



天齐锂业股份有限公司
Tianqi Lithium Corporation



2017 年度配股公开发行证券预案

二〇一七年四月



本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：向原股东配售股份（配股）。
- 2、公司控股股东成都天齐实业（集团）有限公司及其一致行动人张静均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》等公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件，同意公司将本次配股事项提交股东大会讨论并向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）提出配股申请。

二、本次发行概况

（一）发行股票的种类和面值

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。

（二）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

（三）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 股配售不超过 1.5 股的比例向全体股东配售。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。若以公司截至本预案出具日的总股本 994,422,200 股为基数测算，本次配售股份



数量不超过 149,163,330 股。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。最终配股比例和配股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。

(四) 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董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

(五) 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证监会核准本次配股方案后另行确定）。

公司控股股东成都天齐实业（集团）有限公司及其一致行动人张静均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

(六) 本次配股前滚存未分配利润的分配方案

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) 发行时间

本次配股经证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

(八) 承销方式

本次配股采用代销方式。



(九) 本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过人民币 165,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于澳洲在建的年产 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。

(十) 本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

(十一) 本次发行股票的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在深圳证券交易所上市流通。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度财务报告均经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具了 XYZH/2014CDA2034-1、XYZH/2016CDA20221 和 XYZH/2017CDA20043 号标准无保留意见的审计报告。

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：			
货币资金	1,502,275,875.77	575,935,847.89	436,076,185.09
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,916,509.21	1,734,750.92	
衍生金融资产			
应收票据	1,218,245,145.73	571,397,545.91	151,912,369.65
应收账款	208,906,621.45	32,433,951.12	163,394,766.42



预付款项	39,981,072.01	16,904,666.66	39,485,380.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	2,149,239.99	1,956,437.60	2,280,141.88
应收股利	31,521,074.60		
其他应收款	24,107,298.13	10,041,226.54	14,435,279.15
买入返售金融资产			
存货	470,805,744.72	400,100,277.15	511,152,341.40
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	412,228,801.37	100,162,845.10	86,005,624.10
流动资产合计	3,914,137,382.98	1,710,667,548.89	1,404,742,088.02
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	1,096,431,126.98		610,642.42
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	556,029,788.56	527,664,127.39	539,517,204.21
投资性房地产		7,192,308.20	7,598,170.16
固定资产	1,480,235,874.68	1,568,011,798.71	1,026,004,684.95
在建工程	357,136,006.52	167,465,260.33	183,832,484.33
工程物资			
固定资产清理			2,288,063.47
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,854,605,734.77	2,668,594,810.45	2,773,871,912.31
开发支出			4,900,625.58
商誉	416,100,700.47	416,100,700.47	
长期待摊费用			
递延所得税资产	277,602,754.01	219,004,582.53	108,122,319.10
其他非流动资产	253,654,950.57	231,628,234.39	77,066,323.38
非流动资产合计	7,291,796,936.56	5,805,661,822.47	4,723,812,429.91
资产总计	11,205,934,319.54	7,516,329,371.36	6,128,554,517.93
流动负债：			
短期借款	1,363,692,016.21	797,255,348.18	595,868,672.57
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			



衍生金融负债			
应付票据	72,808,157.04	63,429,688.22	
应付账款	226,198,083.78	132,732,806.41	111,692,051.38
预收款项	151,734,375.50	72,288,326.77	4,881,055.21
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	78,324,094.25	60,116,711.37	53,764,742.89
应交税费	333,483,069.29	224,217,416.35	114,544,077.22
应付利息	13,178,346.90	5,455,514.31	1,659,999.33
应付股利	609,525.00		
其他应付款	86,552,718.41	218,694,675.31	153,233,299.31
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	143,795,450.86	70,555,065.55	85,372,686.21
其他流动负债	498,400,000.00		
流动负债合计	2,968,775,837.24	1,644,745,552.47	1,121,016,584.12
非流动负债：			
长期借款	1,335,855,305.66	1,456,680,119.99	2,473,366.37
应付债券	598,312,601.61		
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	3,148,940.97	2,673,338.29	3,112,474.45
专项应付款			
预计负债	175,771,268.15	102,971,690.37	107,983,897.77
递延收益	40,264,605.50	40,917,843.49	30,794,506.94
递延所得税负债	278,457,695.90	191,879,372.90	118,697,397.05
其他非流动负债	10,822,086.20	4,349,102.96	
非流动负债合计	2,442,632,503.99	1,799,471,468.00	263,061,642.58
负债合计	5,411,408,341.23	3,444,217,020.47	1,384,078,226.70
所有者权益：			
股本	994,422,200.00	261,469,000.00	258,760,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,640,998,548.96	3,318,417,232.02	3,223,765,424.74
减：库存股	81,472,950.00	84,195,720.00	
其他综合收益	-723,987,908.71	-748,742,215.12	-601,472,103.93



