



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）

 国金证券股份有限公司

(四川省成都市东城根上街 95 号)

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

第一节 重大事项提示

一、公司控股股东天齐集团、张静承诺：自天齐锂业股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的天齐锂业股份，也不由天齐锂业收购该部分股份。

公司股东乾元投资承诺：自天齐锂业股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的天齐锂业股份，也不由天齐锂业收购该部分股份。

二、截至 2010 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的滚存未分配利润余额为 53,570,408.73 元。本次发行完成前形成的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

三、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）主要原材料供应商单一的风险

锂辉石是公司生产各项锂产品的主要原材料，报告期内公司锂辉石全部从澳大利亚塔力森公司进口。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，公司锂辉石采购金额分别为 13,775.99 万元、11,812.66 万元、10,708.55 万元和 8,874.27 万元，占原材料采购金额的比例分别为 58.85%、58.81%、61.19%和 50.93%。

塔力森公司是世界锂辉石的主要供应商，其拥有的澳大利亚格林布什矿山是目前全球开采规模最大、品质最稳定的锂辉石矿山。中国主要的矿石提锂生产企业，如本公司、新疆昊鑫锂盐开发有限公司（原新疆锂盐厂）近年来均主要以进口塔力森公司锂辉石作为生产所需的原材料。如果塔力森公司改变经营策略、或遇到突发事件、或如果本公司订单骤然大增，可能会出现锂辉石供应不及时或供应不足的风险。

（二）主要原材料和产品价格波动的风险

本公司原材料主要为锂辉石、硫酸和纯碱，其中锂辉石占成本的比例较高，锂辉石价格的波动对成本有较大影响。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，公司锂辉石矿平均采购价格分别为 2,010.34 元/吨、2,279.40 元/吨、2,025.51 元/吨和 1,837.71 元/吨，2007 年和 2008 年分别同比上升 21.77%和

13.38%，2009年同比下降11.14%，2010年1-6月采购均价较2009年下降9.27%。锂辉石价格的波动对公司盈利能力有较大影响。

公司产品主要包括电池级碳酸锂、工业级碳酸锂、氢氧化锂以及无水氯化锂等，广泛应用于电子、化工、特种工程塑料、橡胶、核工业、航空航天、金属冶炼等领域，国内国际经济周期的变化对这些行业的景气度有不同程度的影响。2005-2007年，公司电池级碳酸锂和工业级碳酸锂的价格持续上涨，2008-2009年持续下降。如果公司产品价格继续下降，将削弱公司的盈利能力。

（三）盐湖卤水提锂冲击的风险

碳酸锂制取工艺因使用原料不同而分为矿石提锂和盐湖卤水提锂两大类。盐湖卤水蕴藏的锂资源丰富，全球已探明的锂资源超过90%储存于盐湖卤水中，目前国外公司生产碳酸锂的主要原料是盐湖卤水，全球碳酸锂及其衍生产品供应量约80%来自盐湖卤水提锂生产企业，约20%来自矿石提锂生产企业。我国已探明的锂资源约80%储存于盐湖卤水，已有青海中信国安科技发展有限公司、西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司等进行盐湖卤水锂资源的开发，形成了一定的生产能力。虽然由于资源条件及技术等因素的制约，目前我国盐湖卤水提锂生产企业尚未形成大规模产业化的能力，但如果实现盐湖卤水提锂技术和生产规模的实质性突破，其生产成本将显著降低，将对本公司的工业级碳酸锂市场形成重大冲击。

（四）募投项目投产后原材料供应不足的风险

公司作为全球最大的矿石提锂生产企业，所需锂辉石矿全部外购。募投项目投产后锂辉石需求量还将有大幅度的增长。公司目前各项锂产品年生产能力约为8,500吨，2008年、2009年分别采购锂辉石51,823.57吨和52,868.48吨。本次募集资金投资项目达产后，将增加6,500吨锂产品的产能，预计将增加锂辉石用量约45,000吨（按SC6.0规格计算）。塔力森公司已在积极扩产应对中国锂辉石矿需求的增长，本公司也正在加紧勘探开发甲基卡措拉矿区的锂辉石矿，但如果锂辉石供应出现问题，公司将存在募投项目投产后原材料供应不足的风险。

（五）募投项目的市场风险

公司现有电池级碳酸锂、无水氯化锂的年生产能力分别为 2,500 吨和 1,500 吨，募集资金投资项目建成后产能将分别增加 5,000 吨和 1,500 吨。虽然公司对市场进行了详细的调查，但项目建成后能否尽快扩大市场销售，仍存在一定的不确定因素。

（六）公司部分专利权存在争议的风险

目前，本公司拥有 5 项发明专利、30 项外观设计专利。2010 年 5 月 26 日，海门容汇通用锂业有限公司就本公司“电池级无水氯化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710050050.0）、“电池级单水氢氧化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710051016.5）向国家知识产权局专利复审委员会提出了无效宣告请求并获受理。截至本招股说明书签署日，公司上述两项专利权仍然有效。由于海门容汇通用锂业有限公司提出了专利权无效请求，该两项专利处于无效审查程序中，该两项专利所载明的生产技术是否能够继续获得专利权保护存在一定的不确定因素。

（七）税收优惠占净利润的比例较高的风险

报告期内，本公司主要享受西部大开发企业所得税优惠政策。经测算，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月分别减免企业所得税 1,343.35 万元、475.38 万元、398.57 万元和 193.72 万元；此外，本公司 2007 年、2008 年享受国产设备投资抵免所得税金额分别为 282.62 万元、453.44 万元，2009 年享受环境保护专用设备抵免所得税 39.21 万元。报告期内上述各项税收优惠合计占同期净利润的比例分别为 25.64%、21.23%、12.00% 和 10.18%。

根据国家税务总局《关于停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税政策问题的通知》（国税发〔2008〕52 号），国产设备投资抵免所得税政策停止执行，公司新增国产设备不再享有抵免政策。

如果西部大开发企业所得税优惠政策发生变化或公司高新技术企业资格不能通过复审导致公司不能享受所得税优惠政策，将可能影响发行人的经营业绩。

（八）经营业绩波动的风险

2007 年度、2008 年度、2009 年和 2010 年 1-6 月，本公司实现的净利润分别为 6,342.48 万元、4,375.74 万元、3,647.95 万元和 1,902.64 万元。受市场竞争加剧、宏观经济波动及金融危机的影响，公司 2008 年及 2009 年业绩同比均出现一定幅度的下降，降幅分别为 31.01%和 16.63%；2010 年 1-6 月净利润较 2009 年 1-6 月增长 14.84%。如果市场竞争持续加剧、金融危机的影响持续深化、下游产业不能持续复苏，将影响本公司经营业绩的回暖。

第二节 本次发行概况

1、股票种类	人民币普通股（A股）
2、每股面值	人民币 1.00 元
3、发行股数及比例	2,450 万股，占发行后总股本的比例为 25%
4、每股发行价	人民币 30.00 元
5、发行市盈率	90.36 倍（每股收益按照 2009 年经会计师事务所审计的净利润除以本次发行后总股本计算）
6、发行前每股净资产	3.49 元（按截至 2010 年 6 月 30 日经审计净资产全面摊薄计算）
7、发行后每股净资产	9.54 元（按截至 2010 年 6 月 30 日经审计净资产加上本次预计募集资金净额全面摊薄计算）
8、发行市净率	3.14 倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
9、发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行相结合的发行方式
10、发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、承销方式	余额包销
12、预计募集资金总额	73,500 万元
13、预计募集资金净额	67,836.25 万元
14、发行费用概算	5,663.75 万元
（1）承销保荐费用	5,145 万元
（2）审计验资费用	110 万元
（3）律师费用	80 万元
（4）路演推介费用	51 万元
（5）信息披露费用	226 万元

(6) 印花税	36.75 万元
(7) 登记托管及上市初 费	15 万元
15、拟上市证券交易所	深圳证券交易所

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称	四川天齐锂业股份有限公司
英文名称	Sichuan Tianqi Lithium Industries, Inc.
注册资本	7,350 万元
法定代表人	姚开林
成立日期	1995 年 10 月 16 日
注册地址	四川省射洪县太和镇城北
邮政编码	629200
电话	0825-6691338
传真	0825-6691338
互联网网址	www.likunda-china.com
电子信箱	likunda@tqmmm.com.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一) 发行人设立情况

公司是根据四川君和会计师事务所有限责任公司出具的君和审字（2007）第 6047 号《审计报告》，以四川省射洪锂业有限责任公司截至 2007 年 11 月 30 日的净资产 175,477,974.59 元为基础，按照 2.437:1 的折股比例整体变更设立而成。整体变更设立后，公司的注册资本为 7,200 万元，净资产扣除超过折合股本后的余额 103,477,974.59 元计入资本公积。2007 年 12 月 25 日，公司在四川省遂宁市工商行政管理局注册登记，《企业法人营业执照》注册号为 510922000002081。

(二) 发起人及其投入的资产内容

公司是以有限责任公司整体变更的方式设立，因此公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。根据四川君和会计师事务所有限责任公司君和审

字(2007)第6047号《审计报告》及君和验字(2007)第6010号《验资报告》，公司设立时拥有的资产总额为269,057,714.30元，净资产175,477,974.59元。公司设立时实际从事业务为工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、无水氯化锂等锂系列产品的生产、研发与销售。

三、股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前股本总额为7,350万股，本次拟发行2,450万股，本次拟发行股份占发行后总股本的25%。

股东类别	发行前		发行后	
	数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件流通股	73,500,000	100.00	73,500,000	75.00
成都天齐实业(集团)有限公司	62,478,000	85.00	62,478,000	63.75
张静	9,792,000	13.32	9,792,000	9.99
深圳乾元投资有限公司	1,230,000	1.67	1,230,000	1.26
二、本次发行流通股	-		24,500,000	25.00
合计	73,500,000	100.00	98,000,000	100.00

公司控股股东成都天齐实业(集团)有限公司、张静承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东深圳乾元投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

(二) 公司股东持股数量及比例

1、公司设立时发起人持股情况

序号	发起人	股份数量(万股)	持股比例(%)
1	成都天齐实业(集团)有限公司	6,220.80	86.40
2	张静	979.20	13.60
	合计	7,200	100.00

2、公司前十名自然人股东

截至本招股说明书签署之日，公司自然人股东为张静，持有公司 979.20 万股股份，持股比例为 13.32%。公司不存在国家股股东、国有法人股股东及外资股股东。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，本公司实际控制人蒋卫平先生持有本公司第一大股东天齐集团 97.20% 的股份，蒋卫平先生与本公司第二大股东张静女士为夫妻关系。天齐集团和张静女士分别持有本公司 85% 和 13.32% 的股权。除此之外，其他各股东之间不存在关联关系。

