

证券代码：300587 证券简称：天铁股份 公告编号：2021-123

债券代码：123046 债券简称：天铁转债

浙江天铁实业股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江天铁实业股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年7月22日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对浙江天铁实业股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第312号）（以下简称“关注函”），公司董事会高度重视，对有关问题进行了落实和核查，现就关注函中所涉及的事项回复如下：

一、公告显示，本次项目预计将形成年产无水氯化锂 30000 吨、电池级碳酸锂 10000 吨、电池级氢氧化锂 10000 吨、氯代正丁烷 10000 吨、氯代仲丁烷 2000 吨、正丁基锂 2600 吨、仲丁基锂 400 吨、甲基锂 400 吨、硅醚烷基锂 400 吨、高效耐热改性树脂 8000 吨生产能力。请你公司说明昌吉利截至目前在上述产品领域的技术、人员储备情况，并结合行业发展趋势、市场供求关系、昌吉利在相关领域的竞争优势等进一步详细论证说明本次项目建设规模的必要性、合理性及可行性，以及相关产能的消化能力，是否存在产能过剩风险，同时充分提示项目投资因审批、市场、技术、环保、财务、管理等因素可能存在的风险。

回复：

（一）本次拟投资建设项目的背景

2018 年 11 月 28 日，公司收购江苏昌吉利新能源科技有限公司（以下简称“昌吉利”）60%股权，正式进入锂化物领域。经过近三年发展，公司继续看好锂

化物领域发展，2021 年 7 月 14 日，公司收购昌吉利剩余 40% 股权，昌吉利成为公司全资子公司。昌吉利拟与安徽合肥庐江高新技术产业开发区龙桥化工园建设管理办公室（以下简称“庐江高新技术产业开发区”）签署《投资协议书》，项目总投资约 10 亿元，拟在庐江高新区龙桥化工园内投资建设年产 50000 吨锂盐、3800 吨烷基锂系列及其配套产品项目（以下简称本项目，具体名称以相关部门核定为准），项目将新建综合办公楼、生产车间以及公辅设施等，形成年产无水氯化锂 30000 吨、电池级碳酸锂 10000 吨、电池级氢氧化锂 10000 吨、氯代正丁烷 10000 吨、氯代仲丁烷 2000 吨、正丁基锂 2600 吨、仲丁基锂 400 吨、甲基锂 400 吨、硅醚烷基锂 400 吨、高效耐热改性树脂 8000 吨生产能力。

昌吉利成立于 1998 年，经营范围为：新能源技术研发；1-氯丁烷、烷基锂的制造；氯化锂的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

昌吉利成立二十余年来在锂化物领域积累了较为丰富的技术基础及生产经验，公司拟基于昌吉利在锂化物行业的积淀，抓住市场机遇，大力发展锂化物相关业务并将其作为公司的一项长期战略。鉴于庐江高新技术产业开发区可提供化工专业园区生产用地，并可提供产业发展奖励资金、生活配套用地、积极争取各类优惠政策等多项配套扶持政策，公司根据自身战略规划，拟通过昌吉利与庐江高新技术产业开发区签署《投资协议书》。

（二）本次项目建设规模的必要性、合理性及可行性

本次投资项目拟借助昌吉利在氯代烷及锂化物领域的积累，进一步扩展在该领域的业务，本项目在实际建设中会采取逐步投入并不断优化方式，后续根据项目建设情况、市场开拓情况等对实施内容及进度进行合理调整。

昌吉利成立于 1998 年，公司设立之初主要从事氯代正丁烷的生产和销售，由于部分客户存在对丁基锂的采购需求，公司开始向下游拓展，而后进入烷基锂领域，后续公司经过不断的研发试验后掌握无水氯化锂生产技术，进入锂盐领域。昌吉利目前的主要产品为氯代正丁烷、氯代仲丁烷等氯代烷产品，正丁基锂、仲丁基锂、甲基锂等烷基锂产品以及无水氯化锂等锂盐产品。目前，国内与昌吉利

