

TIANQI LITHIUM

天齐锂业股份有限公司

股票代码:002466.SZ | 9696.HK

2025年
半年度报告



天齐锂业股份有限公司
Tianqi Lithium Corporation

二〇二五年半年度报告

股票简称：天齐锂业

股票代码：002466

披露时间：2025 年 8 月 30 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人蒋安琪、主管会计工作负责人邹军及会计机构负责人(会计主管人员)文茜声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司可能存在的风险及应对的措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	3
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 管理层讨论与分析	12
第四节 公司治理、环境和社会	52
第五节 重要事项	56
第六节 股份变动及股东情况	67
第七节 债券相关情况	73
第八节 财务报告	75
第九节 其他报送数据	181

备查文件目录

- 1、载有董事长蒋安琪女士签名的 2025 年半年度报告文本原件；
- 2、载有公司负责人蒋安琪女士、主管会计工作的负责人邹军先生及会计机构负责人文茜女士签名并盖章的财务报表；
- 3、报告期内在深圳证券交易所网站、香港联合交易所网站、《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《经济参考报》和巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、本集团、天齐锂业	指	天齐锂业股份有限公司（股票代码：A 股 002466/H 股 9696）
天齐集团、控股股东	指	成都天齐实业（集团）有限公司
成都天齐	指	成都天齐锂业有限公司，公司全资子公司
江苏天齐	指	天齐锂业（江苏）有限公司，成都天齐之全资子公司
天齐资源	指	天齐锂业资源循环技术研发（江苏）有限公司，江苏天齐之全资子公司，于 2025 年 7 月注销
TLH	指	英文名：Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd，成都天齐之全资子公司
重庆天齐	指	重庆天齐锂业有限责任公司，成都天齐之控股子公司
天齐锂业香港、TLHK	指	英文名：Tianqi Lithium HK Co., Limited，天齐锂业香港有限公司，成都天齐之全资子公司
遂宁天齐	指	遂宁天齐锂业有限公司，成都天齐之全资子公司
天齐创锂	指	天齐创锂科技（深圳）有限公司，公司全资子公司
深圳固锂	指	天齐卫蓝固锂新材料（深圳）有限公司，天齐创锂之控股子公司，报告期末通过天齐创锂持股 58.5%，参股公司北京卫蓝持股 41.5%
湖州固锂	指	天齐卫蓝固锂新材料（湖州）有限公司，深圳固锂之全资子公司
射洪天齐	指	天齐锂业（射洪）有限公司，公司全资子公司
天齐雅江	指	天齐（雅江）矿业有限责任公司，公司全资子公司
盛合锂业	指	四川天齐盛合锂业有限公司，公司控股子公司。报告期末，公司持股 39.2%、射洪天齐持股 40.8%，紫金锂业（海南）有限公司持股 20%
重庆锂电	指	重庆天齐锂电新材料有限公司，成都天齐之全资子公司
天齐鑫隆	指	天齐鑫隆科技（成都）有限公司，公司全资子公司
盐亭新锂	指	天齐新锂新材料（盐亭）有限公司，天齐鑫隆之全资子公司
天齐私募	指	成都天齐私募基金管理有限公司，天齐鑫隆之全资子公司
眉山天齐	指	天齐锂业新能源技术研究（眉山）有限公司，公司全资子公司
天齐特锂	指	天齐特锂新材料（眉山）有限公司，射洪天齐之全资子公司
苏州天齐	指	天齐锂业新能源材料（苏州）有限公司，2023 年 4 月 25 日成立，原为成都天齐之控股子公司，现已变更为成都天齐全资子公司
天齐香港新能源	指	英文名：Tianqi New Energy (Hong Kong) Co., Limited，天齐新能源（香港）有限公司，天齐锂业香港之全资子公司
TLCS	指	英文名：Tianqi Lithium Chile SpA，成都天齐之全资子公司
TLAI2/SPV2	指	英文名：Tianqi Lithium Australia Investments 2 Pty Ltd.，天齐鑫隆之全资子公司
亚马逊锂业	指	英文名：Amazon Lithium Ltda，亚马逊锂业有限责任公司，天齐锂业香港之全资子公司，于 2025 年 7 月注销
新加坡天齐	指	英文名：Tianqi Lithium Singapore Co., Pte. Ltd，天齐锂业新加坡有限公司，天齐香港新能源之全资子公司
TLAI1/SPV1	指	英文名：Tianqi Lithium Australia Investments 1 Pty Ltd.，原为 TLAI2 之全资子公司，已变更为 TLAI2 持股 97.557%，TLH 持股 2.443%
天齐智利/ITS	指	英文名：Inversiones TLC SpA，TLAI1 之全资子公司
TGVE	指	英文名：Tianqi Grand Vision Energy Limited，公司全资子公司
天齐资管	指	英文名：Tianqi Asset Management Limited，天齐资产管理有限公司，TGVE 之全资子公司
TLEA	指	原名：Tianqi UK Limited，2020 年 12 月 6 日更名为 Tianqi Lithium Energy Australia Pty Ltd，原公司全资子公司，2021 年 7 月变更为公司持股 51% 的控股子公司，IGO Limited 持股 49%
TLA	指	英文名：Tianqi Lithium Australia Pty Ltd，原为 TLH 之全资子公司，2021 年 6

		月变更为 TLEA 之全资子公司
TLK	指	原名：Tianqi Lithium Australia Pty Ltd，2018 年 2 月更名为 Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd，TLA 之全资子公司
文菲尔德	指	英文名：Windfield Holdings Pty Ltd，文菲尔德控股私人有限公司，TLEA 之控股子公司，持股比例 51%
文菲尔德芬可	指	英文名：Windfield Finco Pty Ltd，文菲尔德芬可私人有限公司，文菲尔德之全资子公司
泰利森	指	英文名：Talison Lithium Pty Ltd，泰利森锂业私人有限公司，文菲尔德之全资子公司
泰利森矿业	指	英文名：Talison Minerals Pty Ltd，泰利森矿业私人有限公司，泰利森之全资子公司
泰利森锂业（加拿大）/Salares	指	泰利森锂业（加拿大）公司，原 Salares Lithium Inc 公司，泰利森之全资子公司
SLI	指	英文名：Inversiones SLI Chile Limitada，因弗申 SLI 智利公司，泰利森之全资子公司
SALA	指	英文名：Salares de Atacama Sociedad Contractual Minera，SLI 持有其 50%股权
San Antonio Sociedad Contractual Minera	指	SALA 股东之一，持有 SALA 50%股权
泰利森服务	指	英文名：Talison Services Pty Ltd，泰利森服务私人有限公司，泰利森矿业之全资子公司
泰利森锂业（澳大利亚）/泰利森锂业澳大利亚	指	英文名：Talison Lithium Australia Pty Ltd，泰利森锂业澳大利亚私人有限公司，泰利森矿业之全资子公司
泰利森锂业（MCP）	指	英文名：Talison Lithium（MCP）Pty Ltd，泰利森锂业（MCP）私人有限公司，泰利森锂业（澳大利亚）之全资子公司
SQM	指	智利化工矿业公司（Sociedad Química y Minera de Chile S.A.），美国纽约证券交易所和智利圣地亚哥证券交易所上市公司，全球重要的钾、锂等产品生产企业，公司参股公司（报告期末，天齐锂业香港持股 0.26%，天齐智利持股 21.90%）
航天电源/SAPT	指	上海航天电源技术有限责任公司，公司参股公司，报告期末持股比例 9.91%
日喀则扎布耶	指	西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司，公司参股公司，报告期末持股比例 20%
SES	指	SES Holdings Pte.Ltd，天齐锂业香港参股公司，2022 年 2 月其与 IVANHOE Capital Acquisition Corp.业务合并后更名为 SES AI Corporation。报告期末公司持股比例为 7.67%
北京卫蓝	指	北京卫蓝新能源科技股份有限公司，公司参股公司，报告期末成都天齐持股比例 3.0004%
厦钨新能源	指	厦门厦钨新能源材料股份有限公司，公司参股公司（股票代码：688778），报告期末公司持股比例为 1.6053%
四川能投发展	指	四川能投发展股份有限公司，公司参股公司，报告期末天齐锂业香港持股 7.2136%
中创新航	指	中创新航科技集团股份有限公司，公司参股公司，报告期末天齐锂业香港持股 1.141%
smart	指	smart Mobility Pte. Ltd.，公司参股公司，报告期末天齐锂业香港持股 2.83%
慕云泽矿业	指	四川慕云泽矿业有限责任公司，报告期末，盛合锂业持股 60%
天盛时代	指	四川天盛时代新能源有限公司，公司参股公司。报告期末，盛合锂业持股 33.33%
森威水务	指	四川森威水务有限公司，公司参股公司。报告期末，盛合锂业持股 40%
雅保	指	英文名：Albemarle Corporation，美国纽约证券交易所上市公司，其透过 RT Lithium.com 持有文菲尔德 49%的股权，系全球重要的锂产品生产企业之一
伍德麦肯兹	指	Wood Mackenzie (Asia Pacific) Pty. Ltd.
IGO	指	英文名：IGO Limited，于澳洲证券交易所上市的有限公司（股票代码：IGO），其透过全资子公司 IGO Lithium Holdings Pty Ltd 持有 TLEA 49%的股权
IGO Lithium	指	英文名：IGO Lithium Holdings Pty Ltd，为 IGO 的全资子公司并持有 TLEA 49%的股权
LCE	指	碳酸锂当量，锂的一种计量单位

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《规范运作指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》
董事会	指	天齐锂业股份有限公司董事会
监事会	指	天齐锂业股份有限公司监事会
本报告期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
澳元	指	澳大利亚元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	天齐锂业（A 股）天齊鋰業（H 股）	股票代码	002466（A 股）9696（H 股）
股票上市证券交易所	深圳证券交易所 香港联合交易所		
公司的中文名称	天齐锂业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	天齐锂业		
公司的外文名称（如有）	Tianqi Lithium Corporation		
公司的外文名称缩写（如有）	TLC		
公司的法定代表人	蒋安琪		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张文字	付旭梅
联系地址	四川省成都市天府新区红梁西一街 166 号	四川省成都市天府新区红梁西一街 166 号
电话	028—85183501	028—85183501
传真	028—85159451	028—85159451
电子信箱	william.zhang@tianqilithium.com	fuxm@tianqilithium.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,832,680,736.98	6,418,578,589.96	-24.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	84,410,596.00	-5,205,769,094.18	101.62%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,320,004.23	-5,220,859,867.70	100.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,820,464,149.25	2,235,963,410.31	-18.58%
基本每股收益（元/股）	0.05	-3.18	101.57%
稀释每股收益（元/股）	0.05	-3.18	101.57%
加权平均净资产收益率	0.20%	-10.65%	上升 10.85 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	73,600,662,280.76	68,677,871,984.34	7.17%
归属于上市公司股东的净资产（元）	41,910,945,954.56	41,892,509,035.40	0.04%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	84,410,596.00	-5,205,769,094.18	41,910,945,954.56	41,892,509,035.40
按国际会计准则调整的项目及金额				
安全生产费	2,241,650.00	7,367,163.26		
长期资产减值准备计提/转回			875,222,614.97	878,708,681.50
按国际会计准则	86,652,246.00	-5,198,401,930.92	42,786,168,569.53	42,771,217,716.90

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☒适用 ☐不适用

本集团按照中国企业会计准则编制财务报表，同时根据国际财务报表编制 H 股财务报表。本集团按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的财务报表之间存在以下差异：

1) 根据中国企业会计准则，安全生产费用在提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目，在使用时，对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时直接冲减专项储备。根据国际财务报告准则，安全生产费用在发生时计入损益。上述中国企业会计准则与国际财务报告准则的差异，将会对本集团的专项储备和主营业务成本产生影响从而导致上述调整事项。

2) 本集团于以前期间对 SQM 长期股权投资和扎布耶长期股权投资按可回收金额与其账面价值的差额计提减值准备。对于该长期资产减值准备，根据中国企业会计准则，本集团资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回，也不产

生与之相关的递延所得税负债。根据国际财务报告准则，本集团用于确定资产的可收回金额的各项估计发生变化，出现转回或计提的情况，应当对以前期间确认的除了商誉以外的资产减值损失以及递延税项进行调整。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	147,178.49	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	128,543,060.48	主要系收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,650,157.27	
委托他人投资或管理资产的损益	2,464,856.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,064,235.78	
减：所得税影响额	27,492,482.03	
少数股东权益影响额（税后）	19,986,100.64	
合计	83,090,591.77	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

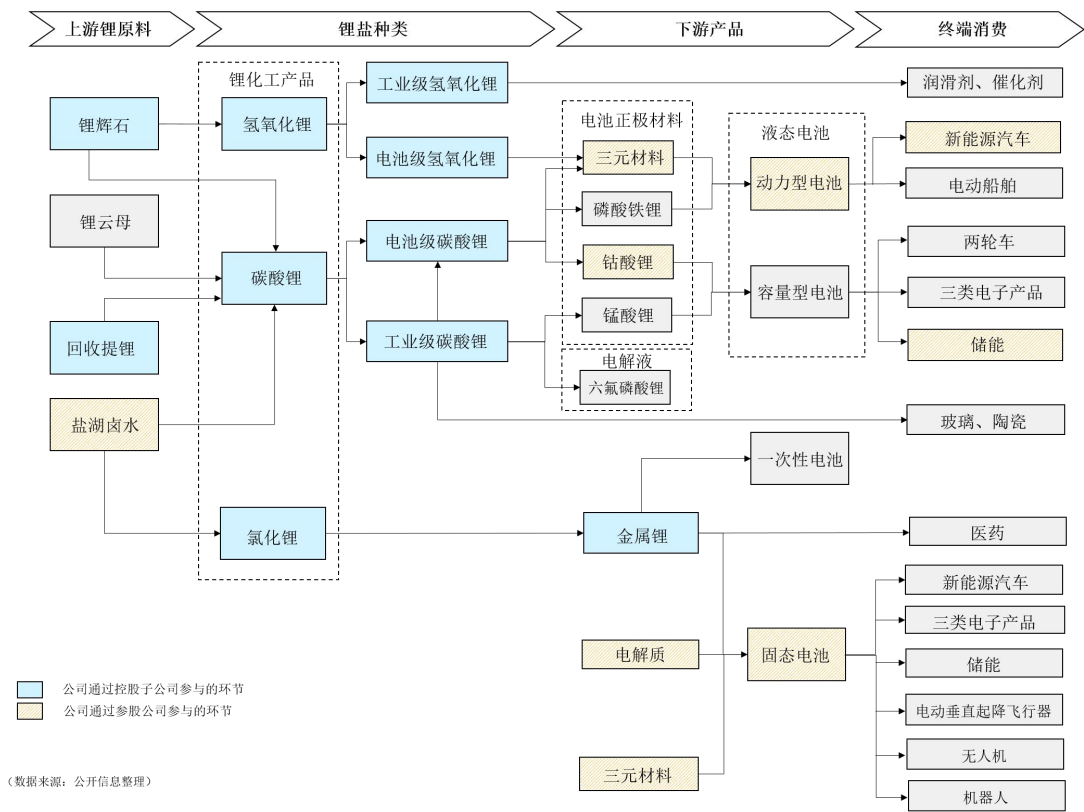
（一）公司简介

公司是一家以锂为核心的新能源材料企业，同时在深圳证券交易所（002466.SZ）和香港联合交易所（9696.HK）两地上市。公司致力于“夯实上游、做强中游、渗透下游”的长期发展战略，以“共创锂想”为责任理念，矢志成为“以锂为核心的有全球影响力的能源变革推动者”。公司主营业务涵盖锂产业链的关键阶段，包括硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿生产销售以及锂化工产品的生产销售，为清洁能源的转型发展提供可持续、高质量的锂解决方案。

公司深耕锂行业已 30 余年，通过战略性布局中国、澳大利亚和智利的锂产业链，为全球多个国家和地区提供优质的产品和服务。公司主要产品包括锂精矿产品（含化学级锂精矿、技术级锂精矿）和锂化工产品（含碳酸锂、氢氧化锂、金属锂、氯化锂等），产品广泛应用于电动汽车、三类电子产品、新型储能、无人机、玻璃、陶瓷等终端市场。

凭借高品质的产品、良好的口碑及销售覆盖范围，公司目前已与全球许多卓越的锂终端客户建立长期关系。公司拥有稳定的优质客户群，主要包括全球动力电池制造商、电池材料生产商、新能源汽车企业、跨国电子公司和玻璃生产商。随着公司产能规模的不断增长和行业的快速发展，公司已开启产业链上下游一体化合作模式，与整车厂合作并进入全球新能源汽车行业头部企业的供应链系统。公司的产品在客户的供应链中拥有举足轻重的地位并保持着优质且质量稳定的往绩。

锂产业链结构及公司垂直一体化经营模式



（二）业绩概述

报告期内，公司实现营业总收入 48.33 亿元，同比下降 24.71%；实现归属于上市公司股东的净利润为 8,441.06 万元，同比上升 101.62%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 132.00 万元，同比上升 100.03%。报告期内，公司业绩变动分析如下：

(1) 尽管受锂产品市场波动的影响，2025 年上半年公司锂产品销售价格较上年同期下降，但得益于公司控股子公司文菲尔德锂矿定价周期缩短，其全资子公司泰利森化学级锂精矿定价机制与公司锂化工产品销售定价机制在以前年度存在的时间周期错配的影响已大幅减弱。

(2) 公司重要的联营公司 SQM 2025 年上半年业绩同比大幅上升导致本报告期确认的对该联营公司的投资收益较上年同期增加。

(3) 2025 年以来澳元持续走强，报告期内澳元兑美元的汇率变动导致汇兑收益金额较上年同期增加。

(三) 公司业务介绍

1、上游：锂资源布局

公司同时布局优质的硬岩型锂矿和盐湖卤水资源，以位于澳大利亚的控股子公司文菲尔德之全资子公司泰利森所拥有的格林布什锂辉石矿和公司控股子公司盛合锂业所拥有的中国四川雅江措拉锂辉石矿为资源基地，并通过投资 SQM 和日喀则扎布耶的部分股权，实现了对境内外优质盐湖锂矿资源阿塔卡马盐湖和扎布耶盐湖的布局。

(1) 硬岩型锂矿资源

公司采用垂直一体化经营模式，优质的原材料供应是公司可持续发展的先决条件。公司已实现锂资源 100% 自给自足，格林布什锂辉石矿和雅江措拉锂辉石矿为公司国内、外的双重资源保障。

• 澳大利亚：格林布什锂辉石矿

公司拥有世界产量最大锂矿——格林布什锂辉石矿的采矿权。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，公司控股子公司泰利森运营的格林布什锂辉石矿预计是 2025 年全球产量最大的大型锂辉石矿项目，其产量预计占全球所有锂资源项目 2025 年总产量的 13.7%。该锂辉石矿目前处于开采状态，其中中央矿脉区是目前锂矿石开采的主要来源；卡潘加矿区为矿区资源基地，暂处于勘探状态。报告期内，格林布什锂辉石矿的矿石总开采量为 269.41 万吨，其中化学级矿石开采量 258.72 万吨，平均品位为 1.89%；技术级矿石开采量 10.68 万吨，平均品位为 3.85%。

格林布什锂辉石矿共有四个在产和一个在建的锂精矿生产厂，目前锂精矿产能合计约 162 万吨/年，总规划产能合计约 214 万吨/年。报告期内，泰利森各项生产运营有序进行，共生产锂精矿 68.08 万吨，其中化学级锂精矿 65.44 万吨、技术级锂精矿 2.64 万吨；泰利森各项重点工程项目建设也稳步推进，其中化学级三号工厂建设项目已完成干法工厂的建设，2025 年下半年将重点推进调试工作，为项目进入运营阶段做好准备。2025 年 8 月，经文菲尔德董事会批准，同意将泰利森化学级三号工厂建设项目整体预算从 8.813 亿澳元调整至 9.163 亿澳元。预计该项目将于 2025 年 12 月生产出第一批锂精矿产品。

泰利森格林布什锂精矿产能

锂精矿加工厂	运营状态	现有产能 (单位：万吨/年)	计划新增产能 (单位：万吨/年)
化学级锂精矿工厂一期	在产	134	-
化学级锂精矿工厂二期	在产		-
技术级锂精矿工厂	在产		-
尾矿再处理厂	在产	28	-
化学级锂精矿工厂三期	在建	-	52
现有产能合计(单位：万吨/年)		162	
总规划产能(单位：万吨/年)		214	



化学级锂精矿工厂三期鸟瞰图

注：1、化学级锂精矿工厂三期：预计将于2025年12月生产出第一批锂精矿产品；
2、泰利森正在进行化学级锂精矿工厂四期相关的前期可行性研究。

• 中国四川：雅江措拉锂辉石矿

公司拥有雅江县措拉锂辉石矿采矿权。该锂辉石矿项目位于四川省甘孜州雅江县木绒乡新卫村甲基卡锂矿区，是亚洲最大的伟晶岩型锂辉石矿区甲基卡矿区的一部分。根据自然资源部中国地质调查局（以下简称“中国地质调查局”）于 2025 年初的报告，雅江措拉锂辉石矿项目所处的西昆仑—松潘—甘孜成矿带为世界级锂辉石型锂成矿带，累计探明资源量 650 余万吨氧化锂，资源潜力超 3,000 万吨氧化锂。根据 2011 年 9 月四川省地质矿产勘查开发局一〇八地质队出具的《四川省雅江县措拉锂辉石矿区勘探地质报告》，雅江措拉锂辉石矿拥有 63.24 万吨碳酸锂当量的锂资源，资源品位为 1.30%。目前，公司继续对该矿的资源量、储量情况进行进一步勘探核实，并继续更新项目可行性研究报告。

该项目未来建成后将成为公司首个国内锂精矿供给来源，有利于进一步加强公司的资源保障能力，提升公司生产原料供应链（尤其是国内锂化工产品生产原料供应）的稳定性，与澳大利亚格林布什锂辉石矿一起成为公司现有及未来规划锂化合物产能的双重资源保障，从而助力公司未来实现国内国外锂矿锂化合物一体化供应双循环体系。



雅江措拉锂矿采选项目鸟瞰图

此外，公司控股股东天齐集团直接或间接持有雅江县上都布锂辉石、硅石矿探矿权和烧炭沟脉石英、锂辉石矿采矿权，其承诺在保证公司在同等条件下有优先购买权的前提下，将上述矿权、相关公司股权及相关资产以公平合理的价格出售，通过出售资产、转让股权及或其他切实可行的方案解决或处置给公司或无关联关系第三方。该承诺到期时间为2027年5月28日。天齐集团将在公司具有优先购买权的前提下，推动上都布、烧炭沟等优质锂矿资源以公平合理的方式注入公司。公司将持续通过可行路径实现资源协同，进一步增强公司资源保障能力和成长空间。

（2）盐湖卤水资源布局

公司是全球少数同时布局优质锂矿山和盐湖卤水矿资源的企业之一。

• 智利：阿塔卡马盐湖

2018年12月，公司通过购买智利SQM公司的23.77%股权，成为其第二大股东。截至目前，公司持有SQM合计约22.16%的股权。SQM拥有全球储量最大的锂盐湖智利阿塔卡马盐湖的采矿经营权。阿塔卡马盐湖含锂浓度高、储量大、开采条件成熟、经营成本低，是全球范围内禀赋十分优越的盐湖资源，为全球锂产品重要的产区之一。

• 中国西藏：扎布耶盐湖

2014年8月，公司完成了对日喀则扎布耶20%股权的收购，实现了对国内锂盐湖资源西藏扎布耶盐湖的战略布局。日喀则扎布耶拥有西藏扎布耶盐湖的采矿权。该盐湖已探明的锂储量为184.10万吨，是富含锂、硼、钾，固、液并存的特种综合性大型盐湖矿床。根据日喀则扎布耶控股股东西藏矿业发展股份有限公司《2024年年度报告》，西藏扎布耶盐湖是世界第三大、亚洲第一大锂矿盐湖，其卤水含锂浓度仅次于智利阿塔卡马盐湖，含锂品位居世界第二。西藏扎布耶盐湖具有碳酸锂储量规模较大、品位高、镁锂比低等优势。

2、中游：锂化工产品产能扩张

公司锂化工产品线涵盖电池级和工业级碳酸锂、电池级和工业级氢氧化锂、氯化锂和金属锂等，产品广泛应用于多个终端市场，主要包括新能源汽车、电动船舶、储能系统、飞机、陶瓷和玻璃等。

公司深耕锂化工产品加工行业多年，在中国和澳大利亚均设有加工厂。公司在中国的五家工厂分别位于：四川射洪、四川安居、江苏张家港、重庆铜梁和四川盐亭。同时，西澳大利亚奎纳纳氢氧化锂生产基地也同国内工厂一起，为下游客户提供优质的产品。公司生产的锂化工产品销售至全球，通过长期与下游生产企业的合作，公司已逐步与全球各大电池材料制造商、跨国电池公司、新能源整车企业和玻璃玻纤及陶瓷生产商等下游企业形成战略合作伙伴关系，可为客户提供定制化服务，形成互惠互利的商业共同体。

公司目前已建成锂化工产品产能约9.16万吨/年，加上已宣布的规划锂化工产品产能共计12.26万吨/年。此外，公司在四川绵阳设有一座主要从事大宗工业固废（锂渣）资源化综合再利用的工厂，积极推进大宗固废综合利用产业链发展。

该工厂拥有全球第一条自主知识产权年产 3 万吨的硅铝微粉生产线，是资源综合利用产业的创新载体和孵化基地。

公司全球各自有生产基地情况具体如下：

	四川射洪 生产基地	江苏张家港 生产基地	重庆铜梁 生产基地	澳大利亚奎纳纳 工厂	四川遂宁安居 工厂	四川绵阳盐亭 工厂
权益比例	100%	100%	86.38%	51%	100%	100%
运营状态	在产	在产	在产	在产	在产	在产
产品	碳酸锂、氢氧化锂、无水氯化锂	电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂	金属锂	电池级氢氧化锂	电池级碳酸锂	硅铝微粉
建成产能	2.40万吨/年	2.00万吨/年	600吨/年	2.40万吨/年	2.30万吨/年	3.00万吨/年
在建/规划产能	/	3.00万吨/年	1,000吨/年	/	/	/
未来产能合计	2.40万吨/年	5.00万吨/年	1,600吨/年	2.40万吨/年	2.30万吨/年	3.00万吨/年
应用	锂离子电池正极材料、电解质材料、固态电池	锂离子电池正极材料、电解质材料	固态电池、航空航天、合金材料、医药等	锂离子电池正极材料	锂离子电池正极材料、电解质材料、固态电池	特种玻璃、玻璃纤维、功能陶瓷、超硬材料、绿色新型耐材及高端建材等
亮点	- 产品种类丰富 - 拥有成熟的生产、治理与成本管理体系	- 全球首条在成熟运营中的全自动化电池级碳酸锂生产工厂 - 拥有高水准的生产技术和工艺流程，在成本控制和产品质量方面被视为国内碳酸锂产品市场的标杆 - 在建的“年产3万吨氢氧化锂项目”可柔性调剂生产碳酸锂产品	- 研发、生产和销售金属锂一体化 - 随着固态电池技术的逐渐成熟和应用普及，预计未来市场对金属锂的需求会继续增加	澳大利亚奎纳纳工厂为全球首个投入运营的全自动化电池级氢氧化锂工厂	- 首个自建的全球电池级碳酸锂自动化工厂 - 拥有高水平工厂自动化程度、工艺水准、排放控制指标、EHS及ESG管理水平	全球第一条自主知识产权年产3万吨的硅铝微粉生产线

注1：经公司于2025年1月21日召开的第六届董事会第二十次会议审议通过，公司已终止投资建设在澳大利亚的“第二期年产2.4万吨电池级单水氢氧化锂项目”。

（数据来源：根据公司资料梳理）

3、产业链上下游：合作及战略布局

除通过参股 SQM 和日喀则扎布耶的部分股权布局盐湖锂资源外，公司亦积极布局新能源产业链上的新能源材料、动力电池、固态电池、新能源汽车等领域。



（数据来源：公开信息整理）

产业链上下游合作企业	企业简介
smart Mobility Pte. Ltd.	自 90 年代品牌诞生以来，smart 始终肩负“探索未来都市交通最佳解决方案”的愿景。2019 年，smart 品牌全球公司正式成立，秉持“中欧双核，全球布局”发展战略，致力于将 smart 塑造为全球领先的新奢智能纯电汽车品牌。
中创新航科技集团股份有限公司	中创新航是专业从事锂电池、电池管理系统及相关集成产品和锂电池材料的研制、生产、销售和市场应用开发的新能源高科技企业。该公司致力于构建全方位能源运营体系，为以动力及储能为代表的新能源全场景应用市场提供完善的产品解决方案和全生命周期管理。
四川能投发展股份有限公司	四川能投发展是一家四川省宜宾市的垂直一体化电力供应商及服务商，具备涵盖电力生产、分配与销售的完整电力供应价值链。目前从事的主要业务包括：(i)电力业务，包括电力生产、分配与销售，分为一般供电业务及增量电力输配业务；及(ii)电力工程建设服务及相关业务，包括电力工程建设服务、电力设备及材料的销售。
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	厦钨新能是全球锂离子电池正极材料领域的重要制造商之一，主要从事新能源电池材料的研发、生产和销售；主要产品为钴酸锂、三元材料、氢能材料等。
北京卫蓝新能源科技股份有限公司	北京卫蓝成立于 2016 年，总部位于中国北京，致力于就多项应用开发和制造混合固态/液态电解质电池及全固态锂电池。
SES AI Corporation	SES 成立于 2012 年，总部位于美国马萨诸塞州，专注于使用超薄金属锂箔以及电解质和阳极材料开发和制造具有超高能量密度的固态电池。
上海航天电源技术有限责任公司	航天电源是中国的新能源公司，主要从事锂电池的开发和制造，应用范围包括电动汽车和电力机车。
雅江县斯诺威矿业发展有限公司	斯诺威成立于 2008 年，为宁德时代新能源科技股份有限公司全资子公司，主要从事锂矿资源勘查与开采业务。
雅江县惠绒矿业有限责任公司	惠绒矿业成立于 2015 年，为深圳盛屯集团有限公司参股公司，其核心业务为有色金属采选。

此外，公司拥有稳定的优质客户群，主要包括全球动力电池制造商、电池材料生产商、新能源汽车企业、跨国电子公司和玻璃生产商。近年来，公司与多家锂电材料、锂电池制造企业签订了长期供货协议，并建立长期战略合作关系，以加强产业链上下游的紧密联动。

公司将持续挖掘新能源价值链上的战略布局机遇，包括新能源材料与固态电池等下一代电池技术的合作潜力，聚焦电动汽车、储能、电动垂直起降飞行器（eVTOL）、无人机、人形机器人等应用领域的投资契机，积极投身下游投资布局，以更有效地应对锂在新型电池应用中的未来走向。

（四）经营模式

1、供应链管理

公司已建立起全面的供应链管理体系，该体系涵盖了七大关键部分：负责任矿产供应链、供应商管理、采购管理、委外加工管理、招标管理、项目采购管理和采购应急管理。为了确保各采购环节的有效运作，公司制定并实施《供应商管理规范》《采购管理规范》《招标管理规范》等供应商管理制度与标准化流程，对采购行为、供应商评估体系行为、供应商改善与优化行为以及招标采购行为进行集中化管控，针对不同类型的供应商、采购标的、采购行为背景分别采取对应的管理策略，优化公司供应链结构和供应质量，持续完善供应链体系。公司对供应商严格实施系统化的筛选、准入、考核等全环节管理流程，纳入环保、员工权益、反腐败、职业健康、社会责任履行等多维度因素，持续加强可持续供应链风险管理。

（1）锂矿采选业务

公司在国内外的锂矿采选业务采购主要为各类服务和能源，如矿山开采服务、海运服务、陆运及港口服务、爆破和挖掘服务等；能源主要为电力、柴油和液化石油气。供应商均为当地的服务和能源供应商，因此有助于降低公司的运营成本，并减少设备及机械的资本支出。为此，公司秉持严格的程序，以妥善管理与采矿承包商相关的风险，并确保在聘请承包商之前收集所有必要资料，包括健康、安全、环境、社区关系、培训和以往的承包经验以评估承包商的能力，并确保满足相关监管规定。公司格林布什矿场的矿物生产用水来自雨水及位于现场的多个处理水坝的储水，所用的大部分水被回收及循环；电力和柴油供应商分别为澳大利亚当地电力供应商及知名柴油供应商。

（2）锂化工产品加工业务

目前，公司国内外各锂化工产品生产基地所需化学级锂精矿均来源于公司位于澳大利亚的控股子公司文菲尔德之全资子公司泰利森所拥有的格林布什锂辉石矿。其中，国内各生产基地所需锂精矿通过海运由澳大利亚到达国内港口，再

分别转运至公司位于四川射洪、江苏张家港和四川遂宁安居的锂化工产品生产基地。

公司围绕锂化工产品加工业务布局，在国内核心生产区域构建了完善的仓储网络。公司在四川射洪、江苏张家港和四川遂宁安居等生产基地均配套建设了大型专业化仓库，形成“生产基地+仓储中心”的协同布局。其中，原材料仓库专注于保障生产原料的集中储备与高效调度，确保锂化工生产环节的原料供应稳定性；成品仓库则针对各类锂化工产品的存储需求，采用分区管理模式，实现成品从生产下线到客户交付的全流程规范存储，为产品快速发运至客户手中提供坚实支撑。

公司采用先进的库存管理系统，实时监控各仓库的库存动态。在锂矿采选业务中，根据矿山开采进度、服务采购周期以及市场对锂精矿的需求预测，设定合理的安全库存水平。对于锂化工产品加工业务，结合生产计划、锂精矿供应周期以及客户订单情况，精准调控锂精矿及成品的库存数量。

为提升仓储物流效率与管理水平，公司积极推进智能化仓储物流建设。在仓库引入智能仓储管理系统，通过自动化设备实现货物的自动存储、检索与分拣，提高了货物出入库的效率与准确性，同时降低了人工成本与劳动强度。此外，利用大数据分析技术，对仓储物流数据进行深度挖掘，优化库存管理策略与运输路线规划，进一步提升公司供应链的整体运作效率。

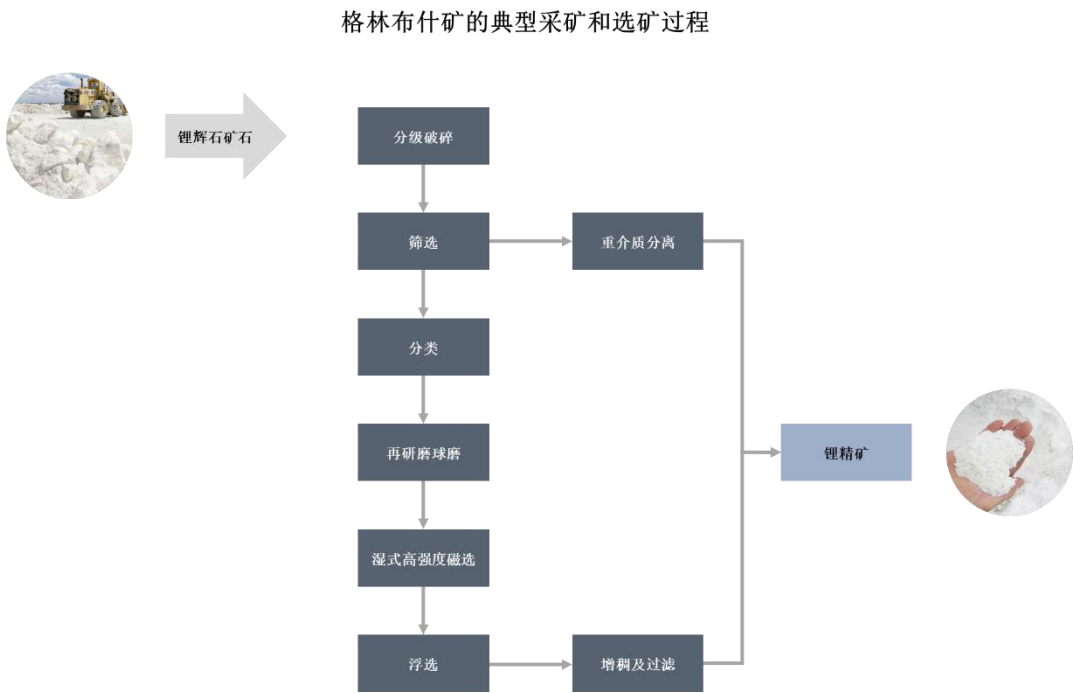
2、生产模式

公司的产品主要分为两大类：锂精矿产品及锂化工产品。锂精矿产品包括化学级锂精矿和技术级锂精矿；锂化工产品包括碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂及金属锂。公司产品的生产模式具体如下：

(1) 锂精矿产品生产

目前公司生产的锂精矿均源自公司在澳大利亚的格林布什锂辉石矿，由公司控股子公司泰利森开采并生产为锂精矿。泰利森的锂精矿生产计划根据预期的市场趋势及与锂精矿客户的商谈情况定期制定；日常生产安排则根据上述计划及现有的库存水平制定。

泰利森于格林布什锂辉石矿采用露天采矿法获取锂矿石，并通过以下步骤将锂辉石矿石生产为锂精矿：①开采的粗矿通过多级破碎循环进行尺寸减小；②破碎的矿石通过筛网区分尺寸，用重介质分离法使锂矿物与多密度矿物分离，将粗粒碎矿石进行浓缩，从而得到粗粒锂精矿；③使用筛分或水力分级方法进行分类，以将剩余的矿流按照不同尺寸分成不同的组别；④使用球磨工艺从原矿中提取锂精矿；⑤采用湿式高强度磁选去除潜在的污染矿物质；⑥进行浮选从而得到精细的锂精矿；⑦进行增稠及过滤以生产化学级或技术级锂精矿。