四、公司的主营业务情况

（一）公司主营业务及主要产品

公司主营业务是锂系列产品的研究、开发、生产和销售，主要产品为工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、氢氧化锂和无水氯化锂。

（二）公司主要产品的用途

产品名称	用 途
工业级碳酸锂	（1）在电解铝行业，添加碳酸锂可以降低电解质的挥发性、粘性、密度和熔化温度，提高电解质的导电性，从而减少热损失，提高电流效率，节省电能，降低阳极原材料的消耗，延长电解槽的使用寿命； （2）合成制冷剂溴化锂的原料； （3）用于制备金属锂的原料氯化锂； （4）用于制备特殊钢材保护渣； （5）制备高纯碳酸锂和药用碳酸锂的原料及其他锂盐生产的原料等。
电池级碳酸锂	（1）合成钴酸锂、磷酸铁锂、锰酸锂等锂电池正极材料，应用于手机、摄像机、笔记本电脑等手持电子设备、电动车辆、储能设备、电动工具以及军事等领域； （2）合成六氟磷酸锂等锂电解质材料； （3）合成磷酸二氢锂、高纯碳酸锂等高质量锂产品的原料等。
无水氯化锂	（1）作为熔盐电解生产金属锂的原料； （2）在新材料领域，作为高分子材料聚苯硫醚等产品的催化剂、甲壳素的生

	<p>产等；</p> <p>(3) 用于空调除湿剂、漂白剂、杀虫剂、合成纤维、锂电池、太阳能电池、金属合金焊接剂或助焊剂；</p> <p>(4) 用于锂 A 分子筛的生产，用以气体净化；</p> <p>(5) 在医药上用于治疗糖尿病、遗传研究；</p> <p>(6) 在生物学中用于分离提取 RNA 及少量 DNA 的提取和纯化；</p> <p>(7) 作为诱发剂，应用于食品（啤酒）、医药、环保等行业选育优质菌种，培育高产菌株、合成医药中间体，对菌种进行遗传改造；</p> <p>(8) 在有机结构分析方面，氯化锂是一种重要的阳离子添加剂；</p> <p>(9) 氯化锂及其衍生产品在受控核聚变反应、铝锂合金、锂电池、光通信中的非线性光学材料等行业的需求大幅增长等。</p>
氢氧化锂	<p>(1) 制造高级锂基润滑脂，适用温度范围宽（-50℃~+300℃）、防火性能好、难氧化、多次加热—冷却—加热循环时性能稳定，使用寿命长，抗水性强；</p> <p>(2) 作为离子交换树脂可以吸收放射性同位素，可用作核反应堆的热载体和金属表面的保护剂；</p> <p>(3) 用于潜水艇中空气净化、飞行员呼吸罩；</p> <p>(4) 可作为水净化剂、生产多孔混凝土的乳化剂、特种光学玻璃原料以及合成维生素 A 和其他很多锂盐产品的原料等。</p>

（三）产品销售模式

公司产品大部分在国内销售，小部分出口。国内销售采用直接向客户销售，公司下设营销部负责国内外市场的开拓和产品销售。2005 年至 2008 年 6 月，公司部分出口由关联方天齐五矿代理，部分由公司自营出口。从 2008 年 7 月起，公司产品出口全部由本公司自行办理。

（四）主要原材料

公司生产所需原材料主要是锂辉石矿、纯碱、硫酸和煤。锂辉石矿全部从澳大利亚进口，纯碱、硫酸和煤是直接从国内生产商采购。公司对采购流程严格控制，按照 ISO9001:2000 质量体系要求进行采购。

2007 年 12 月以前，公司锂辉石矿由关联方天齐五矿代理进口，2008 年 1 月起，改由本公司自行办理，天齐五矿不再代理本公司锂辉石矿进口。

（五）行业竞争情况

锂行业是一个全球竞争性行业。目前全球锂行业集中度非常高，主要产能集中在智利 SQM 公司、美国 FMC 公司和德国 Chemetall 公司三家手中。以 2008 年度为例，智利 SQM 公司、美国 FMC 公司和德国 Chemetall 公司三家锂产品在全球的市场份额约为 77%，我国锂产品在全球的市场份额约为 22%。

智利 SQM 公司 2008 年年报分析，2008 年全球锂化合物生产量约 9.3 万吨碳酸锂等价物，中国在全球的市场份额约为 22%。中国虽然拥有资源价值较高的盐湖，但受生产工艺、自然条件等的制约，中国锂盐产能短期内尚无法大量释放，锂盐生产企业主要以矿石提锂为主。

近年来，全球锂产品需求呈增长态势，总体而言，世界锂产品的总需求年增长率将保在 6% 左右，超过同期世界经济增长速度，而今后数年国内电池级碳酸锂的需求量年增长率将保持 20% 以上。如果混合动力汽车及电动自行车锂电池领域出现大规模商业化应用，电池级碳酸锂的需求则可能快速膨胀。

锂电池的快速增长得益于手持电子设备产业这一朝阳产业的快速增长。由于全球市场对于手机、数码相机和笔记本电脑等需求持续强劲，尤其是一些普及率低的国家如中国和印度等，而锂电池在手机、笔记本和照相机等电子产品中使用广泛。根据 SQM 公司的分析，2000-2008 年期间锂产品需求的年综合增长率为 6%，其中以可充电电池市场的需求增长最为迅速，2000-2008 年期间的年均综合增长率为 22%。

(六) 发行人在行业中的竞争地位

公司拥有年产 2,500 吨电池级碳酸锂、3,000 吨工业级碳酸锂、1,500 吨无水氯化锂、1,500 吨氢氧化锂和 600 吨高纯碳酸锂/磷酸二氢锂的生产能力，是我国目前产量规模最大的锂产品生产企业。目前我国锂行业的生产企业有二十家左右，总体而言规模都较小。行业内除本公司外，新疆昊鑫锂盐开发有限公司、江西赣锋锂业股份有限公司规模较大，竞争力较强。

与行业内其他公司相比，本公司已建立较为明显的竞争优势。特别是在市场前景好的电池级碳酸锂这一高端锂产品方面，公司是市场的开拓者和行业标准的制定者，掌握了核心生产技术，自该产品问世以来一直牢牢占据了国内主要的市场份额。

此外，公司在多年研发后，成功开发了“氯化钙—硫酸锂法”复分解生产高端锂产品无水氯化锂的工业化生产工艺技术，力争在较短时间内占据国内较高的市场份额。该技术具有技术先进、工艺可靠、生产成本低的优点，产品具有很强的市场竞争力，是公司未来的发展重点，也将成为公司未来利润的主要增长点。公司生产工业级碳酸锂、电池级碳酸锂和无水氯化锂的部分生产工段和公用工程、配套设施可以共用，矿石提锂生产线可以同时生产上述产品，不但减少了生产环节，提高了生产效率，而且强化了公司的矿石提锂技术创新优势和成本控制优势。

中国有色金属工业协会认为：天齐锂业是全国规模最大的锂产品生产企业，是我国锂行业中技术领先、规模最大、最具综合竞争力的企业，在世界同行业内独家拥有矿石法生产电池级碳酸锂和电池级无水氯化锂等核心技术。天齐锂业充分发挥技术创新优势，在生产工业级碳酸锂等基础锂盐产品的同时，致力于发展电池级碳酸锂、电池级无水氯化锂等高端锂产品，在我国高端锂产品综合产业中具有明显优势；公司开发的矿石法生产电池级碳酸锂、电池级无水氯化锂技术，开创了我国矿石法提锂技术新工艺，代表了世界矿石法提锂技术发展的新方向。

综上所述，公司作为行业龙头，技术优势明显，产品具有较强的行业竞争优势。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）土地使用权

本公司及下属控股子公司已取得的与生产经营有关土地使用权共有4处，通过出让或增资方式取得。截至2010年6月30日，本公司拥有的土地使用权账面原值为47,112,925.65元，净值为43,719,477.03元。

序号	权利人	使用权证号	终止日期	面积（米 ² ）	取得方式	他项权利
1	天齐锂业	射洪县国用（2010）第05188号	2056-7-23	101,042.60	增资	抵押
2	天齐锂业	射洪县国用（2008）第01377号	2056-8-15	22,052.20	增资	抵押
3	天齐锂业	射洪县国用（2008）第01379号	2051-4-16	83,226.30	出让	抵押

4	雅安华汇	雅市国用(2008)第18345号	2047-4-14	32,865.77	出让	抵押
---	------	-------------------	-----------	-----------	----	----

本公司无以租赁方式取得的土地使用权。

(二) 商标

注册商标	注册号	注册有效期	备注
	第1088482号	2007.8.28-2017.8.27	2007.11.19 获准续展
	第1026091号	2007.6.14-2017.6.13	2007.11.19 获准续展
WORLD STAR	第1098284号	2007.9.14-2017.9.13	2007.11.19 获准续展
	813060 (国际注册)	2003.10.8-2013.10.8	马德里议定保护国: 澳大利亚、日本

(三) 专利

公司已获授权专利三十五项,其中发明专利五项,外观设计专利三十项。发明专利期限为自申请之日起二十年,外观设计专利期限为自申请之日起十年。公司各授权专利的情况如下:

序号	类别	专利名称	专利申请日	授权公告日	专利号	证书号
1	发明	硫酸锂溶液生产低镁电池级碳酸锂的方法	2007.8.21	2009.3.18	ZL200710049813.X	480172
2	发明	电池级无水氯化锂的制备方法	2007.9.18	2009.3.18	ZL200710050050.0	480173
3	发明	除去电池级无水氯化锂中杂质钠的精制剂及制备方法	2007.9.18	2009.3.4	ZL200710050051.5	475751
4	发明	电池级单水氢氧化锂的制备方法	2007.12.28	2009.1.28	ZL200710051016.5	465807
5	发明	电池级磷酸二氢锂的制备方法	2008.5.6	2009.4.29	ZL200810044349.X	492707
6	外观	包装袋(工业级无	2007.12.28	2009.3.11	ZL200730306043.3	892780

