



# Tianqi Lithium Corporation

30 June 2022

## Listing Data

|            |           |                 |  |
|------------|-----------|-----------------|--|
| Stock code | 09696     | Sector          | Diversified Metals & Minerals                        |
| Exchange   | Hong Kong | Market          | Main Board   |
| Board lot  | 200       | Company Website | <a href="http://www.tianqil.com">www.tianqil.com</a> |

## Company Profile

Tianqi Lithium Corporation is a leading lithium producer in China and globally, and have been listed on the Shenzhen Stock Exchange since August 31, 2010 (stock code: 002466). It owns and mines lithium minerals in Australia and produce lithium compounds and derivatives in China.

## The Share Offer

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Total amount raised            | HKD113,244 million to HKD134,580 million |
| Offering Price                 | HKD69.00 to HKD82.00 per share           |
| Total number of share offering | 164,122,200 shares                       |
| Number of placing shares       | 147,709,000 shares                       |
| Number of public offer shares  | 16,412,400 shares                        |

## Share Offer Statistics

|   |                      |
|---|----------------------|
| IPO Market Capitalization                   | HKD120,22 million    |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD16.55 to hKD17.81 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple      | n/a                  |
| Forecast Diluted P/E multiple               | n/a                  |

## Expected Timetable

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Application lists close   | 12 noon on 06 July 2022 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 12 July 2022            |
| Despatch of share certificates  | 12 July 2022            |
| Refund cheques  | 12 July 2022            |
| Date of Listing   | 13 July 2022            |

## Parties Involved in Share Offer

|                        |  |
|------------------------|--|
| Sponsor & Lead Manager | Futu Securities International (Hong Kong) Limited<br>Morgan Stanley Asia Limited<br>China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co. Limited<br>Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited<br>China Securities (International) Corporate Finance Company Limited<br>CMB International Capital Limited<br>Credit Suisse (Hong Kong) Limited |
|------------------------|--|

## Receiving Bank

|   |
|---|
| China CITIC Bank International Limited<br>Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
|---|



## 業務概括

天齊鋰業股份是中國及全球領先的鋰生產商，且自2010年8月起於深圳證券交易所上市(002466)。於澳大利亞擁有及開採鋰礦產，並於中國生產鋰化合物及衍生物。根據報告，按2021年的鋰精礦產量計，集團的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為38%，且按2021年鋰產生的收入計，排名第三。集團運營的涵蓋鋰價值鏈的關鍵環節，包括開採鋰礦石，並生產鋰精礦及生產鋰化合物及衍生物。集團的產品主要分為兩大類：鋰精礦產品及鋰化合物及衍生物產品。產品廣泛應用於多個終端市場，主要包括電動汽車、儲能系統、航空運輸、陶瓷和玻璃。按2021年的產量計算，是全球第二大電池級碳酸鋰供應商，亦為全球十大電池級氫氧化鋰供應商之一。

## 競爭優勢

- 中國及全球領先的鋰生產商
- 擁有最佳能力充分利用終端市場(尤其是中國電動汽車和儲能領域)的快速發展
- 從戰略上，已佈局世界上兩處大規模、低成本及高品位的鋰資源，並戰略性持有優質鋰儲備資產

## 風險因素

- 集團面臨鋰價市場波動的风险
- 集團目前依賴格林布什礦場生產全部的鋰精礦及供應鋰原材料，集團面臨與該礦場相關的风险及不確定因素
- 國際經濟關係的緊張局勢，尤其是美國與中國之間以及澳洲與中國之間的緊張局勢，可能會對業務、財務狀況及經營業績產生不利影響

## 所得款項用途

- 約 **32.4%** 用於土地收購
- 約 **31.6%** 用於建設成本
- 約 **36.0%** 用於購買和安裝機器及設備

## 財務摘要

| (人民幣千元)     | 截至12/31日止年度 |             |           |
|-------------|-------------|-------------|-----------|
|             | 2019年       | 2020年       | 2021年     |
| 收益          | 4,816,361   | 3,215,231   | 7,597,863 |
| 除稅前(虧損)/溢利  | (4,478,301) | (1,053,358) | 5,579,476 |
| 年/期內(虧損)/溢利 | (5,387,491) | (995,596)   | 3,774,626 |
| 市盈率(倍)      | /           | /           | 25.6-30.5 |

## 認購資料

|          |                               |
|----------|-------------------------------|
| 全球發售總股數  | : 1.64 億股 (H股)                |
| 國際配售股數   | : 1.48 億股 (H股)                |
| 香港公開發售股數 | : 1,641 萬股 (H股)               |
| 總股本      | : 16.41 億股 (H股)               |
| 價格       | : 69.00 ~ 82.00 港元            |
| 預計集資額    | : 120.22 億港元                  |
| 市值       | : 1,132.44 ~ 1,345.80 億港元     |
| 每手股數/入場費 | : 200 股 / 16,565.28 港元        |
| 核數及申報會計師 | : 畢馬威會計師事務所                   |
| 法律顧問     | : 瑞生國際律師事務所有限法律責任合夥           |
| 联席保薦人    | : 摩根士丹利亞洲、中金、招銀國際             |
| 联席牽頭經辦人  | : 摩根士丹利亞洲、中金、招銀國際、法國巴黎證券      |
| 联席全球協調人  | : 摩根士丹利亞洲、中金、招銀國際、法國巴黎證券、瑞士信貸 |
| 主要股東     | : 成都天齊實業(集團)有限公司 (25.37%)     |
| 公司成立日期   | : 源於1992年，改制於2007年            |
| 股息政策     | : 未有擬定任何股息政策或分派比率             |

## 長雄證券申請時間表

|          |                              |
|----------|------------------------------|
| 孖展申請時間   | : 2022年06月30日至07月05日10:00 AM |
| 現金申請時間   | : 2022年06月30日至07月05日15:30 PM |
| 預期定價日    | : 2022年07月06日(星期三)           |
| 發送股票及退款日 | : 2022年07月12日(星期二)           |
| 開始買賣日期   | : 2022年07月13日(星期三)           |

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



## EIPO Subscription Application Form

### 電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

| Information of IPO 新股資料           |   |                             |                      |
|-----------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| Stock Name<br>股票名稱                | Tianqi Lithium Corporation<br>天齊鋰業股份有限公司        | Stock Code<br>股票編號          | 09696                |
| Application Deadline<br>截止申請日期及時間 | 05 July 2022 (3:30 p.m.)<br>2022年7月5日(下午三時三十分時) | Offer Price<br>發售價          | HK\$69.00- HK\$82.00 |
| Listing Date<br>上市日期              | 13 July 2022<br>2022年7月13日                      | Handling Charges<br>手續費     | <b>HK\$50</b>        |
| Subscription Details 認購詳情         |   |                             |                      |
| Subscription Quantity<br>認購數量     |   | Subscription Amount<br>認購金額 |                      |

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

| Customer Acknowledgment 客戶確認   |  |
|--|--|
| Confirmed 簽署如下*  |  |
| <p>_____</p> <p>客戶簽署 (公司蓋章)<br/>Customer Signature(s) (Company Chop)</p>   | <p>Dated 日期: _____</p> <p>(DD 日/MM 月/YYYY 年)</p> |
| * It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同 |  |
| For Office Use Only 只供內部使用   |  |
| Account Executive:   | Signature Verified by:                           |
|  | Checked by:                                      |
|  | Authorized by:                                   |