

证券代码：002460（A 股）；01772（H 股） 证券简称：赣锋锂业（A 股）；赣鋒鋰業（H 股） 公告编号：临 2020-036

## 江西赣锋锂业股份有限公司 2019 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以实施年度利润分配时股权登记日当天的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	赣锋锂业（A 股）；赣鋒鋰業（H 股）	股票代码	002460(A 股);01772(H 股)
股票上市交易所	深圳证券交易所；香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	欧阳明	李易川	
办公地址	江西省新余市经济开发区龙腾路	江西省新余市经济开发区龙腾路	
电话	0790-6415606	0790-6415606	
电子信箱	ouyangming@ganfenglithium.com	liyichuan@ganfenglithium.com	

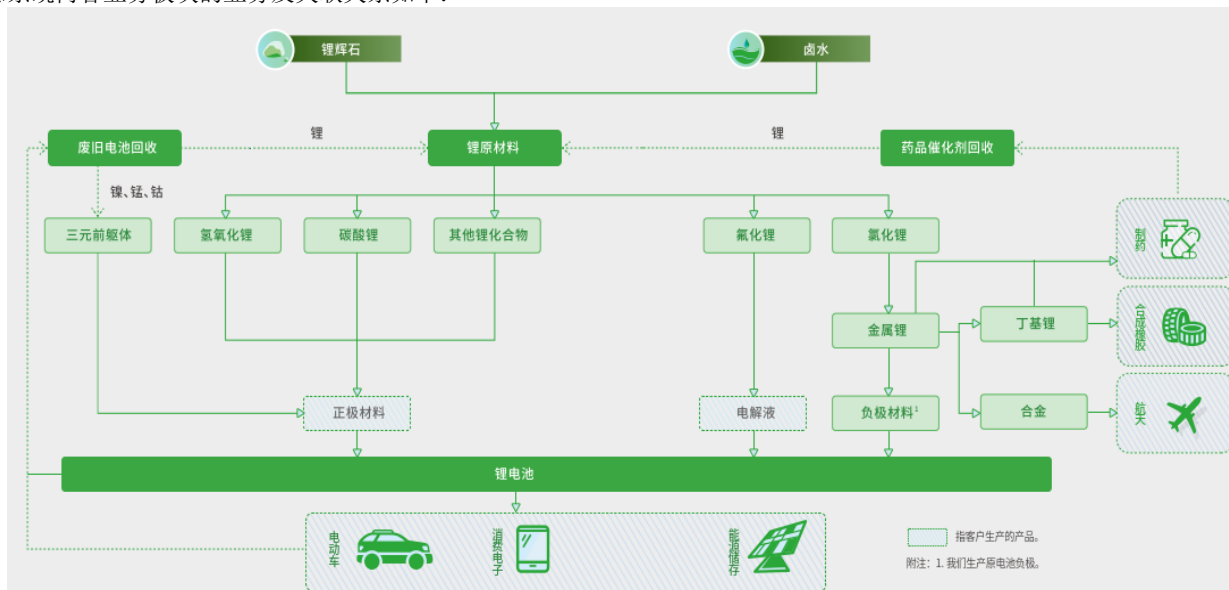
#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### （一）赣锋生态系统

公司是世界领先的锂生态企业，拥有五大类逾 40 种锂化合物及金属锂产品的生产能力，是锂系列产品供应最齐全的制造商之一，完善的产品供应组合能够满足客户独特且多元化的需求。公司从中游锂化合物及金属锂制造起步，成功扩大到产业链的上下游。公司已经形成垂直整合的业务模式，业务贯穿上游锂资源开发、中游锂盐深加工及金属锂冶炼、下游锂电池制造及退役锂电池综合回收利用，各个业务板块间有效发挥协同效应，以提升营运效率及盈利能力，巩固市场地位，收集

最新市场信息及发展顶尖技术。公司产品广泛应用于电动汽车、航空航天、功能材料及制药等应用领域，大部分客户均为各自行业的全球领军者。

赣锋生态系统不断促进公司推出新产品及新服务，与客户及终端用户形成战略合作伙伴关系。公司的一体化供应和赣锋生态系统中各业务板块的业务及关联关系如下：



**上游锂资源：**公司通过在全球范围内的锂矿资源布局，分别在澳大利亚、阿根廷、爱尔兰、墨西哥和我国青海、江西等地，掌控了多块优质锂矿资源，形成了稳定、优质、多元化的原材料供应体系。公司现用的主要锂资源为澳大利亚Mount Marion项目。公司通过持续投资上游锂资源公司及签署长期战略采购协议，保障并巩固了上游优质锂原材料的稳定供应。

**锂化合物：**赣锋生态系统的核心为锂化合物业务板块，主要产品包括(1)电池级氢氧化锂，(2)电池级碳酸锂，(3)氯化锂，(4)氟化锂等，广泛应用于电动汽车、便携式电子设备等锂电池材料及化学及制药领域，客户主要包括全球电池正极材料制造商、电池供应商和汽车OEM/厂商。

**金属锂：**公司的金属锂产品产能排名全球第一。公司能够根据客户需要生产不同规格型号及厚度的金属锂锭、锂箔、锂棒、锂粒子、锂合金粉及铜锂或锂铝合金箔，主要用于(1)锂电池负极材料；(2)医药反应催化剂；(3)合金及其他工业品材料，客户包括电池制造商及医药企业。金属锂原料主要是氯化锂，来自公司锂化合物业务板块及锂电池回收业务板块的内部供应，以及从医药企业含锂催化剂溶液中回收的氯化锂。