	设计	水氯化锂)				
7	外观设计	包装袋 (电池级碳酸锂)	2007. 12. 28	2009. 3. 11	ZL2007 30306049. 0	892653
8	外观设计	包装袋 (工业级无水氯化锂)	2007. 12. 28	2009. 3. 11	ZL2007 30306053. 7	892758
9	外观设计	包装袋 (电池级氢氧化锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 4	ZL2007 30306046. 7	883476
10	外观设计	包装袋 (工业级碳酸锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306045. 2	878970
11	外观设计	包装袋 (工业级碳酸锂)	2007. 12. 28	2009. 1. 21	ZL2007 30306048. 6	878916
12	外观设计	包装袋 (工业级氢氧化锂)	2007. 12. 29	2009. 2. 4	ZL2007 30306056. 0	883367
13	外观设计	包装袋 (电池级氢氧化锂)	2007. 12. 29	2009. 1. 21	ZL2007 30306057. 5	878963
14	外观设计	包装袋 (电池级氢氧化锂)	2007. 12. 29	2009. 1. 21	ZL2007 30306058. X	878917
15	外观设计	包装袋 (电池级氢氧化锂)	2007. 12. 28	2009. 1. 21	ZL2007 30306047. 1	889070
16	外观设计	包装袋 (电池级碳酸锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306050. 3	888190
17	外观设计	包装袋 (工业级氢氧化锂)	2007. 12. 29	2009. 2. 25	ZL2007 30306055. 6	889067
18	外观设计	包装袋 (电池级无水氯化锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306051. 8	889080
19	外观设计	包装袋 (电池级无水氯化锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306052. 2	888188
20	外观设计	包装袋 (工业级氢氧化锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306044. 8	888174
21	外观设计	包装袋 (工业级氢氧化锂)	2007. 12. 28	2009. 2. 25	ZL2007 30306042. 9	888189
22	外观设计	包装袋 (工业二级碳酸锂)	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105869. 2	1084660
23	外观设计	包装袋 (电池级单水氢氧化锂)	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105859. 9	1084664

24	外观设计	包装袋（电池级碳酸锂）	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105865. 4	1084918
25	外观设计	包装袋（电池级无水氯化锂）	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105867. 3	1085169
26	外观设计	包装袋（工业一级碳酸锂）	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105861. 6	1085201
27	外观设计	包装袋（工业级无水氯化锂）	2009. 2. 27	2009. 12. 16	ZL2009 30105862. 0	1085351
28	外观设计	包装袋（工业级无水氯化锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105863. 5	1114907
29	外观设计	包装袋（电池级碳酸锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105866. 9	1114957
30	外观设计	包装袋（工业一级碳酸锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105864. X	1115298
31	外观设计	包装袋（电池级单水氢氧化锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105870. 5	1115392
32	外观设计	包装袋（电池级无水氯化锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105860. 1	1115393
33	外观设计	包装袋（工业级单水氢氧化锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 13	ZL2009 30105857. X	1115972
34	外观设计	包装袋（工业级单水氢氧化锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 20	ZL2009 30105858. 4	1119469
35	外观设计	包装袋（工业二级碳酸锂）	2009. 2. 27	2010. 1. 20	ZL2009 30105868. 8	1119470

（四）探矿权

公司子公司天齐盛合于 2008 年 10 月 17 日以 3,500 万元竞拍获得四川省雅江县措拉锂辉石矿的探矿权，并已取得四川省国土资源厅核发的《矿产资源勘查许可证》。

公司已聘请四川省地质矿产勘查开发局一〇八地质队对该矿进行地质详查。该地质队 2009 年 12 月出具的《四川省雅江县措拉锂辉石矿详查 2009 年度工作报告》显示，该探矿权所属区域估算资源量（资源量级别 332+333+334）氧化锂储量为 22.34 万吨，折合 SC6.0 锂精矿约 372 万吨，按照静态计算，该矿区锂储量能确保在现有条件下约 40 年的开采能力。公司未来将抓紧矿山资源

勘察、开发，把资源优势转化为经济优势，尽快建立从锂精矿采矿、选矿到下游精深加工的完整一体化生产体系，为公司带来稳定、长期的经济效益。

（五）固定资产

公司拥有的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等，截至 2010 年 6 月 30 日原值为 13,887.29 万元，净值 6,480.61 万元。

此外，公司未拥有任何特许经营权。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

本公司目前从事的主营业务是碳酸锂及其锂系列产品的生产和销售，主要产品有工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、无水氯化锂、氢氧化锂等，在其他业务方面，本公司还有少量面向以锂辉石为主要生产原料的锂加工行业用户销售锂辉石的业务。

本公司关联企业包括本公司控股股东天齐集团，天齐集团控制的天齐五矿、天齐瑞丰、天齐水暖、天齐实业、天齐矿业、天齐金属和天齐科技，以及通过天齐矿业控制的天齐硅业、通过天齐金属控制的鑫道成。除天齐集团、天齐五矿、天齐实业、天齐矿业和天齐硅业有矿产品贸易业务外，其他企业的经营范围均与本公司经营的业务完全不同，与本公司也不存在业务往来，与本公司不存在同业竞争关系。天齐硅业成立于 2008 年 11 月，系天齐矿业拟介入硅矿开采和贸易领域而设立的全资子公司，该公司尚未开展具体的生产经营业务。

天齐集团、天齐五矿、天齐实业及天齐矿业的矿产品贸易业务中，包含向玻璃陶瓷行业厂商销售锂辉石的业务，本公司存在少量锂辉石销售的业务；此外，本公司存在向玻璃陶瓷行业销售少量工业级碳酸锂的业务。但两者之间不存在同业竞争的情形。

本公司实际控制人蒋卫平先生除持有并控制上述企业外，未控制或持有其它企业的股权，未在与本公司存在相同或相似业务的公司担任职务，与本公司不存在同业竞争。

本次募集资金投资的项目为本公司目前主营业务的延续,本公司控股股东、实际控制人控制的其他企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相近的业务,两者之间不存在潜在的同业竞争情形。

本公司实际控制人蒋卫平先生、股东张静女士、控股股东天齐集团及关联方天齐五矿、天齐实业和天齐矿业向本公司出具了《关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》。这些制度安排,可以有效地避免公司与股东之间同业竞争情形的发生。

(二) 关联交易

1、报告期内发行人经常性关联交易如下表:

单位:元

1、关联采购						
交易对象	交易内容	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	定价原则
天齐五矿	支付代理费用	-	-	31,426.51	3,916,626.11	市场化定价
天齐五矿	采购锂辉石矿	-	-	-	34,454,804.10	市场化定价
合计占营业成本的比重		-	-	0.01%	17.78%	-
占同类型交易的比重		-	-	100.00%	100.00%/79.66%	-
2、关联销售						
(1) 不计入锂辉石关联销售情况下的关联方销售情况(申报报表口径)						
交易对象	交易内容	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	定价原则
开飞高能	销售氢氧化锂	900,854.70	4,101,256.41	8,357,264.96	2,713,675.21	市场化定价
占申报营业收入比重		0.65%	1.34%	2.93%	0.89%	-
占同类型交易的比重		3.67%	7.71%	21.12%	7.67%	-
(2) 计入锂辉石关联销售情况下的关联方销售情况						
交易对象	交易内容	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	定价原则
天齐实业 天齐矿业	销售锂辉石矿	-	-	-	83,512,389.37	参照市场协议定价
开飞高能	销售氢氧化锂	900,854.70	4,101,256.41	8,357,264.96	2,713,675.21	市场化定价
合计占营业收入(包含锂辉石销售)的比重		0.65%	1.34%	2.93%	22.12%	-
占同类型交易的比重		3.67%	7.71%	21.12%	84.09%/7.67%	-

上述关联交易中，本公司 2007 年向天齐实业、天齐矿业销售锂辉石的价差扣除应缴纳的相关税收后的余额 21,649,193.16 元已全部计入相关期间的资本公积。

2、报告期内发行人经常性关联交易如下表：

关联方	交易内容	时间
天齐集团	对发行人增资	2007年10月
天齐集团	对发行人增资	2008年3月
天齐五矿	本公司与天齐实业共同为天齐五矿在中信银行成都分行2007年4月20日至2008年4月20日期间最高500万美元授信额度提供连带责任担保，到期后该担保已解除。	2007年4月20日
天齐五矿	天齐五矿为发行人实际形成最高余额为1,100万元的债务提供连带责任的保证担保。在该抵押合同项下，截至2008年9月30日，发行人实际借款1,100万元。	2007年6月15日
天齐集团、蒋卫平、张静	自2008年1月8日起至2009年1月8日止，天齐集团、蒋卫平、张静为发行人在中信银行股份有限公司成都分行所获得的300万元美元综合授信额度提供担保	2008年1月8日
天齐集团	本公司收购天齐集团所持有的雅安华汇60万元股权	2008年3月
天齐集团	本公司收购天齐集团所持有的雅安华汇40万元的股权	2008年12月
天齐集团	本公司收购天齐集团所持有的天齐盛合1,200万元股权	2008年9月
天齐集团和蒋卫民	本公司收购天齐集团和蒋卫民分别持有的天齐盛合790万元和10万元股权	2009年12月
天齐集团	天齐集团与中国建设银行射洪支行签订了编号为信贷保证（2009）006号《最高额保证合同》，自2009年8月至2010年8月，天齐集团为发行人实际形成最高余额为21,460,250.00元的债务提供连带责任的保证担保。	2009年8月18日

报告期内公司发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序。发行人的独立董事就发行人近三年重大关联交易事项出具书面意见，认为：“报告期内发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿原则，关联交易的定价是以公司利益最大化和保护中小股东权益为基本点，交易价格公允、合理，公司决策程序合法有效，遵循市场规律，按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司和中小股东利益的情形。公司收购雅安华汇股权，丰富了公司的锂产品产业链条，有利于减少关联交易，消除与天齐集团可能存在的同业竞争，有利于公司长远发展和保障公司全体股东利益。”就发行人收购天齐集团持有的天齐盛合股权，发