（数据来源：公开信息整理）

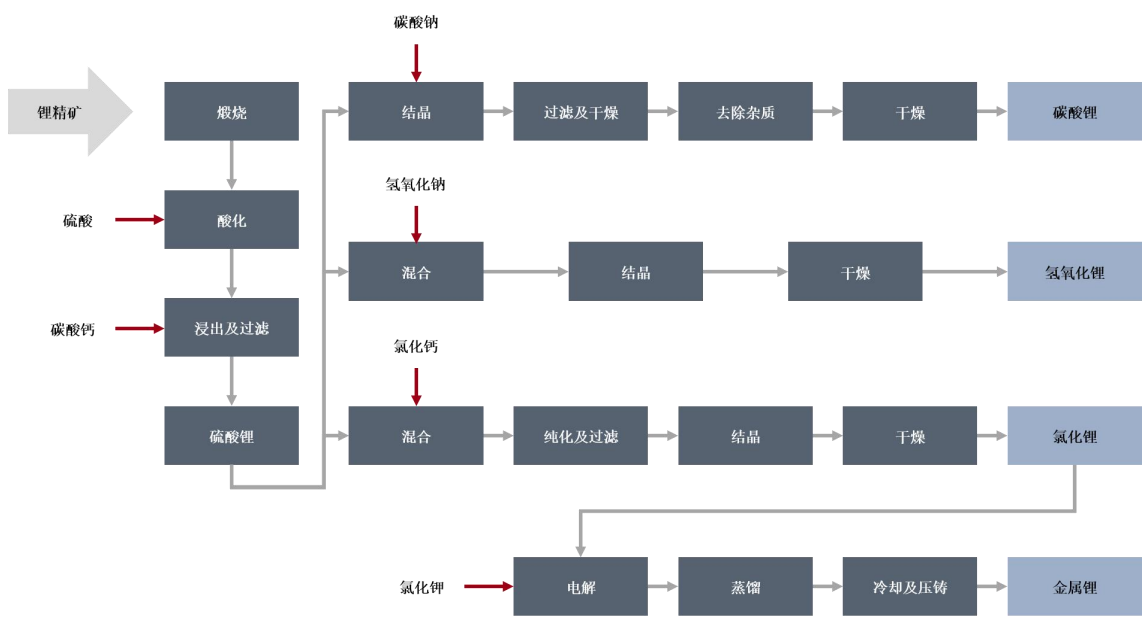
(2) 锂化工产品加工

目前公司国内外锂化工产品主要由四川射洪生产基地、江苏张家港生产基地、重庆铜梁生产基地、四川遂宁安居生产基地和澳大利亚奎纳纳工厂负责生产和运营。

公司根据对市场需求的预测和客户订单情况，采用计划和订单相结合的生产模式。生产部门根据产品的市场需求状况，结合公司实际情况，按月制定生产计划，统一调度并安排生产。

公司国内外锂化工产品生产基地通过以下步骤，将锂精矿加工成碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂及金属锂：①对锂精矿进行煅烧、磨细和酸化；②加入碳酸钙并进行调浆、浸取、过滤，将锂精矿转化为硫酸锂溶液；③通过对硫酸锂溶液进行纯化处理，然后分别加入碳酸钠、氢氧化钠或氯化钙制成成品碳酸锂、氢氧化锂或氯化锂；④通过电解和蒸馏的方法使用氯化锂生产金属锂。

锂化工产品生产过程



(数据来源：公开信息整理)

(3) 工艺及质量管理

公司致力于为下游市场提供满足客户要求的高品质产品，通过不断夯实质量管理体系建设，严格把控产品质量，积极倾听并回应客户的需求与反馈，在行业内拥有良好的口碑，并获得海内外客户的高度认可与持续信赖。

工艺技术管理方面，公司对各生产基地的工艺控制、工艺安全、工艺改进、工艺变更、工艺信息、工艺信息安全等方面进行体系化管理。由公司总部工艺团队对基地工艺质量管理体系的运行情况进行监督并定期审核，确保公司工艺技术水平在行业中处于领先。此外，根据行业动向及发展前景，公司开展了多项工艺技术研究，积极研发新产品、新工艺，储备新技术应对市场变化。

质量管理方面，公司通过标准化、系统化管理，对各生产基地的质量目标、质量标准、质量成本、关键指标、过程控制以及供应商质量管理等方面进行覆盖，切实建设具有公司特色的质量管理体系。公司在推行全面质量管理的基础上，紧跟锂行业的发展趋势和需要，高度关注并致力于高标准满足国内外客户需求和期望，不断完善质量管理机制，夯实管理基础，追求卓越品质，持续推动全员质量管理意识提升和能力建设。公司质量管理体系不断提升和改进，在 ISO 9001 质量管理体系的基础上，各生产基地于 2019 年起对标国际汽车行业质量管理标准，相继引入并通过了 IATF 16949 汽车质量管理体系认证。公司总部质量管理团队对公司各生产基地的质量管理实施统筹规范与监督，定期对管理系统、生产流程、产品质量等方面开展全面审核。

各生产基地质量认证情况

基地	获得认证
四川射洪生产基地	ISO 9001、IATF 16949
江苏张家港生产基地	IATF 16949
重庆铜梁生产基地	ISO 9001、IATF 16949
澳大利亚奎纳纳工厂	ISO 9001

产品质量方面，公司致力于打造锂化工产品的行业标杆，基于过程方法与风险的思维开展质量管理工作——利用过程风险工具（PFMEA）充分识别及预防质量风险，策划控制计划文件，开展周期评审；使用统计过程控制（SPC）等质量工具对生产稳定性进行动态监控。此外，公司通过 P-D-C-A（计划-执行-检查-处理）循环，推动产品质量持续改进，确保符合公司及客户的相关标准。随着下游电动汽车行业客户对产品磁性异物和金属颗粒的要求日趋严格，公司积极响应客户要求，持续开展质量万里行活动，充分了解客户需求，对标客户检测方法，对磁性异物持续开展质量改进，产品磁性异物水平呈现逐年降低趋势，产品的一次合格率提升至 99%以上。

（4）环境、健康及安全管理

公司严格遵循运营所在地环境保护、职业健康及安全生产相关法律法规，不断完善环境管理、职业健康及安全管理体系，通过健全管理制度、优化管理架构、落实体系认证等一系列措施，持续提升公司环境、健康及安全（以下简称“EHS”）管理水平。公司安全生产委员会作为公司安全生产工作的管理决策机构，将 EHS 相关指标纳入管理层、部门和分子基地的年度考核，并在总部层面设立环境健康安全（EHS）部，通过部署 EHS 合规、EHS 体系、EHS 培训、EHS 管控四大专业板块，推动公司安全管理及基地安全生产工作落地落实。

职业健康与安全生产方面，公司制定并实施《安全生产责任制》《职业健康管理程序》《EHS 培训管理程序》《危险化学品安全管理程序》《安全风险分级管控管理程序》《安全检查和隐患排查治理程序》《安全工作许可管理程序》《EHS 事故事件管理程序》《EHS 奖励和问责管理程序》等多项安全管理规章制度，确保安全生产的规范化和标准化管理。公司始终把员工的生命安全放在第一位，定期为员工及承包商提供有关健康、安全和事故预防的培训。公司要求所有从事相关业务的员工取得国家要求的资格证书，并按期培训。公司各生产基地均按照职业健康安全管理体系的要求进行系统管理，其中四川射洪生产基地、重庆铜梁生产基地、江苏张家港生产基地及澳大利亚奎纳纳工厂获得 ISO 45001 职业健康与安全管理体系认证。

环境保护方面，公司建立并实施《环境保护管理程序》，在各生产基地执行严格的《固体废物管理制度》，将公司生产产生的废弃物按照适用的环境标准分类处理。公司各生产基地均按照环境管理体系的要求进行系统管理，其中四川射洪生产基地、重庆铜梁生产基地、江苏张家港生产基地及澳大利亚奎纳纳工厂均获得 ISO 14001 环境管理体系认证。



3、销售模式

(1) 锂精矿产品

公司销售的锂精矿产品为由控股子公司泰利森生产的技术级锂精矿和化学级锂精矿。由于公司控股子公司 TLEA 与雅保控股子公司 RT Lithium Limited（以下简称“RT Lithium”）分别持有文菲尔德已发行股份的 51%及 49%，根据联合投资安排，文菲尔德股东同意各股东有权采购格林布什锂辉石矿的实际年产量的 50%。泰利森锂业（澳大利亚）分别与公司和 RT Lithium 签署了《采购协议》《分销协议》，以载列就泰利森锂业（澳大利亚）向文菲尔德股东分销产自格林布什矿的锂精矿产品有关的条款及条件。

公司锂精矿产品销售情况

项目	技术级锂精矿	化学级锂精矿
定价机制	每季度定一次价，参考下一季度公司与雅保的预测技术级产品分销价格（经考虑合理的分销商利润）后计算。	每月定一次价，参考锂产品市场上四家主流报价机构（Fastmarkets、Benchmark Mineral Intelligence、S & P Platts 和亚洲金属网）上一个月最新报价的平均价，且享有一定股东折扣。
主要客户	公司主要通过控股子公司文菲尔德向雅保及从事玻璃、陶瓷、玻纤等行业的公司销售。	公司主要通过控股子公司文菲尔德向雅保销售。
销售模式	根据泰利森锂业（澳大利亚）与股东签署的《分销协议》（即关于技术级锂精矿产品的分销协议），泰利森锂业（澳大利亚）生产的技术级锂精矿根据股东当期订单数量分别卖给天齐锂业和雅保。	根据泰利森锂业（澳大利亚）与股东签署的《采购协议》（即关于化学级锂精矿产品的分销协议），泰利森锂业（澳大利亚）生产的化学级锂精矿优先销售给公司控股子公司 TLEA 和雅保；在股东同意的情况下，泰利森澳大利亚可将剩余锂精矿销售给第三方。（注：根据协议，公司控股子公司 TLEA 从泰利森锂业（澳大利亚）购买的锂精矿优先满足 TLK 需求，剩余量满足天齐锂业国内工厂和代加工需求，IGO 不享有锂精矿优先购买权。）
产品应用	销售至玻璃与陶瓷、锂基润滑脂、冶金铸造、医药等行业客户。	主要用于转化为碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂和金属锂等锂化工产品，并进一步用于生产锂电池正极材料。

(2) 锂化工产品

公司销售的锂化工产品包括电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂、工业级碳酸锂、金属锂、氯化锂等。公司的锂化工产品在全球销售，遍布中国、日本、韩国、意大利、德国等二十多个国家和地区，其中中国市场为主要市场。公司锂化工产品客户主要为正极材料、电芯和新能源汽车等行业企业；海外市场客户主要为下游日本、韩国等正极材料和动力电池厂商，出口产品主要为电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂。客户结构方面，公司发展产业链上下游一体化合作模式，目前已实现正极材料、动力电池和新能源汽车全产业链渗透；同时亦拓展储能、三类电子产品市场。订单模式方面，公司以长期战略合约为主、零单为辅；销售价格结合客户的商业需求和条件随行就市确定。通过长期与下游头部生产企业的合作，目前公司已逐步与全球各大电池材料制造商、跨国电池公司、新能源整车企业、玻璃玻纤及陶瓷生产商等下游细分市场头部企业形成战略合作伙伴关系，可为客户提供定制化服务，形成互惠互利的商业共同体。

4、技术及研发

公司以行业技术发展趋势为引领，紧密贴合市场需求，高度重视科研成果的转化应用，积极应对各项重大技术挑战。公司致力于通过持续的科研创新与技术革新推动全球锂资源的高效开发与综合利用以及下一代锂电池关键材料开发，助力实现绿色可持续开采及先进材料技术突破。依托科技创新与资源整合优势，公司与多方合作伙伴深化交流合作，共同推动行业的绿色可持续发展。

公司推行“以自主研发为核心、开放合作为抓手”的研发模式，并建立完善“四大研究方向”从而实现公司研发战略落地。核心研发团队由一批精良均衡的专家队伍组成，专家团队在材料工程、无机化学、化学工程、冶金、矿业工程等锂产品研发领域拥有渊博的学识和丰富的经验。同时，通过对公司技术经理队伍培育，有效促进研发技术成果转换。公司内部积极倡导开放且富有建设性的竞争氛围，在四川成都、四川眉山、四川射洪、重庆铜梁、江苏张家港及澳大利亚均设有研发团队。

为持续强化自主研发能力，公司投资建设的天齐锂业创新实验研究院（以下简称“创新实验研究院”）已于 2025 年 3 月 28 日正式竣工投用。创新实验研究院将重点聚焦下一代高性能锂电池关键材料的突破性研究，并同步深入开展矿产

资源综合利用、新型高效提锂技术及电池回收再利用等关键领域的科研攻关。创新实验研究院与公司总部形成高效协同的研发主轴线，为技术创新与成果转化提供强力支撑。同时，公司正积极筹备成立香港研发中心，以进一步拓展国际视野，整合全球研发资源。



天齐锂业创新实验研究院外景

此外，公司视知识产权为研发创新活动的核心保障与价值载体，致力于构建并持续优化体系化、标准化的知识产权管理体系。

公司以两大国际标准为核心支撑——依托 ISO 56001 构建创新管理基础框架，借助 ISO 56005 完善知识产权管理专项指引，形成创新与知识产权深度融合的管理体系。依托双标融合实践，公司持续优化“战略-创新-IP”三位一体管理机制，围绕“科技驱动、全链协同”核心战略，在新产品研发、新技术突破、新工具应用、新模式探索、新理念实践五大维度精准发力，通过系统化管理将知识产权全流程管控嵌入创新价值链各环节。经国家认证认可监督管理委员会（CNCA）备案的认证机构现场认证审核，2025 年 3 月 26 日，公司正式通过 ISO 56001 创新管理体系国际标准认证和评级（优秀级）及 ISO 56005 创新与知识产权管理能力分级评价，成为锂行业首家同时完成该体系认证与分级评定的标杆企业。这一成果既是对公司创新管理与知识产权工作的高度认可，也为行业创新管理体系建设提供了可借鉴的实践范例。

在强化自主研发的同时，公司高度重视外部创新资源的整合与知识产权成果的有效转化。通过多元化合作模式，明确界定合作各方的知识产权归属与权益，建立高效的知识产权转移转化机制。这不仅为前沿技术的迭代创新构建了可持续通道，更通过知识产权的高效流转与权益配置，为核心研发成果的未来商业化路径奠定了可扩展的权益基础与价值释放空间，同时通过完善的协议管理和风控措施，有效保障了公司在合作中的知识产权安全。

5、海外股权管理

报告期内，公司继续加强对海外控股子公司国际化治理和管控力度。公司在澳大利亚的控股子公司 TLEA 是公司与澳大利亚上市公司 IGO 下属全资子公司 IGO Lithium 以 51:49 共同持有的投资平台。TLEA 进一步拥有文菲尔德 51% 控制权和 TLK 奎纳纳工厂 100% 权益，其中文菲尔德为 TLEA 与美国上市公司雅保下属的 RT Lithium 以 51:49 共同持有的合营企业，TLEA 之全资子公司泰利森拥有格林布什锂辉石矿。

公司通过委派高层管理层人员担任以上控股子公司董事会成员，深入参与公司海外控股子公司治理管控，对海外控股子公司的重大事项包括预算、战略发展、组织架构、现金分红等进行决策。同时，公司总部有关部门与控股子公司管理层在日常生产运营和管理过程中深入沟通合作，在不同层面协同少数股东代表，共同就生产运营、项目扩建、政府审批、技术升级等专项工作展开讨论，从各自专业领域深度参与并持续提升海外项目日常管理运营水平。报告期内，公司澳大利亚控股子公司管理团队进行了部分调整。更新后的管理团队主要来自于澳大利亚当地，熟悉当地企业文化和管理风格的同时，具备国际化专业管理思维，将进一步帮助公司挖掘海外项目的战略潜力，促进公司和合营企业总体利益实现最大化。

二期氢氧化锂项目终止后，奎纳纳工厂把工作重点聚焦一期氢氧化锂项目的爬坡和技术改造，致力于持续优化工厂运营、降低生产成本、提升整体生产效率。报告期内，一期氢氧化锂项目已初步达到目标运行率 50%及以上（尽管存在波动），较以前生产运营取得一定进展。此外，公司非常重视澳大利亚当地技术人才培养，带领当地技术团队不断攻克生产和技术改造项目过程中的各种挑战，争取早日实现突破并为股东创造资产价值。



奎纳纳单水氢氧化锂工厂产成品仓库

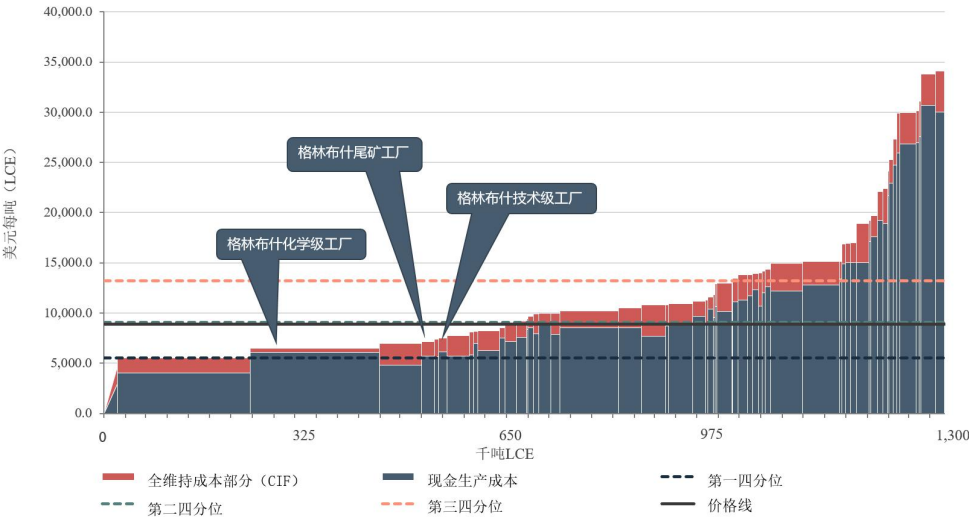
（五）公司所处行业地位

1、公司控股的格林布什锂辉石矿是全球产量最大、成本最低的锂辉石项目之一

公司在澳大利亚控股的格林布什锂辉石矿是全球目前品位最高、储量最大的在产锂辉石项目。根据格林布什矿最新勘探结果，截至 2024 年 12 月 31 日，格林布什锂辉石矿总矿产资源量 4.40 亿吨，氧化锂平均品位为 1.5%，折合碳酸锂当量约 1,600 万吨；格林布什锂辉石矿储量合计增加至 1.72 亿吨，氧化锂平均品位为 1.9%，折合碳酸锂当量约 810 万吨。报告期内，格林布什锂辉石矿开采总量 269.4 万吨，其中化学级矿石开采量 258.7 万吨，平均品位 1.89%；技术级矿石开采量 10.7 万吨，平均品位 3.85%。报告期内，该项目共生产锂精矿 68.08 万吨，其中包括化学级锂精矿 65.44 万吨和技术级锂精矿 2.64 万吨。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿预计是 2025 年全球产量最大的大型锂辉石矿项目，其产量预计占全球所有硬岩锂矿项目总产量的 20.4%，占全球所有锂资源项目总产量的 13.7%。

同时，凭借优越的资源品位以及成熟稳健的当地管理团队，格林布什锂辉石矿项目的锂精矿生产成本一直保持在所有锂辉石矿中的低位水平。根据 Project Blue 2025 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿项目化学级锂精矿工厂的现金生产成本在全球硬岩锂矿项目中处于较低水平。同时，公司项目管理团队仍在不断思考并优化项目生产加工成本，使之在全球硬岩锂矿项目当中持续保持低位水平。

2025年全球锂资源项目成本曲线



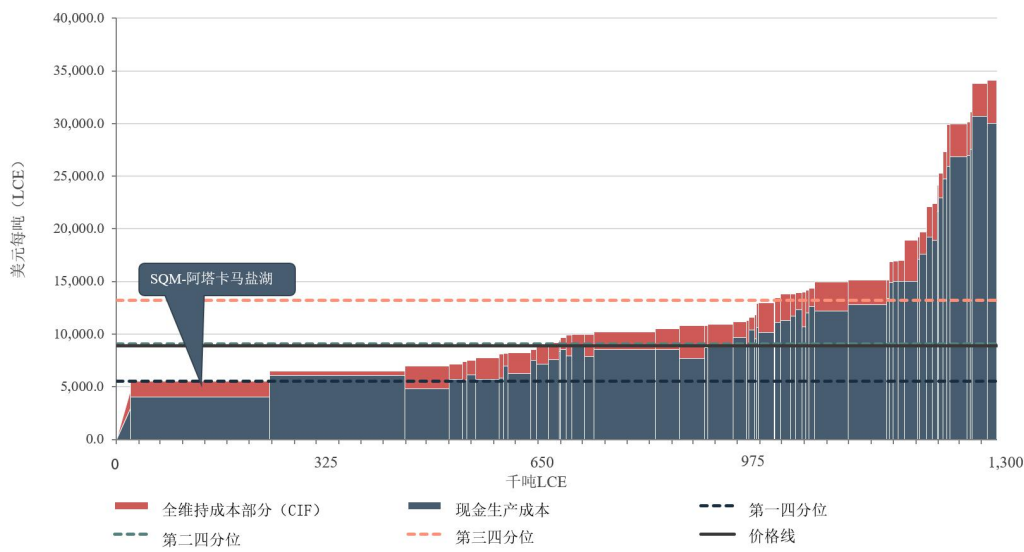
（数据来源：Project Blue 2025年第二季度数据；注：相关数据为2025年全年预测值）

2、公司参股的阿塔卡马盐湖是全球产量最大、成本最低的锂盐湖项目之一

公司参股的 SQM 拥有智利阿塔卡马盐湖部分地区采矿权。阿塔卡马盐湖含锂浓度高、储量大、开采条件成熟、经营成本低，是全球范围内禀赋十分优越的盐湖资源。根据 SQM 2025 年披露的《阿塔卡马盐湖技术报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，SQM 所拥有的部分阿塔卡马盐湖区域享有锂资源量（不包含储量）约 1,080 万吨金属锂当量；锂储量约 27 万吨金属锂当量，合 144 万吨碳酸锂当量。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，阿塔卡马盐湖预计是 2025 年全球产量最大的盐湖卤水项目，其年产量预计占全球所有锂盐湖项目 2025 年总产量的 36.0%，占全球所有锂资源项目 2025 年总产量的 11.8%。

同时，阿塔卡马盐湖的锂盐湖项目生产成本始终位于全球锂资源较低水平区间。根据 Project Blue 2025 年第二季度数据，SQM 享有的阿塔卡马盐湖锂盐湖项目是全球所有锂资源当中成本最低的项目。

2025年全球锂资源项目成本曲线



（数据来源：Project Blue 2025年第二季度数据；注：相关数据为2025年全年预测值）

3、公司全球范围内拥有多个锂化工产品生产基地

公司目前建有五个锂化工产品生产基地，分别位于中国四川射洪、四川遂宁安居、重庆铜梁、江苏张家港以及澳大利亚奎纳纳（一期氢氧化锂项目），已建成的锂化工产品产能约 9.16 万吨/年。根据伍德麦肯兹行业报告，江苏张家港生产基地是全球首条在成熟运营中的全自动化电池级碳酸锂工厂。同时，澳大利亚奎纳纳工厂一期氢氧化锂项目是澳大利亚首个在产氢氧化锂项目，也是中国企业首个在海外运营的氢氧化锂生产线。

公司在江苏新建的年产 3 万吨氢氧化锂项目（可柔性调剂生产碳酸锂产品）已于 2025 年 7 月 30 日竣工，并进入联动试车阶段。同时，公司在重庆铜梁正在建设年产 1,000 吨金属锂及配套原料的扩建项目。上述项目建成投产后公司全球综合锂化工产品产能合计将达到 12.26 万吨/年。

另外，公司在四川绵阳设有一座从事大宗工业固废（锂渣）资源化综合再利用的工厂，该工厂拥有全球第一条自主知识产权年产 3 万吨硅铝微粉生产线，是资源综合利用产业的创新载体和孵化基地。



江苏张家港年产3万吨氢氧化锂项目鸟瞰图

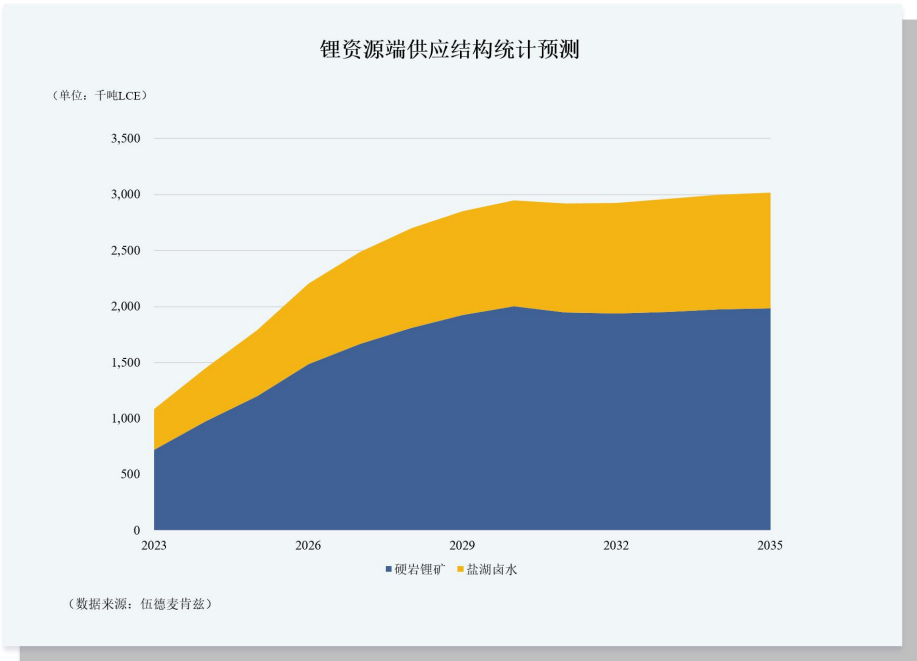
（六）行业发展状况及趋势

1、锂资源

（1）锂资源供给

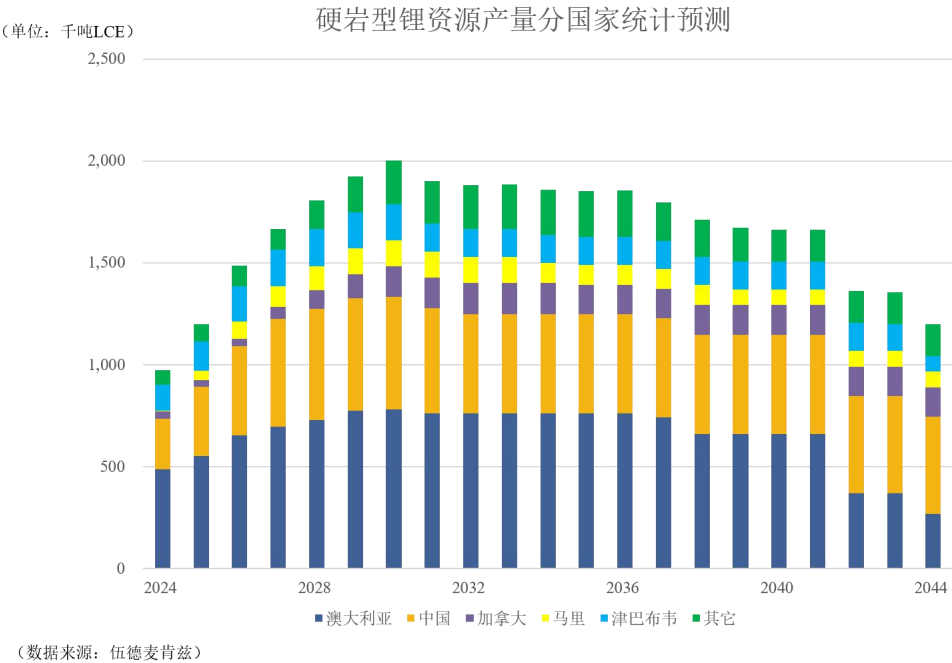
全球锂资源主要包括卤水型和硬岩型两大类。卤水型锂资源包括盐湖卤水、地热卤水和油气田卤水等；硬岩型锂资源则包括锂辉石、锂云母、铁锂云母、透锂长石、磷铝锂石和锂黏土等。盐湖卤水型锂资源主要集中分布在南美的“锂三角”地区，包括智利、阿根廷和玻利维亚。硬岩型锂资源则广泛分布于全球多个国家。中国拥有丰富的锂资源，涵盖了盐湖卤水型和硬岩型。目前，盐湖卤水、锂辉石和锂云母是生产锂化工产品的主要原料，少量透锂长石、磷铝锂石也用于此用途。

根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，按照资源端口径统计，2024 年全球锂资源供给量约 144.9 万吨 LCE，同比增长 33.5%；其中硬岩型锂资源供应 97.3 万吨 LCE，同比增长 34.6%，占总供应量约 67%，持续占据主要地位。伍德麦肯兹预测，2025 年至 2030 年全球锂资源端供应将以 12.5% 的复合增长率快速增长，到 2030 年以后增速放缓。

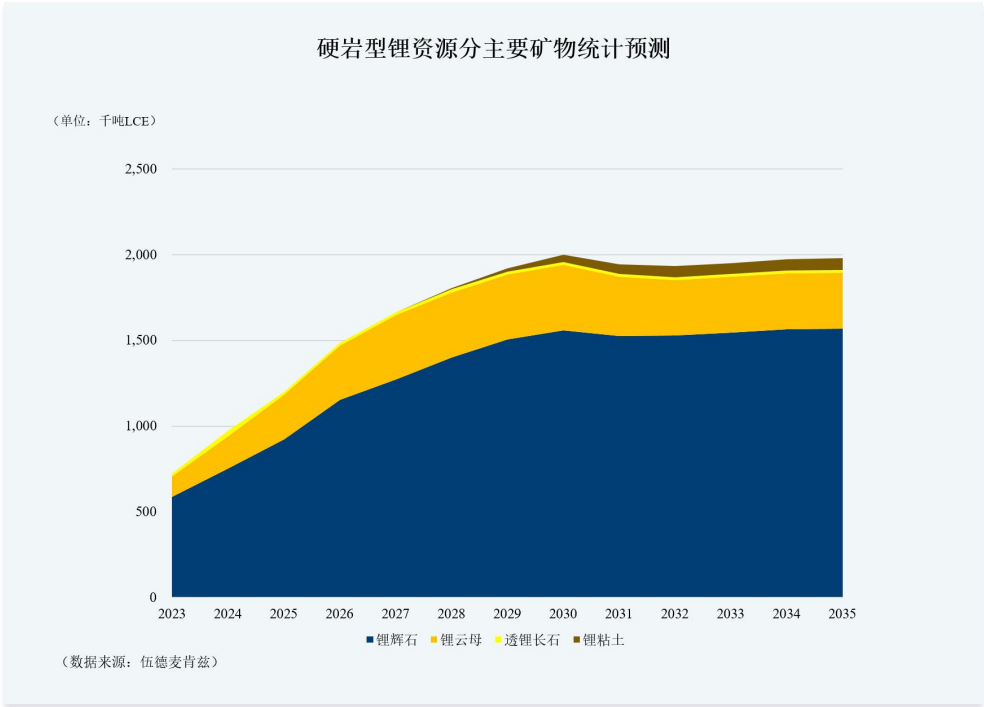


硬岩型锂资源主要分布在澳大利亚、中国、津巴布韦等国家；其中，澳大利亚是最大的硬岩型锂资源供给国。根据

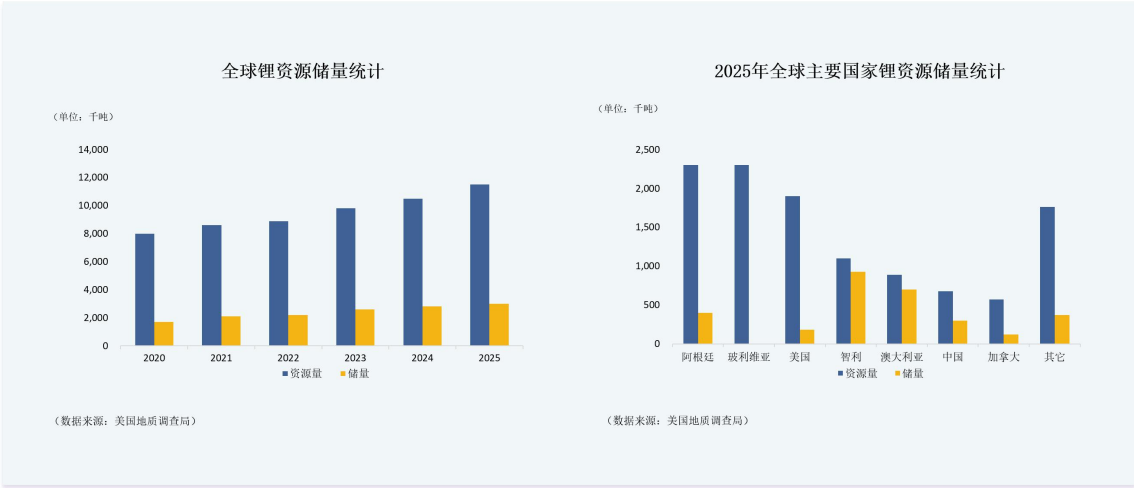
伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，2024 年澳大利亚锂精矿产量折合碳酸锂当量约 48.5 万吨，约占硬岩型锂资源供应总量的 49.8%，约占资源端总供应量的 33.5%。其中，公司拥有的格林布什锂辉石矿 2024 年共生产锂精矿折合碳酸锂当量约 20.5 万吨，占澳大利亚总供应量的 42.3%。



硬岩型锂资源中，锂辉石长期占据主导地位，透锂长石、锂云母、锂粘土等逐渐增加。伍德麦肯兹预计，未来十年内锂辉石依然是全球硬岩型锂资源供给的最主要来源。公司控股的位于澳大利亚的格林布什锂辉石矿是全球最具代表性的锂辉石矿床之一，开采历史悠久，该矿床品位高、资源供应稳定，被视为全球锂辉石供应的关键来源之一。



根据美国地质调查局 2025 年 1 月发布的数据统计，全球锂金属资源量总计约 1.15 亿吨，同比增长 9.5%；锂金属储量 3,000 万吨，折合 1.6 亿吨 LCE，同比增长 7%；这些资源主要集中在玻利维亚、阿根廷、智利、中国、澳大利亚、美国等国家，其中，玻利维亚和美国锂资源尚未大规模开发。



2025 年初, 中国地质调查局宣布, 在新一轮找矿突破战略行动的推动下, 中国地质调查局联合中国各省份地勘单位和矿业企业, 在全国范围内展开了找矿集中攻坚行动。在四川、新疆、青海、江西、内蒙古等地取得了一系列重大突破, 锂辉石型、盐湖型、锂云母型锂矿新增资源量均超千万吨, 使中国锂矿储量全球占比提升至 16.5%, 排名从第六位跃升至第二位, 重塑了全球锂资源格局。其中新发现的西昆仑—松潘—甘孜长达 2,800 千米的成矿带为世界级锂辉石型锂成矿带, 累计探明资源量 650 余万吨氧化锂, 资源潜力超 3,000 万吨氧化锂。公司控股子公司盛合锂业拥有的雅江措拉锂辉石矿项目正位于该成矿带。

近年来, 各国各地政府意识到锂矿作为战略资源的重要性, 全球多个国家和地区在锂资源勘探、开发与布局上竞争激烈。中国企业正加速全球化资源布局, 通过跨周期并购不断拓展全球资源版图。与此同时, 国际巨头积极推进产能整合与战略性扩张, 依托技术协同和规模效应持续强化行业领导地位。综上所述, 国内外矿业企业和投资者对锂矿行业和锂资源前景较为看好。

(2) 锂精矿价格

2025 年上半年, 锂精矿价格跟随锂盐价格运行。受锂盐价格持续走弱影响, 进口锂精矿价格亦出现回落。自 2024 年下半年起, 部分海外矿山陆续减产或停产, 带动矿端库存持续去化; 叠加春节前后下游备货需求释放, 进口锂精矿价格于年初至春节期间出现小幅回升。但随着节后实际需求增速不及预期, 锂盐与锂精矿库存同步回升, 供应压力加剧, 锂精矿价格进入持续下行通道。2025 年 3 月下旬, 受市场对全年供应过剩预期的影响, 悲观情绪升温, 锂精矿价格跌幅进一步扩大。2025 年 4 月, 美国实施对等关税政策, 对储能电芯出口及新能源汽车海外市场拓展形成一定冲击, 锂精矿和锂盐价格螺旋式下降, 加速探底。2025 年 6 月中旬, 碳酸锂价格在累库背景下趋于稳定, 带动锂精矿价格在快速下行后企稳。2025 年 7 月, 宏观政策导向积极, 叠加部分供应扰动因素显现, 进口锂精矿价格出现明显反弹, 一度回升至接近年初水平。2025 年上半年锂精矿价格具体走势如下图所示:

2025 年上半年锂精矿价格走势



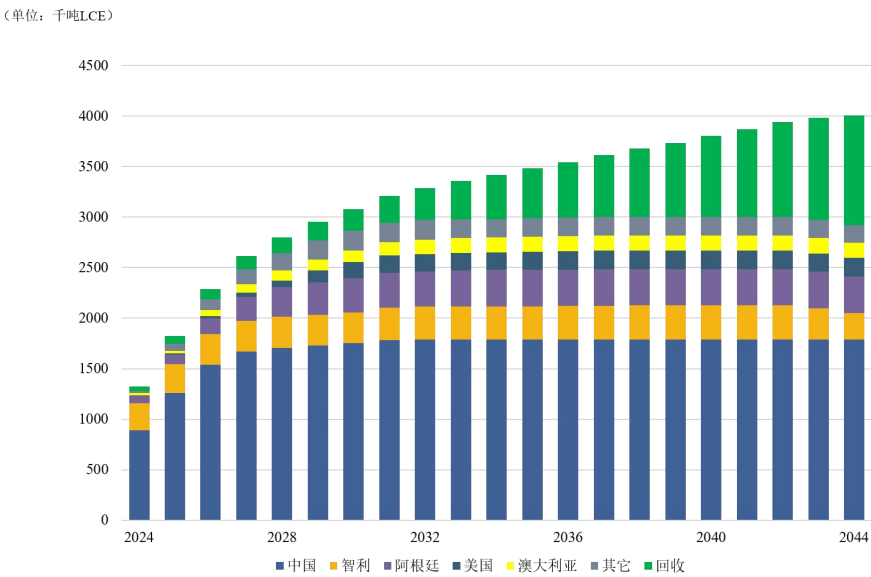
(数据来源: 上海有色金属网SMM)

2、锂化工产品

(1) 锂化工产品供给

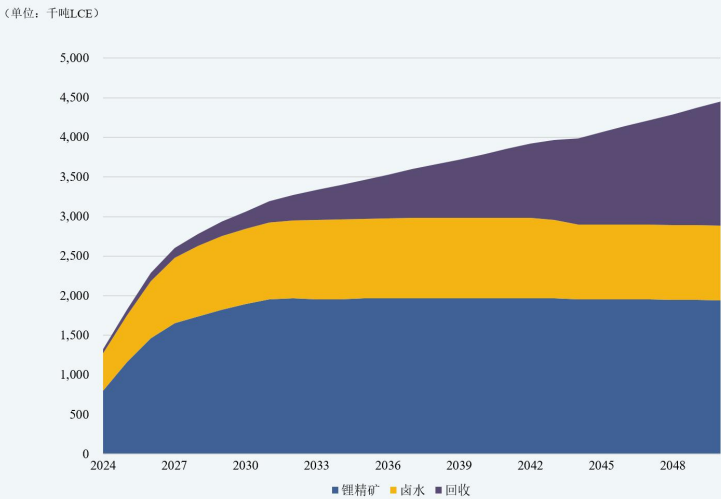
2024 年全球锂化工产品供应延续高速增长态势，主要受新能源车及储能行业需求持续扩张的驱动。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，2024 年全球锂化工产品总供应量达 132.8 万吨 LCE，同比增长 38.4%。从全球锂资源供应格局来看，中国仍占据主导地位。2024 年中国锂化工产品产量达 89.3 万吨 LCE，同比增长 41.2%，占全球总供应量的 67.2%。值得注意的是，当前中国锂产业整体产能利用率仍不足 50%。展望未来，随着新建项目的陆续投产和产能逐步释放，中国锂化工产品产量有望实现稳步增长。