生产相似产品的企业主要有台湾雅宝、张家港富美实、赣锋锂业、天齐锂业、雅化集团、山东同成、山东道可等。

昌吉利在氯代烷及锂化物领域有丰富的积累，本次投资项目的技术、人员储备情况，行业及市场情况，在相关领域的竞争优势、劣势具体如下：

1、技术、人员储备情况

本次拟建设项目主要为锂盐、烷基锂及氯代烷系列产品，其中锂盐产品包括无水氯化锂、电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂，烷基锂包括正丁基锂、仲丁基锂、甲基锂、硅醚烷基锂，氯代烷系列产品包括氯代正丁烷、氯代仲丁烷。经过多年的积淀，昌吉利在氯代烷及锂化物领域积累了较为丰富的技术基础及生产经验，具体情况如下：

在氯代烷产品方面，昌吉利 1999 年率先突破技术瓶颈，采用无催化剂连续法技术生产高纯度氯代正丁烷产品，并形成规模生产；2005 年，昌吉利成功开发生产氯代仲丁烷产品，后续亦已形成对外销售。在氯代烷领域，昌吉利已形成“一种连续中和酸性废水的固定床及使用方法”、“一种溢出法自动疏水装置”、“一种混合液连续分离装置”、“一种连续生产氯代正丁烷的方法”等多项专利技术，以及连续萃取技术、连续反应自动调节技术等非专利技术，并成为工业用氯代正丁烷行业标准（HG/T5381-2018）第一起草单位。

在烷基锂产品方面，昌吉利 2006 年起开发生产正丁基锂产品；2008 年至 2012 年，昌吉利开发烷基锂新产品，仲丁基锂、甲基锂形成批量生产；2017 年至 2020 年，昌吉利开发硅醚烷基锂航天工业用新产品，小试产品经航天部下属企业试用符合其质量要求。在烷基锂领域，昌吉利已获得“一种无白油正丁基锂的制备方法”、“一种烷基锂连续化生产系统”、“连续法生产烷基锂投锂器装置”、“一种烷基锂存放瓶”、“有机锂溶液安全取样采集装置”等多项专利技术，以及负压低温反应技术等非专利技术。

在锂盐产品方面，昌吉利 2008 年起研发生产无水氯化锂产品，经过六年多的研发实验，突破技术瓶颈，在国内率先实现采用 DBT 技术生产无水氯化锂，产品各项指标处于行业领先水平。针对无水氯化锂产品，公司已获得“一种改进的离心机绞龙输送装置”、“浮球液位计溶剂罐”、“一种处理高含盐废水中的有机

物的臭氧、活性炭联用装置”、“一种具有混合作用的粉末换热器”、“一种可换热式螺旋输送装置”等多项专利技术，以及分级结晶除钠、钾技术、萃取法除硼技术、固定床树脂除硼技术、等温除钙镁技术等一系列非专利技术。昌吉利自 2016 年起与南京大学、南京工程学院开展技术研究合作项目，2016—2018 年开展含锂废水无害化处理与资源化利用研究，取得了含锂废水制备碳酸锂和氯化锂技术成就。2018 年昌吉利研究电化学提锂制备氢氧化锂等技术。此外，公司已掌握使用粗品碳酸锂通过氢化、树脂除杂、热解等流程精制电池级碳酸锂的工艺技术，制备电池级氢氧化锂拟使用苛化法，将精制石灰乳与粗制碳酸锂一定比例混合、调节苛化液浓度、加热搅拌并去除残渣后结晶、干燥、除磁可获得电池级氢氧化锂。

截至本回复出具日，昌吉利共拥有各项专利 37 项，其中发明专利 8 项，并形成多项非专利技术，积累了较为丰富的生产技术和管理经验。公司组建了具有丰富实践经验的专业技术开发人才队伍，目前具备技术研发人员 44 名。此外，公司于 2020 年成立江苏省有机锂催化剂工程技术研究中心，将进一步吸引高端技术研发人员，为公司开展有机锂系列及其下游产品的技术和应用开发等奠定基础。

整体而言，昌吉利在行业内深耕二十余年，并积累了较为深厚的技术基础、生产经验以及研发人员储备。

2、行业发展趋势、市场供求情况

（1）锂盐产品的市场情况

锂盐产品主要应用于新能源、新材料、新药品行业，尤其是新能源行业，动力电池和储能电池对锂的需求日益增加，具有较好的发展前景。

近年来，全球对锂资源需求量逐年上升，根据 SQM 数据，全球锂资源需求从 2017 年的 21 万吨 LCE（碳酸锂当量）增长至 2020 年的 33 万吨 LCE，年均复合增长率 16%。其中动力电池对锂需求贡献最大，其终端产品新能源汽车需求坚挺。到 2025 年，预计全球动力电池出货量约 1000GWH，基于此计算全球动力电池 2025 年锂需求量约 68 万吨 LCE；除新能源汽车持续景气增长带动锂消

