

股票简称：天齐锂业

股票代码：002466



天齐锂业股份有限公司

(住所：四川省射洪县太和镇城北)

配股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



国金证券股份有限公司

SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

(四川省成都市东城根上街 95 号)

签署日期： 年 月 日

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本配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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）网站。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读配股说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本次发行经公司 2017 年 4 月 21 日召开的第四届董事会第五次会议以及 2017 年 5 月 10 日召开的 2017 年第三次临时股东大会审议通过，2017 年 10 月 26 日召开第四届董事会第十次会议审议通过了《关于确定公司 2017 年配股比例及数量的议案》。

二、本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 1.5 股的比例向全体股东配售。本次配股以公司现有总股本 994,356,650 股为基数，按每 10 股配售 1.5 股的比例向全体股东配售，配售股份数量为 149,153,497 股。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

在本次配股中，若本公司某现有股东全部或部分放弃其所获配股认购权，该等股东于本公司享有的权益可能将会相应摊薄。此外，根据本公司第四届董事会第五次会议及 2017 年第三次临时股东大会决议，本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。因此，配股过程中全部或部分放弃其所获配股认购权的现有股东所占有的本公司滚存未分配利润的份额可能也会相应下降。

三、本公司控股股东天齐集团及其一致行动人张静、李斯龙承诺以现金方式全额认购其可认配的股份。

四、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%或本公司控股股东未履行认购股份的承诺，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

五、本次配股拟募集资金规模预计不超过人民币 16.5 亿元（含发行费用），扣除发行费用后拟全部用于在澳大利亚西澳大利亚州奎纳纳市（Kwinana）建设“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”。

六、本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

七、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关要求，本公司于 2014 年 1 月 14 日召开了 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》；2017 年 4 月 21 日第四届董事会第五次会议和 2017 年 5 月 10 日召开的 2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司未来三年（2017-2019）股东回报规划的议案》。

发行人最近三年股利分配情况如下：

单位：万元

分红年度	股票股利金额（含税）	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红占分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	实施日期
2014 年	-	-	13,050.15	-	-
2015 年	-	7,844.07	24,786.31	31.65%	2016 年 5 月 27 日
2016 年	-	17,899.60	151,205.09	11.84%	2017 年 5 月 10 日
合计		25,743.67	189,041.55	13.62%	

发行人最近三年以现金方式累计分配利润 25,743.67 万元，达到最近三年实现的年均可分配利润（ $189,041.55/3=63,013.85$ 万元）的 40.85%，不少于 30%。

八、2017 年 10 月 26 日，公司披露了 2017 年第三季度报告（《2017 年第三季度报告正文》公告编号为 2017-091），《2017 年第三季度报告全文》及有关信息，本公司提请投资关注公司相关公告。

九、本公司提请投资者认真阅读配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）业绩增速放缓的风险

报告期内，公司主营业务收入快速增长，近三年收入增长率分别为 33.16%、

31.25%、109.15%，带动公司净利润大幅度增长。公司预期，由于未来市场可能受到下列因素的影响，公司业绩是否能维持高速增长存在不确定性：

一是新能源补贴政策的调整。2016年12月30日，国家财政部等四部委联合发布了《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，在保持2016-2020年补贴政策总体稳定的前提下，除燃料电池汽车外，各类车型2019—2020年中央及地方补贴标准和上限在现行标准基础上退坡20%。如果未来国家对新能源汽车的财政补贴政策进行进一步调整或退坡，相关支持政策贯彻落实不到位，将可能影响下游造车企业的积极性或终端消费者的购买需求，从而削弱上游基础材料需求。

二是市场竞争加剧。新能源汽车行业处于快速发展的上升周期内，市场竞争日趋激烈，上游基础材料不乏新进入者，如恢复锂辉石精矿生产的澳大利亚Mt. Cattlin矿，2016年建成投产并于2017年年初开始发运锂辉石精矿的澳大利亚Mt Marion矿、2015年2月竣工并逐渐开始向市场投放碳酸锂产品的阿根廷Olaroz盐湖。随着竞争对手不断加大投资力度，锂化工企业扩产以及市场新进入者增加，市场竞争加剧，可能导致公司出现产品价格下跌、市场占有率及毛利率下降的风险，从而影响公司业绩增速。

（二）泰利森矿业权风险

1、钽业务分离后矿业权权属存在受限制的风险

2009年10月，格林布什矿产的持有者决定重组其业务，分离锂业务及非锂业务至不同公司实体。其中，锂矿业业务由新成立的泰利森开采经营，钽矿业业务由GAM开采经营。此后泰利森和GAM签署了《锂业务出售协议》、《保留矿权协议》、《服务分享协议》、《碎石机许可协议》等一系列协议，就重组后格林布什矿区的勘探和采矿作业的权利义务关系进行了约定。

根据泰利森与GAM签署的《锂业出售协议》及《保留矿权协议》，泰利森享有格林布什16份矿业权许可（其中13项采矿权、1项杂项许可和2项通用目的许可）项下锂精矿的相关权利，GAM享有该采矿权项下除锂以外的其他所有矿产资源的相关权利，并可在该等矿权地进行除锂之外的所有矿物的勘探和开采。泰利森矿业权许可证受限于为GAM登记的绝对附加说明和从属附加说明。

如果未取得 GAM 同意，泰利森不得对矿业权许可证进行处分，公司存在因泰利森该等采矿权存在权属受限制带来的相关的风险。

2、矿业权续期的风险

泰利森所拥有采矿权许可证、通用目的许可证的初始有效期限为授予后 21 年，期满可再续期 21 年，在第二个 21 年期限届满后，西澳州矿产与石油资源部部长可酌情决定进一步续期 21 年。根据澳大利亚相关惯例，在矿权的条款均已获得遵守的情况下，西澳州矿产与石油资源部部长通常会对活跃开展采矿经营的矿权给予进一步续期。目前泰利森的采矿权许可证中有 13 项处于第二个 21 年期限，其中 10 项将于 2026 年到期，1 项将于 2028 年到期，2 项将于 2036 年到期。2 项通用目的许可证也处于第二个 21 年期限，并将于 2028 年到期。此外，泰利森持有的一项杂项许可证（即 L01/11）也将于 2026 年到期，该杂项许可证可申请续期 5 年。尽管泰利森不存在任何矿权不支付租金或未满足最低支出条件的任何实质性违反义务的情况，但该等矿业权能否顺利续期仍存在一定不确定性。

3、矿业权抵押风险

发行人下属子公司文菲尔德与汇丰银行悉尼分行牵头的银行团体签订了《银团借款协议》（Syndicated Facility Agreement）、《修订及重述协定-银团借款协议》和相关附属协议，汇丰银行悉尼分行牵头的银团向文菲尔德提供最高额度为 3.7 亿美元的循环贷款（revolving facility），授信期限至 2021 年 6 月 30 日。文菲尔德和其下属公司泰利森、泰利森矿业、泰利森服务、泰利森锂业 MCP 及泰利森锂业（澳大利亚）作为担保方为本次融资提供了担保。担保的具体方式为：文菲尔德和其下属公司泰利森、泰利森矿业、泰利森服务、泰利森锂业 MCP 以其全部资产对本次融资提供担保；泰利森锂业（澳大利亚）以其持有的资产（不包含其拥有的房地产）和矿业权对本次融资提供担保。上述担保登记在汇丰银行（作为担保权人代表）名下。一旦该笔贷款出现违约，触发担保风险，将对发行人日常经营和盈利能力产生重大影响。

（三）募集资金投资项目风险

公司本次募集资金投资项目为“年产2.4万吨电池级单水氢氧化锂项目”，由公司在澳大利亚成立的全资子公司天齐澳大利亚作为本项目的实施主体，项目

选址位于西澳大利亚州奎纳纳市。

因本项目选址位于澳大利亚，项目资本性支出与运营成本主要以澳元计价，澳元汇率波动将对本项目的建造成本等产生显著影响，本项目存在汇率波动风险；在项目建设、实施过程中，受资金短缺、政策变化或不可控因素影响，还可能面临建设施工管理受阻、长交期设备延缓交付、建设成本上升等困难，导致项目出现工期滞后的风险。

该项目以及实施主体均在境外，其全部资产和主要业务也集中在澳大利亚，与国内法律法规、会计税收制度、商业惯例、企业文化等都有不同程度的差异，给公司的运营管理带来极大挑战；此外，澳大利亚可能存在财税政策连续性和工会影响、社区管理措施调整等不确定性带来的政治风险。

本次募投项目达产后，公司将新增2.4万吨电池级氢氧化锂产能，新增产能规模较公司现有产能增长幅度较大。但新增产能的消化需要依托未来市场容量的进一步扩大和产品市场份额的进一步提升，如果相关行业出现重大技术替代、下游客户需求偏好发生转变或出现其他重大不利变化，导致市场需求增长不及预期的情况出现，而公司不能及时、有效采取应对措施，将使公司面临新增产能不能完全消化的风险。

虽然本次募集资金投资的项目立项过程均经过反复论证，具有较强的可操作性。但仍存在因项目实施过程中发生不可预见因素、市场环境发生较大变化、产品价格剧烈波动等导致投资项目不能产生预期收益的风险。

十、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

本次配股发行完成后，公司净资产规模将明显增加，总股本亦相应增加。随着募集资金投资项目的陆续投入，公司的净利润将有所增加，但募集资金投资项目逐步投入并产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现一定幅度下降。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

本次配股发行对公司基本每股收益及加权平均净资产收益率的影响分析如下：

（一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次配股拟以股权登记日收市后的股份总额为基数,按照每10股配售不超过1.5股的比例向全体股东配售,本次配股募集资金总额不超过16.50亿元。以公司现有总股本994,356,650股为基数,仅考虑本次配股的影响,不考虑其他因素,本次配售股份数量不超过149,153,497股。最终配售比例和配售数量由股东大会授权公司在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。本次配股实施前,若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动,本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

1、财务指标计算主要假设和说明

(1) 假设宏观经济环境、行业政策等经营环境没有发生重大不利变化;

(2) 以公司现有总股本994,356,650股为基数计算,假设本次股票发行数量为149,153,497股(最终发行数量以经证监会核准发行的股份数量为准),发行完成后公司总股本为1,143,510,147股;

(3) 假设本次发行于2017年10月31日实施完成(该完成时间为公司估计,仅为测算所用,最终以经证监会核准后实际发行完成时间为准);

(4) 假设本次发行最终募集资金总额(含发行费用)为16.50亿元;

(5) 根据公司2016年年度报告,2016年归属于母公司所有者的净利润为151,205.09万元,同比增长510.03%;归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为175,024.81万元,同比增长532.44%。假设2017年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2016年度持平;

(6) 假设不考虑本次配股募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等方面的影响;

