

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：临 2017-093

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



公开发行可转换公司债券预案
(修订稿)

二〇一七年七月

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可转换公司债券的有关规定，公司具备公开发行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 92,800.00 万元（含 92,800.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会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，由公司股东大会授权董事会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股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会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股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

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

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（不包括因本次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： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$;

派送现金股利： $P1 = P0 - D$;

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P0$ 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， $P1$ 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）；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，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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等有关信息。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

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。

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授权董事会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本公司股票享有与原股票同等的权益，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授权董事会与保荐机构（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）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会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。

原股东优先配售之外的余额和原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 92,800.00 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)	拟使用自筹资金 投入(万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	年产 6 亿瓦时高容量 锂离子动力电池项 目	50,000.00	21,200.00	28,800.00
2	年产 1.5 万吨电池级 碳酸锂建设项目	39,000.00	5,200.00	33,800.00
3	年产 2 万吨单水氢氧化 锂项目	36,595.00	6,395.00	30,200.00
合计		125,595.00	32,795.00	92,800.00

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，不足部分由公司以自筹资金解决。

（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审议通过之日起计算。

三、财务会计信息及管理层的讨论与分析

(一) 公司最近三年的资产负债表、利润表和现金流量表

公司2014年度、2015年度和2016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[2015]第111924号、信会师报字[2016]第112599号和信会师报字[2017]第ZA12274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	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	197,750,145.03	180,732,477.86	373,782,271.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,303,696.30	1,432,465.00	0.00
应收票据	133,167,695.93	117,332,572.39	111,491,963.26
应收账款	443,726,948.87	361,370,411.38	205,556,364.00
预付款项	82,004,809.91	20,570,800.18	27,557,752.98
应收利息	0.00	0.00	561,736.50
其他应收款	21,416,354.34	7,413,163.00	3,807,651.18
存货	534,353,881.08	313,145,639.10	329,099,116.93
其他流动资产	60,848,129.33	4,304,699.45	91,364,834.64
流动资产合计	1,474,571,660.79	1,006,302,228.36	1,143,221,691.12
非流动资产：			
可供出售金融资产	375,773,006.97	27,035,568.23	1,200,000.00
长期股权投资	419,496,616.21	168,927,040.19	6,817,224.71
投资性房地产	221,477.85	249,150.21	276,853.59
固定资产	646,170,220.79	589,599,550.42	574,984,538.04
在建工程	482,016,418.70	144,312,674.10	82,216,883.26
工程物资	19,049,789.84	6,932,773.84	11,887,029.10
无形资产	250,728,761.02	231,980,404.94	103,965,259.74
开发支出	2,000,000.00	0.00	0.00
商誉	17,580,321.04	235,011,321.04	2,503,015.27
长期待摊费用	67,879.78	29,902.00	49,702.00

递延所得税资产	22,348,340.08	6,155,319.66	3,413,659.17
其他非流动资产	98,717,611.15	111,016,446.64	23,915,927.93
非流动资产合计	2,334,170,443.43	1,521,250,151.27	811,230,092.81
资产总计	3,808,742,104.22	2,527,552,379.63	1,954,451,783.93
流动负债：			
短期借款	438,634,851.69	171,696,835.52	327,478,874.05
应付票据	105,269,036.50	32,831,760.15	16,961,751.63
应付账款	278,216,048.78	174,220,196.51	108,324,713.42
预收款项	62,705,172.52	23,629,094.16	9,202,619.95
应付职工薪酬	21,586,672.48	16,899,140.54	7,064,784.85
应交税费	166,204,083.60	43,507,378.43	11,870,918.79
应付利息	491,340.28	305,052.78	603,518.97
应付股利	0.00	721,541.88	457,441.88
其他应付款	17,771,149.39	3,026,736.27	3,299,722.32
一年内到期的非流 动负债	100,000,000.00	16,042,967.50	0.00
流动负债合计	1,190,878,355.24	482,880,703.74	485,264,345.86
非流动负债：			
长期借款	56,000,000.00	106,000,000.00	7,000,000.00
递延所得税负债	4,816,576.14	3,048,402.75	0.00
递延收益	66,541,352.90	52,437,935.70	56,228,541.86
其他非流动负债	0.00	0.00	18,180,235.00
非流动负债合计	127,357,929.04	161,486,338.45	81,408,776.86
负债合计	1,318,236,284.28	644,367,042.19	566,673,122.72
所有者权益：			
实收资本(或股本)	752,695,526.00	377,814,402.00	356,500,550.00
资本公积金	712,356,026.22	1,108,786,155.39	764,195,323.00
减：库存股	0.00	9,042,967.50	18,180,235.00
其它综合收益	238,532,343.04	28,864,988.40	-1,782,720.54
专项储备	1,739,979.10	1,047,350.81	270,428.00
盈余公积金	89,165,703.00	38,545,076.47	31,770,430.00
未分配利润	693,798,850.02	336,506,544.83	253,777,226.96
归属于母公司所有 者权益合计	2,488,288,427.38	1,882,521,550.40	1,386,551,002.42
少数股东权益	2,217,392.56	663,787.04	1,227,658.79
所有者权益合计	2,490,505,819.94	1,883,185,337.44	1,387,778,661.21
负债和所有者权益合计	3,808,742,104.22	2,527,552,379.63	1,954,451,783.93