费外，全球储能电池及小型动力电池的消费增长也较为可观，到 2025 年，预计其出货量年均复合增长率均超过 30%，传统工业领域的锂需求保持 2% 的增长，基于此，对未来 5 年的锂需求进行测算，到 2025 年全球锂需求或将达到 114 万吨 LCE，年均复合增长率 25%¹。

在“碳中和”、“碳达峰”的政策背景下，全球新能源车及其相关产品的销量高速提升，带动了锂化工产品需求的快速增加。根据相关数据和国家政策，新能源汽车的销售量和保有量未来将保持高速增长。中汽协数据显示，2019 年中国新能源汽车产量为 121 万辆，快速增长。今年国务院办公厅发布的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》明确提出，到 2025 年，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20% 左右，充换电服务便利性显著提高。我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升，新能源汽车仍将带动锂需求快速增长。此外，随着与新能源车相配套的锂电储能产品、设备，以及“出行移动式电源+储能固定式电源”等产品的推广，对锂产品的需求将进一步增加。

本次投资项目中，无水氯化锂主要用于生产金属锂，也可以用于铝的焊接、特种水泥生产的添加剂、催化剂等。金属锂主要用于生产锂电池负极材料，也可用于生产有机锂催化剂，或用于生产锂铝、锂镁等合金材料。金属锂作为一种蕴含巨大市场潜力的新能源和新材料，当前正面临着良好的发展机遇。近年来我国固态锂电池和锂镁合金、锂铝合金等新型锂合金材料的研发取得了较大的成果，众多的新能源锂电池企业都将固态锂电池作为重要的研发方向。由于技术、质量等原因国内目前形成规模的优质无水氯化锂生产企业为数不多，无水氯化锂市场前景广阔。

碳酸锂作为锂动力电池正极材料的主要原料，市场需求旺盛，呈现快速增长趋势，我国碳酸锂消费总量 2016 年 10.16 万吨，2020 年达到 19.17 万吨，接近翻倍。随着锂电池行业的高速发展，碳酸锂市场还将迎来更好的发展空间。2020 年 8 月以来，在新能源政策补贴退坡以及磷酸铁锂电池技术革新的背景下，新能源汽车需求景气致磷酸铁锂系电动车率先受益，带动碳酸锂需求高速增长。

¹数据来源：GGII，SNE，SPIR，百川，中信建投

氢氧化锂作为锂电池原料，可降低材料烧结温度、优化化学性能，在烧结过程中熔融的氢氧化锂可与三元前驱体更均匀、充分的混合，从而减少表面锂残留，提升材料的放电比容量。采用氢氧化锂和较低的烧结温度还可减少阳离子混排，提升循环稳定性。随着对电池系统的能量密度、电动汽车续航能力要求的提高，三元电池应用于新能源汽车成为趋势，进而带动氢氧化锂的市场需求。我国氢氧化锂总需求量 2016 年 2.41 万吨，2020 年达到 7.77 万吨，增长两倍多，随着锂电池品质的提升，氢氧化锂的需求量预计将大幅增长。此外，由于严苛的碳排放法规和超预期的补贴政策，2020 年欧洲电动车市场快速发展，高镍正极材料的需求放大同样拉动氢氧化锂的需求。

（2）烷基锂产品的市场情况

烷基锂是一种多用途的当代新型高分子材料不可缺少的阴离子聚合引剂，使用烷基锂经“活性聚合”，通过现代“分子设计”方法、调节高分子材料的单体比例、序列结构、分子量、分子量分布和微观结构，从而合成指定结构的线型、星型、嵌段、无规、遥爪等多种类型聚合物。