(7) 假设不考虑公司现金分红的影响;

(8) 假设2017年不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数有影响的事项。

2、特别提示

上述假设仅为测算本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,不构成公司的盈利预测,亦不代表公司对经营情况及趋势的判断,投资者不应据此进

行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

3、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设与前提，本次配股对公司主要财务指标的影响对比如下：

项 目	2016 年度	2017 年度	
		本次发行前	本次发行后
期末总股本（股）	994,422,200	994,356,650	1,143,510,147
本次募集资金总额（万元）			165,000.00
本次配售股份数量（股）			149,153,497
扣除非经常性损益前			
归属于母公司所有者的净利润（万元）	151,205.09	151,205.09	151,205.09
基本每股收益（元/股）	1.54	1.53	1.33
稀释每股收益（元/股）	1.52	1.52	1.32
加权平均净资产收益率	39.41%	28.20%	26.82%
扣除非经常性损益后			
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	175,024.81	175,024.81	175,024.81
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.78	1.77	1.54
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	1.76	1.76	1.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	44.24%	31.93%	30.41%

注：上述主要财务指标系根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定的公示计算得出。

（二）本次配股摊薄即期回报的风险提示

本次配股后，随着募集资金的到位，公司的净资产和总股本将明显增加，但由于募集资金投资项目产生效益需要一定时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。短期内，公司的每股收益和净资产收益率等指标存在下降的可能性，公司股东即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者充分关注本次配股摊薄即期回报的风险。

（三）本次配股摊薄即期回报的填补措施

为保护投资者利益，保证本次募集资金的有效使用，防范本次配股可能导致公司即期回报被摊薄的风险，提高未来对公司股东的回报能力，公司将采取以下措施填补本次配股对即期回报被摊薄的影响。

1、加快募投项目建设进度，强化募集资金管理

公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策及相关法律、法规，符合公司的实际发展需求，有利于公司拓展业务领域，促进公司业务持续发展，项目的实施将进一步提升公司的综合竞争力及可持续发展能力。

公司已按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第六章“募集资金管理”等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定修订了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督等进行了明确规定。公司董事会将继续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，严格管理募集资金使用，确保募集资金按照原定用途得到充分有效利用，防范募集资金使用风险。

2、进一步加强公司经营管理及内部控制，提高经营效率和盈利能力

公司已建立了完善的内部控制体系，将在此基础上积极地优化、提升公司经营和管理水平，以系统化、智能化、集约化为方向，改进完善公司管理模式。公司将持续加大人力资源整合力度，完善薪酬和激励机制，为提质增效奠定坚实基础；公司将进一步优化治理结构，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司财务费用支出，全面有效控制经营风险和资金管控风险，提升公司整体经营业绩；积极开拓市场，建立合理销售格局，实现公司快速发展。

3、进一步完善利润分配政策，注重投资者回报及权益保护

公司为进一步完善和健全利润分配政策，建立科学、持续、稳定的分红机制，增加利润分配决策透明度、维护公司股东利益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告【2013】43号）等相关文件规定，结合公司实际情况和公司章程的规定，制定了公司《未来三年（2017-2019）股东回报规划》。

本次配股实施完成后，公司将严格执行相关规定，切实维护对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，兼顾全体股东的整体利益以及公司的可持续发展。在符合条件的情况下，积极实施对股东的利润分配，切实保护公众投资者的合法

权益。

目录

重大事项提示.....	2
目录.....	11
第一节 本次发行概况.....	12
一、本次发行的基本情况.....	12
二、本次发行的有关当事人.....	15
第二节 主要股东情况.....	18
第三节 财务会计信息.....	19
一、财务报告及相关财务资料.....	19
二、合并报表的范围及变化情况.....	33
三、主要财务指标及非经常性损益明细表.....	35
第四节 管理层讨论与分析.....	39
一、财务状况分析.....	39
二、盈利状况分析.....	43
三、现金流量分析.....	46
四、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	47
五、财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	48
第五节 本次募集资金运用.....	49
一、本次配股募集资金运用概况.....	49
二、本次募集资金运用的必要性分析.....	51
三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....	54
第六节 备查文件.....	56
一、备查文件目录.....	56
二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间.....	56

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 发行人基本情况

公司名称	天齐锂业股份有限公司
英文名称	Tianqi Lithium Corporation
法定代表人	蒋卫平
注册资本	994,356,650 元人民币
实缴资本	994,356,650 元人民币
股份公司设立日期	2007 年 12 月 25 日
住所	射洪县太和镇城北
邮政编码	629200
统一社会信用代码	91510900206360802D
股票简称	天齐锂业
股票代码	002466
股票上市地	深圳证券交易所
信息披露事务负责人	李波
联系电话	028-85183501
传真	028-85183501
电子邮箱	libo@tianqilithium.com
网址	www.tianqilithium.com
所属行业	C32 有色金属冶炼及压延加工业
经营范围	制造、销售电池级碳酸锂、工业级碳酸锂及其锂系列产品、其他化工产品（国家有专项规定除外）。兼营：经营本企业生产、科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业自产的电池级碳酸锂、工业级碳酸锂及其锂系列产品的出口业务；矿石（不含煤炭、稀贵金属）及锂系列产品加工业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(二) 本次发行概况

1、本次发行的批准和授权

本次配股方案经公司 2017 年 4 月 21 日召开的第四届董事会第五次会议、

2017年5月10日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过,2017年10月26日召开第四届董事会第十次会议审议通过了《关于确定公司2017年配股比例及数量的议案》。董事会决议公告和股东大会决议公告分别于2017年4月22日、2017年5月11日和2017年10月27日公告,具体内容详见:《关于公司2017年度配股公开发行证券预案的议案》、《天齐锂业股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告》(公告编号2017-036)、《天齐锂业股份有限公司2017年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号2017-054)和《关于确定公司2017年配股比例及数量的公告》(公告编号2017-094),并在《证券日报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登。

公司于2017年12月5日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准天齐锂业股份有限公司配股的批复》(证监许可【2017】2199号),核准公司向原股东配售149,153,497股新股。

2、发行股票的类型和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

3、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份(配股)方式进行。

4、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数,按照每10股配售1.5股的比例向全体股东配售。本次配股以公司现有总股本994,356,650股为基数,按每10股配售1.5股的比例向全体股东配售,配售股份数量为149,153,497股。配售股份不足1股的,按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。本次配股实施前,若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动,则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

5、定价原则及配股价格

(1) 定价原则

①本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值;

②参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；

③考虑募集资金投资项目的资金需求量；

④遵循公司与主承销商协商确定的原则。

（2）配股价格

依据本次配股的定价原则，以刊登发行公告前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权公司在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

6、配售对象

本次配股配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东（本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定）。

公司控股股东天齐集团及其一致行动人张静、李斯龙均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

7、募集资金规划及用途

本次配股预计募集资金总额不超过 16.50 亿元人民币，扣除发行费用后将全部用于在澳大利亚西澳大利亚州奎纳纳市（Kwinana）建设“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”。

8、募集资金专项存储账户

根据公司《募集资金存储管理制度》（2017 年 4 月修订）的规定，本次配股募集资金将存放于公司董事会决定开立的募集资金专项账户集中管理。

9、本次发行完成后公司滚存利润的分配方案

在本次配股完成后，本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（三）承销方式及承销期

本次配股承销方式：由保荐机构（主承销商）国金证券以代销方式承销。

本次配股的承销期：自本次配股说明书刊登之日起至本次配股发行结果公告日止。

（四）发行费用

单位：万元

1	承销及保荐费用	【】
2	审计、验资费用	【】
3	律师费用	【】
4	路演、信息披露、登记等其他费用	【】

上述费用为预计费用，实际发生费用可能根据发行情况进行调整。

（五）主要日程

日期（交易日）	配股安排	停牌安排
2017年12月13日（R-2日）	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》及《配股发行公告》	正常交易
2017年12月14日（R-1日）	网上路演	正常交易
2017年12月15日（R日）	股权登记	正常交易
2017年12月18日（R+1日）至2017年12月22日（R+5日）	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
2017年12月25日（R+6日）	配股款清算、验资	全天停牌
2017年12月26日（R+7日）	刊登配股发行结果公告；发行成功的除权基准日，或发行失败的恢复交易日及退款日	正常交易

注：以上时间均为大陆地区交易日，如遇重大突发事件影响本次配股，公司将及时公告，修改本次发行日程。

（六）本次发行股份的上市流通

本次配售的股票在本次发行完成后将申请在深圳证券交易所上市。

本次发行结束后，公司将按照有关规定尽快向深圳证券交易所申请本次发行的A股股票上市流通。

（七）持有期限限制

本次发行的股份不设持有期限限制。

二、本次发行的有关当事人

(一) 发行人：天齐锂业股份有限公司

法定代表人：蒋卫平

办公地址：四川省成都市高朋东路 10 号

联系电话：028-85183501

传 真：028-85183501

董事会秘书：李波

证券事务代表：付旭梅

(二) 保荐机构（主承销商）：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

办公地址：四川省成都市东城根上街 95 号

联系电话：028-86690159

传 真：028-86690020

保荐代表人：唐宏、胡洪波

项目协办人：邹学森

项目经办人员：向俞洁、何连江、高国锋、殷逸豪

(三) 律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系电话：028-62088000

传 真：028-62088111

经办律师：樊斌、文泽雄、曹美竹

(四) 审计机构：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：叶韶勋

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

联系电话：028-62991888

传 真：028-62922666

经办人员：杨锡光、刘鹏、郝卫东

（五）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住 所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-82083333

传 真：0755-82083275

（六）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

住 所：深圳市深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

（七）保荐机构（主承销商）收款银行

开 户 行：中国建设银行股份有限公司成都新华支行

账户名称：国金证券股份有限公司

账 号：5100 1870 8360 5083 4862

第二节 主要股东情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司股本总额为 994,422,200.00 股，公司前十名股东及其持股数量与比例如下：

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	比例
1	天齐集团	356,124,600	35.81%
2	张静	51,290,880	5.16%
3	中央汇金资产管理有限责任公司	24,265,280	2.44%
4	全国社保基金四一三组合	9,991,714	1.00%
5	交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	6,088,800	0.61%
6	中国工商银行股份有限公司-汇添富外延增持主题股票型证券投资基金	5,699,738	0.60%
7	交通银行股份有限公司-易方达科讯混合型证券投资基金	5,363,193	0.54%
8	中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	4,395,184	0.44%
9	香港中央结算有限公司	4,254,406	0.43%
10	中融国际信托有限公司-融鼎 01 号	4,233,046	0.43%
	合计	471,706,841	47.46%