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	91,656,562.13	70,877,156.56	189,370,203.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,303,696.30	1,432,465.00	0.00
应收票据	104,469,301.47	70,297,968.17	68,683,884.73
应收账款	107,553,345.98	43,643,765.08	93,053,556.42
预付款项	29,779,474.09	13,650,151.24	18,057,086.82
其他应收款	515,606,140.46	120,981,211.71	141,869,082.14
存货	334,345,784.95	175,096,078.90	215,306,174.11
其他流动资产	750,854.75	201.38	16,954,861.71
流动资产合计	1,185,465,160.13	495,978,998.04	743,294,849.05
非流动资产：			
可供出售金融资产	285,368,585.90	27,035,568.23	1,200,000.00
长期股权投资	1,220,851,891.52	1,165,261,547.50	442,746,312.95
投资性房地产	221,477.85	249,150.21	276,853.59
固定资产	459,179,503.68	416,104,704.52	436,194,301.03
在建工程	99,996,363.45	72,600,028.18	61,869,478.58
工程物资	3,572,731.88	4,208,429.58	4,474,103.04
无形资产	68,368,118.30	70,642,846.20	72,899,851.88
递延所得税资产	5,760,411.89	2,882,620.06	2,096,701.09
其他非流动资产	38,456,293.00	69,860,000.00	0.00
非流动资产合计	2,181,775,377.47	1,828,844,894.48	1,021,757,602.16
资产总计	3,367,240,537.60	2,324,823,892.52	1,765,052,451.21
流动负债：			
短期借款	388,634,851.69	161,696,835.52	309,904,087.85
应付票据	76,269,036.50	10,929,511.40	16,961,751.63
应付账款	116,316,298.83	41,099,444.87	65,809,150.96
预收款项	46,634,215.43	20,389,544.56	5,886,130.96
应付职工薪酬	8,790,063.17	6,566,109.47	3,657,291.20
应交税费	129,593,063.52	18,156,148.25	7,097,865.09
应付利息	491,340.28	305,052.78	575,392.50
应付股利	0.00	721,541.88	457,441.88
其他应付款	134,324,213.81	214,803,382.72	21,510,717.91
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	16,042,967.50	0.00
流动负债合计	1,001,053,083.23	490,710,538.95	431,859,829.98
非流动负债：			
长期借款	50,000,000.00	100,000,000.00	7,000,000.00
递延收益	26,414,397.35	30,108,502.07	33,802,606.79

递延所得税负债	2,089,057.89	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	18,180,235.00
非流动负债合计	78,503,455.24	130,108,502.07	58,982,841.79
负债合计	1,079,556,538.47	620,819,041.02	490,842,671.77
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	752,695,526.00	377,814,402.00	356,500,550.00
资本公积金	709,485,800.51	1,105,915,929.68	761,503,955.06
减: 库存股	0.00	9,042,967.50	18,180,235.00
其它综合收益	169,266,652.71	22,835,568.23	0.00
盈余公积金	89,165,703.00	38,545,076.47	31,770,430.00
未分配利润	567,070,316.91	167,936,842.62	142,615,079.38
所有者权益合计	2,287,683,999.13	1,704,004,851.50	1,274,209,779.44
负债和所有者权益总计	3,367,240,537.60	2,324,823,892.52	1,765,052,451.21