专项储备	6,047,149.73	3,778,843.56	2,279,170.84
盈余公积	59,775,601.98	39,533,920.71	30,786,937.57
一般风险准备			
未分配利润	1,695,532,166.01	282,163,612.56	43,047,515.46
归属于母公司所有者权益合计	4,591,314,807.97	3,072,424,673.73	2,957,166,944.68
少数股东权益	1,203,211,170.34	999,687,677.16	1,787,309,346.55
所有者权益合计	5,794,525,978.31	4,072,112,350.89	4,744,476,291.23
负债和所有者权益总计	11,205,934,319.54	7,516,329,371.36	6,128,554,517.93

2、合并利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	3,904,564,233.41	1,866,876,668.59	1,422,384,008.51
其中：营业收入	3,904,564,233.41	1,866,876,668.59	1,422,384,008.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,761,503,461.39	1,359,938,865.90	1,132,370,525.83
其中：营业成本	1,122,648,458.40	990,520,176.09	964,011,471.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	43,634,526.94	6,877,541.50	1,713,965.82
销售费用	35,889,266.10	30,449,778.38	21,161,870.92
管理费用	197,977,669.11	171,890,683.32	113,497,939.83
财务费用	95,511,049.31	99,411,165.80	19,195,813.21
资产减值损失	265,842,491.53	60,789,520.81	12,789,464.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,181,758.29	1,734,750.92	1,027,790.28
投资收益（损失以“-”号填列）	71,315,787.55	5,835,758.39	2,412,434.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,053,938.16	3,151,389.15	865,885.23
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,216,558,317.86	514,508,312.00	293,453,707.23
加：营业外收入	16,497,045.08	7,251,995.95	35,330,686.04
其中：非流动资产处置利得	28,522.57		



减：营业外支出	74,369,867.98	8,707,291.66	997,174.77
其中：非流动资产处置损失	8,998,212.18	4,872,934.48	65,418.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,158,685,494.96	513,053,016.29	327,787,218.50
减：所得税费用	372,125,114.62	87,224,966.16	46,268,539.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,786,560,380.34	425,828,050.13	281,518,678.85
归属于母公司所有者的净利润	1,512,050,934.72	247,863,080.24	130,501,471.00
少数股东损益	274,509,445.62	177,964,969.89	151,017,207.85
六、其他综合收益的税后净额	101,415,153.97	-289,295,276.42	-308,120,387.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	24,754,306.41	-147,270,111.19	-157,424,119.31
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	24,754,306.41	-147,270,111.19	-157,424,119.31
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-45,923,816.83	576,983.25	-576,983.25
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			166,443.96
5.外币财务报表折算差额	70,678,123.24	-147,847,094.44	-157,013,580.02
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	76,660,847.56	-142,025,165.23	-150,696,267.97
七、综合收益总额	1,887,975,534.31	136,532,773.71	-26,601,708.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,536,805,241.13	100,592,969.05	-26,922,648.31
归属于少数股东的综合收益总额	351,170,293.18	35,939,804.66	320,939.88

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	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	3,342,613,117.40	1,623,438,992.27	1,130,415,464.11
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			



收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	42,735,843.40	39,747,350.54	39,734,876.49
收到其他与经营活动有关的现金	31,930,700.64	21,552,446.04	31,282,075.44
经营活动现金流入小计	3,417,279,661.44	1,684,738,788.85	1,201,432,416.04
购买商品、接受劳务支付的现金	765,158,605.27	687,800,421.88	603,864,773.51
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	186,231,032.53	187,711,536.11	160,390,720.08
支付的各项税费	587,181,365.06	90,320,033.79	85,385,969.37
支付其他与经营活动有关的现金	102,342,419.98	59,353,084.63	49,535,342.93
经营活动现金流出小计	1,640,913,422.84	1,025,185,076.41	899,176,805.89
经营活动产生的现金流量净额	1,776,366,238.60	659,553,712.44	302,255,610.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,861,587,725.16	2,074,856,595.48	750,953,322.65
取得投资收益收到的现金	16,091,083.34	5,682,398.65	16,750,570.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	904,568.17	1,955,546.95	446,045.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	30,212,845.53		
收到其他与投资活动有关的现金	3,635,054.73	5,502,280.19	79,955,653.35
投资活动现金流入小计	2,912,431,276.93	2,087,996,821.27	848,105,591.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	262,189,856.15	107,079,934.66	85,395,578.17
投资支付的现金	4,667,024,179.56	2,174,256,595.48	3,713,762,733.30
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		354,966,167.75	
支付其他与投资活动有关的现金	37,626,539.52	22,465,090.44	166,737,274.86
投资活动现金流出小计	4,966,840,575.23	2,658,767,788.33	3,965,895,586.33
投资活动产生的现金流量净额	-2,054,409,298.30	-570,770,967.06	-3,117,789,994.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	18,326,160.00	84,197,586.00	3,036,742,720.00