公司前十名股东所持股份均为无限售条件的流通股。

第三节 财务会计信息

一、财务报告及相关财务资料

（一）简要说明

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年、2015 年和 2016 年的财务报告进行了审计，并分别出具了 XYZH/2014CDA2034-1、XYZH/2016CDA20221、XYZH/2017CDA20043 号标准无保留意见的审计报告。公司 2017 年 1-6 月的财务报表未经审计。

除非特别说明，本节财务数据中 2014 年、2015 年和 2016 年财务数据引自公司经审计财务报告，2017 年 1-6 月的财务数据未经审计；如未特别说明，数据均以合并报表口径反映，单位均为人民币万元。

（二）最近三年及一期的财务报表

1、合并资产负债表

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	229,367.71	150,227.59	57,593.58	43,607.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,968.54	391.65	173.48	-
应收票据	126,635.81	121,824.51	57,139.75	15,191.24
应收账款	33,489.73	20,890.66	3,243.40	16,339.48
预付款项	6,704.35	3,998.11	1,690.47	3,948.54
应收利息	1,536.72	214.92	195.64	228.01
应收股利	-	3,152.11		
其他应收款	4,720.37	2,410.73	1,004.12	1,443.53
存货	46,479.53	47,080.57	40,010.03	51,115.23
其他流动资产	13,484.05	41,222.88	10,016.28	8,600.56
流动资产合计	467,386.81	391,413.74	171,066.75	140,474.21
非流动资产：				
可供出售金融资产	123,405.05	109,643.11	-	61.06
长期股权投资	55,198.93	55,602.98	52,766.41	53,951.72
投资性房地产	-	-	719.23	759.82

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
固定资产	147,266.71	148,023.59	156,801.18	102,600.47
在建工程	85,277.43	35,713.60	16,746.53	18,383.25
固定资产清理	-	-	-	228.81
无形资产	297,814.78	285,460.57	266,859.48	277,387.19
开发支出	-	-	-	490.06
商誉	41,610.07	41,610.07	41,610.07	-
递延所得税资产	21,817.28	27,760.28	21,900.46	10,812.23
其他非流动资产	-	25,365.50	23,162.82	7,706.63
非流动资产合计	772,390.25	729,179.69	580,566.18	472,381.24
资产总计	1,239,777.06	1,120,593.43	751,632.94	612,855.45
流动负债:				
短期借款	128,122.03	136,369.20	79,725.53	59,586.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,488.52	-		
应付票据	7,150.84	7,280.82	6,342.97	-
应付账款	34,883.88	22,619.81	13,273.28	11,169.21
预收款项	18,585.44	15,173.44	7,228.83	488.11
应付职工薪酬	6,783.22	7,832.41	6,011.67	5,376.47
应交税费	19,238.08	33,348.31	22,421.74	11,454.41
应付利息	4,430.47	1,317.83	545.55	166.00
应付股利	215.04	60.95		
其他应付款	14,487.25	8,655.27	21,869.47	15,323.33
一年内到期的非流动负债	37,510.91	14,379.55	7,055.51	8,537.27
其他流动负债	50,435.56	49,840.00		
流动负债合计	328,331.25	296,877.58	164,474.56	112,101.66
非流动负债:				
长期借款	100,624.85	133,585.53	145,668.01	247.34
应付债券	59,860.33	59,831.26		
长期应付职工薪酬	320.89	314.89	267.33	311.25
预计负债	12,927.42	17,577.13	10,297.17	10,798.39
递延收益	4,398.37	4,026.46	4,091.78	3,079.45
递延所得税负债	34,550.20	27,845.77	19,187.94	11,869.74
其他非流动负债	-	1,082.21	434.91	
非流动负债合计	212,682.06	244,263.25	179,947.15	26,306.16
负债合计	541,013.31	541,140.83	344,421.70	138,407.82
所有者权益:				
股本	99,442.22	99,442.22	26,146.90	25,876.00
资本公积	265,366.56	264,099.85	331,841.72	322,376.54
减: 库存股	8,147.30	8,147.30	8,419.57	-

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其他综合收益	-56,058.57	-72,398.79	-74,874.22	-60,147.21
专项储备	809.25	604.71	377.88	227.92
盈余公积	5,977.56	5,977.56	3,953.39	3,078.69
未分配利润	244,052.69	169,553.22	28,216.36	4,304.75
归属于母公司所有者权益合计	551,442.41	459,131.48	307,242.47	295,716.69
少数股东权益	147,321.34	120,321.12	99,968.77	178,730.93
所有者权益合计	698,763.75	579,452.60	407,211.24	474,447.63
负债和所有者权益总计	1,239,777.06	1,120,593.43	751,632.94	612,855.45

2、母公司资产负债表

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	8,980.45	1,480.72	878.57	2,476.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82.53	-	31.39	-
应收票据	103.15	-	7,182.86	10,433.18
应收账款	-	-	5,427.90	5,804.42
预付款项	451.72	384.07	524.90	3,541.03
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	8,000.00	4,950.00	-
其他应收款	116,927.27	117,012.16	22,702.48	8,698.89
存货	-	-	30,422.23	40,057.74
其他流动资产	3,293.62	92.44	1,113.76	3,102.63
流动资产合计	129,838.74	126,969.39	73,234.10	74,114.78
非流动资产：				
长期股权投资	648,721.68	448,977.95	350,031.48	382,713.03
固定资产	55.74	16.56	39,792.47	43,116.70
在建工程	578.84	-	585.64	619.25
固定资产清理	-	-	-	228.81
无形资产	-	-	4,077.93	3,751.58
开发支出	-	-	-	490.06
递延所得税资产	317.67	177.98	1,770.42	1,791.81
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	649,673.92	449,172.48	396,257.94	432,711.25
资产总计	779,512.66	576,141.87	469,492.04	506,826.02
流动负债：				
短期借款	-	-	8,358.01	53,586.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
应付票据	-	-		-
应付账款	254.44	28,879.46	25,198.96	9,871.24
预收款项	7.77	7.77	9.15	18,863.58
应付职工薪酬	744.58	878.31	995.60	1,384.15
应交税费	291.56	342.30	884.60	164.50
应付利息	2,559.81	727.49	49.87	154.45
应付股利	215.04	60.95	-	-
其他应付款	216,402.49	12,138.44	25,448.26	17,422.81
一年内到期的非流动负债	-	-	370.67	8,342.70
其他流动负债	49,919.34	49,840.00		
流动负债合计	270,395.04	92,874.73	61,315.13	109,790.29
非流动负债：		-		-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	59,860.33	59,831.26		
递延收益	600.00	100.00	2,681.78	2,529.45
递延所得税负债	-	-	4.71	-
非流动负债合计	60,460.33	59,931.26	2,686.49	2,529.45
负债合计	330,855.37	152,805.99	64,001.62	112,319.74
所有者权益：		-		
股本	99,442.22	99,442.22	26,146.90	25,876.00
资本公积	310,219.26	308,952.55	376,694.42	367,229.23
减：库存股	8,147.30	8,147.30	8,419.57	-
专项储备	-	-	377.88	227.92
盈余公积	4,842.67	4,842.67	2,818.51	1,943.81
未分配利润	42,300.43	18,245.73	7,872.28	-770.68
所有者权益合计	448,657.29	423,335.87	405,490.42	394,506.28
负债和所有者权益总计	779,512.66	576,141.87	469,492.04	506,826.02

3、合并利润表

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	241,455.48	390,456.42	186,687.67	142,238.40
其中：营业收入	241,455.48	390,456.42	186,687.67	142,238.40
二、营业总成本	90,490.89	176,150.35	135,993.89	113,237.05
其中：营业成本	75,707.61	112,264.85	99,052.02	96,401.15
营业税金及附加	2,264.48	4,363.45	687.75	171.40
销售费用	1,690.28	3,588.93	3,044.98	2,116.19
管理费用	10,025.34	19,797.77	17,189.07	11,349.79
财务费用	723.11	9,551.10	9,941.12	1,919.58

资产减值损失	80.07	26,584.25	6,078.95	1,278.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,911.63	218.18	173.48	102.78
投资收益（损失以“－”号填列）	2,758.21	7,131.58	583.58	241.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44.40	805.39	315.14	86.59
其他收益	200.33	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	152,011.49	221,655.83	51,450.83	29,345.37
加：营业外收入	2,206.96	1,649.70	725.20	3,533.07
减：营业外支出	1,652.27	7,436.99	870.73	99.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	152,566.18	215,868.55	51,305.30	32,778.72
减：所得税费用	38,168.66	37,212.51	8,722.50	4,626.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	114,397.52	178,656.04	42,582.81	28,151.87
归属于母公司所有者的净利润	92,399.07	151,205.09	24,786.31	13,050.15
少数股东损益	21,998.45	27,450.94	17,796.50	15,101.72
六、其他综合收益的税后净额	21,341.99	10,141.52	-28,929.53	-30,812.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16,340.22	2,475.43	-14,727.01	-15,742.41
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,001.77	7,666.08	-14,202.52	-15,069.63
七、综合收益总额	135,739.51	188,797.55	13,653.28	-2,660.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	108,739.29	153,680.52	10,059.30	-2,692.26
归属于少数股东的综合收益总额	27,000.22	35,117.03	3,593.98	32.09

4、母公司利润表

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,956.95	34,883.63	90,278.47	58,322.16
减：营业成本	-	13,130.09	77,067.28	54,956.13
营业税金及附加	1.10	440.50	425.87	117.43
销售费用	41.46	47.97	377.44	1,125.86
管理费用	1,706.07	2,404.97	4,841.22	5,341.60
财务费用	1,966.51	1,674.74	7,689.69	3,848.57
资产减值损失	-3.73	2.11	116.95	1,632.31
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	82.53	-31.39	31.39	-
投资收益（损失以“－”号填列）	42,487.57	5,903.82	9,629.93	166.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44.40	805.39	315.14	86.59
二、营业利润（亏损以“－”号填	40,815.63	23,055.68	9,421.34	-8,533.22

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
列)				
加：营业外收入	864.66	189.52	583.47	528.22
减：营业外支出	-	358.00	461.05	34.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,680.29	22,887.20	9,543.76	-8,039.97
减：所得税费用	-274.01	2,645.51	26.10	-1,083.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,954.30	20,241.68	9,517.66	-6,956.67
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	41,954.30	20,241.68	9,517.66	-6,956.67