2、利润表

(1) 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	2,844,120,347.65	1,353,924,754.93	869,480,146.97
营业收入	2,844,120,347.65	1,353,924,754.93	869,480,146.97
二、营业总成本	2,290,374,326.72	1,225,280,275.37	780,935,196.06
营业成本	1,860,902,537.61	1,058,987,218.67	683,750,012.94
税金及附加	20,991,840.62	5,671,657.25	2,789,997.63
销售费用	50,870,263.17	34,551,403.38	27,361,173.63
管理费用	101,873,077.72	81,010,001.38	59,064,136.51
财务费用	17,324,129.91	18,722,646.93	6,744,155.75
资产减值损失	238,412,477.69	26,337,347.76	1,225,719.60
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-118,920.08	-586,180.65	0.00
投资收益	22,317,249.52	1,445,323.56	3,596,269.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-672,271.77	-676,914.68	-759,622.65
三、营业利润	575,944,350.37	129,503,622.47	92,141,220.73
加：营业外收入	15,967,770.39	22,432,422.04	14,860,183.87
其中：非流动资产处置利得	2,941.59	48,290.60	373,664.18
减：营业外支出	57,489,809.36	2,036,967.77	5,733,522.06
其中：非流动资产处置净损失	7,271,451.36	1,592,042.66	3,224,476.15
四、利润总额	534,422,311.40	149,899,076.74	101,267,882.54
减：所得税费用	69,003,609.71	25,101,679.29	16,868,306.51

五、净利润	465,418,701.69	124,797,397.45	84,399,576.03
归属于母公司所有者的净利润	464,365,096.17	125,154,019.34	85,727,369.95
少数股东损益	1,053,605.52	-356,621.89	-1,327,793.92
六、其他综合收益税后净额	209,667,354.64	30,647,708.94	-267,298.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	209,667,354.64	30,647,708.94	-267,298.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	209,667,354.64	30,647,708.94	-267,298.01
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	-514,662.83	-151,365.93	0.00
可供出售金融资产公允价值变动损益	176,313,825.87	22,835,568.23	0.00
外币财务报表折算差额	33,868,191.60	7,963,506.64	-267,298.01
七、综合收益总额	675,086,056.33	155,445,106.39	84,132,278.02
归属于母公司普通股股东综合收益总额	674,032,450.81	155,801,728.28	85,460,071.94
归属于少数股东的综合收益总额	1,053,605.52	-356,621.89	-1,327,793.92
八、每股收益：			
基本每股收益	0.62	0.34	0.24
稀释每股收益	0.62	0.34	0.24

（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	2,117,760,669.44	842,820,580.62	653,625,792.52
减：营业成本	1,351,137,806.62	685,590,263.52	542,716,921.59
税金及附加	15,529,450.94	3,003,484.34	1,411,371.05
销售费用	20,175,098.81	14,370,112.74	12,609,567.53
管理费用	43,550,463.09	43,167,550.93	37,513,835.43
财务费用	32,939,407.26	25,088,263.56	7,477,735.40
资产减值损失	211,714,361.74	4,987,723.49	585,669.88
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-118,920.08	-586,180.65	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	122,989,521.29	263,244.22	52,024,029.46
二、营业利润	565,584,682.19	66,290,245.61	103,334,721.10
加：营业外收入	8,826,817.87	12,684,433.32	8,190,492.40
其中：非流动资产处置利得	186.03	48,290.60	349,182.89

减：营业外支出	3,671,481.69	1,269,478.89	1,091,224.77
其中：非流动资产处置净 损失	3,158,840.68	883,762.29	1,064,962.95
三、利润总额	570,740,018.37	77,705,200.04	110,433,988.73
减：所得税费用	64,533,753.10	9,958,735.33	8,310,494.94
四、净利润	506,206,265.27	67,746,464.71	102,123,493.79
五、其他综合收益的税后净额	176,301,670.26	22,835,568.23	0.00
六、综合收益总额	682,507,935.53	90,582,032.94	102,123,493.79