烷基锂产品主要用于合成橡胶、医药、农药、液晶材料、特种专用新材料等行业的高效催化剂，是近几年发展起来的一种新型催化剂，市场发展迅速。目前烷基锂已大量用于上述领域，具有用量大、需求广的特点，有较高的技术含量和市场开发优势。烷基锂中丁基锂为使用较早的品种，主要用作有机反应的催化剂，用于合成橡胶的聚合反应的引发剂，合成生产降血脂药、抗病毒药等一系列医药中间体，以及作为制造液晶面板的原材料。目前使用丁基锂作为引发剂生产的主要产品有：不同乙烯基含量聚丁二烯橡胶、无规丁苯橡胶、丁苯嵌段热塑性弹性体、戊苯嵌段热塑性弹性体、三元共聚橡胶、透明丁苯树脂、SEBS、SEPS 等，这些材料广泛应用于制鞋、轮胎、沥青改性及工程合金材料等领域。仲丁基锂、甲基锂等新型烷基锂在医药、农药、合成特种功能橡胶等领域的用途也日益广泛，市场前景广阔。硅醚烷基锂是近年来锂系催化剂方面应用发展最快的一种烷基锂产品，在合成液体橡胶方面有着特别优势，液体橡胶在国外应用于火箭推进材料，市场发展迅速，需求旺盛。随着溶聚丁苯橡胶、热塑性弹性体、医药、农药、液晶材料、光固化材料等行业的高速发展，丁基锂、仲丁基锂等烷基锂市场需求将

保持高速增长的势头。

在供应端，国内供应厂商数量与产能有限，无法满足市场需求。目前国内烷基锂主要生产企业有台湾雅宝、张家港富美实、赣锋锂业、昌吉利、山东伟强化工等，其中台湾雅宝和张家港富美实的烷基锂产品主要供给东南亚和美国等地市场。烷基锂生产具有较高的技术壁垒，同时随着环保及安全生产意识增强，各地环保安全政策控制化工产业的新建和扩建，短时间内市场供应受到较大制约，烷基锂产品生产无法满足市场需求，产品价格亦呈持续上升趋势。

（3）氯代烷产品的市场情况

氯代烷产品可用于合成医药、农药、塑料、功能涂料等中间体，也可用于有机合成，以及用作有机溶剂。氯代烷产品以欧美市场为起点，后逐渐转移到中国、东南亚、印度等地，早期国内氯代烷以进口为主，后随着国内企业不断研发、生产氯代正丁烷，目前国内市场逐步转变为以国内厂商为主。昌吉利作为较早进入氯代烷行业的公司，行业内处于较为领先的地位，产品销售情况良好。

此外，本次投资项目中氯代烷产品可直接向市场销售，满足客户对氯代烷产品的需求，另一方面亦作为正丁基锂、仲丁基锂等烷基锂的原材料，满足自身生产需求。

综合以上，本次投资项目涉及的产品具有较好的市场空间，公司一方面具备相关技术及生产经验，另一方面，公司面对不断增加的市场需求，需增强自身生产能力，奠定产能基础。

3、昌吉利在相关领域的竞争优势及竞争劣势

（1）竞争优势

昌吉利深耕行业多年，在氯代烷及锂化物领域具有较强竞争优势，具体如下：

①技术优势

公司创建以来始终以科技创新为动力，积极围绕市场导向，开发适销产品，并不断开展新工艺和新技术的应用或研发，不断提高品质、降低成本，持续推动企业不断创新，是持续多年的国家高新技术企业。公司注重自主创新，科技创新，设有江苏省有机锂催化剂工程技术研究中心，具备各类试验装置及检测仪

器，具有较强的研发基础，同时公司通过与科研院所建立科研合作关系，对技术难点实现重点突破，保持公司研发的前瞻性和可持续性。

在生产技术上，氯代烷采用无催化剂连续法生产技术，该工艺使产品中异构体含量极低，保证了产品的纯度和生产的稳定性和安全性；烷基锂采用分散锂砂及负压低温反应工艺，较大地减少了副反应，提高了产品纯度和色泽；无水氯化锂首创 DTB 结晶技术，实现了连续除杂的无杂质（核）结晶，从根本上降低了产品中的杂质，并实现了连续不间断结晶，保证了产品品质的一致性。