**锂电池：**公司大部分使用自锂化合物业务板块的客户处采购的负极材料、正极材料及电解液生产锂离子电池，主要用于电动汽车、各种储能设备及各种消费型电子设备，包括手机、平板、笔记本电脑、TWS耳机、无人机等。公司积极推进固态锂电池的研发、生产和商业化应用。

**锂电池回收：**电动汽车及消费型电子产品的使用必将带动退役锂电池处理的社会需求不断增加，公司开展锂电池回收业务市场前景广阔，经济潜力巨大，并可进一步丰富了锂原料的多元化供应渠道，实现锂、镍、钴、锰等金属的资源综合循环利用。公司回收退役锂电池业务为电池生产商及电动汽车生产商提供了可持续的增值解决方案，进一步巩固与来自电池生产业务客户的关系。

公司拥有丰富的行业经验、全面的产品组合及产品质量，在中国及全球建立了稳定的多元的蓝筹客户资源，产品销售至逾10个国家，主要用于电池及医药行业。公司与蓝筹客户建立了长期战略关系，包括全球一线电池供应商和全球领先的汽车OEM/厂商。遍布全球的多元客户增强了公司的适应力及稳定性，以避免过度依赖单一或少数集中的客户。

客户名称	协议签署日期	合作内容
特斯拉	2018年9月	2018年至2020年，特斯拉指定其电池供货商向公司及赣锋锂业全资子公司赣锋国际采购电池级氢氧化锂产品，年采购数量约为该产品当年总产能的20%
德国宝马	2018年9月	自2018年至2023年，由公司及赣锋国际向德国宝马指定的电池或正极材料供货商供应锂化工产品
韩国LG化学	2018年8月	2019年至2025年，由公司及赣锋国际向LG化学销售氢氧化锂产品
德国大众	2019年4月	约定未来十年将向德国大众及其供应商供应锂化工产品，在锂材料供应协议之外，德国大众还将与公司在电池回收和固态电池等未来议题上进行合作

公司在全球范围内拥有9大生产基地、2大研发基地，掌控了8处优质锂资源：



## (二) 行业市场分析

### 1、锂资源市场分析

全球锂资源供给主要来自盐湖和锂矿山，其中成熟的盐湖主要分布在南美锂三角和中国，成熟的锂矿山依然主要在西澳。根据五矿证券研究报告，2015-2019年全球矿石锂产量（精矿形式）从6.1万吨LCE大幅增长至25.8万吨LCE，同时全球盐湖锂产量从9.7万吨LCE增长至17.8万吨LCE。由于采选流程易复制、产量爬坡较快、矿石锂快速响应了全球需求的增长，成为近几年锂资源的主要增长来源。

#### (1) 锂辉石精矿市场

2018年以来，西澳Pilbara、Altura、Greenbushes以及Wodgina锂辉石矿项目陆续扩产及投产，对锂辉石市场带来冲击。根据Fastmarket的数据，截至2019年12月底，5%-6%锂辉石精矿的中国到岸价格为约合480-550美元/吨，相较2019年初已有较大幅度下降。锂辉石的大量供应以及不断承压的锂辉石价格在一定程度上可以大幅降低公司深加工锂产品的原材料成本，有益于公司未来的经营业绩改善，并有效缓冲公司锂产品价格下跌带来的影响。

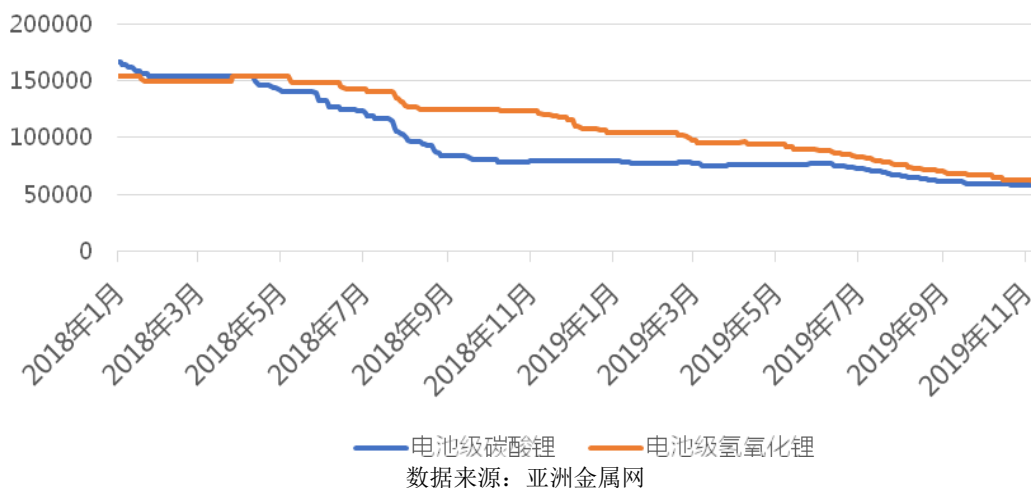
#### (2) 盐湖卤水市场

南美盐湖公司主要由智利盐湖的ALB和SQM以及阿根廷盐湖的Livent和Orocobre组成，行业集中度非常高。南美盐湖资源未来的增量主要包括公司Cauchari-Olaroz在内的4个项目的投产和扩产，由卤水资源带来的锂化合物的供给增量集中在2020年以后。由于智利和阿根廷政府对扩产审批以及各厂家对未来市场需求的判断，南美各锂项目的扩产均有逐步延后现象。这在一定程度上将会降低锂化合物短期供给的增量，改善当前供需关系，从而有益于锂化合物价格的支撑。

