



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	www.tianqil.com

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 Morgan Stanley Asia Limited China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co. Limited Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited China Securities (International) Corporate Finance Company Limited CMB International Capital Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Bank

China CITIC Bank International Limited 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風險
- 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風險及不確定因素
- 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。