

附錄 — B

未經審核中期財務資料

獨立審閱報告

致江西贛鋒鋰業股份有限公司
(於中華人民共和國成立之有限公司)
董事

引言

我們已審閱列載於第IB-1至IB-28頁的中期簡明綜合財務資料，該財務資料包括江西贛鋒鋰業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2018年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及附註解釋。

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「*中期財務報告*」(「國際會計準則第34號」)編製及呈列該中期簡明綜合財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該中期簡明綜合財務資料作出結論。我們的報告按照我們雙方所協定的委聘條款，僅向全體董事作出，除此以外，本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。中期簡明綜合財務資料審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現任何事項，令我們相信中期簡明綜合財務資料在所有重大方面並無按照國際會計準則第34號呈列。

香港
執業會計師
[日期]

目 錄

	頁次
中期簡明綜合損益表	IB-3
中期簡明綜合全面收益表	IB-4
中期簡明綜合財務狀況表	IB-5
中期簡明綜合權益變動表	IB-6 – IB-7
中期簡明綜合現金流量表	IB-8 – IB-9
中期簡明綜合財務報表附註	IB-10 – IB-25

附錄一 B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合損益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	4	2,239,320	1,653,443
銷售成本		(1,246,630)	(1,052,800)
毛利		992,690	600,643
其他收入及收益	4	253,358	579,230
銷售及分銷開支		(31,934)	(21,586)
行政開支		(187,596)	(67,038)
其他開支		(147,789)	(70,293)
融資成本		(34,963)	(22,080)
應佔損益：			
聯營公司		9,574	(3,289)
合營公司		599	249
除稅前溢利	5	853,939	995,836
所得稅開支	6	(123,996)	(75,218)
期內溢利		729,943	920,618
以下人士應佔期內溢利：			
母公司擁有人		730,217	920,851
非控股權益		(274)	(233)
		729,943	920,618
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
每股基本盈利(人民幣元)	7	0.66	0.82
每股攤薄盈利(人民幣元)	7	0.66	0.82

附錄 — B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合全面收益表

截至2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期內溢利.....	729,943	920,618
於以後期間重新分類至損益之其他全面虧損：		
換算海外業務產生的匯兌差額.....	(17,129)	(10,892)
期內其他全面虧損，除稅.....	(17,129)	(10,892)
期內全面收益總額，除稅.....	712,814	909,726
期內全面收益總額歸屬於：		
母公司擁有人.....	719,441	910,549
非控股權益.....	(6,627)	(823)
	712,814	909,726

附錄一 B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

		於6月30日 2018年	於12月31日 2017年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	2,169,256	1,620,204
投資物業		180	194
預付土地租金		162,686	135,407
無形資產		237,852	227,175
商譽		18,302	18,302
於聯營公司之投資		814,910	744,132
於合營公司之投資		51,504	50,905
按公允價值計入損益的投資		471,123	592,051
遞延稅項資產		28,098	9,980
其他長期資產		33,233	33,068
非流動資產總值		3,987,144	3,431,418
流動資產			
存貨	9	1,294,882	914,835
貿易應收款項及應收票據	10	1,149,500	945,436
應收關連方款項		59,861	122,702
預付款項、按金及其他應收款項		488,430	156,358
按公允價值計入損益的投資		332,922	191,151
已抵押存款	14	148,010	71,848
現金及現金等價物	14	1,320,650	2,165,352
流動資產總值		4,794,255	4,567,682
資產總值		8,781,399	7,999,100
流動負債			
計息銀行及其他借款	15	938,803	1,210,873
貿易應付款項及票據	16	479,112	299,771
應付關連方款項		1,460	6,464
其他應付款項及應計費用		482,235	497,567
應付所得稅		136,680	211,526
其他負債		685,174	588,128
流動負債總額		2,723,464	2,814,329
流動資產淨值		2,070,791	1,753,353
資產總值減流動負債		6,057,935	5,184,771
非流動負債			
計息銀行及其他借款	15	655,221	351,142
可換股債券		690,377	667,231
遞延收入		59,281	59,383
遞延稅項負債		52,286	63,845
非流動負債總額		1,457,165	1,141,601
負債總額		4,180,629	3,955,930
資產淨值		4,600,770	4,043,170
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
股本		1,114,894	741,771
可換股債券之權益部份		205,696	205,699
庫存股份		(685,174)	(588,128)
儲備		3,954,515	3,677,862
		4,589,931	4,037,204
非控股權益		10,839	5,966
權益總額		4,600,770	4,043,170

附錄一 B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止六個月(未經審核)

	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 之權益部份	匯率變動 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.....	—	—	—	(5,438)	—	—	—	—	—	—	11,500	11,500
動用安全基金.....	—	—	—	—	—	—	—	—	5,438	—	—	—
股息.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(297,305)	(297,305)	—	(297,305)
購回及註銷限制性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

* 於2018年6月30日，該等儲備賬包括綜合財務狀況表中合併儲備人民幣3,954,515,000元。

附錄 — B

未經審核中期財務資料

截至2017年6月30日止六個月(未經審核)

歸屬於母公司擁有人(未經審核)

	已發行股本		股本溢價		特別儲備—安全基金		法定公積金		其他儲備		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	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2017年1月1日.....	752,696	639,358	1,740	89,166	208	40,338	—	1,438,043	2,961,549	2,218	2,963,767	—	920,851	920,851	—	920,618	—	—	—	—	—
期內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
期內其他全面收益：																					
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	(10,302)	—	—	—	(590)	(10,892)	—	—	(10,302)	—	(10,892)	—	—	—	—	—
期內全面收益總額.....	—	—	—	—	—	(10,302)	—	—	—	(823)	909,726	—	920,851	910,549	—	909,726	—	—	—	—	—
視作非控股股東供款.....	—	—	—	—	5,000	—	—	—	—	—	5,000	—	—	5,000	—	5,000	—	—	—	—	—
非控股股東供款.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,379	6,379	—	—
非控股股東注資.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	250	250	—	—
補償及註銷限制性A股.....	(23,791)	(639,358)	—	(89,166)	—	—	—	(364,179)	(1,116,494)	—	(1,116,494)	—	—	(1,116,494)	—	(1,116,494)	—	—	—	—	—
轉撥至儲備.....	—	—	9,040	—	—	—	—	(9,040)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
動用安全基金.....	—	—	(5,759)	—	—	—	—	5,759	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2017年6月30日.....	728,905	—	5,021	—	5,208	30,036	—	1,991,434	2,760,604	8,024	2,768,628	—	1,991,434	2,760,604	—	2,768,628	—	—	—	—	—