②产品品质优势

公司的核心产品氯代正丁烷、正丁基锂、无水氯化锂均为国内行业领军产品，在市场具有较强的竞争力。

公司氯代正丁烷产品具有纯度高、杂质低、品质稳定等优势，是国内外用户优选品牌；正丁基锂产品具有杂质低、无色透明等突出优势，在液晶材料、新药、特种聚合物等业界受到用户好评；氯化锂产品具有色泽亮白、颗粒均匀，杂质少、水分低等优点，获得客户认可。

③优质服务带来的客户优势

多年来公司始终重视产品质量及客户服务，坚持为每一客户做好技术服务，积极为各用户解决相关安全、检验等技术难题，获得了客户信任。经过多年的发展，公司积累了大批优质用户，同时吸引了较多新用户，为企业长期发展奠定了基础。

④质量管理优势

公司创建初期即引进 ISO9001 质量管理体系，应用先进的管理技术开展全流程的质量管理，建立了完善的品质管理体系，颁布了完整的质量控制内部管理制度和文件，建立了切实可行可操作的三级技术质量文件，并使之长效贯彻执行。同时将 ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系和安全标准化体系进行有机融合，互相促进提升，使质量管理更科学更安全，使企业质量管理有了更好的保证，也促进了安全环保工作的有序开展。

⑤丰富的创新成果

公司是国家化工行业标准《工业用氯代正丁烷》（HG/T5381-2018）的第一起草单位。

公司在科研和创新方面取得一系列重要成果，目前公司共拥有专利 37 项，其中发明专利 8 项。公司的创新成果获得了多项奖项：2003 年获国家科技部中小企业创新基金，2004 年实施国家科技部火炬计划项目，2013 年建成无锡市有机锂催化剂工程技术研究中心，2020 年建成江苏省有机锂催化剂工程技术研究中心。公司的自主创新能力和创新成果得到各级相关部门的认可。

⑥综合成本优势

多年来，公司十分注重成本管理，积极通过科技创新，降低单位消耗和回收利用，先后在氯代正丁烷车间采用余热利用、连续萃取、多级蒸发、冷凝水补水，在丁基锂车间采用白油再生、保护气回收利用，在氯化锂车间采用蒸发水、冷凝水回用、渣液清洗利用等手段，同时利用丁基锂车间副产品氯化锂水溶液提纯生产无水氯化锂技术，实现氯化锂的循环利用。此外，公司利用自产的无水氯化锂通过委托加工生成金属锂，有效降低了原材料金属锂的采购成本，实现了循环经济，体现出公司的综合成本优势，有效提升企业竞争力。

（2）竞争劣势

虽然公司具有较多竞争优势，但在生产能力、新能源领域客户积累及优秀人才引进上有一定劣势。

①生产能力有待进一步提升

近年来，公司生产的氯代烷、烷基锂等产品销售情况良好，市场需求较大，但公司现有生产装置已接近满负荷运行，无法满足客户需求，严重制约了公司营业收入的进一步提高。

②新能源领域客户积累不足

公司虽然烷基锂及无水氯化锂产品销售情况良好，但下游客户主要集中在医药、合成橡胶以及金属锂加工等领域，在新能源方面如动力电池、储能电池领域客户积累相对较少，虽然目前公司已在积极扩展市场并获得一定成效，但本次投资项目新增产能较大，公司未来拟大力发展碳酸锂、氢氧化锂产品，需进一步加

强在新能源领域的市场拓展，积极发展该领域客户，为公司发展奠定更好的市场基础。

③优秀人才引进尚需加强

虽然公司目前已掌握了行业内先进的生产技术，并拥有一批掌握先进技术的核心人员，但公司仍需要补充大量专业优秀人才充实到研发、生产、销售和管理各个环节，尤其是在新产品研发和新领域开拓上，需要外部先进人才给予技术和管理上的支撑。受限于公司目前规模，公司在吸引人才方面不具备明显的优势，一定程度上制约了公司的发展。

（三）相关产能的消化能力，是否存在产能过剩风险

本次拟与庐江高新技术产业开发区签订的《投资协议书》系整体框架投资协议，本项目会根据项目后续实际建设情况、锂化物市场开拓情况等对项目实施内容及进度进行合理调整。《投资协议书》中的拟建产能、投资金额、投资强度等数值仅是协议双方在目前条件下进行的预估，并不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对投资者的业绩承诺。投资协议中的预估投资金额较大，对应新增产能较高，公司在实际建设中会采取逐步投入的方式，后续亦将根据项目规划进度进行项目备案、环评、安评、能评等一系列前期报批工作，并综合考虑各项影响因素及时对项目建设进行调整及优化。