3、现金流量表

(1) 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	3,147,667,034.10	1,560,888,818.60	959,053,851.97
收到的税费返还	5,840,895.26	5,220,881.07	2,692,758.39
收到其他与经营活动有关的现金	16,565,513.52	25,492,501.28	14,564,115.16
经营活动现金流入小计	3,170,073,442.88	1,591,602,200.95	976,310,725.52
购买商品、接受劳务支付的现金	2,141,044,605.68	995,440,165.49	823,378,613.58
支付给职工以及为职工支付的现金	155,345,793.20	108,381,745.44	59,103,961.56
支付的各项税费	138,251,613.13	75,197,402.51	39,945,662.09
支付其他与经营活动有关的现金	76,957,175.95	46,616,090.18	42,775,047.26
经营活动现金流出小计	2,511,599,187.96	1,225,635,403.62	965,203,284.49
经营活动产生的现金流量净额	658,474,254.92	365,966,797.33	11,107,441.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	65,004.08	281,046,685.72	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	98,797.60	1,728,769.45	4,355,892.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,304,811.52	1,612,741.10	1,604,931.89
收到其他与投资活动有关的现金	20,155,896.00	15,700,000.00	12,300,000.00
投资活动现金流入小计	23,624,509.20	300,088,196.27	138,260,824.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	506,204,693.58	131,336,398.00	150,331,684.52
投资支付的现金	370,111,413.36	438,108,216.40	180,378,141.36

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	232,607,050.79	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	31,572,016.98	48,260,556.93	13,150,513.11
投资活动现金流出小计	907,888,123.92	850,312,222.12	343,860,338.99
投资活动产生的现金流量净额	-884,263,614.72	-550,224,025.85	-205,599,514.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	500,000.00	119,989,989.92	0.00
取得借款收到的现金	668,310,407.53	459,371,736.92	526,052,923.72
筹资活动现金流入小计	668,810,407.53	579,361,726.84	526,052,923.72
偿还债务支付的现金	360,343,360.89	532,319,588.05	465,718,615.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,549,265.11	51,512,717.64	35,670,903.77
支付其他与筹资活动有关的现金	1.00	12,381,282.47	850,000.00
筹资活动现金流出小计	437,892,627.00	596,213,588.16	502,239,518.90
筹资活动产生的现金流量净额	230,917,780.53	-16,851,861.32	23,813,404.82
四、汇率变动对现金的影响	1,183,449.85	2,028,758.78	-667,719.07
五、现金及现金等价物净增加额	6,311,870.58	-199,080,331.06	-171,346,387.85
加：期初现金及现金等价物余额	162,870,971.40	361,951,302.46	533,297,690.31
六、期末现金及现金等价物余额	169,182,841.98	162,870,971.40	361,951,302.46

(2) 母公司现金流量表

单位：元

	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	2,401,139,228.53	1,042,497,865.53	738,164,696.47
收到的税费返还	507,098.81	390,358.71	2,628,275.62
收到其他与经营活动有关的现金	29,506,932.59	14,001,814.87	7,244,911.08
经营活动现金流入小计	2,431,153,259.93	1,056,890,039.11	748,037,883.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,589,647,733.53	684,720,742.94	656,869,550.20
支付给职工以及为职工支付的现金	60,701,791.06	46,911,019.69	33,976,842.37
支付的各项税费	103,684,635.88	30,500,531.32	16,766,016.68
支付其他与经营活动有关的现金	150,164,500.53	21,934,738.67	19,734,221.81

