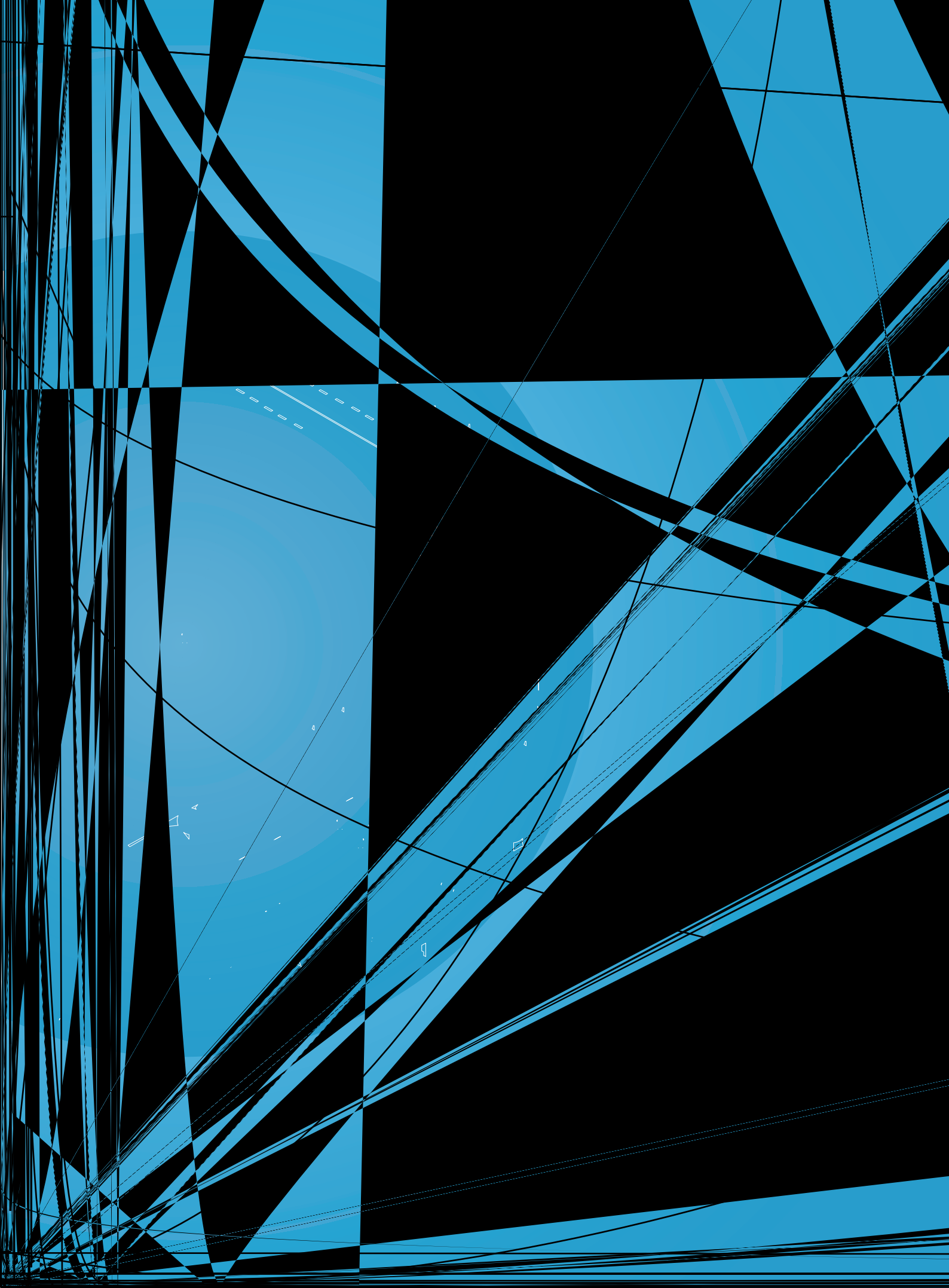
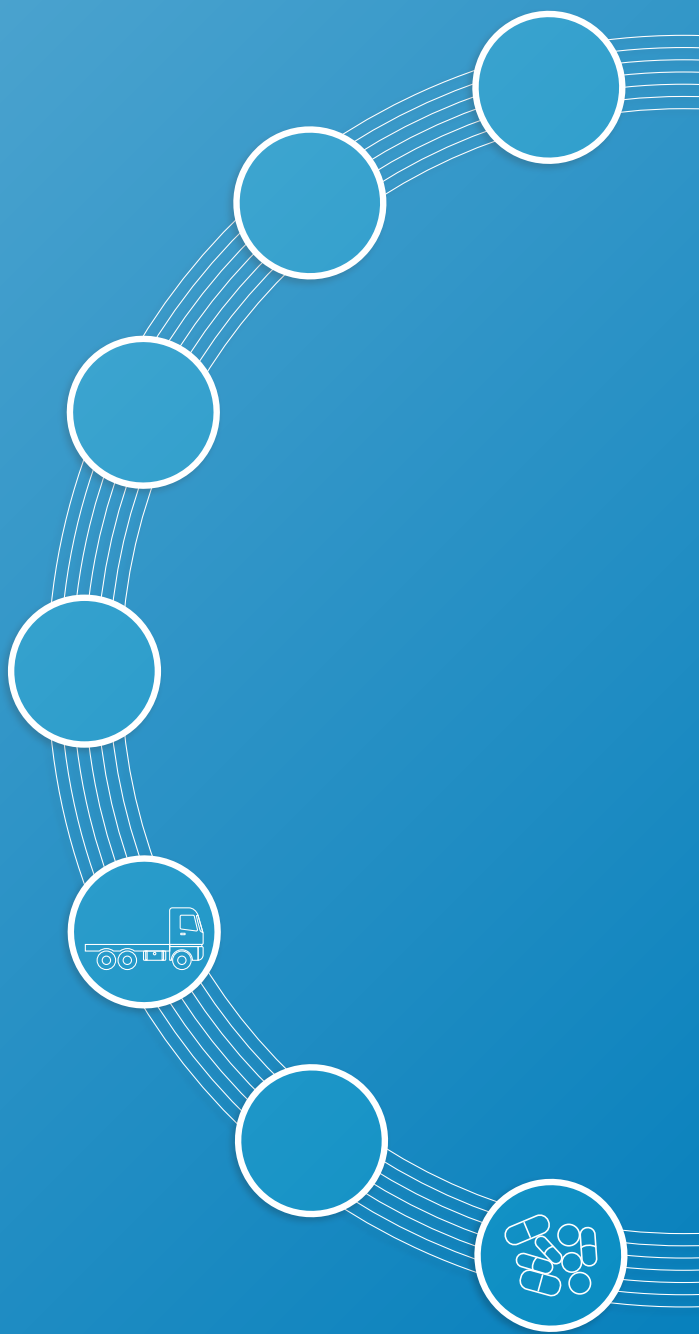


# 目 錄


| | |
|---|---|
| 公司簡介 | 2 |
| 釋義 | 4 |
| 財務摘要 | 6 |
| 管理層討論及分析 | 7 |
| 補充資料 | 26 |
| 中期簡明綜合損益表 | 33 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 34 |
| 中期簡明綜合財務狀況表 | 35 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 37 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 39 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 42 |

# 公司簡介

## 執行董事

李良彬 *(董事會主席)*
王曉申 *(董事會副主席)*
沈海博
鄧招男
許曉雄

## 非執行董事

黃代放

## 獨立非執行董事

郭華平
黃華生
劉駿
黃斯穎

## 監事

龔勇
湯小強
鄒健

## 聯席公司秘書

任宇塵
張啟昌

## 授權代表

李良彬
張啟昌

## 審核委員會

郭華平 *(主席)*
黃華生
黃斯穎

## 薪酬委員會

劉駿 *(主席)*
郭華平
鄧招男

## 提名委員會

黃華生 *(主席)*
劉駿
李良彬

## 戰略委員會

李良彬 *(主席)*
王曉申
黃代放
劉駿
許曉雄

## 註冊地址

中國
江西省新余市
經濟開發區龍騰路

## 香港主要營業地址

香港
灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

## 公司網站

http://www.ganfenglithium.com

## 國際核數師

安永會計師事務所

# 公司簡介(續)

## 境內核數師

立信會計師事務所(特殊普通合夥)

## 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

## 股票代碼

### H股

01772(聯交所)

### A股

002460(深交所)

## 法律顧問

繆氏律師事務所(與漢坤律師事務所聯營)

## 合規顧問

申萬宏源融資(香港)有限公司

# 釋義

| | | |
|---|---|---|
| 「A股」 | 指 | 本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購並於深交所上市（股份代號：002460） |
| 「董事會」 | 指 | 本公司的董事會 |
| 「《企業管治守則》」 | 指 | 香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》 |
| 「本公司」、「公司」、「贛鋒鋰業」或「我們」 | 指 | 江西贛鋒鋰業股份有限公司，一間於中國成立的股份有限公司，其A股（股份代號：002460）及H股（股份代號：01772）分別於深交所及聯交所主板上市 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「全球發售」 | 指 | 與本公司香港上市相關的全球發售 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其子公司 |
| 「H股」 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所主板上市並以港元買賣（股份代號：1772） |
| 「香港上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「激勵計劃」或「限制性A股激勵計劃」 | 指 | 2017年限制性A股激勵計劃 |
| 「上市」 | 指 | H股於聯交所主板上市 |
| 「主板」 | 指 | 聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），其獨立於聯交所GEM，並與GEM並行運作 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「總裁」 | 指 | 本公司總裁 |

| | | |
|---|---|---|
| 「招股章程」 | 指 | 本公司2018年9月27日發佈之招股章程 |
| 「報告期內」或「半年度」 | 指 | 自2019年1月1日至2019年6月30日止 |
| 「限制性A股」 | 指 | 根據激勵計劃向激勵對象發行的限制性A股 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「《證券及期貨條例》」 | 指 | 《香港法例》第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、增補或以其他方式修改 |
| 「股份」 | 指 | A股及／或H股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「監事」 | 指 | 本公司監事 |
| 「深交所」 | 指 | 深圳證券交易所 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

## 截至二零一八年六月三十日止六個月中期業績(同比變動)

| | | |
|---|---|---|
| 營業額 | +25.14% | 至人民幣2,802,239千元 |
| 毛利 | -28.66% | 至人民幣708,185千元 |
| 母公司擁有人應佔溢利 | -59.30% | 至人民幣297,201千元 |
| 每股盈利 | -65.15% | 至人民幣0.23元 |

## 行業回顧

### 1. 鋰資源市場分析

全球鋰資源供給主要來自鹽湖和鋰礦山，其中成熟的鹽湖主要分佈在南美鋰三角和中國，成熟的鋰礦山依然主要在西澳。根據國泰君安證券研究報告，2017年西澳鋰精礦供給佔全球的49%，南美鹽湖供給佔全球的41%，兩者合計供給了全球90%的鋰資源。2018-2019年，全球主要的鋰資源增量來自西澳鋰精礦，預計到2020年西澳鋰精礦佔全球鋰供給將達到56%。

#### (1) 鋰輝石精礦市場

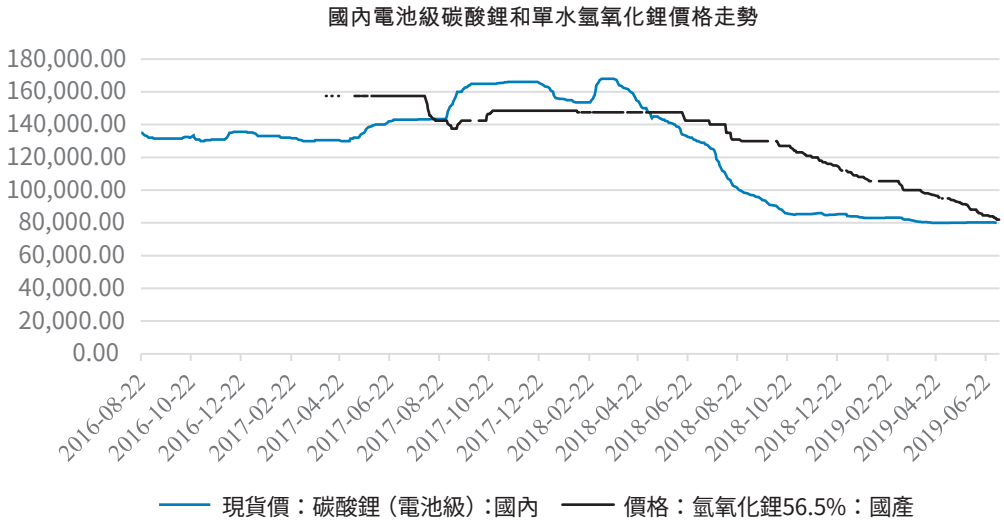
2018年以來，西澳Pilbara、Altura、Greenbushes以及Wodgina鋰輝石礦項目陸續擴產及投產。根據上海有色網的數據，截至2019年8月底，6%鋰輝石精礦的中國CIF價格為約合600美元／噸，相較2019年初已有較大幅度下降。鋰輝石的大量供應以及不斷承壓的鋰輝石價格在一定程度上可以大幅降低公司深加工鋰產品的原材料成本，有益於公司未來的經營業績改善，並有效緩衝公司鋰產品價格下跌帶來的影響。

#### (2) 鹽湖鹵水市場

南美鹽湖主要由智利鹽湖的ALB和SQM以及阿根廷鹽湖的Livent和Orocobre組成，行業集中度非常高。南美鹽湖資源未來的增量主要包括公司Cauchari-Olaroz在內的4個項目的投產和擴產，由鹵水資源帶來的鋰化合物的供給增量集中在2020年以後。由於智利和阿根廷政府對擴產審批以及各廠家對未來市場需求的判斷，南美各鋰項目的擴產均有逐步延後現象。這在一定程度上將會降低鋰化合物短期供給的增量，改善當前供需關係，從而有益於鋰化合物價格的支撐。