附錄 — B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生之現金流量			
除稅前溢利.....		853,939	995,836
調整項目：			
融資成本.....		34,963	22,080
應佔損益：			
合營公司及聯營公司.....		(10,173)	3,040
衍生金融工具之公允價值淨值.....	4	—	(485,805)
按公允價值計入損益的金融工具之公允價值..	5	81,354	20,957
與遞延收入相關之政府補助.....		(4,225)	(4,213)
按公允價值計入損益的投資之股息及利息....	4	(11,547)	(2,753)
出售物業、廠房及設備之收益淨額.....	5	(127)	(52)
物業、廠房及設備之折舊.....	5	56,959	45,600
預付土地租金攤銷.....	5	1,573	1,215
無形資產攤銷.....	5	5,258	3,771
商譽減值.....	5	—	17,580
應收款項(撥回)/減值.....	5	(10,382)	50
存貨撥備撥回.....	5	(99)	(1)
銀行借貸匯兌虧損.....		6,915	2,968
按股權結算以股份支付的付款.....		90,580	—
		<u>1,094,988</u>	<u>620,273</u>
應收關連方款項減少.....		62,841	—
應付關連方款項(減少)/增加.....		(5,004)	2,042
存貨增加.....		(443,656)	(372,303)
貿易應收款項及應收票據增加.....		(365,267)	(442,586)
預付款項、按金及其他應收款項增加.....		(254,570)	(27,243)
已抵押銀行存款減少/(增加).....		3,670	(86,519)
貿易應付款項及票據增加/(減少).....		179,341	(104,032)
其他應付款及應計費用(減少)/增加.....		(76,842)	105,849
		<u>195,501</u>	<u>(304,519)</u>
已付所得稅.....		(228,519)	(105,033)
經營活動所用現金流量淨額		<u>(33,018)</u>	<u>(409,552)</u>

附錄一 B

未經審核中期財務資料

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (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.....		(435,807)	(221,291)
出售物業、廠房及設備所得款項.....		2,278	1,467
按公允價值計入損益的投資之股息及利息.....		11,547	2,753
購買按公允價值計入損益的投資.....		(1,219)	(132,711)
購買金融產品.....		(800,350)	(100,000)
出售金融產品所得款項.....		651,390	—
添置其他無形資產.....		(15,944)	(52,181)
收購附屬公司.....		—	(19,151)
購買聯營公司之股權.....		—	(316,807)
接受政府補助款項.....		4,123	—
出售按公允價值計入損益的投資之所得款項.....		52,389	—
投資活動所用現金流量淨額.....		(531,593)	(837,921)
融資活動產生之現金流量			
新增銀行貸款.....		884,663	1,593,729
償還銀行貸款.....		(830,194)	(336,871)
發行股份所得款項.....		97,046	—
非控股股東注資.....		11,500	250
應付一間附屬公司優先股股東的款項 (減少)/增加.....		(31,253)	31,253
已付股息.....		(26,457)	(19,822)
視作非控股股東注資.....		—	5,000
銀行貸款之已抵押存款.....		(79,832)	—
已付股息.....		(293,073)	—
其他.....		(13,327)	—
融資活動(所用)/所得現金流量淨額.....		(280,927)	1,273,539
現金及現金等價物(減少)/增加淨額.....		(845,538)	26,066
外匯差額淨額.....		836	(1,717)
期初現金及現金等價物.....		2,165,352	169,183
期末現金及現金等價物.....	14	1,320,650	193,532
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘.....	14	1,468,660	308,619
減：已抵押存款.....	14	(148,010)	(115,087)
現金流量表中列示的現金及現金等價物.....	14	1,320,650	193,532

附錄一 B

未經審核中期財務資料

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

1. 公司資料

貴公司是一家於江西省新余市註冊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（「上市」）。貴公司註冊辦事處位於江西省新余市經濟開發區龍騰路。

貴公司主要業務為：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。

2. 編製基準及主要會計政策

2.1 編製基礎

截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表是根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號《中期財務報告》（「國際會計準則第34號」）編製。

中期簡明綜合財務報表並不包含年度財務報表要求的全部資料及披露，且應與貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止三個月的綜合財務報表一併閱讀。

2.2 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

貴集團並無於該等中期簡明綜合財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合同 ²
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第10號修訂本及國際會計準則第28號	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第9號修訂本	具有負補償的提前還款特性 ¹
國際會計準則第19號修訂本	僱員福利 ¹
國際會計準則第28號修訂本	於聯營及合營公司的長期權益 ¹
2015-2017年週期的年度改進	修訂的國際財務報告準則如下：
• 國際財務報告準則第3號修訂本	業務合併 ¹
• 國際財務報告準則第11號修訂本	聯合安排 ¹
• 國際會計準則第12號修訂本	所得稅 ¹
• 國際會計準則第23號修訂本	借款成本 ¹

1 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 強制性生效日期尚未確定，但可供採用

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂的國際財務報告準則的影響。截至目前，貴公司董事預期除國際財務報告準則第16號外，採用新訂及經修訂的國際財務報告準則會造成會計政策變動，但不太可能會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。有關評估國際財務報告準則第16號影響的進一步資料已載入貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止三個月的綜合財務報表。

3. 經營版塊資料

出於管理目的，貴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版塊：

- 金屬鋰及鋰化合物版塊：鋰製品製造、銷售和提供加工服務；
- 鋰電池版塊：鋰電池製造和銷售；及
- 鋰礦資源版塊：鋰礦石及其他鋰產品的勘探和銷售。

管理層對其下各經營版塊的經營業績分開管理，以此決定資源分配和業績評估。版塊業績基於各項須予呈報的版塊溢利／虧損進行評價，該版塊溢利／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，其計量與貴集團之除稅前溢利的計量相一致。

附錄 — B

未經審核中期財務資料

各版塊間的銷售及轉讓，參照按當時現行市與第三方進行交易所採用的售價制定。

截至2018年6月30日止六個月 (未經審核)	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	2,089,182	150,024	114	2,239,320
版塊間銷售.....	247	37	—	284
	2,089,429	150,061	114	2,239,604
對賬：				
版塊間銷售對銷.....				(284)
收益.....				2,239,320
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	2,056,725	150,024	114	2,206,863
提供服務.....	32,457	—	—	32,457
客戶合約收入總額.....	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
版塊業績.....	899,297	(4,443)	(17,291)	877,563
對賬：				
版塊間業績對銷				
利息收入.....	11,034	302	3	11,339
融資成本.....	(34,041)	(918)	(4)	(34,963)
除稅前溢利／(虧損).....	876,290	(5,059)	(17,292)	853,939
2018年6月30日版塊資產.....	7,468,261	1,461,641	333,484	9,263,386
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(481,987)
資產總值.....				8,781,399
版塊負債.....	3,842,647	725,744	94,225	4,662,616
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(481,987)
負債總額.....				4,180,629