虽然昌吉利在锂化物行业经营多年，并有一定的技术及市场积累，但本次框架协议中拟定的投资总额度及总产能较大，依旧可能面临市场开拓不力、市场竞争加剧等风险。届时可能出现产能无法完全消化、产能过剩的情况。

（四）项目投资因审批、市场、技术、环保、财务、管理等因素可能存在的风险

虽然公司看好锂行业的未来发展前景，计划大力发展锂化物相关业务并拟与庐江高新技术产业开发区签署整体框架性投资协议，但在本次投资过程中亦存在较多不确定性因素，特此提醒广大投资者注意以下风险：

1、获得项目建设用地的风险

公司虽然就本次项目与相关方进行充分的沟通，但项目实施过程中仍然存在

审批不及时等不确定因素。如公司开展项目的建设用地未能及时取得有关主管部门的批准，公司将无法在预计的时间内获得不动产权证书，则有可能导致项目的进展延缓。

2、环评、消防、能评、安全生产等行政审批的风险

公司虽与庐江高新技术产业开发区签订《项目投资协议》，约定庐江高新技术产业开发区为本次建设项目落户园区提供必要的服务，但项目实施过程中公司仍可能面临在环评、消防、能评、安全生产审批方面未能及时达到当地相关标准的风险。由于行政审批涉及政策变更、产业结构调整等不确定因素影响，倘若公司某一环节无法及时通过行政审批，将对项目的实施进展产生重大不利影响。

3、市场开拓风险

昌吉利虽然在氯代烷及锂化物行业积累了一定的市场基础，但昌吉利目前整体规模偏小，进入新能源行业锂盐领域相对较晚。目前公司已在积极扩展市场并获得一定成效，但本次投资项目新增产能较大，若未来公司市场开拓效果未达预期，或市场竞争加剧，将面临产能无法消化、产品滞销的风险。

4、项目技术迭代风险

公司虽然已经掌握相关产品的生产技术，同时公司不断引进、消化和吸收行业新工艺、新技术、新理念，并积极鼓励自主创新，掌握产品关键生产工艺和核心技术，但是随着未来下游客户对产品品质和工艺要求不断提升，公司如果不能持续提高生产技术和工艺水平，可能对公司市场份额和盈利水平产生不利影响。

5、原材料价格变动风险

受全球经济周期性影响，近期原材料整体上出现了一定幅度的波动。公司作为中游锂化合物企业，当原材料价格出现快速上涨趋势时，原材料价格上涨压力将一定程度上传导至公司，如公司未能及时调整产品售价将对公司经营业绩带来一定的不利影响，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

6、资金筹措不及时导致项目延缓的风险

本项目前期资金源于自有资金及银行贷款，虽然公司采取了优质的财务风险

管控模式以规避流动资金不足的财务风险，但项目实施过程中，难免面临短期资金供应不足，无法及时补充流动资金等情况，将会对项目的进展带来不利影响。

7、生产管理风险

本项目中公司将引进行业领先的自动化生产设备，先进的生产设备对技术人员、生产管理人员的专业知识、生产经验提出了很高的要求。在此背景下，如何合理的应用先进设备、调配生产资源、制定生产计划将成为生产管理的关键问题。在项目运营初期，若生产管理团队不能及时掌握新设备的应用，导致部分订单出现质量问题或交付逾期，将给公司带来不利影响。

8、项目新增折旧摊销对公司未来业绩产生不利影响的风险

项目建成投产并结转为固定资产后，每年将增加折旧摊销费用，而项目建设存在一定的周期，且项目收益存在一定的不确定性，项目建成后，短期内项目实现的收益可能无法完全覆盖项目增加的折旧费用，从而对公司未来业绩产生一定不利影响。

二、公告显示，项目全部建成达产后，可实现年产值约 50 亿元、税收约 4 亿元。请你公司结合相关产品市场价格及变动趋势、市场需求、预期客户拓展情况、竞争对手及竞争优劣势、在手订单等，说明本次项目效益测算的谨慎性、合理性，如何保障项目实施的效益及效果，未来效益实现是否存在较大不确定性，并进行充分的风险提示。