锂化工产品产量分国家统计预测

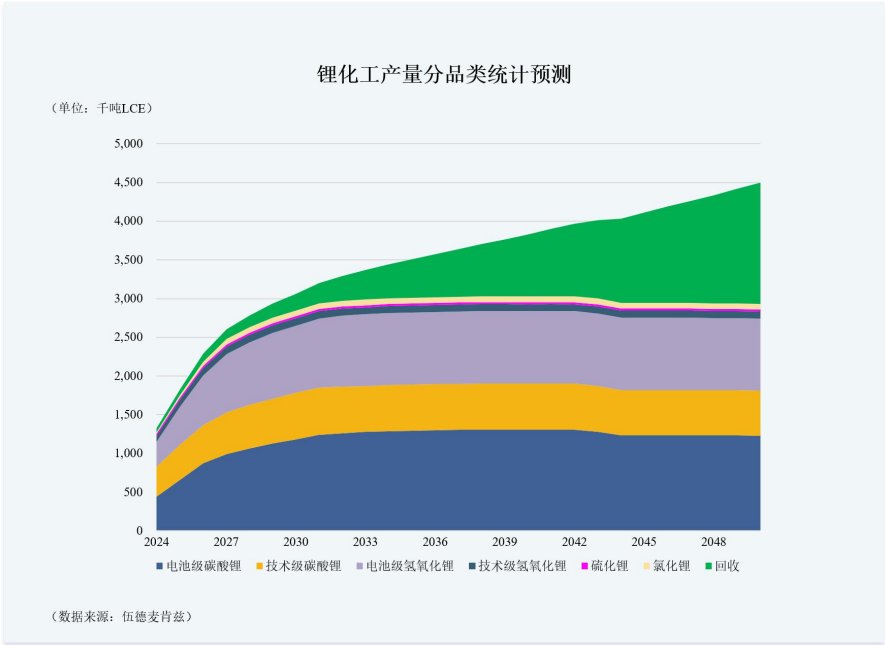


根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，锂化工产品的原料来源主要分为硬岩锂精矿、盐湖卤水和回收锂。硬岩锂精矿仍维持主导地位。伍德麦肯兹预计，硬岩锂精矿衍生的锂化工产品产量将在 2037 年达到 197 万吨 LCE 的峰值，但市场份额峰值将提前至 2026 年实现，届时占比达 64%，澳大利亚、中国和津巴布韦是该领域的主要供应国。盐湖卤水保持稳定增长。伍德麦肯兹预计，2025 年至 2050 年间盐湖卤水衍生的锂化工产品产量年均增速为 2%，但在总供应中的占比呈下降趋势，将从 2024 年的 35.8%逐步于 2035 年和 2050 年分别降至 29%和 21%。回收锂呈现最快增速：回收锂衍生的锂化工产品产量 2024 年占比 3.8%，预计到 2043 年将超越盐湖锂成为第二大供应源，年产量突破 100 万吨，市场份额超过 25%。

锂化工产品产量分原材料统计预测



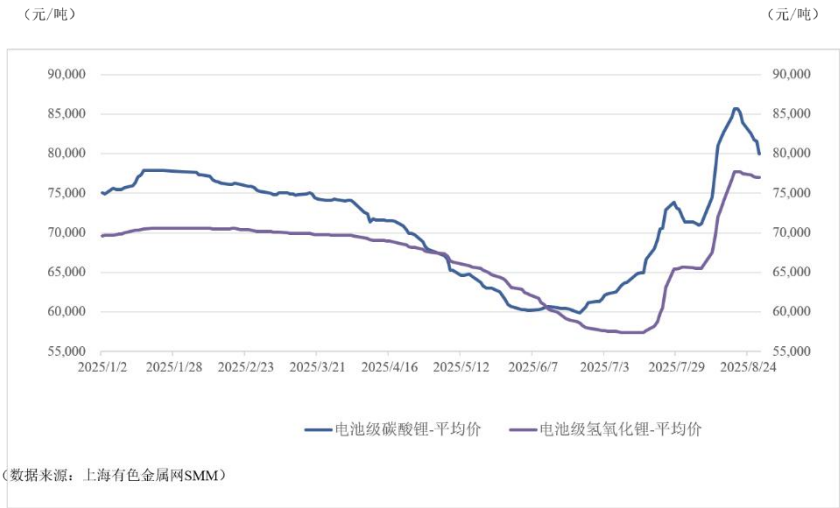
锂化工产品结构方面，电池级碳酸锂和氢氧化锂持续占据主导地位。根据伍德麦肯兹预测，全球锂盐需求呈现明显的结构性变化趋势。电池级锂盐产品（碳酸锂和氢氧化锂）将成为未来锂产业增长的绝对主力，其中电池级碳酸锂产量预计从 2024 年的 44.4 万吨 LCE 增长至 2030 年的 118.2 万吨 LCE，年均增速约 18%，主要受益于磷酸铁锂电池的持续扩张；而电池级氢氧化锂预计从 2024 年 32.15 万吨 LCE 增至 2030 年的 86.4 万吨 LCE，年均增速 17%，反映了高镍三元电池的市场渗透加速。



(2) 锂化工产品现货价格

2025 年上半年，碳酸锂与氢氧化锂现货主流价格运行区间大致在 6 万至 8 万元/吨之间。除 2025 年 1 月碳酸锂与氢氧化锂现货主流价格小幅上行外，2025 年上半年整体呈现下行趋势。2025 年第一季度初，受“以旧换新”政策刺激以及储能抢装出口带动，正极材料与电芯环节排产超出预期。淡季不淡，市场对全年需求预期上修，推动锂化工产品在 2025 年 1 月触及上半年高点。春节后，随着国内锂盐企业陆续复工，江西地区产能恢复超预期，行业整体产量与开工率均高于历史同期，供给端持续走强。进入 2025 年 3 月中旬后，锂精矿价格出现松动；同时 2025 年 4 月美国对等关税政策冲击，影响储能电芯出口与新能源汽车海外市场拓展，形成“矿价—盐价”螺旋式下探格局。锂盐价格一度跌破 6 万元/吨。同时，从智利进口碳酸锂数量逐步回落，市场预期改善。2025 年 7 月开始，宏观政策释放积极信号，叠加锂盐价格阶段性超跌反弹，以及部分地区矿权合规性问题导致供应端扰动频发，锂化工产品价格快速反弹。总体来看，2025 年上半年氢氧化锂价格与碳酸锂价格走势基本一致。2025 年上半年锂化工产品现货价格具体走势如下图所示：

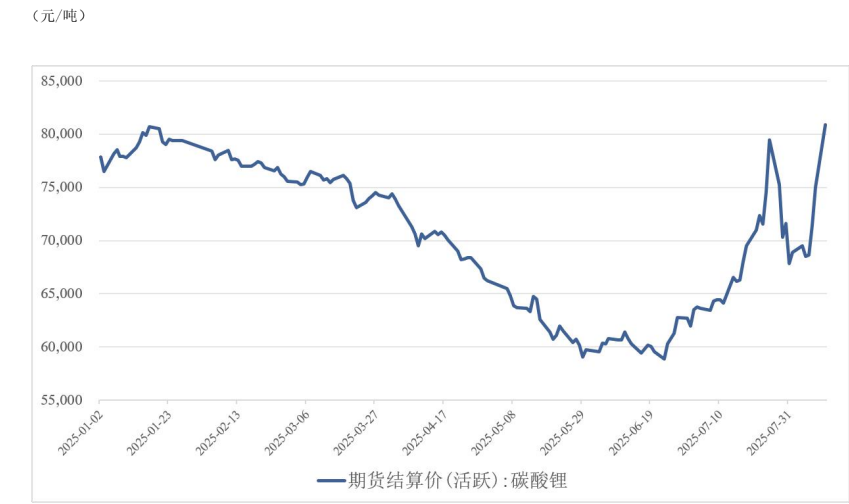
2025年上半年锂化工产品现货价格走势



(3) 锂化工产品期货价格

2025 年上半年，碳酸锂期货主力合约价格由 2025 年 1 月 2 日的开盘价 79,820 元/吨下跌至 2025 年 6 月 30 日收盘价 62,260 元/吨，累计跌幅达 22.00%。具体来看，2025 年上半年碳酸锂供应维持高位运行，锂盐持续累库；同时需求前置导致后续下游正极材料厂排产增速不及预期，叠加锂精矿价格承压，进一步削弱成本支撑，期货价格持续下探。从基差走势来看，春节前现货价格率先回落，形成“现货领跌期货”的格局；节后随着市场对供需格局的悲观预期加剧，期货价格反而转为领跌现货。直到 2025 年 6 月受阶段性需求回暖影响，碳酸锂期货价格出现升水于现货的结构性修复。进入 2025 年 7 月，随着中央提出“反内卷”宏观政策导向，加之供给扰动等多重利好因素共振，碳酸锂期货价格迎来强势反弹，行情转入上行通道。2025 年上半年碳酸锂期货主力合约价格走势如下图所示：

2025年上半年碳酸锂期货价格走势

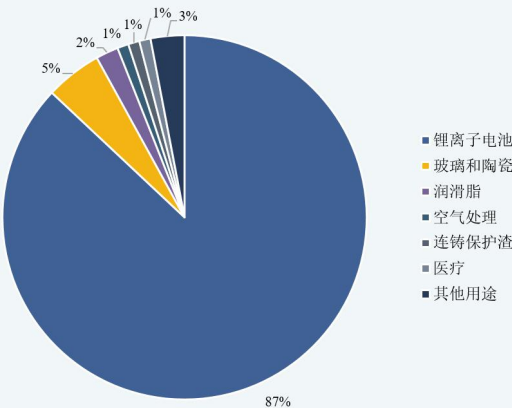


(数据来源: 同花顺iFind)

3、锂产品终端市场

锂资源在经过加工得到碳酸锂、氢氧化锂和氯化锂等锂化工产品后，可广泛应用于动力电池、消费电子、新型储能电池以及其他的传统应用领域。根据美国地质调查局 2025 年 1 月 31 日发布的《2025 年矿产品概要》(Mineral Commodity Summaries 2025) 数据，尽管锂资源的使用量因地区而异，但其在全球应用情况估计如下：锂电池占比 87%、陶瓷和玻璃占比 5%、润滑脂占比 2%、空气处理占比 1%、连铸保护渣占比 1%、医疗占比 1%、其他用途占比 3%。

2024年全球锂资源应用情况



(数据来源: 美国地质调查局)

（1）锂离子电池

锂作为锂离子电池终端产品产业链上游的关键原材料，是生产锂电池产品所必须的金属材料之一。锂离子电池是依靠锂离子在正极与负极之间移动以达到充放电目的的一种二次电池（充电电池），具有重量轻、能量密度高、循环性能好的特点。根据美国地质调查局于 2025 年 1 月发布的数据，随着可充电锂电池在电动汽车、便携式电子设备、电动工具和电储能等方面的广泛应用，锂离子电池的需求量显著增加。全球锂离子电池需求量占全球锂资源需求量的比例已从 2015 年的 31% 上升至 2024 年的 87%。根据研究机构 EVTank、伊维经济研究院联合中国电池产业研究院发布的《中国锂离子电池行业发展白皮书（2025 年）》，2024 年全球锂离子电池总体出货量 1,545.1GWh，同比增长 28.5%。展望未来，EVTank 预计，全球锂离子电池出货量在 2025 年和 2030 年将分别达到 1,899.3GWh 和 5,127.3GWh。

动力电池：SNE Research 披露的数据显示，2025 年 1-5 月，全球动力电池装车量已达到 401.3GWh，同比增长 38.5%。此外，中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，2025 年上半年中国动力和其他电池合计产量、销量分别为 697.3 GWh 和 659.0GWh，分别同比增长 60.4% 和 63.3%，供需两旺。其中，中国动力电池装车量 299.6GWh，同比增长 47.3%；磷酸铁锂电池得益于安全性和性价比优势，装车量同比增长 73% 至 244.0GWh，占比 81.4%，维持在较高水平；三元电池装车量 55.5GWh，同比下降 10.8%，占比 18.5%。出口方面，虽受关税扰动，但上半年累计出口仍同比增长 56.8% 至 127.3 GWh，占销量的 19.3%。中商产业研究院预测，2025 年中国动力电池装车量将达 752.4GWh。

储能电池：近年来，全球储能锂电池出货量快速增长。中商产业研究院发布的《2025-2030 年全球与中国储能锂电池市场现状及未来发展趋势》显示，2024 年全球储能锂电池出货量为 326.5GWh，同比增长 63.0%；其中中国储能锂电池出货量达到 260GWh，同比增长 40.54%。中商产业研究院预测，2025 年全球储能锂电池出货量有望达 457.1GWh，其中中国储能锂电池出货量将达 364GWh。随着“双碳”目标的提出与深入践行，以及一系列利好政策的持续推动，中国储能锂电池出货量呈现出爆发式增长。

固态电池：固态电池是电解质为固态或者半固态的电池产品，其核心优势为能量密度高和安全性高（固态电解质不易燃）。国信证券经济研究所研究报告指出，2024 年以来，随着下游应用场景的不断扩展，固态电池的优势获得更好的体现。首先，固态电池成为影响未来车企格局的竞争要素之一，车企为提高动力电池安全性和续航能力，积极布局固态电池。多家车企计划于 2027 年进入规模化装车测试，于 2030 年左右实现批量生产全固态电池车型。第二，在消费电子领域头部企业也寻求通过固态电池提升电子产品的便携性与续航能力。第三，2024 年以来人形机器人、电动垂直起降飞行器（eVTOL）等新赛道加速锂离子电池升级迭代，为制造成本较高的固态电池的应用打开更加广阔市场。彭博新能源财经（BNEF）预测，2025 年固态电池需求量有望突破 44.2GWh，到 2030 年全球出货量预计将达到 614.1GWh，其中全固态电池占比接近 30%。从政策端来看，2025 年以来中国对固态电池行业大力扶持。2025 年 2 月，工业和信息化部等八部门发布《新型储能制造业高质量发展行动方案》，将固态电池列为重点攻关方向，并提出要打造全球龙头企业的目标。2025 年 4 月，工业和信息化部发布《电动汽车用动力蓄电池安全要求》，将动力电池“不起火、不爆炸”改为了强制性要求，被称为“史上最严电池安全令”。因该政策对电池安全性要求高，而固态电池安全性突出，该政策为固态电池发展带来机遇。2025 年 5 月，中国汽车工程学会推出《全固态电池判定方法》，解决了行业界定模糊等问题，为固态电池的产业化应用筑牢基础。政策的持续推动，为固态电池产业发展营造了良好环境，产业链相关企业在技术突破和产业化进程上获得助力。根据前瞻产业研究院数据统计，2024 年中国固态电池行业市场规模已达到 20 亿元人民币。前瞻产业研究院预计，2025 年中国固态电池市场规模将达到 86 亿元人民币，2026 年将进一步增长至 205 亿元人民币，2030 年将达到 1,163 亿元人民币。此外，EV Tank 数据显示，2024 年中国固态电池出货量达到 3.3GWh，预计 2025 年出货量将增长至 11.1GWh。

（2）新能源汽车

中国市场：2025 年上半年，在“以旧换新”政策持续带动下，新能源汽车延续快速增长态势，持续拉动产业转型升级。根据中国汽车工业协会统计数据，2025 年 1 月至 6 月中国新能源汽车产量和销量分别为 696.8 万辆和 693.7 万辆，同比分别增长 41.4% 和 40.3%。其中，纯电动汽车和插电式混合动力汽车销量分别为 441.5 万辆和 252.1 万辆，同比分别增长 46.2% 和 31.1%。渗透率方面，新能源汽车新车销量达到汽车新车销量的 44.3%。此外，2025 年 1 月至 6 月新能源汽车国内销量为 587.8 万辆，同比增长 35.5%；新能源汽车出口 106 万辆，同比增长 75.2%。

海外市场：据市场调查机构 Rho Motion 报告，2025 年上半年全球新能源汽车销量达到 910 万辆，同比增长 28%。

欧洲新能源汽车市场呈现向好发展态势，销量达到 200 万辆，同比增长 26%。其中，插电混动车型增长 27%，纯电动车型增长 26%。受政策支持力度减弱的影响，北美新能源汽车市场增长缓慢，销量为 90 万辆，同比增长 3%。世界其他地区新能源汽车销量为 70 万辆，同比增长 40%。

展望未来，随着市场的逐渐成熟，新能源汽车行业可能会从规模扩张转向注重质量的稳健成长，这一转变也将促进锂资源需求的持续增长。国际能源署（IEA）预计，2025 年全球新能源汽车销量预计将突破 2,000 万辆，占汽车总销量的四分之一以上；到 2030 年，全球新能源汽车销量预计将达到 4,000 万辆，其中纯电动汽车将达到 2,800 万辆，插电式混合动力汽车将达到 1,200 万辆。

（3）消费电子

消费型锂电池主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、移动电源、无人机以及机器人等消费电子产品中。消费型锂电池通常分为一次性(一次)电池和可充电(二次)电池，其中二次锂电池为当前消费电池的主流产品。按照封装形式不同，锂离子电池可分为圆柱锂电池、方形锂电池和聚合物软包锂电池三类。

近年来，全球消费型锂电池市场的需求量呈现出持续增长的趋势。这主要得益于智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品的普及和更新换代，以及新兴应用领域如智能穿戴设备、无人机、电动汽车等的快速发展。根据企业增长咨询公司弗若斯特沙利文的研究数据，2020 年至 2024 年，全球消费型锂电池总出货量从 99 亿只增长至 177 亿只，年复合增长率为 15.9%。这一增长得益于消费电子产品、汽车电子等下游产业的扩张以及电池技术的升级。未来，5G 设备的普及和低空经济将进一步拉动需求。弗若斯特沙利文预计，2025 年全球消费型锂电池出货量为 217 亿只，到 2029 年将达到 551 亿只，2025 年至 2029 年的年复合增长率达 26.2%，市场将持续扩大。

中国消费型锂电池市场当前正处于技术驱动的增长阶段，其发展以多元化应用场景为依托，同时拥有强有力的政策支持作为保障。从未来发展方向来看，该市场将把高性能提升、智能集成创新以及可持续发展相关技术创新放在优先位置。企业增长咨询公司弗若斯特沙利文的研究报告指出，在出货量方面，2020 年至 2024 年，中国消费型锂电池出货量从 29 亿只增长至 71 亿只，年复合增长率达到 24.8%。这一增长态势的背后，是中国消费电子产品等下游产业的强劲需求在持续拉动。展望未来，随着 5G 基础设施集成的不断推进，以及低空经济等新兴领域的持续发力，消费型锂电池需求将进一步释放。预计 2025 年出货量为 90 亿只，到 2029 年将攀升至 264 亿只，2025 年至 2029 年的年复合增长率达 30.9%。

4、政策环境

（1）国内政策环境

报告期内，中国政策持续鼓励锂电产业链发展。2025 年 1 月，国家发改委、财政部发布《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，要求提高新能源城市公交车及动力电池更新补贴标准，完善汽车置换更新补贴标准，加快推进电动自行车以旧换新；2025 年 2 月，工信部等八部门发布《新型储能制造业高质量发展行动方案》，方案强调重点布局大容量高安全储能电池、高功率电池、全生命周期高效能电池、储能用固态电池、全气候低衰减长寿命电池、高一致性电池系统等先进储能型锂电池产品。

此外，2025 年 5 月，工业和信息化部联合四部门发布《关于开展 2025 年新能源汽车下乡活动的通知》，明确提出持续优化乡村地区新能源汽车应用配套环境，积极扩大新能源汽车乡村地区消费。此次新能源汽车下乡活动将进一步开拓农村市场，推动农村市场成为全国新能源汽车新的增长极。随着相关政策的推进及消费者认知度、接受度的提高，农村新能源汽车市场将进入快速发展阶段。中国电动汽车百人会发布的《中国农村地区电动汽车出行研究》预计，到 2030 年，中国农村地区汽车千人保有量将近 160 辆，总保有量将超 7,000 万辆，新能源汽车下乡发展潜力巨大。

2025 年以来锂电行业相关政策及要点

日期	印发部门	政策文件	重点内容
2025 年 1 月 5 日	国家发展改革委、财政部	《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》	提高新能源城市公交车及动力电池更新补贴标准。扩大汽车报废更新支持范围。完善汽车置换更新补贴标准。加快推进电动自行车以旧换新。加强回收利用能力建设。推动资源回收利用行业高质量发展。

2025 年 1 月 12 日	国务院、生态环境部	《关于建设美丽中国先行区的实施意见的通知》	推动绿色低碳发展。严守“三条控制线”，健全国土空间用途管制。加强生态环境分区管控成果应用，形成一批典型案例和管理实践模式。开展碳排放总量和强度双控。大力推进绿色低碳科技创新应用，建设绿色制造体系和服务体系。优化调整运输结构，加快应用标准化多式联运装备和新能源运载工具、工程机械。强化各类资源节约集约高效利用，加快实施重点领域节能工程，强化用水总量和强度双控，建成覆盖全面、运转高效、规范有序的废弃物循环利用体系。全面推进绿色矿山建设。经过努力，实现重点领域绿色低碳转型成效处于全国前列。
2025 年 2 月 10 日	工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、商务部、市场监管总局、国家知识产权局、国家能源局、国家消防救援局	《关于印发新型储能制造业高质量发展行动方案的通知》	新型储能制造业是为新型储能提供能量存储、信息处理、安全控制等产品的制造业的总称，以新型电池等储能产品和各类新型储能技术为主要领域，也包括电源管理芯片、电力电子器件、热管理和能量控制系统等环节。新型储能制造业作为电子信息制造业的新兴领域，是现代化产业体系的重要组成部分，也是加快制造强国建设、推动新能源高效开发利用的基础支撑。为构建新一代信息技术与新能源等增长引擎，推动新型储能制造业高质量发展，制定本行动方案。
2025 年 3 月 31 日	工业和信息化部	《关于印发 2025 年工业和信息化标准工作要点的通知》	加强标准对行业的服务。 强化重点领域标准工作顶层设计，扎实推进《新产业标准化领航工程实施方案（2023—2035 年）》，建立健全智能制造、工业互联网、云计算、智慧家庭、全固态电池、汽车碳足迹等标准体系，以高水平标准建设服务行业高质量发展。 加强优势产业标准建设。 落实光伏、锂电池等产业标准体系，加快先进光伏、新型储能、高性能锂电池等重点产品分级分类标准制修订，加强智能光伏、锂电池回收利用、显示模块环境适应性等关键技术标准攻关，以高标准带动关键材料、技术、产品研发。开展稀土、超硬材料的关键工艺、面向重点应用的制品标准研制。推进智能网联新能源汽车整车、关键部件、系统、智能网联关键技术和基础设施标准研制。开展风电装备产业标准体系研究。完善第五代移动通信（5G）标准体系，推动 5G 轻量化、5G 毫米波、天通卫星功能等智能终端标准制定。
2025 年 5 月 30 日	工业和信息化部、国家发展改革委、农业农村部、商务部、国家能源局	《关于开展 2025 年新能源汽车下乡活动的通知》	选取满足乡村地区使用需求、口碑好、质量可靠的新能源车型，开展展览展示、试乘驾驶等活动。组织新能源汽车售后维保服务企业，充换电服务企业，保险、信贷等金融服务企业协同下乡，持续优化乡村地区新能源汽车应用配套环境。推动车网互动技术在乡村地区应用，提升乡村绿色发展水平。落实车购税、车船税减免，汽车以旧换新，县域充换电设施补短板等政策，鼓励车企丰富产品供给、提升服务水平，积极扩大新能源汽车乡村地区消费。
2025 年 6 月 13 日	工业和信息化部	《关于深入推进工业和信息化绿色低碳标准化工作的实施方案的通知》	持续完善新能源汽车废旧动力电池综合利用标准体系，加快电动自行车废锂离子蓄电池综合利用标准研究。加大再生资源综合利用技术和产品标准供给，拓展标准适用产品种类和规格。

(2) 国外政策环境

2025 年，全球各国新能源政策呈现一定分化趋势。美国通过《One Big Beautiful Bill Act》（“大而美”税收与支出法案，以下简称“大而美”法案），将于 2025 年 9 月 30 日起取消电动车和光伏联邦税收抵免。欧盟、英国则持续推动零排放交通工具普及，其中欧盟《清洁企业车辆条例》预计将强制企业车队向电动化转型；英国新一轮电动车购车补贴计划

将延续至 2029 年。与此同时，沙特阿拉伯、澳大利亚和立陶宛等国纷纷加码储能与可再生能源支持力度，加快能源结构转型进程。沙特阿拉伯计划至 2026 年运营 22 吉瓦时储能项目；澳大利亚大幅提高家庭太阳能电池补贴，并优化招标流程；立陶宛则追加 3,733 万欧元支持大型储能项目建设。

国家	出台政策及内容
美国	2025 年 7 月 1 日，美国国会参议院通过了美国总统特朗普力推的“大而美”法案。2025 年 7 月 4 日，美国总统特朗普签署“大而美”法案，使其生效。该法案规定美国从 2025 年 9 月 30 日起将不再为电动汽车提供税收抵免，即终止了 7,500 美元/辆的联邦购车税收抵免政策。同时，“大而美”法案将住宅光伏项目补贴在 2025 年底取消，美国家庭安装太阳能将不再享受 30% 的联邦税收抵免。公共事业项目的补贴也将在 2027 年底完全取消。尽管该法案可能在短期内提升消费者购车和能源转型成本，对电动汽车和光伏产业带来一定压力，但也可能带来新的市场调整与机遇。例如，政策变化可能推动部分企业加快在美国投资布局，有利于中国新能源产业进一步提高影响力，同时也为中国新能源企业在太阳能、风能、电动车以及自动驾驶等领域进一步提升国际竞争力创造条件。
沙特阿拉伯	沙特阿拉伯“2030 愿景”明确提出，到 2030 年实现可再生能源占总电力产量的 50%，其中储能系统是核心支撑。沙特阿拉伯计划每年招标 20 吉瓦可再生能源项目，2024-2025 年将招标 24 吉瓦时储能项目。沙特阿拉伯的目标是到 2025 年运营 8 吉瓦时的储能项目，到 2026 年运营 22 吉瓦时的储能项目，根据迄今公布的储能容量，沙特阿拉伯有望成为继中国和美国之后的全球第三大储能项目市场。2025 年 7 月 13 日，沙特阿拉伯通过其国家可再生能源计划（NREP）与 ACWA Power 签署了总值 31 亿里亚尔（约 83 亿美元）的电力购买协议（PPA），用于开发七个太阳能和风能项目，总发电容量达 15 吉瓦。预计 2025 年底 12.7 吉瓦并网，2026 年底超 20 吉瓦并网。
澳大利亚	据商务部消息，澳大利亚联邦政府和新州政府宣布，为了鼓励能源转型，自 2025 年 7 月 1 日起，安装太阳能电池并连接至虚拟电网的新州家庭和小型企业，将获得最高 1,500 澳元的州政府补贴，几乎是目前 800 澳元补贴的两倍。与此同时，联邦政府价值 23 亿澳元的“更便宜家用电池计划”也将启动，该计划将为家庭用户提供约 30% 的电池成本补贴，补贴金额几乎翻倍。按照新补贴方案，安装和联网 6 千瓦时太阳能电池的家庭，可获得大约 2,232 澳元的联邦政府安装补贴和 444 澳元的州政府联网补贴。若安装和联网 27 千瓦时的太阳能电池，联邦政府补贴大约为一万澳元，加上最高 1,500 澳元的州政府补贴，总补贴金额将超过 1.1 万澳元。同时，澳大利亚气候与能源部长宣布，为加速开发可再生能源发电和储能容量，将容量投资计划（CIS）招标流程从两阶段简化为单阶段，将招标结果确定时间从九个月缩短至六个月。
欧盟	根据欧盟委员会最新发布的立法预告，《清洁企业车辆条例》（Regulation on Clean Corporate Vehicles）将于 2025 年第四季度正式出台。目前已向公众开放立法前意见征集（Call for Evidence），时间为 2025 年 7 月 25 日至 8 月 22 日。本次立法将通过强制性手段推动企业车队大规模采用零排放车辆（ZEVs），支持欧盟 2030 和 2050 气候目标。该条例将深刻影响电动车、商用车、动力电池、出行服务、车辆租赁与再制造等多个领域。
英国	2025 年 7 月，英国政府宣布推出一项电动汽车补贴新计划，为购买售价不超过 3.7 万英镑（约合 5 万美元）电动汽车的消费者提供至多 3,750 英镑（5,042 美元）的补贴，消费者在购车时即可享受折扣，此次补贴计划是英国政府“变革计划”（Plan for Change）的一部分，旨在支持消费者，特别是工薪阶层，通过降低电动汽车的购买成本，使更多人能够负担得起电动汽车，以推动电动汽车消费需求，促进实现净零排放目标。这项电动汽车补贴计划总额 6.5 亿英镑（8.7 亿美元），将持续到 2028 至 2029 财政年度。
意大利	意大利环境与安全部宣布 2025 年 9 月起将启动新一轮电动汽车购置补贴计划。个人购买私家车最高可获 11,000 欧元补贴，小微企业购买商用电动车最高补贴 20,000 欧元。本轮补贴总计 6 亿欧元，先到先得，用完即止。政府目标是在 2026 年 6 月前新增注册 3.9 万辆电动车。尽管国家层面补贴已覆盖全国，但部分地区可能提供额外激励。例如瓦莱达奥斯塔地区对 CO ₂ 排放≤20 g/km 的全电动车提供高达 50% 购车补贴（最高 9,000 - 12,700 欧元），对年龄小于或等于 35 岁者优惠更高纯电电动车补贴。伦巴第大区则对购买新能源车并报废旧车的居民提供 1,500-3,500 欧元的补贴，并对在本土生产电池的企业提供税收抵免。意大利“Bonus Colonnine”政策在 2025 年 4 月 29 日至 5 月 27 日再次开启申请，支持住宅充电桩购置与安装补贴，还可返还 2024 年完成安装的支出。
立陶宛	2025 年 7 月 18 日，立陶宛能源部宣布，将国家电力储能支持计划预算上调 3733 万欧元，总预算由 1.02 亿欧元增至 1.3933 亿欧元，以满足累计 1.9786 亿欧元的超额申请需求。该计划专为法人主体提供最高 30% 不可退还补贴，支持 15-150MW 的大型储能设施建设，所有项目须为输电系统提供调节服务。新一轮资助旨在保障储能规模化推进，缓解高可再生渗透率下的系统平衡挑战。立陶宛能源部设定的中长期目标为：到 2028 年实现 1.5GW/4.4GWh 装机。在欧洲能源系统高度波动的背景下，该项举措将增强立陶宛电网弹性，推动储能从试点向规模部署转型，同时释放国家能源自主潜力。

二、核心竞争力分析

（一）优越的硬岩锂矿和锂盐湖资源禀赋

公司是全球少数几个已同时掌握全球最优质的硬岩锂矿和锂盐湖核心资源的公司之一。

公司在澳大利亚控股的格林布什锂辉石矿是全球目前品位最高、储量最大的在产锂辉石项目。截至 2024 年 12 月 31 日，格林布什锂辉石矿总矿产资源量 4.40 亿吨，氧化锂平均品位为 1.5%，折合碳酸锂当量约 1,600 万吨；格林布什锂辉石矿储量合计增加至 1.72 亿吨，氧化锂平均品位为 1.9%，折合碳酸锂当量约 810 万吨。与此同时，格林布什锂辉石矿项目还在周边地区持续进行资源勘探工作，旨在不断开发其资产价值。



格林布什锂辉石矿项目采矿作业现场

公司参股的 SQM 在智利拥有阿塔卡马盐湖部分地区采矿权。阿塔卡马盐湖含锂浓度高、储量大、开采条件成熟、经营成本低，是全球范围内禀赋十分优越的盐湖资源。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，阿塔卡马盐湖预计是 2025 年全球产量最大的盐湖卤水项目，其年产量预计占全球所有锂资源项目 2025 年总产量的 11.8%。根据 SQM 2025 年披露的《阿塔卡马盐湖技术报告》，截至 2022 年 12 月 31 日，SQM 所拥有的部分阿塔卡马盐湖区域享有锂资源量（不含储量）约 1,080 万吨金属锂当量；锂储量约 27 万吨金属锂当量，合 144 万吨碳酸锂当量。

同时，公司在国内控股的四川雅江措拉锂辉石矿是亚洲最大的硬岩甲基卡锂矿的一部分。根据 2011 年 9 月四川省地质矿产勘查开发局一〇八地质队出具的《四川省雅江县措拉锂辉石矿区勘探地质报告》，雅江措拉锂辉石矿拥有 63.24 万吨碳酸锂当量的锂资源，资源品位为 1.30%。该项目于 2012 年取得采矿许可证，期间暂停建设，后于 2022 年重新启动建设前期工作。目前，公司在加紧推进雅江措拉锂辉石矿项目建设和要件办理相关工作。该项目未来建成后将成为公司首个国内锂精矿供给来源。

此外，公司控股股东天齐集团直接或间接持有雅江县上都布锂辉石、硅石矿探矿权和烧炭沟脉石英、锂辉石矿采矿权，其承诺 2024 年 5 月 28 日起的 36 个月内，在保证天齐锂业在同等条件下有优先购买权的前提下，将上述矿权、相关公司股权及相关资产以公平合理的价格出售，通过出售资产、转让股权及或其他切实可行的方案解决或处置给天齐锂业或无关联关系第三方。

（二）锂精矿和锂化工产品产能迎来进一步提升

公司目前锂精矿产能主要来自于公司控股的格林布什锂辉石矿。该矿区目前有四个锂精矿选矿厂，已建成锂精矿产能为 162 万吨/年，包括化学级锂精矿一号工厂、化学级锂精矿二号工厂、技术级锂精矿工厂和尾矿再处理厂。报告期内，格林布什锂辉石矿共生产 68.08 万吨锂精矿，其中包括 65.44 万吨化学级锂精矿和 2.64 万吨技术级锂精矿。根据伍德麦肯兹 2025 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿预计是 2025 年全球产量最大的大型锂辉石矿项目，其产量预计占全球所有锂资源项目 2025 年总产量的 13.7%。除此之外，格林布什锂辉石矿目前正在建设的化学级锂精矿三号工厂预计将于 2025 年 12 月完工。化学级锂精矿三号工厂投产后，格林布什锂精矿项目总产能将达到约 214 万吨/年，有利于进一步巩固格林布什锂精矿项目在全球硬岩锂矿项目中的领先地位。

锂化工产品方面，公司在国内外共有五个已建成投产的锂化工产品生产基地，分别位于四川射洪、重庆铜梁、江苏张家港、澳大利亚奎纳纳以及四川遂宁安居，目前综合锂化工产品产能合计 9.16 万吨/年。奎纳纳工厂一期氢氧化锂项目目前仍处于爬坡阶段，团队持续致力于优化工厂运营、降低生产成本、提升整体生产效率。报告期内，一期氢氧化锂项

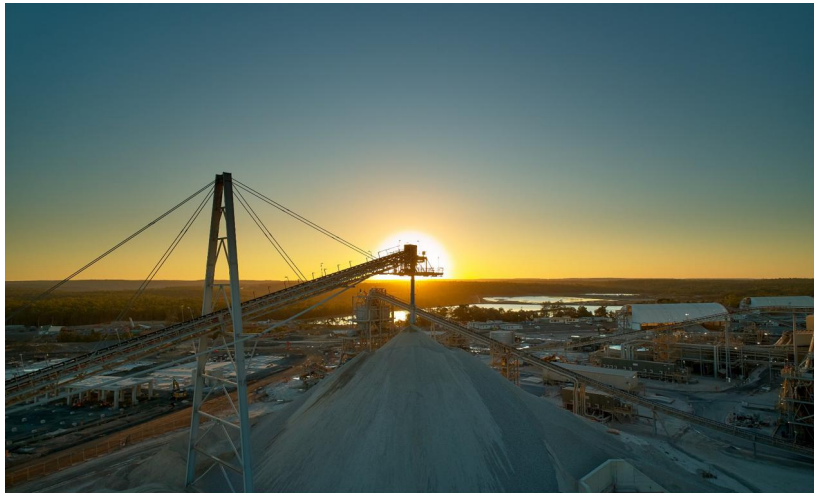
目已初步达到目标运行率 50%及以上（尽管存在波动），较以前生产运营取得一定进展。2025 年 7 月 30 日，江苏张家港年产 3 万吨氢氧化锂项目（可柔性调剂生产碳酸锂产品）已竣工，并进入联动试车阶段。同时，公司在重庆铜梁正在建设年产 1,000 吨金属锂及配套原料的扩建项目。上述项目建成投产后，公司全球综合锂化工产品产能合计将达到 12.26 万吨/年。

另外，公司在四川绵阳设有一座从事大宗工业固废（锂渣）资源化综合再利用的工厂，该工厂拥有全球第一条自主知识产权年产 3 万吨硅铝微粉生产线，是资源综合利用产业的创新载体和孵化基地。

（三）凭借优越资源禀赋和垂直一体化模式实现成本优势

公司同时掌握了全球最具成本优势的硬岩锂矿和锂盐湖资源项目。

公司在澳大利亚控股的格林布什锂辉石矿项目，资源禀赋优越，始终在全球硬岩锂矿中保持较低的锂产品生产成本优势。报告期内，格林布什锂辉石矿开采总量 269.4 万吨，其中化学级矿石开采量 258.7 万吨，平均品位 1.89%；技术级矿石开采量 10.7 万吨，平均品位 3.85%。凭借优越的资源品位以及成熟稳健的当地管理团队，格林布什锂辉石矿项目的锂精矿生产成本一直保持全球所有锂辉石矿低位水平。根据 Project Blue 2025 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿项目当中的化学级工厂在全球硬岩锂矿项目当中现金生产成本处于较低水平。同时，项目管理团队还在不断思考并优化项目生产加工成本，使之在全球硬岩锂矿项目当中持续保持低位水平。



格林布什锂辉石矿项目化学级工厂

公司将低成本的格林布什锂精矿运送至在国内外的锂化合物生产基地，进行锂产品加工并销售。公司在四川射洪的锂盐生产基地始建于 1992 年，该基地作为公司第一个锂化工产品生产基地，帮助公司在后续发展过程中积累了宝贵生产和管理经验，目前公司在国内外已建成五个锂化工产品生产基地。得益于垂直一体化优势，以及公司在锂精矿和锂化工产品端成熟稳定的生产运营经验，公司总体上实现了较低的锂化工产品一体化生产和加工成本。

另外，根据 Project Blue 2025 年第二季度数据，公司参股的 SQM 阿塔卡马盐湖锂盐湖项目也是全球所有锂盐湖当中成本最低的项目。

（四）研发与创新孵化双轮驱动，打造锂产业链循环经济品牌

研发与创新能力是公司发展的基石，也是维持业务稳健增长的坚实保障。公司研发创新中心经过近 30 余年的发展，已形成以成都总部为管理中心，创新实验研究院作为中心研究院，射洪研发实验室、重庆研发实验室和江苏研发实验室三个基地实验室协同发展的格局。公司拥有一支学历结构合理、经验丰富的高水平科研队伍，现有科研及科研辅助人员 79 人，客座人员 53 人，高级职称以上 34 人。配备有行业内领先的科研仪器设备，例如透射电镜、场发射扫描电镜、电化学工作站、软包电池试验线等，能够满足材料微结构表征与宏观性能测试的全方位需求。