附錄一 B

未經審核中期財務資料

截至2017年6月30日止六個月 (未經審核)	金屬鋰和 鋰化合物 人民幣千元	鋰電池 人民幣千元	鋰礦資源 人民幣千元	總計 人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	1,546,480	106,710	253	1,653,443
版塊間銷售.....	68	—	—	68
	1,546,548	106,710	253	1,653,511
對賬：				
版塊間銷售對銷.....				(68)
收益.....				1,653,443
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	1,507,157	106,710	253	1,614,120
提供服務.....	39,323	—	—	39,323
客戶合約收入總額.....	1,546,480	106,710	253	1,653,443
收益確認時間				
在某個時點.....	1,546,480	106,710	253	1,653,443
版塊業績	1,072,025	(50,496)	(4,428)	1,017,101
對賬：				
版塊間業績對銷				
利息收入.....	657	156	2	815
融資成本.....	(22,047)	(33)	—	(22,080)
除稅前溢利／(虧損).....	1,050,635	(50,373)	(4,426)	995,836
2017年12月31日版塊資產	7,079,763	1,398,104	330,295	8,808,162
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(809,062)
資產總值.....				7,999,100
版塊負債.....	3,629,848	1,056,082	79,062	4,764,992
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(809,062)
負債總額.....				3,955,930

地理信息

(a) 來自外部客戶收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
中國內地.....	1,698,539	1,287,970
香港.....	540,781	365,473
	2,239,320	1,653,443

(b) 非流動資產

	於6月30日	於12月31日
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
中國內地.....	2,588,334	1,997,263
香港.....	825,226	754,934
海外國家.....	61,130	64,122
	3,474,690	2,816,319

上述收益地理位置資料乃基於 貴公司及附屬公司所在地。以上非流動資產信息乃根據資產所處區域劃分且不包括金融工具以及遞延稅項資產。

主要客戶信息

由於在報告期內來源於某一單個客戶之營業收入均不等於或超過 貴集團之營業收入的10%，無需披露主要客戶信息。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

4. 收益、其他收入及收益淨額

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	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
銷售貨物.....	2,206,863	1,614,120
提供服務.....	32,457	39,323
	<u>2,239,320</u>	<u>1,653,443</u>

(b) 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
公允價值收益淨額：		
衍生金融工具.....	—	485,805
出售按公允價值計入損益的投資之收益.....	4,163	—
按公允價值計入損益的投資之股息及利息...	11,547	2,753
銷售原材料.....	86,603	40,547
政府補助.....	127,009	48,756
出售物業、廠房及設備之收益.....	127	57
銀行利息收入.....	11,339	815
應收款項撥回.....	10,382	—
存貨減值撥回.....	99	—
其他.....	2,089	497
	<u>253,358</u>	<u>579,230</u>

政府補助主要與公司於中國江西省經濟開發區內設立的研究相關的工程建設活動相關。資產尚未開始建設，其相關政府補助計入財務狀況表中的遞延收入。以上補助均已滿足相關確認條件，無異常發現。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

5. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(抵免)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
(a) 僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員的薪酬)：		
工資及薪金	91,183	69,100
以權益結算的股份獎勵開支	90,580	—
其他福利	6,069	4,393
	<u>187,832</u>	<u>73,493</u>
(b) 銷售及服務成本：		
已售存貨成本	1,190,822	975,219
加工服務成本	14,787	20,728
其他	41,021	56,853
	<u>1,246,630</u>	<u>1,052,800</u>
(c) 其他項目：		
銷售原材料成本	48,956	26,390
商譽減值	—	17,580
應收款項減值／(撥回)	(10,382)	50
存貨減值撥回	(99)	(1)
物業、廠房及設備折舊	56,959	45,600
預付土地租金攤銷	1,573	1,215
無形資產攤銷	5,258	3,771
公允價值虧損淨額：		
按公允價值計入損益的投資	81,354	20,957
出售物業、廠房及設備之收益淨額	(127)	(52)
研發成本：		
本年度開支	27,493	18,740
租賃開支	2,630	4,439
銀行收費	843	3,150

6. 所得稅

貴集團須就實體於貴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日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期企業所得稅	153,673	73,125
遞延稅項	(29,677)	2,093
	<u>123,996</u>	<u>75,218</u>

於期內，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。

中國內地即期所得稅按照根據中國企業所得稅法釐定的貴集團期內應課稅溢利之法定稅率25%計提撥備，該稅率於2008年1月1日獲批准及生效，惟貴集團及貴集團在中國內地的若干附屬公司則按15%的優惠稅率納稅。

貴公司被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，有效期從2015年9月25日到2018年9月24日。根據企業所得稅法及相關規定，倘貴公司遵守相關規定所載的條件，貴公司被評為高新技術企業及獲政府支持後，其適用稅率為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
奉新贛鋒鋳業有限公司	2016年11月15日至2019年11月14日
宜春贛鋒鋳業有限公司	2015年9月25日至2018年9月24日

附錄一 B

未經審核中期財務資料

7. 母公司普通權益持有人應佔的每股盈利

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
母公司普通權益持有人應佔溢利	730,217	920,851
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	725,322	920,851
分派至股份獎勵計劃的現金股息	4,895	—
可換股債券利息開支	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	739,255	920,851
股份		
計算每股基本盈利時所用的普通股加權平均數	1,092,783,237	1,128,057,489
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	19,362,913	—
計算每股攤薄盈利時所用的普通股加權平均數	1,112,157,368	1,128,057,489
每股基本盈利(人民幣)	0.66	0.82
每股攤薄盈利(人民幣)	0.66	0.82

* 僅就於2018年授出的股份獎勵計劃作出調整，於2017年12月授出的股份獎勵對截至2018年6月30日止六個月的每股基本盈利具有反攤薄作用。

每股基本盈利按報告期內母公司普通權益持有人應佔期內溢利(不包括預期將於未來解除的股份獎勵計劃的股東應佔現金股息)及已發行加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃以普通權益持有人應佔期內溢利計算，並經調整以反映可換股債券之權益(倘適用)。計算每股基本盈利時所使用的普通股加權平均數為期內已發行普通股數目，且假設獎勵股份視作歸屬時普通股已發行及可換股債券悉數轉換為普通股。