回复：

昌吉利拟与庐江高新技术产业开发区签订的《投资协议书》系基于公司长期战略签订的整体框架投资协议，《投资协议书》中的年产值金额、税收金额、投资金额、投资强度等数值是协议双方在目前条件下结合市场环境进行的预估，但是上述金额受到项目实际建设产能、产品市场开拓情况、市场供求关系变动、产品销售价格波动等多方面因素影响，项目年产值是否能够达到上述预估金额存在不确定因素，上述年产值金额、税收金额并不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对投资者的业绩承诺。

本次投资项目拟建成年产无水氯化锂 30000 吨、电池级碳酸锂 10000 吨、电

池级氢氧化锂 10000 吨、氯代正丁烷 10000 吨、氯代仲丁烷 2000 吨、正丁基锂 2600 吨、仲丁基锂 400 吨、甲基锂 400 吨、硅醚烷基锂 400 吨、高效耐热改性树脂 8000 吨生产能力。

根据目前各产品市场销售价格,并按照项目全部建成后预计产能的 80%预估销售数量,经测算,本项目可实现年产值约 50 亿元(含税金额)。

上述产值及税收金额是基于相关产品可维持目前市场销售价格,项目市场开拓情况良好且销售数量可达到预计产能 80%的基础上进行的测算,产品销售价格及销售数量存在较大不确定性。一方面,本项目建设进度及投资额度等可能会根据后续市场情况进行调整,对应产品的预计销售数量将随之变动;另一方面,受锂矿开采情况、市场供求关系等影响,锂化物市场价格通常呈现大幅波动的特点,未来各产品销售价格是否能维持目前水平亦存在较大不确定性。因此,公司提请投资者注意本项目年产值、税收等数据系框架性估算,实际效益是否能实现需根据项目后续建设情况、市场开拓情况、产品市场价格波动情况等多方面因素确定。

相关产品的市场需求情况、客户情况、竞争对手及竞争优势等情况详见本回复之“一/（二）本次项目建设规模的必要性、合理性及可行性”。

此外,为了保障本次项目实施的效益及效果,公司将按照实际建设进度制定合理的资金筹措计划,做好项目各种报批审批手续,同时随着建设进行及市场情况变化,公司将根据实际情况进行后续优化调整。公司将对国内市场进行持续深入的调查,及时掌握市场的技术发展动向和产品应用动向,并利用公司在行业内的资源优势,积极开发新客户,增强公司销售能力;同时积极开拓海内外上游原料资源,推进新工艺优化,降低生产成本,注重生产培训,强化质量管理,注意降低物料消耗,努力提高企业的投资效益。

此外,由于新能源产品更新周期很短、产品迭代速度快、销售价格波动大,市场需求情况存在不确定性,再次提醒广大投资者注意本项目效益实现的风险。

三、公告显示,本次对外投资项目的资金来源为自有资金和银行贷款。请你公司结合项目投资、运营计划及对应资金需求和时间表,以及你公司目前可动用货币资金、融资渠道及公司自身运营、投资、偿债资金需求等,补充说明

项目投资的具体资金来源，项目投资、运营对你公司资产负债水平、资产收益水平、日常生产经营等方面的影响。

回复：

（一）项目投资、运营计划及资金投入情况

如上题回复所述，昌吉利与庐江高新技术产业开发区签订的《投资协议书》系基于公司长期战略签订的整体框架性投资协议，本项目可能会根据后续项目用地实际获取情况、项目实施相关手续审批情况、锂化物市场开拓情况等对项目实施进度进行合理调整。

本次项目投资资金拟主要来源于自有资金和银行贷款，公司将根据项目后续实际建设进度，分阶段筹集和投入项目资金。天铁股份及昌吉利经营业绩良好，具有较强的盈利能力，其中 2020 年度天铁股份及昌吉利单体报表净利润分别达到 18,263.10 万元、4,613.00 万元，可为本项目实施资金来源提供较好支撑；截至本回复出具日，昌吉利尚未发生银行贷款，除自有资金外，公司可通过银行贷款的方式解决部分资金需求。此外，公司后续将根据项目推进情况，全面评估各种融资方式的合理性，可采取多种方式优化资金来源。