行人的独立董事出具书面意见认为：“该项关联交易符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定，符合公司发展战略需要，并已进行了认真调研和论证。该项关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿原则，其定价是以公司利益最大化和保护中小股东权益为基本点，交易价格公允、合理，公司决策程序合法有效，遵循市场规律，按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司和中小股东利益的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	简要经历	兼职情况	2009年薪酬 (元)
蒋卫平	董事长	男	55	2007.12.20-2010.12.19	曾任职于成都机械厂，1986年开始独立创业，长期从事商贸经营活动和企业管理工作	天齐集团董事长、天齐科技董事长，成都建中锂电池有限公司董事	0
姚开林	董事、总经理	男	45	2007.12.20-2010.12.19	历任技术设备科科长、生产副总经理、常务副总经理、总经理	天齐盛合董事长兼总经理	134,376.50
邹军	董事、财务总监	男	37	2007.12.20-2010.12.19	曾任重庆天健会计师事务所部门经理、高级经理	天齐盛合监事、宏达天齐监事	90,030.00
金鹏	董事、总工程师	男	70	2007.12.20-2010.12.19	长期从事稀有金属冶炼的科研、教学工作，具有多年矿石提锂技术开发经验	天齐盛合董事	95,230.00
杨丹	独立董事	男	40	2009.8-2010.12.19	西南财经大学教授、博士生导师，国家自然科学基金委项目评议专家、中华全国表年联合会委员、财政部全国会计学术带头人、全国中表年财务成本协会常务理事、美国会计学会会员、美国管理学会会员、中国会计学会会员	西南财经大学工商管理学院执行院长、MBA教育中心副主任、成都卫士通信息产业股份有限公司独立董事	20,000.00
杨军	独立董事	男	60	2007.12.20-2010.12.19	德国明斯特(Muenster)大学博士，中国电池工业协会理事，中国硅酸盐学会固态离子学分会理事	上海交通大学教授、《化学与物理电源系统》杂志主编	60,000.00
赵家生	独立董事	男	57	2009.8-2010.12.19	历任北京有色金属研究总院技术员、工程师、主任(处长)，中国有色金属工业总公司机关党委办公室主任、审计部副主任(副局级)，国家有色金属工业局办公室副主任兼机关服务局党委书记(正局级)等职务	中国有色金属工业协会副会长、党委副书记、副秘书长、山西关铝股份有限公司独立董事	20,000.00
杨青	监事会主席	女	45	2007.12.20-2010.12.19	1985年-1992年在四川省滨江建筑工程公司工作，1992年-2003年在天齐五矿工作。2003年至今在天齐集团工作，任天齐集团资金部经理。	天齐集团董事、资金部经理，天齐实业监事、天齐五矿监事、天齐水暖监事、天齐瑞丰监事	47,964.50
袁亮	监事	男	42	2007.12.20-2010.12.19	历任公司锅炉车间副主任、主任，现任本公司锅炉车间主任	无	0

赵本常	监事	男	36	2010.4.30-2010.12.19	历任公司运行班长、车间副主任、主任，现任公司生产部部长。	无	57,980.48
霍立明	副总经理	男	41	2007.12.20-2010.12.19	历任车间主任、生产科长、总经理助理	无	95,976.50
杨素	副总经理	男	44	2007.12.20-2010.12.19	历任公司销售科副科长、销售公司副经理、销售公司经理、公司副总经理	无	95,260.00
郭维	副总经理	男	40	2009.5-2010.12.19	历任公司供应部部长、总经理助理等职。	无	95,340.00
李波	董事会秘书	男	36	2007.12.20-2010.12.19	历任技术员、团支部书记、公司团委副书记、党办主任、企划办主任、行政企划部部长等职	天齐盛合董事	90,376.50

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

公司控股股东天齐集团持有本公司股份6,247.80万股，占发行前总股本的85%。天齐集团成立于2003年12月16日，注册资本5,000万元，法定代表人蒋卫平先生，目前主要业务为长期股权投资与管理。

公司实际控制人为蒋卫平先生，中国国籍，无永久境外居留权，1955年3月出生，现任公司董事长。蒋卫平先生在本次发行前通过天齐集团间接持有公司82.62%的股份，蒋卫平先生之妻张静女士持有公司13.32%的股权。蒋卫平先生本次发行前通过天齐集团和张静女士间接控制公司合计95.95%的股份。蒋卫平先生的情况介绍参见“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

九、财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）发行人最近三年经审计财务报表

以下数据，除非特别说明，均引自经信永中和会计师事务所有限公司XYZH/2010CDA2006号审计报告。

1、发行人合并资产负债表

单位：元

资 产	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
流动资产：				
货币资金	18,842,930.11	45,349,478.30	53,469,159.65	36,684,235.68
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	34,688,342.95	45,086,586.45	23,117,701.65	27,374,433.01
应收账款	20,309,249.33	5,325,431.62	6,727,718.70	2,217,570.41
预付账款	23,585,050.54	20,950,320.16	7,147,681.86	6,368,855.98
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	2,826,325.93	1,243,047.06	725,533.23	695,372.62
存 货	118,026,045.18	81,028,639.12	110,057,424.68	98,613,527.58
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	218,277,944.04	198,983,502.71	201,245,219.77	171,953,995.28
非流动资产：				
可供出售的金融资产	-	-	-	-

持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	20,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	64,806,103.81	67,039,582.45	70,484,515.88	70,295,714.52
在建工程	56,285,216.18	27,636,789.52	12,938,600.48	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	45,352,193.48	44,746,559.67	45,751,419.63	45,261,972.73
开发支出	768,448.11	1,674,580.97	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	24,000.00	83,615.93	-
递延所得税资产	690,828.61	974,564.58	1,940,675.28	1,363,669.69
其他非流动资产	53,032,047.86	47,068,060.12	37,405,000.00	-
非流动资产合计	220,954,838.05	189,194,137.31	168,633,827.20	116,951,356.94
资产总计	439,232,782.09	388,177,640.02	369,879,046.97	288,905,352.22

发行人合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
流动负债：				
短期借款	64,500,000.00	58,500,000.00	73,800,000.00	35,800,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	36,491,053.95	12,198,000.80	10,736,035.62	34,245,047.05
预收款项	5,033,665.34	2,229,018.71	2,430,252.48	6,478,938.75
应付职工薪酬	4,932,645.56	3,174,370.43	2,523,223.49	4,481,350.76
应交税费	946,752.06	2,932,582.08	-1,811,988.06	6,128,452.18
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	251,413.70	370,302.32	20,470,763.34	18,578,157.96
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	112,155,530.61	79,404,274.34	108,148,286.87	105,711,946.70
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	20,687,500.12	21,410,000.08	16,055,000.00	4,500,000.00
非流动负债合计	70,687,500.12	71,410,000.08	16,055,000.00	4,500,000.00
负债合计	182,843,030.73	150,814,274.42	124,203,286.87	110,211,946.70
股东权益：				
股本	73,500,000.00	73,500,000.00	73,500,000.00	72,000,000.00
资本公积	118,743,368.00	118,743,368.00	118,743,368.00	106,148,395.00
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	8,224,363.64	8,224,363.64	4,829,643.05	300,207.87
未分配利润	55,922,019.72	36,895,633.96	40,570,455.32	1,170,336.89
归属于母公司的股东权益合计	256,389,751.36	237,363,365.60	237,643,466.37	179,618,939.76
少数股东权益	-	-	8,032,293.73	-925,534.24
股东权益合计	256,389,751.36	237,363,365.60	245,675,760.10	178,693,405.52
负债及股东权益总计	439,232,782.09	388,177,640.02	369,879,046.97	288,905,352.22

2、发行人合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	137,847,263.35	305,132,025.98	284,767,841.84	306,305,066.92
二、营业总成本	119,253,852.20	266,408,414.93	240,458,815.58	234,322,968.58
其中：营业成本	107,143,134.12	244,096,671.50	217,028,795.42	215,755,154.99
营业税金及附加	200,134.84	2,320,698.23	1,949,241.96	1,796,120.89
销售费用	3,382,148.56	7,349,582.21	6,528,481.17	6,239,884.86
管理费用	5,053,357.27	9,245,642.23	10,965,587.65	12,034,705.30
财务费用	2,605,070.74	4,472,338.17	2,401,145.46	1,362,825.27
资产减值损失	870,006.67	-1,076,517.41	1,585,563.92	-2,865,722.73
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	9,040.00	-	-	22,647.33
三、营业利润	18,602,451.15	38,723,611.05	44,309,026.26	72,004,745.67
加：营业外收入	4,474,674.96	5,074,684.92	1,973,434.41	1,002,043.13
减：营业外支出	100,858.43	839,697.09	400,333.83	2,318,197.43
其中：非流动资产处理损失	83,808.43	38,927.56	24,337.17	2,016,597.43
四、利润总额	22,976,267.68	42,958,598.88	45,882,126.84	70,688,591.37
减：所得税费用	3,949,881.92	6,479,093.38	2,124,772.26	7,263,794.55
五、净利润	19,026,385.76	36,479,505.50	43,757,354.58	63,424,796.82
其中：被合并方在合并前实现利润	-	-	-2,143,799.03	-3,313,835.61
（一）归属母公司所有者净利润	19,026,385.76	36,469,899.23	43,929,553.61	64,750,331.06
（二）少数股东利润	-	9,606.27	-172,199.03	-1,325,534.24
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.26	0.50	0.60	1.38
（二）稀释每股收益	0.26	0.50	0.60	1.38
七、其他综合收益	-	-	-	21,649,193.16
八、综合收益总额	19,026,385.76	36,479,505.50	43,757,354.58	85,073,989.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	19,026,385.76	36,469,899.23	43,929,553.61	86,399,524.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	9,606.27	-172,199.03	-1,325,534.24

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	101,485,682.02	257,744,485.69	260,028,234.78	267,807,887.61
收到的税费返还	-	-	50,179.50	171,816.90
收到的其他与经营活动有关的现金	4,151,812.14	4,661,444.54	21,944,458.74	68,038,921.63
经营活动现金流入小计	105,637,494.16	262,405,930.23	282,022,873.02	336,018,626.14
购买商品、接受劳务支付的现金	90,503,327.09	147,298,586.25	188,223,956.79	138,046,935.24
支付给职工以及为职工支付的现金	10,770,852.73	22,021,979.33	21,864,811.52	13,148,113.06
支付的各项税费	5,792,345.28	30,963,297.85	34,548,364.63	51,524,388.97
支付的其他与经营活动有关的现金	6,434,240.43	35,317,179.31	30,760,077.92	57,714,094.11
经营活动现金流出小计	113,500,765.53	235,601,042.74	275,397,210.86	260,433,531.38
经营活动产生的现金流量净额	-7,863,271.37	26,804,887.49	6,625,662.16	75,585,094.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	10,000.00	-	-	200,000.00
取得投资收益所收到的现金	9,040.00	-	-	22,647.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,514.80	31,534.37	249,774.91	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	6,800,000.00	13,000,000.00	3,770,000.00
投资活动现金流入小计	20,554.80	6,831,534.37	13,249,774.91	3,992,647.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,168,230.08	29,579,045.00	61,423,234.12	50,280,879.97
投资所支付的现金	-	8,041,900.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	12,000,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	56,600.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	17,224,830.08	37,620,945.00	73,423,234.12	50,280,879.97
投资活动产生的现金流量净额	-17,204,275.28	-30,789,410.63	-60,173,459.21	-46,288,232.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	23,225,000.00	1,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	20,000,000.00	-
取得借款收到的现金	30,000,000.00	153,500,000.00	73,800,000.00	26,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	153,500,000.00	109,025,000.00	27,000,000.00
偿还债务所支付的现金	24,000,000.00	118,800,000.00	35,800,000.00	17,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,433,546.06	40,379,657.12	3,150,984.65	2,286,987.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,065,500.00	-	-	-
筹资活动现金流出小计	31,499,046.06	159,179,657.12	38,950,984.65	20,086,987.94
筹资活动产生的现金流量净额	-1,499,046.06	-5,679,657.12	70,074,015.35	6,913,012.06
四、汇率变动对现金的影响	-169,443.96	-229,227.85	258,705.67	-91,660.37
五、现金及现金等价物净增加额	-26,736,036.67	-9,893,408.11	16,784,923.97	36,118,213.81
加：期初现金及现金等价物余额	43,575,751.54	53,469,159.65	36,684,235.68	566,021.87
六、期末现金及现金等价物余额	16,839,714.87	43,575,751.54	53,469,159.65	36,684,235.68