### 2、锂化合物市场分析

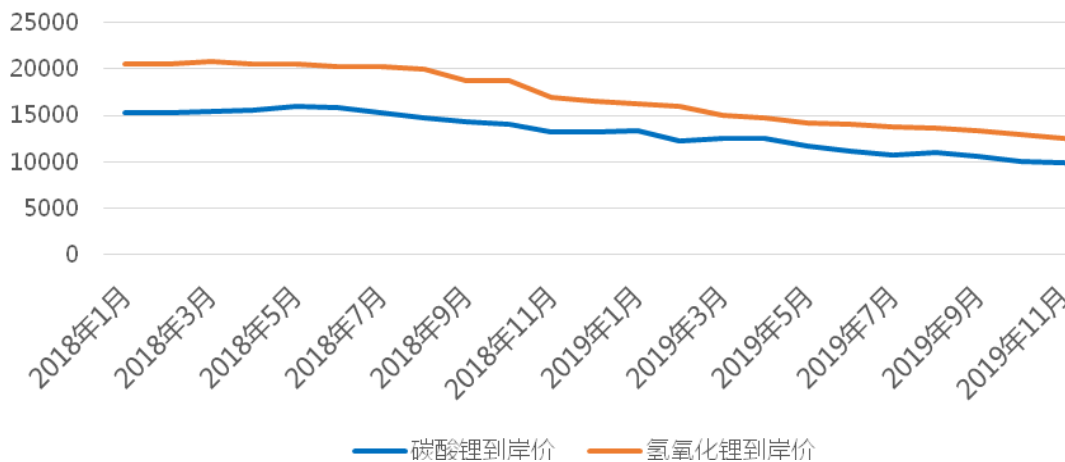
近年来，中国市场主要锂化合物价格波动幅度较大。2018年开始，国内外各锂盐厂商积极扩产，行业预期投产产能较高，主要锂化合物价格开始高位回调。据亚洲金属网数据显示，从2018年4月开始，中国市场碳酸锂价格大幅下降；报告期内，中国市场主要锂化合物价格仍然呈下跌趋势，碳酸锂跌幅逐渐趋缓，氢氧化锂价格有较为明显的回落。具体走势如下图所示：

中国碳酸锂与氢氧化锂现货价（单位：元/吨）



与此同时，国际市场的主要锂化合物价格变化相对平稳。以亚洲市场为例，碳酸锂与氢氧化锂的到岸价从2018年下半年起呈缓慢下跌走势，并且于2019年底跌幅相对放缓。相对具体走势如下图所示：

亚洲碳酸锂与氢氧化锂到岸价（单位：美元/吨）

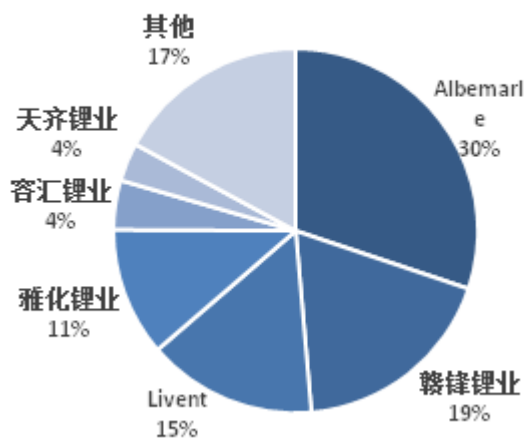


数据来源：Benchmark

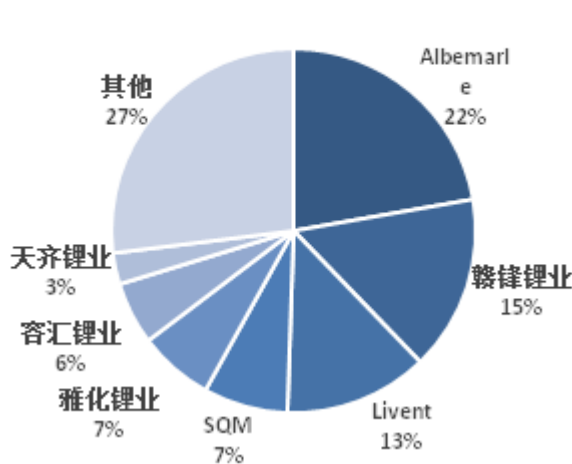
国家新能源汽车补贴退坡政策对新能源汽车市场产生了较大影响，并且在一定程度上淘汰了一部分落后与过剩的动力电池产能，导致锂化合物需求遭受短期影响。目前，行业逐渐通过激烈竞争以及优胜劣汰形成稳定健康发展的态势，锂化合物市场已逐渐恢复到供需较为平衡的状态。公司作为锂化合物深加工行业的龙头企业，将得益于行业洗牌带来的机会，不断加强自身的竞争力，并进一步巩固和提升公司的行业地位。

2019年，氢氧化锂因高镍三元电池的快速发展成为锂化合物的主要增长动力。根据五矿证券的研究报告，2019年全球单水氢氧化锂的产销量约为9.96万吨，需求量约为7.97万吨，其中锂离子电池领域的需求约6.2万吨。预计2025年全球氢氧化锂的需求总量将大幅增长至56.6万吨，2019-2025年的复合平均年增长率约38.65%，2022年锂电池对于氢氧化锂的需求量预计将超越碳酸锂。2019年全球氢氧化锂市场的供应集中度较高，按照产能与产量份额如下图所示：