## 2. 鋰化合物市場分析

近年來，主要鋰化合物價格波動幅度較大。2016-2017年主要鋰化合物價格整體處於高位，2018年開始，國內外各鋰鹽廠商積極擴產，行業預期投產產能較高，主要鋰化合物價格開始高位回調。據wind數據顯示，從2018年4月開始，碳酸鋰價格大幅下降；報告期內，主要鋰化合物價格仍然呈下跌趨勢，碳酸鋰跌幅逐漸趨緩，氫氧化鋰價格有較為明顯的回落。具體走勢如下圖所示：




數據來源：Wind資訊

國家新能源汽車補貼退坡對新能源汽車市場特別是低端新能源車市場產生了較大影響，並且在一定程度上淘汰了一部分落後與過剩的動力電池產能，導致鋰化合物需求遭受短期影響。目前，行業逐漸通過激烈競爭以及優勝劣汰形成穩定健康發展的勢態，鋰化合物市場已逐漸恢復到供需較為平衡的狀態。公司作為鋰化合物深加工行業的龍頭企業，將得益於行業洗牌帶來的機會，不斷加強自身的競爭能力以及生存能力，並進一步鞏固和提升公司的行業地位。

## 3. 新能源汽車市場分析

近年來，我國相關主管部門先後出台支持新能源汽車產業發展政策措施多達40餘項，覆蓋從研發到生產、從推廣到監管的各個環節，初步建立了全球範圍內較為完備的新能源汽車發展支持體系；在產銷規模方面，2018年我國新能源汽車的銷量已經佔國內汽車總銷量的4.5%，約佔全球新能源汽車總銷量的60%，走在了全球產業發展的前列。

根據中國汽車工業協會數據顯示，2019年1月至6月，中國新能源汽車產銷分別完成61.4萬輛和61.7萬輛，比上年同期分別增長48.5%和49.6%。其中純電動汽車產銷分別完成49.3萬輛和49.0萬輛，比上年同期分別增長57.3%和56.6%；插電式混合動力汽車產銷分別完成11.9萬輛和12.6萬輛，比上年同期分別增長19.7%和26.4%，國內新能源汽車產銷繼續保持穩定增長。

報告期內，新能源汽車行業發佈的重要相關政策如下：

| 頒佈部門 | 頒佈時間 | 產業政策 | 相關內容 |
|---|---|---|---|
| 發改委等三部委 | 2019年6月 | 《推動重點消費品更新升級暢通資源循環利用實施方案(2019-2020年)》 | 加快新一代車用動力電池研發和產業化，提升電池能量密度和安全性，逐步實現電池平台化、標準化，降低電池成本。 |
| 財政部等四部委 | 2019年3月 | 《關於進一步完善新能源汽車推廣應用財政補貼政策的通知》 | 2019年新能源汽車補貼採取分段釋放調整方式，整體補貼將大幅度退坡。 |
| 發改委等十部委 | 2019年1月 | 《進一步優化供給推動消費平穩增長促進形成強大國內市場的實施方案(2019年)》 | 持續優化新能源汽車補貼結構。堅持扶優扶強的導向，將更多補貼用於支持綜合性能先進的新能源汽車銷售，鼓勵發展高技術水平新能源汽車。落實新能源貨車差別化通行管理政策。 |

消費政策及補貼政策的變化分別從正反兩個方面影響新能源汽車行業的發展，對新能源汽車銷量產生階段性影響。新能源汽車補貼的退坡，是市場逐漸由政策導向轉變為競爭導向的重要信號，將有益於新能源汽車行業的長期發展。

## 4. 動力電池回收利用市場分析

考慮到動力電池生命週期，目前我國鋰動力電池的直接報廢量還未到爆發期，廢電池來源仍以電池廠的生產廢料及電子消費類鋰電池為主。從佈局上看，產業鏈上下游企業均在積極開展回收再利用佈局，隨著動力電池報廢高潮的臨近，對廢棄動力電池加以合理回收利用有極大的意義和必要性；從應用領域看，退役動力電池在儲能和低速電動車等領域有著巨大的應用潛力。預計到2020年，我國將產生約24萬噸的退役鋰離子電池，2022年將產生53萬噸退役鋰離子電池。

報告期內，國家發佈的動力電池回收相關政策如下：

| 頒佈部門 | 頒佈時間 | 產業政策 | 相關內容 |
|---|---|---|---|
| 工信部等三部委 | 2019年2月 | 《關於加強綠色數據中心建設的指導意見》 | 在滿足可靠性要求的前提下，試點梯次利用動力電池作為數據中心削峰填谷的儲能電池。 |

## 業務回顧

公司建立的全球最完整的鋰產業價值鏈涵蓋了鋰行業上下游的各重要板塊，包括(1)上游鋰資源提取；(2)鋰化合物的深加工；(3)金屬鋰生產；(4)鋰電池生產；及(5)鋰二次利用及回收。於報告期內，公司實現營業收入人民幣2,802,239千元，比上年同期增長25.14%；母公司擁有人應佔期內溢利人民幣297,201千元，比上年同期減少59.30%。報告期末，公司總資產人民幣14,379,419千元，相比2018年12月31日增長6.35%；淨資產人民幣8,048,754千元，相比2018年12月31日增長0.90%。

報告期內，公司持續獲取全球上游優質鋰資源，不斷豐富與拓寬原材料的多元化渠道供應，完成了增持澳大利亞Reed Industrial Minerals Pty Ltd.(「**RIM**」)6.9%的股權和認購Pilbara Minerals Limited(「**Pilbara**」)定向增發股份的交割工作，成為RIM的並列第一大股東和Pilbara單一第一大股東；公司擬進一步增持Minera Exar S.A.(「**Minera Exar**」)的股權比例至50%，並幫助推動阿根廷Cauchari-Olaroz鋰鹽湖項目投資開發進度；除此之外，公司認購Bacanora Lithium Plc.(「**Bacanora**」)不超過29.99%的股權及其旗下鋰黏土項目公司Sonora Lithium Ltd.(「**Sonora**」)不超過22.5%的股權，積極探索豐富鋰資源的核心內容。

報告期內，公司年產2萬噸單水氫氧化鋰項目和年產1.75萬噸電池級碳酸鋰項目產能逐步提升，產品通過新老客戶認證，新增的生產設施將擴充公司的產能以應對業務增長；公司擬提高三期年產2.5萬噸電池級氫氧化鋰項目產能建設規模至5萬噸，未來將根據鋰產品的市場需求變化評估和實施進一步的擴產計劃；公司與Volkswagen AG簽訂了《戰略合作備忘錄》，據此，公司未來十年將向Volkswagen AG及其供應商供應鋰化工產品。在鋰材料供應協議之外，Volkswagen AG還將與公司在電池回收和固態電池等未來議題上進行合作。

報告期內，公司審議通過公開發行A股可轉換公司債券預案，擬募集資金總額不超過人民幣21.50億元，用於認購：(i) Minera Exar部分股權項目；(ii)萬噸鋰鹽改擴建項目；及(iii)補充營運資本。可轉債發行與募投項目的實施，有望進一步增強公司資本實力，降低原材料成本，擴大產品規模，鞏固行業龍頭地位。

## 公司未來發展戰略

公司的發展策略為強化在全球鋰行業的領先地位並將進一步加強上游及下游整合。公司計劃通過下列主要措施達成目標：

### 1. 鞏固優勢，持續獲取全球上游優質鋰資源

取得優質且穩定的鋰資源對公司業務的長期穩定發展至關重要。公司將通過進一步勘探不斷擴大現有的鋰資源組合，並側重於鹵水的提取開發。公司將在Minera Exar 50%的股權收購完成後積極推進Cauchari-Olaroz鋰鹽湖項目的開發建設，該項目目前已經開始進行營地、礦井和鹽田建設、預訂重要設備等工作，計劃於2020年投產。阿根廷Mariana項目預計於2019年完成預可研和可研工作。公司也將在2019年下半年積極推進墨西哥鋰黏土Sonora項目的收購與開發。公司將利用產業價值鏈的經驗及對市場趨勢的洞悉力，繼續積極探索進一步取得鋰資源的可能性，豐富優質鋰資源的核心組合，為中游及下游業務進一步提升提供可靠且優質的鋰資源保障。

### 2. 提高處理加工設施的產能

公司規劃生產設施的一系列擴產以滿足鋰需求的不斷增長，鞏固鋰產品行業的領先地位。公司在江西省寧都縣建設的年產1.75萬噸電池級碳酸鋰生產綫於2019年內達產達標，並且不斷增加產能。公司擬在新余基礎鋰廠建設一條年產5萬噸電池級氫氧化鋰生產綫，計劃於2020年投產。公司將根據未來鋰產品的市場需求變化和評估選擇擴充產能，並計劃於2025年形成年產10萬噸礦石提鋰、10萬噸鹵水提鋰的碳酸鋰當量產能。

### 3. 開展側重於固態鋰電池的電池生產

為支持未來增長，公司擬進一步開發及升級現有鋰電池生產，開展新一代固態鋰電池技術研發和產業化建設。公司通過在東莞橋頭鎮工業園建設的3,000萬隻／年全自動聚合物鋰電池生產綫及在新余高新區建設的6億瓦時高容量鋰離子動力電池生產綫，不斷彙聚人才、積累專業知識及技術，為未來固態鋰電池的生產奠定堅實基礎。第一代固態鋰電池研製品已通過多項第三方安全測試和多家客戶送樣測試；並且公司投資建設的年產億瓦時級第一代固態鋰電池研發中試生產綫，計劃於2019年下半年建成投產，將加速固態鋰電池技術的商業化進程。

### 4. 發展鋰電池回收業務

隨著汽車及消費型電子產品的使用而對廢舊電池處理的需求不斷增加，公司開展鋰電池回收業務增長潛力巨大，並進一步豐富了鋰原材料來源。公司回收鋰電池的能力為電池生產商及電動汽車生產商提供了可持續的增值解決方案，有助於加強與客戶的緊密聯繫，擴大電池回收規模及改善提升電池回收業務的技術。為促進可持續發展及創造其他收益來源，公司旨在利用中國不斷增長的報廢鋰電池，成為全球鋰電池回收領域的領先企業之一。2019年上半年度，贛鋒循環科技有限公司34,000t/a廢舊鋰電池綜合回收項目安全、消防、環保完成竣工驗收，已掛網公示，二期項目「12,000t/a三元前驅體擴建項目」已於1月啟動，預計建成投產後廢舊鋰電池處理能力可達10萬噸。公司將通過擴充鋰電池回收業務產能及在回收及再利用報廢電池方面的專長繼續向下游拓展業務。

## 5. 進一步提升研發及創新能力

公司致力於技術研發，發揮國家博士後科研工作站、國家級工程研究中心、院士工作站及其他研發平台的優勢，加強與國內外高校和科研院所建立長期合作關係，共同開發新產品、新技術、新工藝，以進一步提升創新能力。公司將進一步改進鋰的提取方法以及高純度鋰加工技術，保持在全球鋰行業的技術領先地位。包括：

- 開發及生產固態鋰電池的固體電解質及負極材料，及研發固態鋰電池；
- 鋰電池的二次利用及回收；
- 完善生產工藝，提高現有產品的自動化水平；
- 對來自不同類型的鹽湖鹵水的鋰原材料制定流程及提取方法；及
- 生產鋰動力電池及儲能電池。

## 6. 通過成為整體解決方案供應商深化客戶關係

公司的市場定位為整體解決方案供應商，突出開發及生產過程中的作用，形成客戶戰略聯盟，促進更頻繁的溝通及提供更全面的服務，加強與客戶的合作關係。作為垂直整合供應商，公司旨在利用不同業務板塊間的協同效應及通過產業價值鏈向客戶提供整體解決方案，包括確保鋰原材料的穩定供應、提供優質鋰化合物、供應先進的鋰電池及提供鋰電池回收服務，有助於客戶優化生產成本、縮短生產周期、實現加速生產及促進可持續發展。深化與藍籌客戶的關係，將產品及服務整合至客戶的主要業務，提高對客戶貢獻的收益。

### 7. 加強業務運營及管理能力

- 優化全面質量監控措施、加強現場管理及促進遵守工作安全守則；
- 培養管理人才、充實技術及熟練員工的人才儲備以及加強員工技能培訓；
- 鞏固營銷、物流及銷售服務系統以協調生產、倉儲及分銷，優化物流、縮減運輸成本、提升回應客戶要求的能力以及提高效率及服務水平；及
- 資源保護及減少碳排放以實現可持續增長。

## 2019年1至9月經營業績的預計(根據中國企業會計準則準備)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2019年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤變動幅度 | -65.00% | 至 | -55.00% |
| 2019年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤變動區間(萬元) | 38,728.61 | 至 | 49,793.93 |
| 2018年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤(萬元) | | | 110,653.17 |

| | |
|---|---|
| 業績變動的原因說明 | 1. 公司持有的金融資產股票價格下跌，導致公允價值變動產生損失進而影響公司利潤增長；<br>2. 鋰化合物價格與上年同期相比下降影響公司利潤增長。 |
| 2019年7-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤及與上年同期相比的變動情況 | 2019年7-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤區間預計：9,149.73萬元至20,215.05萬元；預計變動幅度：下降66.04%至下降24.98%。 |