於2018年5月29日，貴公司實施轉換資本儲備為股本，以使就每十股現有股份發行五股新股。有關轉換完成後，於2018年5月29日的股份數目由743,262,441股增加至1,114,893,661股。每股基本及攤薄盈利的計算按比例變動調整，猶如該轉換已於所呈列最早期初發生。

8. 物業、廠房及設備

收購及出售

截至2018年6月30日止六個月，貴集團斥資人民幣555,194,000元(截至2017年12月31日止年度：人民幣285,924,000元，不包括通過業務合併獲得的物業、廠房及設備及一項在建物業)收購資產(不包括透過在建物業收購的物業、廠房及設備)。

截至2018年6月30日止六個月，貴集團出售賬面淨值為人民幣2,151,000元(截至2017年12月31日止年度：人民幣17,167,000元)的資產，產生出售收益淨額人民幣127,000元(截至2017年12月31日止年度的虧損淨額：人民幣12,591,000元)。

9. 存貨

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
原材料	743,876	553,844
在產品	172,007	124,587
產成品	380,893	242,253
減：減值	(1,894)	(5,849)
	1,294,882	914,835

附錄一 B

未經審核中期財務資料

10. 貿易應收款項和應收票據

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項.....	642,628	507,581
應收票據.....	506,872	437,855
	<u>1,149,500</u>	<u>945,436</u>

貴集團與客戶的交易條款主要以信貸為主。貿易應收款項的信用期一般為一至六個月不等。貴集團力求嚴格控制其未收回的應收款項，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期查閱逾期結餘。貿易應收款項均不計息。

簡明綜合財務狀況表中的貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

於期間末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
六個月內.....	569,053	476,069
六個月到一年.....	59,339	23,758
一至兩年.....	22,000	31,980
兩至三年.....	6,729	2,343
三年以上.....	6,366	5,358
減：減值.....	<u>(20,859)</u>	<u>(31,927)</u>
	<u>642,628</u>	<u>507,581</u>

已逾期但未減值的應收款項涉及到很多與貴集團有良好交易記錄的獨立客戶。根據以往的經驗，董事認為由於客戶的信用情況並無重大變化及結餘仍被視為可悉數收回，故無須作減值準備。於2018年6月30日，貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值分別約人民幣297,536,000元，作為發行銀行承兌票據及信用函的抵押。於2017年12月31日，貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值分別約人民幣281,437,000元，作為發行銀行承兌票據、信用函及銀行借款的抵押。

貿易應收款項減值準備變動如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
期／(年)初.....	31,927	12,349
減值虧損(轉回)確認.....	(11,061)	19,613
核銷金額不可收回.....	(7)	(35)
期／(年)初.....	<u>20,859</u>	<u>31,927</u>

11. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於報告期間末的賬面值如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>		
持作買賣		
按公允價值計入損益的投資.....	32,922	40,111
非買賣		
按公允價值計入損益的投資.....	<u>771,123</u>	<u>743,091</u>
	<u>804,045</u>	<u>783,202</u>
<u>按攤銷成本計量的金融資產</u>		
貿易應收款項及應收票據.....	1,149,500	945,436
計入其他長期資產的金融資產.....	13,233	13,068
計入預付賬款、按金及其他應收款的金融資產.....	27,930	22,716
已抵押存款.....	148,010	71,848
現金及現金等價物.....	<u>1,320,650</u>	<u>2,165,352</u>
	<u>2,659,323</u>	<u>3,218,420</u>

附錄一 B

未經審核中期財務資料

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
按攤銷成本計量的金融負債		
貿易應付款項及應付票據	479,112	299,771
應付關連方款項	1,460	6,464
計入其他應付款項及應計費用中的金融負債	352,820	222,445
計息銀行及其他借款	1,594,024	1,562,015
可換股債券	690,377	667,231
其他負債	685,174	588,128
	<u>3,802,967</u>	<u>3,346,054</u>

12. 金融資產的轉移

貴集團向若干供應商背書受中國的銀行認可的若干應收票據(「背書票據」)，以支付應付這些供應商的貿易應付款項，於2018年6月30日及2017年12月31日，賬面值分別共計人民幣638,501,000元及人民幣590,674,000元。此外，貴集團將若干受中國的銀行認可的應收票據(「貼現票據」)貼現給一些銀行，以支持其於2018年6月30日及2017年12月31日賬面值共計人民幣98,086,000元及人民幣298,900,000元的經營現金流。背書票據及貼現票據於報告期間末到期日為一至六個月。根據中國有關法律法規以及與若干銀行的相關貼現安排，如果接受銀行違約(「繼續涉入」)，則背書票據和貼現票據持有人有權向貴集團追償。董事認為，貴集團已轉讓與背書票據及貼現票據有關的絕大部份風險及回報。因此，已終止確認背書票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團持續參與背書票據及貼現票據所承受的最大損失以及購回該等背書票據及貼現票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與背書票據及貼現票據之公允價值並不重大。

在報告期內，貴集團並無於兌換背書票據當日確認任何收益或虧損。於貼現票據轉讓日期，貴集團截至2018年及2017年6月30日止六個月確認虧損人民幣2,210,000元及人民幣4,953,000元。持續參與無論於有關期間內還是累計都沒有確認收益或虧損。背書及貼現已於整個報告期內均等作出。

13. 公允價值和金融工具公允價值等級

貴集團於2018年6月30日及2017年12月31日金融工具(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：

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
金融資產：				
按公允價值計入損益的投資	804,045	804,045	783,202	783,202
計入其他長期資產的金融資產	13,233	15,840	13,068	17,759
	<u>817,278</u>	<u>819,885</u>	<u>796,270</u>	<u>800,961</u>
金融負債：				
下列各項的非流動部分				
— 計息銀行借款	635,215	614,906	319,889	305,410
— 其他計息借款	20,006	17,605	31,253	34,371
可換股債券	690,377	697,420	667,231	674,038
	<u>1,345,598</u>	<u>1,329,931</u>	<u>1,018,373</u>	<u>1,013,819</u>

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，包括在預付款項，儲蓄及其他應收款項中的金融資產，計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值，大致與這些金融工具的短期到期賬面值一致。

貴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投入。估值經首席財務官審核並批准。

金融資產和負債的公允價值包括在自願當事人雙方之間的當前交易金額，而不是強迫或清算出售。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非即期部份的公允價值是通過使用目前可供類似條款，信貸風險及剩餘期限工具的利率貼現預期未