经营活动现金流出小计	1,904,198,661.00	784,067,032.62	727,346,631.06
经营活动产生的现金流量净额	526,954,598.93	272,823,006.49	20,691,252.11
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	65,004.08	52,046,685.72	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	100,098,797.60	106,129.25	52,024,029.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,416,690.99	2,115,883.37	1,180,148.60
投资活动现金流入小计	102,580,492.67	54,268,698.34	103,204,178.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,697,178.71	82,033,516.35	101,585,497.92
投资支付的现金	295,807,382.41	574,527,654.90	62,336,200.00
支付其他与投资活动有关的现金	509,817,833.37	0.00	3,680,000.00
投资活动现金流出小计	933,322,394.49	656,561,171.25	167,601,697.92
投资活动产生的现金流量净额	-830,741,901.82	-602,292,472.91	-64,397,519.86
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	0.00	110,989,989.92	0.00
取得借款收到的现金	618,310,407.53	423,371,736.92	499,000,448.18
收到其他与筹资活动有关的现金	124,376,500.49	302,955,018.32	0.00
筹资活动现金流入小计	742,686,908.02	837,316,745.16	499,000,448.18
偿还债务支付的现金	350,343,360.89	479,680,254.68	358,311,743.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,164,382.34	50,028,525.62	34,987,184.88
支付其他与筹资活动有关的现金	1.00	92,272,974.68	205,248,921.66
筹资活动现金流出小计	426,507,744.23	621,981,754.98	598,547,850.28
筹资活动产生的现金流量净额	316,179,163.79	215,334,990.18	-99,547,402.10
四、汇率变动对现金的影响	-1,951,314.86	-4,170,229.12	-745,733.30
五、现金及现金等价物净增加额	10,440,546.04	-118,304,705.36	-143,999,403.15
加: 期初现金及现金等价物余额	60,625,497.76	178,930,203.12	322,929,606.27
六、期末现金及现金等价物余额	71,066,043.80	60,625,497.76	178,930,203.12

(二) 合并报表范围的变化情况

1、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

2、2015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2家		
1	深圳市美拜电子有限公司	2015年7月，公司购买深圳市美拜电子有限公司100%股权
2	江西西部资源锂业有限公司	2015年5月，公司购买江西西部资源锂业有限公司100%股权

3、2014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2家		
1	Mariana Lithium Co., Limited	公司全资子公司赣锋国际有限公司在香港新设成立全资子公司
2	Blackstairs Lithium Limited（爱尔兰）	2014年4月，公司购买爱尔兰Blackstairs Lithium Limited 51%股权

（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	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	1.24	2.08	2.36
速动比率	0.79	1.44	1.68
资产负债率（合并）	34.61%	25.49%	28.99%
资产负债率（母公司）	32.06%	26.70%	27.81%
归属母公司所有者每股净资产（元）	3.31	4.98	3.89
项目	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	7.07	4.78	4.63
存货周转率（次/年）	4.39	3.30	2.49
总资产周转率（次/年）	0.90	0.60	0.46
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.87	0.97	0.03
每股净现金流量（元/股）	0.01	-0.53	-0.48

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

归属于公司普通股股东的净利润	2016 年度	21.67%	0.62	0.62
	2015 年度	7.86%	0.34	0.34
	2014 年度	6.37%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016 年度	22.13%	0.63	0.63
	2015 年度	6.69%	0.29	0.29
	2014 年度	5.47%	0.21	0.21

(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	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例
流动资产：						
货币资金	19,775.01	5.19%	18,073.25	7.15%	37,378.23	19.12%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	130.37	0.03%	143.25	0.06%	0.00	0.00%
应收票据	13,316.77	3.50%	11,733.26	4.64%	11,149.20	5.70%
应收账款	44,372.69	11.65%	36,137.04	14.30%	20,555.64	10.52%
预付款项	8,200.48	2.15%	2,057.08	0.81%	2,755.78	1.41%
应收利息	0.00	0.00%	0.00	0.00%	56.17	0.03%
其他应收款	2,141.64	0.56%	741.32	0.29%	380.77	0.19%
存货	53,435.39	14.03%	31,314.56	12.39%	32,909.91	16.84%
其他流动资产	6,084.81	1.60%	430.47	0.17%	9,136.48	4.67%
流动资产合计	147,457.17	38.72%	100,630.22	39.81%	114,322.17	58.49%
非流动资产：						
可供出售金融资产	37,577.30	9.87%	2,703.56	1.07%	120.00	0.06%
长期股权投资	41,949.66	11.01%	16,892.70	6.68%	681.72	0.35%
投资性房地产	22.15	0.01%	24.92	0.01%	27.69	0.01%
固定资产	64,617.02	16.97%	58,959.96	23.33%	57,498.45	29.42%
在建工程	48,201.64	12.66%	14,431.27	5.71%	8,221.69	4.21%
工程物资	1,904.98	0.50%	693.28	0.27%	1,188.70	0.61%
无形资产	25,072.88	6.58%	23,198.04	9.18%	10,396.53	5.32%
开发支出	200.00	0.05%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
商誉	1,758.03	0.46%	23,501.13	9.30%	250.30	0.13%
长期待摊费用	6.79	0.00%	2.99	0.00%	4.97	0.00%
递延所得税资产	2,234.83	0.59%	615.53	0.24%	341.37	0.17%
其他非流动资产	9,871.76	2.59%	11,101.64	4.39%	2,391.59	1.22%