## 財務回顧

### 1. 概覽

報告期內，本集團收入為人民幣2,802,239千元，較截至2018年6月30日止六個月之人民幣2,239,320千元增加人民幣562,919千元。本集團毛利為人民幣708,185千元，較截至2018年6月30日止六個月之人民幣992,690千元減少人民幣284,505千元。報告期內本集團基本每股盈利為人民幣0.23元(2018年6月30日止六個月：人民幣0.66元)。

報告期內，本公司的母公司擁有人應佔期內溢利人民幣297,201千元，較截至2018年6月30日止六個月之人民幣730,217千元下降人民幣433,016千元，下降幅度為59.30%，主要原因為：1)報告期內毛利受鋰鹽市場價格下行影響下降；2)政府補助較上年同期減少導致其他收入及收益下降；3)本集團持有的金融資產公允價值波動形成的損失導致其他開支增加；及4)報告期內終止股權激勵提前計提股份支付費用導致行政開支增加。

### 2. 收入及成本分析

報告期內，本集團的收入來自銷售鋰化合物、金屬鋰、鋰電池及其他產品產生。收入總額由截至2018年6月30日止六個月之人民幣2,239,320千元增加人民幣562,919千元至截至2019年6月30日止六個月人民幣2,802,239千元。收入總額增長主要由於報告期內產能釋放、下游市場需求穩定，銷售量大幅增長導致，但受鋰鹽市場價格下行所累，收入並未隨銷售量增長而同步增長。

#### (1) 收入分產品、分地區分析

下表載列於所示年度及期間按產品、銷售地區、終端客戶劃分的收入分析，分別以絕對金額及佔收入總額百分比列示。

*按產品劃分：*

| | **截至2019年6月30日止六個月** | | 截至2018年6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | ***%*** | *人民幣千元* | *%* |
| 金屬鋰和鋰化合物 | **2,260,350** | **80.66** | 1,941,166 | 86.69 |
| 鋰電池 | **266,369** | **9.51** | 149,325 | 6.67 |
| 其他*(附註)* | **275,520** | **9.83** | 148,829 | 6.64 |
| 合計 | **2,802,239** | **100.00** | 2,239,320 | 100.00 |

*附註：* 包括三元前驅體、氧化鋰、磷酸二氫鋰及其他產品。

*按銷售地區劃分：*

| | 截至2019年6月30日止六個月 | | 截至2018年6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|---|
| | *人民幣千元* | *%* | *人民幣千元* | *%* |
| 中國內地 | **1,771,217** | **63.21** | 1,698,539 | 75.85 |
| 海外 | **1,031,022** | **36.79** | 540,781 | 24.15 |
| 合計 | **2,802,239** | **100.00** | 2,239,320 | 100.00 |

**(2) 營業成本分產品分析**

*按產品劃分：*

| | 截至2019年6月30日止六個月 | | 截至2018年6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|---|
| | *人民幣千元* | *%* | *人民幣千元* | *%* |
| 金屬鋰和鋰化合物 | **1,610,627** | **76.91** | 1,012,308 | 81.20 |
| 鋰電池 | **244,024** | **11.65** | 140,062 | 11.24 |
| 其他*(附註)* | **239,403** | **11.44** | 94,260 | 7.56 |
| 合計 | **2,094,054** | **100.00** | 1,246,630 | 100.00 |

*附註：* 包括三元前驅體、氧化鋰、磷酸二氫鋰及其他產品。

## 3. 毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利率為25.27%，較2018年6月30日的44.33%下降19.06%，主要是由於鋰鹽市場價格下行影響導致銷售單價下降所致。

**按產品劃分的毛利及毛利率**

| | **截至2019年6月30日止六個月** | | 截至2018年6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|---|
| | **毛利** | **毛利率** | 毛利 | 毛利率 |
| | ***人民幣千元*** | ***%*** | *人民幣千元* | *%* |
| 金屬鋰和鋰化合物 | **649,723** | **28.74** | 928,858 | 47.85 |
| 鋰電池 | **22,345** | **8.39** | 9,263 | 6.20 |
| 其他*(附註)* | **36,117** | **13.11** | 54,569 | 36.67 |
| 合計 | **708,185** | **25.27** | 992,690 | 44.33 |

*附註：* 包括三元前驅體、氧化鋰、磷酸二氫鋰及其他產品。

## 4. 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要由政府補助，銷售原材料收入及銀行利息收入等構成。報告期內本集團其他收入及收益為人民幣123,745千元，較2018年6月30日的人民幣253,358千元減少人民幣129,613千元，主要由於報告期內收到的政府補助減少以及處置金融資產取得的投資收益減少造成。

## 5. 費用

| | 截至2019年6月30日止六個月 人民幣千元 | 截至2018年6月30日止六個月 人民幣千元 | 變化 % | 重大變動說明 |
|---|---|---|---|---|
| 銷售及分銷開支 | 51,842 | 31,934 | 62.3% | 主要包括僱員福利開支、運輸、倉儲及港口費用、租金開支、銷售佣金、差旅開支及其他開支。本報告期增加主要由於銷量增加所致 |
| 行政開支 | 230,077 | 187,596 | 22.6% | 主要包括僱員福利開支、辦公開支、差旅費、中介費、研發開支、銀行服務及其他開支以及資產折舊及攤銷。本報告期增加主要由於終止股權激勵提前計提股份支付費用所致 |
| 其他開支 | 159,188 | 147,789 | 7.71% | 主要包括按公允價值計入損益的投資產生的公允價值損失淨額、原材料銷售成本、減值虧損、出售物業、廠房及設備虧損及其他。本報告期增加主要由於本集團持有的金融資產公允價值波動形成的損失增加所致 |
| 融資成本 | 95,886 | 34,963 | 174.25% | 主要包括銀行借貸利息開支、可換股債券利息開支及貼現票據的利息開支。本報告期增加主要由於銀行存款利息開支增加所致 |

## 6. 研發投入

報告期內本集團的研發投入為人民幣36,847千元，較2018年6月30日的人民幣27,493千元增加34.02%，佔收入的1.31%，主要係報告期內加大對鋰鹽、固態電池等的研發投入所致。

## 7. 現金流

| | **截至2019年6月30日止六個月** | 截至2018年6月30日止六個月 | 變動 | 重大變動說明 |
|---|---|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* | *%* | |
| 經營活動所得／(所用)現金流量淨額 | **194,388** | (33,018) | 688.73% | 主要係報告期內銷售商品收到的現金增加所致 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | **(1,463,470)** | (531,593) | 175.30% | 主要係報告期內投資支付的現金增加所致 |
| 融資活動所得／(所用)現金流量淨額 | **1,010,063** | (280,927) | -459.55% | 主要係報告期內借款收到的現金增加所致 |

## 8. 財務狀況

非流動資產由2018年12月31日人民幣5,605,950千元增加人民幣1,564,539千元至2019年6月30日人民幣7,170,489千元，主要由於報告期內於合營公司之投資增加、物業、廠房、及設備增加、其他長期資產增加所致。

流動資產由2018年12月31日人民幣7,914,767千元減少人民幣705,837千元至2019年6月30日人民幣7,208,930千元，主要由於報告期內投資活動增加導致的現金及現金等價物減少、已抵押存款減少、貿易應收款項及應收票據減少所致。

流動負債由2018年12月31日人民幣3,832,211千元增加人民幣792,725千元至2019年6月30日人民幣4,624,936千元，主要由於報告期內短期計息銀行及其他借款增加所致。

非流動負債由2018年12月31日人民幣1,711,333千元減少人民幣5,604千元至2019年6月30日人民幣1,705,729千元，主要由於報告期內長期計息銀行及其他借款減少所致。

於2019年6月30日和2018年12月31日，本集團的淨流動資產分別為人民幣2,583,994千元及人民幣4,082,556千元，淨資產分別為人民幣8,048,754千元及人民幣7,977,173千元。

於2019年6月30日和2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別為人民幣2,963,128千元及人民幣3,218,615千元。

## 9. 所得稅費用

報告期內，內本集團所得稅為人民幣90,518千元，較2018年6月30日六個月止之人民幣123,996千元減少人民幣33,478千元，主要由於本報告期內除稅前溢利減少所致。

## 10. 資本性支出

報告期內，本集團的資本性支出為人民幣1,190,686千元，較2018年6月30日六個月止之人民幣451,751千元增加人民幣738,935千元。本集團資本性支出的主要資金來源為銀行借款、發行股份募集資金及本集團開展經營活動產生的現金流。

## 11. 計息銀行及其他借款

於2019年6月30日，本集團的銀行及其他借款為人民幣3,464,494千元(2018年12月31日：人民幣2,062,454千元)。於2019年6月30日，本集團可換股債券債務部分餘額為人民幣737,300千元(2018年12月31日：人民幣713,460千元)，到期日為2023年12月21日。

## 12. 受限資產

於2019年6月30日，本集團有賬面價值共計人民幣277,513千元(2018年12月31日：人民幣626,758千元)的資產抵質押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸。該等資產包括已抵押存款人民幣200,287千元(2018年12月31日：人民幣383,726千元)及應收票據人民幣77,227千元(2018年12月31日：人民幣243,032千元)。

## 13. 資本負債比率

於2019年6月30日，本集團的資本負債比率為41.33%，即淨債務除以資本及淨債務的總額，比2018年12月31日上升0.33%。

## 14. 匯率波動風險及任何有關對沖活動

我們的業務位於中國內地，且所有交易以人民幣進行。除若干銀行結餘以美元及其他外幣計值外，大部分資產及負債以人民幣計值。以美元計值的資產及負債主要由若干於中國內地以外註冊成立並以美元為其功能貨幣的附屬公司持有，且我們於報告期內並無於中國內地進行重大外匯交易。因此，我們於報告期內並無重大外匯風險。

## 15. 或有負債

截止2019年6月30日，我們並無重大或有負債。

## 16. 員工及薪酬制度

截止2019年6月30日，本集團共有員工4,991人。報告期內，員工成本總額佔本集團營業額約11.20%。本集團僱員薪酬組合包括薪金、津貼、實物福利及表現相關花紅。

## 17. 資本承擔

本集團於2019年6月30日的資本承擔情況如下：

| | 於2019年6月30日 人民幣千元 | 於2018年12月31日 人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已簽約但未撥備之土地及樓宇 | **177,701** | 154,790 |
| 已簽約但未撥備之廠房及機器 | **332,950** | 202,155 |
| 合計 | **510,651** | 356,945 |

## 18. 股本

於2019年6月30日，本公司的股本如下：

| | 已發行股份數 | 百分比 |
|---|---|---|
| A股 | 1,114,898,456 | 84.8% |
| H股 | 200,185,800 | 15.2% |
| 總數 | 1,315,084,256 | 100% |

## 19. 主要財務指標(根據中國企業會計準則)

| 項目 | 於2019年6月30日 | 於2018年12月31日 | 增/減 |
|---|---|---|---|
| 流動比率 | **155.87%** | 207.00% | -51.13% |
| 資產負債率 | **44.03%** | 41.00% | 3.03% |
| 速動比率 | **112.88%** | 148.75% | -35.87% |

| | 截至2019年6月30日止六個月 | 截至2018年6月30日止六個月 | 增/減 |
|---|---|---|---|
| EBITDA利息保障倍數 | **5.35** | 30.09 | -82.22% |
| 貸款償還率 | **100.00%** | 100.00% | 0.00% |
| 利息償付率 | **100.00%** | 100.00% | 0.00% |

# 其他事項

## 報告期內重要股權收購事項

### 1. Reed Industrial Minerals Pty Ltd.股權收購

2018年12月，本集團與Neometals簽訂股權轉讓協議，與澳大利亞RIM公司的另一位股東Process Minerals International Pty Ltd.(「**PMI**」)同時行使優先認購權，雙方分別認購Neometals持有的RIM 13.8%的股權中的50%即6.9%的股權，本集團支付本次股權轉讓價款5,190萬澳元。於2019年3月，本集團完成了股權交易對價的支付和股權交割工作。本次交易完成後，本集團持有RIM 50%的股權，PMI持有RIM 50%的股權。

### 2. Pilbara Minerals Limited.股權收購

2018年12月，本集團與Pilbara簽訂股權認購協議，以自有資金5,000萬澳元認購其新增股份。2019年3月，本集團已完成以自有資金投資5,000萬澳元認購Pilbara定向增發的77,633,871股的股份。本次交易完成後，本集團持有Pilbara 8.37%的股權，是Pilbara的單一第一大股東。

**3. Minera Exar S.A. 股權收購**

於2019年4月，本集團與Minera Exar(其持有Cauchari-Olaroz鋰鹽湖項目100%股權)及Lithium Americas Corp.(「**美洲鋰業**」)簽訂交易協議，向Minera Exar認購141,016,944股新股，總代價為160百萬美元。於2019年6月，本公司股東已批准「收購Minera Exar的股權」議案。該認購已隨後於2019年8月由本公司以自有資金支付代價完成。本認購完成後，本集團合共持有Mineral Exar 50%的股權，而美洲鋰業仍保留50%的股權。

**4. Bacanora Lithium Plc.與Sonora Lithium Ltd.股權收購**

公司董事會已於2019年6月28日，同意以自有資金1,440.0091萬英鎊認購鋰粘土公司Bacanora新增股份，並以自有資金756.3649萬英鎊對其項目子公司Sonora進行投資。本次交易完成後，公司或上海贛鋒將持有Bacanora不超過29.99%的股權，持有Sonora不超過22.5%的股權。