附錄一 B

未經審核中期財務資料

來現金流量計算的。於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團本身對計息銀行及其他借款的非即期部份的不履約風險被評估為不重大。

上市股權投資的公允價值以市場報價為基礎。董事認為，簡明綜合資產負債表中使用估值技術計算的公允價值以及計入損益的相關公允價值變動均屬合理，且為於各有關期間結束時最適當的價值。

就未上市金融工具的公允價值而言，管理層已估計採用合理可行替代方式作為估值模型輸入數據之潛在影響，並於截至2018年6月30日止六個月及截至2017年12月31日止年度分別將其量化為公允價值減少約人民幣779,000元及人民幣189,000元（採用不利假設）及公允價值增加約人民幣326,000元及人民幣181,000元（採用有利假設）。

公允價值等級

貴集團金融資產公允價值計量等級如下：

以公允價值計量的資產：

於2018年6月30日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
按公允價值計入損益的投資	492,220	311,825	—	804,045

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	
按公允價值計入損益的投資	617,953	165,249	—	783,202

以公允價值計量的負債：

貴集團於2018年6月30日及2017年12月31日並無任何按公允價值計量之金融負債。

於期內，第一層次與第二層次之間並無公允價值計量轉移，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三層次（2017年：無）。

已披露公允價值的資產：

於2018年6月30日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
計入其他長期資產的金融資產	—	15,840	—	15,840

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	
計入其他長期資產的金融資產	—	17,759	—	17,759

附錄一 B

未經審核中期財務資料

已披露公允價值的負債：

於2018年6月30日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
計息銀行借款的非流動部份	—	614,906	—	614,906
其他計息借款	—	17,605	—	17,605
可換股債券	—	697,420	—	697,420
	—	1,329,931	—	1,329,931

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (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)	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
計息銀行借款的非流動部份	—	305,410	—	305,410
其他計息借款	—	34,371	—	34,371
可換股債券	—	674,038	—	674,038
	—	1,013,819	—	1,013,819

14. 現金及現金等價物及已抵押存款

就中期簡明現金流量表而言，現金及現金等價物包括下列各項：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	1,468,660	2,237,200
減：已抵押存款		
— 信用證質押	(8,960)	(8,850)
— 銀行貸款質押	(132,332)	—
— 擔保函質押	(6,718)	(62,998)
	1,320,650	2,165,352

於簡明綜合財務狀況表的現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
以人民幣計值	611,715	2,017,335
以美元計值	602,660	80,943
以歐元計值	1,764	376
以日元計值	9,044	1
以澳元計值	94,671	60,328
以港元計值	13	20
以畢索計值	783	6,349
	1,320,650	2,165,352

附錄一 B

未經審核中期財務資料

15. 計息銀行借款及其他借款

	附註	於2018年6月30日	於2017年12月31日
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
流動			
銀行貸款—無擔保	(i)	266,324	578,847
銀行貸款—有擔保	(ii)	636,332	601,026
長期銀行貸款即期部份—無擔保	(i)	2,647	—
長期銀行貸款即期部份—有擔保	(ii)	27,500	25,000
其他貸款—有擔保	(iii)	6,000	6,000
		<u>938,803</u>	<u>1,210,873</u>
非流動			
銀行貸款—無擔保	(i)	500,215	169,889
銀行貸款—有擔保	(ii)	135,000	150,000
其他貸款—有擔保	(iii)	20,006	31,253
		<u>655,221</u>	<u>351,142</u>
		<u>1,594,024</u>	<u>1,562,015</u>
可換股債券	(iv)	690,377	667,231
		<u>2,284,401</u>	<u>2,229,246</u>
分析如下：			
應償還銀行貸款：			
於一年內		932,803	1,204,873
第二年		366,123	35,227
第三年		59,113	35,227
第四年		82,933	82,274
五年及五年以上		127,046	167,161
		<u>1,568,018</u>	<u>1,524,762</u>
應償還其他貸款：			
於一年內		6,000	6,000
第三年		20,000	—
第四年		6	31,253
五年及五年以上		690,377	667,231
		<u>716,383</u>	<u>704,484</u>
		<u>2,284,401</u>	<u>2,229,246</u>

附註：

- (i) 於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團的若干銀行貸款為無擔保及分別按年利率介乎2.65%至4.80%及2.10%至4.35%計息。
- (ii) 於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團的若干銀行貸款由下列各項擔保：
- 於2018年6月30日及2017年12月31日，分別以貴集團金額為零及人民幣189,207,000元的若干應收票據作抵押；
 - 以貴集團股東李良彬先生持有的貴公司高管限制性股份作抵押；及
 - 於2018年6月30日及2017年12月31日，分別以貴集團金額為人民幣132,332,000元及人民幣52,500,000元的若干銀行存款作抵押。
- (iii) 貴集團於2016年自江西國資創業投資管理有限公司取得政府免息貸款人民幣6,000,000元，其由附屬公司部份股權作擔保。於2018年，江西國資創業投資管理有限公司向貴集團提供另一項為數人民幣20,000,000元的免息貸款，其由貴集團股東李良彬先生以持有貴公司高管限制性股份作擔保。
- 於2017年12月31日，來自工銀瑞信投資管理有限公司的其他借貸為人民幣31,253,000元，按5.95%的利率計息並須於五年內償還。於2018年6月，貴集團提前償還借款，故於2018年6月30日，來自工銀瑞信投資管理有限公司的借款為零。
- (iv) 於2017年12月21日，貴公司發行面值為人民幣928,000,000元的A股可換股債券，每份債券面值為人民幣100元。可換股債券的期限自2017年12月21日起至2023年12月21日，為期六年，第一年的年利率為0.3%、第二年為0.5%，第三年為0.8%，第四年為1.0%，第五年為1.5%及第六年為1.8%。利息應自2017年12月21日起開始計算，須每年予以支付。於2018年6月27日至2023年12月21日期間，債券可由債券持有人選擇轉換為普通股。於2018年6月30日及2017年12月31日，可換股債券負債部份分別為人民幣690,377,000元及人民幣667,231,000元。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

16. 貿易應付款項及應付票據

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項.....	234,443	219,761
應付票據.....	244,669	80,010
	<u>479,112</u>	<u>299,771</u>

於2018年6月30日及2017年12月31日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
3個月內.....	185,201	178,173
3到6個月.....	27,445	19,151
6到12個月.....	13,234	13,355
1至2年.....	7,667	9,082
2年以上.....	896	—
	<u>234,443</u>	<u>219,761</u>