其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,450,482,922.86	2,601,018,649.73	878,377,074.75
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	58,705,464.31	636,126,394.27	158,398,963.55
筹资活动现金流入小计	3,527,514,547.17	3,321,342,630.00	4,073,518,758.30
偿还债务支付的现金	1,937,510,947.72	1,539,879,294.02	985,882,122.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	290,284,105.31	329,323,612.22	57,918,288.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	147,646,800.00	221,112,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	185,954,839.92	1,375,030,872.88	413,009,856.53
筹资活动现金流出小计	2,413,749,892.95	3,244,233,779.12	1,456,810,267.10
筹资活动产生的现金流量净额	1,113,764,654.22	77,108,850.88	2,616,708,491.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	87,388,338.46	-55,239,852.99	-36,092,870.02
五、现金及现金等价物净增加额	923,109,932.98	110,651,743.27	-234,918,763.13
加：期初现金及现金等价物余额	545,257,830.16	434,606,086.89	669,524,850.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,468,367,763.14	545,257,830.16	434,606,086.89

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：			
货币资金	14,807,211.43	8,785,692.62	24,768,874.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		313,872.66	
衍生金融资产			
应收票据		71,828,631.45	104,331,766.69
应收账款		54,279,019.28	58,044,235.67
预付款项	3,840,676.83	5,249,020.66	35,410,306.07
应收利息			
应收股利	80,000,000.00	49,500,000.00	
其他应收款	1,170,121,599.37	227,024,842.92	86,988,897.58
存货		304,222,338.83	400,577,406.52
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	924,382.69	11,137,603.36	31,026,269.86
流动资产合计	1,269,693,870.32	732,341,021.78	741,147,757.14
非流动资产：			



可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,489,779,456.19	3,500,314,792.13	3,827,130,329.28
投资性房地产			
固定资产	165,569.98	397,924,717.26	431,167,041.80
在建工程		5,856,386.76	6,192,548.98
工程物资			
固定资产清理			2,288,063.47
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		40,779,298.38	37,515,753.91
开发支出			4,900,625.58
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,779,761.81	17,704,167.89	17,918,094.68
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,491,724,787.98	3,962,579,362.42	4,327,112,457.70
资产总计	5,761,418,658.30	4,694,920,384.20	5,068,260,214.84
流动负债：			
短期借款		83,580,124.16	535,868,672.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	288,794,586.40	251,989,613.09	98,712,372.71
预收款项	77,725.34	91,517.01	188,635,790.04
应付职工薪酬	8,783,124.35	9,956,019.83	13,841,456.38
应交税费	3,423,002.76	8,846,014.50	1,645,022.96
应付利息	7,274,931.51	498,666.83	1,544,499.33
应付股利	609,525.00		
其他应付款	121,384,421.04	254,482,639.72	174,228,100.84
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		3,706,699.92	83,427,003.92
其他流动负债	498,400,000.00		
流动负债合计	928,747,316.40	613,151,295.06	1,097,902,918.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	598,312,601.61		
其中：优先股			
永续债			



长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,000,000.00	26,817,824.01	25,294,506.94
递延所得税负债		47,080.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	599,312,601.61	26,864,904.91	25,294,506.94
负债合计	1,528,059,918.01	640,016,199.97	1,123,197,425.69
所有者权益：			
股本	994,422,200.00	261,469,000.00	258,760,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,089,525,467.89	3,766,944,150.95	3,672,292,343.67
减：库存股	81,472,950.00	84,195,720.00	
其他综合收益			
专项储备		3,778,843.56	2,279,170.84
盈余公积	48,426,742.76	28,185,061.49	19,438,078.35
未分配利润	182,457,279.64	78,722,848.23	-7,706,803.71
所有者权益合计	4,233,358,740.29	4,054,904,184.23	3,945,062,789.15
负债和所有者权益总计	5,761,418,658.30	4,694,920,384.20	5,068,260,214.84

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	348,836,276.54	902,784,659.03	583,221,630.38
减：营业成本	131,300,857.02	770,672,800.09	549,561,338.22
税金及附加	4,404,997.07	4,258,687.26	1,174,299.38
销售费用	479,717.65	3,774,366.86	11,258,641.59
管理费用	24,049,712.65	48,412,196.31	53,415,993.16
财务费用	16,747,441.95	76,896,908.34	38,485,710.26
资产减值损失	21,093.29	1,169,539.91	16,323,091.01
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-313,872.66	313,872.66	
投资收益（损失以“-”号填列）	59,038,221.25	96,299,339.23	1,665,236.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,053,938.16	3,151,389.15	865,885.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	230,556,805.50	94,213,372.15	-85,332,206.79
加：营业外收入	1,895,155.60	5,834,736.93	5,282,212.27
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	3,580,000.00	4,610,466.31	349,663.98



其中：非流动资产处置损失		4,461,972.11	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	228,871,961.10	95,437,642.77	-80,399,658.50
减：所得税费用	26,455,148.42	261,007.69	-10,832,964.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,416,812.68	95,176,635.08	-69,566,693.76
五、综合收益总额	202,416,812.68	95,176,635.08	-69,566,693.76