(二) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-83,808.43	-38,927.56	216,511.83	-2,016,597.43
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,474,674.96	5,042,301.92	1,730,179.50	963,968.13
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
6、非货币性资产交换损益				
7、委托他人投资或管理资产的损益				
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各				

项资产减值准备				
9、债务重组损				
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-2,143,799.03	-3,313,835.61
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				2,733,826.59
16、对外委托贷款取得的损益				
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		392,070.80	4,534,423.34	2,826,186.86
19、受托经营取得的托管费收入				
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,050.00	-768,386.53	-373,590.75	-263,525.00
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目				
非经常性损益项目合计	4,373,816.53	4,627,058.63	3,963,724.89	930,023.54
二、扣除所得税影响	656,072.48	677,350.15	241,156.87	202,668.34
三、非经常性损益净额	3,717,744.05	3,949,708.48	3,722,568.02	727,355.20
四、归属于少数股东的非经常性损益净额			1,557.53	
五、归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	3,717,744.05	3,949,708.48	3,721,010.49	727,355.20
六、扣除非经常性损益后归属于公司的净利润	15,308,641.71	32,529,797.02	40,034,786.56	62,697,441.62
七、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15,308,641.71	32,520,190.75	40,208,543.12	64,022,975.86

(三) 主要财务指标

财务指标	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
流动比率（倍）	1.95	2.51	1.86	1.63
速动比率（倍）	0.89	1.49	0.84	0.69
资产负债率（母公司）	45.89%	38.55%	29.96%	27.49%

应收账款周转率（次）	9.25	50.63	48.27	24.50
存货周转率（次）	1.08	2.55	2.07	2.89
息税折旧摊销前利润（万元）	3,076.15	5,898.71	6,201.65	8,484.61
利息保障倍数（倍）	10.44	10.26	15.56	31.91
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.11	0.36	0.09	1.05
每股净现金流量（元/股）	-0.36	-0.13	0.23	0.50
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.64%	0.00	0.00	0.00

（四）管理层讨论和分析

1、资产构成分析

公司资产规模稳定增长，从2007年末的28,890.54万元增长到报告期末的43,923.28万元，增长了52.03%。

公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付账款和存货构成，固定资产主要为生产加工环节所需的各种机器设备和房屋建筑物。总体来看，本公司资产结构及其结构变化处于合理范围，流动资产及非流动资产均随着公司经营业务的扩大而增长。

2、营业收入分析

公司主要产品现有工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、无水氯化锂、氢氧化锂以及副产品元明粉和铝硅粉等产品。

公司主要产品包括工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、无水氯化锂、氢氧化锂，以及元明粉和铝硅粉等副产品。公司近年来不断优化产品结构，加大对附加值较高的高端产品的市场开拓力度。总体而言，毛利率较低的基础锂产品工业级碳酸锂实现的营业收入占总收入的比例由2007年的43.20%，下降到报告期末的11.46%。毛利率较高的电池级碳酸锂实现的收入占营业收入的比例由2007年的41.08%，上升到报告期末的53.02%。2008年、2009年和2010年上半年，公司新开发的无水氯化锂分别实现销售收入1,244.66万元、3,367.88万元、1,747.86万元，占同期营业收入的4.37%、11.04%、12.68%。2010年上半年，公司还成功开发了高纯碳酸锂，实现销售收入318.61万元。产品结构的成功调整，保证了公司的持续盈利能力和市场竞争力。

3、利润来源分析

报告期内公司利润主要来源于核心产品电池级碳酸锂，电池级碳酸锂所占毛利比重呈总体上升趋势，2007年、2008年和2009年实现的毛利分别占公司毛利总额的54.50%、69.45%和73.32%，2010年1-6月略有下降，为67.02%。公司氢氧化锂自2007年3月投产以来，产销规模逐年扩大，氢氧化锂实现的毛利占公司毛利总额的比例从2007年的1.22%增至2010年上半年15.27%。此外，公司新开发的无水氯化锂产品已于2008年上半年开始正式生产，2008年和2009年分别实现销售收入1,244.66万元和3,367.88万元，毛利111.73万元和72.64万元。2010年1月高纯碳酸锂也投入生产，实现销售收入318.61万元，毛利41.20万元。公司正在积极进行产品结构调整，增强抵御市场风险的能力。

4、财务状况和盈利能力的未来趋势

(1) 公司在行业、业务经营等方面的优势

经过十余年来的积累和发展，公司目前的综合实力、产能规模、核心竞争力等均获得大幅提升。目前公司在工艺技术先进性、技术创新能力、生产能力、产品的系列化程度等方面居行业前茅，与同类企业相比拥有技术、综合成本、规模、品牌质量等诸多的竞争优势。

公司所处行业正面临着跨越式发展的良好机遇，进入二十一世纪，我国经济发展也进入了新一轮发展的关键时期，经济结构和产业结构正发生重大的变革，传统产业正向高新技术产业推进，而这些高新技术产业尤其是新材料、新能源产业对锂产品的需求量剧增，带动了我国锂行业的全面快速发展。在未来一段时期内，公司所面临的市场容量巨大，将会为公司带来广阔的发展空间，并将有利于公司提高盈利能力。

公司作为国内同行业中唯一拥有以锂辉石直接生产工业级碳酸锂、电池级碳酸锂、无水氯化锂和氢氧化锂生产工艺的企业，报告期内公司产品结构不断改善，高附加值产品比例逐年增加，同时公司还大力加强技术改良，巩固并提高了本公司盈利能力，迅速成长为国内锂行业的龙头企业。

在未来一段时期内，公司所具有的矿石提锂的技术研发优势将有利于公司加快产品结构调整，提升产品技术含量，从而逐渐避开竞争激烈的基础锂产品工业级碳酸锂市场，集中资源转向以电池级碳酸锂和无水氯化锂为代表的高端锂产品市场，获取更为丰厚的利润。

公司核心产品电池级碳酸锂在国内占据了市场主导地位，公司目前拥有良好的客户资源，公司与国内外客户建立长期合作关系，并建立了完善的服务流程，这些将有利于公司在巩固现有市场份额及业务规模的基础上进一步拓展市场并提高盈利水平。

（2）公司面临的困难

公司产品成本中原材料占较大比例，原材料锂辉石的供应及价格的波动对公司具有很大影响，报告期内及未来一段时间，公司都会经受原材料价格波动带来的压力。公司核心原材料锂辉石矿目前完全来自向澳大利亚塔力森公司进口，要保证公司的长远稳定发展，必须向上游拓展，掌握矿石资源，以增强公司抗风险能力。而要掌握矿石资源，需要大量的资金，单纯依靠现有的资本积累及融资渠道不能满足资金需求。

（五）股利分配政策及分配情况

1、股利分配一般政策

本公司实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份数分配股利。公司可以采取现金、股票或其他法律法规认可的方式分配股利。在符合有关法律、法规的情况下，公司可每年分配股利。董事会在考虑公司的情况及在有关法律、法规许可下认为适当时，亦可以派发中期股利。股利分配方案由本公司董事会根据公司的经营业绩以及发展计划提出，经股东大会批准后实施。公司董事会将在股东大会对利润分配方案做出决议后二个月内完成股利派发事宜。本公司在为个人股东分配股利时，根据《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》，由本公司代扣代缴个人所得税。

2、报告期内实际分配情况

(1) 公司 2007 年 11 月 20 日股东会决议, 向全体股东派发现金股利 5,100 万元。

(2) 公司 2009 年 8 月 15 日召开的 2009 年第二次临时股东大会决议, 向全体股东派发现金股利 3,675 万元。

3、发行前滚存未分配利润的分配政策

根据本公司 2009 年第二次临时股东大会通过的《关于利润分配以及新老股东共享公开发行股票前滚存未分配利润的议案》: 本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。

4、发行后股利分配政策

本次股票发行后的股利分配政策与发行前的股利分配政策保持一致。公司在本次公开发行股票并上市后, 具体分配方案由董事会根据《公司章程》提出预案, 经股东大会审议后决定。2009 年 2 月 9 日, 发行人召开 2009 年第一次临时股东大会, 对上市后生效的公司章程第 155 条进行了修改, 明确公司股票发行后的股利分配政策为:

公司利润分配可以采取现金或股票方式。公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司董事会未做出现金利润分配预案的, 公司董事会应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途, 公司独立董事应对此发表独立意见。公司还应披露现金分红政策在本报告期的执行情况。存在股东违规占用上市公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

(六) 发行人控股子公司的情况

公司拥有两家全资子公司——雅安华汇锂业科技材料有限公司和成都天齐盛合投资有限公司, 成都天齐盛合投资有限公司有全资子公司 1 家, 为四川宏达天齐盛合锂业有限公司。除此以外, 公司无其他控股或参股公司。

(一) 雅安华汇

雅安华汇成立于2006年12月22日，设立时注册资本100万元，住所为雅安市雨城区姚桥镇沙湾路896号，法定代表人董华波，主要经营单水氢氧化锂的研发、生产、销售。雅安华汇设立时股东结构为天齐集团持有90%股权，赵明持有10%股权；2008年1月天齐集团受让赵明所持10%股权；2008年3月本公司受让天齐集团所持60%股权；2008年9月，本公司对雅安华汇增资900万元，注册资本和实收资本均增加至1,000万元，股东结构为本公司持有96%股权，天齐集团持有4%股权；2008年12月，本公司受让天齐集团所持4%股权，雅安华汇成为本公司全资子公司。

2009年12月31日，该公司资产总额4,712.44万元，负债总额3,835.99万元，净资产876.45万元，2009年实现销售收入5,604.35万元，净利润263.87万元。截至2010年6月30日，该公司资产总额4,473.85万元，净资产1,226.97万元，2010年1-6月实现净利润350.52万元。（以上财务数据已经信永中和审计）