## 終止限制性A股激勵計劃及關連回購

本公司股東已於2019年6月11日批准《終止限制性A股激勵計劃及關連回購》議案，1)同意公司回購註銷16名離職激勵對象及3名身故激勵對象已授予但尚未解除限售的A股限制性股票942,000股；2)同意公司回購註銷108名在2017年年度業績考核中不達標激勵對象及375名在2018年年度業績考核中不達標激勵對象已授予但尚未解除限售的限制性股票7,044,298股；及3)同意公司終止實施2017年限制性股票激勵計劃，並回購註銷已授予但尚未解除限售的剩餘A股限制性股票14,498,072股。上述全部應回購註銷已授予但尚未解除限售的A股限制性股票合計為22,484,370股已於2019年7月完成回購與註銷，佔公司總股本的1.71%，回購價格為人民幣30.21元／股。

有關詳情，請參閱本公司日期為2019年4月12日、2019年6月11日之公告，以及2019年4月24日之通函。

## 報告期後重大事項

除本報告「報告期內重要股權收購事項」部分所披露之關於Minera Exar股權收購，及「終止限制性A股激勵計劃及關連回購」部分所披露以外，董事會不知曉2019年6月30日後至本報告截止日之間，任何需要披露的重大事項。

## 遵守《企業管治守則》

本公司不斷完善企業管理常規及程式，致力達到並維持企業管治的整體高水準。通過建立完善及有效的企業管治架構，本公司致力於完整及具透明度地披露資料、提升營運穩健度，以最大程度維護股東利益。於截至2019年6月30日止六個月，除偏離守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》的原則及守則條文。

## 偏離《企業管治守則》則條文第A.2.1條

李良彬先生為本公司董事會主席兼總裁。李良彬先生擁有豐富的鋰行業經驗，負責本公司業務策略及營運的整體管理。董事會認為，彼自本公司於2000年成立以來對本公司的增長及業務擴展起着關鍵作用。董事會認為，由一人兼任董事會主席與總裁兩職對本公司管理有利。董事會認為，由經驗豐富及才能出眾的人士組成的高級管理層與董事會可確保權力與權限之間有所制衡。董事會現時由五名執行董事(包括李良彬先生)、一名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，董事會認為該架構不會影響董事會及本公司管理層之間的權責平衡，原因為：

(i) 董事會將做出的決策須經至少大多數董事批准，且董事會十名董事中有四名獨立非執行董事，符合香港上市規則要求，因此董事會有足夠的權力制衡；

(ii) 李良斌先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這些責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司做出決策；

(iii) 董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜；及

(iv) 本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。

## 證券交易標準守則

本公司就董事及監事進行的證券交易，已經採納香港上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》「**《標準守則》**」作為董事及監事的標準行為守則。在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確認於截止2019年6月30日止六個月，本公司董事及監事已遵守《標準守則》所訂定有關董事及監事進行證券交易的標準。

## 購買、出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於截至2019年6月30日止六個月內，概無購回、出售和贖回股份。

## 中期股息

董事會不建議派發截止2019年6月30日止六個月的任何中期股息(截止2018年6月30日止六個月：無)。

## 2019年中期業績審閱

本公司的審核委員會(「**審核委員會**」)由董事會遵照香港上市規則第3.21條及3.22條及《企業管治守則》所載守則條文第C.3.3條的職權範圍成立。審核委員會三名獨立非執行董事郭華平先生、黃華生先生及黃斯穎女士。審核委員會主席為郭華平先生，彼擁有香港上市規則第3.10(2)條及第3.21條所規定的適當專業資格。本公司審計委員會已審閱截至2019年6月30日止六個月之本集團未經審計中期業績，並認為該財務業績的編製已遵守適用會計準則、香港上市規則項下規定及其他適用法律規定，且已作出充分的披露。本公司獨立審計師已審閱截至2019年6月30日止六個月之本集團未經審計中期業績。

## 董事、監事及最高行政人員的權益

於2019年6月30日就董事所知，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有H股上市後須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條於該條所指登記冊內登記的權益或淡倉，或須根據香港上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉(就此而言，證券及期貨條例有關條文之詮釋將視為適用於監事及主要行政人員)將載列如下：

### (i) 於本公司普通股之好倉

| 董事／監事／主要行政人員的姓名 | 權益性質 | 股份類別 | 所持股份數目 | 佔公司總股本百分比 | 佔此類股權百分比 |
|---|---|---|---|---|---|
| 李良彬 | 實益擁有人 | A股 | 269,770,452 | 20.51% | 24.20% |
| 王曉申 | 實益擁有人 | A股 | 100,898,904 | 7.67% | 9.05% |
| 沈海博 | 實益擁有人 | A股 | 14,273,568 | 1.09% | 1.28% |
| 鄧招男 | 實益擁有人 | A股 | 2,852,928 | 0.22% | 0.26% |
| 湯小強 | 實益擁有人 | A股 | 300 | 0.00% | 0.00% |

### (ii) 於本公司債權證的權益

| 董事／監事／主要行政人員的姓名 | 權益性質 | 數量 | 可換股債券面值 | 可換股債券金額 |
|---|---|---|---|---|
| 李良彬 | 實益擁有人 | 1,073,801 | 人民幣100.00元 | 人民幣107,380,100元 |
| 王曉申 | 實益擁有人 | 759,150 | 人民幣100.00元 | 人民幣75,915,000元 |

除上文披露者外，於2019年6月30日，董事、監事或本公司行政總裁在本公司的股份、相關股份及債券中概無擁有根據證券及期貨條例第352條須登記予記錄的權益或淡倉，或根據香港上市規則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2019年6月30日，就本公司董事所知，以下人士(不包括本公司董事、監事及最高行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

| 姓名 | 權益性質 | 股份類別 | 所持股份數目 | 佔公司總股本的百分比 | 佔此類別股權百分比 |
|---|---|---|---|---|---|
| Huang Rong黃蓉 | 配偶的權益[1] | A股 | 269,770,452 | 20.51% | 24.20% |
| Xiao Xuan肖璿 | 配偶的權益[2] | A股 | 100,898,904 | 7.67% | 9.05% |
| China Structural Reform Fund Corporation Limited(中國國有企業結構調整基金股份有限公司) | 實益擁有人[4] | H股 | 33,244,000 | 2.53% | 16.61% |
| Postal Savings Bank of China Co., Ltd.(中國郵政儲蓄銀行股份有限公司) | 實益擁有人[4] | H股 | 33,244,000 | 2.53% | 16.61% |
| China Asset Management Co., Ltd.(華夏基金管理有限公司) | 投資經理[4] | H股 | 33,244,000 | 2.53% | 16.61% |
| CCBT (Beijing) Investment Fund Management Co., Ltd.(建信(北京)投資基金管理有限責任公司) | 所控制的法團的權益[4] | H股 | 33,244,000 | 2.53% | 16.61% |
| CCB Trust Co., Ltd.(建信信託有限責任公司) | 所控制的法團的權益[4] | H股 | 33,244,000 | 2.53% | 16.61% |
| LG Chem, Ltd. | 實益擁有人[5] | H股 | 23,745,600 | 1.81% | 11.86% |
| Samsung SDI Co., Ltd. | 實益擁有人[6] | H股 | 23,745,600 | 1.81% | 11.86% |
| Shanghai Trust(上海國際信託有限公司) | 受託人[7] | H股 | 14,247,400 | 1.08% | 7.12% |
| Karsh Bruce Allen | 所控制的法團的權益[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |
| Marks Howard Stanley | 所控制的法團的權益[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |
| Oaktree Capital Group Holdings GP, LLC | 所控制的法團的權益[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |
| Oaktree Capital Group Holdings, L.P. | 所控制的法團的權益[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |
| Oaktree Capital Group, LLC | 所控制的法團的權益[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |
| Oaktree Capital Management, L.P. | 投資經理[8] | H股 | 12,003,000 | 0.91% | 6.00% |

*附註：*

(1) 黃蓉女士為李良彬先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於李良彬先生擁有權益的A股中擁有權益。

(2) 肖璇女士為王曉申先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於王曉申先生擁有權益的A股中擁有權益。

(3) 所有權益均為好倉。

(4) 中國國有企業結構調整基金股份有限公司為本公司33,244,000股H股的實益擁有人，佔本公司總H股發行股份的16.61%。華夏基金管理有限公司為中國國有企業結構調整基金股份有限公司的投資經理，故根據證券及期貨條例被視為於中國國有企業結構調整基金股份有限公司擁有權益的H股中擁有權益。中國郵政儲蓄銀行股份有限公司為中國國有企業結構調整基金股份有限公司信託計劃「建信信託－梧桐樹資金信託計劃(資產配置類26號投資單元)」的實益擁有人，故根據證券及期貨條例被視為於中國國有企業結構調整基金股份有限公司擁有權益的H股中擁有權益。建信(北京)投資基金管理有限責任公司為中國國有企業結構調整基金股份有限公司38.20%權益擁有人，亦被建信信託有限責任公司100%控股。

(5) LG Chem, Ltd.為本公司23,745,600股H股的實益擁有人，佔本公司總H股發行股份的11.86%。

(6) Samsung SDI Co., Ltd.為本公司23,745,600股H股的實益擁有人，佔本公司總H股發行股份的11.86%。

(7) 上海國際信託有限公司為信託計劃「上海信託鉑金系列香港市場投資單一資金信託(GJ-13-18029)」的受託人，並持有本公司H股14,247,400股，佔本公司總H股發行股份的7.12%。

(8) Oaktree Capital Management, L.P.持有本公司12,003,000 H股，佔本公司總H股發行股份的6.00%。Oaktree Capital Management, L.P.由Oaktree Holdings, Inc.100%控制。Oaktree Holdings, Inc.由Oaktree Capital Group LLC.100%控制。Oaktree Capital Group LLC.由Oaktree Capital Group Holdings, L.P.92.40%控制。Oaktree Capital Group Holdings, L.P.由Oaktree Capital Group Holdings GP, LLC.100%控制。Oaktree Capital Group Holdings GP, LLC分別由Karsh Bruce Allen持股37.97%以及由Marks Howard Stanley持股36.61%。因此Karsh Bruce Allen、Marks Howard Stanley、Oaktree Capital Group Holdings GP, LLC、Oaktree Capital Group Holdings, L.P.以及Oaktree Capital Group LLC被視為持有本公司12,003,000股H股權益。

除上文披露者外，於2019年6月30日，主要股東於本公司的股份、相關股份及債券中概無擁有根據證券及期貨條例第336條須登記予記錄的權益或淡倉，或根據香港上市規則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 公司H股募集資金使用情況

本公司H股於2018年10月11日在聯交所上市，本次H股募集資金淨額為404,400,500美元。根據本公司招股章程中描述的募集資金所得款計劃，所得款項淨額約58%擬用於(i)上游鋰資源的投資及收購，及(ii)就勘探上游鋰資源及擴充鋰化合物、金屬鋰、鋰電池及鋰回收的產能提供資本開支；所得款項淨額約22%擬用作向美洲鋰業提供財務協助；所得款項淨額約10%擬用作加大研發力度，尤其是固態鋰電池的研發；所得款項淨額約10%擬用作營運資金及一般企業用途。截止2018年12月31日，募集資金結餘金額為291,643,300美元。截止2019年6月30日，公司累計使用募集資金約合274,990,000美元，募集資金結餘金額為129,410,000美元。於報告期內公司累計使用募集資金約合16,223.33萬美元。公司H股募集資金使用情況如下：

| 招股章程披露所得款項用途 | 按招股章程披露所得款項使用百分比 | 使用詳情 | 截至2019年6月30日已使用金額 |
|---|---|---|---|
| (i) 上游鋰資源的投資及收購，及(ii) 就勘探上游鋰資源及擴充鋰化合物、金屬鋰、鋰電池及鋰回收的產能提供資本開支 | 58%<br>約合234,550,000美元 | (i)收購Cauchari–Olaroz項目37.5%的股權，並為該項目提供貸款；(ii) 寧都17,500噸碳酸鋰生產線的建設；(iii)動力電池項目的建設；及(iv)鋰電池回收項目的建設 | 234,550,000美元折合人民幣1,645,432,689元 |
| 向美洲鋰業提供財務協助，而美洲鋰業將使用該等資金支付建造Cauchari-Olaroz項目的資本開支 | 22%<br>約合88,970,000美元 | 暫未使用 | |
| 加大研發力度，尤其是固態鋰電池的研發 | 10%<br>約合40,440,000美元 | 暫未使用 | |
| 一般企業用途 | 10%<br>約合40,440,000美元 | 用作公司一般運營目的 | 40,440,000美元折合人民幣283,697,710元 |

## 股東數量

於2019年6月30日，股東總數為177,526戶，其中A股股東177,495戶，H股股東31戶。

## 董事、監事及最高行政人員之資料變更

於報告期內，本公司高級管理人員新增情況如下：

| 姓名 | 擔任的職務 | 類型 | 日期 |
|---|---|---|---|
| 傅利華 | 副總裁 | 聘任 | 2019年03月28日 |
| 戈志敏 | 副總裁 | 聘任 | 2019年03月28日 |
| 熊訓滿 | 副總裁 | 聘任 | 2019年03月28日 |
| 周海楠 | 副總裁 | 聘任 | 2019年03月28日 |

除上文披露者外，據本公司所知，截至2019年6月30日止之六個月內，本公司董事、監事及最高行政人員概無根據香港上市規則第13.51(2)條(a)至(e)以及(g)部份須予並且已經披露的資料之變更。

