

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：2021-008

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8月30日、2021年8月31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、专家中心财务总监 文茜、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	2021-008
文件名称	2021年8月30日-31日投资者关系活动记录表	编制日期	2021-09-01

投资者关系活动记录表 2021-008 号

时间	2021年8月30日、2021年8月31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、专家中心财务总监 文茜、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>一、董事/财务总监/执行副总裁邹军介绍 2021 年上半年业绩与经营情况</p> <p>公司 2021 年上半年经营业绩实现了扭亏为盈。2021 年 1-6 月，公司实现营业收入 23.51 亿元，同比增长 25.13%，主要原因系公司主要锂化合物产品销量较去年同期增长 36.44%，销售均价较去年同期提高 31.22%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,579.75 万元，同比增长 112.32%，主要原因系：（1）锂化工产品销售数量和价格与上年同期相比明显增加，营业收入和毛利总额上升；（2）报告期内，因 SQM 股价变动，公司持有的 SQM 的 B 类股领式期权业务产生的公允价值变动收益较上年同期增加；（3）报告期内，公司利息费用较上年同期减少 3.24 亿元。</p> <p>公司于 7 月 2 日完成了引入战略投资者 IGO 的交易，交易完成日不在半年报的报告期内，因此该交易对财务方面的影响如资产负债率的下降未能体现到 2021 年半年报中。此外，因为公司所签销售合同陆续执行，财务列报的锂产品销售均价与大家在市场上观察到的现货价格相比具有滞后性，所以锂产品市场价格增长无法完全体现到公司 2021 年半年度业绩中。</p> <p>二、投资者交流记录</p> <p>1. 问：IGO 交易完成对公司财务方面有什么影响？</p> <p>答：TLEA 完成增资入股引入战略投资者 IGO 的交易后，银团并购贷款主</p>

体公司已偿还并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息，并于 2021 年 8 月进一步偿还本金 0.11 亿美元及对应的全部利息，截至目前并购贷款本金余额约为 18.73 亿美元，公司资产负债率下降至约 63%，资产负债结构得到改善，现金利息支出减少，财务费用明显降低。此外，公司与 IGO 交易完成以及对银团并购贷款部分本金和利息的偿还，使银团并购贷款部分再次展期条件已成就。

2. 问：银团并购贷款的再次展期条件是否全部成就？可展期至何时？

答：目前公司已偿还并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息，部分满足贷款再次展期的实质性条件，银团并购贷款中的 A 类贷款和 C 类贷款已展期至 2021 年 11 月 26 日，在担保持续有效且无违约事件的情况下，可再次展期至 2022 年 11 月 25 日。B 类贷款已展期至 2023 年 11 月 29 日，在 A 类贷款和 C 类贷款后续展期的条件同时满足且经银团一致同意的情况下，可再次展期至 2024 年 11 月 29 日。

3. 问：公司后续融资计划的目标、融资方式偏好和进展如何？

答：公司正在符合相关法律法规的前提下积极努力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，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。公司将综合考虑法律法规要求、监管规则、市场环境和公司实际情况等多种因素来选择融资工具并加紧推进。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。

4. 问：公司 8 月 30 日公告的对控股子公司 TLEA 增资的背景和目的是什么？

答：鉴于公司控股子公司 TLEA 增资扩股引入战略投资者 IGO 所获资金大部分用于偿付其就内部重组所欠公司全资子公司款项，经公司与 IGO 商议，并经公司第五届董事会第十八次会议、公司第五届监事会第十五次会议全票同意审议通过，公司与 IGO 双方拟以同比例增资的方式向 TLEA 注入资金，主要用于 TLEA 全资子公司 TLK 所属澳大利亚奎纳纳氢氧化锂工厂的

调试和运营。该次增资计划拟以 1 英镑/股的价格，由公司和 IGO 以现金的方式分别出资 3,000 万美元和 2,882.3529 万美元认缴 TLEA 新增注册资本，公司资金来源为自筹。增资完成后公司仍持有 TLEA 注册资本的 51%，IGO 持有 TLEA 注册资本的 49%，公司仍拥有 TLEA 的控股权，TLEA 仍纳入公司合并报表范围。

