

证券代码：002460 证券名称：赣锋锂业 上市地点：深圳证券交易所 公告编号：2020-006

江西赣锋锂业股份有限公司  
(GANFENG LITHIUM CO.,LTD.)



公开发行 A 股可转换公司债券预案  
(修订稿)

二〇二〇年二月

# 公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行 A 股可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行 A 股可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行 A 股可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行 A 股可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行 A 股可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

# 江西赣锋锂业股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券预案

### 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，江西赣锋锂业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“赣锋锂业”）结合实际情况逐项自查，公司各项条件符合现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，公司具备公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

#### （二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 210,800.00 万元（含 210,800.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会及类别股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。

#### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

#### **（四）债券期限**

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

#### **（五）债券利率**

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会及类别股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### **（六）付息的期限和方式**

##### **1、年利息计算**

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券当年的票面利率。

##### **2、付息方式**

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日；

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度；

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息；

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **（七）转股期限**

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## **（八）转股价格的确定及其调整**

### **1、初始转股价格的确定依据**

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由公司股东大会及类别股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；

前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

### **2、转股价格的调整方式及计算公式**

在本次发行之后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因发行的可转换公司债券转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P_1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）及《江西赣锋锂业股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）要求在香港市场予以公布（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会及类别股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的

转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）及《公司章程》要求在香港市场予以公布（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

本次发行的可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股

的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会及类别股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## 2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

本次发行的可转换公司债券的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持



有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见（十一）赎回条款的相关内容）。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## **2、附加回售条款**

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该附加回售权（当期应计利息的计算方式参见（十一）赎回条款的相关内容）。

## **（十三）转股后的股利分配**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有 A 股普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## **（十四）发行方式及发行对象**

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会及类别股东大会授权董事

会及董事会授权人士与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

## （十五）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。向原 A 股股东优先配售的具体比例提请股东大会及类别股东大会授权董事会及董事会授权人士根据发行时具体情况与保荐机构（主承销商）确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国公司法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）或任何其它政府或监管机构的所有适用法律、法规及规则（包括但不限于关联交易相关的规则和要求），方可落实。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售权的部分将通过网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行。如仍出现认购不足，则不足部分由承销团包销。

## （十六）债券持有人会议相关事项

### 1、可转换公司债券持有人的权利：

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## **2、可转换公司债券持有人的义务：**

(1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## **3、在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：**

(1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

(2) 拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则；

(3) 公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

(4) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(5) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

(7) 公司提出债务重组方案；

(8) 公司董事会、单独或者合计持有本期可转换公司债券未偿还债券总额10%以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；

(9) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(10) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会

议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

### **(十七) 本次募集资金用途及实施方式**

本次发行可转换公司债券的募集资金总额（含发行费用）不超过 210,800.00 万元（含 210,800.00 万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金(万元)
1	认购 Minera Exar 公司部分股权项目	107,200.00	107,200.00
2	万吨锂盐改扩建项目	76,585.00	47,300.00
3	补充流动资金	56,300.00	56,300.00
合计		<b>240,085.00</b>	<b>210,800.00</b>

在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额和顺序进行调整。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

### **(十八) 担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### **(十九) 募集资金存管**

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董

事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

## （二十）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行 A 股可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会及类别股东会议审议通过之日起计算。如公司本次发行方案在有效期内通过中国证监会审核，则有效期自动延续至发行完成。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）公司最近三年的资产负债表、利润表和现金流量表

公司2016年度、2017年度和2018年度财务报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为信会师报字[2017]第ZA12274号、信会师报字[2018]第ZA11151号、信会师报字[2019]第ZA10824号的标准无保留意见的审计报告。

#### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,602,340,290.70	2,237,200,264.76	197,750,145.03
交易性金融资产	192,782,045.08	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	191,150,695.59	1,303,696.30
应收票据及应收账款	1,405,599,679.20	945,436,108.08	576,894,644.80
预付款项	309,713,264.41	190,110,044.53	82,004,809.91
其他应收款	348,278,537.35	21,766,376.31	21,416,354.34
存货	1,904,712,597.83	914,834,484.46	534,353,881.08
其他流动资产	151,341,579.01	67,183,352.17	60,848,129.33
<b>流动资产合计</b>	<b>7,914,767,993.58</b>	<b>4,567,681,325.90</b>	<b>1,474,571,660.79</b>