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|
| | | **2019年** | 2018年 |
| | | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | | *(未經審核)* | *(未經審核)* |
| 收益 | 4 | **2,802,239** | 2,239,320 |
| 銷售成本 | | **(2,094,054)** | (1,246,630) |
| 毛利 | | **708,185** | 992,690 |
| 其他收入及收益 | | **123,745** | 253,358 |
| 銷售及分銷開支 | | **(51,842)** | (31,934) |
| 行政開支 | | **(230,077)** | (187,596) |
| 其他開支 | | **(159,188)** | (147,789) |
| 融資成本 | 6 | **(95,886)** | (34,963) |
| 應佔損益： | | | |
| 聯營公司 | | **42,628** | 9,574 |
| 合營公司 | | **49,972** | 599 |
| **除稅前溢利** | 5 | **387,537** | 853,939 |
| 所得稅開支 | 7 | **(90,518)** | (123,996) |
| **期內溢利** | | **297,019** | 729,943 |
| **以下人士應佔期內溢利：** | | | |
| 母公司擁有人 | | **297,201** | 730,217 |
| 非控股權益 | | **(182)** | (274) |
| | | **297,019** | 729,943 |
| **母公司普通權益持有人應佔每股盈利** | | | |
| 基本 | | | |
| 一期內溢利*(人民幣元)* | 9 | **0.23** | 0.66 |
| 攤薄 | | | |
| 一期內溢利*(人民幣元)* | 9 | **0.23** | 0.66 |

# 中期簡明綜合全面收益表

*截至2019年6月30日止六個月*

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***（未經審核）*** | *（未經審核）* |
| 期內溢利 | **297,019** | 729,943 |
| 於以後期間可能重新分類至損益之其他全面收益： | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | **15,091** | (17,129) |
| 期內其他全面收益／（虧損），除稅 | **15,091** | (17,129) |
| 期內全面收益總額，除稅 | **312,110** | 712,814 |
| **以下人士應佔：** | | |
| 母公司擁有人 | **315,338** | 719,441 |
| 非控股權益 | **(3,228)** | (6,627) |
| | **312,110** | 712,814 |

# 中期簡明綜合財務狀況表

*2019年6月30日*

| | *附註* | **於2019年6月30日** ***人民幣千元*** ***(未經審核)*** | 於2018年12月31日 *人民幣千元* *(經審核)* |
|---|---|---|---|
| **非流動資產** | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | **2,882,107** | 2,619,584 |
| 投資物業 | | **152** | 166 |
| 使用權資產 | | **202,842** | – |
| 預付土地租金 | | **–** | 160,945 |
| 無形資產 | | **304,200** | 261,198 |
| 商譽 | | **18,302** | 18,302 |
| 於聯營公司之投資 | | **1,271,014** | 1,684,133 |
| 於合營公司之投資 | | **833,232** | 51,397 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | **634,066** | 442,917 |
| 遞延稅項資產 | | **23,538** | 27,047 |
| 其他長期資產 | | **1,001,036** | 340,261 |
| **非流動資產總值** | | **7,170,489** | 5,605,950 |
| **流動資產** | | | |
| 存貨 | | **1,988,423** | 1,904,712 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 11 | **1,048,855** | 1,405,600 |
| 應收關連方款項 | | **4,079** | – |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | **531,463** | 809,333 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | **133,992** | 192,781 |
| 按公允價值計入其他全面收益的債務投資 | | **338,703** | – |
| 已抵押存款 | | **200,287** | 383,726 |
| 現金及現金等價物 | | **2,963,128** | 3,218,615 |
| **流動資產總值** | | **7,208,930** | 7,914,767 |
| **資產總值** | | **14,379,419** | 13,520,717 |
| **流動負債** | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 12 | **616,869** | 678,814 |
| 應付關連方款項 | | **395,381** | 364,111 |
| 計息銀行及其他借款 | | **2,809,720** | 1,356,335 |
| 其他應付款項及應計費用 | | **732,094** | 531,739 |
| 應付稅項 | | **70,872** | 216,038 |
| 其他負債 | | **–** | 685,174 |
| **流動負債總額** | | **4,624,936** | 3,832,211 |
| **流動資產淨值** | | **2,583,994** | 4,082,556 |
| **資產總值減流動負債** | | **9,754,483** | 9,688,506 |

| | 附註 | 於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|---|
| **非流動負債** | | | |
| 計息銀行及其他借款 | | **654,774** | 706,119 |
| 可換股債券 | | **737,300** | 713,460 |
| 遞延收入 | | **61,013** | 58,687 |
| 遞延稅項負債 | | **11,663** | 2,387 |
| 其他負債 | | **240,979** | 230,680 |
| **非流動負債總額** | | **1,705,729** | 1,711,333 |
| **負債總額** | | **6,330,665** | 5,543,544 |
| **資產淨值** | | **8,048,754** | 7,977,173 |
| **權益** | | | |
| **歸屬於母公司擁有人之權益** | | | |
| 股本 | 13 | **1,315,084** | 1,315,082 |
| 可換股債券之權益部分 | | **205,651** | 205,673 |
| 庫存股份 | | **(679,177)** | (685,174) |
| 儲備 | | **7,150,595** | 7,088,063 |
| | | **7,992,153** | 7,923,644 |
| **非控股權益** | | **56,601** | 53,529 |
| **權益總額** | | **8,048,754** | 7,977,173 |

# 中期簡明綜合權益變動表

*截至2019年6月30日止六個月*

| | 歸屬於母公司擁有人(未經審核) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已發行股本 | 股本溢價* | 庫存股份 | 特別儲備–安全基金* | 法定公積金* | 其他儲備* | 可換股債券之權益部分 | 匯率波動儲備* | 保留溢利* | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| 於2019年1月1日 | 1,315,082 | 2,867,708 | (685,174) | 2,615 | 253,717 | 174,296 | 205,673 | 26,560 | 3,763,167 | 7,923,644 | 53,529 | 7,977,173 |
| 期內溢利 | – | – | – | – | – | – | – | – | 297,201 | 297,201 | (182) | 297,019 |
| 期內其他全面收益／(虧損) | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務的匯兑差額 | – | – | – | – | – | – | – | 18,137 | – | 18,137 | (3,046) | 15,091 |
| 期內全面收益總額 | – | – | – | – | – | – | – | 18,137 | 297,201 | 315,338 | (3,228) | 312,110 |
| 可換股債券轉增股本 | 2 | 96 | – | – | – | – | (22) | – | – | 76 | – | 76 |
| 以股權結算以股份支付的付款 | – | – | – | – | – | 134,878 | – | – | – | 134,878 | – | 134,878 |
| 轉撥至儲備 | – | – | – | 9,489 | – | – | – | – | (9,489) | – | – | – |
| 非控股股東注資 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 6,300 | 6,300 |
| 動用安全基金 | – | – | – | (8,078) | – | – | – | – | 8,078 | – | – | – |
| 股息 | – | – | – | – | – | – | – | – | (387,780) | (387,780) | – | (387,780) |
| 未付股息解鎖限制性A股 | – | – | 5,997 | – | – | – | – | – | – | 5,997 | – | 5,997 |
| 於2019年6月30日 | 1,315,084 | 2,867,804 | (679,177) | 4,026 | 253,717 | 309,174 | 205,651 | 44,697 | 3,671,177 | 7,992,153 | 56,601 | 8,048,754 |

* 該等儲備賬包括列於綜合財務狀況表內截至2019年6月30日的綜合儲備人民幣7,150,595,000元。

| | 歸屬於母公司擁有人(未經審核) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已發行股本 | 股本溢價* | 庫存股份 | 特別儲備-安全基金* | 法定公積金* | 其他儲備* | 可換股債券之權益部分 | 匯率波動儲備* | 保留溢利* | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| 於2018年1月1日 | 741,771 | 575,262 | (588,128) | 7,361 | 140,790 | 14,414 | 205,699 | (10,076) | 2,950,111 | 4,037,204 | 5,966 | 4,043,170 |
| 期內溢利 | – | – | – | – | – | – | – | – | 730,217 | 730,217 | (274) | 729,943 |
| 期內其他全面虧損 | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | – | – | – | – | – | – | – | (10,776) | – | (10,776) | (6,353) | (17,129) |
| 期內全面收益總額 | – | – | – | – | – | – | – | (10,776) | 730,217 | 719,441 | (6,627) | 712,814 |
| 發行限制性A股 | 2,123 | 94,923 | (97,046) | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 儲備轉增股本 | 371,631 | (371,631) | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 可換股債券轉增股本 | 1 | 13 | – | – | – | – | (4) | – | – | 10 | – | 10 |
| 可換股債券的遞延稅項 | – | – | – | – | – | – | 1 | – | – | 1 | – | 1 |
| 以股權結算以股份支付的付款 | – | – | – | – | – | 130,580 | – | – | – | 130,580 | – | 130,580 |
| 轉撥至儲備 | – | – | – | 10,127 | – | – | – | – | (10,127) | – | – | – |
| 非控股股東注資 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 11,500 | 11,500 |
| 動用安全基金 | – | – | – | (5,438) | – | – | – | – | 5,438 | – | – | – |
| 股息 | – | – | – | – | – | – | – | – | (297,305) | (297,305) | – | (297,305) |
| 回購及註銷限制性A股 | (632) | (49,449) | – | – | – | 50,081 | – | – | – | – | – | – |
| 於2018年6月30日 | 1,114,894 | 249,118 | (685,174) | 12,050 | 140,790 | 195,075 | 205,696 | (20,852) | 3,378,334 | 4,589,931 | 10,839 | 4,600,770 |

# 中期簡明綜合現金流量表

*截至2019年6月30日止六個月*

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|---|
| | | **2019年** | 2018年 |
| | | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| **經營活動產生之現金流量** | | | |
| 除稅前溢利 | | **387,537** | 853,939 |
| **調整項目：** | | | |
| 融資成本 | | **87,781** | 34,963 |
| 應佔合營公司及聯營公司損益 | | **(92,599)** | (10,173) |
| 按公允價值計入損益的金融工具之公允價值 | 5 | **118,578** | 81,354 |
| 按公允價值計入損益的投資之股息及利息 | 4(b) | **(10,561)** | (11,547) |
| 出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)淨額 | 5 | **7,825** | (127) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 5 | **95,398** | 56,959 |
| 使用權資產折舊 | 5 | **5,514** | – |
| 預付土地租金攤銷 | 5 | **–** | 1,573 |
| 無形資產攤銷 | 5 | **6,213** | 5,258 |
| 應收款項減值／(撥回) | 5 | **7,319** | (10,382) |
| 存貨撥備撥回 | 5 | **(1,479)** | (99) |
| 銀行借貸匯兌虧損 | | **7,570** | 6,915 |
| 按股權結算以股份支付的付款 | | **134,878** | 90,580 |
| | | **753,974** | 1,099,213 |
| 應收關連方款項(增加)／減少 | | **(4,079)** | 62,841 |
| 應付關連方款項增加／(減少) | | **31,270** | (5,004) |
| 存貨增加 | | **(53,613)** | (443,656) |
| 貿易應收款項及應收票據減少／(增加) | | **349,960** | (365,267) |
| 按公允價值計入其他綜合收益的債務投資增加 | | **(338,703)** | – |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加) | | **19,287** | (254,570) |
| 已抵押銀行存款(增加)／減少 | | **(191,295)** | 3,670 |
| 貿易應付款項及應付票據(減少)／增加 | | **(61,945)** | 179,341 |
| 其他應付款及應計費用減少 | | **(87,574)** | (81,067) |
| | | **417,282** | 195,501 |
| 已付所得稅 | | **(222,894)** | (228,519) |
| **經營活動所得／(所用)現金流量淨額** | | **194,388** | (33,018) |

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| **投資活動產生之現金流量** | | |
| 購買物業、廠房及設備及預付土地租金 | **(509,443)** | (435,807) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | **2,077** | 2,278 |
| 按公允價值計入損益的金融資產之股息及利息 | **6,594** | 11,547 |
| 來自合營公司之股息 | **121,974** | – |
| 購買按公允價值計入損益的金融資產 | **(300,302)** | (1,219) |
| 購買金融產品 | **(380,000)** | (800,350) |
| 出售金融產品所得款項 | **430,000** | 651,390 |
| 添置其他無形資產 | **(59,528)** | (15,944) |
| 購買聯營公司股權之預付款項 | **(160,403)** | – |
| 購買合營公司之股權 | **(461,312)** | – |
| 收回探礦權按金 | **300,000** | – |
| 收到政府補助 | **–** | 4,123 |
| 聯營公司墊款貸款 | **(453,693)** | – |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產之所得款項 | **566** | 52,389 |
| **投資活動所用現金流量淨額** | **(1,463,470)** | (531,593) |
| **融資活動產生之現金流量** | | |
| 新增銀行貸款 | **1,960,000** | 884,663 |
| 償還銀行貸款 | **(595,405)** | (830,194) |
| 租賃付款之本金部分 | **(3,707)** | – |
| 註銷限制性A股預付款項 | **(685,174)** | – |
| 發行股份的所得款項 | **–** | 97,046 |
| 非控股股東注資 | **6,300** | 11,500 |
| 應付一間附屬公司優先股股東的款項減少 | **–** | (31,253) |
| 已付利息 | **(46,685)** | (26,457) |
| 銀行貸款之已抵押存款 | **374,734** | (79,832) |
| 已付股息 | **–** | (293,073) |
| 其他 | **–** | (13,327) |
| **融資活動所得／(所用)現金流量淨額** | **1,010,063** | (280,927) |

# 中期簡明綜合現金流量表(續)

*截至2019年6月30日止六個月*

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 現金及現金等價物減少淨額 | **(259,019)** | (845,538) |
| 外匯差額淨額 | **3,532** | 836 |
| 期初現金及現金等價物 | **3,218,615** | 2,165,352 |
| **期末現金及現金等價物** | **2,963,128** | 1,320,650 |
| **現金及現金等價物結餘分析** | | |
| 現金及銀行結餘 | **3,163,415** | 1,468,660 |
| 減：已抵押存款 | **(200,287)** | (148,010) |
| 現金流量表中列示的現金及現金等價物 | **2,963,128** | 1,320,650 |

