

股票代码：002466
债券代码：112639

股票简称：天齐锂业
债券简称：18天齐01

公告编号：2019-111

天齐锂业股份有限公司关于增加 “年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”投资的公告

本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。

一、增加投资情况概述

天齐锂业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 9 月经内部决策程序审议通过了《关于建设年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的议案》，拟以概算数 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）投资建设第一期“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”（以下简称“一期氢氧化锂项目”或“该项目”）。具体内容详见公司分别于 2016 年 9 月 6 日和 2016 年 9 月 22 日刊载在公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于建设年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的公告》（公告编号：2016-061）和《2016 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2016-069）。

公司于 2016 年 10 月正式启动了“一期氢氧化锂项目”建设工作，并于 2018 年底启动阶段性调试工作，预计在 2019 年年底前进入连续生产和产能爬坡状态。

现根据公司对“一期氢氧化锂项目”投资情况及后续进度的进一步论证，结合实际情况，公司于 2019 年 10 月 25 日召开第四届董事会第三十七次会议审议通过了《关于增加“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”投资的议案》，同意将该项目的投资总额由 3.98 亿澳元调整至 7.70 亿澳元（按照 2019 年 10 月 25 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 37.12 亿元），达到预定可使用状态日期延长至 2019 年 12 月 31 日。

本次增加的投资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，

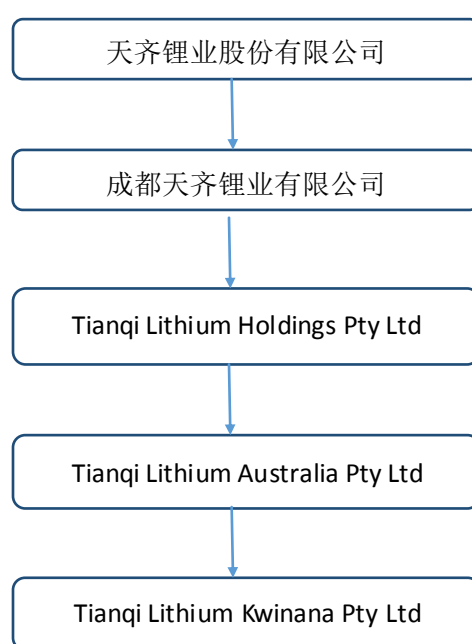
该事项无需提交公司股东大会审议。

二、增加项目投资具体情况

(一) 投资项目的基本情况

1、项目实施主体不变：Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd（以下简称“TLK”，原名：Tianqi Lithium Australia Pty Ltd，系公司全资子公司），该项目增加投资额通过公司全资子公司成都天齐锂业有限公司向 Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd（以下简称“TLH”）投入，并最终由 TLK 具体实施的方式建设。

公司与 TLK 的控制关系如下图所示：



以上各层级投资比例均为 100%。

2、项目实施地点不变：西澳大利亚州奎纳纳市（61 Donaldson Road, Kwinana Beach WA 6167）。

3、建设项目规模不变：以泰利森锂辉石精矿（标称氧化锂含量 6.0%）为原料，建设年产能达 2.4 万吨的先进的世界级电池级单水氢氧化锂连续生产加工厂。

4、增加项目投资构成对比（单位：万澳元）：

项目	原预计投资金额	增加后投资金额
生产设备及安装	13,624.05	18,112.35
建设成本	10,224.99	24,024.44
电力设备	2,657.35	5,421.95

项目	原预计投资金额	增加后投资金额
间接费用	2,228.01	5,169.58
工程设计及项目管理	3,609.66	7,885.51
业主费用等	4,354.39	15,596.14
其他	3,143.83	760.00
合计	39,842.27	76,969.97

5、项目建设期调整为：2016年10月至2019年12月。

6、增加投资的资金来源：由公司自筹资金进行建设。

7、项目进度：截止目前，该项目已从调试阶段过渡到运营阶段，预计将在2019年年底进入连续生产和产能爬坡状态。

（二）增加投资后该项目财务预测前后对比

项目	原预测数据	新预测数据
新增收入（万元）	167,500	204,000
税后内部收益率	19.9%	18.8%
税后股东内部收益率	27.2%	26.1%
税后投资回收期（含建设期）	7.4年	9.9年

项目满产后预计年新增收入人民币20.40亿元，税后项目内部收益率18.8%，税后股东内部收益率26.1%，税后投资回收期（含建设期）为9.9年。

三、投资主体的基本情况

TLH股权结构不变，项目投资增加前后均为公司全资子公司成都天齐锂业有限公司的全资子公司。其最近一年又一期的财务数据如下（单位：人民币万元）：

项目	2018年12月31日/2018年度	2019年9月30日/2019年1-9月
资产总额	281,249.88	473,723.06
净资产	246,369.88	254,033.17
流动负债	9,784.78	58,706.91
负债总额	34,880.00	219,689.90
资产负债率	12.40%	46.38%
营业收入	1,323.09	1,006.44