5、合并现金流量表

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014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	235,996.64	334,261.31	162,343.90	113,041.55
收到的税费返还	1,570.07	4,273.58	3,974.74	3,973.49
收到其他与经营活动有关的现金	3,742.38	3,193.07	2,155.24	3,128.21
经营活动现金流入小计	241,309.08	341,727.97	168,473.88	120,143.24
购买商品、接受劳务支付的现金	51,796.86	76,515.86	68,780.04	60,386.48
支付给职工以及为职工支付的现金	12,466.38	18,623.10	18,771.15	16,039.07
支付的各项税费	54,600.58	58,718.14	9,032.00	8,538.60
支付其他与经营活动有关的现金	5,279.45	10,234.24	5,935.31	4,953.53
经营活动现金流出小计	124,143.27	164,091.34	102,518.51	89,917.68
经营活动产生的现金流量净额	117,165.81	177,636.62	65,955.37	30,225.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	184,200.00	286,158.77	207,485.66	75,095.33
取得投资收益收到的现金	6,209.34	1,609.11	568.24	1,675.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96.60	90.46	195.55	44.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	3,021.28		
收到其他与投资活动有关的现金	500.00	363.51	550.23	7,995.57
投资活动现金流入小计	191,005.94	291,243.13	208,799.68	84,810.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,136.62	26,218.99	10,707.99	8,539.56
投资支付的现金	154,900.00	466,702.42	217,425.66	371,376.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	35,496.62	-
支付其他与投资活动有关的现金	15,588.51	3,762.65	2,246.51	16,673.73

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动现金流出小计	216,625.13	496,684.06	265,876.78	396,589.56
投资活动产生的现金流量净额	-25,619.19	-205,440.93	-57,077.10	-311,779.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,832.62	8,419.76	303,674.27
取得借款收到的现金	96,345.23	345,048.29	260,101.86	87,837.71
收到其他与筹资活动有关的现金	612.06	5,870.55	63,612.64	15,839.90
筹资活动现金流入小计	96,957.29	352,751.45	332,134.26	407,351.88
偿还债务支付的现金	112,978.34	193,751.09	153,987.93	98,588.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,691.33	29,028.41	32,932.36	5,791.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	14,764.68	22,111.25	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,123.82	18,595.48	137,503.09	41,300.99
筹资活动现金流出小计	134,793.49	241,374.99	324,423.38	145,681.03
筹资活动产生的现金流量净额	-37,836.20	111,376.47	7,710.89	261,670.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,035.88	8,738.83	-5,523.99	-3,609.29
五、现金及现金等价物净增加额	54,746.30	92,310.99	11,065.17	-23,491.88
加：期初现金及现金等价物余额	146,836.78	54,525.78	43,460.61	66,952.49
六、期末现金及现金等价物余额	201,583.08	146,836.78	54,525.78	43,460.61

6、母公司现金流量表

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014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	-	71,101.81	78,277.51	24,982.81
收到其他与经营活动有关的现金	4,389.58	25,987.90	37,008.53	65,192.40
经营活动现金流入小计	4,389.58	97,089.71	115,286.04	90,175.21
购买商品、接受劳务支付的现金	-	12,614.78	50,642.29	42,671.41
支付给职工以及为职工支付的现金	731.03	1,475.01	4,500.97	4,908.86
支付的各项税费	217.70	5,192.32	3,547.82	1,443.46
支付其他与经营活动有关的现金	2,085.12	16,180.15	26,082.73	41,438.46
经营活动现金流出小计	3,033.85	35,462.28	84,773.80	90,462.19
经营活动产生的现金流量净额	1,355.73	61,627.43	30,512.24	-286.97
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	13,000.00	28,500.00	262,964.08	59,471.85
取得投资收益收到的现金	27,031.96	2,184.16	550.10	79.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	131.49	3.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	8,505.60		-
收到其他与投资活动有关的现金	-	5,352.44	494.23	186.76

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动现金流入小计	40,031.96	44,542.19	264,139.90	59,741.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45.75	318.37	98.14	223.17
投资支付的现金	16,100.00	67,533.56	248,043.76	361,170.89
支付其他与投资活动有关的现金	-	114,633.09	-	-
投资活动现金流出小计	16,145.75	182,485.02	248,141.91	361,394.06
投资活动产生的现金流量净额	23,886.22	-137,942.83	15,997.99	-301,652.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,832.62	8,419.57	303,674.27
取得借款收到的现金	-	112,620.00	44,860.16	67,693.14
收到其他与筹资活动有关的现金	100.00	360.05	30,119.84	15,839.90
筹资活动现金流入小计	100.00	114,812.67	83,399.57	387,207.31
偿还债务支付的现金	-	11,379.72	99,368.21	63,622.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,751.64	8,434.58	4,442.96	3,076.94
支付其他与筹资活动有关的现金	119.50	17,804.11	26,761.00	18,622.90
筹资活动现金流出小计	17,871.14	37,618.41	130,572.17	85,322.82
筹资活动产生的现金流量净额	-17,771.14	77,194.26	-47,172.60	301,884.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	28.92	-38.55	-1,174.11	-289.05
五、现金及现金等价物净增加额	7,499.73	840.32	-1,836.48	-343.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,480.72	640.40	2,476.89	2,820.64
六、期末现金及现金等价物余额	8,980.45	1,480.72	640.40	2,476.89

7、合并权益变动表

项目	2017年1-6月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	99,442.22	264,099.85	8,147.30	-72,398.79	604.71	5,977.56	-	169,553.22	120,321.12	579,452.60
二、本年初余额	99,442.22	264,099.85	8,147.30	-72,398.79	604.71	5,977.56	-	169,553.22	120,321.12	579,452.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,266.71	-	16,340.22	204.53	-	-	74,499.47	27,000.22	119,311.15
（一）综合收益总额	-	-	-	16,340.22	-	-	-	92,399.07	27,000.22	135,739.51
（二）股东投入和减少资本	-	1,266.71	-	-	-	-	-	-	-	1,266.71
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-17,899.60	-	-17,899.60
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	204.53	-	-	-	-	204.53
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	99,442.22	265,366.56	-	-56,058.57	809.25	5,977.56	-	244,052.69	147,321.34	698,763.75
项目	2016年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润		
一、上年期末余额	26,146.90	331,841.72	8,419.57	-74,874.22	377.88	3,953.39	-	28,216.36	99,968.77	407,211.24
二、本年期初余额	26,146.90	331,841.72	8,419.57	-74,874.22	377.88	3,953.39	-	28,216.36	99,968.77	407,211.24

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	73,295.32	-67,741.87	-272.28	2,475.43	226.83	2,024.17	-	141,336.86	20,352.35	172,241.36	
（一）综合收益总额	-	-	-	2,475.43	-	-	-	151,205.09	35,117.03	188,797.55	
（二）所有者投入和减少资本	84.00	5,469.45	-272.28	-	-	-	-	-	-	5,825.73	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,024.17	-	-9,868.24	-14,764.68	-22,608.75	
（四）所有者权益内部结转	73,211.32	-73,211.32	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	226.83	-	-	-	-	226.83	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	99,442.22	264,099.85	8,147.30	-72,398.79	604.71	5,977.56	-	169,553.22	120,321.12	579,452.60	
项目	2015 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年期末余额	25,876.00	322,376.54	-	-60,147.21	227.92	3,078.69	-	4,304.75	178,730.93	474,447.63	
二、本年期初余额	25,876.00	322,376.54	-	-60,147.21	227.92	3,078.69	-	4,304.75	178,730.93	474,447.63	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	270.90	9,465.18	8,419.57	-14,727.01	149.97	874.70	-	23,911.61	-78,762.17	-67,236.39	
（一）综合收益总额	-	-	-	-14,727.01	-	-	-	24,786.31	3,593.98	13,653.28	
（二）所有者投入和减少资本	270.90	9,465.18	8,419.57	-	-	-	-	-	-60,244.90	-58,928.39	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	874.70	-	-874.70	-22,111.25	-22,111.25	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	149.97	-	-	-	-	149.97	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	26,146.90	331,841.72	8,419.57	-74,874.22	377.88	3,953.39	-	28,216.36	99,968.77	407,211.24	

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	14,700.00	344,034.04	-	-44,404.80	127.52	3,078.69	-	-8,745.40	201,902.14	510,692.21
二、本年期初余额	14,700.00	344,034.04	-	-44,404.80	127.52	3,078.69	-	-8,745.40	201,902.14	510,692.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,176.00	-21,657.50	-	-15,742.41	100.39	-	-	13,050.15	-23,171.21	-36,244.58
（一）综合收益总额	-	-	-	-15,742.41	-	-	-	13,050.15	32.09	-2,660.17
（二）所有者投入和减少资本	11,176.00	-21,657.50	-	-	-	-	-	-	-23,203.30	-33,684.80
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	100.39	-	-	-	-	100.39
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,876.00	322,376.54	-	-60,147.21	227.92	3,078.69	-	4,304.75	178,730.93	474,447.63

8、母公司权益变动表

项目	2017 年 1-6 月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	99,442.22	308,952.55	8,147.30	-	-	4,842.67	18,245.73	423,335.87
二、本年年初余额	99,442.22	308,952.55	8,147.30	-	-	4,842.67	18,245.73	423,335.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,266.71	-	-	-	-	24,054.70	25,321.41

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	41,954.30	41,954.30
(二) 股东投入和减少资本	-	1,266.71	-	-	-	-	-	1,266.71
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-17,899.60	-17,899.60
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	99,442.22	310,219.26	8,147.30	-	-	4,842.67	42,300.43	448,657.29
项目	2016 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	26,146.90	376,694.42	8,419.57	-	377.88	2,818.51	7,872.28	405,490.42
二、本年期初余额	26,146.90	376,694.42	8,419.57	-	377.88	2,818.51	7,872.28	405,490.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	73,295.32	-67,741.87	-272.28	-	-377.88	2,024.17	10,373.44	17,845.46
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	20,241.68	20,241.68
(二) 所有者投入和减少资本	84.00	5,469.45	-272.28	-	-	-	-	5,825.73
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,024.17	-9,868.24	-7,844.07
(四) 所有者权益内部结转	73,211.32	-73,211.32	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	4.31	-	-	4.31
(六) 其他	-	-	-	-	-382.19	-	-	-382.19
四、本期期末余额	99,442.22	308,952.55	8,147.30	-	-	4,842.67	18,245.73	423,335.87
项目	2015 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

一、上年期末余额	25,876.00	367,229.23	-	-	227.92	1,943.81	-770.68	394,506.28
二、本年期初余额	25,876.00	367,229.23	-	-	227.92	1,943.81	-770.68	394,506.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	270.90	9,465.18	8,419.57	-	149.97	874.70	8,642.97	10,984.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	9,517.66	9,517.66
（二）所有者投入和减少资本	270.90	9,465.18	8,419.57	-	-	-	-	1,316.51
（三）利润分配	-	-	-	-	-	874.70	-874.70	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	149.97	-	-	149.97
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	26,146.90	376,694.42	8,419.57	-	377.88	2,818.51	7,872.28	405,490.42
	2014 年度							
项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	14,700.00	72,334.01	-	-	127.52	1,943.81	6,185.99	95,291.33
二、本年期初余额	14,700.00	72,334.01	-	-	127.52	1,943.81	6,185.99	95,291.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,176.00	294,895.22	-	-	100.39	-	-6,956.67	299,214.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-6,956.67	-6,956.67
（二）所有者投入和减少资本	11,176.00	294,895.22	-	-	-	-	-	306,071.22
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	100.39	-	-	100.39