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	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	711,018,138.45	782,775,128.11	249,828,142.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	259,878,979.32	370,085,272.05	651,924,003.91
经营活动现金流入小计	970,897,117.77	1,152,860,400.16	901,752,146.60
购买商品、接受劳务支付的现金	126,147,848.49	506,422,897.61	426,714,128.74
支付给职工以及为职工支付的现金	14,750,145.62	45,009,676.26	49,088,579.82
支付的各项税费	51,923,226.10	35,478,172.39	14,434,568.07
支付其他与经营活动有关的现金	161,801,548.28	260,827,299.21	414,384,597.99
经营活动现金流出小计	354,622,768.49	847,738,045.47	904,621,874.62
经营活动产生的现金流量净额	616,274,349.28	305,122,354.69	-2,869,728.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	285,000,000.00	2,629,640,775.77	594,718,475.00
取得投资收益收到的现金	21,841,577.38	5,501,021.94	799,351.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,314,877.66	33,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	85,056,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金	53,524,350.00	4,942,280.19	1,867,567.14
投资活动现金流入小计	445,421,927.38	2,641,398,955.56	597,418,393.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,183,708.81	981,448.05	2,231,662.83
投资支付的现金	675,335,574.85	2,480,437,647.21	3,611,708,935.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,146,330,949.21		
投资活动现金流出小计	1,824,850,232.87	2,481,419,095.26	3,613,940,598.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,379,428,305.49	159,979,860.30	-3,016,522,204.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	18,326,160.00	84,195,720.00	3,036,742,720.00
取得借款收到的现金	1,126,200,000.00	448,601,590.73	676,931,427.11



发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,600,533.34	301,198,377.95	158,398,963.55
筹资活动现金流入小计	1,148,126,693.34	833,995,688.68	3,872,073,110.66
偿还债务支付的现金	113,797,228.99	993,682,144.12	636,229,801.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,345,772.62	44,429,555.94	30,769,383.47
支付其他与筹资活动有关的现金	178,041,058.19	267,609,993.42	186,229,027.13
筹资活动现金流出小计	376,184,059.80	1,305,721,693.48	853,228,212.32
筹资活动产生的现金流量净额	771,942,633.54	-471,726,004.80	3,018,844,898.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-385,498.43	-11,741,052.41	-2,890,538.39
五、现金及现金等价物净增加额	8,403,178.90	-18,364,842.22	-3,437,572.89
加：期初现金及现金等价物余额	6,404,032.53	24,768,874.75	28,206,447.64
六、期末现金及现金等价物余额	14,807,211.43	6,404,032.53	24,768,874.75

(三) 管理层讨论与分析

1、最近三年主要财务指标

(1) 主要财务指标

主要财务指标	2016-12-31 /2016 年度	2015-12-31 /2015 年度	2014-12-31 /2014 年度
流动比率（倍）	1.32	1.04	1.25
速动比率（倍）	1.16	0.80	0.80
资产负债率（母公司）	26.52%	13.63%	22.16%
资产负债率（合并）	48.29%	45.82%	22.58%
应收账款周转率（次/年）	30.89	18.04	11.40
存货周转率（次/年）	2.57	2.17	1.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.79	2.52	1.17
每股净现金流量（元/股）	0.93	0.42	-0.91

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。

(2) 净资产收益率和每股收益

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
扣除非经常性损益前			
加权平均净资产收益率（%）	39.41	8.24	3.73
基本每股收益（元）	1.54	0.25	0.14
稀释每股收益（元）	1.52	0.25	0.14
扣除非经常性损益后			
加权平均净资产收益率（%）	44.24	9.16	3.79
基本每股收益（元）	1.78	0.28	0.12
稀释每股收益（元）	1.76	0.28	0.12



注：基本每股收益、加权平均净资产收益率是按照《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》（2010 年修订）的规定计算得出；由于 2016 年公司实施资本公积转增股本方案，以 2015 年 12 月 31 日的总股本为基数，每 10 股以资本公积转增股本 28 股，因此 2014、2015 年度每股收益数据已按照相关规定进行调整。

2、公司财务状况简要分析

（1）资产状况分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项 目	2016-12-31	比例	2015-12-31	比例	2014-12-31	比例
流动资产：						
货币资金	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	391.65	0.03%	173.48	0.02%	-	-
应收票据	121,824.51	10.87%	57,139.75	7.60%	15,191.24	2.48%
应收账款	20,890.66	1.86%	3,243.40	0.43%	16,339.48	2.67%
预付款项	3,998.11	0.36%	1,690.47	0.22%	3,948.54	0.64%
应收利息	214.92	0.02%	195.64	0.03%	228.01	0.04%
应收股利	3,152.11	0.28%	-	-	-	-
其他应收款	2,410.73	0.22%	1,004.12	0.13%	1,443.53	0.24%
存货	47,080.57	4.20%	40,010.03	5.32%	51,115.23	8.34%
其他流动资产	41,222.88	3.68%	10,016.28	1.33%	8,600.56	1.40%
流动资产合计	391,413.74	34.93%	171,066.75	22.76%	140,474.21	22.92%
非流动资产：						
可供出售金融资产	109,643.11	9.78%	-	-	61.06	0.01%
长期股权投资	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	148,023.59	13.21%	156,801.18	20.86%	102,600.47	16.74%
在建工程	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	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	3.71%	41,610.07	5.54%	-	-
递延所得税资产	27,760.28	2.48%	21,900.46	2.91%	10,812.23	1.76%
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	729,179.69	65.07%	580,566.18	77.24%	472,381.24	77.08%
资产总计	1,120,593.43	100.00%	751,632.94	100.00%	612,855.45	100.00%