5. 问：澳洲奎纳纳一期项目的调试进度如何？何时可以投产、达产？

答：公司澳大利亚奎纳纳一期“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”的调试工作正在按既定计划顺利推进，目前已完成公用工程、火法区的回转窑、酸化窑，湿法区的压榨工段、净化除杂和蒸发结晶、干燥等工艺段的负荷调试，全流程已贯通。目前联合工作小组仍然在致力于实现全流程稳定运行及工艺控制参数优化，力争实现在 2021 年底前达到可销售产品状态、工厂进入正式运营试生产的阶段性目标。在试生产过程中，公司将根据出现的问题，及时开展有针对性的整改工作，使项目逐步达到持续、稳定生产状态，以期实现在 2022 年底达到设计产能的最终目标。

6. 问：澳洲奎纳纳二期氢氧化锂项目的建设进展到哪一步了？后续若一期项目稳定生产运营，二期项目重启后是否可以借鉴一期项目的经验，更快、更好地推进建设和调试？

答：公司项目团队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，此外公司与 IGO 双方拟以同比例增资的方式向 TLEA 注入资金，主要用于 TLEA 全资子公司 TLK 所属澳大利亚奎纳纳氢氧化锂工厂的调试和运营。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。目前，奎纳纳二期氢氧化锂项目主体工程已基本完成，处于暂缓建设状态。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，二期项目与一期项目具有极强关联度，公司将在有效验证一期项目成熟运营基础上，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

量未来二期氢氧化锂项目的重启规划和资本金投放计划。有关奎纳纳二期项目的重启计划请以公司后续披露的相关公告为准。

7. 问：近期市场上氢氧化锂和碳酸锂价格持续走高，目前泰利森还有富余产能，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。公司会结合下游锂盐供需状况和价格情况合理考虑采用委托加工方式。

8. 问：泰利森锂精矿的产能后续将如何释放？

答：目前泰利森锂精矿产能约 134 万吨/年，其中化学级锂精矿产能约 120 万吨/年，技术级锂精矿产能约 14 万吨/年。2021 年 6 月，文菲尔德董事会结合市场情况决定，将泰利森第三期年产 60 万吨化学级锂精矿扩产计划的试运行时间从原计划的 2025 年提前至 2024 年完成。届时，泰利森锂精矿产能将达到 194 万吨/年。同时，文菲尔德董事会会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。

9. 问：公司与 IGO 交易完成后，泰利森锂精矿的定价方式有变化吗？

答：公司与 IGO 的交易完成后，公司的化学级锂精矿承购权由 TLEA 承继，泰利森锂精矿的定价模式未发生变化，定价仍然符合澳大利亚税务局关于国际间税收转移定价的要求。泰利森化学级锂精矿定价参考锂产品市场价格变动，再根据采购量给到两位股东一定折扣。

10. 问：IGO 交易完成后，天齐对泰利森的包销份额是否会受到影响？

答：根据文菲尔德《股东协议》相关规定，泰利森化学级锂精矿不出售给第三方，只供给其两位股东。2021 年 7 月，公司子公司 TLEA 引入战略投资者 IGO 的交易完成后，天齐锂业化学级锂精矿承购权由 TLEA 承继，TLEA 从泰利森购买的锂精矿优先满足 TLK 需求，剩余量满足天齐锂业国内工厂和代加工需求，IGO 不享有锂精矿购买权。因此，公司与 IGO 的交易完成

后，天齐锂业从泰利森采购化学级锂精矿的权益不会发生变化。

11. 问：如果泰利森的锂精矿销售价格上涨，会给公司业绩带来怎样的影响？

答：如果泰利森的锂精矿销售价格上涨，锂精矿的毛利率将提高，公司持有的部分文菲尔德股权所对应的收益也将增加。虽然锂精矿价格上涨会使公司锂盐加工成本上升，但泰利森属于公司合并报表范围内的公司，经过合并抵消后，锂精矿销售价格的上涨不会对公司业绩产生重大不利影响。因此，综合来看，锂精矿的价格上涨会对公司的经营业绩产生积极正面的影响。