（二）项目投资、运营对公司资产负债水平、资产收益水平、日常生产经营等方面的影响

本次投资项目主要包括购买土地、厂房建设、设备购置等资本性支出，项目建成后公司固定资产金额将有较大幅度的增加。本次项目投资资金拟主要来源于自有资金和银行贷款，若未来银行贷款金额较大，公司的资产负债率水平将有较大幅度提升。

虽然本次投资项目建成后，预计公司盈利能力将大幅提高，但需要一定的过程和时间，亦存在诸多不确定因素，如若因各种因素导致项目不能预期达产，项目收入不能覆盖折旧成本，则存在因固定资产折旧大量增加而导致利润下滑的风险，影响公司整体收益，导致公司短期收益波动，公司的每股收益、净资产收益率等收益指标在短期内存在下滑的风险。

本项目将根据实际情况分步稳健实施，公司同时将做好营运资金管理，及时

掌握各项融资渠道信息，严格管控运营资金状况，不会因本项目投资对公司日常运营所需资金以及正常生产经营产生不利影响。

四、请说明你公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东近 1 个月买卖你公司股票的情况，是否存在内幕交易、操纵市场的情形，并补充披露未来 3 个月内上述人员是否存在减持计划，核实你公司是否存在利用信息披露配合上述人员减持的情形。

回复：

通过自查及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司数据查看，近 1 个月，公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东买卖公司股票的情况如下：

股东名称	减持方式	减持期间	减持均价 (元)	减持数量 (股)	占减持时总股本比例
许吉铤	集中竞价	2021 年 6 月 29 日	21.917	1,454,000	0.42%

本次减持符合相关法律法规规定，并已进行充分披露。

2021 年 3 月 7 日，王美雨、许吉铤与陈柱签署《股份转让协议》，具体内容详见公司于 2021 年 3 月 8 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的相关公告。因公司实施 2020 年年度权益分派，协议转让的数量需做相应调整，尚需进一步签订《补充协议》方可办理股份过户登记手续。公司目前处于 2021 年半年度报告披露的窗口期，按照相关法律法规的规定，待窗口期结束后签订《补充协议》并办理上述协议转让的股份过户登记手续。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、持股 5%以上股东近 1 个月内未有买卖公司股票的情况，未来 3 个月不存在减持公司股票的计划。

公司严格按照法律、法规的要求履行信息披露义务，不存在内幕交易、操纵市场的情形；不存在利用信息披露配合上述人员减持的情形。

五、请说明公司近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况，是否存在违反信息披露公平性原则的情形。

回复：

2021 年 1 月至本回复出具日，公司共接受两次媒体采访，举办一场网上业绩说明会、一场投资者调研活动，回答互动易提问 22 条，具体如下：

（1）2021 年 5 月 10 日，公司通过全景网举办 2020 年度网上业绩说明会，就 2020 年年度业绩等相关问题与投资者进行了沟通与交流，具体内容详见公司于同日披露的《300587 天铁股份业绩说明会、路演活动等 20210510》；

（2）2021 年 5 月 21 日，公司举办现场投资者交流活动，具体内容详见 2021 年 5 月 26 日披露的《2021 年 5 月 21 日投资者关系活动记录表》；

（3）2021 年 5 月 25 日，公司接受浙江日报采访并于 2021 年 7 月 9 日发布《轨道交通为什么这么平稳？这块“硬核三明治”功不可没》；

（4）2021 年 7 月 12 日，公司董事长接受中国网财经采访，采访主题为“董事长创业经历和公司成长”。

除上述情况外，公司未接受过其他媒体采访、机构和投资者调研。

公司严格按照信息披露公平性原则履行信息披露义务，不存在违反信息披露公平性原则的情形，亦不存在提前披露、应披露而不披露、误导性披露的情形。

六、请核实说明公司是否存在其他应披露未披露的信息，是否存在筹划中的重大事项。

回复：

经核实，公司不存在应披露而未披露的信息，目前没有处于筹划阶段的重大事项。

七、你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

公司不存在需要说明的其他事项。此外，公司承诺已按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，认真和及时地履行信息披露义务。上市公司董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导

性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。

特此公告

浙江天铁实业股份有限公司董事会

2021 年 7 月 30 日