<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	0.00	592,051,059.49	375,773,006.97
其他非流动金融资产	442,917,204.04	0.00	0.00
长期股权投资	1,735,529,953.94	795,037,647.66	419,496,616.21
投资性房地产	166,133.13	193,805.49	221,477.85
固定资产	1,497,740,046.11	795,260,645.01	646,170,220.79
在建工程	1,097,593,245.01	778,345,805.40	501,066,208.54
无形资产	312,723,128.72	298,322,022.79	250,728,761.02
开发支出	24,911,541.74	798,325.68	2,000,000.00
商誉	18,302,165.07	18,302,165.07	17,580,321.04
长期待摊费用	24,250,271.15	27,903,251.64	67,879.78
递延所得税资产	27,046,587.26	9,979,976.61	22,348,340.08
其他非流动资产	424,768,482.37	115,224,025.73	98,717,611.15
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,605,948,758.54</b>	<b>3,431,418,730.57</b>	<b>2,334,170,443.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,520,716,752.12</b>	<b>7,999,100,056.47</b>	<b>3,808,742,104.22</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,320,844,856.00	1,179,872,873.98	438,634,851.69
应付票据及应付账款	1,318,968,351.72	492,067,382.01	383,485,085.28
预收款项	0.00	101,026,485.60	62,705,172.52
合同负债	46,050,084.51	0.00	0.00
应付职工薪酬	68,379,677.71	54,743,524.89	21,586,672.48
应交税费	310,357,260.32	330,878,461.85	166,204,083.60
其他应付款	732,119,671.10	624,740,061.51	18,262,489.67
一年内到期的非流动负债	35,490,560.00	31,000,000.00	100,000,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>3,832,210,461.36</b>	<b>2,814,328,789.84</b>	<b>1,190,878,355.24</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	706,112,640.00	319,889,200.00	56,000,000.00
应付债券	713,460,300.48	667,230,615.95	0.00
长期应付款	230,679,581.68	0.00	0.00
递延所得税负债	2,386,843.49	63,845,567.87	4,816,576.14
递延收益-非流动负债	58,687,488.08	59,382,628.82	66,541,352.90
其他非流动负债	6,250.00	31,253,125.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,711,333,103.73</b>	<b>1,141,601,137.64</b>	<b>127,357,929.04</b>

负债合计	5,543,543,565.09	3,955,929,927.48	1,318,236,284.28
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	1,315,081,930.00	741,771,379.00	752,695,526.00
其它权益工具	205,673,493.18	205,698,850.87	0.00
资本公积金	3,592,733,325.23	1,140,404,739.59	712,356,026.22
减: 库存股	685,173,701.80	588,127,715.00	0.00
其它综合收益	26,559,504.07	350,944,362.74	238,532,343.04
专项储备	2,614,687.71	7,360,618.50	1,739,979.10
盈余公积金	342,882,482.99	229,955,560.38	89,165,703.00
未分配利润	3,123,272,043.23	1,949,196,634.04	693,798,850.02
归属于母公司所有者权益合计	7,923,643,764.61	4,037,204,430.12	2,488,288,427.38
少数股东权益	53,529,422.42	5,965,698.87	2,217,392.56
所有者权益合计	7,977,173,187.03	4,043,170,128.99	2,490,505,819.94
负债和所有者权益总计	13,520,716,752.12	7,999,100,056.47	3,808,742,104.22

(2) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产:			
货币资金	3,248,177,691.52	1,538,277,314.49	91,656,562.13
交易性金融资产	50,490,479.45	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	150,982,887.57	1,303,696.30
应收票据及应收账款	664,553,714.03	513,135,932.85	212,022,647.45
预付款项	232,824,072.00	39,797,088.06	29,779,474.09
其他应收款	1,164,768,251.81	1,091,157,531.64	515,606,140.46
存货	1,528,113,676.87	536,248,020.81	334,345,784.95
其他流动资产	8,529,248.02	392,679.09	750,854.75
流动资产合计	6,897,457,133.70	3,869,991,454.51	1,185,465,160.13
非流动资产:			
可供出售金融资产	0.00	115,693,500.00	285,368,585.90
其他非流动金融资产	211,951,500.00	0.00	0.00
长期股权投资	3,942,514,140.06	1,955,618,243.52	1,220,851,891.52