（二）天齐盛合

天齐盛合成立于2008年6月20日，注册资本和实收资本均为2,000万元，住所为成都高新区高朋大道12号，法定代表人蒋卫平，经营范围为项目投资、投资咨询（不含金融、证券、期货及国家有专项规定的项目）、企业管理咨询；矿产品勘探技术的研究、开发。天齐盛合设立时的股权结构为天齐集团持有99.50%股权，蒋卫民持有0.50%股权；2008年9月本公司受让天齐集团所持60%股权，股权结构变化为本公司持有60%股权，天齐集团持有39.50%股权，蒋卫民持有0.50%股权；2009年12月本公司受让天齐集团所持39.50%股权和蒋卫民所持0.50%股权，天齐盛合成为本公司全资子公司。

天齐盛合作为锂矿资源开发、投资的运作平台，主要进行矿产勘探方面的项目投资。天齐盛合于2008年10月17日以3,500万元成功获得雅江县措拉矿区的探矿权，该矿属于亚洲最大的锂辉石矿四川省甘孜州甲基卡矿山的一部分。此项探矿权的获得对于本公司具有重要的战略意义，有利于公司获得长期稳定的矿产资源保障，降低原材料供应及价格波动风险。

2009年12月31日，该公司资产总额5,112.17万元，负债总额3,100.31万元，净资产2,011.85万元，2009年实现销售收入0万元，净利润3.78万元。截至2010

年6月30日，该公司资产总额10,111.91万元，净资产2,011.95万元，2010年1-6月实现净利润0.10万元。（以上财务数据已经信永中和审计）

（三）四川宏达天齐盛合锂业有限公司

该公司成立于2008年11月4日，成立时注册资本及实收资本均为300万元，住所为康定县下桥巷6幢3楼2号，经营范围为矿产品销售。2009年12月，注册资本及实收资本增加为5,000万元；2010年2月公司注册资本及实收资本增加为10,000万元。该公司是天齐盛合的全资子公司，主要为天齐盛合获得四川省甘孜州甲基卡矿雅江县措拉矿区探矿权的后续经营活动而设立。

2009年12月31日，该公司资产总额5,001.67万元，负债总额1.67万元，净资产5,000.00万元，2009年实现销售收入0万元，净利润0万元。截至2010年6月30日，该公司资产总额10,033.46万元，净资产10,000.00万元，2010年1-6月实现净利润0万元。（以上财务数据已经信永中和审计）

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目

根据本公司 2008 年第二次临时股东大会决议及 2009 年第二次临时股东大会决议，公司计划公开发行股票 2,450 万股，扣除发行费用后的实际募集资金，将按照轻重缓急依次投资于以下两个项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	资金投入计划（注）			项目备案情况
			第一年	第二年	合计	
1	新增年产 5,000 吨 电池级碳酸锂和 1,500 吨无水氯化 锂技改扩能项目	23,630	11,815	11,815	23,630	四川省射洪县经济 委员会射经[2009]52 号文、射经发 [2007]101 号文
2	技术中心扩建项目	2,867	2,867		2,867	四川省射洪县经济委 员会射经发[2008]47 号文备案
合 计		26,497	14,682	11,815	26,497	-

注：募集资金投资时间从本次募集资金到位下一月度开始计算。

本次募集资金将对上述项目同时安排实施，如果募集资金净额超出项目投资总额，将用于补充公司日常生产经营所需的流动资金；如实际募集资金不足，公司将自筹解决。截至 2009 年 12 月 31 日，公司已利用银行贷款及自有资金合计 2,676.76 万元投入上述项目的建设。本次募集资金到位后，将先以募集资金置换前期投入资金，再以剩余的募集资金继续投资建设上述项目。

二、募集资金投资项目前景

（一）新增年产 5,000 吨电池级碳酸锂和 1,500 吨无水氯化锂技改扩能项目

锂被誉为“能源金属”，在电池工业中得到了广泛应用。锂电池是以锂为阳极的高效化学电源，是目前综合性能最好的电池体系。与传统电池相比，锂电池的优点十分明显：①工作电压高，锂电池的工作电压在 3.6V，是镍镉和镍氢电池工作电压的三倍；②能量比高，锂电池能量比目前已达 140Wh/kg，是镍

镉电池的 3 倍，镍氢电池的 1.5 倍；③循环寿命长，目前锂电池循环寿命已达 1,000 次以上，在低放电深度下可达几次，大大优于其他二次电池；④自放电小，锂电池月自放电率仅为 6—8%，远低于镍镉电池（25~30%）及镍氢电池（30~40%）；⑤无记忆效应，可以根据要求随时充电，而不会降低电池性能；⑥对环境无污染，锂电池中不存在有害物质，是名副其实的“绿色电池”。

由于锂电池具有上述优越的性能特点，因此在军事上和商业上均有着广阔的应用前景。自 20 世纪 70 年代起，美国、日本、法国、德国、以色列、中国等国家均相继开展了锂电池的研究工作，不断开发出锂电池新产品，进入世界市场。

2009 年国内电池级碳酸锂的需求量约为 8,000 吨。根据电池级碳酸锂应用领域的扩展和用量的增长情况，谨慎估计（仅考虑手机、数码电子产品等小型移动设备市场），2010 年国内电池级碳酸锂需求将达到 10,000 吨，2012 年将达到 14,000 吨。由于目前锂电池电动汽车及电动自行车尚处于研发过程中，未实现大规模产业化生产，对电池级碳酸锂的需求还未转化为现实需求，因此电池级碳酸锂的在此领域的大规模应用进程尚不确定。随着动力锂电池产业化的突破，电池级碳酸锂的市场需求将有可能快速增长。

氯化锂是一种应用十分广泛的锂产品。氯化锂可以作为熔盐电解生产金属锂的原料；在新材料领域，作为高分子材料聚苯硫醚等产品的催化剂、甲壳素的生产等；用于空调除湿剂、漂白剂、杀虫剂、合成纤维、锂电池、太阳能电池、金属合金焊接剂或助焊剂；用于锂 A 分子筛的生产，用以气体净化；在医药上用于治疗糖尿病、遗传研究；在生物学中用于分离提取 RNA 及少量 DNA 的提取和纯化；作为诱变剂，应用于食品（啤酒）、医药、环保等行业选育优质菌种，培育高产菌株、合成医药中间体，对菌种进行遗传改造。此外，在有机结构分析方面，氯化锂是一种重要的阳离子添加剂；氯化锂及其衍生产品在受控核聚变反应、铝锂合金、锂电池、光通信中的非线性光学材料等行业的需求大幅增长等。

目前我国无水氯化锂需求量较大，供求状况明显失衡，由于生产工艺及生产成本等方面的原因，目前基本上没有专业生产无水氯化锂的企业。2007 年国内产量仅为 3,000 吨左右，当年进口 5,330 吨，其余近 5,000 吨的缺口是由企业购买碳

酸锂或氢氧化锂进行生产满足自身需要。国内有能力生产无水氯化锂的企业基本上都以自用为主，很少有对外销售。根据海关数据统计，2008年全国氯化锂进口量为7,796吨，供需缺口进一步扩大。根据氯化锂应用领域的扩展和用量的增长情况，公司预计2012年市场需求将达到20,000吨左右。

（二）技术中心扩建项目

我国锂产业结构调整和优化升级的形势日显紧迫，产业技术和企业技术装备落后，技术创新特别是自主创新能力不强，技术储备不足，在一定程度上制约了锂产业的发展。面对前所未有的发展机遇和行业竞争态势，企业必须优化矿石提锂的工艺技术，加快储备和提炼锂高端产品的生产技术，建立自主创新体系，占领锂行业的技术高地，本项目正是在这种背景下提出的。

未来很长一段时间内全球锂电池工业仍是一个持续发展时期，相关的高端锂系列产品如电池级磷酸二氢锂、高纯金属锂、锰酸锂、镍酸锂、磷酸亚铁锂和六氟磷酸锂等相应地也有了较大发展空间；微电子、光电产业需求的铈酸锂、钽酸锂、碲酸锂单晶产品的市场才刚刚起步，对锂产品的需求呈持续上升趋势，高端锂产品将迎来一个崭新的发展周期。为确保公司可持续发展，必须在发挥现有主导产品成本优势、产品品质优势前提下，扩建技术中心，积极研发具有前瞻性的锂产品是十分迫切而必要的。

三、募集资金投资项目效益分析

（一）新增年产5,000吨电池级碳酸锂和1,500吨无水氯化锂技改扩能项目

该项目建设期为36个月。达产后项目年平均销售收入26,217.95万元，年平均利润总额5,142.23万元，年平均净利润4,370.90万元，年平均投资利润率18.50%。

（二）技术中心扩建项目

该项目属于研究开发项目，不直接产生经济效益。项目的实施将极大地提升公司的核心竞争力，效益体现在公司整体盈利能力中。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除特别风险外，公司提请投资者关注以下主要风险：

（一）市场风险

1、产品结构集中导致的风险

公司目前的主导产品为工业级碳酸锂和电池级碳酸锂。2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月，本公司营业收入中工业级碳酸锂和电池级碳酸锂合计占比分别为84.28%、77.91%、69.03%和64.49%。这种集中的产品结构降低了公司抵御市场风险的能力。

为此，公司在中长期发展规划中提出了明确的产品结构调整目标，公司以技术进步和技术改造推动产品结构的优化，通过实施包括本次募集资金投资项目在内的技术改造和新产品开发计划，开发各种新的高端锂产品，丰富产品结构，巩固公司在国内锂行业的地位。募投项目建成达产后公司将形成年产3,000吨工业级碳酸锂、7,500吨电池级碳酸锂、3,000吨无水氯化锂、1,500吨氢氧化锂、600吨高纯碳酸锂/磷酸二氢锂和200吨金属锂的生产能力，成为全球主要的锂产品生产企业之一。

2、市场竞争风险

本公司主导产品之一工业级碳酸锂作为基础锂产品，其生产技术成熟，进入门槛低，生产厂家较多，特别是以盐湖卤水为原料的世界三大锂产品生产企业SQM、FMC和Chemetal1的主导产品之一均为工业级碳酸锂，已进入中国市场多年，市场竞争较为激烈。对此，公司坚持实施错位竞争战略，不断加强技术开发，进行产品结构调整，在利润构成中高端锂产品电池级碳酸锂所占的毛利比例不断上升。2007年、2008年、2009年和2010年1-6月，公司工业级碳酸锂产品实现的收入分别占公司总收入的43.20%、26.26%、16.20%和11.46%，实现的毛利额分别占公司毛利总额的41.83%、21.91%、9.73%和9.82%；同期电池级碳酸锂实现的收入分别占公司总收入的41.08%、51.65%、52.82%和53.02%，实现的毛利额分别占公司毛利总额的54.50%、69.45%、73.32%和67.02%。

