证券代码：002466　　证券简称：天齐锂业　　公告编号：2015-049

四川天齐锂业股份有限公司

重大资产重组进展公告

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、2015年4月24日，四川天齐锂业股份有限公司（以下简称“公司”）取得了Galaxy Lithium International Limited（以下简称“银河锂业国际”）100%股权过户至公司全资子公司的相关登记文件，股东变更手续已经完成。

2、按照《修订并重述的股权收购协议》的约定，天齐锂业需承担经交易双方确认的银河锂业国际和银河锂业江苏自2015年2月1日起至交易完成日期间发生的预算内付现成本的50%。双方将尽快完成对具体调整金额的确认。

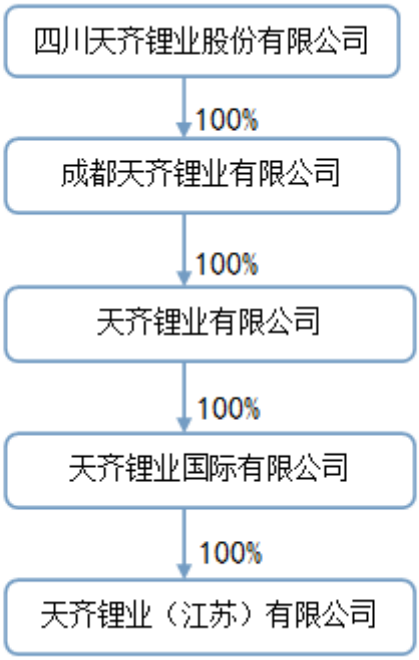
一、重大资产重组进展情况

2015年4月24日，公司取得了银河锂业国际100%股权过户至公司全资子公司成都天齐锂业有限公司之全资子公司天齐锂业有限公司（英文名称：Tianqi Lithium Co.,Limited，）的相关登记文件，股东变更手续已完成。

截止本公告披露日，银河锂业国际已更名为天齐锂业国际有限公司（英文名：Tianqi Lithium International Limited），银河锂业国际之全资子公司银河锂业（江苏）有限公司（以下简称“银河锂业江苏”）已更名为天

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

齐锂业（江苏）有限公司，相关变更登记手续已办理完毕。变更后的股权关系图如下表所示：



二、风险提示

公司2015年2月17日公告的重大资产重组事宜尚存风险，投资者在评价公司本次重大资产重组时，应特别认真考虑下述各项风险因素：

（一）交易价款较标的公司净资产溢价较高的风险

根据银河资源的披露信息，银河锂业江苏的建造成本约1.3亿美元。第三方研究机构Patersons Securities Limited在2013年12月发布的研究报告中表明，银河锂业江苏的企业价值评估值约为1.96亿澳元。经交易双方谈判磋商，认定标的公司的企业价值为2.3亿美元，同时，公司拟承接标的公司的全部债务（约1.08亿美元）。因此，本次交易对标的公司100%股权的估值约1.22亿美元。但由于银河锂业江苏未能达到设计产能且存在无形资产减值因素，经双方再次协商并于2015年1月31日签署了《修订并重述的股权收购协议》，确定标的公司企业价值为1.732亿美元，减去需由公司承接的尚未偿还的银行贷款1.015亿美元后，本次交易对标的公司100%股权的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估值约7,170万美元。

按2015年1月31日经双方谈判认可的企业价值1.732亿美元计算，按照6.25的汇率折合人民币约108,250.00万元，较银河锂业国际2014年10月31日经审计的合并口径净资产和1.015亿美元银行负债的折算金额合计70,332.22万元人民币大约溢价37,917.78万元，溢价率为53.91%；本次初步交易价款7,170万美元按6.25的汇率折合人民币约44,812.50万元，较《估值报告》确定的截止2014年4月30日的估值结果18,719.93万元人民币大约溢价26,092.57万元人民币，溢价率为139.38%；较银河锂业国际2014年10月31日经审计的合并口径账面净资产6,894.72万元人民币大约溢价37,917.78万元人民币，溢价率549.95%。交易价款较标的公司净资产存在溢价较高的风险。