投资性房地产	166,133.13	193,805.49	221,477.85
固定资产	767,848,423.49	453,008,865.24	459,179,503.68
在建工程	419,732,947.44	255,410,115.21	103,569,095.33
无形资产	92,736,883.15	77,426,584.37	68,368,118.30
递延所得税资产	0.00	0.00	5,760,411.89
其他非流动资产	30,000,000.00	143,839,505.90	38,456,293.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,464,950,027.27</b>	<b>3,001,190,619.73</b>	<b>2,181,775,377.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,362,407,160.97</b>	<b>6,871,182,074.24</b>	<b>3,367,240,537.60</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	1,170,844,856.00	763,530,874.00	388,634,851.69
应付票据及应付账款	1,086,312,374.16	224,769,915.24	192,585,335.33
预收款项	0.00	87,370,010.13	46,634,215.43
合同负债	40,332,311.81	0.00	0.00
应付职工薪酬	31,433,756.50	36,719,615.44	8,790,063.17
应交税费	251,981,432.37	286,305,247.18	129,593,063.52
其他应付款	1,061,025,864.00	914,777,581.30	134,815,554.09
一年内到期的非流动负债	35,490,560.00	25,000,000.00	100,000,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>3,677,421,154.84</b>	<b>2,338,473,243.29</b>	<b>1,001,053,083.23</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	706,112,640.00	319,889,200.00	50,000,000.00
应付债券	713,460,300.48	667,230,615.95	0.00
递延所得税负债	301,094.24	12,896,422.58	2,089,057.89
递延收益-非流动负债	19,631,487.91	22,720,292.63	26,414,397.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,439,505,522.63</b>	<b>1,022,736,531.16</b>	<b>78,503,455.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,116,926,677.47</b>	<b>3,361,209,774.45</b>	<b>1,079,556,538.47</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	1,315,081,930.00	741,771,379.00	752,695,526.00
其它权益工具	205,673,493.18	205,698,850.87	0.00
资本公积金	3,584,863,099.52	1,132,534,513.88	709,485,800.51
减: 库存股	685,173,701.80	588,127,715.00	0.00
其它综合收益	0.00	25,042,829.70	169,266,652.71
专项储备	1,827,307.08	1,808,335.55	0.00
盈余公积金	342,882,482.99	229,955,560.38	89,165,703.00



未分配利润	2,480,325,872.53	1,761,288,545.41	567,070,316.91
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,245,480,483.50</b>	<b>3,509,972,299.79</b>	<b>2,287,683,999.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,362,407,160.97</b>	<b>6,871,182,074.24</b>	<b>3,367,240,537.60</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>营业总收入</b>	5,003,882,888.26	4,383,446,140.42	2,844,120,347.65
营业收入	5,003,882,888.26	4,383,446,140.42	2,844,120,347.65
<b>营业总成本</b>	3,745,466,404.18	2,969,214,983.37	2,290,374,326.72
营业成本	3,197,281,384.89	2,609,419,791.69	1,860,902,537.61
税金及附加	30,582,676.65	48,581,384.11	20,991,840.62
销售费用	82,351,806.73	53,207,041.69	50,870,263.17
管理费用	283,290,153.60	136,978,877.20	78,413,982.70
研发费用	62,527,264.51	37,962,113.57	23,459,095.02
财务费用	81,987,851.20	53,535,770.69	17,324,129.91
资产减值损失	4,703,657.16	29,530,004.42	238,412,477.69
信用减值损失	2,741,609.44	0.00	0.00
加：投资净收益	174,840,160.90	257,476,152.44	22,317,249.52
公允价值变动净收益	-219,538,668.40	21,041,054.96	-118,920.08
资产处置收益	-774,078.33	53,648.57	0.00
其他收益	157,562,689.13	61,885,240.21	0.00
<b>营业利润</b>	1,370,506,587.38	1,754,687,253.23	575,944,350.37
加：营业外收入	20,877,640.40	91,399.94	15,967,770.39
减：营业外支出	4,858,341.98	16,339,037.95	57,489,809.36
<b>利润总额</b>	1,386,525,885.80	1,738,439,615.22	534,422,311.40
减：所得税	162,642,784.08	269,859,649.55	69,003,609.71
<b>净利润</b>	1,223,883,101.72	1,468,579,965.67	465,418,701.69
减：少数股东损益	596,217.37	-498,163.63	1,053,605.52
归属于母公司所有者的净利润	1,223,286,884.35	1,469,078,129.30	464,365,096.17
加：其他综合收益	31,953,071.36	110,029,489.64	209,667,354.64

综合收益总额	1,255,836,173.08	1,578,609,455.31	675,086,056.33
减：归属于少数股东的综合收益总额	-4,086,276.45	-2,880,693.69	1,053,605.52
归属于母公司普通股股东综合收益总额	1,259,922,449.53	1,581,490,149.00	674,032,450.81