报告期内，公司资产规模总体呈持续上升趋势，2015 年末总资产较 2014 年



末增加 138,777.49 万元，增幅 22.64%；2016 年末总资产较 2015 年末增加 368,960.49 万元，增幅为 49.09%。2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司流动资产占资产总额比例分别为 22.92%、22.76%和 34.93%，非流动资产占资产总额比例分别为 77.08%、77.24%和 65.07%。

报告期内公司流动资产构成以货币资金、应收票据、存货及其他流动资产为主，占流动资产比重较高，对流动资产变动影响较大。公司流动资产总体呈不断增长趋势，主要原因系随着公司经营业绩快速增长，产品销售规模不断扩大，货币资金、应收票据和应收账款的增加所致。公司非流动资产占总资产的比重较高，报告期内占比水平保持稳定，2016 年有小幅下降。公司的非流动资产中，无形资产和固定资产为主要的组成部分。具体为生产经营所需的房屋及建筑物、机器设备和境内外采矿权等，公司资产构成情况与公司目前的生产经营特点相适应。

(2) 负债状况分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2016-12-31	比例	2015-12-31	比例	2014-12-31	比例
流动负债：						
短期借款	136,369.20	25.20%	79,725.53	23.15%	59,586.87	43.05%
应付票据	7,280.82	1.35%	6,342.97	1.84%	-	-
应付账款	22,619.81	4.18%	13,273.28	3.85%	11,169.21	8.07%
预收款项	15,173.44	2.80%	7,228.83	2.10%	488.11	0.35%
应付职工薪酬	7,832.41	1.45%	6,011.67	1.75%	5,376.47	3.88%
应交税费	33,348.31	6.16%	22,421.74	6.51%	11,454.41	8.28%
应付利息	1,317.83	0.24%	545.55	0.16%	166.00	0.12%
应付股利	60.95	0.01%	-	-	-	-
其他应付款	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	14,379.55	2.66%	7,055.51	2.05%	8,537.27	6.17%
其他流动负债	49,840.00	9.21%	-	-	-	-
流动负债合计	296,877.58	54.86%	164,474.56	47.75%	112,101.66	80.99%
非流动负债：						
长期借款	133,585.53	24.69%	145,668.01	42.29%	247.34	0.18%
应付债券	59,831.26	11.06%	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	314.89	0.06%	267.33	0.08%	311.25	0.22%
预计负债	17,577.13	3.25%	10,297.17	2.99%	10,798.39	7.80%
递延收益	4,026.46	0.74%	4,091.78	1.19%	3,079.45	2.22%
递延所得税负债	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	244,263.25	45.14%	179,947.15	52.25%	26,306.16	19.01%
负债合计	541,140.83	100.00%	344,421.70	100.00%	138,407.82	100.00%

随着公司产销规模的快速增长,报告期内公司负债总额逐年增加,2014 年末、2015 年末和 2016 年末,公司负债总额分别为 138,407.82 万元、344,421.70 万元和 541,140.83 万元。报告期各期末公司的负债结构中,2014 年末流动负债占比较高,为 80.99%;2015 年末和 2016 年末公司的负债结构整体较为均衡,流动负债占比分别为 47.75%和 54.86%。

2015 年末负债总额较上年末增长幅度较大,增幅为 148.85%,主要原因系公司业务扩张导致的负债规模有所增加。其中,长期借款及短期借款增长较大,2015 年长期借款增加 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 亿美元用于减资,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。

截至报告期末,公司流动负债主要由短期借款、应交税费和其他流动负债构成,流动负债占负债总额比例为 54.86%,其中短期借款、一年内到期的长期借款和短期融资券占负债总额的 37.00%;非流动负债主要由长期借款和中期票据构成,非流动负债占负债总额比例为 45.14%,其中长期借款、中期票据占负债总额的 35.74%。公司银行资信状况良好。

(3) 偿债能力分析

报告期各期末,公司主要偿债能力指标如下:

主要财务指标	2016-12-31 /2016 年度	2015-12-31 /2015 年度	2014-12-31 /2014 年度
流动比率(倍)	1.32	1.04	1.25
速动比率(倍)	1.16	0.80	0.80
资产负债率(母公司)	26.52%	13.63%	22.16%
资产负债率(合并)	48.29%	45.82%	22.58%

报告期各期末,公司流动比率分别为 1.25、1.04 及 1.32,速动比率分别为 0.80、0.80 及 1.16。报告期内,公司整体流动比率和速动比率处于较低水平,2015 年末流动比率略大于 1,主要原因为公司业务规模扩张较快,通过短期借款筹资,造成短期融资规模较大,同时并购海外业务完成后应交税费和其他应付款有较大幅度的增长,造成了流动负债规模的增加。2015 年流动比率较 2014 年下降,主要由于因收购事宜导致应交税费增加及短期借款的增加使流动负债增长较多所



致。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 22.58%、45.82% 及 48.29%，母公司资产负债率分别为 22.16%、13.63% 及 26.52%，总体来看，报告期内公司合并口径与母公司资产负债率均保持了合理水平。