2019年氢氧化锂销量份额



2019年氢氧化锂产能份额



数据来源：五矿证券研究所

### 3、新能源汽车市场分析

2019年，全球新能源汽车的销量保持稳定增长，新能源汽车渗透率也不断提高。据EV Sales数据显示，2019年全球新能源乘用车的销量约为221万辆，同比增长10%，全球新能源乘用车市场渗透率也从2018年2.1%提升至2019年的2.5%。

报告期末，国际上主要传统汽车制造企业燃油车退出时间计划如下：

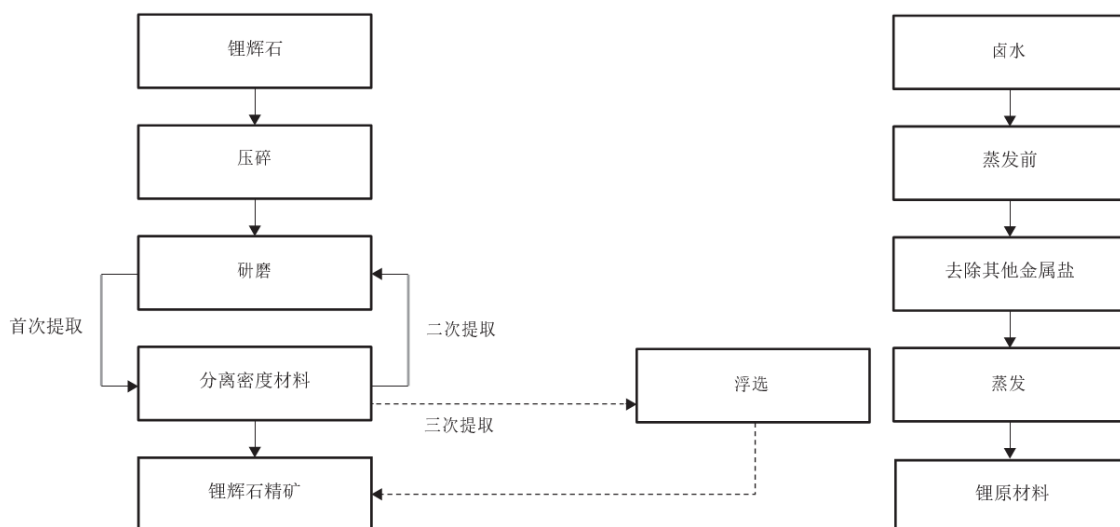
代表车企	燃油车启动退出时间	未来规划
大众	2030年	最迟2030年前，实现所有车型电动化，传统燃油车彻底停止销售
宝马	2020年	2022年起所有车系具备纯电动选项，新能源汽车销量占比提高到25-25%，到2025年，推出25款新能源车型

沃尔沃	2019年	2019年其停止生产销售传统内燃车型；2025年售出100万辆电气化汽车
戴姆勒	2022年	2022年将停产停售旗下全部传统燃油车；Smart品牌将率先开始停售燃油车型
福特	2022年	2020年初之前推出超过10款纯电动车；2025年燃油车车型全部电动化
丰田	2025年	2022年前将发布12款纯电动车,计划在2025年停止生产传统燃油汽车
克莱斯勒	2019年	2019年开始,玛莎拉蒂只生产电动和混动车型；2021年Jeep品牌车型将全部采用电动版本

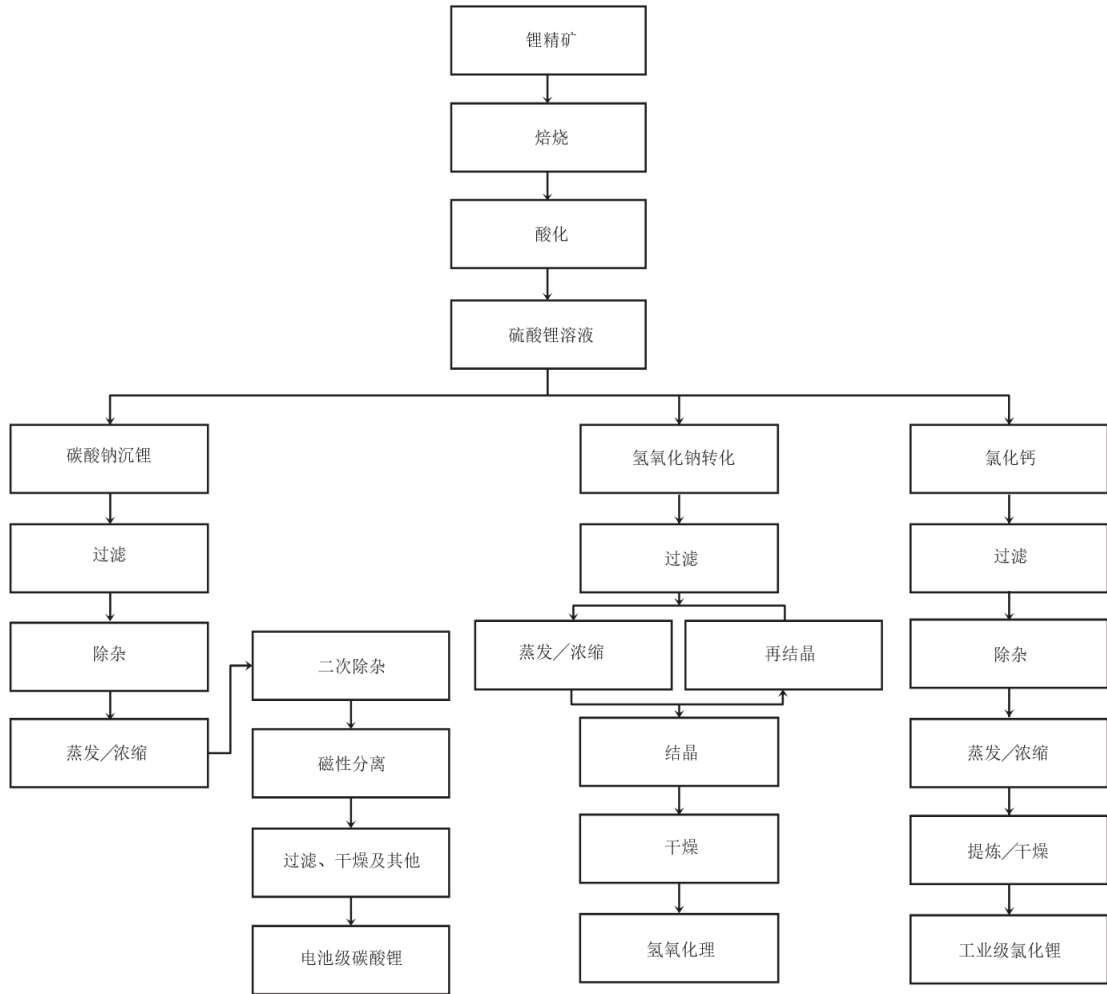
中国的新能源车市场受政策影响较大，根据中国汽车工业协会数据显示，2019年，中国新能源汽车产销分别完成124.2万辆和120.6万辆，同比分别下降2.3%和4.0%。其中纯电动汽车生产完成102万辆，同比增长3.4%；销售完成97.2万辆，同比下降1.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成22.0万辆和23.2万辆，同比分别下降22.5%和14.5%。