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	3,704,357,978.62	3,449,021,847.08	2,117,760,669.44
营业收入	3,704,357,978.62	3,449,021,847.08	2,117,760,669.44
营业总成本	2,697,951,817.31	2,234,221,336.33	1,675,046,588.46
营业成本	2,404,670,705.30	2,055,327,553.77	1,351,137,806.62
税金及附加	20,019,240.68	40,138,481.93	15,529,450.94
销售费用	40,761,388.45	25,534,056.08	20,175,098.81
管理费用	144,333,875.81	73,476,679.27	31,819,684.57
研发费用	14,715,967.54	12,608,218.62	11,730,778.52
财务费用	72,523,130.33	32,946,235.55	32,939,407.26
资产减值损失	176,571.05	-5,809,888.89	211,714,361.74
信用减值损失	750,938.15	0.00	0.00
加：其他收益	114,564,494.62	51,837,361.72	0.00
投资净收益	105,009,628.67	325,303,958.56	122,989,521.29
公允价值变动净收益	52,369,893.49	-322,068.73	-118,920.08
资产处置收益	-484,200.19	53,648.57	0.00
营业利润	1,277,865,977.90	1,591,673,410.87	565,584,682.19
加：营业外收入	1,972,161.97	1,600.00	8,826,817.87
减：营业外支出	774,727.43	5,945,489.54	3,671,481.69
利润总额	1,279,063,412.44	1,585,729,521.33	570,740,018.37
减：所得税	174,837,016.01	177,830,947.55	64,533,753.10
净利润	1,104,226,396.43	1,407,898,573.78	506,206,265.27
综合收益总额	1,104,226,396.43	1,263,674,750.77	682,507,935.53

## 3、现金流量表

### (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,963,496,140.83	3,462,424,378.78	3,147,667,034.10
收到的税费返还	22,226,927.84	336,501.37	5,840,895.26
收到其他与经营活动有关的现金	196,041,282.25	58,614,964.95	16,565,513.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,181,764,350.92</b>	<b>3,521,375,845.10</b>	<b>3,170,073,442.88</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,679,776,533.23	2,337,506,593.43	2,141,044,605.68
支付给职工以及为职工支付的现金	240,426,349.57	192,112,380.29	155,345,793.20
支付的各项税费	435,541,758.36	399,534,303.89	138,251,613.13
支付其他与经营活动有关的现金	140,787,761.76	88,356,502.91	76,957,175.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,496,532,402.92</b>	<b>3,017,509,780.52</b>	<b>2,511,599,187.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>685,231,948.00</b>	<b>503,866,064.58</b>	<b>658,474,254.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,103,898,347.86	238,207,800.19	65,004.08
取得投资收益收到的现金	98,023,128.84	5,668,687.87	98,797.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,159,091.46	2,832,029.67	3,304,811.52
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	12,000,000.00	20,155,896.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,209,080,568.16</b>	<b>258,708,517.73</b>	<b>23,624,509.20</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,198,382,263.36	352,915,348.56	506,204,693.58
投资支付的现金	1,736,106,952.40	726,834,990.94	370,111,413.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	19,150,512.06	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	634,629,289.83	0.00	31,572,016.98
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,569,118,505.59</b>	<b>1,098,900,851.56</b>	<b>907,888,123.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,360,037,937.43</b>	<b>-840,192,333.83</b>	<b>-884,263,614.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,958,231,015.62	588,377,715.00	500,000.00
取得借款收到的现金	2,175,318,752.00	3,412,979,239.10	668,310,407.53
收到其他与筹资活动有关的现金	52,500,000.00	68,353,125.00	0.00
发行债券收到的现金	0.00	918,000,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,186,049,767.62</b>	<b>4,987,710,079.10</b>	<b>668,810,407.53</b>

偿还债务支付的现金	1,680,244,854.32	2,448,042,870.45	360,343,360.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	348,289,547.93	117,109,561.81	77,549,265.11
支付其他与筹资活动有关的现金	436,843,822.83	85,895,095.34	1.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,465,378,225.08</b>	<b>2,651,047,527.60</b>	<b>437,892,627.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,720,671,542.54</b>	<b>2,336,662,551.50</b>	<b>230,917,780.53</b>
汇率变动对现金的影响	7,397,130.81	-4,167,259.47	1,183,449.85
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,053,262,683.92</b>	<b>1,996,169,022.78</b>	<b>6,311,870.58</b>
期初现金及现金等价物余额	2,165,351,864.76	169,182,841.98	162,870,971.40
期末现金及现金等价物余额	3,218,614,548.68	2,165,351,864.76	169,182,841.98