## 1. 公司資料

本公司是一家於江西省新余市成立的有限責任公司，於2010年8月10日在深圳證券交易所中小板上市(「**A股上市**」)，並於2018年10月11日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「**H股上市**」)。本公司註冊辦事處位於江西省新余市經濟開發區龍騰路。

本公司主要業務為：深加工鋰產品、鋰電新材料系列產品、鋰電池及儲能電池等的研發、生產和銷售、鋰資源、鋰電池回收等。

### 附屬公司資料

於本報告日期，本公司在下列附屬公司擁有直接或間接權益，本公司之主要附屬公司的詳情列示如下：

| 名稱 | 成立／經營地點 | 已發行普通股／註冊股本 | 應佔股權百分比 直接 | 間接 | 主要業務 |
|---|---|---|---|---|---|
| 奉新贛鋒鋰業有限公司 | 中國江西省奉新市 | 註冊股本：人民幣135,000,000元 | 100 | – | 鋰產品的生產及銷售 |
| 宜春贛鋒鋰業有限公司 | 中國江西省宜春市 | 註冊股本：人民幣50,000,000元 | 100 | – | 鋰產品的生產及銷售 |
| 贛鋒國際有限公司 | 香港 | 已發行股本：158,248,200美元 | 100 | – | 鋰產品的銷售 |
| 江西贛鋒電池科技有限公司 | 中國江西省新余市 | 註冊股本：人民幣500,000,000元 | 100 | – | 鋰電池的生產及銷售 |
| 東莞贛鋒電子有限公司 | 中國廣東省東莞市 | 註冊股本：人民幣100,000,000元 | 100 | – | 鋰電池的生產及銷售 |

* 該等附屬公司乃根據中國法律註冊的有限責任公司。

## 1. 公司資料(續)

### 附屬公司資料(續)

上表載述本公司之附屬公司。董事認為該等公司對報告期內的業績產生重要影響或組成本集團資產淨值之重要組成部分。董事認為，詳述其他附屬公司將導致資料過於冗長。

## 2.1 編製基準

截至2019年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已按照國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括須於年度財務報表中載列的所有資料及披露，並應連同本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表一並閱讀。

## 2.2 會計政策及披露變動

除採用於2019年1月1日生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)外，編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致。

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第9號之修訂 | *提早還款特性及負補償* |
| 國際財務報告準則第16號 | *租賃* |
| 國際會計準則第19號之修訂 | *計劃修訂、縮減或結算* |
| 國際會計準則第28號之修訂 | *於聯營公司及合營公司之長期權益* |
| 國際財務報告準則詮釋委員會–詮釋第23號 | *所得稅處理方法的不確定性* |
| 2015年至2017年週期的年度改進 | *國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號之修訂* |

除有關國際財務報告準則第16號*租賃*、*國際會計準則第28號之修訂於聯營及合營公司之長期權益*及*國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第23號所得稅處理方法的不確定性*的影響於下文闡述外，新訂及經修訂的準則對編製本集團之中期簡明綜合財務資料並無相關性。新訂及經修訂的國際財務報告準則的性質及影響載列如下：

### (a) 採用國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號*釐定安排是否包括租賃*、國際準則詮釋委員會－詮釋第15號*經營租賃－獎勵*及國際準則詮釋委員會－詮釋第27號*評估涉及租賃法律形式交易*的內容。該準則載有租賃確認、計量、呈列和披露原則，並要求承租人在單一資產負債表的模型中計算所有租賃。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號並未對本集團作為出租人的租賃產生任何財務影響。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

本集團採用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認為對於2019年1月1日之保留盈利期初結餘的調整(如有)，且概不會重列2018年的比較資料，而繼續根據國際會計準則第17號作出報告。

**租賃之新定義**

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇應用過渡性的實際權宜辦法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號確定為租賃之合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號未確定為租賃的合約不會重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

於包含租賃部分的合約開始或獲重新評估時，本集團根據其獨立價格將合約中的代價分配予各個租賃及非租賃部分。本集團已採納的承租人可用實際權宜辦法，不會區分非租賃部分及就租賃及相關非租賃部分(例如物業租賃的物業管理服務)入賬作為單一租賃部分。

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃**

*採納國際財務報告準則第16號的影響性質*

本集團擁有樓宇及土地的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃(例如手提電腦及手機)；及(ii)於開始日期之租期為十二個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負責。相反，本集團在租期內以直線法將與該等租賃相關的租賃付款確認為開支。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)**

*過渡影響*

於2019年1月1日之租賃負債按剩餘租賃付款的現值，使用2019年1月1日的遞增借款利率貼現後予以確認，並計入計息銀行及其他借款。

使用權資產根據租賃負債金額計量，並就與緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。所有該等資產於該日均根據國際會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。並無先前於融資租賃下確認的租賃資產重新分類自物業、廠房及設備。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性實際權宜辦法：

- 對於租期自初步應用之日起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延期／終止租賃的選擇權，則使用事後方式釐定租賃年期
- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 在首次採用日計量使用權資產時不包括初始直接費用

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)**

*過渡影響(續)*

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號所產生的影響如下：

| | 增加／(減少)<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|---|---|
| **資產** | |
| 使用權資產增加 | 199,904 |
| 預付土地租金減少 | (160,945) |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產減少 | – |
| 資產總值增加 | 38,959 |
| **負債** | |
| 計息銀行及其他借款增加 | 38,959 |
| 其他應付款項及應計費用減少 | – |
| 遞延稅項負債減少 | – |
| 負債總額增加 | 38,959 |
| 保留利潤減少 | – |

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)**

*過渡影響(續)*

於2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

| | | *人民幣千元*<br>*(未經審核)* |
|---|---|---|
| 於2018年12月31日的經營租賃承擔 | | 46,213 |
| 於2019年1月1日的加權平均增量借貸利率 | | 3.90% |
| 於2019年1月1日的折現經營租賃承擔 | | 40,789 |
| 減： | 與短期租賃及剩餘租期截至2019年12月31日或之前止的租賃有關的資產 | 1,830 |
| | 與低價值資產有關的承擔 | – |
| 加： | 與先前分類為融資租賃的租賃有關的承擔 | – |
| | 於2018年12月31日未獲確認的續租選擇權付款 | – |
| **於2019年1月1日的租賃負債** | | 38,959 |

*新會計政策概要*

截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號時由以下新會計政策取代：

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)**

*使用權資產*

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產如與作為存貨持有的租賃土地的權益相關，則其後根據本集團的「存貨」政策按成本與可變現淨值的較低者計量。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。除非本集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在估計使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法計提折舊。當使用權資產符合投資物業的定義時，計入投資物業。相應的使用權資產初步按成本計量，其後根據本集團「投資物業」政策按公允價值計量。

*租賃負債*

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出的租賃付款之現值計予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及如果租賃期限反映了本集團行使終止選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為支出。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則本集團在租賃開始日期使用增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加以反映利息的增加及就已作出的租賃付款作出扣減。此外，如有修改、租賃付款日後因指數或比率變動出現變動、租賃期限發生變化、實質固定租賃付款變化或購買相關資產的評估變更，租賃負債的賬面價值將重新計量。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

### (a) 採用國際財務報告準則第16號(續)

**作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)**

*於中期簡明綜合財務狀況表及損益中確認的金額*

下文載列本集團使用權資產及租賃負債(計入「計息銀行及其他借款」)的賬面值以及本期間變動：

| | 使用權資產 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 樓宇 | 土地 | 小計 | 租賃負債 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| 於2019年1月1日 | 38,959 | 160,945 | 199,904 | 38,959 |
| 添置 | – | 8,564 | 8,564 | – |
| 折舊開支 | (3,819) | (1,807) | (5,626) | – |
| 利息開支 | – | – | – | 723 |
| 付款 | – | – | – | (3,707) |
| **於2019年6月30日** | **35,140** | **167,702** | **202,842** | **35,975** |

截至2019年6月30日止六個月，本集團確認短期租賃的租賃開支人民幣1,830,000元及轉租使用權資產的租金收入人民幣90,000元。

**(b)** 國際會計準則第28號之修訂澄清國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括應用權益法的聯營公司或合營企業之權益，且不包括實質上構成聯營公司或合營企業投資淨額一部分的長期權益(對其尚未實施權益法)。因此，核算此類長期利益時，實體應用國際財務報告準則第9號(包括國際財務報告準則第9號下的減值要求)而非國際會計準則第28號。只有在確認聯營公司或合營企業的虧損及聯營公司或合營企業淨投資減值的情況下，國際會計準則第28號才應用於淨投資(包括長期權益)。本集團於2019年1月1日採納該等修訂時評估其於聯營公司及合營公司之長期權益業務模式且認為於聯營公司及合營公司之長期權益繼續根據國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

**(c)** 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號旨在解決於稅項處理涉及會影響應用國際財務準則第12號的不確定性(通常稱之為「**不確定稅務狀況**」)的情況下所得稅(即期及遞延)入賬的問題。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，且尤其不包括不確定稅項處理相關的利息及處罰相關規定。詮釋尤其關註：(i)實體是否單獨考慮不確定稅項的處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體考慮事實及環境變化的方式。該詮釋不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何重大影響。

## 3. 經營板塊資料

出於管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並有以下三個報告經營板塊：

(a) 金屬鋰及鋰化合物板塊：鋰製品製造、銷售和提供加工服務；

(b) 鋰電池板塊：鋰電池製造和銷售；及

(c) 鋰礦資源板塊：鋰礦石及其他鋰產品的勘探和銷售。

管理層對本集團各經營板塊的經營業績分開管理，以此決定資源分配和業績評估。板塊業績基於各項須予呈報的板塊溢利／虧損進行評價，該板塊溢利／虧損以經調整的除稅前溢利／虧損進行計量。該經調整的除稅前溢利／虧損將利息收入和融資成本排除在外。除此以外，其計量與本集團之除稅前溢利的計量相一致。

## 3. 經營板塊資料(續)

各板塊間的銷售及轉讓，參照按當時現行市價與第三方進行交易所採用的售價制定。

| 截至2019年6月30日止六個月 | 金屬鋰和鋰化合物<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰電池<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰礦資源<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 總計<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* |
|---|---|---|---|---|
| **板塊收益** *(附註4)* | | | | |
| 向外部客戶的銷售 | 2,534,705 | 267,534 | – | 2,802,239 |
| 板塊間銷售 | 2,167 | 403 | 4 | 2,574 |
| | 2,536,872 | 267,937 | 4 | 2,804,813 |
| **對賬：** | | | | |
| 板塊間銷售抵銷 | | | | (2,574) |
| 收益 | | | | 2,802,239 |
| **板塊業績** | 429,158 | (17,926) | 5,854 | 417,086 |
| **對賬：** | | | | |
| 板塊間業績抵銷 | | | | |
| 利息收入 | 66,120 | 207 | 10 | 66,337 |
| 融資成本 | (80,329) | (5,652) | (9,905) | (95,886) |
| 稅前溢利／(虧損) | 414,949 | (23,371) | (4,041) | 387,537 |

## 3. 經營板塊資料(續)

| 截至2018年6月30日止六個月 | 金屬鋰和鋰化合物<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰電池<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰礦資源<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 總計<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* |
|---|---|---|---|---|
| 板塊收益*(附註4)* | | | | |
| 向外部客戶的銷售 | 2,089,182 | 150,024 | 114 | 2,239,320 |
| 板塊間銷售 | 247 | 37 | – | 284 |
| | 2,089,429 | 150,061 | 114 | 2,239,604 |
| 對賬： | | | | |
| 板塊間銷售抵銷 | | | | (284) |
| 收益 | | | | 2,239,320 |
| 板塊業績 | 899,297 | (4,443) | (17,291) | 877,563 |
| 對賬： | | | | |
| 板塊間業績抵銷 | | | | |
| 利息收入 | 11,034 | 302 | 3 | 11,339 |
| 融資成本 | (34,041) | (918) | (4) | (34,963) |
| 稅前溢利／(虧損) | 876,290 | (5,059) | (17,292) | 853,939 |

## 3. 經營板塊資料(續)

下表呈列本集團於2019年6月30日及2018年12月31日經營板塊的資產及負債資料。

| | 金屬鋰和鋰化合物 人民幣千元 (未經審核) | 鋰電池 人民幣千元 (未經審核) | 鋰礦資源 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|---|---|---|---|---|
| **板塊資產** | | | | |
| **2019年6月30日** | **8,826,084** | **1,823,750** | **3,729,585** | **14,379,419** |
| 2018年12月31日 | 9,272,568 | 1,650,284 | 2,597,865 | 13,520,717 |
| **板塊負債** | | | | |
| **2019年6月30日** | **5,048,029** | **857,650** | **424,986** | **6,330,665** |
| 2018年12月31日 | 4,147,478 | 716,717 | 679,349 | 5,543,544 |

季節性因素對本集團的板塊收益及板塊業績並無重大影響。

## 4. 收益、其他收入及收益

關於收益、其他收入及收益的分析如下：

### (a) 收益

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | **(未經審核)** | (未經審核) |
| **客戶合約收益** | | |
| 銷售貨物 | **2,764,782** | 2,206,863 |
| 提供服務 | **37,457** | 32,457 |
| | **2,802,239** | 2,239,320 |