### （三）公司主要产品工艺流程

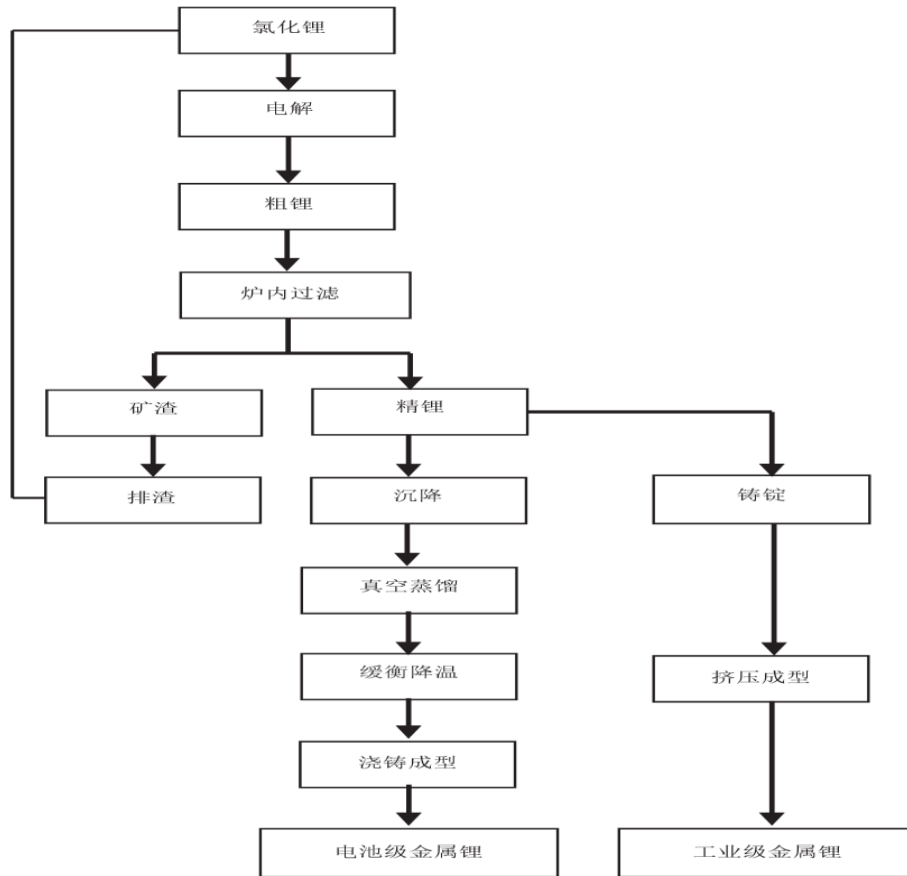
#### 1、锂辉石及卤水的锂原料提取选矿流程：



#### 2、电池级碳酸锂、工业级氯化锂及氢氧化锂（我们的三种最具代表性的化合物）的生产流程：



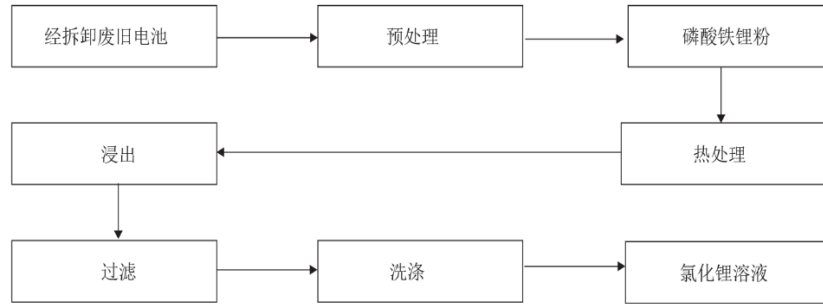
### 3、工业级金属锂及电池级金属锂（我们的两种最具代表性的金属锂）的生产流程：