## (2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,424,593,043.21	3,154,989,845.25	2,401,139,228.53
收到的税费返还	1,441,303.27	0.00	507,098.81
收到其他与经营活动有关的现金	123,620,837.77	50,003,412.42	29,506,932.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,549,655,184.25</b>	<b>3,204,993,257.67</b>	<b>2,431,153,259.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,436,188,232.55	2,073,133,659.74	1,589,647,733.53
支付给职工以及为职工支付的现金	96,858,128.61	79,139,938.78	60,701,791.06
支付的各项税费	341,494,360.65	328,602,852.54	103,684,635.88
支付其他与经营活动有关的现金	50,773,454.79	49,214,240.14	150,164,500.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,925,314,176.60</b>	<b>2,530,090,691.20</b>	<b>1,904,198,661.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>624,341,007.65</b>	<b>674,902,566.47</b>	<b>526,954,598.93</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,059,639,554.64	2,900,000.00	65,004.08
取得投资收益收到的现金	97,380,131.06	140,093,772.66	100,098,797.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,812,848.67	15,526,646.84	2,416,690.99
收到其他与投资活动有关的现金	259,536,171.63	12,000,000.00	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,419,368,706.00</b>	<b>170,520,419.50</b>	<b>102,580,492.67</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	515,366,868.39	111,123,856.89	127,697,178.71

投资支付的现金	2,887,155,603.06	887,667,612.00	295,807,382.41
支付其他与投资活动有关的现金	300,000,000.00	390,887,322.20	509,817,833.37
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,702,522,471.45</b>	<b>1,389,678,791.09</b>	<b>933,322,394.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,283,153,765.45</b>	<b>-1,219,158,371.59</b>	<b>-830,741,901.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,946,581,015.62	588,127,715.00	0.00
取得借款收到的现金	2,005,318,752.00	2,801,611,239.10	618,310,407.53
收到其他与筹资活动有关的现金	91,802,295.89	0.00	124,376,500.49
发行债券收到的现金	0.00	918,000,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,043,702,063.51</b>	<b>4,307,738,954.10</b>	<b>742,686,908.02</b>
偿还债务支付的现金	1,234,954,602.00	2,201,016,870.45	350,343,360.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,059,601.31	109,869,034.47	76,164,382.34
支付其他与筹资活动有关的现金	405,590,697.83	53,795,095.34	1.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,977,604,901.14</b>	<b>2,364,681,000.26</b>	<b>426,507,744.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,066,097,162.37</b>	<b>1,943,057,953.84</b>	<b>316,179,163.79</b>
<b>汇率变动对现金的影响</b>	<b>-8,974,384.24</b>	<b>-1,489,878.03</b>	<b>-1,951,314.86</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,398,310,020.33</b>	<b>1,397,312,270.69</b>	<b>10,440,546.04</b>
期初现金及现金等价物余额	1,468,378,314.49	71,066,043.80	60,625,497.76
期末现金及现金等价物余额	2,866,688,334.82	1,468,378,314.49	71,066,043.80

注：根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)对 2017 年、2016 年报表格式进行了相应调整。

## (二) 合并报表范围的变化情况

### 1、2018年度合并财务报表范围的变化

序号	合并报表范围变化	变化原因
新增 4 家		
1	新余赣锋电子有限公司	新设控股孙公司，持股比例为 71%
2	青海良承矿业有限公司	新设全资子公司
3	海西锦泰矿业有限公司	新设控股孙公司，持股比例为 70%
4	Ganfeng Lithium Netherlands Co. BV	新设全资孙公司，注册地位于荷兰，主营业务为投资

### 2、2017年度合并财务报表范围的变化

序号	合并报表范围变化	变化原因
新增 5 家		
1	宁波力赛康新材料科技有限公司	非同一控制下企业合并，收购取得 100% 股权
2	海洛礦業投資有限公司(HAVELOCK MININGINVESTMENT LIMITED)	新设全资子公司，注册地位于香港，主营业务为投资
3	江西赣锋新能源科技有限公司	新设全资孙公司
4	浙江锋锂新能源科技有限公司	新设全资子公司
5	Litio Minera Argentina S.A.	非同一控制下合并

### 3、2016年度合并财务报表范围的变化

序号	合并报表范围变化	变化原因
新增 6 家		
1	江西赣锋循环科技有限公司	新设全资子公司
2	新余赣锋新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	系由公司与西藏兴富投资管理有限公司、工银瑞信投资管理有限公司共同投资设立。合伙企业注册资本为 10 亿元人民币，公司认缴出资为 49,995 万元，截至 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 6,290 万元，其他两名合伙人尚未出资
3	江苏原容新能源科技有限公司	系由公司下属新余赣锋新能源产业投资合伙企业（有限合伙）与自然人股东何磊共同投资设立。注册资本 2,000 万元人民币，截至 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 950 万元，自然人股东何磊出资 50 万元
4	宁波锋锂投资控股有限公司	系由公司下属新余赣锋新能源产业投资合伙企业（有限合伙）与自然人股东杨菁共同投资设立。注册资本 2000 万元人民币，截至 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 100 万元，自然人股东杨菁尚未出资
5	宁都县赣锋锂业有限公司	新设全资子公司
6	东莞赣锋电子有限公司	新设全资子公司
减少 1 家		
1	无锡新能锂业有限公司	2016 年 11 月注销