## 4. 收益、其他收入及收益(續)

### (a) 收益(續)

**分拆客戶合約收益資料**

**截至2019年6月30日止六個月**

| 板塊 | 金屬鋰和鋰化合物<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 鋰電池<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 鋰礦資源<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 總計<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|---|---|---|---|---|
| **貨物及服務類別** | | | | |
| 銷售貨物 | 2,497,248 | 267,534 | – | 2,764,782 |
| 提供服務 | 37,457 | – | – | 37,457 |
| 客戶合約收益總額 | 2,534,705 | 267,534 | – | 2,802,239 |
| **地區市場** | | | | |
| 中國內地 | 1,543,248 | 227,969 | – | 1,771,217 |
| 亞洲 | 944,749 | 39,565 | – | 984,314 |
| 歐洲 | 31,598 | – | – | 31,598 |
| 北美洲 | 10,050 | – | – | 10,050 |
| 其他國家／地區 | 5,060 | – | – | 5,060 |
| 客戶合約收益總額 | 2,534,705 | 267,534 | – | 2,802,239 |
| **收益確認時間** | | | | |
| 在某個時點 | 2,534,705 | 267,534 | – | 2,802,239 |

## 4. 收益、其他收入及收益(續)

### (a) 收益(續)

**分拆客戶合約收益資料(續)**

**截至2018年6月30日止六個月**

| 板塊 | 金屬鋰和鋰化合物<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰電池<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 鋰礦資源<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* | 總計<br>*人民幣千元*<br>*(未經審核)* |
|---|---|---|---|---|
| **貨物及服務類別** | | | | |
| 銷售貨物 | 2,056,725 | 150,024 | 114 | 2,206,863 |
| 提供服務 | 32,457 | – | – | 32,457 |
| 客戶合約收益總額 | 2,089,182 | 150,024 | 114 | 2,239,320 |
| **地區市場** | | | | |
| 中國內地 | 1,548,401 | 150,024 | 114 | 1,698,539 |
| 亞洲 | 486,865 | – | – | 486,865 |
| 歐洲 | 29,637 | – | – | 29,637 |
| 北美洲 | 19,262 | – | – | 19,262 |
| 其他國家／地區 | 5,017 | – | – | 5,017 |
| 客戶合約收益總額 | 2,089,182 | 150,024 | 114 | 2,239,320 |
| **收益確認時間** | | | | |
| 在某個時點 | 2,089,182 | 150,024 | 114 | 2,239,320 |

## 4. 收益、其他收入及收益(續)

### (b) 其他收入及收益

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產之收益 | **565** | 4,163 |
| 按公允價值計入損益的金融資產之股息及利息 | **10,561** | 11,547 |
| 銷售原材料 | **14,136** | 86,603 |
| 政府補助 | **30,010** | 127,009 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | **–** | 127 |
| 利息收入 | **66,337** | 11,339 |
| 應收款項撥回 | **–** | 10,382 |
| 存貨撥備撥回 | **1,479** | 99 |
| 其他 | **657** | 2,089 |
| | **123,745** | 253,358 |

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(抵免)下列各項：

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 銷售及服務成本 | **2,094,054** | 1,246,630 |
| 銷售原材料成本 | **11,372** | 48,956 |
| 金融資產減值淨額： | | |
| 貿易應收款項減值／(撥回)淨額 | **6,785** | (11,068) |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值淨額 | **534** | 686 |
| 存貨撥備撥回 | **(1,479)** | (99) |
| 物業、廠房及設備折舊 | **95,398** | 56,959 |
| 預付土地租金攤銷 | **–** | 1,573 |
| 使用權資產折舊 | **5,514** | – |
| 無形資產攤銷 | **6,213** | 5,258 |
| 公允價值虧損淨額： | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | **118,578** | 81,354 |
| 出售物業、廠房及設備淨虧損／(收益) | **7,825** | (127) |
| 研發成本： | | |
| 本年度支出 | **36,847** | 27,493 |
| 銀行手續費 | **1,270** | 843 |
| 匯兌差異淨額 | **7,570** | 6,915 |

## 6. 融資成本

持續經營業務之融資成本之分析如下：

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 銀行借款及其他貸款利息開支 | **63,119** | 23,715 |
| 票據貼現利息開支 | **8,104** | 2,210 |
| 租賃負債利息開支 | **723** | – |
| 可換股債券利息開支 | **26,232** | 24,548 |
| 利息開支總額 | **98,178** | 50,473 |
| 減：有關可換股債券的資本化利息 | **2,292** | 15,510 |
| | **95,886** | 34,963 |

## 7. 所得稅

本集團須就實體於本集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生或取得的溢利繳納所得稅。

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 即期企業所得稅 | **77,733** | 153,673 |
| 遞延稅項 | **12,785** | (29,677) |
| | **90,518** | 123,996 |

## 7. 所得稅(續)

於報告期內，於香港註冊成立的附屬公司須按16.5%的稅率繳納利得稅。由於所有溢利均為離岸經營產生(毋須在香港納稅)，故毋須就香港利得稅計提撥備。

報告期內中國內地即期所得稅的應課稅溢利之法定稅率25%計提撥備，而本集團所得稅根據2008年1月1日批准及生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定，惟本公司及本集團若干中國附屬公司可按優惠稅率15%繳稅除外。

本公司被認定為高新技術企業(「**高新技術企業**」)，有效期至2021年8月13日。根據企業所得稅法及相關規定，倘本公司遵守相關規定所載的條件，本公司適用稅率為15%。以下附屬公司也被認定為高新技術企業，其有效期如下：

| **名稱** | **有效期** |
|---|---|
| 奉新贛鋒鋰業有限公司 | 2016年11月15日至2019年11月14日 |
| 宜春贛鋒鋰業有限公司 | 2018年8月13日至2021年8月12日 |
| 贛鋒循環科技有限公司 | 2018年8月13日至2021年8月12日 |

## 8. 股息

| | **截至6月30日止6個月** | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| **宣派現金股息** | | |
| 宣派普通股財務股息： | | |
| 2019年：每股人民幣0.30元(2018年：每股人民幣0.40元) | **387,780** | 297,305 |

*附註：*

於2019年3月28日，本公司董事會決議建議宣派截至2018年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.30元，已於2019年6月11日舉行的本公司股東大會上獲股東批准。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔的每股盈利

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| **盈利** | | |
| 母公司普通權益持有人應佔溢利 | **297,201** | 730,217 |
| 減：分派至股份獎勵計劃的現金股息 | **–** | (4,895) |
| 計算每股基本盈利時所用的母公司普通權益持有人應佔經調整溢利 | **297,201** | 725,322 |
| 分派至股份獎勵計劃的現金股息 | **–** | 4,895 |
| 可換股債券利息費用 | **23,940** | 9,038 |
| 計算每股攤薄盈利時所用的母公司普通權益持有人應佔經調整溢利 | **321,141** | 739,255 |

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(未經審核)* |
| 股份 | | |
| 計算每股基本盈利時所用的普通股加權平均數 | **1,292,597,884** | 1,092,783,237 |
| 攤薄效應－普通股加權平均數： | | |
| －股份獎勵計劃* | **–** | 11,218 |
| －可換股債券** | **19,359,975** | 19,362,913 |
| 計算每股攤薄盈利時所用的普通股加權平均數 | **1,311,957,859** | 1,112,157,368 |
| 每股基本盈利*(人民幣元)* | **0.23** | 0.66 |
| 每股攤薄盈利*(人民幣元)* | **0.23** | 0.66 |

## 9. 母公司普通權益持有人應佔的每股盈利(續)

* 截至2019年及2018年6月30日止6個月，並無就股份獎勵計劃作出調整，猶如其對所呈列的每股基本盈利具有反攤薄作用。

** 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，基於截至2019年及2018年6月30日止6個月的每股基本盈利，可換股債券具反攤薄效應，並在計算每股攤薄盈利時被忽略。因此，每股攤薄盈利乃基於截至2019年6月30日止6個月溢利人民幣297,201,000元(2018年6月30日：人民幣725,322,000元)，以及截至2019年6月30日止6個月已發行普通股加權平均數1,292,597,884股(2018年6月30日：1,092,783,237股)計算。

截至2019年及2018年6月30日止6個月，每股基本盈利按母公司普通權益持有人應佔年內溢利(不包括預期將於未來解除的股份獎勵計劃項下股東應佔現金股息)及已發行普通股1,292,597,884股(2018年6月30日：1,092,783,237股)的加權平均數計算。

## 10. 物業、廠房及設備

於截至2019年6月30日止6個月，本集團收購成本為人民幣370,272,000元的資產，不包括透過在建物業收購的物業、廠房及設備(2018年6月30日：人民幣555,194,000元)，不包括透過業務合併及在建物業收購的物業、廠房及設備。

於截至2019年6月30日止6個月，本集團出售了賬面淨值為約人民幣9,902,000元的資產(2018年6月30日：人民幣2,151,000元)，產生出售淨虧損人民幣7,825,000元(於截至2018年6月30日止6個月淨收益：人民幣127,000元)。

於2019年6月30日，物業、廠房及設備減值為人民幣92,000元(2018年12月31日：人民幣92,000元)。

## 11. 貿易應收款項及應收票據

| | **於2019年6月30日** | 於2018年12月31日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(經審核)* |
| 貿易應收款項 | **1,048,855** | 1,002,137 |
| 應收票據 | **–** | 403,463 |
| | **1,048,855** | 1,405,600 |

## 11. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 六個月內 | **959,751** | 946,737 |
| 超過六個月但不超過一年 | **44,857** | 7,282 |
| 一至兩年 | **33,024** | 51,245 |
| 兩至三年 | **44,795** | 25,029 |
| 超過三年 | **7,086** | 5,718 |
| | **1,089,513** | 1,036,011 |
| 減：減值 | **(40,658)** | (33,874) |
| | **1,048,855** | 1,002,137 |

## 12. 貿易應付款項及應付票據

| | 於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 貿易應付款項 | **349,280** | 386,654 |
| 應付票據 | **267,589** | 292,160 |
| | **616,869** | 678,814 |

## 12. 貿易應付款項及應付票據(續)

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

| | 於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 三個月內 | **228,474** | 319,946 |
| 四至六個月 | **50,960** | 34,309 |
| 七至十二個月 | **43,573** | 20,562 |
| 一至兩年 | **22,222** | 10,227 |
| 兩至三年 | **3,469** | 1,610 |
| 超過三年 | **582** | – |
| | **349,280** | 386,654 |

貿易應付款項不計息，通常於180天內結算。

## 13. 股本

於2019年，轉換可換股債券導致股本增加人民幣2,326元。來自轉換可換股債券的股份數量為2,326股，導致股本及股份溢價分別增加人民幣2,326元及人民幣96,394元。

## 14. 股份獎勵計劃

### 限制性A股獎勵計劃

於2019年4月12日，根據股東大會及董事會批准的決議案，本集團決定回購註銷16名離職激勵對象及3名身故激勵對象已授予但尚未解除限售的942,000股限制性A股；回購註銷108名在2017年年度業績考核中不達標激勵對象及375名在2018年年度業績考核中不達標激勵對象已授予但尚未解除限售的限制性7,044,298股A股；終止實施2017年限制性A股獎勵計劃，並回購註銷已授予但尚未解除限售的14,498,072股限制性A股。上述應回購註銷的尚未解除限售的A股合計為22,484,370股，佔本集團總股本的1.71%。回購價格為每股人民幣30.21元。

## 14. 股份獎勵計劃(續)

就自離職及身故激勵對象回購的942,000股尚未解除限售的A股及自未達成歸屬條件的激勵對象回購的7,044,298股尚未解除限售的A股，本集團並未分別於截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月確認金額為人民幣86,758,000元及人民幣15,474,000元的開支。

截至2019年6月30日止六個月，本集團已確認股份支付費用人民幣134,878,000元，其中人民幣119,850,000元作為加速歸屬的費用處理。對於本應於歸屬期剩餘時間確認的費用，本集團即時確認。截至2019年6月30日，限制性A股獎勵計劃項下的尚未行使限制性A股為零，相關股份亦未撤銷，本集團仍將其持作庫存股份並於2019年7月13日完成。

## 15. 承擔

於報告期末，本集團之資本承擔如下：

| | **於2019年6月30日** | 於2018年12月31日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(經審核)* |
| 已簽約但未撥備之： | | |
| 土地及樓宇 | **177,701** | 154,790 |
| 廠房及機器 | **332,950** | 202,155 |
| | **510,651** | 356,945 |

## 16. 關聯方交易

### (a) 期內，除本財務資料其他部份詳細列出的交易外，本集團與關聯方進行以下交易：

| | 附註 | 截至6月30日止6個月 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
|---|---|---|---|
| **向聯營公司提供貸款** | | | |
| International Lithium Corporation (「**ILC**」) | (i) | **–** | – |
| Exar Capital B.V. | (ii) | **273,269** | – |
| Lithium Americas Corporation (「**美洲鋰業**」) | (iii) | **296,042** | – |
| | | **569,311** | – |
| **自聯營公司採購** | | | |
| 浙江沙星科技有限公司(「**浙江沙星**」) | (iv)／(v) | **4,265** | – |
| **自合營公司採購** | | | |
| 大連伊科能源科技有限公司 | (v) | **44** | 5,840 |
| Reed Industrial Minerals Pty Ltd. (「**RIM**」) | (v) | **963,863** | 841,521 |
| | | **963,907** | 847,361 |
| **向聯營公司銷售** | | | |
| 浙江沙星 | (iv)／(v) | **4,003** | – |

*附註：*

(i) ILC與本集團附屬公司GFL International Co., Ltd.(「**GFL**」)於2015年7月24日訂立一份貸款協議。向ILC提供的貸款為無抵押及10%年利率計息，到期日為2024年3月14日。於2019年6月30日，應收貸款的賬面值為人民幣13,749,000元。2019年並無向ILC提供新貸款。