净利润	-5,140.22	-8,963.25
-----	-----------	-----------

四、本次增加项目投资的原因

（一）背景

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。根据锂行业分析服务商 Roskill Information Services Ltd. 2019 年针对锂行业发布的专业报告 *Lithium: Outlook to 2028*（第 16 版）预测：2018 年至 2028 年，电池级氢氧化锂的市场需求有望实现 35.3% 的年复合增长率，全球对电池级氢氧化锂的需求量有望从 2018 年的 35,600 吨/年上升到 2023 年的 341,100 吨/年以及 2028 年的 730,500 吨/年。

2019 年最新的国家新能源汽车推广应用财政补贴政策成为驱动高镍三元材料发展的重要力量，市场上三元材料的用量占比有望稳步提升，氢氧化锂由于熔点低和固有的化学特性，应用后可增加高镍三元材料的稳定性，市场上更需要高质量的电池级单水氢氧化锂。

（二）增加项目投资的原因

1、根据 2016 年该项目决策审议时的要求，今年以来，公司陆续与行业主要国际客户签订了《长期供货协议》，如 Ecopro、SKI、LG 化学及 Northvolt，长单约定时间达 3-6 年，这些海外优质的电池及正极材料生产商将是奎纳纳一期氢氧化锂项目有效产能的重要客户，预计将在合同生效年度内对公司经营业绩产生积极影响。

随着行业技术不断进步和终端需求的日趋成熟，高端主流客户对行业的认知越发深刻，与其供应链合作伙伴形成了高性能、高品质、强资源的共识。下游的高端锂电池厂商对供应商的氢氧化锂产品要求极高，对所提供的氢氧化锂产品均需检验并认证，在检验过程中，下游厂商主要关注：

（1）氢氧化锂产品稳定性好。锂盐生产过程中，全自动生产线由于是连续生产，不存在分批次停机停产的情况，因此所产的碳酸锂、氢氧化锂等产品稳定性较好。该项目目标是要建成一条智能化、连续、稳定的全自动化电池级氢氧化锂生产线，可提升下游客户生产环节品质管控能力。

（2）氢氧化锂产品中碱性金属、磁性物质等杂质含量低。钾、钙等碱性金属杂质和磁性物质对锂电池的生产过程有较大不利影响，该项目生产所执行的标准高于中国现行标准，杂质含量极低，以使下游客户生产的产品性能更佳、品质更优。

因此为满足上述类型客户个性化的要求，提升该项目生产线的智能化、自动化水平和生产效率，公司多次对生产线自动化程度、过程控制能力的设计方案进行了优化和更新，由此新增了投资，特别是生产设备和建设成本投资增加较多。

2、鉴于二期氢氧化锂项目紧邻一期氢氧化锂项目，两期项目共用工程主要有办公行政后勤系统、水（循环水、自来水、工艺水、废水、雨水、冷却水等）系统、电力系统、压缩空气系统、锅炉系统、基础设施等，在一期项目设计、施工的同时对上述共用部分已一并组织进行，导致一期项目设计、工程建设、设备采购及配套工程投资总额大幅度增加。

3、一期氢氧化锂项目原预可行性和可行性研究时间为2016年上半年，正值行业处于新一轮井喷周期的初期，随着产品价格的不断上涨推动了行业投资和产能投建，澳洲当地逐步掀起锂矿开采和加工建设热潮，导致建筑用材料、设备、劳动力成本等出现大幅度上涨，因此该项目实际投资不断上升。

4、澳洲奎纳纳氢氧化锂项目是公司在海外独立自主设计建设的第一个世界级氢氧化锂自动化工厂，遵循了本地化、高标准建设、运营管理的原则，导致工程进度、工程投资总额超出当时的预期。

五、本次增加项目投资对公司的影响

1、本次项目增加投资主要是因为优化了项目设计方案，并增加了高端设备及配套工程的投入，符合本项目产能扩张需求及该项目主要面向国际主流动力电池厂商配套的目标，能进一步提升项目生产线的智能化、自动化水平，有利于确保产品质量满足客户个性化需求，进而提升公司整体综合实力及盈利能力。本次增加项目投资有利于公司长远、健康、可持续发展，符合公司战略发展的需要，对公司未来发展具有积极意义。

2、结合一期氢氧化锂项目预期的产能爬坡及达产进度、TLK已经签署的长期供货协议情况、原辅材料价格变化等多种因素，公司对该项目的经济模型数据进行了更新，经测算，预计该项目整体经济性未发生重大变化。

3、本次增加项目投资并未改变公司2017年配股募集资金的使用用途，不属于《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）规定的变更募集资金用途的情形，不存在损害公司及股东利益的情形。

4、公司董事会和管理层将积极总结项目设计、建设、施工管理过程中的经验和不足，加强项目管控能力，在保证项目安全的前提下，力争项目尽早全面投入运营，为公司带来经济效益。

六、风险提示

公司增加项目投资总额所增加的资金来源为自筹资金，目前不会对公司的正常生产及经营产生不利影响。项目尚处于实施阶段，预计 2019 年内不会对公司经营成果产生重大影响。公司董事会将积极关注该项目的进展情况，并及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

七、备查文件

1、第四届董事会第三十七次会议决议。

特此公告。

天齐锂业股份有限公司董事会

二〇一九年十月二十六日