## （三）公司最近三年的主要财务指标

### 1、公司最近三年的主要财务指标

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	2.07	1.62	1.24
速动比率	1.57	1.30	0.79
资产负债率（合并）	41.00%	49.45%	34.61%
资产负债率（母公司）	41.39%	48.92%	32.06%
归属母公司所有者每股净资产（元）	6.03	5.44	3.31
项目	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	6.63	9.22	7.07
存货周转率（次/年）	2.27	3.60	4.39
总资产周转率（次/年）	0.47	0.74	0.90
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.52	0.68	0.87
每股净现金流量（元/股）	0.80	2.69	0.01

注：主要财务指标计算：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业总收入/总资产平均金额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

每股净现金流=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

## 2、最近三年扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

公司按照中国证券监督管理委员会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股	2018年	26.93%	1.07	1.07

股东的净利润	2017年	46.37%	1.98	1.98
	2016年	21.67%	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年	27.65%	1.10	1.10
	2017年	37.69%	1.61	1.61
	2016年	22.13%	0.63	0.63

#### (四) 公司财务状况分析

##### 1、资产状况分析

公司最近三年的资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>						
货币资金	360,234.03	26.64%	223,720.03	27.97%	19,775.01	5.19%
交易性金融资产	19,278.20	1.43%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	19,115.07	2.39%	130.37	0.03%
应收票据及应收账款	140,559.97	10.40%	94,543.61	11.82%	57,689.46	15.15%
预付款项	30,971.33	2.29%	19,011.00	2.38%	8,200.48	2.15%
其他应收款	34,827.85	2.58%	2,176.64	0.27%	2,141.64	0.56%
存货	190,471.26	14.09%	91,483.45	11.44%	53,435.39	14.03%
其他流动资产	15,134.16	1.12%	6,718.34	0.84%	6,084.81	1.60%
<b>流动资产合计</b>	<b>791,476.80</b>	<b>58.54%</b>	<b>456,768.14</b>	<b>57.10%</b>	<b>147,457.16</b>	<b>38.72%</b>
<b>非流动资产：</b>						
可供出售金融资产	-	-	59,205.11	7.40%	37,577.30	9.87%
其他非流动金融资产	44,291.72	3.28%	-	-	-	-
长期股权投资	173,553.00	12.84%	79,503.76	9.94%	41,949.66	11.01%
投资性房地产	16.61	0.00%	19.38	0.00%	22.15	0.01%
固定资产	149,774.00	11.08%	79,526.06	9.94%	64,617.02	16.97%
在建工程	109,759.32	8.12%	77,834.58	9.73%	50,106.62	13.16%
无形资产	31,272.31	2.31%	29,832.20	3.73%	25,072.88	6.58%



开发支出	2,491.15	0.18%	79.83	0.01%	200	0.05%
商誉	1,830.22	0.14%	1,830.22	0.23%	1,758.03	0.46%
长期待摊费用	2,425.03	0.18%	2,790.33	0.35%	6.79	0.00%
递延所得税资产	2,704.66	0.20%	998	0.12%	2,234.83	0.59%
其他非流动资产	42,476.85	3.14%	11,522.40	1.44%	9,871.76	2.59%
<b>非流动资产合计</b>	<b>560,594.87</b>	<b>41.46%</b>	<b>343,141.87</b>	<b>42.90%</b>	<b>233,417.04</b>	<b>61.28%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,352,071.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>799,910.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>380,874.20</b>	<b>100.00%</b>

最近三年，随着公司产业布局的不断完善，业务规模的不断扩张，公司总资产相应增加。最近三年末，公司资产总计分别为 380,874.21 万元、799,910.01 万元和 1,352,071.67 万元，呈逐年上升的趋势。

2017 年年末，公司资产总额较 2016 年年末增长 110.02%，主要系股权激励及当年发行的可转债募集资金期末到账、锂辉石等原材料库存增加及对美洲锂业公司股权投资增加所致。

2018 年年末，公司总资产较 2017 年年末增长 69.03%，主要系香港 H 股 IPO 募集资金到账、新增生产线周转库存增加、对 Minera Exar 及 Exar Capital 公司股权投资增加以及固定资产投资增加所致。