4、锂离子电池电芯的生产流程:



5、从磷酸铁锂蓄电池废物（我们具代表性的回收产品之一）收回氯化锂溶液的回收流程:



#### (四) 报告期内勘探支出

报告期内, Mariana产生的采矿勘探支出折合人民币5272.28万元; Avalonia产生的采矿勘探支出折合人民币206.18万元。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

其他原因

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减 调整后	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	5,341,720,203.72	5,003,882,888.26	5,003,882,888.26	6.75%	4,383,446,140.42	4,383,446,140.42
归属于上市公司股东的净利润	358,070,976.45	1,223,286,884.35	1,341,340,787.55	-73.30%	1,469,078,129.30	1,469,078,129.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	694,423,298.55	1,256,112,615.76	1,256,112,615.76	-44.72%	1,194,144,448.10	1,194,144,448.10
经营活动产生的现金流量净额	669,286,082.56	685,231,948.00	685,231,948.00	-2.33%	503,866,064.58	503,866,064.58
基本每股收益 (元/股)	0.28	1.07	1.18	-76.27%	1.32	1.32
稀释每股收益 (元/股)	0.28	1.07	1.18	-76.27%	1.32	1.32
加权平均净资产收益率	4.38%	26.93%	25.85%	-21.47%	46.37%	46.37%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 末增 减 调整后	2017 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	14,213,031,883.33	13,520,716,752.12	13,638,770,655.32	4.21%	7,999,100,056.47	7,999,100,056.47
归属于上市公司股东的净资产	8,355,257,507.62	7,923,643,764.61	8,041,697,667.81	3.90%	4,037,204,430.12	4,037,204,430.12

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------



营业收入	1,329,903,169.35	1,492,507,981.74	1,388,092,945.70	1,131,216,106.93
归属于上市公司股东的净利润	252,728,978.02	43,059,809.73	33,376,530.24	28,905,658.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	149,639,557.84	230,517,209.57	203,722,435.11	110,544,096.03
经营活动产生的现金流量净额	233,727,872.76	-39,339,386.05	33,228,755.48	441,668,840.37

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	144,334 (A 股); 26 (H 股)	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	149,886 (A 股); 25 (H 股)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
李良彬	境内自然人	20.87%	269,770,452	216,646,962	质押	104,300,000	
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	15.49%	200,166,400	9,250			
王晓申	境内自然人	7.81%	100,898,904	75,674,178	质押	32,000,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.41%	18,202,511				
沈海博	境内自然人	0.98%	12,623,568	10,255,176	质押	7,050,000	
曹志昂	境内自然人	0.91%	11,710,000				
黄闻	境内自然人	0.88%	11,316,210				
全国社保基金一零七组合	其他	0.49%	6,311,402				
熊剑浪	境内自然人	0.45%	5,837,160		质押	599,996	
中国建设银行股份有限公司一富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	其他	0.41%	5,269,906				
上述股东关联关系或一致行动的说明							

1、公司实际控制人李良彬家族与其他前 10 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；

2、本公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

--

##### (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

## (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江西赣锋锂业股份有限公司可转换公司债券	赣锋转债	128028	2023年12月21日	92,774.57	第一年 0.3%、 第二年 0.5%、 第三年 0.8%、 第四年 1.0%、 第五年 1.5%、 第六年 1.8%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，赣锋转债于 2019 年 12 月 21 日按面值支付第二年利息，每 10 张赣锋转债（面值 1000 元）利息为 5.00 元（含税）。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合信用评级有限公司通过对公司长期信用状况和公开发行的可转换公司债券进行跟踪评级，于 2019 年 5 月 29 日出具了《江西赣锋锂业股份有限公司可转换公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]746 号），确定公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”；“赣锋转债”的债券信用等级为 AA。详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	40.83%	40.65%	0.18%
EBITDA 全部债务比	15.75%	31.47%	-15.72%
利息保障倍数	3.26	13.91	-76.56%

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

**(一) 经营情况说明**

报告期内，公司营业收入由2018年的50.04亿元增加至2019年的53.42亿元，增长率为6.75%；归属于上市公司股东的净利润由2018年 12.23亿元减少至2019年的3.58亿元，同比下降70.73%。公司总资产由2018年的135.21亿元增加至2019年的142.13亿元，增长率为5.12%；归属于上市公司股东的净资产由2018年的79.24亿元增加至2019年的83.55亿元，增长率为5.44%。

**(二) 全球生产基地**

报告期末，公司在全球范围内拥有9个生产基地。为满足锂产品快速增长的市场需求，公司通过现有生产线技术改造及新建生产线来进一步扩充产能。公司的产能扩充将有助于扩大全球市场份额，满足客户对公司产品不断增长的需求。

生产基地	位置	主要产品	投产年份
<b>锂化合物</b>			
基础锂厂	江西新余	碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂、丁基锂	2014年
宁都赣锋	江西宁都	碳酸锂	2018年
<b>金属锂</b>			
奉新赣锋	江西奉新	金属锂	2011年
宜春赣锋	江西宜春	金属锂	2013年
<b>锂电池</b>			
东莞赣锋	广东东莞	聚合物锂电池	2016年
赣锋电池	江西新余	锂离子动力电池、储能电池	2016年
赣锋电子	江西新余	智能穿戴产品专用聚合物锂电池、TWS无线蓝牙耳机电池	2018年
浙江锋锂	江西新余	第一代固态锂电池	在建
江苏赣锋	江苏苏州	动力与储能电池组、电池管理系统	2019年
<b>锂电池回收</b>			
赣锋循环	江西新余	碳酸锂、氟化锂、锂回收溶液、三元前驱体（特种锂厂于2019年并入赣锋循环）	2017年