貿易應付款項不計息，通常以180日內期限結算。

17. 關連方交易及結餘

除該等中期簡明綜合財務報表其他地方披露的交易及結餘外，貴集團於期內與關連方之間存有以下重大交易：

(a) 貴集團於截至2018年及2017年6月30日止六個月與關連方之間存有以下交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期內聯營公司貸款償還			
Reed Industrial Minerals Pty., Ltd (「RIM」).....	(i)	—	14,391
自聯營公司採購			
RIM.....		841,521	304,658

附註：

(i) 向RIM提供貸款為無抵押且免息。

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
自合營公司採購		
大連伊科能源科技有限公司.....	5,840	1,136

(b) 與關連方的其他交易：

貴集團金額最高為人民幣170,000,000元的若干銀行及其他借款由貴集團股東李良彬先生於2018年6月30日(於2017年12月31日：人民幣157,000,000元)以其持有的貴公司的可高管限制性股份作抵押，於附註15(iii)進一步詳述。

(c) 與關聯方有關的承諾事項

(i) 於2014年10月14日，International Lithium Corp. (「ILC」)及貴集團附屬公司GFL International Co., Ltd. (「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或部份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 Property 10%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)時開發成本總額的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

附錄一 B

未經審核中期財務資料

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Mariana Property的分成益應自動轉增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。

- (ii) 於2015年9月25日，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 貴集團日後生產。於合約年期首三年，所有自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 貴集團，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。

附註：

(A)： RIM為鋰輝石開採的一個採礦項目

(B)： %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Lithium Americas Corp.(「LAC」)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2019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建設成本的部份提供資金。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。

於2018年8月13日， 貴公司最終與LAC及Sociedad Quimicay Minera de Chile S.A.(「SQM」)訂立收購協議，內容有關購買Cauchari-Olaroz Minera的股權，其詳情載於附註22。

於該協議中，GFL並不如上文所述向LAC提供項目債務融資125,000,000美元，而是同意向LAC提供不超過100百萬美元的債務融資，向Minera Exar S.A.(「Minera Exar」，一間持有Cauchari-Olaroz項目全部股權的在阿根廷註冊成立的合營公司)提供25百萬美元的債務融資及 貴公司的另一間附屬公司將提供25百萬美元，所有該等債務融資構成與LAC訂立的有關收購Minera Exar股權的協議中的一部分條件，並在2025年12月31日前根據貸款融資作出相關貸款。貸款融資將按等於六個月的倫敦同業拆借利率加5.5%的年利率計息，惟最高年利率不得超過10%。

- (d) 關聯方應收應付款項

應收聯營公司款項詳情如下：

項目名稱	2018年6月30日	2017年12月31日	所持抵押品
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	
貿易相關：			
RIM	59,861	122,702	無
非貿易相關：			
ILC	13,233	13,068	無

附錄一 B

未經審核中期財務資料

應付合營公司款項詳情如下：

項目名稱	2018年6月30日	2017年12月31日	所持抵押品
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	
貿易相關			
大連伊科能源科技有限公司	1,460	6,464	無

(e) 貴集團關鍵管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
短期職工福利	2,565	2,169
離職後福利	232	223
以股權結算之股份獎勵開支	7,544	—
已付關鍵管理人員的薪酬總額	10,341	2,392

18. 承擔

資本承擔

於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團之資本承擔如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已簽約但未撥備之：		
廠房及機器	505,309	513,723

19. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
擬派現金股息		
已宣派普通股股息：		
2017年：每股人民幣0.40元		
(2016年：每股人民幣0.10元)	297,305	72,890

截至2016年12月31日止年度的建議末期股息已經由股東2017年5月10日召開的貴公司股東週年大會上宣派並批准。

於2018年3月30日，貴公司董事會議決建議宣派截至2017年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.40元，並透過於年度利潤分派登記日期就每持有的十股現有股份發行五股新股份將資本儲備轉換為股本。其於2018年5月2日獲股東於貴公司股東大會上批准。

20. 股份獎勵計劃

為了進一步優化貴公司的企業管治架構、促進建立限制性獎勵機制及充分激勵貴公司管理層人員及關鍵人員，貴公司於2017年12月採納股份獎勵計劃（「限制性A股獎勵計劃」），初步向339名行政人員及僱員授出12,866,500股股份，同時預留3,000,000股股份。於2018年5月，3,000,000股預留股份中有2,865,000股已獲授出，惟僅2,123,080股股份由55名僱員認購，並已發行及列作繳足。

限制性A股獎勵計劃

於2017年12月13日，根據股東大會及董事會批准的決議案，貴公司之12,866,500股A股初步獲授予339名股份獎勵參與者（「初步授出A股」），及於2018年5月2日，2,123,080股預留股份獲授予55名股份獎勵參與者（「預留A股」）。每股A股（包括初步授出股份及預留股份）的授出價格為人民幣45.71元。股份獎勵參與者包括貴公司高級管理層及貴公司核心技術及管理層人員。初步授出A股及預留A股的有效期自授出限制性股份的登記日期起計直至所有已授出限制性股份獲解除或以其他方式回購及註銷當日分別為四年及三年。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

限制性股份於授出時即時鎖定。授予股份獎勵參與者的所有限制性股份受限於緊隨授出日期後介乎一年至四年的鎖定期及條件的詳情概述如下：

(a) 初步授出A股

解鎖期	業績目標	解鎖比例
第一個解鎖期：自授出日期起計12個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計24個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2017年的純利(*)增長率不低於150%； b) 2017年產品年產量(折算碳酸鋰當量) (「LCE」)不低於35,000噸；	25%
第二個解鎖期：自授出日期起計24個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計36個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2018年的純利增長率不低於330%； b) 2018年產品年產量(折算LCE)不低於50,000噸；	25%
第三個解鎖期：自授出日期起計36個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計48個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2019年的純利增長率不低於460%； b) 2019年產品年產量(折算LCE)不低於70,000噸；	25%
第四個解鎖期：自授出日期起計48個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計60個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2020年的純利增長率不低於570%； b) 2020年產品年產量(折算LCE)不低於90,000噸；	25%