2015 年末合并口径资产负债率较上年上升较多，主要由于 2015 年公司业务规模扩张较快，子公司文菲尔德新增 20,000 万美元贷款，同时公司营运资金需求上升、应付供应商款项增加，造成负债总额大幅增加，资产负债率相应上升；2015 年末母公司资产负债率较 2014 年末下降，主要原因为母公司短期借款规模降低，短期借款主要通过子公司进行融资。2016 年末合并口径资产负债率较 2015 年末无较大变化，母公司资产负债率较 2015 年末上升了 12.89 个百分点，主要是 2016 年 10 月公司发行了 5 亿元短期融资券和 6 亿元中期票据从而增加了负债所致。

报告期内公司资产负债率整体处于合理水平，利用财务杠杆有效增加长期负债，有利于公司改善负债结构。

（4）营运能力分析

报告期内，公司资产周转主要财务指标如下：

主要财务指标	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）	30.89	18.04	11.07
存货周转率（次/年）	2.57	2.17	1.75

2014 年度、2015 年度及 2016 年度，公司的应收账款周转率分别为 11.07、18.04 及 30.89，应收账款周转率总体保持上升趋势，2015 年度的销售回款情况较好，年末应收账款大幅降低，从而周转率较 2014 年度有所上升；2016 年公司产品销售情况良好，整体上收紧信用政策，应收账款的周转率较 2015 年末继续上升。

2014 年度、2015 年度及 2016 年度，公司存货周转率分别为 1.75、2.17 及 2.57。报告期内公司存货周转率较低，主要原因是公司为满足生产需要，保持较高水平的原材料库存，及为满足市场日益增长的需求，加大了生产和库存的储备。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利指标如下：

单位：万元



项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	390,456.42	186,687.67	142,238.40
营业成本	112,264.85	99,052.02	96,401.15
营业利润（亏损以“-”号填列）	221,655.83	51,450.83	29,345.37
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	215,868.55	51,305.30	32,778.72
净利润（净亏损以“-”号填列）	178,656.04	42,582.81	28,151.87
归属于母公司所有者的净利润	151,205.09	24,786.31	13,050.15
毛利率	71.25%	46.94%	32.23%

报告期内公司营业收入快速增长，毛利率持续增长，报告期内归属于母公司所有者的净利润分别为 13,050.15 万元、24,786.31 万元及 151,205.09 万元，报告期内盈利能力快速提高。公司 2015 年度、2016 年度营业收入分别较上年增长 31.25%、109.15%，报告期内营业收入保持较快速度增长，在毛利率及销售稳步上升的基础上，公司净利润快速提高。

2014 年公司通过并购格林布什锂辉石矿的拥有者泰利森实现了纵向资源扩张；2015 年公司通过并购银河锂业江苏实现了横向产业扩张。在完成上述并购后，通过公司治理、运营管控、企业文化建设等方面有效整合，公司整体竞争力显著提升，已从单纯生产锂盐产品的加工企业，升级转型为掌握大量优质锂矿资源并拥有全球规模领先的电池级碳酸锂产能的锂业公司，是国际锂盐市场的重要参与者。

报告期内公司的综合毛利率分别为 32.23%、46.94% 及 71.25%，综合毛利率持续上升的原因主要为新能源汽车持续景气，下游需求快速增长带动动力电池的基础原料碳酸锂等锂盐产品价格增长，公司拥有泰利森稳定的锂矿供应来源，保证了原材料成本可控，因此公司综合毛利率随碳酸锂价格增长而持续提高。

四、本次配股募集资金用途

（一）本次募集资金使用计划

本次配股募集资金总额不超过人民币 165,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于如下项目：

单位：人民币万元

投资项目名称	项目计划总投资额	拟使用募集资金额
年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目	201,629.79	165,000.00

本项目经四川省发展和改革委员会川发改境外备【2016】第 30 号文件批准，项目投资金额 29,800 万美元。根据公司聘请的 MSP Engineering Pty Ltd 公司编制的项目可行性研究报告，项目选址位于西澳大利亚州奎纳纳市（Kwinana），项目总投资概算为 398,422,726 澳元（按照天齐锂业董事会批准本项目日期即 2016 年 9 月 5 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 201,629.79 万元），该投资金额不包括铺底流动资金。截至 2017 年 3 月 31 日，运营本项目的天齐锂业全资子公司天齐澳大利亚已实际投入折合人民币 36,427.69 万元。

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变动等项目实际需求，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概况

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。

根据中国汽车工业协会最新数据显示，2016 年我国新能源汽车生产 51.7 万辆，销售 50.7 万辆，比上年同期分别增长 51.7% 和 53%；按照中国汽车工业协会发布的《中国汽车产业国际化中长期（2016—2025）发展规划》，到 2020 年，新能源汽车年产达到 200 万辆；到 2025 年，新能源汽车销量占总销量比例达到 20%。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。清洁能源汽车的快速增长为作为其核心原材料的碳酸锂、氢氧化锂等原料供应商带来难得的市场机遇。据中国有色金属工业协会锂业分会统计数据显示，2016 年我国基础锂盐产量折合碳酸锂当量约 8.7 万吨，同比增加约 22.5%。