（二）标的公司盈利能力风险

本次交易的标的公司银河锂业国际的主要资产为银河锂业江苏100%的股权。银河锂业江苏碳酸锂生产线建设有大量资金主要来源于银行贷款，资产负债率始终处于较高的水平。银河锂业江苏建成投产的时间较短，产能释放尚未达到有效经济规模，较高的利息支出及运行成本导致其近年出现大额亏损。虽然公司对标的公司有明确的债务替换及后续融资计划、以及基于全球化布局的经营计划，但受内部运营和外部市场环境变化的影响，仍存在相关方案无法顺利实施、标的公司资本结构及盈利能力不能有效改善，从而对天齐锂业整体效益产生重大不利影响的风险。

（三）业务整合风险

本次收购的银河锂业国际为香港公司，银河锂业江苏是境内外商投资企业，标的公司在会计税收制度、商业惯例、公司管理制度、企业文化等经营管理环境方面与本公司均存在差异。

本次收购完成后，本公司在销售、人力资源、管理等方面的整合到位

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

尚需一定时间，相关整合措施对公司未来盈利能力和发展前景的影响存在一定的不确定性，因此存在本公司无法在短期内完成业务整合或整合效果不佳的业务整合风险。

（四）财务风险

本公司本次收购的资金来源全部以自筹资金解决，自筹资金量大，且收购后还需承担标的公司的债务,公司负债和财务费用将显著增加，从而影响公司收益。根据公司本次收购备考财务报告，以自筹资金完成本次收购，存在经营收益不足以偿付财务费用、甚至导致上市公司可能出现经营亏损的财务风险。

（五）市场风险

锂电新能源产业作为战略性新兴产业受到国家政策的支持，行业前景看好，新进入者不断涌入，但该产业的发展速度和市场竞争格局等都存在不确定性。若宏观经济运行情况、以及新能源行业自身的发展周期导致对锂产品需求的爆发不如预期，将直接影响公司本次收购的预期效果的实现。

（六）本次交易形成的商誉减值风险

天齐锂业本次收购银河锂业国际100%的股份属于非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则第20号——企业合并》的规定，合并对价超过被合并方可辨认净资产公允价值的部分将被确认为商誉。

本次交易所形成的商誉金额将根据购买日实际的股权购买价格及标的公司各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值计算。根据规定，本次交易形成的商誉不做摊销处理，但需在未来进行减值测试。如果银河锂业国际未来经营状况未达预期，则存在商誉减值的风险，从而对天齐锂业当期损益造成重大不利影响，因此，公司提请投资者注意可能的商誉减值风险。

（七）环保风险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

银河锂业江苏目前环境保护状况符合法律、法规要求，处于良好运行状态。但作为锂化工原料生产企业，在生产经营过程中，银河锂业江苏存在由于误操作或设备故障导致废水废气排放参数不达标而被环保部门处罚的可能性，存在环保风险。

（八）安全生产风险

2012年11月22日，银河锂业江苏发生硫酸钠结晶器管道破裂，造成了9人烫伤、2人死亡的安全生产事故。针对本次安全事故的设备缺陷，银河锂业江苏进行了整改。整改措施已经苏州市安全生产监督管理局核查通过并同意该项目安全设施投入生产使用。本次整改后，银河锂业江苏加强了生产安全方面的培训，重视员工操作的规范性，对设备工艺进行了排查，并为员工继续购买意外伤害保险。

银河锂业江苏作为锂化工原料生产企业，在生产经营过程中仍有可能出现由于员工误操作或设备故障导致发生安全事故而被安监部门处罚和员工家属索赔的可能性，存在安全生产风险。

公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，对相关事项的重大进展及时履行信息披露义务。敬请广大投资者关注，并注意风险。

特此公告。

四川天齐锂业股份有限公司董事会

二〇一五年四月二十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站