报告期内，公司的锂化合物及金属锂产品的总产量情况较2018年进一步增长。如下表所示：

单位：吨/年

产品名称	2018年					2019年				
	设计产能	有效产能	实际产出		利用率	设计产能	有效产能	实际产出		利用率
			实际产量	折碳酸锂当量				实际产量	折碳酸锂当量	
碳酸锂	40,500	23,000	16,324.92	16,324.92	70.98%(1)	40,500	25,750	23,136.25	23,136.25	89.85%(1)
氢氧化锂	31,000	16,000	14,736.28	12,981.97	92.1%	31,000	24,000	23,854.57	21,014.74	99.39%
金属锂	1,600	1,600	1,519.44	—	94.97%	1,600	1,600	1,435.49		89.72%
其他				12,991.12					10,090.21	
合计				42,298.01					54,241.20	

附注：

1) 公司根据碳酸锂和氢氧化锂市场变化情况，充分发挥柔性生产线优势，2018年及2019年主动减少了碳酸锂的产量，同时增加了氢氧化锂的产量。

**(三) 公司上游锂资源情况**

报告期内，公司持续获取全球上游优质锂资源，不断丰富与拓宽原材料的多元化渠道供应，完成了增持澳大利亚RIM的股权和认购Pilbara定向增发股份的交割工作；进一步增持Minera Exar的股权比例至50%，并帮助推动阿根廷Cauchari-Olaroz锂盐湖项目投资开发进度；除此之外，公司完成了认购Bacanora股权及其旗下锂黏土项目公司Sonora22.5%的股权，积极探索丰富锂资源的核心内容。

报告期末，公司在全球范围内直接或间接拥有权益的上游锂资源情况如下：



注:

总资源量数据为指定资源量、指示资源量、推定资源量之和。其中锂辉石总资源量LCE数据由矿石所含氧化锂资源量换算得出。

(1) Mount Marion的现有产量为40万吨/年的锂精矿，为公司目前锂原材料的主要来源。



(2) Cauchari-Olaroz是位于阿根廷西北部胡胡伊省(Jujuy)的锂盐湖。截止报告期末，公司直接持有Cauchari-Olaroz项目50%股权。Cauchari-Olaroz项目的含锂卤水资源量为约合2,458万吨LCE，是目前全球最大的盐湖提锂项目之一，支持年产量超过4万吨电池级碳酸锂并持续40年。公司订立了包销协议，获得Cauchari-Olaroz规划年产4万吨电池级碳酸锂中75%的产品包销权。Cauchari-Olaroz计划于2020年完成大部分项目建设，并且于2021年投产；





(3) Mariana是一个位于阿根廷萨而塔省安第斯山脉的锂钾盐湖。根据澳大利亚地质咨询公司Geos矿业编制的最新资源评估报告，Mariana项目的控制及推断锂资源量为约合525万吨LCE。Mariana项目已于2019年顺利完成了可行性研究工作，并且计划逐步开展环评以及建设工作。



(4) Sonora项目是位于墨西哥的锂粘土提锂项目，是公司与Bacanora共同持有的项目。报告期末，公司持有Sonora项目层面22.5%股份，持有Bacanora层面25.8%股份。根据Sonora项目的最新可行性研究报告，该项目总锂资源量为约合882万吨LCE，是目前全球最大的锂资源项目之一。得益于锂粘土资源的独特优势，该项目的提锂工艺特点是能够同时兼具矿石提锂以及盐湖提锂的优点，既能够以类似矿石提锂的速度在短时间内完成提锂过程，也能够以类似卤水提锂的成本以较低成本完成提锂。目前该项目仍在建设过程中。

(5) Pilbara Pilgangoora钽锂矿项目位于西澳黑德蓝港外120公里，为世界上最大的锂辉石矿山之一。Pilgangoora钽锂矿项

目的锂资源约合701万吨LCE，平均含锂量为1.27%，目前该项目由Pilbara全资持有。报告期末，公司持有Pilbara 6.86%的股权。

(6) 宁都河源矿山位于江西省赣州市宁都县，由公司自行运营及开采，宁都河源矿的锂资源量为约合10万吨LCE，平均氧化锂含量1.03%。

(7) Avalonia是位于爱尔兰的锂辉石矿山。报告期末，公司持有其55%的股权。Avalonia目前处于勘探初期，尚无法估计其锂资源储量。

报告期末，公司在全球范围内已签订的锂资源及锂资源项目产出锂产品包销情况如下：

资源类型	项目名	目前包销情况	项目情况
锂辉石	Mount Marion	公司于2017年至2019年可包销Mount Marion生产的全部锂精矿，2020年后每年包销不少于192,570吨的锂精矿	运营中
	Pilbara Pilgangoora	项目一期每年向公司提供不超过16万吨6%的锂精矿；项目二期建设投产后，每年将会向公司提供最高不超过15万吨的锂精矿	项目一期运营中
	Altura Pilgangoora	公司每年最少包销7万吨6%的锂精矿。公司可选择在项目一期产能的范围内增加采购量，在项目二期产能的50%范围内增加采购量	项目一期运营中
卤水	Cauchari-Olaroz	公司已获得规划年产4万吨电池级碳酸锂中75%的产品包销权	建设中
	Mariana	对产出产品按照项目权益比例包销	建设中
锂黏土	Sonora	公司对项目一期的50%锂产品产出进行包销，且公司将拥有选择权增加项目二期锂产品包销量至75%	建设中