(b) 預留A股

解鎖期	業績目標	解鎖比例
第一個解鎖期：自授出日期起計12個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計24個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2018年的純利增長率不低於330%； b) 2018年產品年產量(折算LCE)不低於50,000噸；	30%
第二個解鎖期：自授出日期起計24個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計36個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2019年的純利增長率不低於460%； b) 2019年產品年產量(折算LCE)不低於70,000噸；	30%
第三個解鎖期：自授出日期起計36個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計48個月期間前的最後一個交易日止	a) 以2016年的純利為基準，2020年的純利增長率不低於570%； b) 2020年產品年產量(折算LCE)不低於90,000噸；	40%

* 純利及純利增長率乃基於母公司擁有人應佔 貴集團年內利潤(經扣除非經常性溢利)計算。

** 倘未達到上述業績目標，解鎖期涉及的相應限制性A股將會被回購及註銷。

除於 貴集團層面上達成業績目標外，業務分部或附屬公司層面上的評估結果以及股份獎勵參與者亦應滿足以下條件：

貴公司業務分部或附屬公司應達成以下業績考核目標(「P」)：

考核結果	實際業績	解鎖金額
達標	P ≥ 100%	相關業務分部或附屬公司內參與者持有的授予股份全部解鎖。
達標	80% ≤ P < 100%	解鎖相關業務分部或附屬公司內參與者持有的80%授予股份，其餘部分由 貴公司回購或註銷。
不達標	P < 80%	相關業務分部或附屬公司內參與者持有的所有授予股份均不得解鎖，應由 貴公司回購或註銷。

根據薪酬委員會的考評結果，參與者應完成以下績效考核目標：

考評結果(「S」)	S ≥ 80	80 > S ≥ 70	70 > S ≥ 60	S < 60
標準系數	1.0	0.9	0.8	0

參與者實際解鎖限制性股份 = 標準系數 × 參與者計劃解除的最高解鎖額度。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

於2017年12月31日，貴公司就初步授出A股收取合共人民幣588,128,000元的現金代價，其中人民幣12,866,000元及人民幣575,262,000元分別於股本及股份溢價入賬。於2018年，貴公司就預留A股收取合共人民幣97,046,000元的現金代價，其中人民幣2,123,000元及人民幣94,923,000元分別於股本及股份溢價入賬。由於貴公司於解鎖期結束前有限制性股份回購責任，故貴公司已於2017年12月31日及2018年6月30日將人民幣588,128,000元及人民幣685,174,000元確認至流動負債的其他負債並於庫存股份中扣除。截至2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月，貴集團分別將人民幣9,206,000元及人民幣90,580,000元確認為以權益結算以股份支付之開支。

股份及現金獎勵計劃

除上述者外，貴公司採納另一項股份獎勵計劃，以進一步激勵貴公司的全資附屬公司浙江鋒鋰新能源科技有限公司（「浙江鋒鋰」）的主要僱員，浙江鋒鋰為一間於2017年12月28日於中國成立的有限公司。為激勵浙江鋒鋰的研發及技術核心員工以及吸引並挽留技能嫻熟且經驗豐富的人員為完成及操作固態鋰電池試生產線而奮鬥，董事會於2017年12月5日議決，倘若若干主要業績指標達標，則將浙江鋒鋰不超過48%的股權轉讓予浙江鋒鋰的研發及技術核心員工。如轉讓，該等股權將由相關管理層成員及主要僱員透過有限合夥企業持有。

考核及獎勵

貴公司將採取現金與浙江鋒鋰股權相結合的支付手段並進行定期評估，倘主要業績指標達標，貴公司將於考核期間後兩個月內支付現金及轉讓浙江鋒鋰的若干股權。獎勵的具體方式如下：

考核期間	現金(人民幣)	浙江鋒鋰的股權(人民幣)*
2018年6月30日.....	20,000,000	40,000,000
2018年12月31日.....	20,000,000	40,000,000
2019年12月31日.....	30,000,000	40,000,000

* 股權的價值根據浙江鋒鋰成立時的股份價值計算。

業績指標

該項目的考核分為三期，每一期的考核指標如下：

考核期間	業績指標*
2018年6月30日	a) 第一代固態鋰電池技術指標達到：單體容量10安時，能量密度不低於240Wh/kg，1000次循環後容量保持率大於90%，電池單體具備5C倍率的充放電能力； b) 電池研製品通過第三方機構安全檢測；
2018年12月31日	a) 試製出單體容量大於30安時的第一代固態鋰電池系列電芯，綜合性能指標達到研製品水準； b) 年產10,000瓦時級的第一代固態鋰電池研發中試生產線建成投產，穩定運行，達到設計產能； c) 實現兩家以上的客戶送樣；
2019年12月31日	a) 第一代固態鋰電池銷售額超過人民幣300百萬元。扣除固定資產折舊及研發開支後，附屬公司實現收支平衡； b) 第二代固態鋰電池技術指標達到：能量密度不低於300Wh/kg；綜合性能指標達到國際領先水準； c) 初步完成第三代固態鋰電池的可行性預研工作。

* 上述考核指標在中國均無成功實踐先例，屬於國際領先型的技術突破。

於2018年6月30日，第一期考核期間的業績指標達成，及貴集團已將人民幣20,000,000元計入應付工資及將人民幣40,000,000元計入其他儲備列作以權益結算以股份支付款項。

21. 金融風險管理目標和政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款，其他計息借貸及現金及短期存款。這些金融工具的主要目的是為貴集團的業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如貿易應收款項，貿易應付款項及應付票據，這些都直接來自其經營業務。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險及價格風險。董事會審查並同意管理這些風險的政策，現概述如下。

利率風險

除已抵押銀行存款(附註14)及現金及現金等價物(附註14)外，貴集團並無重大計息資產。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

貴集團的利率風險來自計息銀行及其他借貸，詳情請見附註15。浮息借貸使得 貴集團面臨市場利率變動風險。

貴集團並未使用任何利率掉期來對沖利率風險。

貴集團面臨市場利率變動的風險主要涉及 貴集團以浮動利率計息的債務。

下表展示當所有其他變量維持不變， 貴集團除稅前溢利(透過對浮動利率借貸的影響)對利率合理可能變動的敏感度：

	基點增加/(減少)	除稅前溢利增加/(減少)
		人民幣千元
2018年6月30日(未經審核).....	50	(9,595)
	(50)	9,595
2017年12月31日(經審核).....	50	(12,142)
	(50)	12,142

外匯風險

下表列示於2018年6月30日及2017年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，美元的合理變動對於 貴集團除稅前溢利(由清償或折算貨幣資金及負債以及 貴集團權益導致，不包括因功能貨幣為人民幣以外的其他境外附屬公司匯兌波動儲備變動導致的保留溢利影響)的敏感性分析。