12. 问：公司未来锂盐产品的产能和资源自给率是怎样规划的？

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。目前，公司锂化工产品生产基地的主要原料全部来源于澳洲泰利森的格林布什锂辉石矿，加工产能的锂精矿原料自给率为 100%；经我们测算，公司中期锂化工产品规划产能也与泰利森锂精矿扩产规划相匹配。此外，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。

13. 问：西藏矿业近期公告计划进一步开发扎布耶盐湖，拟通过定向增发募集部分资金，请问公司作为日喀则扎布耶的股东，是否计划参与此次增发？

答：西藏矿业于 2021 年 8 月 27 日披露《关于西藏扎布耶盐湖绿色综合开发利用万吨电池级碳酸锂项目的公告》，拟对其控股子公司日喀则扎布耶实施扎布耶盐湖绿色综合开发利用万吨电池级碳酸锂项目，规划产品方案为电池级碳酸锂 9,600 吨/年、工业级碳酸锂 2,400 吨/年、氯化钾 15.6 万吨/年、铷铯混盐 200 吨/年，力争 2023 年 7 月 30 日建成，2023 年 9 月 30 日运行投产。根据西藏矿业披露的公告，其拟对西藏扎布耶二期项目投资约 20

	<p>亿元，其中 7-12 亿元拟通过定向增发的方式募集。就此次增发事项，西藏矿业已与日喀则扎布耶的各股东进行了初步的沟通交流。公司将持续关注该事项的进展，并根据公司后续的发展情况和资金状况等因素审慎合理地评估、决策。</p>
提供的资料	无

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	杨洋
4	华西证券	李英文
5	华西证券	晏溶
6	华西证券	杨佳欣
7	华西证券	周志璐
8	高盛	罗家仁
9	高盛	高妍
10	瑞士信贷	李尔鹏
11	Daiwa	Leo Ho
12	美银证券	Edward Leung
13	美银证券	Matty Zhao
14	Fidelity	Crystal Cui
15	Citi	Joanna
16	Citi	尚游
17	鹏华基金	胡颖
18	鹏华基金	苏东
19	鹏华基金	孟昊
20	鹏华基金	赵强
21	鹏华基金	杜亮
22	鹏华基金	杜沛
23	博时基金	唐晟博
24	博时基金	沙炜

序号	单位名称	人员
25	博时基金	赵易
26	博时基金	黄继晨
27	博时基金	姚爽
28	博时基金	程沅
29	博时基金	王远征
30	博时基金	牟星海
31	国泰基金	邓时锋
32	国泰基金	王琳
33	国泰基金	樊利安
34	国泰基金	孙朝晖
35	国泰基金	彭凌志
36	国泰基金	申坤
37	东方阿尔法基金	孙振波
38	东方阿尔法基金	唐雷
39	银华基金	方建
40	银华基金	万鑫
41	银华基金	唐能
42	中邮基金	张屹岩
43	民生加银基金	刘霄汉
44	民生加银基金	孙常蕾
45	民生加银基金	刘昊
46	财通基金	梁辰
47	财通基金	严鹏
48	财通基金	朱宝国
49	建信基金	朱远
50	华泰保险	刘建义

序号	单位名称	人员
51	华泰资产	丁星乐
52	华泰资产	徐明德
53	华泰证券	朱光灵
54	景林资产	周茜
55	深圳创新	蒋煜
56	中银资管	张丽新
57	中银资管	蒲延杰
58	中银资管	宋柏宁
59	展博投资	陈俊斌
60	展博投资	郭天戈
61	展博投资	朱明
62	泽源投资	李沁
63	华杉投资	田星
64	信达澳银	冯明远
65	华宝兴业	夏林锋
66	太平资产	李治平
67	太平资产	徐毅樑
68	弈慧投资	王臻
69	弈慧投资	许灏
70	量子基金	杨鹏飞
71	瑰铄投资	钟滨
72	盘京投资	汪林森
73	丰和正	王龙
74	Broad Peak	Hugo Chong
75	鹏扬基金	邓彬彬
76	鹏扬基金	张望