非流动资产合计	233,417.04	61.28%	152,125.02	60.19%	81,123.01	41.51%
资产总计	380,874.21	100.00%	252,755.24	100.00%	195,445.18	100.00%

报告期内，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。报告期各期末，公司资产总计分别为 195,445.18 万元、252,755.24 万元和 380,874.21 万元，呈逐年上升的趋势。2015 年年末，公司资产总额较 2014 年年末增长 29.32%，主要系发行股份购买资产并配套募集资金收购深圳市美拜电子有限公司 100% 股权成功完成，相应资产增加所致。2016 年年末，公司总资产较 2015 年年末增长 50.69%，主要系 2016 年公司对上下游企业进行的战略性投资致使可供出售金融资产增加以及新建项目致使在建工程增加所致。

资产结构方面，报告期内，公司流动资产占资产总额的比重平均为 45.67%；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平均为 54.33%，相对较高，与深加工锂产品行业固定资产投资规模较大的特点相符。

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

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总负债的比例	金额	占总负债的比例	金额	占总负债的比例
流动负债：						
短期借款	43,863.49	33.27%	17,169.68	26.65%	32,747.89	57.79%
应付票据	10,526.90	7.99%	3,283.18	5.10%	1,696.18	2.99%
应付账款	27,821.60	21.11%	17,422.02	27.04%	10,832.47	19.12%
预收款项	6,270.52	4.76%	2,362.91	3.67%	920.26	1.62%
应付职工薪酬	2,158.67	1.64%	1,689.91	2.62%	706.48	1.25%
应交税费	16,620.41	12.61%	4,350.74	6.75%	1,187.09	2.09%
应付利息	49.13	0.04%	30.51	0.05%	60.35	0.11%
应付股利	0.00	0.00%	72.15	0.11%	45.74	0.08%
其他应付款	1,777.11	1.35%	302.67	0.47%	329.97	0.58%
一年内到期的非流动负债	10,000.00	7.59%	1,604.30	2.49%	0.00	0.00%
流动负债合计	119,087.84	90.34%	48,288.07	74.94%	48,526.43	85.63%
非流动负债：						
长期借款	5,600.00	4.25%	10,600.00	16.45%	700	1.24%
递延所得税负债	481.66	0.37%	304.84	0.47%	0.00	0.00%
递延收益	6,654.14	5.05%	5,243.79	8.14%	5,622.85	9.92%

其他非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,818.02	3.21%
非流动负债合计	12,735.79	9.66%	16,148.63	25.06%	8,140.88	14.37%
负债合计	131,823.63	100.00%	64,436.70	100.00%	56,667.31	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 56,667.31 万元、64,436.70 万元和 131,823.63 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。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 85.63%、74.94%和 90.34%。2015 年末流动负债占负债总额的比例较 2014 年末减少 10.69 个百分点，主要系公司调整负债结构，使用成本较低的长期借款置换部分成本较高的短期借款所致。2016 年末流动负债占负债总额的比例较 2015 年末增加 15.40 个百分点，主要系公司短期借款增加且一年内到期的非流动负债增加所致。

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	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	284,412.03	135,392.48	86,948.01
营业收入	284,412.03	135,392.48	86,948.01
二、营业总成本	229,037.43	122,528.03	78,093.52
营业成本	186,090.25	105,898.72	68,375.00
税金及附加	2,099.18	567.17	279.00
销售费用	5,087.03	3,455.14	2,736.12
管理费用	10,187.31	8,101.00	5,906.41
财务费用	1,732.41	1,872.26	674.42
资产减值损失	23,841.25	2,633.73	122.57
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-11.89	-58.62	0.00
投资净收益	2,231.72	144.53	359.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-67.23	-67.69	-75.96
三、营业利润	57,594.44	12,950.36	9,214.12
加：营业外收入	1,596.78	2,243.24	1,486.02
其中：非流动资产处置利得	0.29	4.83	37.37
减：营业外支出	5,748.98	203.70	573.35
其中：非流动资产处置净损失	727.15	159.20	322.45
四、利润总额	53,442.23	14,989.91	10,126.79
减：所得税费用	6,900.36	2,510.17	1,686.83