	外匯匯率提高/(下降)	除稅前溢利增加/(減少)
	%	人民幣千元
截至2018年6月30日止六個月(未經審核)		
若人民幣對美元貶值.....	5	(11,807)
若人民幣對美元升值.....	(5)	11,807
截至2017年12月31日止年度(經審核)		
若人民幣對美元貶值.....	5	(32,019)
若人民幣對美元升值.....	(5)	32,019

信貸風險

貴集團並無重大的信貸集中風險。財務狀況表中已抵押銀行存款賬面值、現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項及應收關連方款項代表了 貴集團與其金融資產有關的最大信貸風險。

於2018年6月30日及2017年12月31日，所有已抵押銀行存款及現金及現金等價物均存放於優質金融機構，並無重大信貸風險。

其他長期資產包括的金融資產，主要指借予關聯方RIM及ILC的貸款。 貴集團對關聯方有重大影響力。貸款用於與ILC的合作項目Mariana Property及與RIM的合作項目Mount Marion項目。通過預批准調查及隨後監察，管理層相信， 貴集團借予關聯方的未償還貸款的內在信貸風險並非重大。

流動資金風險

貴集團通過考慮其金融負債和金融資產的到期日以及經營活動的現金流量來監控其資金短缺情況。

附錄一 B

未經審核中期財務資料

根據合約未貼現付款，貴集團於2018年6月30日及2017年12月31日的金融負債到期情況如下：

2018年6月30日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
(未經審核)	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
貿易應付款項和應付票據	—	183,106	296,006	—	—	479,112
應付關連方款項	—	1,460	—	—	—	1,460
計息銀行及其他借款	—	350,875	613,918	665,993	45,093	1,675,879
可換股債券	—	—	2,784	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	70,552	282,268	—	—	352,820
其他負債	685,174	—	—	—	—	685,174
	<u>685,174</u>	<u>605,993</u>	<u>1,194,976</u>	<u>701,257</u>	<u>989,797</u>	<u>4,177,197</u>

2017年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
(經審核)	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
貿易應付款項和應付票據	—	103,693	196,078	—	—	299,771
應付關連方款項	—	6,464	—	—	—	6,464
計息銀行及其他借款	—	290,800	934,411	92,698	358,261	1,676,170
可換股債券	—	696	2,088	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	19,195	203,250	—	—	222,445
其他負債	588,128	—	—	—	—	588,128
	<u>588,128</u>	<u>420,848</u>	<u>1,335,827</u>	<u>127,962</u>	<u>1,302,965</u>	<u>3,775,730</u>

價格風險

價格風險是由於股權指數增減和個別證券價值變化導致股權公允價值減少或增加的風險。於2018年6月30日及2017年12月31日，貴集團面臨分類為按公允價值計入損益的投資的個別投資產生的價格風險。貴集團的上市公司投資包括在澳洲、加拿大、中國深圳及上海證券交易所上市的投資。

下表表述了以報告期末賬面值為基礎，在保持其他變量不變且未考慮任何稅項影響的前提下，投資之公允價值的合理可能變動的敏感度分析。未計及可能影響損益表之減值等因素。

	投資的賬面值	權益價格增加/(減少)	除稅前溢利增加/(減少)
	人民幣千元	%	人民幣千元
2018年6月30日(未經審核)			
<u>上市投資：</u>			
澳洲	—	—	—
— 按公允價值計入損益的投資			
非買賣	315,260	5	15,763
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(15,763)
持作買賣	32,087	5	1,604
加拿大	—	—	—
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(1,604)
非買賣	4,371	5	219
深圳	—	—	—
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(219)
非買賣	139,667	5	6,983
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(6,983)
持作買賣	462	5	23
上海	—	—	—
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(23)
持作買賣	373	5	19
		(5)	(19)

附錄一 B

未經審核中期財務資料

	投資的賬面值	權益價格增加／(減少)	除稅前溢利增加／(減少)
	人民幣千元	%	人民幣千元
2017年12月31日(經審核)			
上市投資：			
澳洲			
— 按公允價值計入損益的投資			
非買賣.....	471,522	5	23,576
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(23,576)
持作買賣.....	39,128	5	1,956
加拿大			
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(1,956)
非買賣.....	4,835	5	242
深圳			
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(242)
非買賣.....	101,485	5	5,074
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(5,074)
持作買賣.....	485	5	24
上海			
— 按公允價值計入損益的投資		(5)	(24)
持作買賣.....	498	5	25
		(5)	(25)

資本管理

貴集團根據經濟狀況變化管理資本結構並進行調整。為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派付股息或向投資者籌集新資本。

在報告期間，管理資本的目標，政策或程序並無變動。

貴集團使用界定資產負債比率(即債務淨額除以總資本加負債淨額)監控資本。債務淨額包括計息銀行及其他借款及可換股債券負債部份，減現金及現金等價物。於2018年6月30日及2017年12月31日的界定資產負債比率如下：

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
計息銀行及其他借款.....	1,594,024	1,562,015
可換股債券—負債部份.....	690,377	667,231
減：現金及現金等價物.....	(1,320,650)	(2,165,352)
債務淨額.....	963,751	63,894
歸屬於母公司所有者的權益.....	4,589,931	4,037,204
資產和債務淨額.....	5,553,682	4,101,098
界定資產負債率.....	17%	2%

22. 報告期後事項

除中期簡明綜合財務報表其他部份披露的交易外，貴集團於報告期間後曾發生以下期後事項。

於2018年8月13日，貴集團與LAC及SQM訂立收購協議，內容有關以初始代價60.3百萬美元自SQM收購Minera Exar的50%股權，於Minera Exar達成若干銷售里程碑後額外遞延支付50百萬美元，以及向LAC及Minera Exar提供一系列債務融資，其於附註17(c)披露。LAC現時持有Minera Exar的50%股權，其轉換Cauchari-Olaroz項目貸款4.7百萬美元為Minera Exar的股權，將導致LAC及貴集團分別持有Minera Exar的62.5%及37.5%股權。除代價及債務融資外，LAC及貴集團將成立一間名為Netherlands Holding Corp.([NHC])的公司，其將向Minera Exar提供33.3百萬美元的貸款，而貴集團將向NHC提供24.5百萬美元作為資本注資。該交易須獲貴公司股東大會批准及獲阿根廷外國投資委員會批准，並向阿根廷相關機關完成股份登記手續後方可作實。

23. 中期簡明綜合財務報表之批准

中期簡明綜合財務報表於2018年[日期]獲董事會批准及授權發佈。