公司围绕“锂资源开发—基础锂电材料—下一代关键电池材料—电池回收—固废资源高值化综合回收利用”全生命周期不断深耕，打造并形成锂产业链循环经济品牌；构建了以市场为导向以研发项目为核心的研发管理体系，形成了矿产资源综合利用、新型提锂技术、下一代高性能锂电用新型锂材料、电池回收与资源回收四大研究方向。2025 年上半年，公司共开展自研项目 17 项，全部按既定计划完成，其中已有 2 项自研项目达到预期目标完成结题验收工作。

同时，公司加强创新项目孵化，通过寻找公司战略、研发、对外合作的良好协同模式，遴选出符合公司战略发展的应用技术项目，进行有序整合，为实现公司发展战略和可持续发展奠定坚实基础。2025 年，公司与北京科技大学、电子科技大学、成都理工大学、北京理工大学、西南科技大学等多家高校及科研机构新增 12 项合作项目，建立起科学研究及人才培养的合作模式，为锂电全产业链的技术创新与突破提供动力源泉。截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有授权专利 286 件，其中发明专利 130 件（其中国外专利 9 件），获得 1 项国家专利金奖；发表高水平论文 56 篇，其中 SCI/EI 收录 38 篇，承担国家级项目 5 项，省部级项目 16 项。“锂辉石冶炼渣资源化综合利用成套技术”入选《国家工业资源综合利用先进适用工艺技术设备目录（2025 年版）》。

公司被评定为国家知识产权示范企业、国家镁锂新材料高新技术产业化基地、国家技术创新示范企业等荣誉称号。公司拥有国家企业技术中心、四川省重点实验室、四川省工程技术研究中心、盐湖资源绿色高值利用全国重点实验室等平台，创设了“天齐锂业股份有限公司-成都理工大学低碳资源综合开发与利用联合实验室”，从事开展盐湖资源绿色高效分离技术创新、锂资源分离提取和低碳资源综合回收利用等研究。

公司原“锂资源与锂材料四川省重点实验室”于 2025 年 2 月经四川省科技厅批准，重组更名为“锂资源综合利用与新型电池基础锂材料四川省重点实验室”（以下简称“省重点实验室”）。重组后的省重点实验室由天齐锂业股份有限公司与中国地质调查局成都矿产综合利用研究所、重庆大学锂电及新材料遂宁研究院、成都理工大学三家单位共建。省重点实验室将继续立足四川、面向全国、瞄准前沿，以硬岩型锂矿资源高效绿色开发与新能源产业链的国家重大战略需求为导向，以锂资源与锂材料开发专业人才汇聚培养为牵引，以体制机制创新为驱动，建设“理论创新+技术研发+成果转化+科教融合”四位一体的新型省重点实验室。

（五）卓越工艺技术引领行业高质量发展

公司作为锂行业价值链的上游、锂盐行业的引领者，专注于为下游市场提供满足客户要求的高质量产品。公司凭借高禀赋的资源、过硬的技术，在行业内拥有良好的口碑，并获得海内外客户的高度认可与持续信赖。

公司在技术创新、工艺改进、质量提升、管理优化、标准建设等方面持续深耕，拥有先进的生产工艺，并不断迭代创新，保证了生产高效运行、产品质量稳定。公司持续开展工艺技术创新课题研究，不断突破行业难题。2025 年公司预计将完成江苏张家港生产基地年产 3 万吨氢氧化锂项目（可柔性调剂生产碳酸锂产品）的建设及调试工作，产线可根据市场需求提供氢氧化锂或碳酸锂产品；射洪基地实施了连续浸出等工艺改进，提高了自动化水平、产品收率、锂盐产品质量；2025 年上半年，公司从工艺技术改进和降低生产成本两个方向策划并实施了降本增效措施，将进一步降低生产成本，提高生产效率。公司推行全面质量管理，持续开展客户交流活动，积极响应客户要求，紧跟锂行业的发展趋势和需求，不断完善质量管理机制；公司持续践行管理创新，引入六西格玛管理工具和理念，推动管理与思维革新；公司多年来持续积极推动锂业标准建设，在全球范围引领行业高质量发展。

未来，公司将继续利用深厚的技术积累，不断提升各基地工艺和质量关键指标，同时确保公司各个项目工艺技术的先进性。

（六）优质的客户资源和稳定的客户关系

公司在锂行业已拥有逾 30 年的历史。凭借高品质的产品、良好的口碑及销售覆盖范围，公司目前已与全球许多卓越的锂终端用户建立长期关系。公司拥有稳定的优质客户群，主要包括全球动力电池制造商、电池材料生产商、新能源汽车企业、跨国电子公司和玻璃生产商，客户主要为产业链细分市场头部企业。随着公司产能规模的不断增长和行业的快速发展，公司已开启产业链上下游一体化合作模式。2023 年起，公司开启了与整车厂的合作，并进入全球新能源汽车行业头部企业的供应链系统。产业链各环节龙头企业之间的彼此认同度在大幅提升，相互之间的依赖和黏性也在逐步提高。一直以来，公司与大多数客户都保持着稳定的关系。公司还参与了许多客户自身的研发工作，包括致力于开发使用寿命长、能量密度高且可靠性和安全性高的电池，成为了许多客户的重要供货商之一。公司的产品在客户的供应链中拥有举足轻重的地位并保持着优质且质量稳定的往绩，使公司能够持续发展并维持长期稳定合作关系。

（七）优秀的领导及管理团队

公司拥有一支具有国际化视野、行业经验丰富、专业背景多元且富有远见的领导及管理团队，对锂电行业发展有着敏锐且深刻的洞察。公司领导及管理团队充分发挥各专业领域的优势，密切关注行业动态，并结合公司的经营情况、行业发展趋势和市场需求，及时、针对性地制定符合公司实际的发展战略。在领导及管理团队的带领下，公司聚焦主业，积极布局全球锂电材料资源和加工产能，并持续关注产业链上下游的机会。目前，公司已开启产业链垂直一体化经营模

式，通过经营、参股、战略合作等多种方式参与到锂产业链的上游、中游及下游。与此同时，公司凭借“求真务实、坚持奋斗、引领变化、创造独特价值、追求高效卓越、真诚对待利益相关者”为核心信条的企业文化，凝聚了大批全球优秀人才。相信在领导及管理团队的带领下，公司将不断突破，在行业波动中实现长期可持续发展。

（八）公司治理及可持续发展

董事会构成方面，公司董事会由 8 名董事组成，其中独立董事占比 50%，女性成员占比 50%。公司董事会成员拥有多元化的专业及行业背景，具有锂行业、公司治理、财务/会计、风险管理、ESG、战略等一项或多项领域的丰富经验。公司董事会下设审计与风险委员会、薪酬与考核委员会、战略与投资委员会、提名与治理委员会和 ESG 与可持续发展委员会五个专门委员会作为辅助董事会行使权力的内部常设机构。五个专门委员会均由独立董事担任召集人，其中审计与风险委员会召集人为财务领域专家。

可持续发展方面，公司将高管薪酬绩效与 ESG 指标挂钩，目前设有 67 项定量和定性指标。2024 年，公司全体高管 ESG 指标达成率为 100%，实现责任与激励的闭环管理。鉴于公司在标普 CSA 评分（一种企业可持续发展评估工具）中取得的优异成绩，公司被纳入多项标普全球 ESG 系列指数，如标普中国 A300 ESG 偏向型指数、标普全球大中盘 ESG 指数，并连续两年入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》。公司在国证 ESG 评级和华证 ESG 评级中均取得最高等级 AAA 级；凭借公司在气候管理方面的优秀实践，公司于 2025 年 8 月荣获 Sedex 供应链大奖“环境贡献奖”。根据全球环境信息研究中心（CDP）2025 年初公布的 2024 年评级结果，公司在气候变化问卷和水安全问卷中均获评 B 级（管理良好）。此外，依托锂渣高值化利用项目，公司充分发掘硅铝微粉产品应用于玻纤原料的节能与绿色低碳优势；根据公司发布的硅铝微粉产品碳足迹的第三方鉴证报告，公司盐亭工厂 2024 年度硅铝微粉产品碳足迹较叶蜡石降低 52%，绿色效益突出。

此外，为完善公司治理结构，推动诚信正直的企业文化发展，保护公司及所有投资者利益，公司设立了监察职能岗位。报告期内，公司通过搭建相关内部制度、开展廉洁文化宣贯等举措，不断提升公司治理水平。同时，公司致力于建立阳光、透明的供应链，在与客户签署的销售合同中设有反商业贿赂、反洗钱、反恐怖融资等方面的条款，并在与供应商和承包商签署的合同中设有阳光采购承诺的条款。

（九）资本市场认可度及品牌形象

公司 A 股股票入选深证 100 指数、深证成份指数、中证 A100 指数、沪深 300 指数、MSCI 中国指数，体现了资本市场对公司在市值规模、企业治理及行业代表性等方面的认可。根据胡润百富发布的“2024 年胡润中国 500 强”榜单，公司企业估值排名 186。公司于 2024 年 12 月获评香港《大公报》金紫荆评选卓越高质量发展上市公司奖，于 2025 年 1 月获评“雪球最佳投资者关系管理奖”，并入选“同花顺最具人气上市公司 TOP 300”。此外，凭借公司在投资者关系管理和公司治理方面的优秀实践，公司于 2024 年 12 月入选中国上市公司协会汇编的《上市公司董事会最佳实践案例汇编（2024）》，获评中国上市公司协会 2024 年度上市公司董办最佳实践案例奖，并于 2025 年 1 月和 4 月分别获评第八届中国卓越 IR 评选最佳价值创造奖、第八届新财富最佳 IR 港股公司评选最佳 IR 港股公司（A+H 股）。2025 年 5 月，公司产品电池级碳酸锂凭借卓越的工艺及质量，获得“天府名品”品牌标识授权（“天府名品”是按照四川省委、省政府关于品牌建设的部署要求，以“创新驱动、标准领先、品质卓越、品牌引领、社会责任”为内涵，打造的四川省高端区域公共质量品牌），体现了市场对公司产品电池级碳酸锂品质的权威肯定。

公司秉承创造独特价值、追求高效卓越及真诚对待利益相关者的核心理念，致力于为客户提供安全、优质、负责任的产品与服务；通过负责任的营销方式树立良好品牌形象，积极倾听并回应客户的需求与反馈，以出色的产品与服务品质引领市场。此外，公司深度参与和策划重要外事访问、国际展会、论坛峰会等活动，全面展示公司深入履行可持续发展承诺和社会责任，积极推动绿色生产，降低能耗和排放，参与当地的社区建设等核心价值观，树立了品牌国际适应性和全球知名度。

另外，公司凭借三十余年深耕锂业的丰富经验，成功打造全球首座以锂元素为主题的科普性综合展馆——Li 科学馆，深入浅出地展示了锂元素的演变史、锂技术的推进史、锂产业的更迭史以及锂在塑造“零碳”地球、实现人与自然和谐共生中所扮演的关键角色，为锂科学知识科普提供了教育平台，为锂产业交流与合作提供了沟通桥梁，打造极具天齐特色的中国锂电名片。2025 年上半年，Li 科学馆承接了川渝地区使领馆外事行、中国国际新闻交流中心拉美记者团等重要参访活动。凭借在科普教育、产业推广及国际交流等多方面的卓越表现，Li 科学馆于 2025 年 5 月荣获“2025 中国上市公司经典品牌案例”奖项。

（十）数字化体系搭建为公司合规经营保驾护航

在数字化战略委员会的战略引领与统筹规划下，公司致力于以精益管理、价值链协同为核心，持续推进数字化转型，构建了以工业互联网平台为底座，覆盖研发、工艺、生产、质量、仓储、环境健康安全、财、资、税等核心业务的一系列数字化应用，积累了海量生产制造和产业经营数据，并积极推动大数据、人工智能技术在设备运维、工艺优化、经营预测等场景的应用落地。在数字化战略委员会的主导下，逐步描绘出一个有效集成、全面支撑、灵活适应、快速复制的数智天齐。

智能制造方面，公司高标准建设了工厂精益管理体系，深入推动工厂的数字化转型与智能化改造。贯穿工艺生产全流程，借助数字化手段打通生产管理、工艺执行、质量检验、设备运维、物料管控、能耗管理、安全生产等工厂运营的各个环节，达成对人、机、料、法、环、测六大核心要素的高效有序组织与管理。依托工艺、业务数据的全面采集与深度整合，构建起覆盖工厂制造全过程的数字化运营管理平台。

经营管理方面，构建了业、财、资、税深度融合的数字化平台，全面支撑公司的经营管理体系。围绕产供销协同、财务精细核算、预算严格管控、毛利分析预测等核心业务场景，依托业务流程闭环管理与数据资产沉淀，打造出可支撑总部-基地一体化运营的数字化经营管理中枢，显著提升了公司的资源配置能力与经营决策效率。

风险管控方面，公司构建了数字化风控管理体系平台，根据设定规则对关键经营指标进行全天候自动扫描监测，及时识别经营风险发出预警，并形成了针对预警风险的判断、处置、追踪的标准化线上程序，有效促进公司全面风险管理的效能提升。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	4,832,680,736.98	6,418,578,589.96	-24.71%	
营业成本	2,912,692,272.30	3,092,854,356.89	-5.83%	
销售费用	4,908,784.23	8,391,601.67	-41.50%	主要系本报告期内仓储费、港杂费及保险费较上年同期下降所致
管理费用	267,475,914.36	287,468,005.89	-6.95%	
财务费用	-267,849,538.89	228,689,740.32	-217.12%	主要系受汇率波动影响，本报告期内产生汇兑收益，而上年同期产生汇兑损失
所得税费用	522,333,204.97	879,351,559.74	-40.60%	主要系本报告期境外子公司文菲尔德利润总额减少所致
研发投入	18,429,820.60	19,224,176.28	-4.13%	
经营活动产生的现金流量净额	1,820,464,149.25	2,235,963,410.31	-18.58%	
投资活动产生的现金流量净额	-3,050,453,399.39	-3,791,497,410.49	19.54%	
筹资活动产生的现金流量净额	2,610,517,188.41	-2,411,965,796.16	208.23%	主要系本报告期分配现金股利以及支付给少数股东的股利较上年同期下降
现金及现金等价物净增加额	1,493,505,115.41	-4,067,783,895.65	136.72%	上述资金活动品迭的结果

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,832,680,736.98	100%	6,418,578,589.96	100%	-24.71%
分行业					
采选冶炼行业	2,380,232,355.03	49.25%	2,571,366,506.26	40.06%	-7.43%
化学原料及化学制品制造业	2,442,242,877.90	50.54%	3,844,865,033.46	59.90%	-36.48%
其他	10,205,504.05	0.21%	2,347,050.24	0.04%	334.82%
分产品					
锂矿	2,380,232,355.03	49.25%	2,571,366,506.26	40.06%	-7.43%
锂化合物及衍生品	2,442,242,877.90	50.54%	3,844,865,033.46	59.90%	-36.48%
其他	10,205,504.05	0.21%	2,347,050.24	0.04%	334.82%
分地区					
中国大陆	4,506,492,270.89	93.25%	5,625,582,001.79	87.65%	-19.89%
海外	326,188,466.09	6.75%	792,996,588.17	12.35%	-58.87%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分行业						
采选冶炼行业	2,380,232,355.03	1,089,361,529.22	54.23%	-7.43%	23.32%	-11.41%
化学原料及化学 制品制造业	2,442,242,877.90	1,817,494,384.09	25.58%	-36.48%	-17.70%	-16.98%
分产品						
锂矿	2,380,232,355.03	1,089,361,529.22	54.23%	-7.43%	23.32%	-11.41%
锂化合物及衍生 品	2,442,242,877.90	1,817,494,384.09	25.58%	-36.48%	-17.70%	-16.98%
分地区						
中国大陆	4,506,492,270.89	2,632,793,223.14	41.58%	-19.89%	-0.81%	-11.24%
海外	326,188,466.09	279,899,049.16	14.19%	-58.87%	-36.16%	-30.52%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	204,662,278.66	10.06%	主要系权益法核算的参股公司收益	除权益法核算损益可持续，其余否
公允价值变动损益	-3,745,173.59	-0.18%	主要系外汇远期合约及结构性理财产品产生的公允价值变动损益	否
资产减值	-185,162,644.33	-9.10%	主要系存货跌价损失	否
营业外收入	6,106,253.58	0.30%	主要系冲销预计负债的违约赔偿	否
营业外支出	4,384,348.77	0.22%	主要系捐赠支出	否
其他收益	132,897,122.69	6.53%	主要系收到的政府补助	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,186,378,346.87	9.76%	5,767,215,219.30	8.40%	1.36%	
应收账款	384,486,501.55	0.52%	534,635,818.47	0.78%	-0.26%	
存货	2,546,256,615.46	3.46%	2,289,046,841.37	3.33%	0.13%	
长期股权投资	26,421,313,976.18	35.90%	26,250,510,232.18	38.22%	-2.32%	
固定资产	12,421,980,518.74	16.88%	12,479,566,608.48	18.17%	-1.29%	
在建工程	7,354,496,368.25	9.99%	5,137,230,467.21	7.48%	2.51%	
使用权资产	1,053,413,280.91	1.43%	1,091,619,714.21	1.59%	-0.16%	
短期借款	1,305,970,457.21	1.77%	1,313,544,856.83	1.91%	-0.14%	
合同负债	9,214,804.10	0.01%	11,985,458.57	0.02%	-0.01%	
长期借款	13,999,673,620.70	19.02%	11,203,447,996.55	16.31%	2.71%	
租赁负债	975,879,193.39	1.33%	1,001,724,123.52	1.46%	-0.13%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
文菲尔德	收购	本期末，文菲尔德总资产和净资产分别折合人民币 231.22 亿元和 87.86 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币 22.85 亿元	澳大利亚	投资性与矿石探测、开采、销售	对子公司的控制	本期归属于本公司的净利润 5.84 亿	5.45%	否
TLA	自建	本期末，TLA 总资产和净资产分别折合人民币 59.64 亿元和-33.87 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币-17.27 亿元	澳大利亚	化工制造	对子公司的控制	本期归属于本公司的净利润-1.96 亿元	-4.12%	否
SQM	股权投资	本期末，SQM 总资产和净资产分别折合人民币 824.96 亿元和 386.11 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币 84.94 亿元	智利	钾、锂产品生产	已委派三名董事会成员，具有重大影响	本期确认的投资收益 2.35 亿元	20.27%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
----	-----	------------	---------------	---------	--------	--------	------	-----

			动					
金融资产								
1.交易性金融资产 （不含衍生金融资产）	655,084,064.41	8,091,953.79			7,271,667,633.72	4,420,613,888.77		1,659,537,490.41
4.其他权益工具投资	2,729,739,477.31		-80,910,473.97			50,228,100.00		2,598,600,903.34
金融资产小计	3,384,823,541.72	8,091,953.79	-80,910,473.97		7,271,667,633.72	4,470,841,988.77		4,258,138,393.75
应收款项融资	1,477,702,485.48					1,959,069,889.43		605,931,002.94
上述合计	4,862,526,027.20	8,091,953.79	-80,910,473.97		7,271,667,633.72	6,429,911,878.21		4,864,069,396.69
金融负债	0.00	-11,837,127.38			3,201,667,633.72	1,660,613,888.77		9,911,285.45

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末账面价值 (单位：元)	受限原因
货币资金	57,745,771.46	详见本报告第八节“七、1.货币资金”所述
应收票据	50,413,165.60	已贴现未到期且尚未终止确认的应收票据
无形资产	68,494,717.64	系苏州天齐为借入交通银行贷款提供的土地抵押
文菲尔德资产	23,115,214,047.51	系文菲尔德及其子公司在澳大利亚境内的所有资产用于提供汇丰银行牵头的银团循环贷款抵押
TLAI1100%股权	24,064,920,061.39	系公司为 TLAII 借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物，该贷款截至报告期末已到期并偿还，资产在 2025 年 7 月解除受限
公司通过 ITS 间接持有的 200 万股 SQM 的 A 类股票	818,217,842.61	系 TLAII 为其借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物，该贷款截至报告期末已到期并偿还，资产在 2025 年 7 月解除受限
公司通过 TLHK 间接持有的所有 smart 的 A 类普通股	1,065,885,000.00	系 TLHK 为其借入平安银行贷款时提供的质押物
合计	49,240,890,606.21	

注：该货币资金金额未包含文菲尔德的受限资金。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,130,264,858.35	4,151,006,304.30	-24.59%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
格林布什化学级锂精矿工厂三期	自建	是	锂矿开采	926,610,388.45	4,249,136,257.95	自筹	87.62%			项目尚未建成，尚未达到预期效益	2018年07月25日、2024年10月30日	《关于同意泰利森锂精矿继续扩产计划的公告》（公告编号：2018-073）、<关于同意泰利森第三期化学级锂精矿扩产计划增加投资的公告>（公告编号：2024-049）
苏州年产3万吨氢氧化锂项目	自建	是	锂化工	649,793,817.51	896,252,371.88	自筹	52.34%			项目尚未建成，尚未达到预期效益	2023年05月13日	《关于建设年产3万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署投资协议书的公告》（公告编号：2023-030）
合计	--	--	--	1,576,404,205.96	5,145,388,629.83	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内股票	01713.HK	四川能投发展	121,357,929.84	公允价值计量	152,148,372.00		69,467,607.66			10,849,866.79	190,825,537.50	其他权益工具投资	自有资金
境内股票	03931.HK	中创新航	710,554,110.07	公允价值计量	240,764,095.53		-395,280,118.33				315,273,991.74	其他权益工具投资	自有资金
合计			831,912,039.91	--	392,912,467.53	0.00	-325,812,510.67	0.00	0.00	10,849,866.79	506,099,529.24	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2022 年 08 月 13 日、2022 年 9 月 22 日										

(2) 衍生品投资情况

☑适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇套期保值	2,474.48	28,571.19	-1,184.04	0	305,434.18	157,712.67	176,174.26	3.49%
商品期货套期保值	7.09	0	206.34	0	14,732.58	8,348.72	6,497.45	0.13%
合计	2,481.57	28,571.19	-977.7	0	320,166.76	166,061.39	182,671.71	3.62%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则	公司套期保值业务严格按照发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号—套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南执行。							

则，以及 与上一报 告期相比 是否发生 重大变化 的说明	
报告期实 际损益情 况的说明	报告期内商品期货套期保值实际损益金额为 274.57 万元，外汇套期保值实际损益金额为 828.65 万元，合计 1,103.22 万元。
套期保值 效果的说明	公司套期保值业务未适用套期会计核算，但能够通过开展套期保值业务，有效规避市场风险，降低原材料和产品价格以及汇率波动对公司生产经营的不利影响，实现公司长期稳健发展。
衍生品投 资资金来 源	自有资金
报告期衍 生品持仓 的风险分 析及控制 措施说明 （包括但 不限于市 场风险、 流动性风 险、信用 风险、操 作风险、 法律风险 等）	商品期货套期保值业务风险分析：1、市场风险。理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于一致，但在极个别的非理性市场情况下，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，会对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失；2、政策风险。如果金融衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险；3、流动性风险。期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失；4、内部控制风险。期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险；5、技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。 控制措施：1、公司严格执行有关法律法规，制定《商品期货及衍生品套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低内部控制风险；2、合理设置公司期货业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会批准的权限内开展公司商品期货套期保值业务。同时，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，提升相关人员的专业知识；3、公司套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，并严格控制套期保值业务的资金使用规模；4、公司在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕，严格按照《商品期货及衍生品套期保值业务管理制度》进行业务操作，合理规划和资金使用，不影响公司正常生产经营，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险；5、公司设立符合要求的期货期权交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保套期保值业务正常开展；6、公司法务及风险控制部、监察审计部应对套期保值业务进行检查，监督套期保值业务人员执行风险管理政策和风险管理工工程序，及时防范业务中的操作风险。 外汇套期保值业务风险分析：1、市场风险：在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险；3、客户或供应商违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，或支付给供应商的货款后延，均会影响公司现金流量情况，从而可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失；4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失；5、套期保值交易违约风险：套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套保盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。 控制措施：1、公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，规定公司及各子公司只能以自有资金从事该等业务，不进行单纯以盈利为目的的金融衍生品交易，所有金融衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，主要以套期保值，降低汇率风险为目的。公司建立了严格有效的风险管理制度，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和降低各种风险。该等制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。2、公司总裁（总经理）办公会、财务部、监察审计部、董事会办公室等部门及各子公司作为相关责任部门或单位均有清晰的管理定位和职责，通过分级管理，形成监督机制，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。3、公司仅与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展外汇套期保值业务，并密切关注国内外相关政策法规，保证公司及各子公司金融衍生品交易管理工作开展的合法性，并对金融衍生品交易事项与合同文本进行合法性审查，以规避法律风险。4、公司进行外汇套期保值交易必须基于公司出口项下的外币收款预测及进口项下的外币付款预测，或者外币银行借款、投资、筹融资等实际生产经营业务。交易

	合约的外币金额不得超过外币收款或外币付款预测金额，外汇套期保值业务交割期间需与公司预测的外币收款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。5、公司监察审计部负责对公司及各子公司套期保值业务的交易决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内，公司商品套期保值交易品种为碳酸锂期货合约，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值；外汇套期保值交易品种以美元远期外汇合约为主，以各银行的估值报告中的价格作为合约的公允价值。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 03 月 28 日、2025 年 3 月 27 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏天齐	子公司	化工制造、碳酸锂生产与销售	1,820,512,820.51	2,010,742,101.37	1,035,815,950.18	678,407,643.58	55,457,300.38	-35,755,361.25
文菲尔德	子公司	投资性与矿石探测、开采、销售	3,497,692,723.03	23,121,918,083.72	8,786,313,207.33	4,257,697,025.57	2,495,744,138.84	1,742,057,059.71
射洪天齐	子公司	化工制造、锂产品生产与销售	5,926,000,000.00	4,127,312,010.99	1,636,495,758.11	793,806,232.99	267,974,824.13	-248,216,085.17
成都天齐	子公司	锂矿及锂化工产品的贸易	8,700,000,000.00	15,910,190,850.80	10,250,883,281.09	2,261,611,578.65	14,158,240.46	-10,874,819.78
重庆天齐	子公司	化工制造、金属锂生产与销售	156,894,067.25	350,395,030.16	308,104,982.27	128,894,988.18	4,028,724.63	-3,533,500.18
天齐鑫隆	子公司	锂矿贸易	17,234,700,000.00	19,303,466,574.82	18,081,895,213.42	209,584,760.75	39,735,749.12	-29,892,698.53
TLA	子公司	投资、化工制造	1,051,943,809.61	5,964,302,798.52	-3,387,056,250.93	223,303,794.98	-347,529,215.57	-142,381,444.40
SQM	参股公司	钾、碘、锂产品生产	11,293,715,179.80	82,495,964,109.60	38,611,233,441.00	14,915,908,764.50	5,397,879,412.50	1,620,852,325.00
遂宁天齐	子公司	化工制造、碳酸锂生产与销售	2,421,009,300.00	2,590,187,935.08	790,391,468.52	706,385,274.28	104,422,139.81	-88,995,388.72

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司合计持有 SQM22.16%的股权。SQM 主要从事特种植物肥料、钾肥、锂及其衍生物、碘及其衍生物和工业化学品的生产和销售，是全球最大的碘和硝酸钾生产企业和领先的碳酸锂和氢氧化锂生产商，其总部位于智利首都圣地亚哥，并在美国、比利时、西班牙、墨西哥、意大利、德国、泰国、中国及南非等 20 多个国家设有分支机构。SQM 的股本构成包括 A 类股和 B 类股，合计股份数量为 285,637,808 股，其中 A 类股为 142,818,904 股，占已发行股份总数的 50.00%，B 类股为 142,818,904 股，占已发行股份总数的 50.00%。

SQM 2025 年半年度营业收入折合人民币 149.16 亿元，净利润折合人民币 16.21 亿元，本报告期内，SQM 尚未宣布发放股利，总资产折合人民币 824.96 亿元。2025 年半年度锂产品销量约 10.81 万吨，同比增加 12.96%。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、锂价市场波动的风险

有色金属行业属于周期性行业，受多种因素变化的影响，锂产品价格呈现波动性，当前以及预期的供求变动都可能影响锂产品的当前及预期价格。锂价格的下降可能对公司的业务、财务状况及经营业绩均产生重大不利影响。根据伍德麦肯兹报告，其他可能影响锂价格的因素包括全球经济增长、供需动力、生产成本变动（包括能源、原材料及劳动力成本）、运输成本变动、汇率变动、商品库存以及技术发展。公司无法保证锂的价格将不会下跌。该等因素可能以各种方式对业务、财务状况及经营业绩产生重大不利影响，包括但不限于以下方面：

（1）锂价格的大幅或持续下跌可能导致客户不愿按预先约定的定价条款履行其购买产品的合约承诺；

（2）锂价格的大幅或持续下跌可能导致营业收入及盈利能力降低；

（3）锂价格的大幅或持续下跌可能导致锂产品价值下跌（包括公司持有的 SQM 股权投资等资产的减值亏损），其可能导致对资产的减值；

（4）如锂产品的生产不再具有经济可行性，则可能会减产或停产。

应对措施：总的来说，锂资源相对于其他有色金属行业来说，具有一定的行业特殊性，尽管锂价存在周期性的价格波动风险，但下游终端特别是新能源汽车和储能产业未来的高成长预期、国家政策的大力支持是客观存在的，因此从中长期来看，公司认为锂行业基本面在未来几年不会发生实质性的改变。

同时，公司可以通过开展与生产经营相关的商品期货套期保值业务，并将期货和现货有效结合，以规避价格波动对公司经营带来的潜在风险，保障公司健康持续运行。

未来，公司将继续依托资源和成本优势，加大研发投入力度，加快引进消化吸收再创新，稳步提高工艺技术水平，加大与锂上下游产业链的合作，通过不断提升公司的内在价值和创新能力的方式，增强公司市场竞争力，以应对锂价格周期性波动可能会对公司带来的不利影响。

2、产能爬坡进度不达预期，导致项目收益延缓，进而影响公司经营业绩的风险

2022 年 11 月，公司奎纳纳工厂一期氢氧化锂项目产品样品已经第三方产品认证机构中国 SGS 通标标准技术服务有限公司检验，产品样品符合 GB/T26008-2020 标准。奎纳纳工厂产品已取得送样客户 SK On Co. Ltd 等客户认证通过，并于 2024 年 1 月开始发货。

公司奎纳纳工厂一期氢氧化锂项目自 2022 年 12 月实现商业化生产，至今处于产能爬坡阶段。

项目达产之前还需要按照逐步提高负荷率进行产能爬坡；在产能爬坡过程中，如出现对质量和产量有影响的问题，还需要进行局部工艺优化和技术改造并投入资金，以逐步达到设计产能。如果锂价格下跌叠加上述各步骤的实现时间不达预期，将延缓项目收益的实现，并将在一定时间内对公司经营业绩产生不利影响。此外公司在相关项目上已投入资本性支出，投入成本的增加可能会导致投资回报不如预期，同时会增加相应的资金成本、转固后的折旧费用以及其他运营成本。截至本报告披露日，公司正在就该项目的未来发展计划与 TLEA 另一股东展开交流与探讨。

应对措施：公司管理层高度重视上述项目持续投入成本、投产和爬坡进度情况可能给公司经营带来的潜在不利影响，积极委派专业技术人才参与和支持项目爬坡工作，力争以此加快项目达产进程，早日发挥项目效益。同时，公司将与 TLEA 另一股东保持密切沟通。

3、地缘因素及逆全球化的风险

在全球清洁能源转型的背景下，各国逐渐意识到锂作为能源金属的战略意义，相继明确关键金属保护计划。智利、墨西哥等国开始提出锂资源国有化。2024 年 5 月 31 日，公司参股公司 SQM 与 Corporación Nacional del Cobre de Chile（智利国家铜业公司，以下简称“Codelco”）签署了 Partnership Agreement（以下简称“《合伙协议》”），拟通过将 Codelco 之子公司并入 SQM 子公司的方式，建立合作伙伴关系，以开发 SQM 阿塔卡马盐湖地区及生产锂、钾及其他产品的活动和后续销售。目前，SQM 拥有其在智利的锂业务的控制权。在满足相关先决条件的情况下，SQM 与 Codelco 的合作伙伴关系拟于 2025 年生效；虽然 SQM 在阿塔卡马盐湖锂业务的开采经营权拟从 2030 年到期延期至 2060 年，且 2025 年至 2030 年间在阿塔卡马盐湖开采锂的授权生产配额拟增加，但自 2025 年起阿塔卡马盐湖的核心锂业务将由 Codelco 对合营公司持有多数股权，并将由 Codelco 自第二阶段合并报表。未来，预计从 2031 年开始，SQM 不再拥有其

智利阿塔卡马核心锂业务的控制权，SQM 未来收益可能发生变化，可能影响公司在 SQM 的投资收益及分红，同时公司作为其第二大股东的权益可能不能得到有效保障。截至本公告披露日，《合作协议》尚未正式生效。

另一方面，全球主要资源国家更加倾向于推动本土锂产业链的上下游一体化建设，进一步享受锂资源生产环节的附加值。部分国家开始转向贸易保护主义，一定程度上希望通过以补贴、高额关税等方式能扶持本土企业发展。澳大利亚锂矿企业普遍推出了本地的锂化工产品冶炼产能建设规划；加拿大通过修订其外国投资法，对外国投资者在特定领域（如：关键矿物、人工智能等领域）的投资加大审查权力；美国特朗普政府多次宣布对原产于中国的商品额外加征关税；津巴布韦将从 2027 年 1 月起禁止出口锂精矿，仅允许出口附加值更高的硫酸锂等等。我国锂电产业链公司可能会面临来自国际市场的挑战，对公司的长期战略布局、应对策略和适应能力等提出了较高要求。

应对措施：就 SQM 与 Codelco 签署的《合伙协议》事宜，公司认为应适用智利《公司法》提交 SQM 股东大会并经拥有表决权的已发行股份的三分之二法定票数批准同意，否则将损害公司全资子公司天齐智利作为 SQM 股东的投票权以及相关股东权利，公司全资子公司天齐智利于智利当地时间 2024 年 7 月 26 日就 CMF 的该决定向智利法院提起诉讼，截至本公告披露日，智利法院尚未判决；后续，公司会持续关注相关交易后续的进展，动态评估对公司的影响，及时采取相应的风险控制措施，加强与相关方面的沟通协调，积极应对可能出现的各种情况，以尽可能维护公司作为 SQM 股东之一的合法权益，保护公司及全体股东的利益不受损害。

面对内外部环境，公司将积极主动识变、应变、求变。一方面锻炼和培养辨识能力，增强风险意识和预判能力；另一方面将继续全面收集信息，提升整合分析能力，坚定代表公司利益做出管理决策和应变策略。此外，公司将继续寻求匹配的、能互利互惠的战略合作伙伴，以扩大对高质量锂矿资源的布局，尝试开展战略合作；同时，公司将继续和全球领先的矿业企业合作探索新的锂资源开发机会，从而拓展高质量的锂矿资源布局。在确保生态安全前提下，公司还将加快推进国内锂资源开发步伐，进一步优化产业链布局。

4、安全环保风险

作为锂矿开采和锂化工产品的生产企业，公司在采矿及项目建设中，可能从事若干具有固有风险及危害的活动，如高空作业、使用重型机械等，若出现矿山地质灾害防治措施不到位、员工误操作或设备故障等情况，可能导致影响生产或造成人身伤害的安全事故。同时，公司生产过程中使用的部分辅料对人体具有一定的危害性，如防范措施不到位或出现有毒气体、强酸强碱等液体泄漏，将有可能导致生产中断、人员伤害、甚至产生法律责任从而影响公司的良好声誉和企业形象。另外，公司作为生产型企业，在生产过程中会产生“三废”，在环保设备出现故障或特定情况下，可能导致排放参数不达标而被主管部门处罚，故也存在一定的环保风险。

应对措施：公司设立安全生产委员会作为公司安全生产工作的管理决策机构，并在总部层面设立环境健康安全（EHS）部，通过部署 EHS 合规、EHS 体系、EHS 培训、EHS 管控四大职能板块，推动公司安全管理及基地安全生产工作落地落实。此外，公司拥有 2 名 ESG 与可持续发展背景的董事，公司将从 ESG 与可持续发展战略层面，提前识别潜在环境保护及绿色发展相关风险，提升公司环境保护与可持续发展水平。报告期内，公司将 EHS 指标纳入公司管理层、各部门及各生产基地和项目的关键绩效指标；构建一体化 EHS 管理体系，搭建平台统一标准；定期组织职业健康周、安全生产月、消防月系列活动、红线禁令主题培训等，以提升公司全体员工 EHS 的能力和意识。公司将继续坚持“高质量、高标准、高效率”的项目建设、运营管理方针，在可行性研究和项目设计时依照最新监管标准，对安全环保风险因素进行充分论证和评估，从工艺设计上强化本质安全；持续对现有产线进行全自动化改造，增加运行的稳定性和可靠性，尽量减少人工操作环节，减少安全环保风险点；新建项目将全部采购一流供应商提供的安全性高、环保节能、效率高的生产设备，生产线逐步实现全自动化、智能化、数字化，实时监测、预警、传输、反馈，及时排除隐患；同时，继续为员工购买意外伤害保险，加强全员安全生产和清洁生产方面的培训和考核，重视员工生产操作的规范性，坚持对安全环保应急预案的持续完善和员工预防性演练，从根本上防控安全、环保问题。

5、IGO 交易可能存在的潜在税务风险

2021 年，公司全资子公司 TLEA 以增资扩股的方式引入战略投资者澳大利亚上市公司 IGO；增资完成后公司持有 TLEA 注册资本的 51%，IGO 的全资子公司 IGO Lithium 持有 TLEA 注册资本的 49%。该交易已于 2021 年实施完成。目前澳大利亚税务局（以下简称“ATO”）仍在就上述交易的交易结构（包括内部重组的实施步骤）可能产生的税务影响进行审查和评估。如果 ATO 的审查意见认为该交易结构未实质性符合澳大利亚《所得税法案-1936》一般反避税条款，由此可能导致包括但不限于内部重组涉及的 TLA 股权转让不予适用同一合并纳税集团下的资本利得税豁免，同时可能产生

应付税款总额 25%-100%的罚款、利息等额外的税务成本，从而增加本次交易的税务负担，对公司当期或未来的财务状况和经营业绩产生不利影响。

2025 年 8 月 8 日，公司子公司 TLH 收到 ATO 就相关事项发来的初步意见沟通函。ATO 在初步意见沟通函中表示基于当前所获信息，反避税的适用可能存在几种不同的情形，对应不同金额的纳税义务，需要公司进一步反馈对于初步意见沟通函所述内容的不同意见，包括但不限于事实情况、法律适用、金额计算等，或者公司认为还有其他 ATO 需要考虑的情况，均可于 2025 年 10 月 3 日前反馈。截至目前，公司正在积极准备相关回复及材料。

由于目前收到的系 ATO 的初步意见沟通函，各种情形的适用与否取决于公司进一步提供的回复及材料以及 ATO 后续的评估，因此暂无法据此评估其对公司财务状况和经营成果的影响。从当前情况判断，该事项暂不会对公司 2025 年上半年财务状况和经营业绩产生影响。具体影响情况需结合最终审查意见内容、相关情形的实际适用结果等因素综合评估确定。