尽管公司积极向电池级碳酸锂、无水氯化锂、高纯碳酸锂、磷酸二氢锂等高端锂产品领域拓展，业务发展呈现良好态势，电池级碳酸锂国内市场份额第一，但如果公司未能进一步扩大高端锂产品的生产能力和销售量，成功实现从基础锂产品向高端锂产品的转型，公司将可能在市场竞争中削弱自身的竞争优势，从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

（二）技术风险

1、技术进步的风险

高端锂产品附加值高，具有广阔的应用前景，也是公司的发展方向，但其技术含量高，生产工艺流程复杂，开发与生产难度大，检测水平要求高，生产要求十分严格。虽然公司在国内同行业内已积累了较强的技术优势，树立了良好的品牌形象，但随着科学技术的发展，尤其是新能源、新材料工业的迅速发展，高端锂产品的开发和应用也将加速发展。公司如不能继续保持并巩固已有的技术优势地位，将在未来的市场竞争中处于不利的地位。

2、核心技术泄密风险

公司在世界同行业内独家拥有矿石法生产电池级碳酸锂和电池级无水氯化锂的核心技术，树立了在行业内的竞争优势。公司充分利用专利武器加强核心技术保护，向国家知识产权局申报了五项发明专利，均已获得授权。此外，公司制定了严格的保密制度，主要从三个方面控制核心技术的泄密风险：（1）与涉密人员签订保密协议书；（2）在关键工艺节点，采取工作人员定点工作制度；（3）完善核心技术人员的激励制度，保持稳定的研发技术团队。公司拥有的技术优势是实现快速增长的重要保障，一旦本公司的核心生产工艺技术泄密，将影响公司的竞争力和盈利能力。

3、公司部分专利权存在争议的风险

目前，本公司拥有 5 项发明专利、30 项外观设计专利。2010 年 5 月 26 日，海门容汇通用锂业有限公司就本公司“电池级无水氯化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710050050.0）、“电池级单水氢氧化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710051016.5）向国家知识产权局专利复审委员会提出了

无效宣告请求并获受理。截至本招股说明书签署日，公司上述两项专利权仍然有效。由于海门容汇通用锂业有限公司提出了专利权无效请求，该两项专利处于无效审查程序中，该两项专利所载明的生产技术是否能够继续获得专利权保护存在一定的不确定因素。

（三）人力资源不足的风险

公司规模扩大、产品系列的增加，以及产品技术含量的提高，必然对公司的生产组织、内部管理、技术支持和售后服务提出更高的要求，满足这些要求需要大量的人才。公司已采取加大引进人才力度及通过外送内训的方式开发现有有人力资源来解决人才的需求，目前公司人力资源基本满足需要。

本次股票成功发行后，公司的资产规模将大幅增长，对公司的经营管理层提出更高的要求，募集资金投资项目也迫切需要包括技术、研发、管理、销售等方面的高级人才。作为民营企业，公司虽然在用人机制方面有更大的灵活性，具有良好的人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，但本公司在引入高素质的人才方面仍然存在不确定性，不排除无法引进合适的人才或引入人才流失的可能性。

（四）财务风险

1、存货比重较高所导致的风险

本公司存货金额及存货占流动资产的比例一直较高。2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末的存货余额分别为9,861.35万元、11,005.74万元、8,102.86万元和11,802.60万元，占流动资产的比例分别为57.35%、54.69%、40.72%和54.07%。

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司原材料占存货的比例分别为52.78%、42.40%、46.91%和56.09%。公司存货占流动资产比例较高的主要原因是公司主要原材料锂辉石全部从澳大利亚进口，采购周期较长。为保证生产的连续，公司需要预先准备相应的原材料库存。

如果公司存货管理水平下降，较高的存货比重不仅影响资金周转速度，增加公司的资金压力，还可能因市场需求的变化发生存货跌价的风险。

2、净资产收益率下降的风险

公司2007年、2008年、2009年和2010年1-6月的加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东）分别为42.12%、18.94%、13.35%和6.20%。本次发行后公司净资产将大幅增加，募集资金运用项目的实施和达产需要一定时间，尽管公司目前已对募集资金运用的主要项目开始投入以加快投产进度，未来几年公司收入、净利润可能增加，但募集资金到位后净资产增加的幅度可能高于公司净利润增长的幅度，公司发行后的加权平均净资产收益率可能会有一定程度的下降。

3、固定资产折旧费用增加导致利润下滑的风险

本次募集资金两个投资项目建成后，公司固定资产将增加21,497万元。项目建成后公司每年平均新增固定资产折旧和摊销费用1,748.58万元^①。尽管募投项目建成后，预计每年可以增加营业收入26,217.95万元、利润总额5,142.23万元，但如果市场环境发生变化，或募投项目的产品预测价格大幅度下降，募投项目的预期收益不能实现，公司可能面临固定资产折旧费用大幅增加而导致利润下滑的风险。

（五）政策风险

1、税收政策变化风险

报告期内，本公司主要享受西部大开发企业所得税优惠政策。经测算，2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月分别减免企业所得税1,343.35万元、475.38万元、398.57万元和193.72万元；此外，本公司2007年、2008年享受国产设备投资抵免所得税金额分别为282.62万元、453.44万元，2009年享受环境保护专用设备抵免所得税39.21万元。报告期内上述各项税收优惠合计占同期净利润的比例分别为25.64%、21.23%、12.00%和10.18%。

根据国务院国发[2007]39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，国产设备投资抵免所得税政策停止执行，公司新增国产设备不再享有抵免政策。

^① 此处计算折旧所采用的折旧计提政策为平均年限法，以与募投项目建成后的年平均利润总额相对应。

如果西部大开发企业所得税优惠政策发生变化或公司高新技术企业资格不能通过复审导致公司不能享受所得税优惠政策，将可能影响发行人的经营业绩。

2、环保政策风险

公司所处行业不属于重污染行业，但在锂产品生产过程中会产生一定的废气、废水、废渣，其他生产过程中也会产生少量的废气、废水、粉尘。虽然公司历年来公司按环保要求投入了大量资金开展“三废”的治理，已严格按照环保要求进行处理和排放，但是随着社会公众环保意识的逐步增强，国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格。如果国家环保政策有所改变，环保标准提高，新的环保标准超出公司“三废”处理设计能力，本公司的生产将会受到一定程度的限制和影响，公司有可能需要追加环保投入，从而导致生产经营成本提高，影响公司的收益水平。

（六）汇率风险

公司核心原材料锂辉石需要进口，并有部分产品出口。2007年、2008年、2009年和2010年1-6月公司汇兑损益分别为91.96万元、17.14万元、-22.97万元和-25.70万元。中国经济的持续发展与人民币汇率形成机制的改革导致了人民币汇率的显著波动。随着公司对外销售、采购的金额的增加，在未来较长时期内预计公司进口规模将持续超过出口规模，人民币汇率的波动，将在一定程度上影响公司的盈利能力。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的交易金额超过500万元的合同，或者交易金额未超过500万元，但对本公司的生产经营活动、未来发展及财务状况和经营成果有重大影响的合同如下：

（一）锂辉石长期购货合同

1、2008年8月20日，发行人与塔力森公司签订锂辉石长期购货合同。在初始合同期限内（即协议签署日至2011年12月31日），发行人在每个合同中至少购买80,000吨锂辉石，其中50,000吨按合同固定价格执行，剩余30,000

多吨按该合同年开始前一年的9月30日或之前确定的价格执行。除非一方提前12个月书面终止，协议到期时将无限期自动续签，续签期限为1年（或双方书面同意的其他期限）。

2、2010年5月6日，发行人与塔力森公司就2009-2011年锂辉石长期采购协议签订补充合同，将合同期限修定为2011年1月1日至2015年12月31日；采购价格每半年确定一次，在该半年内的采购价格固定不变；2011年基础采购数量为10万吨，2012年基础采购数量为12.50万吨，2013-2015年基础采购数量为15万吨，在基础采购量之外，发行人还可优先按确定价格追加采购。

（二）采购合同

2010年1月21日，发行人与塔力森公司签订编号为“SICHUAN IANQI/SC6.0/2010/02”《锂辉石销售合同》，在2010年2月1日至2010年6月30日期间向塔力森公司采购规格为6.0的锂辉石42,000吨，合同单价为230美元/吨，到岸合同总价款为966万美元。截至本招股说明书签署日，本采购合同已执行31,000吨。

（三）销售合同

1、2010年1月7日，发行人与深圳兆码电子有限公司签订了编号为“射01001010”的《长期买卖合同》，发行人在2010年1月1日至2010年12月31日期间向深圳兆码电子有限公司销售纯度大于或等于99.50%的碳酸锂480-500吨，具体单价由双方根据当时市场情况，随行就市，共同协商确定。

2、2010年1月26日，发行人与常州高博能源材料有限公司签订了编号为“射01001038”的《长期买卖合同》，发行人在2010年1月1日至2010年12月31日期间向常州高博能源材料有限公司销售纯度大于或等于99.50%的碳酸锂150-200吨，具体单价由双方根据当时市场情况，随行就市，共同协商确定。

（四）发行人借款合同、担保合同和授信合同

1、截至本招股说明书签署日，发行借款余额为12,350万元，借款合同如下：

借款单位	金额（万元）	借款期限	年利率	担保方式
中国农业银行射洪县支行	2,000	2009.6.26-2012.6.25	5.40%	抵押担保
中国农业银行射洪县支行	1,500	2009.6.29-2012.6.28	5.40%	抵押担保
中国农业银行射洪县支行	1,500	2009.9.2-2012.9.1	5.31%	信用借款
中国农业银行射洪县支行	1,000	2009.9.21-2010.9.20	5.31%	抵押担保
中国农业银行射洪县支行	1,000	2009.9.23-2010.9.22	5.31%	信用借款
中国农业银行射洪县支行	1,000	2010.6.12-2011.6.11	5.31%	抵押担保
中国农业银行射洪县支行	900	2010.7.2-2011.7.1	5.31%	保证担保
中国工商银行射洪支行	950	2009.9.17-2010.9.16	5.31%	抵押担保
中国建设银行射洪支行	500	2009.9.28-2010.9.27	5.31%	抵押担保
中国建设银行射洪支行	2,000	2010.4.1-2011.3.31	5.31%	保证担保
合计	12,350	-	-	-

2、截至本招股说明书签署日，除 2,500 万元为信用借款外，发行人其他借款分别由如下抵押、保证合同担保：

（1）2008 年 10 月 16 日，发行人与中国农业银行射洪县支行签订了编号为“51906200800002477”号《最高额抵押合同》，以房屋及土地使用权作为抵押，自 2008 年 10 月 16 日起至 2010 年 10 月 15 日止，可为实际形成最高余额 2,311.80 万元的债务提供担保。在该抵押合同项下，截至本招股说明书签署日，发行人实际借款 2,000 万元。