## 16. 關聯方交易(續)

### (a) 期內，除本財務資料其他部份詳細列出的交易外，本集團與關聯方進行以下交易：(續)

(ii) Exar Capital B.V.與GFL於2018年10月30日訂立一份貸款協議。向Exar Capital B.V.提供的貸款為無抵押且免息，到期日為2025年10月30日。

(iii) LAC與GFL於2018年8月9日訂立一份貸款協議。向LAC提供的貸款為無抵押，前三年按8%年利率計息，第四年、第五年及第六年分別按8.5%、9%及9.5%年利率計息。LAC應於2023年1月17日之前償還貸款。

(iv) 自2019年1月3日起，浙江沙星已成為本集團的聯營公司。

(v) 與聯營公司及合資公司之銷售及採購乃根據公開價格進行。

### (b) 與關聯方的其他交易：

本集團金額最高為人民幣455,000,000元的若干銀行及其他借款由本集團股東李良彬先生於2019年6月30日(2018年12月31日：人民幣220,000,000元)以其持有的本公司的高管限制性股份作抵押。

### (c) 與關聯方有關的承諾事項

(i) 於2014年10月14日，ILC與GFL訂立Mariana Property安排，並據此GFL擁有80%分成權益，而ILC擁有20%分成權益。任何時間及直至證明將Mariana Property或部分投入商業性生產可行性的可行性研究完成後的120日，ILC將擁有權利選擇以購回Mariana Property10%分成權益(「**購回權(Back-in Right)**」)，惟須向GFL發出有關其行使購回權的書面通知。

倘ILC行使購回權(Back-in Right)，ILC須向GFL支付由2014年3月14日至GFL選擇行使購回權(Back-in Right)時探礦成本總額的10%。除支付該費用外，ILC亦須向GFL支付該費用的利息(每年按年利率10%以直線法計算及計入每個預算年度)。該費用，連同利息金額，須於ILC向GFL發出有關其行使購回權(Back-in Right)的書面通知15日內支付。至今，仍未進行可行性研究。

ILC於MarianaProperty的分成權益應自動轉增1%淨冶煉提成(「**淨冶煉提成**」)，猶如ILC於Mariana Property的分成益攤薄至少於5%。淨冶煉提成指付款人從所有礦物及礦物產品(包括於Mariana Property內或由其提煉的精礦所製造)的銷售所得款項總額。

## 16. 關聯方交易(續)

### (c) 與關聯方有關的承諾事項(續)

(ii) 於2015年9月25日，本集團附屬公司GFL與RIM訂立2017年開始生效的長期承購協議，以自Mount Marion項目(A)購買鋰輝石(「**產品**」)供本集團日後生產。於合約年期首三年，自Mount Marion項目生產的產品(包括4%的粗製品，4%的優質產品和6%的產品(B))將以合理的市場價格出售予本集團，隨後各合約年度(C)，至少49%的氧化鋰含量為6%的鋰輝石精礦產量(估計為98,000乾噸)，另加RIM期權交易量(D)將出售予GFL。自2017年3月起，Mount Marion項目已完成並開始採礦。於2019年6月30日，包銷期仍處於生效期。

*附註：*

(A)： RIM為鋰輝石開採的一個採礦項目

(B)： 百分比表示鋰輝石的LiO2含量的百分比

(C)： 從2020年開始到供應期結束

(D)： 須在相關合約年度開始前不少於180天內通知GFL，通知中需載列上文所載年度合約產量以外的估計額外產量

(iii) 於2017年7月14日，GFL與GFL的聯營公司美洲鋰業訂立自2017年6月起生效的承購協議。LAC擁有Cauchari-Olaroz項目(「**Cauchari項目**」)一期50%的實際產量，根據協議，GFL有權選擇購買LAC所佔Cauchari項目實際產量份額的80%，即GFL擁有Cauchari項目40%的實際產量，定價與市場買方公平磋商的價格一致。LAC將採取一切必要行動接收Cauchari項目的實際產量份額。協議自Cauchari項目開始商業生產起計為期20年，可因任何暫停或不可抗力事件而延長。Cauchari項目的商業生產預期將於2020年開始。該產品將至少滿足技術或電池級別規格。

根據GFL與LAC簽訂的投資協議，GFL將向LAC提供125,000,000美元的項目債務融資，用於為LAC分佔Cauchari-Olaroz建設成本的部分提供資金。隨後，於2018年8月13日，GFL與LAC簽訂另一份投資協議，金額為100,000,000美元。項目債務融資的期限為六年，前三年的利率為8.0%，第四年增加至8.5%，第五年增加至9.0%及第六年為9.5%。LAC將成立一間全資附屬公司及將LAC於Cauchari-Olaroz礦山的50%權益的70%轉讓予該附屬公司，惟其可按稅收中性基準進行。該附屬公司就LAC結欠GFL的債務向GFL提供有抵押擔保。截至2019年6月30日，GFL已向LAC提供54,438,000美元(相當於人民幣374,241,000元)的貸款。

## 16. 關聯方交易(續)

### (d) 關聯方應收應付款項

應收聯營公司款項詳情如下：

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 貿易相關： | | |
| 浙江沙星 | **4,079** | 5,367 |
| 非貿易相關： | | |
| ILC (i) | **13,749** | 13,727 |
| Exar Capital B.V | **376,493** | 218,465 |
| LAC (i) | **374,241** | 78,069 |
| | **764,483** | 310,261 |

應付聯營公司款項詳情如下：

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 貿易相關： | | |
| 浙江沙星 | **976** | – |

## 16. 關聯方交易(續)

### (d) 關聯方應收應付款項(續)

應付合營公司款項詳情如下：

| | 2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2018年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---|---|---|
| 貿易相關： | | |
| RIM | **393,350** | 362,909 |
| 大連伊科能源科技有限公司 | **1,055** | 1,202 |
| | **394,405** | 364,111 |

*附註：*

(i) 除提供予ILC及LAC之貸款外，應付／應收關聯方的餘下結餘均為無抵押、免息及按要求償還。

### (e) 本集團關鍵管理人員薪酬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|---|---|
| | **2019年 人民幣千元 (未經審核)** | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 短期職工福利 | **3,548** | 2,565 |
| 離職後福利 | **257** | 232 |
| 以權益結算的股份獎勵開支 | **23,512** | 7,544 |
| 支付予關鍵管理人員的薪酬總額 | **27,317*** | 10,341 |

* 於2019年4月12日，根據股東大會及董事會批准的決議案，同意本集團註銷已授予但尚未解除限售的限制性A股獎勵計劃。對於本應於歸屬期剩餘時間確認的費用，本集團即時確認。

## 17. 金融工具公允價值及公允價值等級

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團金融工具(除賬面值合理地接近公允價值的金融工具)的賬面值及公允價值如下：

| | 賬面值 | | 公允價值 | |
|---|---|---|---|---|
| | **2019年6月30日** | 2018年12月31日 | **2019年6月30日** | 2018年12月31日 |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| | ***(未經審核)*** | *(經審核)* | ***(未經審核)*** | *(經審核)* |
| **金融資產：** | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | **768,058** | 635,698 | **768,058** | 635,698 |
| 按公允價值計入其他全面收益的債務投資 | **338,703** | – | **338,703** | – |
| 計入其他長期資產的金融資產 | **764,483** | 310,261 | **686,134** | 250,116 |
| | **1,871,244** | 945,959 | **1,792,895** | 885,814 |
| **金融負債：** | | | | |
| 計息銀行借款的非流動部分 | **555,493** | 636,113 | **612,966** | 675,032 |
| 其他計息借款的非流動部分 | **70,006** | 70,006 | **64,512** | 60,903 |
| 可換股債券 | **737,300** | 713,460 | **896,853** | 786,870 |
| 其他負債的非流動部分 | **240,979** | 230,680 | **240,979** | 230,680 |
| | **1,603,778** | 1,650,259 | **1,815,310** | 1,753,485 |

管理層已評估現金及銀行結餘，貿易應收款項及應收票據，貿易應付款項及應付票據，計入預付款項，其他應收款項及其他資產中的金融資產，計入其他應付款項及應計費用以及應付關聯方款項的金融負債的公允價值，大致與該等工具的賬面值相若，原因是該等工具的到期日較短。

本集團以財務經理為首的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務經理直接向首席財務官報告。在每個報告日，財務部門分析金融工具的價值變動並確定在估值中應用的主要輸入數據。估值經首席財務官審核並批准。

## 17. 金融工具公允價值及公允價值等級(續)

金融資產和負債的公允價值乃以該工具於自願交易雙方(而非強迫或清算出售)當前交易下的可交易金額入賬。以下方法和假設被用來估計公允價值。

計息銀行及其他借款的非流動部分、可換股債券負債部分及其他負債的公允價值是通過使用具類似條款，信貸風險及剩餘期限工具現時可得的利率貼現預期未來現金流量計算。於2019年6月30日，本集團本身對計息銀行及其他借款的非流動部分的不履約風險被評估為不重大。

上市金融工具的公允價值以市場報價為基礎。董事認為，綜合財務狀況表中使用估值技術計算的估計公允價值以及計入損益的相關公允價值變動均屬合理，且為於各報告期結束時最適當的價值。

### 公允價值等級

本集團金融工具公允價值計量等級如下：

**以公允價值計量的資產：**

**於2019年6月30日**

| | 公允價值計量方式 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 從活躍市場中獲取的價格(第一層次) | 重大可觀察輸入值(第二層次) | 重大不可觀察輸入值(第三層次) | 總計 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| | *(未經審核)* | *(未經審核)* | *(未經審核)* | *(未經審核)* |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 438,064 | 329,994 | – | 768,058 |
| 按公允價值計入其他全面收益的債務投資 | – | 338,703 | – | 338,703 |
| | 438,064 | 668,697 | – | 1,106,761 |

## 17. 金融工具公允價值及公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

**以公允價值計量的資產：(續)**

**於2018年12月31日**

| | 公允價值計量方式 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 從活躍市場中獲取的價格(第一層次) | 重大可觀察輸入值(第二層次) | 重大不可觀察輸入值(第三層次) | 總計 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 477,111 | 158,587 | – | 635,698 |

**以公允價值計量的負債：**

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團並無任何以公允價值計量的金融負債。

期內，股票價值人民幣113,819,000元從第一層次轉移至第二層次(截至2018年6月30日止六個月：零)。概無金融資產及金融負債轉入或轉出第三層次(截至2018年6月30日止六個月：零)。

**已披露公允價值的資產：**

**於2019年6月30日**

| | **公允價值計量方式** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **從活躍市場中獲取的價格(第一層次)** | **重大可觀察輸入值(第二層次)** | **重大不可觀察輸入值(第三層次)** | **總計** |
| | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** |
| | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** |
| 計入其他長期資產的金融資產 | **–** | **686,134** | **–** | **686,134** |

## 17. 金融工具公允價值及公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

**已披露公允價值的資產:(續)**

**於2018年12月31日**

| | 公允價值計量方式 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 從活躍市場中獲取的價格(第一層次) | 重大可觀察輸入值(第二層次) | 重大不可觀察輸入值(第三層次) | 總計 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* |
| 計入其他長期資產的金融資產 | – | 250,116 | – | 250,116 |

**已披露公允價值的負債:**

**於2019年6月30日**

| | 公允價值計量方式 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **從活躍市場中獲取的價格(第一層次)** | **重大可觀察輸入值(第二層次)** | **重大不可觀察輸入值(第三層次)** | **總計** |
| | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** | ***人民幣千元*** |
| | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** | ***(未經審核)*** |
| 計息銀行借款的非流動部分 | – | **612,966** | – | **612,966** |
| 其他計息借款 | – | **64,512** | – | **64,512** |
| 可換股債券 | **896,853** | – | – | **896,853** |
| 其他負債的非流動部分 | – | **240,979** | – | **240,979** |
| | **896,853** | **918,457** | – | **1,815,310** |

## 17. 金融工具公允價值及公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

**已披露公允價值的負債:(續)**

**於2018年12月31日**

| | 公允價值計量方式 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 從活躍市場中獲取的價格(第一層次) | 重大可觀察輸入值(第二層次) | 重大不可觀察輸入值(第三層次) | 總計 |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* | *(經審核)* |
| 計息銀行借款的非流動部分 | – | 675,032 | – | 675,032 |
| 其他計息借款 | – | 60,903 | – | 60,903 |
| 可換股債券 | 786,870 | – | – | 786,870 |
| 其他負債的非流動部分 | – | 230,680 | – | 230,680 |
| | 786,870 | 966,615 | – | 1,753,485 |

## 18. 報告期間後事項

除中期簡明綜合財務報表其他部分所披露的交易外,本集團於報告期間後存在以下期後事項。

(1) 2019年8月17日,GFL全資子公司Ganfeng Lithium Netherlands Co., B.V.已完成股權交易的付款及股權交割,其中Ganfeng Lithium Netherlands Co., B.V.已用自有資金160,000,000美元認購Minera Exar 141,016,944股新股。該項交易完成后,Ganfeng Lithium Netherlands Co., B.V.於Minera Exar持有的股權由37.5%增至50%。

(2) 根據股東大會及董事會於2019年4月12日批准的決議案,同意本集團終止執行2017年度限制性A股獎勵計劃,並購回及註銷已授予但尚未解除限售的所有限制性A股。截至2019年7月13日,上述限制性A股已於中國證券登記結算有限公司深圳分公司註銷。於註銷限制性A股後,本公司的總股本將由1,315,084,256減至1,292,599,886股。