回 19 年计提的 SQM 减值准备？

答：公司对 SQM 的投资作为长期股权投资，并按照权益法进行核算。根据《企业会计准则》的相关规定，对子公司、联营企业与合营企业的长期股权投资，资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。根据深交所于 2020 年 12 月 31 日公告的《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》相关规定，当上市公司出现最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性，深交所将对其股票交易实施其他风险警示。根据《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）〉的通知》第七条的规定，判断上市公司是否触及该条规定的其他风险警示情形时，以 2020 年为最近一个会计年度，以 2018 年至 2020 年为最近三个会计年度。天齐锂业 2018 年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者为正，不属于该条规定的可能被深交所实施其他风险警示的情形。

11. 问：目前公司锂盐产能有多少？新增产能的建设进度如何？

答：目前公司碳酸锂产能为 3.45 万吨/年、氢氧化锂产能为 0.5 万吨/年。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，其中奎纳纳一期 2.4 万吨氢氧化锂项目计划于 2022 年第四季度达到设计产能。

12. 问：与 IGO 交易目前进展情况？

答：从协议签署到交割，公司需要完成先决条件，内部流程需要完成 TLEA 内部股权架构重组、召开股东大会审批并获得批准，外部程序需要经过相关税务机构对交易的税务审核，以及澳大利亚外国投资审查委员会（FIRB）对公司内部重组交易的审批；此外尚需满足取得并购贷款银团和文菲尔德银团的同意或豁免、与并购贷款银团就展期签署相关协议并达成约定条件、签署股东贷款协议等先决条件。预计总体耗时大约 4-6 个月。

13. 问：目前公司与 IGO 的合作关系如何，是否会有进一步的合作？

答：对于天齐与 IGO 的合作来说，目前最紧要的是把泰利森的运行以及奎纳纳工厂的调试、投产以及达产做好，这也是 IGO 和天齐已达成的共识。IGO 在矿山运营上有多年的经验，将对泰利森未来进一步降低运营成本、提

	<p>高回收率起到非常积极的作用，还可以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、铜与锂有天然的互补性，协同效应将是非常明显的。所以，我们认为在未来中长期的规划中，天齐有与 IGO 进一步协同的空间和潜力。</p> <p>14. 问：公司之前的港股融资暂停之后，还有可能重启吗？</p> <p>答：目前，H 股发行相关决议及批文的有效期已过，若重新启动 H 股发行，公司须按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等的相关规定履行内部决策程序、披露义务以及其它必要程序。</p> <p>15. 问：目前公司生产经营和经营现金流是否正常？</p> <p>答：公司在最困难的时候，都没有一家工厂停产一天，均正常生产。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。公司流动性方面，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。因此随着市场行情好转、锂价回升、大股东承诺支持上市公司，我们预期公司的生产经营情况将保持持续稳定。</p>
提供的资料	无

参会人员名单

序号	单位名称	人员
1	嘉实基金	卓佳亮
2	嘉实基金	熊昱洲
3	火星资产	马骁骁
4	火星资产	曾俊玮
5	中欧瑞博	刘飞
6	前海人寿保险	卢俊有
7	煜德投资	赵溱
8	筌筌资产	郑峰
9	朱雀基金	黄昊
10	上投摩根	王道斌
11	华泰柏瑞	苏东
12	西部利得基金	邹玲玲
13	博道基金	张斌
14	农银汇理基金	周子涵
15	华美国际投资集团	王珠英
16	华美国际投资集团	潘阳
17	易方达基金	刘健维
18	益和源资产	王益和
19	福瑞加成	谢可
20	东兴基金	孙义丽
21	富国基金	方辰左
22	南土资产	胡孟汉
23	百年保险资管	刘金
24	中融基金	朱晓明
25	中融基金	甘传琦

序号	单位名称	人员
26	恒复投资	高俊
27	理凡投资	潘云海
28	元藩投资	李昕
29	海富通基金	李亚辉
30	兴证资管	陈旻
31	合煦智远	张成一鸣
32	东方阿尔法基金	孙振波
33	光大保德信基金	管浩阳
34	华宝基金	王凌霄
35	腾倍尔资管	朱修贤
36	海通国际	董宇博
37	海通证券	施毅
38	海通证券	郑景毅
39	海通证券	甘嘉尧
40	海通证券	陈晓航
41	国泰君安证券	邬华宇
42	国泰君安证券	胥本涛
43	中泰证券	谢鸿鹤
44	中泰证券	安永超
45	广发证券	巨国贤
46	广发证券	陈先龙
47	天风证券	田源
48	天风证券	王小芑
49	中信建投证券	胡英粲
50	东北证券	曾智勤
51	瑞银证券	卫正逸
51	个人股东	豆云峰

序号	单位名称	人员
52	个人股东	罗志高
53	个人股东	张友胜
54	个人股东	周迪
55	个人股东	游艺