行业分析报告及市场反馈显示，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，2016 年）所预测的 15% 的年复合增长率，全球对氢氧化锂的需求量有望从 2015 年的 31,000 吨/年上升到 2020 年的 64,000 吨/年以及 2025 年的 129,000 吨/年。

为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，公司董事会经过充分、审慎研判，明确了“共创锂想”的企业愿景，向公司发展战略“夯实上游、做强中游、渗透下游”增添了“持续增长、国际化、向技术转型”的新内涵；为满足不断增长的市场需求，公司在持续推进国内生产基地技改达产和自动化升级的基础上，启动了澳洲的“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”的开工建设，持续为全球主流电动汽车行业提供高品质原料，努力成为以锂业为核心的新能源材料产业国际领导者。

2016 年 9 月 5 日，公司召开第三届董事会第三十一次会议审议通过了《关于建设年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的议案》，2016 年 9 月 21 日召开的 2016 年第二次临时股东大会表决通过该议案。

2016 年 4 月 27 日，成都天齐锂业有限公司在澳大利亚成立了全资子公司 Tianqi Lithium Australia Pty Ltd（天齐澳大利亚）作为本项目实施主体，项目选址位于西澳大利亚州奎纳纳市；项目总投资概算为 398,422,726 澳元（按照 2016 年 9 月 5 日中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价折算，折合人民币约 201,629.79 万元）；项目建设周期为 25 个月，预计将于 2018 年底竣工试生产。项目建设内容主要是以化学级锂辉石精矿（标称氧化锂含量 6.0%）为原料，建设年产能达 2.4 万吨的世界级电池级单水氢氧化锂生产加工厂。

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。



五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

公司第四届董事会第五次会议审议通过了关于公司 2017 年度配股公开发行证券的相关议案。根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告【2015】31 号）等文件的要求，为保障中小投资者利益，公司就本次配股对即期回报的影响及填补的具体措施进行了分析。

（一）本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

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。若以公司截至本预案出具日的总股本 994,422,200 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 149,163,330 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保荐机构（主承销商）协商确定。本公告发布后至本次配股实施前，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）若以公司截至本预案出具日的总股本 994,422,200 股为基数计算，假设本次股票发行数量为 149,163,330 股（最终发行数量以经中国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 1,143,585,530 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，最终以经中国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。

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。

2、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	994,422,200	1,143,585,530
本次募集资金总额（万元）			165,000.00
本次配售股份数量（股）			149,163,330
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	1.54	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%	39.41%	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	1.78	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%	39.41%	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) 本次配股公开发行股票的必要性和合理性

1、与全体股东一起分享公司高速成长的红利与经营成果

公司自 2010 年上市以来，业绩一直较为平稳。2014 年公司通过并购澳大利亚格林布什锂辉石矿的拥有者泰利森实现了纵向资源扩张；2015 年公司通过并购银河锂业江苏实现了横向产业扩张，公司最近 3 年连续盈利且 2015 和 2016 年业绩保持快速增长。最近 3 年公司的主要业绩及增长率如下表所示：



单位：万元

项 目	2016 年度	增长率	2015 年度	增长率	2014 年度
营业收入	390,456.42	109.15%	186,687.67	31.25%	142,238.40
净利润	178,656.04	319.55%	42,582.81	51.26%	28,151.87
归属于上市公司股东的净利润	151,205.09	510.03%	24,786.31	89.93%	13,050.15

由上可看出，受益于近年下游锂电行业与新能源汽车行业的推动，公司的业绩快速增长，特别是 2016 年度，公司的营业收入和净利润较上年均出现了跨越式增长。公司长期看好未来锂电行业的发展，公司认为新能源汽车行业目前正处于行业长景气周期的上升阶段，在国家政策的扶持和战略推动下，大力推进节能与新能源汽车是大势所趋，将对未来锂电池及其核心原材料锂化合物的需求带来可持续的积极推动。

为保障本次配股的顺利实施，公司控股股东天齐集团和一致行动人张静女士出具了承诺函，承诺将以现金方式全额认购本次配股获得的配售股份，公司实际控制人蒋卫平先生对公司和本行业的长远发展充满信心。

综上，公司拟进行的本次配股与公司的实际业务情况相匹配，综合考虑了公司的持续发展和对广大中小投资者的合理投资回报，有利于与全体股东特别是长期支持并看好公司发展的老股东一起分享公司成长的红利与经营成果。