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,876.00	367,229.23	-	-	227.92	1,943.81	-770.68	394,506.28

二、合并报表的范围及变化情况

(一) 纳入发行人合并报表范围的子公司情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司纳入合并范围的主体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
射洪华汇	四川省射洪县	四川省射洪县	化工制造	100%		同一控制下企业合并
盛合锂业	四川省雅江县	四川省雅江县	矿产资源采选	100%		直接投资
天齐香港	中国香港	中国香港	投资、贸易	100%		直接投资
成都天齐	四川省成都市	四川省成都市	进出口贸易	100%		直接投资
天齐英国	英国	英国	投资、贸易		100%	直接投资
文菲尔德	澳大利亚	澳大利亚	投资控股		51%	同一控制下企业合并
泰利森	澳大利亚	澳大利亚	采矿业		51%	同一控制下企业合并
文菲尔德芬可	澳大利亚	澳大利亚	投资		51%	同一控制下企业合并
泰利森矿业	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		51%	同一控制下企业合并
泰利森锂业（加拿大）	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探		51%	同一控制下企业合并
泰利森服务	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		51%	同一控制下企业合并
泰利森锂业（澳大利亚）	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		51%	同一控制下企业合并
SLI	智利	智利	矿产勘探		51%	同一控制下企业合并
泰利森锂业(MCP)	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		51%	同一控制下企业合并
天齐锂业香港	中国香港	中国香港	投资、贸易		100%	直接投资
天齐锂业国际	中国香港	中国香港	投资、贸易		100%	非同一控制下企业合并
天齐锂业江苏	江苏省张家港市	江苏省张家港市	化工制造		100%	非同一控制下企业合并
射洪天齐	四川省射洪县	四川省射洪县	化工制造	100%		直接投资
天齐澳大利亚	澳大利亚	澳大利亚	化工制造		100%	直接投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
重庆天齐	重庆铜梁	重庆铜梁	金属锂及型材		100%	直接投资
天齐西班牙	西班牙马德里	西班牙马德里	投资控股		100%	投资设立
天齐鑫隆	四川省成都市	四川省成都市	锂材料研发与销售		100%	投资设立
天齐芬可	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资、贸易		100%	投资设立

注：天齐西班牙于 2017 年 7 月已完成注销。

（二）报告期内合并范围的变化

最近三年及一期，发行人合并报表范围及报告期内的变化情况如下：

序号	公司名称	是否纳入合并范围			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、通过设立或投资等方式取得的子公司					
1	盛合锂业	是	是	是	是
2	天齐香港	是	是	是	是
3	天齐英国	是	是	是	是，新增
4	成都天齐	是	是	是	是，新增
5	天齐锂业香港	是	是	是，新增	-
6	射洪天齐	是	是，新增		
7	天齐澳大利亚	是	是，新增		
8	重庆天齐	是，新增			
9	天齐西班牙	是，新增			
10	天齐鑫隆	是，新增			
11	天齐芬可	是，新增			
2、同一控制下企业合并取得的子公司					
1	雅安华汇(更名为射洪华汇)	是	是	是	是
2	天齐矿业	否	否，转让	是	是，新增
3	文菲尔德	是	是	是	是，新增
4	天齐实业	否	否	否，已注销	是，新增
5	泰利森	是	是	是	是，新增
6	文菲尔德芬可	是	是	是	是，新增
7	泰利森矿业	是	是	是	是，新增
8	泰利森锂业（加拿大）	是	是	是	是，新增
9	泰利森服务	是	是	是	是，新增

序号	公司名称	是否纳入合并范围			
		2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
10	泰利森锂业（澳大利亚）	是	是	是	是，新增
11	SLI	是	是	是	是，新增
12	泰利森锂业（MCP）	是	是	是	是，新增
3、非同一控制下企业合并取得的子公司					
1	天齐锂业国际	是	是	是，新增	-
2	天齐锂业江苏	是	是	是，新增	-

注：“新增”是指本期新纳入合并范围的主体，包括为发行人通过设立或投资、同一控制下或非同一控制下企业合并等方式，在本期取得的主体。

三、主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）净资产收益率和每股收益

发行人报告期内净资产收益率和每股收益指标如下：

报告期	项目	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益(人民币元)	稀释每股收益(人民币元)
2017年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	18.07	0.94	0.93
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.14	0.94	0.93
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	39.41	1.54	1.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.24	1.78	1.76
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	8.24	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.16	0.28	0.28
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	3.73	0.14	0.14
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.79	0.12	0.12

净资产收益率和每股收益数据系按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定计算，具体计算公式如下：

（1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公

司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益

基本每股收益=PO÷S

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]÷（S0+S1+Si×Mi÷M0—Sj×Mj÷M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（二）其他主要财务指标

报告期内公司的其他主要财务指标如下：

主要财务指标	2017-6-30 /2017年1-6月	2016-12-31 /2016年度	2015-12-31 /2015年度	2014-12-31 /2014年度
流动比率（倍）	1.42	1.32	1.04	1.25
速动比率（倍）	1.28	1.16	0.80	0.80
资产负债率（母公司报表）	42.44%	26.52%	13.63%	22.16%
资产负债率（合并报表）	43.64%	48.29%	45.82%	22.58%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.55	4.62	11.75	11.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.18	1.79	2.52	1.17
每股净现金流量（元/股）	0.55	0.93	0.42	-0.91

主要财务指标	2017-6-30 /2017年1-6月	2016-12-31 /2016年度	2015-12-31 /2015年度	2014-12-31 /2014年度
应收账款周转率（次/年）	8.88	32.36	19.07	11.40
存货周转率（次/年）	1.62	2.58	2.17	1.76
利息保障倍数（倍）	26.96	25.85	5.29	8.67
销售毛利率	68.65%	71.25%	46.94%	32.23%
销售净利率	47.38%	45.76%	22.81%	19.79%
息税前利润（万元）	158,443.82	224,554.25	63,259.67	37,051.92
利息偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

归属于上市公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/期末股本总额

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，不足一年的数据未经年化

存货周转率=营业成本/存货平均余额，不足一年的数据未经年化

息税前利润=利润总额+利息费用

利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用

利息偿还率=实际支付利息/应付利息

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

（三）非经常性损益

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，发行人最近三年及一期合并报表口径非经常性损益情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
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	-13.91	-896.97	-487.29	-235.35
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	2,392.44	1,617.03	703.04	3,556.70
委托他人投资或管理资产的损益	403.02	507.32	313.10	0

企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		0	-459.78	0
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		-	-	3,762.27
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	-1,784.88	2,340.49	128.81	0
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,623.51	-6,367.89	-361.27	-86.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	388.54	-29,121.41	-6,886.45	-2,769.75
非经常性损益项目合计	-238.30	-31,921.44	-7,049.85	4,227.06
扣除所得税影响	149.71	-8,095.03	-1,973.64	213.24
非经常性损益净额	-388.01	-23,826.40	-5,076.21	4,013.82
归属于少数股东的非经常性损益净额	-2.60	-6.68	-2,187.86	1,552.78
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-385.41	-23,819.72	-2,888.36	2,461.04

第四节 管理层讨论与分析

除特别说明外，本节 2014 年、2015 年、2016 年的财务数据引自公司经审计的财务报告，2017 年 1-6 月数据未经审计；数据均以合并报表口径反映，单位均为人民币万元。

一、财务状况分析

(一) 资产结构变动分析

各报告期末公司的资产构成情况如下：

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	229,367.71	18.50%	150,227.59	13.41%	57,593.58	7.66%	43,607.62	7.12%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,968.54	0.40%	391.65	0.03%	173.48	0.02%	-	-
应收票据	126,635.81	10.21%	121,824.51	10.87%	57,139.75	7.60%	15,191.24	2.48%
应收账款	33,489.73	2.70%	20,890.66	1.86%	3,243.40	0.43%	16,339.48	2.67%
预付款项	6,704.35	0.54%	3,998.11	0.36%	1,690.47	0.22%	3,948.54	0.64%
应收利息	1,536.72	0.12%	214.92	0.02%	195.64	0.03%	228.01	0.04%
应收股利	-	0.00%	3,152.11	0.28%	-	-	-	-
其他应收款	4,720.37	0.38%	2,410.73	0.22%	1,004.12	0.13%	1,443.53	0.24%
存货	46,479.53	3.75%	47,080.57	4.20%	40,010.03	5.32%	51,115.23	8.34%
其他流动资产	13,484.05	1.09%	41,222.88	3.68%	10,016.28	1.33%	8,600.56	1.40%
流动资产合计	467,386.81	37.70%	391,413.74	34.93%	171,066.75	22.76%	140,474.21	22.92%
可供出售金融资产	123,405.05	9.95%	109,643.11	9.78%	-	-	61.06	0.01%
长期股权投资	55,198.93	4.45%	55,602.98	4.96%	52,766.41	7.02%	53,951.72	8.80%
投资性房地产	-	-	-	-	719.23	0.10%	759.82	0.12%
固定资产	147,266.71	11.88%	148,023.59	13.21%	156,801.18	20.86%	102,600.47	16.74%
在建工程	85,277.43	6.88%	35,713.60	3.19%	16,746.53	2.23%	18,383.25	3.00%
固定资产清理	-	-	-	-	-	-	228.81	0.04%
无形资产	297,814.78	24.02%	285,460.57	25.47%	266,859.48	35.50%	277,387.19	45.26%
开发支出	-	-	-	-	-	-	490.06	0.08%
商誉	41,610.07	3.36%	41,610.07	3.71%	41,610.07	5.54%	-	-
递延所得税资产	21,817.28	1.76%	27,760.28	2.48%	21,900.46	2.91%	10,812.23	1.76%

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他非流动资产	-	-	25,365.50	2.26%	23,162.82	3.08%	7,706.63	1.26%
非流动资产合计	772,390.25	62.30%	729,179.69	65.07%	580,566.18	77.24%	472,381.24	77.08%
资产总计	1,239,777.06	100.00%	1,120,593.43	100.00%	751,632.94	100.00%	612,855.45	100.00%

报告期内，公司的资产规模总体呈逐年快速上升趋势，主要原因系公司生产经营规模扩大、债务融资增加所致。2016年末总资产较2015年末增加368,960.49万元，增长49.09%，主要是销售收入规模扩大、销售回款良好及债务融资导致货币资金、应收票据大幅增长等所致。