#### (四) 公司锂电池与电池回收业务

报告期内，公司的锂电池板块取得了快速发展。东莞赣锋3,000万只/年全自动聚合物锂电池生产线以及赣锋电池6亿瓦时大容量锂离子动力电池项目顺利生产，产量快速提升。公司的3C消费类锂电池产品及储能电池产品的客户结构不断优化。公司于2018年开始布局TWS无线蓝牙耳机电池，2019年一季度正式投产。公司的TWS电池已获得多项国家专利，采用软壳与硬壳上下紧扣的设计，提高了电池的密封性，大幅度减少漏液的风险以及提高抗电磁干扰性能，相较于市场上的其他竞争对手产品安全性更高，适用性更强。凭借优质的产品质量以及完善的专利体系，公司的TWS电池已获得了市场的普遍认可。

固态锂电池业务是本公司电池业务板块未来发展的重点，于报告期内，公司投资建成了年产亿瓦时级的第一代固态锂电池研发中试生产线，加速了固态锂电池技术的商业化进程。公司研发的第一代固态锂电池研制品已通过多项第三方安全测试和多家客户送样测试。

公司通过扩充退役锂电池回收业务产能及开发退役电池综合回收利用新工艺和新技术，提升产业化技术水平和竞争优势。报告期内，公司的退役锂电池拆解及稀贵金属综合回收项目已形成34,000吨的回收处理能力，进一步完善了公司的产业链布局。

#### (五) 技术和研发

2019年，公司持续加大研发投入，在重大科技项目、技术成果申报、知识产权转化等方面都取得新的突破。报告期内，公司成功申报省部级科研项目9项，市级项目5项。

2019年，公司不断巩固中游技术优势，实现上下游创新突破，在全产业链都取得了一系列技术创新成果。“高比能电池专用金属负极及核心原料成套制备技术与产业化”和“新能源汽车退役动力电池高效清洁循环利用关键技术与产业化”成果获得“中国有色金属工业科学技术奖一等奖”；“锂动力电池用电池级氧化锂制备技术及产业化应用”获得“江西省科技进步奖一等奖”。2019年公司获批建立“国家级专家服务基地”，被评为江西省“两化融合标杆企业”。

2019年，公司新获授权国家发明专利5项，实用新型专利61项。截止到2019年底公司共申请中国专利392项，获授权专利175项，其中发明专利57项，实用新型118项；申请PCT专利5项，获授权发明专利1项。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本年度重要的会计政策变更如下：

#### (1) 新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

(a) 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

(b) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产；

(c) 本集团按照相关会计准则要求对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

(a) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

(b) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

(c) 作为使用权资产减值测试的替代，本集团评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

(d) 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于2018年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按2019年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与2019年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	46,344,761.87
减：采用简化处理的租赁付款额	1,961,362.56
其中：短期租赁	147,969.52
剩余租赁期少于12个月的租赁	1,813,393.04
加权平均增量借款利率	3.90%
2019年1月1日租赁负债	38,959,449.74

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

科目	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	38,959,449.74	-	38,959,449.74
一年内到期的非流动负债	7,298,341.82	-	7,298,341.82
租赁负债	31,661,107.92	-	31,661,107.92

母公司资产负债表

科目	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	1,197,343.06	-	1,197,343.06
一年内到期的非流动负债	830,425.94	-	830,425.94
租赁负债	366,917.12	-	366,917.12

执行新租赁准则对2019年财务报表的影响如下：

合并资产负债表

科目	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	31,480,783.56	-	31,480,783.56
一年内到期的非流动负债	6,163,574.49	-	6,163,574.49
租赁负债	26,876,979.19	-	26,876,979.19
递延所得税资产	389,227.26	-	389,227.26

## 合并利润表

科目	报表数	假设按原准则	影响
销售费用	946,633.55	941,943.59	4,689.96
管理费用	2,550,855.02	2,403,465.78	147,389.24
销售成本	3,330,460.55	3,313,960.25	16,500.30
研发费用	809,406.70	805,396.61	4,010.09
财务费用	1,387,180.53	-	1,387,180.53
小计	9,024,536.35	7,464,766.23	1,559,770.12

## 母公司资产负债表

科目	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	374,062.22	-	374,062.22
一年内到期的非流动负债	381,214.91	-	381,214.91
递延所得税资产	1,072.90	-	1,072.90

## 母公司利润表

科目	报表数	假设按原准则	影响
销售费用	823,280.84	847,749.12	-24,468.28
财务费用	31,620.97	-	31,620.97
小计	854,901.81	847,749.12	7,152.69

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

## (2) 财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“其他流动资产”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据和应收款改为在“应收款项融资”项目单独列示，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中）；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据，参见第十二节、十六、8、（3）比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

## (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

(1) 新设全资子公司赣锋国际贸易（上海）有限公司，公司注册地为上海，主营业务为货物及技术的进出口，国内货运代理及各类咨询服务；

(2) 新设控股子公司新余市长锋投资合伙企业（有限合伙），本集团持股比例为99%，公司注册地为江西省，主营业务为企业投资、投资管理、资产管理；

(3) 本集团新设全资子公司Ganfeng Litio Argentina S.A，公司注册地为阿根廷，主营业务为盐湖开发。