应对措施：公司及相关子公司与 IGO、IGO Lithium 于 2021 年 6 月 21 日签署了《税务分担协议》。如经澳大利亚税务局审查和评估后确认内部重组实施步骤将产生资本利得税，IGO 和 IGO Lithium 同意在不超过该《税务分担协议》约定的最高总额，并符合特定条件的前提下，基于其在合资公司 49%的股权比例与公司及/或相关子公司在约定范围内分担税务责任。目前，公司及相关子公司正在就税务审查事宜与澳大利亚税务局积极沟通协商，配合相关税务审查事宜，以期尽可能避免或降低该税务审查可能对公司造成的不利影响。

6、外汇汇率波动的风险

公司面临与汇率波动相关的风险。公司承受汇率风险主要与美元、澳元有关，存在因美元、澳元汇率波动引致的业绩波动风险。汇率波动可能会增加以人民币计量的海外业务成本或减少公司以人民币计价的海外业务收入，或影响公司出口产品的价格以及公司进口设备及材料的价格。由于外汇汇率波动而导致的任何成本增加或收入减少均可能对公司的利润产生不利影响。因汇率波动引起的外币资产及外币负债的减少或增加也可能对公司利润产生不利影响。公司在中国境外存在重大股权投资，随着公司海外业务进一步拓展，公司的外汇计量资产及负债预计也将增加。由于记账本位币的不同，公司存在由于外币折算影响财务报表的风险。

应对措施：公司制定了外汇套期保值业务审批及管理的相关制度，在确保安全性和流动性的前提下，授权管理层选择采取远期结售汇、外汇互换、外汇期权等金融工具灵活操作，降低因汇率变化给公司盈利水平带来的不利影响。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，提升公司投资价值，增强投资者回报，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他相关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司制定了《市值管理制度》。该制度主要从市值管理的目的和基本原则、市值管理的方式、市值管理的机构与职责、日常管理、市值管理的禁止性行为等维度，对公司市值管理相关工作进行规定。该制度已经公司于 2024 年 12 月 30 日召开的第六届董事会第十九次会议审议通过。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

公司于 2024 年 3 月 2 日披露了《关于质量回报双提升行动方案的公告》，为践行“以投资者为本”的发展理念，维护全体股东利益，促进公司长期可持续发展，基于对未来发展前景的信心和对公司价值的认可，结合公司发展战略、生

产经营情况等制定了“质量回报双提升”行动方案。具体举措包括：继续秉持“夯实上游、做强中游、渗透下游”的发展战略；加快科技转型步伐，打造招才引智平台；坚守匠心精神，持续提升公司核心竞争力；持续提高信息披露质量，高效传递公司价值；以投资者为本，重视投资者回报。

为贯彻落实上述行动方案，报告期内公司主要开展了以下工作：

1、研发与创新

公司紧密围绕发展战略，持续构建以市场为导向、以研发项目为核心的研发管理体系，形成了矿产资源综合利用、新型提锂技术、下一代高性能锂电用新型锂材料、电池回收与资源回收四大研究方向。四大研究方向学术带头人及研发团队初具规模，团队硕士/中级职称以上人员占比达到 81.6%。2025 年上半年，公司“锂辉石冶炼渣资源化综合利用成套技术”入选《国家工业资源综合利用先进适用工艺技术设备目录（2025 年版）》，新增省级科技/人才项目 1 项。

创新实验研究院已于 2025 年 3 月举行竣工仪式并正式投入运营，这标志着公司研发基础设施的完善，为锂资源在下一代高性能锂电池关键材料研究、矿产资源综合利用、新型提锂技术、电池回收等领域的科研攻关提供了实体平台。以市场需求为根本，加速前沿新材料技术突破，占位知识产权。以成果转化为目标，推进中试线验证与规模化生产工艺，保证新技术、新产品商业落地。以整合产业链为契机，推动技术成果快速渗透市场，完成公司从基础材料供应到核心功能材料与技术方案的创新与迭代。同时，创新实验研究院的设立有助于公司进一步提升行业影响力与号召力，不断吸引尖端技术合作与资源，汇聚高层次人才，构建产学研融合生态，支撑区域经济高质量发展。

同时，公司加强创新项目孵化，通过寻找公司战略、研发、对外合作的良好协同模式，遴选出符合公司战略发展的应用技术项目，进行有序整合，为实现公司发展战略和可持续发展奠定坚实基础。公司通过开展产学研合作，已形成自有高校智库优势资源，协助多维度完成实验室样品验证。2025 年上半年，公司与哈尔滨工业大学（威海）、北京科技大学等高校新增项目合作，通过企业与高校联动，加快研发技术开发和迭代，并与下游头部企业签署战略合作协议，加速产品向产业端的渗透，实现从实验室技术到产品应用验证的成果转化。

矿产资源综合利用领域，于前期掌握从锂渣中回收钼铌关键技术的基础上（中试试验，60 吨/批次），配套年产 6 万吨的锂渣制备硅铝微粉产线，正在建设钼铌回收示范线，并且已与下游钼铌精炼头部企业建立合作关系。为破解高原高寒地区锂资源高效开发难题，已开发出锂辉石高效捕收剂配方，并积极开展锂矿资源高效开发的知识产权布局。

新型提锂技术领域，在前期技术开发的基础上，积极构建盐湖提锂实验室，创建低锂水提锂和回收实验平台，依托先进分析检测技术和材料制备经验，重点开发盐湖提锂吸附剂新型材料；同时，通过自研与对外协作模式，继续完善直接提锂技术（DLE）在盐湖提锂和其它液态锂矿提锂的技术储备。

下一代高性能锂电池关键材料研究领域，新型锂负极开发方面，2025 年上半年重点推进金属锂制备技术创新、稳态负极材料开发和精密加工技术突破三大方向。目前，新型电解制备技术已完成实验级验证，正积极推进中试线建设；完善稳态合金负极研制实验平台建设，具备“克级-公斤级-百公斤级”系统性开发能力，开发出的五类二元锂合金负极材料部分进入电芯客户验证阶段；建立 300mm 幅宽超宽锂带稳定生产能力，并实现超薄复合带制备；加速推动产业链协同创新，联合金属锂电芯企业进行靶向性开发，助力推进高能量密度锂电池的产业化步伐。硫化物固态电解质材料方面，在完成硫化锂产业化筹备工作基础上，针对下游硫化物固态电解质对硫化锂的需求，公司年产 50 吨硫化锂中试项目已实质落地并动工。项目采用自主开发的硫化锂制备新技术、新设备，具有低风险、快速量产的能力。

电池回收与资源回收领域，持续优化并创新废旧磷酸铁锂动力电池回收工艺，自主研发的第四代湿法回收技术，实现了磷酸铁锂电池黑粉中锂、铁、磷等关键元素的高效、精准提取与回收，回收率均位居行业前列。通过该技术再生回收得到的碳酸锂与磷酸铁等产品均达到电池级标准，且磷酸铁可根据需求进行定制化服务，利用以上再生材料制备的正极材料，在电性能测试中表现出与商用材料相当的性能。

在研发管理方面，全面梳理优化研发管理的制度体系，高效推进制度立、改、废年度计划，并配套完善流程管理。通过严格执行流程稽核与整改，并实施制度流程一致性核查，确保研发管理体系规范运行，有效支撑研发活动的开展。2025 年“研发项目信息化管理系统”（下称“管理系统”）已上线试运行，研发项目管理流程全面嵌入管理系统，依靠网络化、平台化方式集中管控研发项目，向“互联网+管理”模式转型。最大程度地提升业务透明度、团队协作度和监管有效度，促进管理标准快速落地和复制。同时，仪器设备预约、试剂耗材管理等部分实验室管理内容也同步纳入管理系统，实现检测线上预约与数据在线回传功能。管理系统试运行期间，研发人员在研发项目相关活动上，平均每周节省 175 分钟；分析检测活动上，平均每次节省 19 分钟，工作效率得到显著提升。

2、工艺技术

2025 年上半年，公司首个自建电池级碳酸锂工厂安居工厂稳定高质量运营生产。在保持预期满产生产的状态下，产品质量持续提升，2025 年上半年产品一次合格率达到 99.45%。

公司推行全面质量管理，持续开展客户交流活动，积极响应客户要求，紧跟锂行业的发展趋势和需求，不断完善质量管理机制。2025 年上半年，公司继续积极跟进下游企业对锂盐材料金属异物管控的要求，与下游客户保持密切沟通、定期回顾管控情况和经验。从设备、人员管理、工艺流程优化、检测方法、环境管控等全方位引入管控和改善措施，产品的金属异物管控水平得到较好的提升。

公司持续践行管理创新，持续使用六西格玛管理工具，推动管理与思维革新。2025 年，公司继续启动六西格玛改进项目工作，各生产基地从节能降耗、产品质量改善等方面搜集数据，确立亟需优化的项目，于下半年开始开展工作。

基地质量监管方面，公司继续统一标准化管理、分析、对比各公司的产品质量水平。2025 年上半年，公司启动检测分析方法统一工作，将各公司碳酸锂产品的检测项目及分析方法标准化，进一步系统化提升公司产品质量管控水平。

在国家及行业数字化管理转型的倡导下，公司江苏、射洪、安居工厂上线使用的 LIMS 与质量管理体系 2025 年不断优化，深化自动预测、预判、提醒功能，进一步实现了和其他业务职能数字化系统的链接，进一步有效提升管理效率和准确度。

公司持续在国际标准、国内标准的建设方面积极主动承担领导及参与任务，引领行业高质量发展。2025 年上半年，公司成功立项 1 项国际分析方法标准；1 项牵头修订的行业标准完成预审；其余参编的 4 项国标/行标完成预审/审定。其他 20 余项标准工作均在计划中进行。

3、以投资者为本的市值管理工作

公司高度重视全体股东特别是中小股东的权益，并持续从股东沟通、股东关系维护、股东服务、保障股东利益等多方面做好相关工作。公司了解和倾听中小股东的各项诉求、意见和建议，并及时将相关意见和建议转达至相关方。除接听投资者热线电话、回复互动易和 IR 邮箱中的投资者提问外，公司积极参加卖方组织的策略会，并组织并参与了多场投资者/分析师/股评家交流会议。报告期内，公司合计回复问题 2,004 个，其中接听投资者热线电话合计 473 通，与投资者及分析师进行 152 次日常沟通和答疑，在深交所投资者关系互动平台“互动易”回复 78 条投资者问题，回复率 100%。

报告期内，公司在披露《2024 年度业绩预告》及其他相关公告后，考虑到本期业绩情况与去年同期相比出现较大幅度变化，于次日召开面向机构投资者、行业分析师的 2024 年度业绩预告交流会，并围绕股东和投资者重点关注的计提减值事项、库存消耗情况以及各重点项目最新进展等问题进行了沟通及回应。

2025 年 3 月，公司在全网五个主流投资者平台和监管平台以视频直播的方式举行了 2024 年度业绩说明会，公司董事长等主要领导及独立董事代表出席了本次业绩说明会，并就投资者关注的问题进行解答，充分有效地展示了公司的业绩和经营情况。公司于业绩说明会当晚及时发布了本次业绩说明会的交流记录和公众号推文，进一步拓宽信息传播渠道，让更多的投资者能够充分了解公司最新的经营情况。

4、聚焦增产扩能，稳步有序推进项目建设

报告期内，公司继续聚焦增产扩能，积极稳步推进项目建设相关工作。

公司目前在国内有分别位于四川射洪、四川安居、江苏张家港和重庆铜梁的四个锂产品生产基地，并正在推进重庆年产 1,000 吨金属锂及配套原料项目建设和江苏张家港年产 3 万吨氢氧化锂项目（可柔性调剂生产碳酸锂产品）相关工作。2025 年 7 月 30 日，江苏张家港年产 3 万吨氢氧化锂项目（可柔性调剂生产碳酸锂产品）已竣工，并进入联动试车阶段。

目前，公司所有锂精矿原料来源于控股子公司拥有的澳洲格林布什锂辉石矿，格林布什锂辉石矿正在积极推进化学级三号工厂建设项目，预计该项目将于 2025 年 12 月生产出第一批锂精矿产品。建成后，格林布什锂精矿总产能将达到 214 万吨/年。同时，公司正在积极推进国内措拉锂辉石矿采选厂建设相关工作。

此外，2025 年 1 月，公司终止了预估不具有经济性的奎纳纳“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”。

未来，公司将延续既有的“垂直一体化整合”的商业模式，在优质资源基地扎实的资源保障下，结合市场情况稳步落实、有序推进基础锂盐产能扩张计划，进一步发挥产业链协同效应。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张文字	高级副总裁	任免	2025 年 04 月 29 日	工作调动，由副总裁变为高级副总裁

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

公司于 2024 年 10 月 14 日、2024 年 12 月 30 日分别召开第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第九次会议及 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于〈公司 H 股限制性股份（新股）计划（草案）〉的议案》等议案。

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员和核心管理、技术、业务、关键岗位人员及公司境外子公司核心管理员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，公司按照收益与贡献对等的原则，根据有关法律、行政法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，制定了 A 股限制性股票激励计划和 H 股限制性股份计划。

2024 年 A 股限制性股票激励计划（以下简称“A 股限制性股票激励计划”）：公司 A 股限制性股票激励计划采取的激励形式为限制性股票。本次激励计划涉及的标的股票来源为从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票，即公司根据 2022 年 8 月 30 日召开的第五届董事会第二十八次会议、第五届监事会第二十二次会议审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》回购的公司股份。本次激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 46.7966 万股，占本激励计划草案公告日公司股本总额 164,122.1583 万股的 0.0285%。其中，首批授予 45.9766 万股，约占本计划授予限制性股票总量的 98.2%；预留限制性股票 0.82 万股，约占限制性股票激励计划授予的限制性股票总量的 1.8%，预留部分未超过本激励计划拟授予总量的 20%。首批授予的激励对象共计 26 人，包括公司公告本激励计划时在公司（含控股子公司）任职的董事、高级管理人员及核心管理、技术、业务、关键岗位人员，不含独立董事、监事、单独或合计持股 5%以上的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。预留激励对象指本激励计划获得股东大会批准时尚未确定，后续纳入的激励对象，自本激励计划经股东大会审议通过后 12 个月内确定。本激励计划首批及预留授予的限制性股票的授予价格为 16.71 元/股。本激励计划的有效期为自首批限制性股票授予登记完成之日起，至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 60 个月。

2025 年 3 月 27 日，公司分别召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2024 年 A 股限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年 A 股限制性股票激励计划激励对象首批授予限制性股票的议案》。董事会同意以 2025 年 3 月 27 日为首批授予日，向 24 名激励对象授予共计 44.1366 万股限制性股票。2025 年 4 月 3 日，公司完成 A 股限制性股票激励计划首批授予的限制性股票登记。

H 股限制性股份（新股）计划（以下简称“H 股限制性股份计划”）：限制性股份单位的来源为本公司向信托基金发行的本公司 H 股普通股，限制性股份单位的授予价格为不低于 H 股股票票面金额，且不低于下列价格较高者：（一）关于本计划草案的 H 股公告当日公司 H 股股票交易均价的 50%；（二）关于本计划草案的 H 股公告前 60 个交易日（含公告当日）的公司 H 股股票交易均价的 50%。根据本计划拟授予的激励股份不超过 350,000 股 H 股，占采纳日期本公司已发行股份（不包括库存股份）总数的 0.021%，占本公司已发行 H 股股份总数的 0.213%。除董事会根据本计划规则第十条决定提前终止外，计划的有效期为自采纳日期开始为期 5 年，且其后将不会再依据本计划授出激励股份。

截至本报告披露日，公司尚未向授予对象授予 H 股限制性股份。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司及控股子公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心业务/技术人员	374	1,217,700	报告期内，公司合计收回 2 名员工原授予股数 6,700 股，暂存放于员工持股计划账户。截至本报告期末，本员工持股计划的总参与人数为 374 人（其中在职员工 371 人、退休人员 3 人），实际授予公司股份 1,217,700 股（其中在职员工持有 1,211,300 股，退休人员持有股份 6,400 股）。	0.07%	自有资金

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
夏浚诚	董事、总裁	16,900	16,900	0.00%
邹军	董事、财务总监、执行副总裁	14,300	14,300	0.00%
郭维	执行副总裁	14,300	14,300	0.00%
熊万渝	高级副总裁	8,800	8,800	0.00%
张文字	董事会秘书、高级副总裁	2,100	2,100	0.00%
李果	副总裁	7,500	7,500	0.00%
黄夏舒	职工代表监事	7,200	7,200	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

不适用。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☒适用 ☐不适用

根据计划，因持有人主动辞职、离职等导致劳动合同解除或终止的，管理委员会将无偿收回持有人享有的尚未处置卖出的全部标的股票权益，持有人非因公导致死亡的，尚未归属的股票权益取消。报告期内，因有 1 名参与 2022 年员工持股计划的员工离职、1 名参与 2022 年员工持股计划的员工因病去世，公司合计收回原授予股数 6,700 股，暂存放于员工持股计划账户。截至本报告期末，本员工持股计划的总参与人数为 374 人（其中在职员工 371 人、退休人员 3 人），实际授予公司股份 1,217,700 股（其中在职员工持有 1,211,300 股，退休人员持有股份 6,400 股）。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当公司接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是公司最终控制方或其控制的除公司外的子公司的权益工具时，公司将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。报告期内，以权益结算的股份支付计入资本公积的金额为 16,570,838.59 元人民币。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用。

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	天齐锂业（江苏）有限公司	详见企业环境信息依法披露系统（江苏） （ http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js ）披露的相关信息。
2	遂宁天齐锂业有限公司	于 2025 年纳入披露名单，计划于 2026 年 3 月 15 日前披露 2025 年相关信息。
3	天齐锂业（射洪）有限公司	详见企业环境信息依法披露系统（四川） （ https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search ）披露的相关信息。

五、社会责任情况

公司积极响应国家号召，主动履行社会责任。2024 年 10 月，公司联合成都市零碳协同创新促进会在四川省慈善联合总会下共同发起成立了生态环保与可持续发展专业委员会，助力公司开展生态保护慈善及志愿服务，并向四川省慈善联合总会捐赠 45 万元人民币，助力开展生物多样性调查与教育服务项目“生栖计划”。该项目旨在开发以保护川西地区环境与生物多样性为重点的教育科普手册及课程体系，传播生物多样性保护理念。目前，项目已深入川西地区调研三轮，其中：（1）一轮调研：重点了解雅江“民俗文化”与当地生态环境良性互动的典型案例，为科普手册提供田野调查素材；（2）二轮调研：全面掌握雅江县森林、草地、湿地生态系统现状，通过系统样线勘察、红外相机监测与植物样方调查，设红外相机 40 台，完成植物样方 64 个，取得了丰硕调研成果；（3）三轮调研：了解川西生物多样性保护工作和教育历

史及现状等问题，调研了雅江县自然保护区服务中心及周边村落，对当地 30 名护林员开展了慰问行动。下一步将完成雅江县生物多样性本底调研报告、开发川西生物多样性科普手册并走进社区进一步开展公益活动。

此外，公司通过开展多样化公益项目，加强公司与业务所在国家或地区的沟通交流，切实履行企业社会责任。2025 年 4 月，公司总部联合公司国内外各生产基地，并邀请外部各利益相关方，共同开展“我们的能源，我们的星球——以锂赋能，逐梦绿水青山”第三届世界地球日活动周系列活动。公司总部及江苏张家港生产基地同步开展第三届地球日骑行活动，吸引了 300 余名参与者参与活动。据测算，本次骑行活动预计可减少碳排放共约 920 千克，约等于 92 棵树平均一年的固碳量（即吸收并储存二氧化碳的能力）。四川射洪生产基地与安居生产基地同步开展植树活动，将“绿水青山就是金山银山”的生态理念转化为全员共识和切实行动，让每一株新植的树苗都成为可持续发展的见证。重庆铜梁生产基地在当地水星村开展了与村民共同清理田间塑料废弃物并搭建垃圾分类点的活动；四川绵阳盐亭工厂开展了高山国家森林公园 5 公里公益徒步活动，捡拾盘山公路沿途垃圾；公司控股子公司盛合锂业组织员工在海拔 3,900 米的塔公草原开展了废弃包装、塑料制品等垃圾的清理行动。报告期内，公司在中国境内共计贡献 513.5 小时的志愿服务。此外，澳大利亚奎纳纳工厂开展了“企业清洁海滩”行动，并获得当地市长嘉许。

另外，2025 年 4 月，公司披露第八份可持续发展报告，系统阐述可持续发展理念及实践绩效表现。《2024 年度可持续发展报告》编制遵循深交所、港交所关于可持续发展报告的信息披露要求，亦部分参考《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）等准则进行编写，并首次采用《国际鉴证业务准则第 3000 号（修订版）——除历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》（ISAE 3000）标准进行鉴证。该报告切实参考“治理、战略、风险管理、指标和目标”四大支柱，将其作为从顶层设计到落地执行的完整框架，助力公司对各项议题实现透明化、系统化管理，亦满足投资者对高质量可持续发展信息的需求。同时，遵循双重重要性原则，公司开展重要性议题评估，指导重点披露内容——根据议题判定和利益相关方调查结果，从“对公司财务的重要性”和“对经济、社会和环境重要性”两个维度进行分析，构建重要性议题矩阵，指导报告内容披露方向。该报告以“Li-Tech4Good”作为公司可持续发展战略的核心定位，完成气候风险财务分析及范围三碳排放披露等亮点内容呈现。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☒适用 ☐不适用

诉讼 (仲裁) 基本情	涉案 金额 (万	是 否 形	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲 裁)审理 结果及影	诉讼 (仲 裁)	披露 日期	披露索引
-------------------	----------------	-------------	----------	----------------------	----------------	----------	------

况	元)	成 预 计 负 债		响	判 决 执 行 情 况		
公司全资子公司天齐智利与智利金融市场委员会诉讼纠纷	0	否	智利当地时间 2024 年 7 月 26 日，公司全资子公司天齐智利向智利圣地亚哥上诉法院提起诉讼，请求智利法院根据相关法律规定，授予禁令暂停 CMF 分别于 2024 年 7 月 15 日作出的复议决定及于 2024 年 6 月 18 日作出的决定的效力。	本案于智利 时 间 2025 年 5 月 14 日进行开庭审理，目前尚未判决。	不适用	2024 年 07 月 30 日	具体内容详见公司分别在《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《经济参考报》及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于公司全资子公司提起诉讼的公告》（公告编号：2024-035）

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁) 判决执行情 况	披露日期	披露索引
控股子公司 TLK 与 Primero Group Pty Ltd（以下简称“Primero”）的工程款项及违约金争议	5,420.4	否	2025 年 7 月 7 日，Primero 依据 2021 年 5 月 26 日双方签署的《EPC 及项目管理服务协议》，向西澳最高法院起诉 TLK，要求支付合同进度款本金及利息约 1,157.78 万澳元，另主张违约损害赔偿、诉讼费用及其他救济。TLK 已于 7 月 17 日提交出庭通知，目前正准备答辩及反诉, 案件尚未进入正式审理阶段。	尚未进入审判阶段。	不适用		不适用
其他诉讼汇总披露	248.79	否	部 分 案 件 已 审 结，其余案件尚在审理阶段。	部分案件已取得生效法律文书并结案，其余案件尚在审理阶段。	不适用		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明
报告期内，公司及部分子公司存在租赁房屋、土地、机器设备等资产用于办公及经营需要。
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
成都天齐	2022 年 04 月 30 日	417,700	2023 年 02 月 24 日	15,840	连带责任担保	-	-	2 年	是	否
射洪天齐	2022 年 04 月 30 日	111,800	2023 年 03 月 20 日	1,000	连带责任担保	-	-	3 年	是	否
SPV1	2022 年 04 月 30 日	574,032	2022 年 11 月 22 日	12,198.18	质押、连带责任担保	股 权 质 押、股票质押、账户质押	-	3 年	是	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2023 年 04 月 27 日	4,590	连带责任担保	-	-	2 年	是	否

			日							
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2024 年 02 月 06 日	13,200	连带责任担保	-	-	32 个月	是	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2023 年 12 月 26 日	10	连带责任担保	-	-	33 个月	是	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2024 年 01 月 05 日	4,895	连带责任担保	-	-	3 年	是	否
射洪天齐	2023 年 03 月 31 日	125,000	2024 年 02 月 06 日	605	连带责任担保	-	-	2 年	是	否
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2024 年 08 月 30 日	50,000	连带责任担保	-	-	6 个月	是	否
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2025 年 01 月 02 日	8,251	连带责任担保	-	-	21 个月	是	否
TLHK 或其他全资子公司	2024 年 03 月 28 日	179,385	2025 年 01 月 23 日	20,000	连带责任担保	-	-	5 个月	是	否
TLHK 或其他全资子公司	2024 年 03 月 28 日	179,385	2024 年 06 月 24 日	10,000	连带责任担保	-	-	1 年	是	否
遂宁天齐	2024 年 03 月 28 日	241,000	2024 年 09 月 11 日	200	连带责任担保	-	-	5 年	是	否
遂宁天齐	2024 年 03 月 28 日	241,000	2025 年 02 月 27 日	222.22	连带责任担保	-	-	53 个月	是	否
TLHK 或其他全资子公司	2025 年 03 月 27 日	107,631	2025 年 06 月 04 日	70,000	连带责任担保	-	-	19 天	是	否
射洪天齐	2022 年 04 月 30 日	111,800	2023 年 03 月 20 日	15,600	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2023 年 10 月 31 日	37,900	连带责任担保	-	-	2 年	否	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2024 年 02 月 06 日	26,690	连带责任担保	-	-	32 个月	否	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2023 年 12 月 26 日	9,695	连带责任担保	-	-	33 个月	否	否
成都天齐	2023 年 03 月 31 日	770,000	2024 年 01 月 05 日	155,310	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
射洪天齐	2023 年 03 月 31 日	125,000	2024 年 02 月 06 日	35,990	连带责任担保	-	-	2 年	否	否
射洪天齐	2023 年 03 月 31 日	125,000	2023 年 12 月 15 日	52,400	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2025 年 01 月 23 日	4,990	连带责任担保	-	-	6 个月	否	否

			日							
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2025 年 01 月 03 日	18,675	连带责任担保	-	-	1 年	否	否
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2025 年 01 月 02 日	16,749	连带责任担保	-	-	21 个月	否	否
成都天齐	2024 年 03 月 28 日	879,471.5	2025 年 01 月 08 日	54,000	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
苏州天齐	2024 年 03 月 28 日	150,000	2025 年 03 月 14 日	12,432.41	连带责任担保	-	-	70 个月	否	否
射洪天齐	2024 年 03 月 28 日	295,000	2025 年 02 月 14 日	10,000	连带责任担保	-	-	15 个月	否	否
射洪天齐	2024 年 03 月 28 日	295,000	2024 年 05 月 28 日	15,300	连带责任担保	-	-	2 年	否	否
射洪天齐	2024 年 03 月 28 日	295,000	2025 年 01 月 27 日	30,000	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
遂宁天齐	2024 年 03 月 28 日	241,000	2025 年 02 月 27 日	1,777.78	连带责任担保	-	-	53 个月	否	否
遂宁天齐	2024 年 03 月 28 日	241,000	2024 年 09 月 11 日	1,600	连带责任担保	-	-	5 年	否	否
天齐鑫隆	2024 年 03 月 28 日	176,000	2025 年 03 月 28 日	18,000	连带责任担保	-	-	1 年	否	否
遂宁天齐	2025 年 03 月 27 日	212,500	2025 年 05 月 30 日	12,000	连带责任担保	-	-	50 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 05 月 30 日	7,412.14	连带责任担保	-	-	68 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 06 月 12 日	8,787.45	连带责任担保	-	-	67 个月	否	否
TLHK 或其他全资子公司	2025 年 03 月 27 日	107,631	2025 年 06 月 06 日	10,000	连带责任担保	-	-	2 年	否	否
TLHK 或其他全资子公司	2025 年 03 月 27 日	107,631	2025 年 06 月 06 日	90,000	连带责任担保	-	-	3 年	否	否
成都天齐	2025 年 03 月 27 日	754,877				-	-	-		
天齐鑫隆	2025 年 03 月 27 日	94,000				-	-	-		
射洪天齐	2025 年 03 月 27 日	286,000				-	-	-		
江苏天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000				-	-	-		
天齐锂业\成都天齐\TGVE\TL	2025 年 03 月 27 日	80,000				-	-	-		

HK										
SPV1	2025 年 03 月 27 日	12,198.18				-	-	-		
苏州天齐或江苏天齐	2025 年 03 月 27 日	20,000				-	-	-		
盛合锂业	2025 年 03 月 27 日	300,000				-	-	-		
重庆锂电	2025 年 03 月 27 日	30,000				-	-	-		
TLEA 及下属全资子公司	2025 年 03 月 27 日	143,508				-	-	-		
天齐锂业项下分子公司	2025 年 03 月 27 日	143,508				-	-	-		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		2,444,222.18	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			393,297				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		2,444,222.18	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			645,308.78				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
文菲尔德及其下属子公司	2024 年 03 月 28 日	1,112,187	2024 年 05 月 31 日	968,679	质 押 、 抵 押	1. 文菲尔德及下属相关子公司提供第一顺位资产抵押（以下三种情况除外： i. 需要取得抵押物权的资产； ii. 抵押受限的资产； 以及 iii. 下属加拿大和智利公司的股权）； 2. 文菲尔德下属公司股权质押； 3. 相关项目矿权抵押。	-	五年	否	否
TLA（含 TLK）	2025 年 04 月 30 日	1,081,248	2025 年 04 月 30 日	935,135.9	连带责任担保	-	-	一年	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	2,193,435	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	935,135.9
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	2,193,435	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）	1,903,814.9
公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	4,637,657.18	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	1,328,432.9
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	4,637,657.18	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	2,549,123.68
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		60.82%	
其中：			
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		453,576.38	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		453,576.38	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		无	

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	155,000	155,000	0	0
券商理财产品	自有资金	15,000	15,000	0	0
其他类	自有资金	26,000	26,000	0	0
合计		196,000	196,000	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及	合同涉及	评估机构	评估基准	定价原则	交易价格	是否关联	关联关系	截至报告期末的执	披露日期	披露索引
-----------	----------	------	--------	------	------	------	------	------	------	------	------	----------	------	------

				资产的 账面价值 （万元） （如有）	资产的 评估价值 （万元） （如有）	名称 （如有）	日 （如有）		（ 万元 ）	交易		行情 情况		
Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd	Northvolt ETT AB	氢氧化 锂产品	2019 年 09 月 24 日			无		双方协商确定		否	非关联方	履行中	2019 年 09 月 25 日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于与Northvolt 签订<长期供货协议>的公告》（公告编号：2019-096）
成都天齐 锂业有限公司	LG Chem, Ltd	氢氧化 锂产品	2022 年 06 月 27 日			无		双方协商确定		否	非关联方	履行中	2022 年 06 月 28 日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于签署氢氧化锂长期供货合同的公告》（公告编号：2022-035）

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司开展限制性股票激励计划

公司于 2024 年 10 月 14 日、2024 年 12 月 30 日分别召开第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第九次会议及 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案。

公司 A 股限制性股票激励计划采取的激励形式为限制性股票。本次激励计划涉及的标的股票来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票，即公司根据 2022 年 8 月 30 日召开的第五届董事会第二十八次会议、第五届监事会第二十二次会议审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》回购的公司股份。本次激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 46.7966 万股，占本激励计划草案公告日公司股本总额 164,122.1583 万股的 0.0285%。其中，首批授予 45.9766 万股，约占本计划授予限制性股票总量的 98.2%；预留限制性股票 0.82 万股，约占限制性股票激励计划授予的限制性股票总量的 1.8%，预留部分未超过本激励计划拟授予总量的 20%。首批授予的激励对象共计 26 人，包括公司公告本激励计划时在公司（含控股子公司）任职的董事、高级管理人员及核心管理、技术、业务、关键岗位人员，不含独立董事、监事、单独或合计持股 5%以上的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。预留激励对象指本激励计划获得股东大会批准时尚未确定，后续纳入的激励对象，自本激励计划经股东大会审议通过后 12 个月内确定。本激励计划首批及预留授予的限制性股票的授予价格为 16.71 元/股。本激励计划的有效期为自首批限制性股票授予登记完成之日起，至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 60 个月。

2025 年 3 月 27 日，公司分别召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2024 年 A 股限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年 A 股限制性股票激励计划激励对象首批授予限制性股票的议案》。董事会同意以 2025 年 3 月 27 日为首批授予日，向 24 名激励对象授予共计 44.1366 万股限制性股票。2025 年 4 月 3 日，公司完成 A 股限制性股票激励计划首批授予的限制性股票登记。

2、公司完成 2024 年第一期短期融资券兑付，并成功发行 2025 年度第一期科技创新债券

为进一步拓宽公司的融资渠道、优化债务融资结构以及丰富债务融资工具，2024 年 4 月 12 日，公司成功发行了 2024 年第一期短期融资券。2024 年第一期短期融资券发行总额为 3 亿元人民币，发行利率为 2.35%，期限为 1 年。2025 年 4 月 14 日，公司完成 2024 年第一期短期融资券兑付，本息共计人民币 307,050,000.00 元。

2025 年 7 月 11 日，公司成功发行了 2025 年度第一期科技创新债券。2025 年度第一期科技创新债券发行总额为 6 亿元人民币，发行利率为 2.48%，期限为 3 年。

十四、公司子公司重大事项目

☒适用 ☐不适用

1、江苏张家港生产基地建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目进展情况

公司于 2023 年 5 月 12 日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署〈投资协议书〉的议案》，同意公司于江苏省苏州市张家港保税区建设电池级氢氧化锂生产基地，并与江苏省张家港保税区管理委员会签署《投资协议书》。该项目拟通过成都天齐向苏州天齐增资，由苏州天齐具体实施的方式在张家港保税区进行投资。该项目计划总投资约 30 亿元人民币，一期项目为年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目，包括主产品电池级单水氢氧化锂（3 万吨/年）和副产品无水硫酸钠（6 万吨/年）。一期项目总投资不超过 20 亿元人民币（含购置土地及预留土地建设，以最终可行性研究报告金额为准），资金来源为公司自筹。该项目可柔性调剂生产碳酸锂产品，公司可根据市场需求进行氢氧化锂和碳酸锂产品生产的切换。该项目已于 2025 年 7 月 30 日竣工，并进入联动试车阶段。

2、关于措拉项目进展情况

公司控股子公司盛合锂业已于 2024 年 1 月 9 日取得雅江县发展和改革局关于措拉锂辉石矿特白沟尾矿库项目备案。2024 年 3 月 18 日，盛合锂业与雅江县斯诺威矿业发展有限公司（以下简称“斯诺威”）和雅江县惠绒矿业有限责任公司于成都签署完成了共建共享甲基卡矿区输变电项目的合作协议。三方于 2024 年 7 月 17 日共同出资设立合资公司天盛时代，拟建设输变电项目以满足各方的用电需求。2024 年 8 月 16 日，盛合锂业取得了雅江县自然资源和规划局关于措拉锂辉石矿特白沟尾矿库项目的建设项目用地预审与选址意见书，为规划建设特白沟尾矿库奠定基础。

2024 年 12 月 9 日，盛合锂业分别与斯诺威签署《四川天齐盛合锂业有限公司与雅江县斯诺威矿业发展有限公司之合资协议》（以下简称“《尾矿库项目合资协议》”）和《雅江县斯诺威矿业发展有限公司与四川天齐盛合锂业有限公司之合资协议》（以下简称“《取水设施项目合资协议》”）。双方共同出资于 2025 年 6 月 12 日设立尾矿库项目合资公司慕云泽矿业和取水设施项目合资公司森威水务，以共同从事特白沟尾矿库规划建设开发及管理运营等相关业务及生产取水设施共享建设开发及管理运营等相关业务。其中，尾矿库项目合资公司注册资本为 5 亿元人民币；盛合锂业和斯诺威分别以货币方式出资 3 亿元人民币和 2 亿元人民币，分别占尾矿库项目合资公司注册资本的 60% 和 40%。取水设施项目合资公司注册资本为 2 亿元人民币；盛合锂业和斯诺威分别以货币方式出资 8,000 万元人民币和 12,000 万元人民币，分别占取水设施项目合资公司注册资本的 40% 和 60%。

鉴于甲基卡矿区的客观自然条件，包括尾矿库、生产取水设施不可或缺，矿区企业合作共建配套设施，是保障矿产资源开发利用的重要方式。公司控股子公司盛合锂业与斯诺威成立取水设施项目合资公司和尾矿库项目合资公司有利于促进公司措拉项目的建设，进一步加速将公司的资源转换成客观的产能/产量供给，提升公司生产原料供应链（尤其是国内锂盐生产原料供应）的稳定性，与澳大利亚格林布什矿山一起成为公司现有及未来规划锂化合物产能的双重资源保障。

3、终止投资建设澳大利亚奎纳纳工厂二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目

公司于 2017 年 6 月 19 日召开第四届董事会第六次会议审议通过《关于启动“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”可行性研究及前期投入的议案》，正式开展“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”（以下简称“二期氢氧化锂项目”或“该项目”）的可行性分析，并拟使用自筹资金进行前期投入。2017 年 10 月 26 日，公司第四

届董事会第十次会议审议通过《关于建设“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”的议案》，该项目总投资概算为 3.28 亿美元（按照 2017 年 9 月 29 日中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价折合人民币约 17.09 亿元），建设周期 26 个月。2020 年初，公司结合自身财务资金状况，决定调整“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”（以下简称“一期氢氧化锂项目”）的调试进度安排和项目目标，放缓项目节奏。同时，考虑到与一期氢氧化锂项目具有极强关联性，并结合市场变化、公司资金流动性等情况，对二期氢氧化锂项目暂缓建设。2023 年 9 月，公司控股子公司 TLEA 董事会审议通过了二期氢氧化锂项目前端工程设计合同。2023 年 11 月，TLEA 之全资子公司 TLK 正式与承包商签订前端工程设计合同，拟对项目经济可行性和投建节奏进行综合分析。同时，为适应市场环境等多种因素的影响，公司管理层结合公司的经营发展规划等情况，重新全面审视该项目进度和资本金投入计划。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目相关投入累计约 2.07 亿美元（按照 2024 年 12 月 31 日中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价折合人民币约 14.84 亿元）。

2025 年 1 月 23 日，公司召开第六届董事会第二十次会议，全票审议通过了《关于终止投资建设“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”的议案》，基于市场环境及项目最新的经济可行性分析，公司拟终止投资建设二期氢氧化锂项目。自公司审议通过投资建设二期氢氧化锂项目以来，公司结合市场情况、资金状况等因素审慎推进二期氢氧化锂项目建设相关工作并灵活调整项目建设节奏。结合产品市场情况、一期氢氧化锂项目运行情况及公司经营发展规划，在综合审视二期氢氧化锂项目的前期投入和预计未来资本投入、未来运营费用、项目执行进度、预计未来现金净流量等情况后，公司认为继续建设二期氢氧化锂项目将不具备经济性。为避免进一步资源投入的浪费，减少潜在的经济损失，切实维护公司及全体股东利益，基于审慎性原则，公司决定终止二期氢氧化锂项目。