五、净利润	46,541.87	12,479.74	8,439.96
归属于母公司所有者的净利润	46,436.51	12,515.40	8,572.74
少数股东损益	105.36	-35.66	-132.78

2014 年度、2015 年度、2016 年度，公司实现营业收入 86,948.01 万元、135,392.48 万元和 284,412.03 万元，实现净利润 8,439.96 万元、12,479.74 万元和 46,541.87 万元，盈利能力逐年增强。

2015 年营业收入较 2014 年增长 55.72%，主要系：1) 公司 2013 年募投项目产能逐渐释放，产品市场需求旺盛，电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂产品市场价格上涨；2) 深圳市美拜电子 2015 年 7 月开始纳入合并报表范围，增加 2015 年度营业收入 18,456.87 万元。

2016 年营业收入较 2015 年增长 110.06%，主要系：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，公司基础锂盐板块产品销售价格和销量均大幅增长。

4、偿债能力分析

公司最近三年的主要偿债指标如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.24	2.08	2.36
速动比率	0.79	1.44	1.68
资产负债率（合并）	34.61%	25.49%	28.99%
资产负债率（母公司）	32.06%	26.70%	27.81%

2016 年年末公司流动比率、速动比率较 2014 年年末及 2015 年年末有所下降主要系公司 2016 年年末短期借款及一年内到期非流动负债较大，致使 2016 年年末流动负债较高。2015 年发行股份购买资产并配套募集资金完成后，公司资产负债率有所下降；为适应发展需求 2016 年公司加大了债务融资，致使 2016 年年末资产负债率有所上升。

公司最近三年资产负债率总体处于较低水平，不存在长期偿债能力不足的风险。

5、营运能力分析

公司最近三年的主要营运指标如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

应收账款周转率（次/年）	7.07	4.78	4.63
存货周转率（次/年）	4.39	3.30	2.49
总资产周转率（次/年）	0.90	0.60	0.46

最近三年，公司的应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率呈现上升趋势，体现了公司良好的营运能力。

公司在拓展市场扩大营业收入规模的同时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，保持较为合理水平。

（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。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，利用现有的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、盈利水平均实现稳步增长。2014年-2016年，公司营业收入复合增长率 80.86%，净利润复合增长率 134.83%。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，带动新能源汽车的技术升级。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，特别是公司 2015 年以来布局新能源汽车领域，具备了较强的新能源汽车研发能力和市场推广能力。公司通过实施本次募投项目，能够进一步提升公司的核心竞争能力，优化产品结构，提高盈利水平，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 92,800.00

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)	拟使用自筹资金 投入(万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	年产 6 亿瓦时大容量 锂离子动力电池项 目	50,000.00	21,200.00	28,800.00
2	年产 1.5 万吨电池级 碳酸锂建设项目	39,000.00	5,200.00	33,800.00
3	年产 2 万吨单水氢氧 化锂项目	36,595.00	6,395.00	30,200.00
合计		125,595.00	32,795.00	92,800.00

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可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及相关规定，公司于 2014 年 8 月 19 日召开的第三届董事会第八次会议以及 2014 年 10 月 17 日召开的 2014 年第二次临时股东大会分别审议通过了修订后的《公司章程》，其利润分配政策相关的规定如下：

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
2014 年度	每 10 股派发现金红利 1.00 元	2015 年 6 月 4 日	2015 年 6 月 5 日
2015 年度	每 10 股派发现金 1.50 元	2016 年 6 月 23 日	2016 年 6 月 24 日
	每 10 股转增 10 股		
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

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	2016 年度	2015 年度	2014 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	46,436.51	12,515.40	8,572.74
现金分红金额（含税）（万元）	7,289.05（注 1）	5,645.22	3,565.01
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	15.70%	45.11%	41.59%
最近三年累计现金分红合计（万元）	16,499.28		
最近三年实现的年均可分配利润（万元）	22,508.22		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	73.30%		

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 16,499.28 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 73.30%，超过 30%。

江西赣锋锂业股份有限公司董事会

2017 年 7 月 22 日