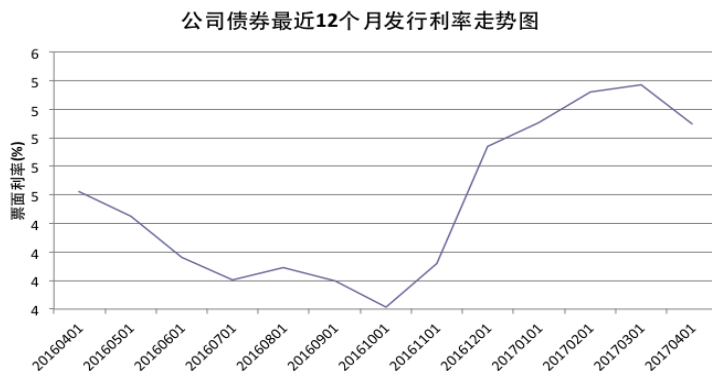
2、本次募集资金投资项目预测经济效益较好

2017 年最新的国家新能源汽车推广应用财政补贴政策提高了电池系统质量能量密度要求，对乘用车动力电池技术路线产生重大影响，预期未来三元材料系锂电池将成车企主流选择，而国际主流三元材料生产偏向采用熔点较低的氢氧化锂，因此，氢氧化锂成为锂电池基础原料的发展方向。市场上高质量电池级单水氢氧化锂产品供需前景较好。基于全球知名的锂行业分析服务商 Roskill 对行业增长速度的预测，公司预测在项目建设完成并全部达产后，预计年新增收入人民币 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（含建设期）为 7.4 年。

3、市场利率上行，债务融资成本升高

2016 年中期至今，受国内经济形势、美元强周期以及全球政治事件综合影响，国内市场利率整体处于上行趋势，最近 12 个月内，国债发行利率由 2016

年 8-9 月的 2.6% 左右升至目前的 3.07-3.10% 左右，上升趋势明显。在此基础上，交易所市场公司债券发行利率也随之上升，公司债券最近 12 个月发行利率走势图如下：



在国内市场利率处于上行预期的情况下，公司的债务融资成本将进一步上升，采用股权融资有利于降低公司的综合融资成本，提高股东回报率。

4、本次配股有利于公司降低资产负债率和运营风险

近三年来，与公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

主要财务指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
流动比率（倍）	1.32	1.04	1.25
速动比率（倍）	1.16	0.80	0.80
资产负债率（母公司报表）	26.52%	13.63%	22.16%
资产负债率（合并报表）	48.29%	45.82%	22.58%

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的资产负债率（合并报表）为 48.29%，负债总额为 541,140.83 万元，短期借款及一年内到期的长期借款 150,365.45 万元，长期借款 133,585.53 万元，银行借款合计 283,950.98 万元，占负债总额的比例为 52.47%。其中：抵押、质押借款金额合计为 194,327.60 万元，占银行借款总额的 68.44%。

以上可见，公司主要的债务融资工具为银行借款，融资工具单一，且大部分银行借款为抵押或质押借款，且以公司重要运营资产进行抵押或质押，由此导致新增银行借款融资能力受限，增大了公司持续经营的风险。

因此，本次配股将有助于降低公司资产负债率，降低运营风险。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金将全部用于公司澳洲新建氢氧化锂生产线，投资项目属于扩充



公司现有产品的产能。公司目前已在四川省射洪县拥有年产 5,000 吨氢氧化锂生产线并正常运营，本次募集资金将全部用于建设“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”。成都天齐锂业有限公司在澳大利亚的全资子公司 Tianqi Lithium Australia Pty Ltd（天齐澳大利亚）作为本项目实施主体，项目选址位于西澳大利亚州奎纳纳市。该项目除采用全自动化、全封闭、智能化的生产设施设备外，将充分借鉴公司射洪基地 5,000 吨氢氧化锂项目在关键核心工艺控制点和品质保障等环节积累的丰富经验，为本项目的顺利推进奠定加工技术基础，力争按期达到设计预期，促进公司氢氧化锂产品全球推广。

天齐澳大利亚与西澳大利亚州政府有关部门签署了《地租协议》（DEVELOPMENT LEASE），双方拟定的租赁期为 25 年，外加满 12 年后两次租赁期权，每次展期 12 年。天齐澳大利亚已取得了该项目建设所需的西澳大利亚州环保部（DER）的《工程（施工）许可》和奎纳纳市政府（DAP）的《开发审批书》正式批文。2016 年 10 月 12 日，天齐澳大利亚于西澳大利亚州奎纳纳工业区举行了该项目的开工建设奠基仪式，正式开工建设。

截至 2017 年 3 月 31 日，天齐澳大利亚为该项目建设已实际投入资金折合人民币 36,427.69 万元。

（四）本次配股公开发行股票摊薄即期回报的填补措施

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。

（五）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。特此提醒投资者关注本次配股摊薄即期回报的风险。

（六）公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。根据中国证监会相关规定，为保证公司填补回报措施能够得到切实履行作出以下承诺：



“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或董事会薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具之日至公司本次配股发行证券实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定，且上述承诺不能满足证监会该等规定时，本人承诺届时将按照证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意证监会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。”

（七）控股股东、实际控制人及其一致行动人关于填补被摊薄即期回报保障措施的承诺

公司控股股东天齐集团、实际控制人蒋卫平及其一致行动人张静对公司本次配股摊薄即期回报采取填补措施的承诺如下：

“（一）本公司/本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（二）承诺切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

（三）自本承诺出具日至公司本次配股发行证券实施完毕前，若中国证券监



督管理委员会（以下简称“证监会”）做出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定，且上述承诺不能满足证监会该等规定的，本公司/本人承诺届时将按照证监会的最新规定出具补充承诺；

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意证监会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本公司/本人做出相关处罚或采取相关监管措施。”

天齐锂业股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十一日