本次项目终止是公司结合市场环境变化及投资运营最优化而做出的审慎决策，对降低投资风险、改善公司运营、提升公司竞争力具有积极意义。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	812,383	0.05%				441,366	441,366	1,253,749	0.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	812,383	0.05%				355,302	355,302	1,167,685	0.07%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	812,383	0.05%				355,302	355,302	1,167,685	0.07%
4、外资持股	0	0.00%				86,064	86,064	86,064	0.01%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股						86,064	86,064	86,064	0.01%
二、无限售条件股份	1,640,409,200	99.95%				-441,366	-441,366	1,639,967,834	99.92%
1、人民币普通股	1,476,287,000	89.95%				-441,366	-441,366	1,475,845,634	89.92%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	164,122,200	10.00%				0	0	164,122,200	10.00%
4、其他									
三、股份总数	1,641,221,583	100.00%				0	0	1,641,221,583	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 3 日，公司完成向 A 股限制性股票激励计划首批授予对象授予的 44.1366 万股 A 股限制性股票的登记。前述股份来源于公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票，从而导致报告期内股份属性发生变动。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 10 月 14 日、2024 年 12 月 30 日分别召开第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第九次会议及 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司股份回购专户 2022 年回购股份用途的议案》《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年 A 股限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案。

本次激励计划涉及的标的股票来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票，即公司根据 2022 年 8 月 30 日召开的第五届董事会第二十八次会议、第五届监事会第二十二次会议审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》回购的公司股份。

2025 年 3 月 27 日，公司分别召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2024 年 A 股限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年 A 股限制性股票激励计划激励对象首批授予限制性股票的议案》。董事会同意以 2025 年 3 月 27 日为首批授予日，向 24 名激励对象授予共计 44.1366 万股限制性股票。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于 2025 年 4 月 3 日完成了 2024 年 A 股限制性股票激励计划的首批授予登记。公司向 24 名首批授予激励对象授予共计 44.1366 万股限制性股票。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
邹军	482,728		55,646	538,374	高管锁定股及股权激励限售股	高管锁定股按照高管锁定比例逐年解限；股权激励限售股按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
郭维	329,655		55,646	385,301	高管锁定股及股权激励限售股	高管锁定股按照高管锁定比例逐年解限；股权激励限售股按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
夏浚诚			65,764	65,764	股权激励限售股	按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
熊万渝			40,081	40,081	股权激励限售股	按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
张文宇			34,244	34,244	股权激励限售股	按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
李果			29,185	29,185	股权激励限售股	按照《2024 年 A 股限制性股票激励计划》的相关规定解锁
其他中层管			160,800	160,800	股权激励限	按照《2024 年 A 股限制性股票

理人员和核心业务（技术）骨干（18人）					售股	激励计划》的相关规定解锁
合计	812,383	0	441,366	1,253,749	--	--

二、证券发行与上市情况

□适用 □不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		270,741（A股）、44（H股）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
成都天齐实业（集团）有限公司	境内非国有法人	25.37%	416,316,432	0	0	416,316,432	不适用	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	10.00%	164,110,645	200	0	164,110,645	不适用	0
张静	境内自然人	4.18%	68,679,877	0	0	68,679,877	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.95%	64,817,406	5,596,162	0	64,817,406	不适用	0
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.70%	27,853,574	0	0	27,853,574	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.12%	18,396,757	581,300	0	18,396,757	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.80%	13,125,378	816,700	0	13,125,378	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深300 交易型开放式	其他	0.59%	9,625,973	1,440,000	0	9,625,973	不适用	0

指数证券投资基金								
中国银行股份有限公司—嘉实沪深300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.51%	8,295,560	540,660	0	8,295,560	不适用	0
中国邮政储蓄银行股份有限公司—东方新能源汽车主题混合型证券投资基金	其他	0.45%	7,444,934	-280,000	0	7,444,934	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，张静女士与成都天齐实业（集团）有限公司实际控制人（即本公司实际控制人）蒋卫平先生系夫妻关系。除此以外，未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
成都天齐实业（集团）有限公司	416,316,432	人民币普通股	416,316,432					
HKSCC NOMINEES LIMITED	164,110,645	境外上市外资股	164,110,645					
张静	68,679,877	人民币普通股	68,679,877					
香港中央结算有限公司	64,817,406	人民币普通股	64,817,406					
中国证券金融股份有限公司	27,853,574	人民币普通股	27,853,574					
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300 交易型开放式指数证券投资基金	18,396,757	人民币普通股	18,396,757					
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	13,125,378	人民币普通股	13,125,378					
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深300 交易型开放式指数证券投	9,625,973	人民币普通股	9,625,973					

资基金			
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	8,295,560	人民币普通股	8,295,560
中国邮政储蓄银行股份有限公司—东方新能源汽车主题混合型证券投资基金	7,444,934	人民币普通股	7,444,934
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，张静女士与成都天齐实业（集团）有限公司实际控制人（即本公司实际控制人）蒋卫平先生系夫妻关系。除此以外，未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
夏浚诚	董事、总裁	现任		65,764		65,764		65,764	65,764
邹军	董事、执行副总裁、财务总监	现任	643,637	55,646		699,283		55,646	55,646
郭维	执行副总裁	现任	439,540	55,646		495,186		55,646	55,646
熊万渝	高级副总裁	现任		40,081		40,081		40,081	40,081
张文宇	高级副总裁、董事会秘书	现任		34,244		34,244		34,244	34,244
李果	副总裁	现任		29,185		29,185		29,185	29,185
合计	--	--	1,083,177	280,566	0	1,363,743	0	280,566	280,566

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天齐锂业股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券	24 天齐锂业 CP001	042480203	2024 年 04 月 12 日	2024 年 04 月 12 日	2025 年 04 月 12 日	0	2.35%	到期日一次性偿还本息	中国银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）			无						
适用的交易机制			通过银行间市场外汇交易中心本币交易系统，以询价方式与交易对手逐笔达成交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.73	2.55	7.06%
资产负债率	31.44%	28.39%	3.05%
速动比率	1.88	1.73	8.67%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	132	-522,085.99	100.03%
EBITDA 全部债务比	10.75%	12.82%	-2.07%
利息保障倍数	7.28	5.65	28.85%
现金利息保障倍数	5.62	7.75	-27.48%
EBITDA 利息保障倍数	7.67	8.50	-9.76%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天齐锂业股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,186,378,346.87	5,767,215,219.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,659,537,490.41	655,084,064.41
衍生金融资产		
应收票据	350,049,217.34	255,745,659.78
应收账款	384,486,501.55	534,635,818.47
应收款项融资	605,931,002.94	1,477,702,485.48
预付款项	77,224,790.77	70,111,212.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	61,887,046.11	53,277,558.15
其中：应收利息		
应收股利	12,438,899.24	
买入返售金融资产		
存货	2,546,256,615.46	2,289,046,841.37
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,996,446,306.63	1,747,424,334.13
流动资产合计	14,868,197,318.08	12,850,243,193.46

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,421,313,976.18	26,250,510,232.18
其他权益工具投资	2,598,600,903.34	2,729,739,477.31
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,421,980,518.74	12,479,566,608.48
在建工程	7,354,496,368.25	5,137,230,467.21
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,053,413,280.91	1,091,619,714.21
无形资产	4,871,372,814.69	4,299,390,953.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	416,100,700.47	416,100,700.47
长期待摊费用	24,637,646.21	13,630,882.44
递延所得税资产	3,473,747,978.05	3,255,379,493.00
其他非流动资产	96,800,775.84	154,460,262.36
非流动资产合计	58,732,464,962.68	55,827,628,790.88
资产总计	73,600,662,280.76	68,677,871,984.34
流动负债：		
短期借款	1,305,970,457.21	1,313,544,856.83
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	9,911,285.45	
衍生金融负债		
应付票据		82,000,000.00
应付账款	1,620,960,435.79	1,518,952,780.86
预收款项		
合同负债	9,214,804.10	11,985,458.57
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	154,490,530.16	227,479,067.83
应交税费	144,519,862.22	227,744,836.60
其他应付款	158,004,188.14	130,668,624.98
其中：应付利息		

应付股利	1,184,850.10	1,184,850.10
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,787,195,890.08	1,099,765,660.25
其他流动负债	247,072,050.23	429,131,134.83
流动负债合计	5,437,339,503.38	5,041,272,420.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,999,673,620.70	11,203,447,996.55
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	975,879,193.39	1,001,724,123.52
长期应付款		
长期应付职工薪酬	58,763,549.36	54,241,097.33
预计负债	717,857,609.76	621,479,804.59
递延收益	49,512,441.40	56,078,113.53
递延所得税负债	1,899,742,114.12	1,517,288,155.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,701,428,528.73	14,454,259,290.81
负债合计	23,138,768,032.11	19,495,531,711.56
所有者权益：		
股本	1,641,221,583.00	1,641,221,583.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,744,178,446.78	23,769,401,463.43
减：库存股	157,781,595.94	199,985,012.86
其他综合收益	406,940,523.47	530,161,396.68
专项储备	28,669,912.04	26,428,262.04
盈余公积	831,954,051.59	831,954,051.59
一般风险准备		
未分配利润	15,415,763,033.62	15,293,327,291.52
归属于母公司所有者权益合计	41,910,945,954.56	41,892,509,035.40
少数股东权益	8,550,948,294.09	7,289,831,237.38
所有者权益合计	50,461,894,248.65	49,182,340,272.78
负债和所有者权益总计	73,600,662,280.76	68,677,871,984.34

法定代表人：蒋安琪 主管会计工作负责人：邹军 会计机构负责人：文茜

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	341,086,795.88	568,559,200.44

交易性金融资产	1,001,019,679.45	450,367,315.08
衍生金融资产		
应收票据	336,905.75	3,032,287.42
应收账款	7,029,654.70	6,666,177.95
应收款项融资	409,227.03	4,515,712.58
预付款项	4,757,070.07	2,077,419.73
其他应收款	1,136,266,333.01	1,633,041,745.73
其中：应收利息		
应收股利	2,701,810.40	
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	552,127.50	2,584,094.26
流动资产合计	2,491,457,793.39	2,670,843,953.19
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,837,710,703.06	34,840,978,438.06
其他权益工具投资	377,713,093.92	361,675,366.64
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,350,479.64	2,729,181.12
在建工程	13,120,893.58	9,690,461.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,856,567.63	2,529,933.61
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,074,151.17	8,553,803.72
递延所得税资产		
其他非流动资产	81,025.69	534,425.69
非流动资产合计	35,240,906,914.69	35,226,691,610.64
资产总计	37,732,364,708.08	37,897,535,563.83
流动负债：		
短期借款	20,001,305.56	
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,992,500.83	8,817,118.38
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	16,425,826.73	39,739,136.44
应交税费	15,332,776.65	5,739,740.99
其他应付款	76,652,426.89	7,295,816.65
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	41,802.78	306,053,890.13
流动负债合计	135,446,639.44	367,645,702.59
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,625,000.18	2,437,566.82
递延所得税负债	83,937,153.36	77,903,231.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	85,562,153.54	80,340,798.42
负债合计	221,008,792.98	447,986,501.01
所有者权益：		
股本	1,641,221,583.00	1,641,221,583.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,279,011,255.22	18,304,149,654.19
减：库存股	157,781,595.94	199,985,012.86
其他综合收益	251,046,700.47	233,434,208.53
专项储备		
盈余公积	820,610,791.50	820,610,791.50
未分配利润	16,677,247,180.85	16,650,117,838.46
所有者权益合计	37,511,355,915.10	37,449,549,062.82
负债和所有者权益总计	37,732,364,708.08	37,897,535,563.83

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	4,832,680,736.98	6,418,578,589.96
其中：营业收入	4,832,680,736.98	6,418,578,589.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,955,681,909.55	3,660,015,992.55
其中：营业成本	2,912,692,272.30	3,092,854,356.89
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,024,656.95	23,388,111.50
销售费用	4,908,784.23	8,391,601.67
管理费用	267,475,914.36	287,468,005.89
研发费用	18,429,820.60	19,224,176.28
财务费用	-267,849,538.89	228,689,740.32
其中：利息费用	324,162,330.99	288,630,698.03
利息收入	110,779,672.60	178,902,028.50
加：其他收益	132,897,122.69	29,346,101.79
投资收益（损失以“—”号填列）	204,662,278.66	-1,121,166,060.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	221,277,122.92	-1,128,514,016.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-3,745,173.59	-4,036,604.70
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,401,223.55	-15,176,818.29
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-185,162,644.33	-292,407,669.54
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-510,490.54	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,032,541,143.87	1,355,121,546.53
加：营业外收入	6,106,253.58	1,259,749.23
减：营业外支出	4,384,348.77	14,160,488.66
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,034,263,048.68	1,342,220,807.10
减：所得税费用	522,333,204.97	879,351,559.74
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,511,929,843.71	462,869,247.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,511,929,843.71	462,869,247.36
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	84,410,596.00	-5,205,769,094.18
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,427,519,247.71	5,668,638,341.54
六、其他综合收益的税后净额	127,924,365.50	-21,792,195.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-91,133,994.70	457,732,142.82

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-91,693,087.53	-73,662,266.07
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	5,783,843.28	94,615,537.92
3.其他权益工具投资公允价值变动	-97,476,930.81	-168,277,803.99
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	559,092.83	531,394,408.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益	49,789,065.43	3,300,399.24
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-49,229,972.60	528,094,009.65
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	219,058,360.20	-479,524,338.55
七、综合收益总额	1,639,854,209.21	441,077,051.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,723,398.70	-4,748,036,951.36
归属于少数股东的综合收益总额	1,646,577,607.91	5,189,114,002.99
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.05	-3.18
(二) 稀释每股收益	0.05	-3.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：蒋安琪 主管会计工作负责人：邹军 会计机构负责人：文茜

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	41,455,438.73	32,557,149.61
减：营业成本	560,601.96	0.00
税金及附加	321,771.96	10,957.73
销售费用		
管理费用	69,403,036.59	83,650,017.26
研发费用	640,697.14	81,737.20
财务费用	-333,680.04	-30,881,411.21
其中：利息费用	2,055,278.14	1,590,821.92
利息收入	5,421,846.47	14,495,001.82
加：其他收益	23,103,993.41	3,394,316.19
投资收益（损失以“—”号填列）	-8,725,303.69	917,697,477.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,168,135.45	10,070,581.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	4,066,558.36	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-37,897.65	3,974,955.50
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-10,729,638.45	904,762,597.54
加：营业外收入	0.50	20,000.00

减：营业外支出	3,074.66	172,117.49
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-10,732,712.61	904,610,480.05
减：所得税费用	163,091.10	-1,889,365.89
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-10,895,803.71	906,499,845.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-10,895,803.71	906,499,845.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	49,699,370.45	-49,924,513.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	49,699,370.45	-49,924,513.80
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	49,699,370.45	-49,924,513.80
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	38,803,566.74	856,575,332.14
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,144,199,873.96	7,942,711,475.80
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	500,847,872.43	412,242,268.59
收到其他与经营活动有关的现金	241,978,031.54	235,434,181.03
经营活动现金流入小计	5,887,025,777.93	8,590,387,925.42
购买商品、接受劳务支付的现金	2,369,082,847.33	2,448,506,813.71
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	796,491,370.15	697,546,946.82
支付的各项税费	813,934,086.44	3,098,880,081.81
支付其他与经营活动有关的现金	87,053,324.76	109,490,672.77
经营活动现金流出小计	4,066,561,628.68	6,354,424,515.11
经营活动产生的现金流量净额	1,820,464,149.25	2,235,963,410.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	61,006,851.79	
取得投资收益收到的现金	11,008,443.58	354,820,420.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	994,969.95	2,673.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,801,193.64	4,685,800.00
投资活动现金流入小计	79,811,458.96	359,508,893.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,810,934,568.52	2,430,075,813.75
投资支付的现金	1,310,000,000.00	1,715,885,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	9,330,289.83	5,045,490.55
投资活动现金流出小计	3,130,264,858.35	4,151,006,304.30
投资活动产生的现金流量净额	-3,050,453,399.39	-3,791,497,410.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		5,440,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,440,000.00
取得借款收到的现金	7,591,867,421.03	7,262,450,446.44
收到其他与筹资活动有关的现金	92,683,592.21	148,098,967.84
筹资活动现金流入小计	7,684,551,013.24	7,415,989,414.28
偿还债务支付的现金	4,188,052,569.82	4,620,171,212.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	754,217,902.57	5,090,870,075.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	385,566,819.97	2,722,305,084.77
支付其他与筹资活动有关的现金	131,763,352.44	116,913,922.15
筹资活动现金流出小计	5,074,033,824.83	9,827,955,210.44
筹资活动产生的现金流量净额	2,610,517,188.41	-2,411,965,796.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	112,977,177.14	-100,284,099.31
五、现金及现金等价物净增加额	1,493,505,115.41	-4,067,783,895.65
加：期初现金及现金等价物余额	5,635,127,460.00	9,330,479,516.73
六、期末现金及现金等价物余额	7,128,632,575.41	5,262,695,621.08

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,374,856.29	28,624,653.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,350,224,400.57	2,277,903,667.03
经营活动现金流入小计	1,355,599,256.86	2,306,528,320.86
购买商品、接受劳务支付的现金	32,416.80	52,775.00
支付给职工以及为职工支付的现金	71,529,454.21	72,669,273.12
支付的各项税费	1,152,413.15	80,021.72
支付其他与经营活动有关的现金	1,052,362,883.56	1,910,370,944.59
经营活动现金流出小计	1,125,077,167.72	1,983,173,014.43
经营活动产生的现金流量净额	230,522,089.14	323,355,306.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	61,006,851.79	
取得投资收益收到的现金	5,155,215.35	907,400,288.96

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,984,258.75	
投资活动现金流入小计	73,149,325.89	907,400,288.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,081,601.60	2,553,324.37
投资支付的现金	550,000,000.00	8,160,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	551,081,601.60	10,713,324.37
投资活动产生的现金流量净额	-477,932,275.71	896,686,964.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	319,700,000.00	299,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,375,225.86	
筹资活动现金流入小计	327,075,225.86	299,700,000.00
偿还债务支付的现金	300,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,050,000.00	1,993,452,412.95
支付其他与筹资活动有关的现金		336.32
筹资活动现金流出小计	307,050,000.00	1,993,452,749.27
筹资活动产生的现金流量净额	20,025,225.86	-1,693,752,749.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-87,443.85	5,324,559.82
五、现金及现金等价物净增加额	-227,472,404.56	-468,385,918.43
加：期初现金及现金等价物余额	568,559,200.44	1,557,835,461.31
六、期末现金及现金等价物余额	341,086,795.88	1,089,449,542.88

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,641,221,583.00				23,769,401.43	199,985,012.86	530,161,396.68	26,428,262.04	831,954,051.59		15,293,327.29		41,892,509.03	7,289,831,237.38	49,182,340,272.78
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,641,221,583.00				23,769,401.43	199,985,012.86	530,161,396.68	26,428,262.04	831,954,051.59		15,293,327.29		41,892,509.03	7,289,831,237.38	49,182,340,272.78
三、本期增					-	-	-	2,24			122,		18,4	1,26	1,27

减变动金额 (减少以“— ”号填列)					25,2 23,0 16.6 5	42,2 03,4 16.9 2	123, 220, 873. 21	1,65 0.00			435, 742. 10		36,9 19.1 6	1,11 7,05 6.71	9,55 3,97 5.87
(一) 综合 收益总额							- 91,1 33,9 94.7 0				84,4 10,5 96.0 0		- 6,72 3,39 8.70	1,64 6,57 7,60 7.91	1,63 9,85 4,20 9.21
(二) 所有 者投入和减 少资本					- 25,2 23,0 16.6 5	- 42,2 03,4 16.9 2							16,9 80,4 00.2 7	84,6 17.6 8	17,0 65,0 17.9 5
1. 所有者 投入的普通 股															
2. 其他权 益工具持有 者投入资本															
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					16,5 70,8 38.5 9								16,5 70,8 38.5 9	84,6 17.6 8	16,6 55,4 56.2 7
4. 其他					- 41,7 93,8 55.2 4	- 42,2 03,4 16.9 2							409, 561. 68		409, 561. 68
(三) 利润 分配														- 385, 566, 819. 97	- 385, 566, 819. 97
1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者 (或股 东) 的分配														- 385, 566, 819. 97	- 385, 566, 819. 97
4. 其他															
(四) 所有 者权益内部 结转							- 32,0 86,8 78.5 1				38,0 25,1 46.1 0		5,93 8,26 7.59		5,93 8,26 7.59
1. 资本公 积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)															

3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益							- 32,0 86,8 78.5 1				32,0 86,8 78.5 1				
6. 其他											5,93 8,26 7.59		5,93 8,26 7.59		5,93 8,26 7.59
（五）专项 储备							2,24 1,65 0.00						2,24 1,65 0.00	21,6 51.0 9	2,26 3,30 1.09
1. 本期提 取							4,79 3,26 2.24						4,79 3,26 2.24	34,1 69.1 3	4,82 7,43 1.37
2. 本期使 用							2,55 1,61 2.24						2,55 1,61 2.24	12,5 18.0 4	2,56 4,13 0.28
（六）其他															
四、本期期 末余额	1,64 1,22 1,58 3.00				23,7 44,1 78,4 46.7 8	157, 781, 595. 94	406, 940, 523. 47	28,6 69,9 12.0 4	831, 954, 051. 59		15,4 15,7 63,0 33.6 2		41,9 10,9 45,9 54.5 6	8,55 0,94 8,29 4.09	50,4 61,8 94,2 48.6 5

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权 益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、 上年 期末 余额	1,641,2 21,583. 00				23,736, 788,830 .24	199,98 5,012. 86	76,456 ,526.1 0	20,29 7,120. 27	831,95 4,051. 59		25,412, 924,969 .84		51,519, 658,068 .18	2,716,9 84,723. 46	54,236, 642,791 .64
加 ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															

他															
二、 本年期 初余额	1,641,2 21,583. 00				23,736, 788,830 .24	199,98 5,012. 86	76,456 ,526.1 0	20,29 7,120. 27	831,95 4,051. 59		25,412, 924,969 .84		51,519, 658,068 .18	2,716,9 84,723. 46	54,236, 642,791 .64
三、 本期 增减 变动金 额（减 少以 “—” 号填 列）					16,400, 356.33		457,73 2,142. 82	7,367, 163.2 6			- 7,420,7 86,477. 13		- 6,939,2 86,814. 72	2,817,5 28,473. 76	- 4,121,7 58,340. 96
（一） 综合收 益总额							457,73 2,142. 82				- 5,205,7 69,094. 18		- 4,748,0 36,951. 36	5,189,1 14,002. 99	441,077 ,051.63
（二） 所有者 投入和 减少资 本					16,400, 356.33								16,400, 356.33	5,524,0 84.52	21,924, 440.85
1. 所 有者 投入的 普通股														5,440,0 00.00	5,440,0 00.00
2. 其 他权益 工具持 有者 投入 资本															
3. 股 份支付 计入所 有者 权益的 金额					15,834, 665.76								15,834, 665.76	84,084. 52	15,918, 750.28
4. 其 他					565,690 .57								565,690 .57		565,690 .57
（三） 利润分 配											- 2,215,0 17,382. 95		- 2,215,0 17,382. 95	- 2,377,1 48,352. 46	- 4,592,1 65,735. 41
1. 提															

取盈 余公 积														
2. 提 取一 般风 险准 备														
3. 对 所有 者 （或 股 东） 的分 配										- 2,215,0 17,382. 95		- 2,215,0 17,382. 95	- 2,377,1 48,352. 46	- 4,592,1 65,735. 41
4. 其 他														
（四）所 有者 权益 内部 结转														
1. 资 本公 积转 增资 本 （或 股 本）														
2. 盈 余公 积转 增资 本 （或 股 本）														
3. 盈 余公 积弥 补亏 损														
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益														
5. 其														

他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							7,367,163.26				7,367,163.26	38,738.71	7,405,901.97	
1. 本期提取							9,582,342.41				9,582,342.41	46,986.85	9,629,329.26	
2. 本期使用							2,215,179.15				2,215,179.15	8,248.14	2,223,427.29	
（六）其他														
四、本期期末余额	1,641,221,583.00				23,753,189,186.57	199,985,012.86	534,188,668.92	27,664,283.53	831,954,051.59		17,992,138,492.71	44,580,371,253.46	5,534,513,197.22	50,114,884,450.68

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,641,221,583.00				18,304,149,654.19	199,985,012.86	233,434,208.53		820,610,791.50	16,650,117,838.46		37,449,549,062.82
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,641,221,583.00				18,304,149,654.19	199,985,012.86	233,434,208.53		820,610,791.50	16,650,117,838.46		37,449,549,062.82

三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					- 25,138,398.97	- 42,203,416.92	17,612,491.94			27,129,342.39		61,806,852.28
（一）综合收益总额							49,699,370.45			- 10,895,803.71		38,803,566.74
（二）所有者投入和减少资本					- 25,138,398.97	- 42,203,416.92						17,065,017.95
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					16,655,456.27							16,655,456.27
4．其他					- 41,793,855.24	- 42,203,416.92						409,561.68
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转							- 32,086,878.51			38,025,146.10		5,938,267.59
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公												

积 转 增 资 本 (或 股 本)												
3. 盈余 公积弥 补亏损												
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益												
5. 其他 综合收 益结转 留存收 益						- 32,086,87 8.51			32,086,878. 51			
6. 其他									5,938,267.5 9		5,938,267.5 9	
(五) 专项储 备												
1. 本期 提取												
2. 本期 使用												
(六) 其他												
四、本 期期末 余额	1,641,221, 583.00				18,279,011, 255.22	157,781,5 95.94	251,046,7 00.47	820,610,7 91.50	16,677,247, 180.85		37,511,355, 915.10	

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年 期末余 额	1,641, 221,5 83.00				18,27 1,384, 380.3 3	199,9 85,01 2.86	197,7 73,84 1.53		820,6 10,79 1.50	18,04 2,481, 208.3 4		38,77 3,486, 791.8 4
加：会 计政策 变更												
前期 差错更 正												
其他												
二、本年 初余额	1,641, 221,5				18,27 1,384,	199,9 85,01	197,7 73,84		820,6 10,79	18,04 2,481,		38,77 3,486,

	83.00				380.3 3	2.86	1.53		1.50	208.3 4		791.8 4
三、本期增 减变动金额 （减少以“— ”号填列）					16,46 4,826. 95		- 49,92 4,513. 80			- 1,308, 517,5 37.01		- 1,341, 977,2 23.86
（一）综合 收益总额							- 49,92 4,513. 80			906,4 99,84 5.94		856,5 75,33 2.14
（二）所有 者投入和减 少资本					16,46 4,826. 95							16,46 4,826. 95
1. 所有者 投入的普通 股												
2. 其他权 益工具持有 者投入资本												
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					15,91 8,750. 28							15,91 8,750. 28
4. 其他					546,0 76.67							546,0 76.67
（三）利润 分配										- 2,215, 017,3 82.95		- 2,215, 017,3 82.95
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者（或股 东）的分配										- 2,215, 017,3 82.95		- 2,215, 017,3 82.95
3. 其他												
（四）所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转												

留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,641,221,583.00				18,287,849,207.28	199,985,012.86	147,849,327.73		820,610,791.50	16,733,963,671.33		37,431,509,567.98

三、公司基本情况

天齐锂业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）系由四川省射洪锂业有限责任公司以 2007 年 11 月 30 日为基准日整体变更设立的股份有限公司。本公司的母公司及最终控股公司为成都天齐实业（集团）有限公司（以下简称“天齐集团”）。

本集团所处行业属于有色金属冶炼及压延加工行业，本集团经营范围：主营：制造、销售：电池级碳酸锂、工业级碳酸锂及其锂系列产品、其他化工产品(国家有专项规定除外)；兼营：经营本企业生产、科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业自产的电池级碳酸锂、工业级碳酸锂及其锂系列产品的出口业务；矿石（不含煤炭、稀贵金属）及锂系列产品的加工业务。（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）。本公司子公司的相关信息参见本附注“十、在其他主体中的权益”。

本报告期内，本集团子公司的变动情况参见本附注“九、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订），并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本集团及本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，未发现影响本集团及本公司持续经营能力的重大事项，因此以持续经营为基础编制财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量（附注五、13）、

存货的计价方法（附注五、16）、固定资产分类及折旧方法（附注五、18）、无形资产（附注五、22）和其他重要的会计判断和估计（附注五、34）等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司的子公司 Tianqi Lithium Energy Australia Pty Ltd 及其下属公司、Tianqi Lithium Australia Investments 2 Pty Ltd 及其下属公司、Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd、Tianqi Lithium HK Co.,Ltd. 及下属公司、Tianqi Grand Vision Energy Limited 及其下属子公司的财务报表按国际会计准则编制，在编制本集团合并报表时依据中国会计准则进行调整（若存在差异），除前述公司外的其他公司均按照中国企业会计准则的规定编制。本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2024 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团主要业务的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司及合营企业、联营企业，根据其经营所处的主要经济环境决定其记账本位币。本公司部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注五、10 进行了折算。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于人民币 5,000 万
重要的应收款项坏账准备本期收回、转回或核销	单项金额大于人民币 5,000 万
重要的在建工程	单个项目的预算金额大于最近一期经审计的净资产 2%
重要的账龄超过 1 年的预付账款、合同负债、应付账款及其他应付款	单项金额大于人民币 5,000 万
重要的合营安排或联营安排	单个被投资单位的长期股权投资账面价值超过最近一期经审计的净资产 2%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净

资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。

本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司控制的子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

（2）合并取得子公司及少数股东权益变化

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

（3）处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

8、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为本位币金额。

在资产负债表日，将外币货币性项目按照资产负债表日的即期汇率进行调整，资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，符合资本化条件的，按借款费用资本化的原则处理，其余的计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

(2) 外币报表折算

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其折算为人民币：外币资产和负债项目采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（附注五、17）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：

- a、管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- b、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产，按照实际利率法摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。本集团分类为该类的金融资产具体包括：应收账款、应收票据、其他应收款等。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- a、管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- b、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产所产生的所有利得或损失，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本集团分类为该类的金融资产具体包括：应收款项融资。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- a、对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- b、对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。本集团分类为该类的金融资产具体包括：交易性金融资产等。

2) 金融资产的终止确认

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：

- a、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；
- c、金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

（2）金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量：

- a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，此类金融负债按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。
- b、不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。此类金融负债，本集团按照金融资产转移相关准则规定进行计量。

c、不属于以上 a 或 b 情形的财务担保合同，以及不属于以上 a 情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。本集团作为此类金融负债的发行方的，在初始确认后按照依据金融工具减值相关准则规定确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销后的余额孰高进行计量。

2) 金融负债的终止确认

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- a、本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- b、本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：

a、如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

b、如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- a、以摊余成本计量的金融资产；
- b、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- c、租赁应收款；
- d、合同资产。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，以及租赁交易形成的租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除上述项目外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。除此之外的金融工具的信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

1) 对信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。如果本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，本集团将按照金融工具共同信用风险特征，对其进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

2) 预期信用损失的计量

考虑预期信用损失计量方法应反映的要素：

- a、通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；
- b、货币时间价值；
- c、在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团对租赁应收款及财务担保合同在单项资产或合同的基础上确定其信用损失。

对应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款的信用损失确定方法详见本附注“五、12.应收票据”、“五、13.应收账款”、“五、14.应收款项融资”和“五、15.其他应收款”。

对于其他以摊余成本计量的金融资产及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（涉及的金融资产同时符合下列条件：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对本金金额为基础的利息的支付），除对单项金额重大的款项单独确定其信用损失外，本集团在组合基础上确定其信用损失。

本集团以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

a、金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

b、租赁应收款项，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。其中，用于确定预期信用损失的现金流量，与本集团按照租赁准则用于计量租赁应收款项的现金流量保持一致。

12、应收票据

本集团对于应收票据，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

以组合为基础的评估。对于应收票据，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照票据类型为共同风险特征，对应收票据进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

本集团根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量预期信用损失的会计估计政策为：本集团采用以票据性质为基础的预期信用损失模型，通过应收票据违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

本集团在资产负债表日计算应收票据预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收票据减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收票据减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收票据无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收票据”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

13、应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

预期信用损失计量。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量应收账款预期信用损失的会计估计政策为：本集团对信用风险显著不同的应收账款单项确定预期信用损失率；除了单项确定预期信用损失率的应收账款外，本集团采用以账龄组合特征、关联方关系特征为基础的预期信用损失模型，通过应收账款预期信用损失率计算应收账款预期信用损失。

计提坏账准备时，首先对有客观证据表明已经发生信用减值的应收账款，需要单项计提的则按下述（1）中所述方法处理；当单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行时，应按照信用风险特征组合计提的，按下述（2）中所述方法处理。

（1） 单项评估信用风险的应收账款

项目	坏账准备计提方法
单项评估信用风险的应收账款	如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，本公司对该项应收款项单独进行减值测试，按照账面余额与按该应收款项原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额，确认减值预期信用损失，计提坏账准备。

（2） 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

项目	确定组合的依据	坏账准备计提方法
账龄组合	境外经营实体少数股东客户信用期内账龄组合*	对该类客户信用期内的往来款，不计提坏账准备
	其他账龄组合	除境外经营实体少数股东客户信用期外的往来账龄组合，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并报表范围内的关联方组合	本组合为合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%

*境外经营实体少数股东客户主要为 Albemarle Corporation（以下简称“雅保”），其为美国纽约证券交易所上市公司，其通过 RT Lithium.com（以下简称“RT 锂业”）持有本集团重要的非全资子公司 Windfield Holdings Pty Ltd（以下简称“文菲尔德”）49%的股权。

采用其他账龄组合的应收账款坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款预期信用损失率
1 年以内(含 1 年)	5%
1—2 年(含 2 年)	10%
2—3 年(含 3 年)	30%
3—4 年(含 4 年)	50%
4—5 年(含 5 年)	80%
5 年以上	100%

采用合并范围内关联方组合的应收账款坏账准备计提比例如下：

组合名称	应收账款预期信用损失率
合并报表范围内的关联方组合	0%

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

14、应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。除了单独评估信用风险的金融资产外，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基

础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照账龄、与本集团的关联性为共同风险特征，对应收款项进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断、计量预期信用损失的会计估计政策以及会计处理方法等详见本附注“五、11.金融工具”“五、13.应收账款”所述。

16、存货

（1）存货类别

本集团存货主要包括原材料、在产品、半成品、库存商品、低值易耗品等

除原材料采购成本外，在产品、半成品及产成品还包括直接人工和基于正常产量并按照适当比例分配的生产制造费用。

（2）发出计价方法

发出存货的实际成本采用移动加权平均法计量。在产品月末按约当产量法核算结存成本。

（3）盘存制度

本集团存货采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，在领用时一次性计入相关资产的成本或者当期损益。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

17、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本集团的合营企业。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本集团之联营企业。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。

（2）初始投资成本的确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况确定投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。后续计量时，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会〔2017〕7 号）》核算的，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会〔2017〕7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

18、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。

固定资产按照成本进行初始计量，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。自行建造固定资产按附注五、19 确定初始成本。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地（土地指文菲尔德于澳大利亚境内的土地，拥有永久所有权，不需要摊销）外，本集团对所有固定资产计提折旧。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5~32 年	0%~5%	3.13%~20.00%
矿上建筑物、机器设备	年限平均法或产量法	按其经济可采储量年限（产量法）和 20 年孰短	0%	5.00%
其他非矿上资产	年限平均法	资产使用年限	0%	15.00%~37.50%
机器设备	双倍余额递减法或年限平均法	5~32 年	0%~5%	双倍余额递减法或 3.13%~20.00%
运输设备	年限平均法	5 年	0%~5%	19.00%~20.00%
电子设备	年限平均法	3~5 年	0%	20.00%~33.33%
其他设备	年限平均法	5~10 年	0%~5%	9.50%~19.00%
土地				境外土地不摊销

对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

19、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注五、20）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

各类在建工程结转为固定资产的标准和时点为：

类别	转固标准	时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工； （2）相关部门完成现场验收，具备使用条件； （3）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。	达到预定可使用状态
机器设备及其他	（1）单套设备能够单独投料运行，且独立于其他装置或流程产出合格产品的，相关部门出具试运行报告； （2）联合设备能够联合试运行成功，正常生产合格产品，相关部门出具试运行报告； （3）配套设备以联合装置整体完工，达到预定可使用状态时点； （4）设备经过相关资产管理人员和使用人员验收。	达到预定可使用状态

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

20、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21、使用权资产

（1）初始计量

在租赁期开始日，本集团按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- a、租赁负债的初始计量金额；
- b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c、发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；
- d、为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，本集团采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本集团对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本集团在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

22、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件、采矿权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。企业合并中取得的并且与商誉分开确认的无形资产按其购买日的公允价值进行初始确认。

本集团境外公司的无形资产主要是采矿权成本及剥采资产，按照按澳大利亚 2012 年 12 月颁布的矿产资源和矿产储量报告法规（The Australian Code for Reporting of Mineral Resource and Ore Reserves December 2012，“JORC”）进行矿产储量的报告工作。采矿权成本摊销以矿产储量报告为基础采用产量法。剥采资产详见本附注“五、34.（5）露天矿表层土剥采成本”所述。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团取得的采矿权，在采矿权特许经营期内，按照产量法进行摊销；本集团中国境外公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算（境外文菲尔德公司于澳大利亚境内的土地，拥有永久所有权，列入固定资产科目，不需要摊销）。使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c、运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

企业对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

23、长期资产减值

本集团于资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目是否存在减值迹象。对存在减值迹象的资产，本集团进行减值测试，估计其可收回金额。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年末均进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生，但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的场地租赁费、装修费等各项费用，按预计受益期间分期平均摊销。

25、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

26、职工薪酬

本集团职工薪酬是为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利等。

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬等。短期薪酬在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为境内外员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。本集团以各个国家和地区规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期福利主要为职工长期服务休假。本集团在预计未来很可能发生并且能够可靠计量时予以计提，以薪资涨幅、离职率，以及预计服务期限为基础对未来服务期间薪资折现金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

27、租赁负债

（1）初始计量

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；

- c、本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
- d、租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- e、根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

2)折现率

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本集团在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- a、确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- b、支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- c、因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

d、本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

- a、实质固定付款额发生变动；
 - b、担保余值预计的应付金额发生变动；
 - c、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
 - d、购买选择权的评估结果发生变化；
 - e、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。
- a b 情形下，采用原折现率折现，c d e 情形下，采用修订后的折现率折现。

28、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、固定资产弃置费用等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

29、股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团向客户承诺的商品同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：一是客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；二是本集团向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

（3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

（1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本集团已将该商品的实物转移给客户。

（4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务。

本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）锂化合物及衍生品

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时，确认收入。一般情况下，国内销售收入确认时点为产品运送至销售客户指定的地点或客户已提货、由客户验收，出口销售收入确认时点为产品运送至客户指定装运港并报关。

（2）锂精矿

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时，确认收入。一般情况下，国内销售收入确认时点为产品运送至销售客户指定的地点或客户已提货、由客户验收，出口销售收入确认时点为产品运送至客户指定装运港并报关。

31、政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入其他收益或营业外收入；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入其他收益或营业外收入。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

33、租赁**租赁的识别**

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法**a、租赁确认**

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产和租赁负债的确认和计量参见附注“五、21.使用权资产”以及“五、27.租赁负债”。

b、租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (a)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；
- (b)增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

a)租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

b)其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

c、短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在（1）评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本集团作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：