截至2017年6月30日，发行人资产总额1,239,777.06万元，其中流动资产467,386.81万元，占资产总额的37.70%，非流动资产772,390.25万元，占资产总额的62.30%。

公司流动资产结构中以货币资金、应收票据、存货为主，非流动资产结构以无形资产、固定资产、可供出售金融资产、长期股权投资为主；公司资产质量较好，根据资产的实际状况，已对可供出售金融资产、应收款项、存货等项目计提了减值准备，资产的计价遵循真实性与谨慎性的原则。

（二）负债结构分析

各报告期末公司负债构成情况如下：

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	128,122.03	23.68%	136,369.20	25.20%	79,725.53	23.15%	59,586.87	43.05%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,488.52	1.20%	-	-	-	-	-	-
应付票据	7,150.84	1.32%	7,280.82	1.35%	6,342.97	1.84%	-	0.00%
应付账款	34,883.88	6.45%	22,619.81	4.18%	13,273.28	3.85%	11,169.21	8.07%
预收款项	18,585.44	3.44%	15,173.44	2.80%	7,228.83	2.10%	488.11	0.35%
应付职工薪酬	6,783.22	1.25%	7,832.41	1.45%	6,011.67	1.75%	5,376.47	3.88%
应交税费	19,238.08	3.56%	33,348.31	6.16%	22,421.74	6.51%	11,454.41	8.28%
应付利息	4,430.47	0.82%	1,317.83	0.24%	545.55	0.16%	166.00	0.12%
应付股利	215.04	0.04%	60.95	0.01%	-	-	-	-
其他应付款	14,487.25	2.68%	8,655.27	1.60%	21,869.47	6.35%	15,323.33	11.07%
一年内到期的非流动负债	37,510.91	6.93%	14,379.55	2.66%	7,055.51	2.05%	8,537.27	6.17%
其他流动负债	50,435.56	9.32%	49,840.00	9.21%	-	-	-	-
流动负债合计	328,331.25	60.69%	296,877.58	54.86%	164,474.56	47.75%	112,101.66	80.99%

项目	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	100,624.85	18.60%	133,585.53	24.69%	145,668.01	42.29%	247.34	0.18%
应付债券	59,860.33	11.06%	59,831.26	11.06%	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	320.89	0.06%	314.89	0.06%	267.33	0.08%	311.25	0.22%
预计负债	12,927.42	2.39%	17,577.13	3.25%	10,297.17	2.99%	10,798.39	7.80%
递延收益	4,398.37	0.81%	4,026.46	0.74%	4,091.78	1.19%	3,079.45	2.22%
递延所得税负债	34,550.20	6.39%	27,845.77	5.15%	19,187.94	5.57%	11,869.74	8.58%
其他非流动负债	-	-	1,082.21	0.20%	434.91	0.13%	-	-
非流动负债合计	212,682.06	39.31%	244,263.25	45.14%	179,947.15	52.25%	26,306.16	19.01%
负债合计	541,013.31	100.00%	541,140.83	100.00%	344,421.70	100.00%	138,407.82	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 138,407.82 万元、344,421.70 万元、541,140.83 万元和 541,013.31 万元，随着公司经营规模扩大，负债总额总体呈上升的趋势。报告期各期末公司负债总额较上年末分别增加-17,492.09 万元、206,013.88 万元、196,719.13 万元和-127.52 万元。

2015 年末负债总额较上年末增长幅度较大，主要原因系公司业务扩张导致的负债规模有所增加，其中长期借款增加 145,420.68 万元，短期借款增加 20,138.67 万元。长期借款增加的主要原因为子公司文菲尔德增加长期借款 2 亿美元，成都天齐增加 3,500 万元美元质押贷款，短期借款增加的主要原因为 2015 年非同一控制合并天齐锂业江苏而增加的短期借款。

2016 年末负债总额较上年末增长幅度较大，主要原因系为应对业务发展增加了债务融资，短期借款增加了 56,643.67 万元，其他流动负债增加了 49,840.00 万元（主要为短期融资券），应付债券增加了 59,831.26 万元（主要为中期票据）。

公司负债结构中以短期借款、长期借款、应付债券、其他流动负债等为主。公司负债水平总体保持合理适度，公司负债结构与资产结构相匹配，资产良好的流动性能够确保各类负债的正常支付，公司偿债能力较有保障。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债指标如下：

财务指标	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.42	1.32	1.04	1.25
速动比率	1.28	1.16	0.80	0.80
资产负债率（合并口径）	43.64%	48.29%	45.82%	22.58%

财务指标	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.42	1.32	1.04	1.25
速动比率	1.28	1.16	0.80	0.80
资产负债率（母公司口径）	42.44%	26.52%	13.63%	22.16%
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
息税前利润	158,443.82	224,554.25	63,259.67	37,051.92
利息保障倍数（倍）	26.96	25.85	5.29	8.67
现金流量利息保障倍数	19.93	20.45	5.52	7.07

注：现金流量利息保障倍数=经营活动现金流量净额/利息支出

报告期各期末，发行人流动比率分别为 1.25、1.04、1.32 及 1.42，速动比率分别为 0.80、0.80、1.16 及 1.28。报告期内，发行人流动比率和速动比率逐年上升，短期偿债能力逐年增强，主要原因是受新能源汽车行业快速发展的影响，公司销售回款加快，盈利能力和现金流情况得到进一步的改善。

公司利息保障倍数分别为 8.67 倍、5.29 倍、25.85 及 26.96 倍，总体呈快速上升，由于公司盈利能力的逐年提升，公司短期偿债能力得到加强。

公司各报告期末合并口径的资产负债率分别为 22.58%、45.82%、48.29% 和 43.64%，报告期内，公司资产负债率除 2014 年较低外，总体比较平稳。

报告期内，公司按期足额偿还借款本金及利息。截至报告期末，不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债，不存在尚未到期的对外担保事项，亦不存在表外融资的情况。

综上，报告期内公司短期偿债能力逐年提高，长期偿债能力比较稳定。由于公司一直保持良好的偿债信用记录，在多家银行享有未使用的授信额度，不存在重大偿债风险。

（四）营运能力分析

最近三年，公司主要营运能力指标如下：

时间	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	流动资产周转率（次）	总资产周转率（次）
2016年	32.36	2.58	1.39	0.42
2015年	19.07	2.17	1.20	0.27
2014年	11.40	1.76	0.93	0.22

最近三年，公司应收账款周转率分别为 11.40、19.07 和 32.36，逐年上升，公司销售回款情况较好；存货周转率分别为 1.76、2.17 和 2.58，逐年上升趋势，

存货资产变现能力较好；流动资产周转率、总资产周转率较为平稳，总体呈上升趋势。

报告期内，公司销售回款情况较好，应收账款周转率均高于上述同行业公司；存货周转率略低于同行业水平，主要系公司国内锂化工生产原料及贸易用技术级锂精矿原料均来源于澳洲，采购周期较长，公司需要保持适度的存货水平；流动资产周转率高于上述同行业公司，公司流动资产的营运能力较好；最近一年，总资产周转率与同行业公司基本持平。

二、盈利状况分析

（一）营业收入

1、营业收入构成

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	240,223.45	99.49%	388,619.98	99.53%	185,245.16	99.23%	140,654.68	98.89%
其他业务收入	1,232.02	0.51%	1,836.44	0.47%	1,442.50	0.77%	1,583.72	1.11%
合计	241,455.48	100.00%	390,456.42	100.00%	186,687.67	100.00%	142,238.40	100.00%

公司主营业务包括固体锂矿资源的开发、锂化工产品的生产和锂矿贸易三部分。其中，控股子公司泰利森从事锂辉石精矿的开采与销售，全资子公司射洪天齐与天齐锂业江苏主要从事锂化工产品的生产，全资子公司成都天齐主要从事锂化工产品的销售及技术级锂精矿在大中华地区的贸易业务。

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重均大于98%，公司的主营业务突出。报告期内，随着新能源汽车行业的发展，动力电池市场需求持续旺盛，受产业递进传导的影响，碳酸锂等锂化工细分领域发展迅猛，公司主要产品总体呈量价齐升趋势。

2、主营业务收入分析

（1）按行业分类

报告期内，公司主营业务收入按行业分类包括采选冶炼行业、化学原料及化学制品制造业，情况如下：

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
采选冶炼行业	92,181.39	38.37%	106,144.84	27.31%	86,111.46	46.49%	92,022.90	65.42%
化学原料及化学制品制造业	148,042.06	61.63%	282,475.14	72.69%	99,133.71	53.51%	48,631.77	34.58%
合计	240,223.45	100.00%	388,619.98	100.00%	185,245.17	100.00%	140,654.67	100.00%

报告期内，公司主营业务收入中采选冶炼行业的收入占比分别为 65.42%、46.49%、27.31% 及 38.37%，化学原料及化学制品制造业的收入占比分别为 34.58%、53.51%、72.69% 及 61.63%；采选冶炼行业的收入占比总体呈下降趋势，化学原料及化学制品制造业的占比总体呈上升趋势，主要原因系锂盐化工需求增长较快，销量及价格均有较大幅度上升，公司逐步提高了利用自有锂矿资源进行锂化工产品生产的产能，以增强盈利能力。

(2) 按产品分类

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
锂矿	92,181.39	38.37%	106,144.84	27.31%	86,111.46	46.49%	92,022.90	65.42%
锂化合物及衍生品	148,042.06	61.63%	282,475.14	72.69%	99,133.71	53.51%	48,631.77	34.58%
合计	240,223.45	100.00%	388,619.98	100.00%	185,245.17	100.00%	140,654.67	100.00%

公司主要产品为锂矿、锂化合物及衍生品，报告期内锂矿业务收入总体呈上升趋势，锂盐业务收入呈快速上升趋势，主要原因为碳酸锂等锂盐产品需求上升，公司锂盐产品呈产销两旺的趋势，主要产品量价齐升所致。

2015 年度，锂矿销售收入同比下降 5,911.44 万元，下降 6.42%，主要原因系公司收购天齐锂业江苏后锂化工产品产能增加，自身加工对锂精矿的需求增加，导致锂精矿的对外销售量下降。锂化工产品销售收入同比增加 50,501.94 万元，增长了 103.85%，主要原因系外部需求旺盛，锂化工产品市场量价齐升所致。