资产结构方面，报告期内，公司流动资产占资产总额的比重分别为 38.73%、57.10%及 58.54%，呈逐年上升趋势，主要系：1) 公司报告期内分别在 A 股和 H 股市场进行股权融资，募集资金到位导致报告期末货币资金增长较快；2) 随着公司前次募集资金投资项目逐渐投产，存货、应收账款等经营性资产增长较快所致；公司固定资产、在建工程及无形资产等非流动资产占总资产的比重分别为 61.28%、42.90%及 41.46%，呈下降趋势，一方面系公司股权融资规模较大，对应的资产投资周期较长所致；另一方面系公司产能增加，存货等流动资产增长较快所致。

## 2、负债结构分析

公司最近三年的负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

<b>流动负债:</b>						
短期借款	132,084.49	23.83%	117,987.29	29.83%	43,863.49	33.27%
应付票据及应付账款	131,896.84	23.79%	49,206.74	12.44%	38,348.51	29.09%
预收款项	-	0.00%	10,102.65	2.55%	6,270.52	4.76%
合同负债	4,605.01	0.83%	-	-	-	-
应付职工薪酬	6,837.97	1.23%	5,474.35	1.38%	2,158.67	1.64%
应交税费	31,035.73	5.60%	33,087.85	8.36%	16,620.41	12.61%
其他应付款	73,211.97	13.21%	62,474.01	15.79%	1,826.25	1.39%
一年内到期的非流动负债	3,549.06	0.64%	3,100.00	0.78%	10,000.00	7.59%
<b>流动负债合计</b>	<b>383,221.07</b>	<b>69.13%</b>	<b>281,432.89</b>	<b>71.14%</b>	<b>119,087.85</b>	<b>90.34%</b>
<b>非流动负债:</b>						
长期借款	70,611.26	12.74%	31,988.92	8.09%	5,600.00	4.25%
应付债券	71,346.03	12.87%	66,723.06	16.87%	-	0.00%
长期应付款	23,067.96	4.16%	-	-	-	0.00%
递延所得税负债	238.68	0.04%	6,384.56	1.61%	481.66	0.37%
递延收益-非流动负债	5,868.75	1.06%	5,938.26	1.50%	6,654.14	5.05%
其他非流动负债	0.63	0.00%	3,125.31	0.79%	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>171,133.31</b>	<b>30.87%</b>	<b>114,160.11</b>	<b>28.86%</b>	<b>12,735.80</b>	<b>9.66%</b>
<b>负债合计</b>	<b>554,354.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>395,593.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,823.65</b>	<b>100.00%</b>

最近三年末，公司负债总额分别为 131,823.63 万元、395,593.00 万元和 554,354.38 万元，呈逐年增长趋势，与公司经营规模增长的情况相符。

公司负债总额主要由流动负债构成。最近三年末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 90.34%、71.14%和 69.13%，呈下降趋势，主要系公司调整负债结构，增加成本较低的可转债融资及长期借款融资所致。

### 3、盈利能力分析

公司最近三年的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	500,388.29	438,344.61	284,412.03

营业成本	319,728.14	260,941.98	186,090.25
营业利润	137,050.66	175,468.73	57,594.44
利润总额	138,652.59	173,843.96	53,442.23
净利润	122,388.31	146,858.00	46,541.87
归属于母公司所有者的净利润	122,328.69	146,907.81	46,436.51

2016 年度、2017 年度、2018 年度，公司实现营业收入 284,412.03 万元、438,344.61 万元和 500,388.29 万元，实现归属母公司所有者的净利润 46,436.51 万元、146,907.81 万元和 122,328.69 万元，盈利能力较强。

2017 年营业收入较 2016 年增长 54.12%，2018 年营业收入较 2017 年增长 14.15%，主要系由于下游锂电池市场需求旺盛，带动上游的电池材料行业快速增长所致。

#### 4、偿债能力分析

公司最近三年的主要偿债指标如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率	2.07	1.62	1.24
速动比率	1.57	1.30	0.79
资产负债率（合并）	41.00%	49.45%	34.61%
资产负债率（母公司）	41.39%	48.92%	32.06%

最近三年，公司流动比率、速动比率呈增长趋势，主要系货币资金及原材料存货库存等经营性流动资产增加较多所致。2017 年发行可转债及增加银行借款，导致公司资产负债率（合并）增长 14.84 个百分点；2018 年公司 H 股 IPO 发行完成，资产负债率（合并）下降 8.45 个百分点。

公司最近三年资产负债率总体处于行业较低水平，资本结构较为合理。

#### 5、营运能力分析

公司最近三年的主要营运指标如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次/年）	6.63	9.22	7.07
存货周转率（次/年）	2.27	3.60	4.39
总资产周转率（次/年）	0.47	0.74	0.90