序号	单位名称	人员
77	大家资产	姜锦城
78	Lygh Capital	Mitch
79	银叶投资	陈刚
80	睿亿投资	黄昊
81	东方基金	李瑞
82	诚旻投资	张曦予
83	长城基金	李金鸿
84	长城基金	向威达
85	华商有色	王道斌
86	长信基金	张子乔
87	长信基金	许望伟
88	长信基金	沈佳
89	长信基金	叶松
90	长信基金	朱垚
91	长信基金	陈言午
92	长信基金	朱小敏
93	长信基金	涂世涛
94	九泰基金	赵万隆
95	无锋基金	付恩武
96	国寿安保	张帆
97	涌峰投资	杨雄
98	汇安基金	刘田
99	聚鸣投资	贺云龙
100	湘菜基金	张海波
101	红花资本	何儒
102	星石投资	邱英伦

序号	单位名称	人员
103	保银投资	朱嘉伟
104	国海资管	王宗凯
105	领久资本	笃慧
106	玖鹏资产	郭鹏飞
107	玖鹏资产	陈勇
108	行健资本	卢磊
109	宁波莲盛投资	张广瑞
110	恒泰资管	曹宇峰
111	恒越基金	高楠
112	WT Asset Management	叶珑
113	光大证券	潘巨扬
114	光大证券	马俊
115	东方证券	李威
116	百富投资	陈永新
117	北京勤益投资	韩华
118	博远基金	谭飞
119	财通证券	李建锋
120	传奇投资	陈治国
121	创金合信基金	龚超
122	缔九投资	李易峰
123	东吴基金	陈伟斌
124	东吴基金	梁姝雯
125	东吴基金	张昆
126	沅京资本	李正强
127	富国基金	方辰左
128	广东恒昇基金	罗娟

序号	单位名称	人员
129	广东九盈资产	黄小伟
130	广州拙一资产	刘光普
131	国联安基金	刘昭亮
132	国贸启润资本	万莹
133	瀚伦投资	阙震洋
134	好买基金	杨海锋
135	华安基金	王春
136	华强资本	赵久伟
137	华商基金	李双全
138	华商基金	高兵
139	基业长青资产	石霞
140	嘉实基金	张丹华
141	金盛投资	何剑勇
142	民生财富投资	周勇
143	明溪天泽资产管理	刘卫
144	明亚基金	王占海
145	浦银安盛基金	石萍
146	前海泛太平洋基金	高瑞
147	瑞民投资	冯福来
148	上海海博投资	邹栋
149	上海盘京投资	张奇
150	上海睿银投资管理	李强
151	上海焱牛投资管理	徐冠华
152	上海胤胜资产管理	王青
153	上海胤狮投资管理	宋恒立
154	上海正淄资产管理	刘月茹

序号	单位名称	人员
155	深圳市紫金港资本	陈芳
156	深圳望正资产管理	汪程程
157	世坤咨询	王耀东
158	腾倍尔资产	朱兴贤
159	五聚资产	王鑫
160	西部利得基金	温震宇
161	霄沆投资	尹霄羽
162	新华基金	刘彬
163	新华基金	张大江
164	鑫然投资	刘金沪
165	信达澳银基金	曾国富
166	兴全基金	刘北辰
167	兴业证券	曾小勇
168	亿峰资本	周忠锐
169	银河基金	江宇昆
170	永君资本	胡玥
171	长见投资	柯自超
172	中国人寿养老保险	刘春江
173	中国人寿资管	鄂华
174	中国人寿资管	那广辉
175	中国人寿资管	于理
176	中融汇信投资	高凡博
177	中融信托	孟萌
178	中银国际证券	戴晓枫
179	个人投资者	朱平波