2016 年度，公司锂精矿产品销售收入同比增加 20,033.38 万元，同比增长 23.26%。主要原因系：①受益于新能源汽车产销量的大幅增长，化学级锂精矿的需求也同步增长，化学级锂精矿销量同比增长 22.89%；②由于电池级碳酸锂价格上涨带动工业级碳酸锂价格同步上涨，部分使用工业级碳酸锂的玻璃陶瓷企业选择技术级锂精矿作为替代产品，带动技术级锂精矿的销量和价格上涨，技术级锂精矿同比增长 20.58%。2016 年度，公司锂化工产品销售同比增加 183,341.43 万元，同比增长 184.94%，主要原因系：①受益于清洁能源汽车产销量的大幅增

长，下游正极材料厂商对碳酸锂、氢氧化锂的需求同步大幅增长，得益于稳定的原料来源和产品品质，公司与下游正极材料厂商中的领先企业建立了长期稳定的战略合作关系，报告期内电池级碳酸锂销量较 2015 年度增加了 11.07%；②市场需求旺盛导致产品销售均价较 2015 年度大幅增长 160%。

2017 年 1-6 月，锂矿业务收入占比较 2016 年度增加了 11.06 个百分点，相应锂盐业务收入占比下降了 11.06 个百分点，主要原因系锂矿销售价格大幅提升导致锂矿销售比重增加所致。

(3) 按地区分类

报告期内，公司主营业务收入主要以国内为主，由于国内新能源产业发展较快，国内收入占比逐年上升。

营业总收入按地区的分类情况如下：

业务类别	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
国内	223,842.63	92.71%	352,591.22	90.30%	157,626.93	84.43%	112,374.43	79.00%
国外	17,612.84	7.29%	37,865.21	9.70%	29,060.74	15.57%	29,863.97	21.00%
合计	241,455.48	100.00%	390,456.42	100.00%	186,687.67	100.00%	142,238.40	100.00%

注：国外收入包括国内锂化工产品出口外销及泰利森产品发往中国以外的市场销售额。

(二) 毛利、毛利率分析

报告期内公司按照产品类别的毛利及毛利率情况如下表：

业务类别	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
锂矿	61,719.14	66.95%	66,412.31	62.57%	48,915.75	56.81%	38,969.99	42.35%
锂化合物及衍生品	102,797.73	69.44%	210,097.03	74.38%	37,297.23	37.62%	5,346.51	10.99%
合计	164,516.88	68.48%	276,509.34	71.15%	86,212.98	46.54%	44,316.50	31.51%

公司毛利主要来源于锂矿和锂化工产品，报告期内公司的主营业务综合毛利率分别为 31.51%、46.54%、71.15%及 68.48%，综合毛利率总体上升较快。

报告期内锂精矿的毛利率呈现逐年上升趋势；锂化工产品毛利及毛利率在 2016 年快速提升，到 2017 年稳定在较高的水平，主要由于以下三个方面的原因：

成本方面：公司子公司泰利森锂精矿的生产成本比较稳定，无论对发行人的锂精矿销售成本和锂化工生产的主要原材料成本都处于比较稳定的状态。

价格方面：报告期内，受下游新能源汽车行业政策的刺激及锂化工产品需求的增长，导致锂化工产品的价格增长迅猛，同时带动化学级、技术级锂精矿的价格上涨。

销量方面：由于市场需求增长迅猛，公司通过并购天齐锂业江苏和不断提升其产量，进而提高公司锂化工品的销量和毛利总额。

2017年1-6月，公司主营业务收入综合毛利率较上年度下降了2.67个百分点，主要原因系锂化工产品销售均价较上年度有小幅回落。

三、现金流量分析

公司最近三年及一期现金流结构情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	117,165.81	177,636.62	65,955.37	30,225.56
投资活动产生的现金流量净额	-25,619.19	-205,440.93	-57,077.10	-311,779.00
筹资活动产生的现金流量净额	-37,836.20	111,376.47	7,710.89	261,670.85
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,035.88	8,738.83	-5,523.99	-3,609.29
现金及现金等价物净增加额	54,746.30	92,310.99	11,065.17	-23,491.88

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额快速增长，主要原因是随着新能源汽车行业的发展，锂产品市场需求持续旺盛，公司在产品销售大幅增长的同时，收紧信用政策，加快资金回笼。在行业政策向好的大背景下，随着公司业务的扩张，外部需求的持续增长及盈利能力的提高，公司获取经营活动现金流的能力将得到进一步的加强。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是：2014年度的投资活动现金流主要为支付收购文菲尔德的收购款项；2015年度主要为支付收购天齐锂业国际和日喀则扎布耶的股权款；2016年度主要为购买SQM的股权款及理财产品的投资支出。前述投资活动符合公司夯实上游，做强中游，渗透下游的发展战略，有利于进一步提高公司市场竞争力和盈利能力；2017年1-6月主要为在建工程项目的投资支出。

2014年度公司筹资活动现金流主要包括非公开发行股票募集资金净额30.24亿元，用于收购文菲尔德51%权益和天齐矿业100%的股权。2015年度主要包括向银行及天齐集团借款、支付文菲尔德少数股东减资款9,800万美元等因素形成。2016年度公司筹资活动现金流净额主要由公司发行短期融资券5亿元、

中期票据 6 亿元，并通过银行借款等方式筹集业务所需资金；2017 年 1-6 月筹资活动现金流净额为负数主要系偿还银行借款的原因。

四、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

公司于 2014 年开始执行财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。该等会计政策变更由本公司第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十一次会议审议批准。

根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会（2017）15 号），公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。该会计政策变更由公司第四届董事会第八次会议及第四届监事会第七次会议审议通过。

（二）会计估计变更

（1）根据澳大利亚相关法律法规的规定，使用以前年度税务亏损抵减当期应纳税所得额需要满足控制权连续性测试或经营业务同一性测试。2012 年 12 月，当地征税官对泰利森进行审计时认为泰利森上述两项条件均无法满足，不能使用以前年度税务亏损抵减当期应纳税所得额。鉴于此，2011 年 7 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日（文菲尔德收购泰利森完成日），泰利森基于谨慎性原则在计提当期所得税时未考虑使用以前年度税务亏损抵减当期应纳税所得税额，累计计提了所得税 16,072,364.83 澳元，并计提了应交所得税的利息和利息涉及的所得税 2,186,266.74 澳元。

2014 年 11 月，泰利森与当地税务机关就上述税务事宜达成《争议解决办法》，确认泰利森需要补交 2011 财年（2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）的所得

税 1,933,226.09 澳元；同时确认可在 2011 年 6 月 30 日以后年度抵扣的以前年度税务亏损金额 94,070,690.00 澳元。至 2013 年 3 月 31 日上述可抵扣税务亏损金额未完全抵扣完毕，由于泰利森控制权于 2013 年 3 月 31 日发生变更不能满足控制权连续的要求，通过税务局的经营业务同一性测试的概率较低，故文菲尔德（文菲尔德收购完成泰利森后，泰利森与文菲尔德合并成共同的纳税主体）2013 年 3 月 31 日之后不再使用前述以前年度亏损抵减应纳税所得额。

上述会计估计变更增加文菲尔德 2014 年度净利润 16,325,277.48 澳元，增加公司 2014 年度合并财务报表归属于母公司利润人民币 40,489,713.23 元，占公司 2014 年度归属于母公司股东净利润的 31.26%。

该等会计估计变更由公司第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十一次会议审议批准。

(2) 公司于 2016 年 4 月 21 日召开公司第三届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于会计估计变更的议案》，自 2016 年 5 月 1 日起，对部分固定资产的预计净残值及残值率进行调整。

五、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

公司管理层将继续抓住全球新能源汽车高速发展和储能市场启动的历史机遇，围绕内控规范化、管理精细化、经营全球化的管理重点，切实加大对研发的投入，培育技术作为核心竞争力之一，持续关注有助于提升企业价值的投资机会，努力成为以锂业为核心的新能源材料产业国际领导者。

本次配股发行完成后，公司总资产规模、净资产规模将进一步扩大，财务状况进一步改善，资本结构得到优化，抗风险能力增强，有利于进一步提高公司的盈利能力，增强公司的核心竞争力，从而更好地维护公司及全体股东的利益。

第五节 本次募集资金运用

一、本次配股募集资金运用概况

（一）本次配股募集资金

本次配股募集资金总额预计不超过人民币 16.50 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于在澳大利亚西澳大利亚州奎纳纳市（Kwinana）建设“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”。

如本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据汇率波动等项目实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（二）本次募集资金投资项目的实施主体

本项目实施主体为天齐澳大利亚，公司全资子公司成都天齐持有其 100% 的股权。截至 2017 年 6 月 30 日，天齐澳大利亚的实收资本折合人民币为 80,462.95 万元。天齐澳大利亚的基本情况如下：

公司名称	Tianqi Lithium Australia Pty Ltd
公司类型	私人有限公司
公司注册号	612085364
公司注册地址	1100 Hay Street, West Perth WA 6005 PO Box 758, West Perth WA 6872 Australia
经营范围	生产、销售锂化工产品
注册日期	2016 年 4 月 27 日

（三）本次募集资金投资项目的审批情况

本项目经 2016 年 9 月 5 日召开的第三届董事会第三十一次会议及 2016 年 9

月 21 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议通过。并于 2016 年 11 月 17 日取得四川省发展和改革委员会同意对成都天齐投资澳大利亚年产“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂”项目予以备案的川发改境外备【2016】第 30 号《项目备案通知书》。

2016 年 6 月 24 日，成都天齐取得四川省商务厅核发的向天齐澳大利亚投资的境外投资证第 N5100201600188 号《企业境外投资证书》。2017 年 2 月 8 日，成都天齐取得四川省商务厅核发的向天齐澳大利亚增资的境外投资证第 N5100201700012《企业境外投资证书》。

境外审批方面，2016 年 8 月 31 日，西澳大利亚州奎纳纳市出具的《开发审批书》(DEVELOPMENT APPROVAL)；2016 年 9 月 21 日，公司取得西澳大利亚州环境管理部出具的《工程审批书》(WORKS APPROVAL)；2016 年 10 月 12 日，天齐澳大利亚与西澳大利亚州政府土地部门 (Western Australian Land Authority) 签署了《地租协议》(DEVELOPMENT LEASE)。同日，天齐澳大利亚于西澳大利亚州奎纳纳市工业区举行了本项目的开工建设奠基仪式。

(四) 本次募集资金投资项目的具体情况

1、投资概算

本项目预计总投资为 398,422,726 澳元 (按照公司董事会批准配股方案日期即 2017 年 4 月 21 日的中国外汇交易中心人民币汇率中间价折算, 折合人民币约 206,442.74 万元), 其中非资本性支出 1,427.44 万澳元, 非资本性支出占项目投资总额的比例为 3.58%。该投资金额不包括铺底流动资金。