最近三年，公司的应收账款周转率波动较大，主要系 2017 年公司产品下游市场需求旺盛，产品供不应求，公司原材料供应充足，营业收入增长 54.12%，应收账款随着业务规模扩大增长 14.39%，其涨幅低于当期营业收入涨幅，导致 2017 年度公司应收账款周转率涨幅较大。2018 年度，市场供求趋于平稳，应收账款周转率恢复与报告期期初相当水平。

公司注重对应收账款的管理，制定了有效的管理制度和信用政策，确保应收账款到期后回款情况保持在合理水平，较好保证了销售款项的及时回收。公司实行以销定产的生产管理模式，与公司实际经营中产供销周期基本吻合。

最近三年，公司的存货周转率及总资产周转率呈现下降趋势，主要系新增生产线逐渐投产，周转库存增加、资产投资增加所致。

### **（五）未来业务目标及盈利能力可持续性**

根据公司“锂产业链上下游一体化”的发展战略，公司已经完成锂产业开采、冶炼、压延、深加工全产业链布局，形成垂直整合的业务模式，业务涵盖上游锂提取、中游锂化合物及金属锂加工以及下游锂电池生产及电池回收等产业生态链的各重要环节，各个业务板块能够有效发挥协同效应。报告期内，公司专注于深加工锂产品、锂电新材料和锂动力与储能电池系列产品的研发、生产及销售，利用锂辉石、卤水提锂技术优势和深加工锂化合物领域的领先优势，不断优化生产工艺，降低生产成本，提高生产效率，稳定产品质量，公司资产规模、盈利水平实现较大增长。2016 年-2018 年，公司营业收入复合增长率 32.64%，净利润复合增长率 62.16%。受益于下游新能源、新材料、新药品等产品升级、技术发展，公司具备较强的持续盈利能力。

随着社会环境的日益恶化、国内油气能源的紧张，近几年国家从政策、资金等方面大力发展新能源汽车产业，带动新能源电池的技术升级。未来巨大的新能源汽车产业将为公司提供广阔的市场空间，2015 年以来公司积极布局深加工锂产品上下游领域，逐渐成为国内深加工锂产品行业的主要生产厂商。公司通过实施本次募投项目，能够保证原材料的稳定供应、巩固现有市场地位、提高生产效率，进一步提升公司的核心竞争能力，有利于公司的长远可持续发展。

## 四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转换公司债券的募集资金总额（含发行费用）不超过 210,800.00 万元（含 210,800.00 万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金（万元）
1	认购 Minera Exar 公司部分股权项目	107,200.00	107,200.00
2	万吨锂盐改扩建项目	76,585.00	47,300.00
3	补充流动资金	56,300.00	56,300.00
合计		<b>240,085.00</b>	<b>210,800.00</b>

在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额和顺序进行调整。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

上述项目的具体内容详见公司同时刊登在深圳证券交易所网站上的《江西赣锋锂业股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告（修订稿）》。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司已经按照《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》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求，在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

1、利润分配原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。公司一般按照年度进行利润分配，在有条件的情况下，董事会可以提议公司进行中期利润分配。

3、现金分红比例：在满足公司正常生产经营所需资金的情况下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正值的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 10%。

如出现以下情形，公司当年可以不进行现金分红或现金分红比例可以低于当年实现的可分配利润的 10%：

(1) 当年实现的每股可供分配利润低于 0.1 元。

(2) 当年经审计资产负债率（母公司）超过 70%。

(3) 公司未来 12 个月内存在重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，且超过 5,000 万元。

4、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

5、公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格和公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

## （二）最近三年公司利润分配情况

### 1、利润分配情况

报告期内，公司利润分配方案如下：

分红年度	实施分红方案（含税）	股权登记日	除权除息日
------	------------	-------	-------

2016 年度	每 10 股派发现金 1.00 元	2017 年 7 月 6 日	2017 年 7 月 7 日
2017 年度	每 10 股派发现金 4.00 元	2018 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 29 日
	每 10 股转增 5 股		
2018 年度	每 10 股派发现金 3.00 元	2019 年 7 月 25 日	2019 年 7 月 26 日

## 2、现金分红情况

报告期内，公司以现金方式分红情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	122,328.69	146,907.81	46,436.51
现金分红金额（含税）（万元）	38,778.00	29,730.50	7,289.05（注 1）
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	31.70%	20.24%	15.70%
最近三年累计现金分红合计（万元）	75,797.55		
最近三年实现的年均可分配利润（万元）	105,224.34		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	72.03%		

注 1：在计算 2016 年度现金分红金额时剔除了回购李万春、胡叶梅 2016 年度应补偿股份 23,790,647 股对应的分红金额。

综上，公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 75,797.55 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 72.03%，超过 30%。

江西赣锋锂业股份有限公司

董事会

2020 年 2 月 7 日