- (a)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- (b)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；
- (c)资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；
- (d)在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；
- (e)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本集团也可能将其分类为融资租赁：

- (a)若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；
- (b)资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；
- (c)承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

a、经营租赁的会计处理

(a)租金的处理

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

(b)提供的激励措施

提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(c)初始直接费用

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

(d)折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

(e)可变租赁付款额

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(f)经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 融资租赁的会计处理方法

1)初始计量

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- a、承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- c、购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- d、承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- e、由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

2)后续计量

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

3)租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- a、该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

34、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 回购公司股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行、回购、出售或注销自身权益工具，均不确认任何利得或损失。

(2) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可为一个经营分部进行披露。本集团依据内部组织结构、管理要求及内部报告制度将集团业务确定为一个经营分部进行分析评价。

(3) 每股收益

本公司的权益工具包括普通股和限制性股票。

基本每股收益按照归属于普通股股东的当期净利润除以当期实际发行在外普通股的加权平均数计算确认。在计算基本每股收益时，基本每股收益中的分母，即当期实际发行在外普通股不包含作库存股处理的限制性股票。

在计算稀释每股收益时，本集团假设本报告年末即为解锁年末，如果于本报告年末存在员工持股计划中规定的业绩条件已满足限制性股票的，则在计算稀释每股收益时考虑这部分限制性股票的影响，反之，将不予考虑。

(4) 安全生产费用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局的有关文件，本集团从事金属锂等危险化学品生产的销售收入采用超额累退方式提取安全生产费用。

安全生产费用主要用于完善、改造和维护安全防护设备及设施支出。安全生产费用在提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目。在使用时，对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时直接冲减专项储备；属于资本性支出的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时转入固定资产，在计提折旧的同时冲减专项储备。

(5) 露天矿表层土剥采成本

露天矿表层土剥采成本指为达至矿层而发生的累计支出，包括直接剥离成本及机器设备的运行成本。企业将产生的剥采成本在已生产的存货和剥采活动资产之间以相关生产计量的分配基础进行分摊，对能提升矿石的未来开采能力的此类剥采成本在满足特定标准时确认为非流动资产（剥采活动资产），其余剥采成本在发生当期计入生产成本，结转至存货。

对能提升矿石的未来开采能力的生产剥采成本，仅在满足以下全部条件时，被确认为一项非流动资产：

- 1) 与剥采活动相关的未来的经济利益（进一步接近矿体）很有可能流入企业；
- 2) 企业可以识别出已进一步接近的矿体组成部分；
- 3) 与该组成部分相关剥采活动的成本能够可靠计量。
- 4) 剥采活动资产作为与其相关的矿业资产的一部分予以确认。
- 5) 剥采活动资产入账根据其构成的现有资产的性质分类为无形资产。
- 6) 剥采活动资产将会在与相关的已识别矿体组成部分的预期剩余使用寿命内按产量法摊销。

(6) 递延剥采成本

本集团将在去除矿石废料的过程中将超出预计平均剥采率的相关剥采成本累计计入递延剥采成本。矿山开采年限内的预计平均剥采率受以下因素影响：露天矿体的设计在未来的变化；成本结构；产品价格变化；产品等级的达标程度。当以上因素在未来期间与预计数据相比发生变化时，所产生的差额会对递延剥采成本产生影响。

(7) 复垦费和弃置费预计

本集团有复垦和弃置义务，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为一项复垦环保义务。复垦和弃置义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定，并考虑货币时间价值和折现率等因素的影响，对预期未来现金流出折现至其净现值。三个因素中任何一个变化都会影响预计负债的变化。

(8) 矿产储量及矿产资源

储量是指本集团估计的经济可开采矿产储量。为了计算储量，需要考虑对地质、技术和经济因素，包括产量、等级、产品技术、回收率、生产成本、未来资本性需求、长短期商品价格和汇率等。

估计矿产储量的量和等级与矿体的大小、形状和其深度相关，这些因素需通过分析复杂的地质数据决定。

本集团按照澳大利亚 2012 年 12 月颁布的矿产资源和矿产储量报告法规 (The Australian Code for Reporting of Mineral Resource and Ore Reserves December 2012, “JORC”) 进行矿产储量的报告工作。该法规要求利用合理的投资假设计算储量。因用来估计储量的经济假设在不同时期也会不同，且地质数据在经营过程中形成，由此储量的估计可能会在不同时期发生变化。储量的变化会在以下方面导致本集团财务状况发生变化，包括：

- 1) 资产的账面价值可能因预计现金流量的变化而变化；
 - 2) 以产量法计提的资产折旧和摊销额可能会发生变化；
 - 3) 废弃、重置和环境费用预计因估计储量时的时间预期或成本变化而变化；
- 基于这些改变，矿业资产的折旧和摊销及剥采资产的转销适用未来适用法。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 18 号》（财会 [2024] 24 号）（以下简称“解释第 18 号”）中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定。	采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。	

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额计征	30%、27%、25%、20%、17%、16.5%、15%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
利得税	应纳税所得额计征	16.5%
商品服务税	应纳税增值额计征	10%、0%
员工福利税	按境外员工福利支出金额计征	47%
薪资税	企业年支付的职工工资总额超过 100 万澳元的部分计征	5.5%
矿权特许使用费	按市场价格计征	5%
代扣代缴所得税	按利息收入计征	10%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

本公司	25%
成都天齐锂业有限公司	25%
天齐锂业(射洪)有限公司	15%
四川天齐盛合锂业有限公司	25%
天齐鑫隆科技(成都)有限公司	25%
天齐锂业(江苏)有限公司	25%
天齐锂业资源循环技术研发(江苏)有限公司	25%
重庆天齐锂业有限责任公司	15%
重庆天齐锂电新材料有限公司	25%
遂宁天齐锂业有限公司	15%
天齐创锂科技(深圳)有限公司	25%
天齐卫蓝固锂新材料(深圳)有限公司	25%
天齐卫蓝固锂新材料(湖州)有限公司	25%
天齐新锂新材料(盐亭)有限公司	15%
天齐锂业新能源材料(苏州)有限公司	25%
天齐锂业新能源技术研究(眉山)有限公司	20%
成都天齐私募基金管理有限公司	20%
天齐特锂新材料(眉山)有限公司	20%
天齐(雅江)矿业有限责任公司	20%
Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd	30%
Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd	30%
Tianqi Lithium Australia Pty Ltd	30%
Tianqi Lithium Energy Australia Pty Ltd	30%
Tianqi Lithium HK Co., Limited	16.5%
Windfield Holdings Pty Ltd	30%
Windfield Finco Pty Ltd	30%
Talison Minerals Pty Ltd	30%
Talison Service Pty Ltd	30%
Talison Lithium Australia Pty Ltd	30%
Talison Lithium (MCP) Pty Ltd	30%
Talison Lithium Pty Ltd	30%
Talison Lithium (Canada) Inc.	15%
Tianqi Lithium Australia Investments 2 Pty Ltd	30%
Tianqi Lithium Australia Investments 1 Pty Ltd	30%
Inversiones TLC SpA	27%
Inversiones SLI Chile Limitada	27%
Tianqi Grand Vision Energy Limited	16.5%
Tianqi New Energy(Hong Kong) Co., Limited	16.5%
Tianqi Lithium Singapore Co., Pte. Ltd	17%
Amazon Lithium Ltda	15%
Tianqi Lithium Chile SpA	27%
Tianqi Asset Management Limited	16.5%

2、税收优惠

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。本公司下属射洪天齐、重庆天齐、遂宁天齐、盐亭新锂是鼓励类产业企业，因此 2025 年度所得税额按照 15% 优惠税率进行计算。

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等税法规定，符合条件的小型微利企业，减按 20% 的税率征收企业所得税。符合条件的小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。报告期内，眉山天齐、天齐特锂、天齐雅江、天齐私募符合相关条件，2025 年度所得税额按照 20% 优惠税率进行计算。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,645.61	7,776.93
银行存款	7,128,626,929.80	5,635,119,683.07
其他货币资金	57,745,771.46	132,087,759.30
合计	7,186,378,346.87	5,767,215,219.30
其中：存放在境外的款项总额	5,156,082,141.52	2,794,940,234.78

其他说明

期末使用受到限制的货币资金

项目	期末金额（元）
票据池资金	20,000,000.00
利息拨备保证金	10,684,078.34
土地保证金	20,637,774.96
期货合约保证金	6,365,892.00
其他	58,026.16
期末使用受到限制的其他货币资金小计	57,745,771.46
合计	57,745,771.46

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,659,537,490.41	655,084,064.41
其中：		
结构性存款（注 1）	1,654,639,450.41	650,974,027.41
延迟定价销售安排产生的金融资产（注 2）	4,898,040.00	
外汇远期合约		4,110,037.00
其中：		
合计	1,659,537,490.41	655,084,064.41

其他说明

注 1：结构性存款为本集团持有的中国银行、交通银行、工商银行等银行发行的保本浮动型结构性理财产品。

注 2：本集团锂化合物及衍生品的销售合同含延迟定价条款。按照新金融工具准则，含该条款的商品销售合同所形成的资产不应分拆嵌入衍生工具，而应当作为一个整体进行分类。由于此类资产的合同现金流量特征并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	350,049,217.34	255,745,659.78
合计	350,049,217.34	255,745,659.78

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	350,049,217.34	100.00%			350,049,217.34	255,745,659.78	100.00%			255,745,659.78
其中：										
银行承兑票据	350,049,217.34	100.00%			350,049,217.34	255,745,659.78	100.00%			255,745,659.78
合计	350,049,217.34	100.00%			350,049,217.34	255,745,659.78	100.00%			255,745,659.78

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑票据	350,049,217.34		
合计	350,049,217.34		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑票据		296,318,825.08
合计		296,318,825.08

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	456,675,013.19	614,943,194.39
3 年以上	2,986,000.00	2,986,000.00
5 年以上	2,986,000.00	2,986,000.00
合计	459,661,013.19	617,929,194.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	54,938,379.88	11.95%	54,938,379.88	100.00%		55,154,648.62	8.93%	55,154,648.62	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	404,722,633.31	88.05%	20,236,131.76	5.00%	384,486,501.55	562,774,545.77	91.07%	28,138,727.30	5.00%	534,635,818.47
其中：										
按其他账龄组合计提坏账准备的应收账款	404,722,633.31	88.05%	20,236,131.76	5.00%	384,486,501.55	562,774,545.77	91.07%	28,138,727.30	5.00%	534,635,818.47
合计	459,661,013.19	100.00%	75,174,511.64	16.35%	384,486,501.55	617,929,194.39	100.00%	83,293,375.92	13.48%	534,635,818.47

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	52,168,648.62	52,168,648.62	51,952,379.88	51,952,379.88	100.00%	预计无法收回
客户 2	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	55,154,648.62	55,154,648.62	54,938,379.88	54,938,379.88		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他账龄组合	404,722,633.31	20,236,131.76	5.00%
合计	404,722,633.31	20,236,131.76	

确定该组合依据的说明：

本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项金额计提坏账准备的应收账款	55,154,648.62				-216,268.74	54,938,379.88
按其他账龄组合计提坏账准备的应收账款	28,138,727.30	-7,903,257.64			662.10	20,236,131.76
合计	83,293,375.92	-7,903,257.64			-215,606.64	75,174,511.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	124,375,230.00		124,375,230.00	27.06%	6,218,761.50
客户 2	56,272,952.84		56,272,952.84	12.24%	2,813,647.64
客户 3	51,952,379.88		51,952,379.88	11.30%	51,952,379.88
客户 4	35,475,420.00		35,475,420.00	7.72%	1,773,771.00
客户 5	29,876,920.00		29,876,920.00	6.50%	1,493,846.00
合计	297,952,902.72		297,952,902.72	64.82%	64,252,406.02

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	306,858,638.58	753,107,412.29
应收账款	299,072,364.36	724,595,073.19
合计	605,931,002.94	1,477,702,485.48

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,921,037,745.58	
应收账款	882,672,512.82	
合计	2,803,710,258.40	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	12,438,899.24	
其他应收款	49,448,146.87	53,277,558.15
合计	61,887,046.11	53,277,558.15

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
厦钨新能源	2,701,810.40	
四川能投发展	9,737,088.84	
合计	12,438,899.24	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫运费	43,793,976.89	47,692,966.29
保证金	8,953,817.40	7,827,877.26
其他	6,846,747.84	7,406,211.84
合计	59,594,542.13	62,927,055.39

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	48,713,424.90	52,280,134.24
1 至 2 年	433,874.53	189,550.83
2 至 3 年	47,439.24	341,388.22
3 年以上	10,399,803.46	10,115,982.10
3 至 4 年	528,496.69	1,649,505.36
4 至 5 年	1,441,412.26	2,430.95
5 年以上	8,429,894.51	8,464,045.79
合计	59,594,542.13	62,927,055.39

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,926,833.00	3.23%	1,926,833.00	100.00%		1,926,833.00	3.06%	1,926,833.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	57,667,709.13	96.77%	8,219,562.26	14.25%	49,448,146.87	61,000,222.39	96.94%	7,722,664.24	12.66%	53,277,558.15
其中：										
境外经营实体少数股东客户信用期内账龄组合	43,793,976.89	73.49%			43,793,976.89	47,692,966.29	75.79%			47,692,966.29
其他账	13,873,709.13	23.28%	8,219,562.26	59.25%	5,654,146.87	13,307,256.10	21.15%	7,722,664.24	58.03%	5,584,591.86

龄组合	32.24		2.26		9.98	56.10		4.24		1.86
合计	59,594,542.13	100.00%	10,146,395.26	17.03%	49,448,146.87	62,927,055.39	100.00%	9,649,497.24	15.33%	53,277,558.15

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	1,926,833.00	1,926,833.00	1,926,833.00	1,926,833.00	100.00%	预计无法收回
合计	1,926,833.00	1,926,833.00	1,926,833.00	1,926,833.00		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
境外经营实体少数股东客户信用期内账龄组合	43,793,976.89		
其他账龄组合	13,873,732.24	8,219,562.26	59.25%
合计	57,667,709.13	8,219,562.26	

确定该组合依据的说明:

(1) 对境外经营实体少数股东客户雅保属于信用期内的往来款, 不计提坏账准备。根据 2014 年 3 月天齐英国(已更名为 TLEA) 与文菲尔德少数股东 RT 锂业签订的《交叉担保契约》, RT 锂业将其持有的文菲尔德 49%权益质押给 TLEA, TLEA 将其持有的文菲尔德 51%的权益质押给 RT 锂业。该交叉质押机制确保了双方股东按照供货协议及分销协议的约定履行支付货款的义务, 以避免出现重大违约而触发被另一方股东强制收购的权力。此外, 结合雅保支付泰利森锂精矿货款的历史情况, 也未有延期支付的情况。由于上述原因, 雅保不支付泰利森货款的可能性极低, 因此未对雅保信用期内账龄组合计提减值准备。

(2) 除对雅保信用期内的往来款外的其他往来账龄组合, 作为具有类似信用风险特征的组合, 本集团基于历史实际信用损失率计算预期信用损失, 并考虑历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况预测。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		7,722,664.24	1,926,833.00	9,649,497.24
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		502,034.09		502,034.09
其他变动		-5,136.07		-5,136.07
2025 年 6 月 30 日余额		8,219,562.26	1,926,833.00	10,146,395.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,926,833.00					1,926,833.00
按组合计提坏账准备	7,722,664.24	502,034.09			-5,136.07	8,219,562.26
合计	9,649,497.24	502,034.09			-5,136.07	10,146,395.26

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	代垫运费	43,793,976.89	1 年以内	73.49%	
单位 2	保证金	3,620,673.00	5 年以上	6.08%	3,620,673.00
单位 3	其他	1,926,833.00	5 年以上	3.23%	1,926,833.00
单位 4	其他	1,790,099.54	1 年以内	3.00%	89,504.98
单位 5	保证金	1,469,856.80	1 至 5 年	2.47%	1,100,842.28
合计		52,601,439.23		88.27%	6,737,853.26

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	76,519,189.48	99.09%	68,990,383.95	98.40%
1 至 2 年	604,380.70	0.78%	1,098,241.35	1.57%
2 至 3 年	95,320.15	0.12%	22,587.07	0.03%
3 年以上	5,900.44	0.01%		
合计	77,224,790.77		70,111,212.37	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
单位 1	27,473,538.13	1 年以内	35.58%
单位 2	6,727,441.46	1 年以内	8.71%
单位 3	5,491,379.66	1 年以内	7.11%
单位 4	3,730,759.44	1 年以内	4.83%
单位 5	3,442,507.00	1 年以内	4.46%
合计	46,865,625.69		60.69%

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	598,402,067.06	37,962,551.03	560,439,516.03	427,579,393.82	68,961,642.09	358,617,751.73
在产品	969,408,832.53	45,734,396.77	923,674,435.76	791,082,551.42	77,694,118.54	713,388,432.88
库存商品	948,302,135.26	409,835,931.97	538,466,203.29	1,377,749,250.76	668,178,204.58	709,571,046.18
发出商品	4,117,263.64		4,117,263.64	763,065.87		763,065.87
低值易耗品	511,836,421.42	17,883,282.53	493,953,138.89	472,094,804.57	18,001,343.75	454,093,460.82
委托加工物资	25,606,057.85		25,606,057.85	52,613,083.89		52,613,083.89
合计	3,057,672,777.76	511,416,162.30	2,546,256,615.46	3,121,882,150.33	832,835,308.96	2,289,046,841.37

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	68,961,642.09			30,777,255.87	221,835.19	37,962,551.03
在产品	77,694,118.54			31,703,486.41	256,235.36	45,734,396.77
库存商品	668,178,204.58	249,215,289.10		505,320,098.12	2,237,463.59	409,835,931.97
低值易耗品	18,001,343.75	42,172.22		97,253.87	62,979.57	17,883,282.53
合计	832,835,308.96	249,257,461.32		567,898,094.27	2,778,513.71	511,416,162.30

关于本年计提跌价准备有关情况的说明：

存货可变现净值的确定依据：

- 1、针对产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，本集团以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费，确定其可变现净值；
- 2、针对需要加工的材料存货，在正常生产经营过程中，本集团以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣待认证进项税	1,607,576,227.50	1,498,137,755.29
待返还税费（注 1）	7,898,344.57	185,246,145.31
预缴税费	15,994,811.75	11,728,461.83
待抵退澳洲商品服务税（注 2）	42,255,355.54	49,773,650.81
短期债权投资	310,206,369.86	
其他	12,515,197.41	2,538,320.89
合计	1,996,446,306.63	1,747,424,334.13

其他说明：

注 1：主要系海外子公司根据当地税收政策应享有的待返还的燃油税退税。

注 2：澳洲商品服务税系澳大利亚商品服务税在免抵退政策下留抵退的余额。

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	361,675,366.64	66,265,827.28		334,728,933.96		2,701,810.40	377,713,093.92	
北京卫蓝新能源科技有限公司	472,563,000.00			361,946,400.00			472,563,000.00	
SES AI Corporation	436,703,643.14		260,363,362.96		1,075,637,613.98		176,340,280.18	
中创新航科技集团股份有限公司	240,764,095.53	74,509,896.21			395,280,118.33		315,273,991.74	
四川能投发展股份有限公司	152,148,372.00	38,677,165.50		69,467,607.66		10,849,866.79	190,825,537.50	
smart Mobility Pte. Ltd.	1,065,885,000.00						1,065,885,000.00	
合计	2,729,739,477.31	179,452,888.99	260,363,362.96	766,142,941.62	1,470,917,732.31	13,551,677.19	2,598,600,903.34	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	32,086,878.51		出售部分股权

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	2,701,810.40	334,728,933.96		32,086,878.51		出售部分股权
北京卫蓝新能源科技有限公司		361,946,400.00				
SES AI Corporation			1,075,637,613.98			
中创新航科技股份有限公司			395,280,118.33			
四川能投发展股份有限公司	10,849,866.79	69,467,607.66				

其他说明：

注：本集团其他权益工具投资是本集团出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动									减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
Salares de Atacama Sociedad Contractual Minera（注1）	6,453,871.65									250,164.51	6,704,036.16	
四川天盛时代新能源有限公司	6,885,364.21				-137,274.19						6,748,090.02	
小计	13,339,235.8				-137,274.19					250,164.51	13,452,126.1	

	6				4.19						8	
二、联营企业												
上海航天电源技术有限公司	33,946,540.12				174,510.28						34,121,050.40	
西藏日喀则扎布耶锂业有限公司	488,009,892.25	37,794,670.97			-13,342,645.73		409,561.68				475,076,808.20	37,794,670.97
SQM（注2）	25,715,214,563.95	4,661,447,263.67			234,582,532.56	55,572,908.71				-106,706,013.81	25,898,663,991.40	4,642,122,917.72
小计	26,237,170,996.32	4,699,241,934.64			221,414,397.11	55,572,908.71	409,561.68			-106,706,013.81	26,407,861,850.00	4,679,917,588.69
合计	26,250,510,232.18	4,699,241,934.64			221,277,122.92	55,572,908.71	409,561.68			-106,455,849.30	26,421,313,976.18	4,679,917,588.69

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
SQM	25,898,663,991.40	26,058,778,763.23		9 年	收入平均增长率：7.9% 税前折现率：14.1%	收入平均增长率：0% 税前折现率：14.1%	根据该项长期股权投资过去业绩走势、对未来发展的规划及对市场的发展预期
合计	25,898,663,991.40	26,058,778,763.23					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无明显不一致差异

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无明显不一致差异

其他说明

注 1：SALA 其他变动系外币报表折算差额。

注 2：SQM 其他变动系报表折算差额。

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	12,421,980,518.74	12,479,566,608.48
合计	12,421,980,518.74	12,479,566,608.48

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	土地	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	129,431,385.65	7,118,600,524.05	8,341,313,656.70	36,212,238.99	284,080,183.74	15,909,637,989.13
2.本期增加金额	5,340,806.07	222,982,161.85	225,619,102.14	1,549,902.08	9,578,384.58	465,070,356.72
（1）购置		22,145.89	2,683,590.54	317,632.75	1,178,585.84	4,201,955.02
（2）在建工程转入	317,754.99	45,780,913.60	117,837,969.87	406,650.44	4,104,997.46	168,448,286.36
（3）企业合并增加						
（4）其他增加	5,023,051.08	177,179,102.36	105,097,541.73	825,618.89	4,294,801.28	292,420,115.34
3.本期减少金额		1,440,673.17	18,188,621.94	371,825.80	1,673,179.55	21,674,300.46
（1）处置或报废		1,440,673.17	18,188,621.94	371,825.80	1,673,179.55	21,674,300.46
（2）其他减少						
4.期末余额	134,772,191.72	7,340,142,012.73	8,548,744,136.90	37,390,315.27	291,985,388.77	16,353,034,045.39
二、累计折旧						
1.期初余额		974,626,048.34	2,293,147,789.03	28,297,685.08	133,761,946.82	3,429,833,469.27
2.本期增加金额		211,478,182.83	274,544,845.59	2,338,854.34	24,727,183.26	513,089,066.02
（1）计提		187,346,722.43	243,226,470.95	1,608,288.07	22,802,007.99	454,983,489.44
（2）其他增加		24,131,460.40	31,318,374.64	730,566.27	1,925,175.27	58,105,576.58
3.本期减少金额		1,396,606.67	9,197,538.84	163,848.84	1,348,925.67	12,106,920.02
（1）处置或报废		1,396,606.67	9,197,538.84	163,848.84	1,348,925.67	12,106,920.02
（2）其他减少						
4.期末余额		1,184,707,624.50	2,558,495,095.78	30,472,690.58	157,140,204.41	3,930,815,615.27
三、减值准备						
1.期初余额			237,911.38			237,911.38

2.本期增加 金额						
（1）计提						
（2）其他增 加						
3.本期减少 金额						
（1）处置或 报废						
（2）其他减 少						
4.期末余额			237,911.38			237,911.38
四、账面价 值						
1.期末账面 价值	134,772,191.72	6,155,434,388.23	5,990,011,129.74	6,917,624.69	134,845,184.36	12,421,980,518.74
2.期初账面 价值	129,431,385.65	6,143,974,475.71	6,047,927,956.29	7,914,553.91	150,318,236.92	12,479,566,608.48

（2）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	289,362,431.25	正在办理中

其他说明

年末金额中用于抵押的固定资产情况参见附注七、19.所有权或使用权受到限制的资产。

（3）固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期 的年限	预测期的关键参 数	稳定期的关 键参数	稳定期的关键 参数的确定依 据
奎纳纳年产 2.4 万吨 电 池级单水氢 氧化锂工厂 一期	4,096,089,873.32	4,360,726,200.15		5 年	收入平均增速： 32.0% 税 前 折 现 率： 13.2%	收 入 平 均 增 速：0.0% 税 前 折 现 率：13.2%	基 于 该 资 产 组 过 去 的 业 绩、扩产计划 及对市场发 展的预期；根 据公司主营 业务所在地域 （生产活动 主要发生在澳 洲），经营范 围确定税前折

							现率水平。
合计	4,096,089,873.32	4,360,726,200.15					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

报告期末，本集团根据财务报表附注五、23 中所载的会计政策对奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂一期资产组进行减值测试，本期随爬产进度推进，收入平均增幅逐步平缓，根据测试结果相关资产的可收回金额高于资产账面价值，本集团无需对相关固定资产计提资产减值准备。

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,354,496,368.25	5,137,230,467.21
合计	7,354,496,368.25	5,137,230,467.21

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
格林布什化学级锂精矿工厂三期	4,249,136,257.95		4,249,136,257.95	3,322,525,869.50		3,322,525,869.50
雅江锂辉石矿采选一期工程	211,878,387.45	22,557,144.29	189,321,243.16	192,365,503.43	22,557,144.29	169,808,359.14
奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期	1,333,229,599.31	1,333,229,599.31		1,340,454,780.42	1,340,454,780.42	
苏州年产 3 万吨氢氧化锂项目	895,478,757.96		895,478,757.96	245,805,832.44		245,805,832.44
四号尾矿堆场	429,297,339.60		429,297,339.60	294,454,417.86		294,454,417.86
其他零星工程	1,591,262,769.58		1,591,262,769.58	1,104,635,988.27		1,104,635,988.27
合计	8,710,283,111.85	1,355,786,743.60	7,354,496,368.25	6,500,242,391.92	1,363,011,924.71	5,137,230,467.21

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
格林布什	4,849,005,00	3,322,525,86	926,610,388.			4,249,136,25	87.62 %	建设中				其他

化学级锂精矿工厂三期	0.00	9.50	45			7.95						
雅江锂辉石矿采选一期工程	398,727,200.00	192,365,503.43	19,512,884.02			211,878,387.45	53.14%	建设中				其他
苏州年产 3 万吨氢氧化锂项目	1,712,515,400.00	245,805,832.44	649,793,817.51	120,891.99		895,478,757.96	52.34%	建设中				其他
合计	6,960,247,600.00	3,760,697,205.37	1,595,917,089.98	120,891.99		5,356,493,403.36						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
雅江锂辉石矿采选一期工程	22,557,144.29			22,557,144.29	
奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期	1,340,454,780.42		7,225,181.11	1,333,229,599.31	本期减少系外币报表折算差额
合计	1,363,011,924.71		7,225,181.11	1,355,786,743.60	--

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	255,601,482.30	124,116,487.52	1,045,746,626.85	44,813,173.15	3,714,053.91	1,473,991,823.73
2.本期增加金额	509,742.86	7,114,225.42	66,495,839.36	1,709,734.20		75,829,541.84
(1) 本期新增	509,742.86	3,741,674.17	25,734,704.35			29,986,121.38
(2) 其他增加		3,372,551.25	40,761,135.01	1,709,734.20		45,843,420.46
3.本期减少金额	561,939.41	666,930.07			15,396.77	1,244,266.25
(1) 本期处置		666,930.07				666,930.07
(2) 其他减少	561,939.41				15,396.77	577,336.18

4.期末余额	255,549,285.75	130,563,782.87	1,112,242,466.21	46,522,907.35	3,698,657.14	1,548,577,099.32
二、累计折旧						
1.期初余额	46,792,640.87	51,534,514.16	217,658,714.43	16,287,348.45	1,341,185.72	333,614,403.63
2.本期增加金额	2,166,137.85	12,470,265.99	92,131,129.81	6,073,472.71	617,725.72	113,458,732.08
(1) 计提	2,166,137.85	10,908,317.22	82,277,682.69	5,340,605.54	617,725.72	101,310,469.02
(2) 其他增加		1,561,948.77	9,853,447.12	732,867.17		12,148,263.06
3.本期减少金额	50,483.37	407,568.39			6,843.04	464,894.80
(1) 处置		407,568.39				407,568.39
(2) 其他减少	50,483.37				6,843.04	57,326.41
4.期末余额	48,908,295.35	63,597,211.76	309,789,844.24	22,360,821.16	1,952,068.40	446,608,240.91
三、减值准备						
1.期初余额	48,757,705.89					48,757,705.89
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 其他增加						
3.本期减少金额	202,128.39					202,128.39
(1) 处置						
(2) 其他减少	202,128.39					202,128.39
4.期末余额	48,555,577.50					48,555,577.50
四、账面价值						
1.期末账面价值	158,085,412.90	66,966,571.11	802,452,621.97	24,162,086.19	1,746,588.74	1,053,413,280.91
2.期初账面价值	160,051,135.54	72,581,973.36	828,087,912.42	28,525,824.70	2,372,868.19	1,091,619,714.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	采矿权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	283,427,732.36	227,697,526.11		84,380,814.16	4,851,618,593.68	5,447,124,666.31
2.本期增加金额	1,054,359.50			7,820,652.99	713,013,802.36	721,888,814.85
(1) 购置	1,054,359.50					1,054,359.50
(2) 内部研发						

(3) 企业合并增加						
(4) 复垦费增加					64,146,576.58	64,146,576.58
(5) 递延拨采成本					452,209,979.86	452,209,979.86
(6) 在建工程转入				6,903,360.81		6,903,360.81
(7) 其他增加				917,292.18	196,657,245.92	197,574,538.10
3.本期减少金额		2,137.15				2,137.15
(1) 处置						
(2) 其他减少		2,137.15				2,137.15
4.期末余额	284,482,091.86	227,695,388.96		92,201,467.15	5,564,632,396.04	6,169,011,344.01
二、累计摊销						
1.期初余额	44,292,760.57	39,708,353.55		63,171,035.02	817,897,055.07	965,069,204.21
2.本期增加金额	1,509,234.23	1,012,068.57		2,814,741.36	144,569,379.94	149,905,424.10
(1) 计提	1,509,234.23	1,012,068.57		2,515,585.21	110,760,286.80	115,797,174.81
(2) 其他增加				299,156.15	33,809,093.14	34,108,249.29
3.本期减少金额		607.87				607.87
(1) 处置						
(2) 其他减少		607.87				607.87
4.期末余额	45,801,994.80	40,719,814.25		65,985,776.38	962,466,435.01	1,114,974,020.44
三、减值准备						
1.期初余额		182,664,508.88				182,664,508.88
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 其他增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他减少						
4.期末余额		182,664,508.88				182,664,508.88
四、账面价值						
1.期末账面价值	238,680,097.06	4,311,065.83		26,215,690.77	4,602,165,961.03	4,871,372,814.69
2.期初账面价值	239,134,971.79	5,324,663.68		21,209,779.14	4,033,721,538.61	4,299,390,953.22

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江苏天齐	416,100,700.47					416,100,700.47
合计	416,100,700.47					416,100,700.47

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江苏天齐	经营性资产与分摊至该资产组的总部资产	锂化合物及衍生品分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

本集团于 2015 年支付人民币 440,465,322.04 元收购了江苏天齐 100% 的权益。本集团将合并成本超过按比例获得的江苏天齐可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 416,100,700.47 元确认为与江苏天齐相关的商誉。

江苏天齐主要经营一条碳酸锂生产线，本集团以江苏天齐整体扣除非经营性资产、负债和研发相关资产负债后作为一项资产组，商誉全部分摊至该资产组。本年末，资产组构成未发生变化。

经测试，与商誉相关的资产组的账面价值小于其可收回金额，商誉无需计提减值准备。

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
江苏天齐	780,336,669.60	3,007,656,824.98		5.00	收入平均增速：12.36% 税前折现率：14.1%	收入平均增速：0% 税前折现率：14.1%	基于该资产组过去的业绩、扩产计划及对所处市场发展的预期；根据公司业务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。
合计	780,336,669.60	3,007,656,824.98					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无明显不一致差异

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无明显不一致差异

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,063,032,331.98	614,307,500.16	2,353,315,339.73	700,918,802.51
内部交易未实现利润	1,529,932,914.70	323,422,549.47	2,023,749,908.59	454,921,069.61

可抵扣亏损	13,947,191,909.35	2,872,598,175.88	12,517,053,984.63	2,487,129,368.83
未实现汇兑损失	26,764,049.44	8,029,214.91	273,923,871.56	82,177,161.47
预提费用	10,946,090.13	3,283,827.04	14,287,153.66	4,286,146.10
资本性支出其他费用抵扣	196,101,464.38	57,076,055.68	175,322,902.11	50,891,129.68
递延收益	45,201,446.39	10,805,319.16	46,162,792.33	10,969,545.13
复垦费及员工服务费用	863,653,972.93	259,096,191.87	804,692,011.23	241,407,603.37
租赁负债	1,129,446,380.12	338,833,914.03	1,124,310,628.23	337,293,188.47
股份支付	18,458,765.27	3,282,065.63	14,689,218.21	2,602,061.59
交易性金融资产公允价值变动			5,750.00	1,437.50
合计	19,830,729,324.69	4,490,734,813.83	19,347,513,560.28	4,372,597,514.26

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	696,675,333.96	174,168,833.49	673,192,011.32	168,298,002.83
长期股权投资被动处置投资收益	66,511,969.04	16,627,992.26	66,511,969.04	16,627,992.26
低值易耗品	250,140,566.74	75,042,170.02	229,975,904.80	68,992,771.44
固定资产(注1)	3,483,998,178.15	1,024,032,369.36	3,024,154,734.25	884,660,454.23
在建工程(注2)	2,047,247,710.48	614,174,313.14	2,151,985,037.93	645,595,511.07
无形资产(注2)	2,182,325,437.32	654,697,631.20	1,711,253,209.63	513,375,962.89
使用权资产	1,083,343,658.09	325,003,097.43	1,101,304,471.67	330,391,341.50
未实现汇兑损益	84,270,036.27	25,281,010.88	8,886,782.17	2,666,034.65
可抵扣燃油税和员工赔偿预付款	21,888,834.36	6,566,650.33	12,181,996.10	3,654,598.83
交易性金融资产公允价值变动	4,639,450.44	1,134,881.79	974,027.40	243,506.85
合计	9,921,041,174.85	2,916,728,949.90	8,980,420,144.31	2,634,506,176.55

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-1,016,986,835.78	3,473,747,978.05	-1,117,218,021.26	3,255,379,493.00
递延所得税负债	-1,016,986,835.78	1,899,742,114.12	-1,117,218,021.26	1,517,288,155.29

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	4,825,336,192.36	4,901,562,328.71
可抵扣亏损	3,863,436,889.80	3,889,814,100.14
合计	8,688,773,082.16	8,791,376,428.85

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	32,365,782.97	32,699,406.45	归属于盛合锂业
2026 年	2,686,921.87	9,632,417.14	归属于盛合锂业
2027 年	1,431,336.59	1,432,310.23	归属于盛合锂业
2028 年	6,104,063.46	6,108,112.60	归属于盐亭新锂
2029 年	1,969,247,763.86	1,977,810,502.12	归属于天齐股份、射洪天齐、盐亭新锂
2030 年	76,919,409.85		归属于眉山天齐、射洪天齐、盐亭新锂
合计	2,088,755,278.60	2,027,682,748.54	

其他说明

年末未确认递延所得税资产主要系射洪天齐、TLH 和 TLAI2 的累计亏损数、TLAI2 对 SQM 长期股权投资计提的减值准备。

注 1：依据财税〔2018〕54 号规定，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧，根据财税〔2023〕第 37 号规定，财税〔2018〕54 号规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日；公司国外子公司矿上固定资产会计采用加速折旧法，税法采用直线法。

注 2：无形资产及在建工程应纳税时间性差异主要系文菲尔德及其下属子公司矿上资产中包含资本化的剥采成本。

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购建长期资产款项	96,800,775.84		96,800,775.84	154,460,262.36		154,460,262.36
合计	96,800,775.84		96,800,775.84	154,460,262.36		154,460,262.36

其他说明：

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	57,745,771.46	57,745,771.46	冻结、质押	详见本附注“七、1. 货币资金”所述	132,087,759.30	132,087,759.30	冻结、质押	详见本附注“七、1. 货币资金”所述
应收票据	50,413,165.60	50,413,165.60	质押	已贴现未到期且尚未终止确认的应收票据	86,170,456.03	86,170,456.03	质押	已贴现未到期且尚未终止确认的应收票据
无形资产	70,710,712.82	68,494,717.64	抵押	系苏州天齐为借入交通银行贷款提供的土地抵押				

文菲尔德资产	26,201,319,528.82	23,115,214,047.51	抵押	系文菲尔德及其子公司在澳大利亚境内的所有资产用于提供汇丰银行牵头的银团循环贷款抵押	22,327,167,989.46	19,800,710,860.79	抵押	系文菲尔德及其子公司在澳大利亚境内的所有资产用于提供汇丰银行牵头的银团循环贷款抵押
TLAI1 100%股权	24,064,920,061.39	24,064,920,061.39	质押	系公司为TLAI1借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物，该贷款截至报告期末已到期并偿还，资产在2025年7月解除受限	24,165,090,230.00	24,165,090,230.00	质押	系公司为TLAI1借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物
公司通过ITS间接持有的200万股SQM的A类股票（期初为200万股）	964,876,674.12	818,217,842.61	质押	系TLAI1为其借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物，该贷款截至报告期末已到期并偿还，资产在2025年7月解除受限	959,691,461.86	812,422,115.27	质押	系TLAI1为其借入渣打银行牵头的银团贷款时提供的质押物
公司通过TLHK间接持有的所有smart的A类普通股	1,065,885,000.00	1,065,885,000.00	质押	系TLHK为其借入平安银行贷款时提供的质押物	1,065,885,000.00	1,065,885,000.00	质押	系TLHK为其借入平安银行贷款时提供的质押物
合计	52,475,870,914.21	49,240,890,606.21			48,736,092,896.65	46,062,366,421.39		

其他说明：
注：该货币资金金额未包含文菲尔德的受限资金。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,413,165.60	186,209,344.93
保证借款	1,235,555,986.05	1,127,335,511.90
信用借款	20,001,305.56	
合计	1,305,970,457.21	1,313,544,856.83

短期借款分类的说明：

21、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	9,911,285.45	
其中：		
货币互换合约	7,452,517.15	
外汇远期合约	2,458,768.30	
其中：		
合计	9,911,285.45	

其他说明：

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		82,000,000.00
合计		82,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,584,202,198.94	1,470,591,331.78
1 到 2 年	23,267,268.04	33,905,764.15
2 到 3 年	6,662,179.43	7,868,555.03
3 年以上	6,828,789.38	6,587,129.90
合计	1,620,960,435.79	1,518,952,780.86

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,184,850.10	1,184,850.10
其他应付款	156,819,338.04	129,483,774.88
合计	158,004,188.14	130,668,624.98