（2）2008 年 12 月 8 日，天齐五矿与中国农业银行射洪县支行签订了编号为“51905200800001202”号的《最高额保证合同》，合同约定，终止履行原“51905200700000099”号《最高额保证合同》，自 2008 年 12 月 8 日起至 2010 年 12 月 7 日止，天齐五矿为发行人实际形成最高余额为 1,100 万元的债务提供连带责任的保证担保。在该保证合同项下，截至本招股说明书签署日，发行人实际借款 900 万元。具体情况参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关于关联交易 （三）偶发性关联交易”。

（3）2009 年 6 月 18 日，发行人与遂宁市商业银行射洪支行签订了遂商行抵字[2009]第 2007 号《抵押合同》，发行人以机器设备作为抵押物，评估作价 10,372,283.00 元。在该抵押合同项下，截至 2010 年 6 月 30 日，发行人无实际借款。

(4) 2009年6月22日,发行人与中国农业银行射洪县支行签订了编号为“51906200900003575”号《最高额抵押合同》,以房屋及土地使用权作为抵押,其中:房屋建筑物共计59项(建筑面积为39,351.23 m²),土地使用权三宗(土地使用权面积为208,025.40 m²)。自2009年6月22日起至2012年6月21日止,可为实际形成最高余额3,641.24万元的债务提供担保。在该抵押合同项下,截至2010年6月30日,发行人实际借款3,500万元。

(5) 2009年7月23日,发行人与中国建设银行射洪支行签订了信贷抵押(2009)007号《抵押合同》,发行人以机器设备248台/套作为抵押物,评估作价1,798.90元。在该抵押合同项下,截至2010年6月30日,发行人实际借款500万元。

(6) 2009年7月27日,发行人与中国工商银行射洪支行签订了2009年射洪(抵)字第0008号《最高额抵押合同》,发行人以雅安华汇土地使用权32,865.77 m²,房屋建筑物4栋(建筑面积14,349.45 m²)作为抵押物,自2009年7月27日起至2014年7月26日止,可为实际形成最高余额950万元的债务提供担保。在该抵押合同项下,截至2010年6月30日,发行人实际借款950万元。

(7) 2009年8月18日,天齐集团与中国建设银行射洪支行签订了编号为信贷保证(2009)006号《最高额保证合同》,自2009年8月至2010年8月,天齐集团为发行人实际形成最高余额为21,460,250.00元的债务提供连带责任的保证担保。在该保证合同项下,截至本招股说明书签署日,发行人实际借款2,000万元。

(8) 2010年6月3日,发行人与中国农业银行射洪县支行签订了编号为“51906201000005099”号《最高额抵押合同》,以土地使用权一宗(土地使用权面积为101,042.60 m²)作为抵押。自2010年6月3日起至2012年6月2日止,可为实际形成最高余额2,273.45万元的债务提供担保。在该抵押合同项下,截至2010年6月30日,发行人实际借款1,000万元。

3、2009年8月18日,发行人与中国建设银行射洪支行签订了编号为信贷(2009)024号《人民币额度借款合同》,在2009年7月23日至2010年7月

22 日期间，可循环使用 500 万元借款额度。在该额度借款合同项下，截至本招股说明书签署日，发行人无实际借款。

（五）探矿权合同、委托施工合同及建设工程设计合同

1、2008 年 11 月 24 日，宏达天齐与四川省国土资源厅签订川探矿权招拍挂合同（2008）030 号《四川省雅江县措拉锂辉石详查探矿权拍卖出让合同书》，以 3,500 万元的价格取得对四川省雅江县措拉锂辉石详查探矿权，勘查面积 17.98 平方公里，有效期限自 2008 年 12 月 30 日至 2011 年 12 月 30 日。根据四川省国土资源厅 2010 年 2 月 10 日核发的 T51320081203021204 号《矿产资源勘查许可证》，该矿区面积调整为 23.54 平方公里。

2、2009 年 4 月 1 日，宏达天齐与四川省地质矿产勘查开发局一〇八地质队签订了《四川省雅江县措拉锂辉石矿详查委托施工合同书》，委托四川省地质矿产勘查开发局一〇八地质队承担《四川省雅江县措拉锂辉石矿详查》项目的地质勘查施工工作，合同期限为签定之日起至 2010 年 12 月 31 日。根据设计工作量预算结果，双方约定合同总价款为 1,029.07 万元，其中 2009 年度工作费用为 592.26 万元，2010 年度工作费用为 436.51 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，宏达天齐已支付工作费用 1,080 万元。

3、2010 年 4 月 16 日，宏达天齐与兰州有色冶金设计研究院有限公司签订了《专业建设工程设计合同》，委托兰州有色冶金设计研究院有限公司就四川天齐锂业雅江措拉锂辉石矿采选工程进行建设工程设计，合同总金额 750 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，宏达天齐已累计支付设计费用 150 万元。

三、其他重要事项

（一）专利权事项

目前，本公司拥有 5 项发明专利、30 项外观设计专利。2010 年 5 月 26 日，海门容汇通用锂业有限公司就本公司“电池级无水氯化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710050050.0）、“电池级单水氢氧化锂的制备方法”发明专利（专利号：ZL200710051016.5）向国家知识产权局专利复审委员会提出了无效宣告请求并获受理。截至本招股说明书签署日，公司上述两项专利权仍然

有效。由于海门容汇通用锂业有限公司提出了专利权无效请求，该两项专利处于无效审查程序中，该两项专利所载明的生产技术是否能够继续获得专利权保护存在一定的不确定因素。

根据国家知识产权局《专利审查指南（2010）》的规定，在无效宣告程序中，国家知识产权局专利复审委员会通常仅针对当事人提出的无效宣告请求的范围、理由和提交的证据进行审查，不承担全面审查专利有效性的义务。而本公司拥有的“电池级无水氯化锂的制备方法”（专利号 ZL200710050050.0）和“电池级单水氢氧化锂的制备方法”（专利号 ZL200710051016.5）两项发明专利通过了国家专利行政部门严格的实质审查程序并获得授权，目前权利状况稳定。

如果公司拥有的上述两项专利权被国家知识产权局专利复审委员会宣告无效，该两项技术将不再受到《专利法》的保护，任何第三人均可以按照本公司已经公开的技术文件生产相关产品，从而加剧市场竞争。但鉴于以下情况，本公司的生产经营不会受到重大影响：

（1）报告期内，公司的主要产品为电池级碳酸锂、工业级碳酸锂、工业级氢氧化锂和普通无水氯化锂，其中电池级碳酸锂是最重要的产品品种，而且是未来发展的重点领域。报告期内公司使用上述两项专利技术生产的电池级无水氯化锂和电池级单水氢氧化锂两类产品的产量很小。电池级无水氯化锂尚未生产；电池级单水氢氧化锂 2007 年无生产，2008 年产出 74.59 吨，对外销售 33.13 吨，实现收入 1,328,915.00 元，占公司当年度营业收入的比例为 0.47%；2009 年产出 85 吨，对外销售 19.30 吨，实现收入 745,225.00 元，占公司当年度营业收入的比例为 0.24%。该两类产品对本公司目前的生产经营和收入利润结构的影响很小。

（2）即使上述两项专利权被宣告无效，也不会导致本公司停止电池级无水氯化锂和电池级单水氢氧化锂两类产品的生产和销售，公司仍可以使用上述两项专利载明的技术生产和销售相关产品。

（3）在公司的电池级无水氯化锂和电池级氢氧化锂两类产品的生产过程中，除主要的工艺流程为上述两项专利技术外，还需要运用自主研发的相关优

化专有技术，例如：电池级无水氯化锂生产过程中加入特制的除去生产过程中杂质的精制剂（该精制剂系公司目前拥有的专利，专利号 ZL200710050051.5），保证产品质量。因此，即使在上述两项专利权被宣告无效，任何第三人均可以按照已经公开的技术文件生产相关产品的情况下，公司生产的相关产品在品质上仍然能够保持先进性，进而保持市场竞争优势。

（4）为充分保障中小投资者的利益，天齐锂业控股股东天齐集团做出郑重承诺：如果因上述专利未来发生的纠纷导致本公司产生任何损失或赔偿责任，将由其全额承担。

保荐人和发行人律师认为，发行人拥有的“电池级无水氯化锂的制备方法”和“电池级单水氢氧化锂的制备方法”两项发明专利权利目前状况稳定，即使被宣告无效，对发行人的生产经营亦不会受到重大影响。此外，发行人控股股东天齐集团承诺承担发行人上述专利未来发生的任何纠纷而导致发行人遭受的一切损失和赔偿责任。因此，发行人目前的专利权纠纷不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

（二）对外担保、诉讼与仲裁

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司不存在对外担保情况；本公司无任何对本公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁等事项；本公司实际控制人、控股子公司、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项；本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：四川天齐锂业股份有限公司	四川省射洪县太和镇城北	0825-6691338	0825-6691338	李波
保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司	四川省成都市东城根上街95号	028-86690036 028-86692803	028-86690020	唐宏、邹学森
律师事务所：北京市金杜律师事务所	四川省成都市人民南路一段86号城市之心22层G座	028-86203818	028-86203819	张如积、刘荣
会计师事务所：信永中和会计师事务所有限公司	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层	010-65542288	010-65547190	尹淑萍、龚正平
资产评估机构：四川华衡资产评估有限公司	四川省成都市锦江区天仙桥南路3号汇江楼5楼	028-86650030	028-86652220	杨梅、唐燕
资产评估机构：四川华衡房地产地价评估有限公司	四川省成都市锦江区天仙桥南路3号汇江楼5楼	028-86650030	028-86652220	邓林峰、袁仕荣
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	-
收款银行：中国人民建设银行成都市新华支行	-	-	-	-

拟上市的证券交易所： 深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	-	-	-
-----------------------	-------------------	---	---	---

二、本次发行上市的重要日期

事 项	日 期
1、询价推介时间	2010年8月11日—2010年8月13日
2、定价公告刊登日期	2010年8月17日
3、申购日期	2010年8月18日
4、缴款日期	2010年8月18日
5、股票上市日期	本次股票发行结束之后，发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和时间

- (一) 四川天齐锂业股份有限公司

地址：四川省射洪县太和镇城北

电话：0825—6691338

传真：0825—6691338

联系人：李波

查询时间：每周一至周五上午 9:30—11:30，下午 1:30—3:30

- (二) 国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

地址：四川成都市东城根上街 95 号

电话：028—86690085、86690036 传真：028—86690020

联系人：唐宏、邹学森

查询时间：每周一至周五上午 9:30—11:30，下午 1:30—3:30

(本页无正文,为四川天齐锂业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要之盖章页)