截至 2017 年 4 月 21 日, 天齐澳大利亚已实际投入折合人民币 39,103.44 万元。

2、项目选址

本项目位于在西澳大利亚州奎纳纳市的工业园区。

3、项目竣工时间、产量、产品销售方式及营销措施

本项目工期为 25 个月, 计划于 2018 年底开始矿石试车, 预计矿石试车之后

8-10 个月内达到全部设计产能的 80%，24 个月达到完全的产能与单水氢氧化锂回收率。

项目达年后，本项目可年产电池级单水氢氧化锂约 2.4 万吨。公司经过多年来在锂行业的精耕细作，已拥有与国际接轨的高素质外贸专业人才和丰富的销售经验、完善的销售渠道以及稳定的全球客户资源，公司品牌体系完整，品牌价值较高。公司国际化、集团化、专业化组织架构设计和全球化规范运营，将有助于该项目建成后与国际主流电池材料供应商开展商务合作。

4、项目经济效益分析

基于 2016 年第三季度市场数据预测，本项目满产后将年新增销售收入人民币 167,500 万元，年新增净利润人民币 41,540 万元，税后内部收益率 19.9%，税后股东内部收益率 27.2%，税后投资回收期（项目静态回收期，含建设期）为 7.4 年。

二、本次募集资金运用的必要性分析

（一）受益于锂电池产业的快速增长，公司业务将进一步得到发展

近年来，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》、《中国制造 2025》等国家战略规划和举措不断出台，明确节能与新能源汽车和电动工具、电动自行车、新型储能等已成为国家重点投资发展的领域。从全球来看，我国新能源汽车市场仍是全球增长最快的市场。

此外，消费类电子产品（智能手机、平板电脑、可穿戴设备等）等移动终端的消费需求继续保持平稳增长态势。

公司认为，随着《中国制造 2025》等一系列规划及配套政策的实施，我国清洁能源汽车及储能设备对锂电池需求逐步放量，加上传统锂电池市场需求的稳步增长，锂电池上游的电池材料行业将持续快速发展，从而带动锂精矿和锂化工产品需求的同步快速增长，将为公司带来难得的市场机遇。

（二）市场前景巨大

1、行业前景增长态势向好

行业分析报告及市场反馈也显示,近年来以氢氧化锂作为锂电池基础原料的电动工具、消费电子市场、电动汽车(EV)应用、电池储能系统等可充电电池行业占锂化工产品市场份额有较大提高,且未来仍将呈现上升的趋势。根据全球知名的锂行业分析服务商 Roskill 在 2017 年发布的行业报告,全球对氢氧化锂的需求量有望从 2016 年的 25,600 吨 LCE/年上升到 2021 年的 93,800 吨 LCE/年以及 2026 年的 566,300 吨 LCE/年,其中电池级氢氧化锂 2016-2026 年的年复合增长率为 47%。下游行业的综合需求增长也导致近年来国内氢氧化锂的市场价格一路持续走高。

2、下游行业需求持续拉动导致氢氧化锂的供求不均衡

2017 年 1 月 1 日起实施的《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》中,对高能量密度车给出了更高的补贴系数,成为驱动高镍三元发展的重要力量,市场上三元材料的用量占比有望稳步提升,需求快速增长。

近年来,行业分析报告及市场反馈情况显示,氢氧化锂作为锂电池基础原料的市场份额有较大提高,越来越多的企业选择使用氢氧化锂制备三元材料,且未来仍将呈现上升的趋势,高质量电池级单水氢氧化锂产品供需前景较好。

3、下游知名汽车厂商对电动汽车的市场规划也体现出巨大需求

全球知名汽车厂商电动汽车销售情况与未来市场规划如下表所示:

序号	汽车品牌	2016 年销量 (万辆)	未来新能源汽车计划
1	比亚迪	10	2016 年电动汽车销量全球第一, 2017 年计划推出 6 款新电动车
2	雷诺-日产 联盟	9.8	与微软和美国国家航空航天局(NASA)等合作伙伴共同研发, 2020 年前推出至少 10 款自动驾驶车型
3	特斯拉	6.6	model 3 的全球预定数量已超过 30 万辆
4	宝马	5.4	2037 年之前旗下所有核心车型将全部“电动化”
5	福特	2.5	在 2020 年之前投资 45 亿美元用于开发电动车型并计划新推出 13 款电动车型, 到 2020 年福特旗下电动车型的占比将超过 40%
6	大众	5.6	到 2025 年达到 100 万辆/年的销售目标
7	奔驰	1.8	在未来的 5-7 年将投入 100 亿欧元

8	沃尔沃	--	旗下主要车型均将推出电动版,于2025年计划达到100万辆充电汽车的累计销量
---	-----	----	----------------------------------------

数据来源:各公司公告与新闻

可看出,业内各知名汽车厂商在未来均拟投入较大投资用于研发推出新款电动汽车,以加快占领市场。从下游新能源汽车行业的市场规划以及公司目前的氢氧化锂产品品牌知名度来看,本项目达产后的产能消化有较强保障。

4、报告期内,公司的氢氧化锂产品得到客户认可,产销两旺

报告期内,公司氢氧化锂产品仅在射洪基地有生产,由于生产工艺较为成熟以及公司质控措施严格,公司的氢氧化锂产品稳定性一直较好,杂质含量也较低,受到广大客户的认可。因此报告期内公司的氢氧化锂产品产量与销量均逐年提高,同时受下游行业供需不平衡导致的市价大幅上涨,公司也相应提高了产品售价,但依然供不应求,产销两旺。

5、本次募投项目所产氢氧化锂产品稳定性好、纯度高

下游的高端锂电池厂商对供应商的氢氧化锂产品要求极高,对所提供的氢氧化锂产品均需检验并认证,在检验过程中,下游厂商主要关注如下两点:

(1) 氢氧化锂产品稳定性好。锂盐生产过程中,全自动生产线由于是连续生产,不存在分批次停机停产的情况,因此所产的碳酸锂、氢氧化锂等产品稳定性较好;相比之下,半自动生产线由于是分批次生产,导致各批次产品之间的质量性能存在一定的波动性。因此,本次募投项目新建一条全自动电池级氢氧化锂生产线,建成后可达到全程自动化生产,从而生产的产品稳定性有保证。

(2) 氢氧化锂产品中碱性金属、磁性物质等杂质含量低。钾、钙等碱性金属杂质和磁性物质对锂电池的生产过程有较大不利影响,本次募投项目生产所执行的标准高于中国国内的国家标准,杂质含量极低,也使得本次募投项目未来所产氢氧化锂产品在国际高端市场上具有相当竞争力。

虽然目前国内市场主要采用碳酸锂作为正极材料的核心原材料,但为满足未来市场对高品质电池级氢氧化锂不断增长的需求,公司拟在审慎分析的基础上新增电池级单水氢氧化锂产能,按照锂电池配套工厂的标准建设全球一流的电池级氢氧化锂全自动生产线,为全球主流电动汽车等下游行业提供可持续的高品质原

料，助力公司进入全球锂电新能源汽车主流供应链。

（三）提高公司核心竞争力，实现可持续发展

项目建成之后可以提升公司现有氢氧化锂的产能，实现公司主导产品和利润来源多元化，切入未来需求快速增长的产品领域，提高公司规模效益，巩固并提高公司市场地位，增强公司盈利能力和利润增长的稳定性；同时为公司实现产品升级打下基础，有利于提高公司的抗风险能力，为公司可持续发展提供有力支持；有利于公司进入国际主流锂电池材料供应链，实现把公司打造成具有国际竞争力的一流锂材料供应商的战略目标。

综上，年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的建设投产，有利于扩充高端产品产能规模，优化产品结构，提高公司产品市场份额，提升公司市场影响力和行业地位，增加利润贡献点；是公司融入国际锂电产业链，加快推进国际化战略的又一重大举措。

三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）本次配股对公司经营管理的影响

目前公司的主营业务产品包括锂精矿与锂化工产品，其中锂精矿产能可以支持锂化工产品产能的大幅扩充。为进一步加强公司上下游的匹配程度，为电动汽车行业提供可持续的原料保障，公司拟建设新的锂化工品产能。

此外，公司现有的装备产能以碳酸锂居多，为降低单一产品对公司利润的影响程度，增强公司抗风险能力，同时根据对市场情况的判断和可研性研究的分析启动本项目建设。项目建成之后可以提升现有氢氧化锂的产能，实现公司主导产品和利润来源多元化。

新能源汽车行业所需高镍三元材料将持续带动氢氧化锂的需求。全球高镍三元材料的大规模应用预计在 2018 年之后。公司本次建设的年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目，预计将于 2018 年底投料试生产，届时产能释放时点将刚好是全球需求旺季匹配。

根据全球知名的锂行业分析服务商 Roskill 在 2017 年发布的行业报告，全球

对氢氧化锂的需求量有望从 2016 年的 25,600 吨 LCE/年上升到 2021 年的 93,800 吨 LCE/年以及 2026 年的 566,300 吨 LCE/年,其中电池级氢氧化锂 2016-2026 年的年复合增长率为 47%。不考虑天齐锂业本次募投项目的新增产能,根据行业主要竞争对手公布的新建氢氧化锂扩产计划,到 2018 年底,全球范围内将新增氢氧化锂有效产能不超过 3 万吨,到 2020 年,将新增氢氧化锂产能约 7 万吨。考虑到生产线自建设完成至完全达产所需时间大约为 1-3 年,因此,新增产能仍然不能满足届时市场对氢氧化锂的需求。

综上,本项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位,提升公司核心竞争力,满足市场需求的同时,将进一步提升公司的盈利能力和规模。

(二) 本次配股对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司资本实力将增强,净资产将提高,同时公司资产负债率将下降,有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

由于发行完成后公司总股本将有所增加,而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间,因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。由于本次募集资金投资项目具有较高的投资回报率,随着项目的建成达产,公司预测未来的盈利能力、经营业绩将会得到提升。

(三) 本次发行将提升公司未来融资能力

本次配股公开发行证券将使公司的财务状况得到改善,盈利能力进一步增强,进而提升公司未来债务融资能力及空间,增强公司发展后劲。

本次配股募集资金到位后,可能在短时间内无法提升发行人的盈利能力,但长期来看,有利于增强公司资本实力,从而有利于提高发行人未来的盈利能力、实现发行人的战略发展目标。

第六节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 发行人最近三年的审计报告及最近一期财务报告；
- (二) 发行保荐书及保荐工作报告；
- (三) 法律意见书及律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 1 点至 4 点。

(一) 天齐锂业股份有限公司

联系地址：四川省成都市高朋东路 10 号

电话：028-85183501

传真：028-85183501

联系人：李波、付旭梅

(二) 国金证券股份有限公司

联系地址：四川省成都市东城根上街 95 号

电话：028-86690159

传真：028-86690020

联系人：唐宏、邹学森

(以下无正文，为《天齐锂业股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页)