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
少数股东股利	1,184,850.10	1,184,850.10
合计	1,184,850.10	1,184,850.10

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	489,340.42	2,050,874.60
保证金、押金	13,661,290.50	12,984,269.91
代收应收账款保理款项	128,995,212.87	105,705,537.34
股权激励认购款	7,375,225.86	
其他	6,298,268.39	8,743,093.03
合计	156,819,338.04	129,483,774.88

注：于 2025 年 6 月 30 日的代收保理款余额为文菲尔德办理应收账款保理业务中保理机构于期末尚未划走的由文菲尔德代收款项。

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	9,214,804.10	11,985,458.57
合计	9,214,804.10	11,985,458.57

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	218,829,612.49	643,243,049.35	717,220,285.96	144,852,375.88
二、离职后福利-设定提存计划	8,649,455.34	35,096,707.69	34,150,769.07	9,595,393.96
三、辞退福利		1,314,126.72	1,271,366.40	42,760.32
合计	227,479,067.83	679,653,883.76	752,642,421.43	154,490,530.16

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	118,845,057.69	558,081,158.26	644,390,910.16	32,535,305.79
2、职工福利费		8,626,628.21	8,626,628.21	
3、社会保险费	69,473.41	19,303,024.44	18,994,210.68	378,287.17
其中：医疗保险费	68,253.84	17,125,848.68	16,872,126.06	321,976.46
工伤保险费	722.09	1,959,300.47	1,904,021.25	56,001.31
生育保险费	497.48	217,875.29	218,063.37	309.40
4、住房公积金	16,241.72	10,764,816.64	10,767,052.64	14,005.72
5、工会经费和职工教育经费	21,024,691.98	5,535,117.06	3,699,886.47	22,859,922.57
6、短期带薪缺勤	78,874,147.69	40,932,304.74	30,741,597.80	89,064,854.63
合计	218,829,612.49	643,243,049.35	717,220,285.96	144,852,375.88

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,633,471.39	34,357,561.74	33,411,706.70	9,579,326.43
2、失业保险费	15,983.95	739,145.95	739,062.37	16,067.53
合计	8,649,455.34	35,096,707.69	34,150,769.07	9,595,393.96

其他说明

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,989,527.46	1,550,618.98
企业所得税	126,349,891.00	203,104,619.21
个人所得税	2,117,789.13	7,558,746.34
城市维护建设税	149,720.04	80,301.97
印花税	3,992,281.43	6,163,347.58
其他	9,920,653.16	9,287,202.52
合计	144,519,862.22	227,744,836.60

其他说明

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,588,118,391.00	908,325,198.07
一年内到期的租赁负债	175,938,699.32	164,436,145.23
一年内到期的长期借款利息	23,138,799.76	27,004,316.95
合计	1,787,195,890.08	1,099,765,660.25

其他说明：

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		304,996,027.42
待转销项税	1,166,390.75	1,361,261.34
年末已经背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据	245,905,659.48	122,773,846.07
合计	247,072,050.23	429,131,134.83

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
天齐锂业股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券	300,000,000.00	2.35%	2024 年 04 月 12 日	一年	300,000,000.00	304,996,027.42		1,970,136.99	- 83,835.59	307,050,000.00		0.00	否
合计					300,000,000.00	304,996,027.42		1,970,136.99	- 83,835.59	307,050,000.00		0.00	

其他说明：

短期应付债券为本公司于 2024 年 4 月 12 日在中国银行间市场交易商协会发行的 2024 年度第一期短期融资券。短期应付债券的票面利率为固定年利率 2.35%，期限为一年，到期日为 2025 年 4 月 12 日。

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	997,081,990.27	0.00
抵押借款	9,840,592,243.43	8,088,922,996.55
保证借款	3,161,999,387.00	3,114,525,000.00
合计	13,999,673,620.70	11,203,447,996.55

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	975,879,193.39	1,001,724,123.52
合计	975,879,193.39	1,001,724,123.52

其他说明：

32、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
三、其他长期福利	58,763,549.36	54,241,097.33
合计	58,763,549.36	54,241,097.33

33、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费	717,857,609.76	616,252,804.59	
违约赔偿		5,227,000.00	
合计	717,857,609.76	621,479,804.59	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：根据澳大利亚法律法规，泰利森和 TLK 对矿区及工厂有环境恢复义务，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为复垦费。预计负债金额由管理层考虑现有的相关法规后，根据以往经验结合对未来支出的估计而确定，并对预期未来现金流出进行折现确定。泰利森和 TLK 采用的折现利率为澳大利亚长期国债利率。

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	44,802,259.03		4,640,961.28	40,161,297.75	
其他	11,275,854.50	401,248.12	2,325,958.97	9,351,143.65	
合计	56,078,113.53	401,248.12	6,966,920.25	49,512,441.40	

其他说明：

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,641,221,583.00						1,641,221,583.00

其他说明：

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	23,689,975,055.03		42,203,416.92	23,647,771,638.11
其他资本公积	79,426,408.40	16,980,400.27		96,406,808.67
合计	23,769,401,463.43	16,980,400.27	42,203,416.92	23,744,178,446.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	199,985,012.86		42,203,416.92	157,781,595.94
合计	199,985,012.86		42,203,416.92	157,781,595.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 456,982,05 9.11	- 75,126,630. 69	0.00	32,086,878. 51	16,566,456. 84	- 123,779,96 6.04	0.00	- 580,762,02 5.15
权益法下 不能转损 益的其 他综合收益	292,397,75 5.58	5,783,843.2 8				5,783,843.2 8		298,181,59 8.86
其他权益 工具投资 公允价值 变动	- 749,379,81 4.69	- 80,910,473. 97		32,086,878. 51	16,566,456. 84	- 129,563,80 9.32		- 878,943,62 4.01
二、将重 分类进损 益的其 他综合收益	987,143,45 5.79	219,617,45 3.03				559,092.83	219,058,36 0.20	987,702,54 8.62
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合	- 123,257,57 2.05	49,789,065. 43				49,789,065. 43		- 73,468,506. 62

收益								
外币财务报表折算差额	1,110,401.0 27.84	169,828,38 7.60				- 49,229,972. 60	219,058,36 0.20	1,061,171,0 55.24
其他综合收益合计	530,161,39 6.68	144,490,82 2.34		32,086,878. 51	16,566,456. 84	- 123,220,87 3.21	219,058,36 0.20	406,940,52 3.47

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

39、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	26,428,262.04	4,793,262.24	2,551,612.24	28,669,912.04
合计	26,428,262.04	4,793,262.24	2,551,612.24	28,669,912.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

40、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	831,954,051.59			831,954,051.59
合计	831,954,051.59			831,954,051.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程及相关法规的规定，本集团提取净利润的 10%作为法定盈余公积，直至余额达到注册资本的 50%为止。于 2025 年 6 月 30 日，本公司法定盈余公积达到注册资本的 50%。

41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	15,293,327,291.52	25,412,924,969.84
调整后期初未分配利润	15,293,327,291.52	25,412,924,969.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,410,596.00	-7,904,580,295.37
应付普通股股利		2,215,017,382.95
加：其他综合收益结转留存收益	32,086,878.51	
其他	5,938,267.59	
期末未分配利润	15,415,763,033.62	15,293,327,291.52

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

42、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,822,475,232.93	2,906,855,913.31	6,416,231,539.72	3,091,856,790.68
其他业务	10,205,504.05	5,836,358.99	2,347,050.24	997,566.21
合计	4,832,680,736.98	2,912,692,272.30	6,418,578,589.96	3,092,854,356.89

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同 分类	分部 1		分部 2		锂矿		锂化合物及衍 生品		其他		合计	
	营业 收入	营业 成本	营业 收入	营业 成本	营业 收入	营业 成本	营业 收入	营业 成本	营业 收入	营业 成本	营业 收入	营业 成本
业务 类型												
其中：												
锂矿					2,380, 232,35 5.03	1,089, 361,52 9.22					2,380, 232,35 5.03	1,089, 361,52 9.22
锂化 合物 及衍 生品							2,442, 242,87 7.90	1,817, 494,38 4.09			2,442, 242,87 7.90	1,817, 494,38 4.09
其他									10,205 ,504.0 5	5,836, 358.99	10,205 ,504.0 5	5,836, 358.99
按经 营地 区分 类												
其中：												
中国 大陆					2,252, 098,93 2.47	1,035, 701,85 0.50	2,244, 312,47 0.03	1,591, 255,01 3.65	10,080 ,868.3 9	5,836, 358.99	4,506, 492,27 0.89	2,632, 793,22 3.14
海外					128,13 3,422. 56	53,659 ,678.7 2	197,93 0,407. 87	226,23 9,370. 44	124,63 5.66		326,18 8,466. 09	279,89 9,049. 16
市场 或客 户类 型												
其中：												
合同 类型												
其中：												

按商品转让的时间分类												
其中：												
在某一时点确认					2,380,232,355.03	1,089,361,529.22	2,442,242,877.90	1,817,494,384.09	10,205,504.05	5,836,358.99	4,832,680,736.98	2,912,692,272.30
在某一时段内确认												
按合同期限分类												
其中：												
按销售渠道分类												
其中：												
合计					2,380,232,355.03	1,089,361,529.22	2,442,242,877.90	1,817,494,384.09	10,205,504.05	5,836,358.99	4,832,680,736.98	2,912,692,272.30

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

本集团向客户交付商品时履行履约义务。对于部分锂矿和锂化合物及衍生品销售，客户需要预付；此外，根据客户信用等级，国内客户通常在交付商品从货到 15 天至月结 60 天到期，海外一般客户通常从提单日后 15 天至 75 天到期。对产品质量有异议的客户，应在接收后 10 日内通知本集团，否则视为验收合格。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	280,392.29	1,563,421.03
教育费附加	120,168.12	670,037.58
资源税	19,360.98	41,944.79
房产税	4,538,644.38	4,451,397.19
土地使用税	1,479,666.62	1,478,215.01
印花税	3,779,082.00	5,311,141.19
地方教育费附加	80,112.10	446,691.73
其他	9,727,230.46	9,425,262.98
合计	20,024,656.95	23,388,111.50

其他说明：

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	144,271,410.88	135,162,630.04
中介咨询费	27,505,247.77	54,933,684.75
办公费	20,550,022.52	26,443,793.91
折旧与摊销	26,330,044.48	25,385,540.61
股份支付	16,655,328.28	15,918,750.28
资产维护	13,768,731.12	9,089,061.69
差旅费	4,115,550.64	7,848,014.08
诉讼费	2,914,260.12	4,729,660.48
租赁费	1,679,733.38	2,229,563.72
业务招待费	2,205,872.22	2,917,714.96
环保、绿化及安全费用	2,416,476.00	1,966,202.63
其他费用	5,063,236.95	843,388.74
合计	267,475,914.36	287,468,005.89

其他说明

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
港杂费及保险费	925,593.51	1,969,009.08
职工薪酬	2,380,841.37	2,844,067.08
仓储费	1,059,925.54	2,609,336.22
办公与差旅费	430,616.31	538,804.73
广告与业务费	97,033.69	412,195.86
中介及其他	14,773.81	18,188.70
合计	4,908,784.23	8,391,601.67

其他说明：

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,490,177.10	8,570,436.94
折旧与摊销	4,851,809.22	4,102,685.23
办公及差旅费	353,533.32	698,322.78
材料	867,665.76	1,920,563.75
研发成果注册费用	444,017.99	106,198.90
其他	2,422,617.21	3,825,968.68
合计	18,429,820.60	19,224,176.28

其他说明

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	324,162,330.99	288,630,698.04
利息收入	-110,779,672.60	-178,902,028.50
汇兑损益	-487,439,067.73	114,134,921.15
其他	6,206,870.45	4,826,149.63
合计	-267,849,538.89	228,689,740.32

其他说明

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
递延收益摊销	4,640,961.28	1,187,897.36
政府补助	123,902,099.20	25,036,119.93
其他	4,354,062.21	3,122,084.50
合计	132,897,122.69	29,346,101.79

49、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	8,091,953.79	-4,036,604.70
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	8,091,953.79	-4,036,604.70
交易性金融负债	-11,837,127.38	
合计	-3,745,173.59	-4,036,604.70

其他说明：

50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	221,277,122.92	-1,128,514,016.52

交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,553,511.37	-2,122,132.71
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,367,048.05	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	13,551,677.19	15,622,416.05
应收票据贴现及应收账款保理终止确认损益	-33,680,277.44	-6,152,326.96
其他	593,196.57	
合计	204,662,278.66	-1,121,166,060.14

其他说明

51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	7,903,257.64	-19,639,948.21
其他应收款坏账损失	-502,034.09	4,463,129.92
合计	7,401,223.55	-15,176,818.29

其他说明

52、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-185,162,644.33	-292,407,669.54
合计	-185,162,644.33	-292,407,669.54

其他说明：

53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-510,490.54	
合计	-510,490.54	

54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
冲销预计负债的违约赔偿	5,227,000.00		5,227,000.00
非流动资产报废收益	762,587.37		762,587.37
罚款、违约金收入	55,200.00	126,800.00	55,200.00
其他	61,466.21	1,132,949.23	61,466.21
合计	6,106,253.58	1,259,749.23	6,106,253.58

其他说明：

55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	3,109,062.14	4,876,581.55	3,109,062.14
非流动资产损毁报废损失	104,918.34	215,802.42	104,918.34
商业赔偿、罚款支出		8,771,625.18	
ESG 公益支出	100,580.63		100,580.63
其他	1,069,787.66	296,479.51	1,069,787.66
合计	4,384,348.77	14,160,488.66	4,384,348.77

其他说明：

56、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	497,771,987.88	798,053,586.66
递延所得税费用	24,561,217.09	81,297,973.08
合计	522,333,204.97	879,351,559.74

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,034,263,048.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	508,565,762.17
子公司适用不同税率的影响	147,270,724.93
调整以前期间所得税的影响	-7,822,512.52
非应税收入的影响	-168,301,852.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,833,175.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-21,743,174.38
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	33,425,611.31
代扣代缴所得税费用	24,105,470.81
所得税费用	522,333,204.97

其他说明

57、其他综合收益

详见附注七、38

58、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

银行存款利息收入等	101,024,030.18	180,787,479.29
与收益相关的政府补助	123,785,745.39	25,036,119.93
代收代付应收账款保理款项	13,695,926.39	
其他	3,472,329.58	29,610,581.81
合计	241,978,031.54	235,434,181.03

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	80,584,663.48	94,746,280.05
银行手续费	1,444,649.21	4,809,390.05
支付往来款	1,907,793.94	4,235,011.91
捐赠支出	3,116,218.13	5,699,990.76
合计	87,053,324.76	109,490,672.77

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与工程项目相关的保证金	3,806,239.80	4,685,800.00
远期外汇合约保证金	2,994,953.84	
合计	6,801,193.64	4,685,800.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与工程项目相关的质保金	2,945,881.21	5,045,490.55
期货合约保证金	6,365,892.00	
其他付现费用	18,516.62	
合计	9,330,289.83	5,045,490.55

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回承兑保证金	85,308,366.35	

股权激励认购款	7,375,225.86	
收回票据池资金		97,295,978.98
收回利息拨备保证金		50,802,988.86
合计	92,683,592.21	148,098,967.84

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息	125,183,352.44	115,687,829.47
利息拨备保证金	6,580,000.00	1,000,000.00
支付承兑保证金		226,092.68
合计	131,763,352.44	116,913,922.15

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,313,544,856.83	3,030,688,558.89	26,168,821.33	2,981,490,255.10	82,941,524.74	1,305,970,457.21
短期应付债券	304,996,027.42		2,053,972.58	307,050,000.00		
应付股利	1,184,850.10					1,184,850.10
长期借款	11,203,447,996.55	4,561,178,862.15		305,424,630.21	1,459,528,607.79	13,999,673,620.70
租赁负债	1,001,724,123.52		110,840,976.41		136,685,906.54	975,879,193.39
一年内到期的非流动负债	1,099,765,660.25		1,775,589,716.88	1,087,921,945.59	237,541.46	1,787,195,890.08
合计	14,924,663,514.67	7,591,867,421.04	1,914,653,487.20	4,681,886,830.90	1,679,393,580.53	18,069,904,011.48

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到其他与经营活动有关的现金/支付其他与经营活动有关的现金	代收代付应收账款保理款项	《企业会计准则第 31 号—现金流量表》规定,代客户收取或支付的现金可以按照净额列报。	在现金流量表收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金项目以净额列报,不影响经营活动产生的现金流量净额。
收回投资收到的现金/投资支付的现金	结构性理财产品	《企业会计准则第 31 号—现金流量表》规定,周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出可以按照净额列报。	在现金流量表收回投资收到的现金和投资支付的现金项目以净额列报,不影响投资活动产生的现金流量净额。

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,511,929,843.71	462,869,247.36
加：资产减值准备	177,761,420.78	307,584,487.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	454,983,489.44	357,598,837.28
使用权资产折旧	101,310,469.02	103,841,418.20
无形资产摊销	115,797,174.81	66,187,140.15
长期待摊费用摊销	932,970.38	1,523,342.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	510,490.54	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-657,669.03	215,802.42
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	3,745,173.59	4,036,604.70
财务费用（收益以“－”号填列）	-163,276,736.74	402,765,619.19
投资损失（收益以“－”号填列）	-204,662,278.66	1,121,166,060.14
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-205,163,498.25	-219,815,201.13
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	312,805,733.18	376,409,189.07
存货的减少（增加以“－”号填列）	-441,262,139.57	174,931,530.73
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	686,366,128.41	2,158,153,272.69
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-547,311,750.64	-3,097,422,690.70
其他	16,655,328.28	15,918,750.28
经营活动产生的现金流量净额	1,820,464,149.25	2,235,963,410.31
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,128,632,575.41	5,262,695,621.08
减：现金的期初余额	5,635,127,460.00	9,330,479,516.73
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,493,505,115.41	-4,067,783,895.65

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,128,632,575.41	5,635,127,460.00
其中：库存现金	5,645.61	7,776.93
可随时用于支付的银行存款	7,128,626,929.80	5,635,119,683.07
三、期末现金及现金等价物余额	7,128,632,575.41	5,635,127,460.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	3,035,058,673.54	1,753,923,180.48

（3）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
文菲尔德的货币资金	3,035,058,673.54	1,753,923,180.48	如本附注“七、19.所有权或使用权受到限制的资产”所述，文菲尔德及其下属子公司将其澳大利亚境内所有资产用于抵押借款，文菲尔德日常支出不受限制，属于现金流量表中的现金及现金等价物。
合计	3,035,058,673.54	1,753,923,180.48	

（4）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
利息拨备保证金	10,684,078.34	4,055,511.22	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
票据池资金	20,000,000.00	105,000,000.00	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
土地保证金	20,637,774.96	19,979,217.30	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
期货合约保证金	6,365,892.00		是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
其他保证金	58,026.16	3,053,030.78	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
合计	57,745,771.46	132,087,759.30	

其他说明：

60、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,400,974,548.30
其中：美元	120,304,754.68	7.1586	861,213,616.85
欧元			
港币	2,490,166.19	0.9120	2,270,907.06
澳元	8,396,558.33	4.6817	39,310,167.13
其他币种	67,627,781,068.08		1,498,179,857.26
应收账款			20,214,975.57
其中：美元	2,780,696.20	7.1586	19,905,891.82
欧元			
港币			
澳元	66,019.56	4.6817	309,083.76
应收款项融资			299,072,364.36
其中：美元	41,842,151.07	7.1586	299,072,364.36
长期借款			9,568,931,094.56
其中：美元	1,336,704,257.06	7.1586	9,568,931,094.56
欧元			
港币			
应收股利			
其中：港币	10,676,632.50	0.9120	9,736,555.02
其他应收款			56,606,617.75

其中：美元	5,056,348.90	7.1586	36,196,379.20
澳元	4,085,027.58	4.6817	19,124,873.61
港币	1,406,179.00	0.9120	1,282,364.94
其他币种	3,000.00		3,000.00
短期借款			818,591,376.31
其中：美元	114,350,763.60	7.1586	818,591,376.31
应付账款			126,418,019.48
其中：美元	1,490,112.00	7.1586	10,667,115.76
澳元	24,492,117.77	4.6817	114,664,747.76
港币	1,124,229.63	0.9120	1,025,241.22
其他币种	602,537.00		60,914.74
其他应付款			130,624,534.47
其中：美元	18,095,708.63	7.1586	129,539,939.80
澳元	83,309.63	4.6817	390,030.67
港币	728,220.66	0.9120	664,100.83
其他币种	3,099.00		30,463.17
一年内到期的非流动负债			9,465,132.48
其中：澳元	2,021,729.82	4.6817	9,465,132.48
长期应付职工薪酬			47,706,727.06
其中：澳元	10,190,043.59	4.6817	47,706,727.06
应付职工薪酬			21,688,571.92
其中：澳元	4,632,627.45	4.6817	21,688,571.92
应交税费			22,298,813.91
其中：美元	1,422,376.90	7.1586	10,182,227.28
澳元	2,180,094.47	4.6817	10,206,548.29
港币	1,813,778.71	0.9120	1,654,075.50
其他币种	26,946.43		255,962.85
租赁负债			215,894,447.09
其中：澳元	46,114,541.10	4.6817	215,894,447.09

其他说明：

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
文菲尔德及下属公司	澳大利亚	澳元	主要投资、采购结算货币
TLA 及下属公司	澳大利亚	美元	主要销售、采购结算货币
TLEA	澳大利亚	美元	主要销售、采购结算货币
TLH	澳大利亚	美元	主要投资、筹资结算货币
TLAI2、TLAI1	澳大利亚	美元	主要投资、筹资结算货币

ITS	智利	美元	主要投资、筹资结算货币
-----	----	----	-------------

61、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

项目	本期发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	694,215,632.03

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期发生额
简化处理的短期租赁	8,145,896.94
简化处理的低价值资产	49,405.20

涉及售后租回交易的情况

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,490,177.10	8,570,436.94
折旧与摊销	4,851,809.22	4,102,685.23
办公及差旅费	353,533.32	698,322.78
材料	867,665.76	1,920,563.75
研发成果注册费用	444,017.99	106,198.90
其他	2,422,617.21	3,825,968.68
合计	18,429,820.60	19,224,176.28
其中：费用化研发支出	18,429,820.60	19,224,176.28

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

2025 年 1-6 月，本集团新设立子公司天齐私募、天齐特锂、天齐雅江，注销子公司天齐芬可。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
成都天齐	8,700,000,000.00	四川省成都市	四川省成都市	进出口贸易	100.00%		直接投资
射洪天齐	5,926,000,000.00	四川省射洪市	四川省射洪市	化工制造	100.00%		直接投资
盛合锂业	325,000,000.00	四川省雅江县	四川省雅江县	矿产资源采选	39.20%	40.80%	直接投资
天齐鑫隆	17,234,700,000.00	四川省成都市	四川省成都市	销售、研发	100.00%		直接投资
江苏天齐	1,820,512,820.51	江苏省张家港市	江苏省张家港市	化工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
天齐资源	25,360,000.00	江苏省张家港市	江苏省张家港市	研发		100.00%	直接投资
重庆天齐	156,894,067.25	重庆市铜梁区	重庆市铜梁区	化工制造		86.38%	直接投资
TLEA	3,505,528,927.31	澳大利亚	英国	投资、贸易	51.00%		直接投资
天齐锂业香港	2,562,115,169.00	中国香港	中国香港	投资、贸易		100.00%	直接投资
文菲尔德	3,497,692,723.03	澳大利亚	澳大利亚	投资控股		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森	3,723,812,302.01	澳大利亚	澳大利亚	采矿业		26.01%	同一控制下企业合并
文菲尔德芬可私人有限公司	4.68	澳大利亚	澳大利亚	投资		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森矿业私人有限公司	172,952,450.18	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森锂业（加拿大）公司	285,998,272.07	加拿大	加拿大	矿产勘探		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森服务私人有限公司	4.68	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森锂业澳大利亚私人有限公司	4.68	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		26.01%	同一控制下企业合并
泰利森锂业(MCP)私人有限公司	4.68	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开发和开采		26.01%	同一控制下企业合并
因弗申 SLI 智利公司	44,754,617.84	智利	智利	矿产勘探		26.01%	同一控制下企业合并
TLH	2,613,429,220.19	澳大利亚	澳大利亚	投资		100.00%	直接投资
TLA	1,051,943,809.61	澳大利亚	澳大利亚	投资		51.00%	直接投资
TLK	1,035,922,249.66	澳大利亚	澳大利亚	化工制造		51.00%	直接投资
TLAI2	15,923,754,073.92	澳大利亚	澳大利亚	投资		100.00%	直接投资
TLAI1	21,705,602,284.21	澳大利亚	澳大利亚	投资		100.00%	直接投资

ITS	23,486,530,207.14	智利	智利	投资		100.00%	直接投资
遂宁天齐	2,421,009,300.00	四川省遂宁市	四川省遂宁市	化工制造		100.00%	直接投资
TGVE	42,951,600.00	中国香港	中国香港	投资、贸易	100.00%		直接投资
天齐创锂	18,160,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	投资、贸易	100.00%		直接投资
深圳固锂	36,000,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	研发		58.50%	直接投资
湖州固锂	22,300,000.00	浙江省湖州市	浙江省湖州市	研发		58.50%	直接投资
盐亭新锂	40,000,000.00	四川省绵阳市	四川省绵阳市	化工制造		100.00%	直接投资
重庆锂电	50,000,000.00	重庆市铜梁区	重庆市铜梁区	化工制造		100.00%	直接投资
眉山天齐	10,000,000.00	四川省眉山市	四川省眉山市	研发	100.00%		直接投资
苏州天齐	495,112,000.00	江苏省张家港市	江苏省张家港市	化工制造		100.00%	直接投资
天齐香港新能源	9,119.50	中国香港	中国香港	投资		100.00%	直接投资
新加坡天齐	7.16	新加坡	新加坡	投资		100.00%	直接投资
亚马逊锂业	3,847,500.00	巴西	巴西	投资		100.00%	直接投资
TLCS	7,158,600.00	智利	智利	投资		100.00%	直接投资
天齐私募	10,000,000.00	四川省成都市	四川省成都市	投资		100.00%	直接投资
天齐特锂	50,000,000.00	四川省眉山市	四川省眉山市	化工制造		100.00%	直接投资
天齐雅江	1,000,000.00	四川省雅江县	四川省雅江县	矿产资源采选	100.00%		直接投资
天齐资管	2,735,850.00	中国香港	中国香港	投资		100.00%	直接投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司在 IGO 交易完成后间接持有文菲尔德 26.01%的股份，但仍然通过控股子公司 TLEA（公司持有 TLEA51%的表决权）控制文菲尔德。TLEA 直接持有文菲尔德 51%的股份，有权任命文菲尔德的两名董事，其中包括董事长；另外两名董事由文菲尔德另一股东任命。在文菲尔德董事会出现表决平票的情况下，董事长拥有决定性的一票。经营管理层面，文菲尔德的 CEO 和 CFO 由 TLEA 任命。基于此，公司通过控制 TLEA 对文菲尔德实施控制。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
文菲尔德	73.99%	1,662,677,136.29	385,566,819.97	15,739,347,894.59

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
文菲尔德	4,990,335,888.65	18,131,582,195.06	23,121,918,083.72	1,569,322,822.53	12,766,282,053.86	14,335,604,876.39	3,773,428,948.41	16,033,735,784.08	19,807,164,732.50	1,427,093,004.80	10,849,075,701.11	12,276,168,705.91

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
文菲尔德	4,257,697,025.57	1,742,057,059.71	2,042,188,241.97	2,135,190,658.28	9,216,911,384.88	3,393,234,685.46	2,849,004,107.66	6,677,538,012.18

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
SQM	智利	智利	钾、锂产品生产		22.16%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	SQM	SQM
流动资产	39,285,237,106.80	40,100,058,096.00
非流动资产	110,954,319,488.39	111,123,851,443.82
资产合计	150,239,556,595.19	151,223,909,539.82
流动负债	13,468,769,886.60	15,949,736,934.40
非流动负债	30,415,960,782.00	29,319,226,442.40
负债合计	43,884,730,668.60	45,268,963,376.80
少数股东权益	284,525,715.60	267,753,523.20
归属于母公司股东权益	106,070,300,210.99	105,687,192,639.82
按持股比例计算的净资产份额	23,508,045,219.75	23,423,138,227.99
调整事项		

--商誉	7,032,741,689.41	6,953,523,599.63
--内部交易未实现利润		
--其他	-4,642,122,917.76	-4,661,447,263.67
对联营企业权益投资的账面价值	25,898,663,991.40	25,715,214,563.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	14,816,848,981.06	16,032,994,728.88
营业收入	14,915,908,764.50	16,896,166,443.20
净利润	1,058,456,346.46	-5,189,140,245.98
终止经营的净利润	0.00	0.00
其他综合收益	249,171,522.50	28,966,269.60
综合收益总额	1,307,627,868.96	-5,160,173,976.38
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	97,320,993.48

其他说明

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	13,452,126.18	6,453,871.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-137,274.19	11,465,896.46
--其他综合收益	0.00	0.00
--综合收益总额	-137,274.19	11,465,896.46
联营企业：		
投资账面价值合计	509,197,858.60	537,503,280.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-13,168,135.45	10,070,581.16
--其他综合收益	0.00	0.00
--综合收益总额	-13,168,135.45	10,070,581.16

其他说明

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	40,281,359.03			3,870,061.28		36,411,297.75	与资产相关
递延收益	4,520,900.00			770,900.00		3,750,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	123,902,099.20	25,036,119.93
递延收益	4,640,961.28	1,187,897.36

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收账款。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。

应收账款

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 64.82%（2024 年：50.30%）。

对于应收账款，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录。有关的应收账款自出具账单日起 15 至 90 天内到期。应收账款逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，请参见附注七、4 的相关披露。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 6 月 30 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2025 年 6 月 30 日未折现的合同现金流量					
	1 年内或实时	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日
	偿还(含 1 年)	(含 2 年)	(含 5 年)			账面价值
短期借款	1,312,398,301.04				1,312,398,301.04	1,305,970,457.21
应付账款	1,620,960,435.79				1,620,960,435.79	1,620,960,435.79
其他应付款	158,004,188.14				158,004,188.14	158,004,188.14
租赁负债	240,587,365.09	233,822,543.93	664,344,208.23	397,568,267.91	1,536,322,385.16	1,151,817,892.71
一年内到期的长期借款利息	23,138,799.76				23,138,799.76	23,138,799.76
长期借款	2,308,208,571.22	3,128,645,034.87	12,904,878,823.71	31,929,503.77	18,373,661,933.57	15,587,792,011.70
合计	5,663,297,661.04	3,362,467,578.80	13,569,223,031.94	429,497,771.68	23,024,486,043.46	19,847,683,785.31

项目	2024 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					
	1 年内或实时	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日
	偿还(含 1 年)	(含 2 年)	(含 5 年)			账面价值
短期借款	1,315,213,349.98				1,315,213,349.98	1,313,544,856.83
短期应付债券	307,050,000.00				307,050,000.00	304,996,027.42
应付票据	82,000,000.00				82,000,000.00	82,000,000.00
应付账款	1,518,952,780.86				1,518,952,780.86	1,518,952,780.86
其他应付款	130,668,624.98				130,668,624.98	130,668,624.98
租赁负债	230,558,598.92	222,406,275.10	616,368,127.35	495,699,469.57	1,565,032,470.94	1,166,160,268.75
一年内到期的长期借款利息	27,004,316.95				27,004,316.95	27,004,316.95
长期借款	1,520,594,120.60	2,283,727,774.46	10,960,467,711.70		14,764,789,606.76	12,111,773,194.62
合计	5,132,041,792.29	2,506,134,049.56	11,576,835,839.05	495,699,469.57	19,710,711,150.47	16,655,100,070.41

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

a.本集团于 6 月 30 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	利率	金额	利率	金额
金融负债				
-短期借款	0.85%-2.60%	117,074,053.11	0.50%-3.50%	604,209,344.93
-长期借款	2.90%	997,081,990.27	2.65%	359,850,000.00
-一年内到期的非流动负债	2.10%-7.01%	536,077,133.08	2.45%-6.66%	164,834,103.85
-租赁负债	2.10%-7.01%	975,879,193.39	2.45%-6.66%	1,001,724,123.52
-短期应付债券			2.35%	304,996,027.42
合计		2,626,112,369.85		2,435,613,599.72

浮动利率金融工具：

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	利率	金额	利率	金额
金融负债				
-短期借款	2.25%-6.02%	1,188,896,404.10	6.11%	709,335,511.90
-长期借款	2.55%-5.97%	13,002,591,630.43	2.55%-6.05%	10,843,597,996.55
-一年内到期的非流动负债	2.35%-5.97%	1,251,118,757.01	2.55%-6.05%	934,931,556.40
合计		15,442,606,791.53		12,487,865,064.85

b.敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 110,775,773.61 元(2024 年：人民币 92,166,729.90 元)，净利润减少人民币 110,775,773.61 元 (2024 年：人民币 92,166,729.90 元)。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

a.本集团于 6 月 30 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金				
—美元	120,304,754.68	861,213,616.85	90,058,097.89	647,373,630.87
—澳元	8,396,558.33	39,310,167.13	20,063,187.02	90,424,783.90
—港币	2,490,166.19	2,270,907.06	8,484,722.87	7,857,192.77
—其他币种	67,627,781,068.08	1,498,179,857.26	66,869,413,630.26	483,793,480.62
应收账款				

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
—美元	2,780,696.20	19,905,891.82		
—港币	66,019.56	309,083.76	337,362.45	1,520,492.58
应收款项融资				
—美元	41,842,151.07	299,072,364.36	99,951,355.00	724,595,073.18
应收股利				
—港币	10,676,632.50	9,736,555.02		
其他应收款				
—美元	5,056,348.90	36,196,379.20	6,622,934.39	47,608,301.57
—澳元	4,085,027.58	19,124,873.61	756,891.90	3,411,311.77
—其他币种	1,409,179.00	1,285,364.94	411,959.00	381,712.39
短期借款				
—美元	114,350,763.60	818,591,376.31	98,677,802.00	709,335,511.90
应付账款				
—美元	1,490,112.00	10,667,115.76	58,047.78	417,270.66
—澳元	24,492,117.77	114,664,747.76	55,344,751.02	249,438,792.86
—其他币种	1,124,229.63	1,025,241.22	17,815,751.00	810,997.82
其他应付款				
—美元	18,095,708.63	129,539,939.80	14,459,296.43	103,939,206.46
—澳元	83,309.63	390,030.67	614,541.37	2,769,737.94
—其他币种	731,319.66	694,564.00	1,994,687.73	668,442.56
一年内到期的非流动负债				
—美元			3,062,787.13	22,016,539.01
—澳元	2,021,729.82	9,465,132.48	1,991,314.33	8,974,853.69
长期应付款				
—澳元	10,190,043.59	47,706,727.06	10,699,074.07	48,220,726.84
长期借款				
—美元	1,336,704,257.06	9,568,931,094.56	1,115,793,970.92	8,020,773,380.60
应付职工薪酬				
—澳元	4,632,627.45	21,688,571.92	8,818,421.59	39,744,626.11
应交税费				
-美元	1,422,376.90	10,182,227.28	1,421,140.66	10,215,727.52
-澳元	2,180,094.47	10,206,548.29	2,394,805.81	10,793,389.80
-其他币种	1,840,725.14	1,910,038.35	1,825,289.12	1,902,029.29
租赁负债				
-澳元	46,114,541.10	215,894,447.09	46,249,124.71	208,444,805.08
资产负债表敞口总额				
—美元	1,642,047,169.03	11,419,031,262.37	1,430,105,432.21	10,286,274,641.77
—澳元	102,262,069.29	450,170,323.68	147,269,474.28	663,743,520.58
—其他币种	67,646,652,857.21	1,513,878,077.63	66,900,026,376.98	495,497,192.45

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
资产负债表敞口净额				
—美元	-1,302,079,267.34	-9,321,523,501.47	-1,036,840,657.64	-7,447,120,630.52
—澳元	-77,166,858.36	-361,272,080.78	-104,954,591.54	-473,030,344.06
—其他币种	67,638,058,234.34	1,507,781,925.98	66,856,591,247.28	488,567,579.12

b.本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 6 月 30 日人民币对美元和澳币的汇率变动使人民币升值 1%将导致股东权益和净利润的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

项目	股东权益	净利润
2025 年 6 月 30 日		
美元	65,331,656.90	65,331,656.90
澳元	2,534,774.25	2,534,774.25
合计	67,866,431.15	67,886,431.15
2024 年 12 月 31 日		
美元	47,750,568.51	47,750,568.51
澳元	3,233,891.98	3,233,891.98
合计	50,984,460.49	50,984,460.49

于 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和澳元的汇率变动使人民币贬值 1%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差额。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
碳酸锂期货套期	碳酸锂销售面临价格波动风险，利用期货市场的套期保值功能，规避经营活动中的价格波动风险。	对碳酸锂现货的价格波动进行套期，根据碳酸锂现货的风险敞口数量调整碳酸锂期货合约持仓量。	卖出与碳酸锂现货数量相当的碳酸锂期货合约。	公司已建立套期保值业务制度，持续对套期关系、套期风险管理控制，锁定碳酸锂价格风险，以实现预期目标。	卖出相应的期货合约对冲公司现货业务端存在的敞口风险。
外汇远期合约	锁定集团持有的外币资产及外币负债形成的外汇风险敞口	定期计算外汇风险敞口，定期分析、跟踪汇率变动情况，根据被套期项目风险及影响程度，分类执行套保策略	通过套保工具锁定汇率，固定被套端交割汇率	公司已建立外汇套期保值业务制度，定期跟踪敞口及汇率价格变动，按既定套保策略执行套保交易，以实现预期目标	通过远期（或结构远期）提前锁定汇率，降低风险敞口

其他说明

(2) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

☒适用 ☐不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
碳酸锂商品期货合约	公司开展套期保值业务，以日常生产经营为基础，并严格控制规模和风险，从财务管理成本和效益的平衡原则出发，暂未应用套期会计核算。	公司对期货合约采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理和列报，与现货分别进行会计处理。
外汇远期合约	公司开展套期保值业务，以日常生产经营为基础，并严格控制规模和风险，从财务管理成本和效益的平衡原则出发，暂未应用套期会计核算。	外汇远期合约按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理和列报。

其他说明

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书/贴现	银行承兑汇票	296,318,825.08	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
背书/贴现	银行承兑汇票	2,754,661,087.77	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	1,959,069,889.43	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		5,010,049,802.28		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书/贴现	2,754,661,087.77	-9,495,879.98
不附追索权的应收账款保理	保理	1,959,069,889.43	-24,533,697.46
合计		4,713,730,977.20	-34,029,577.44

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
银行承兑汇票	票据背书/贴现	296,318,825.08	296,318,825.08
合计		296,318,825.08	296,318,825.08

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		1,659,537,490.41		1,659,537,490.41
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,659,537,490.41		1,659,537,490.41
（3）衍生金融资产		1,659,537,490.41		1,659,537,490.41
（三）其他权益工具投资	1,060,152,903.34	1,538,448,000.00		2,598,600,903.34
应收款项融资		605,931,002.94		605,931,002.94
持续以公允价值计量的资产总额	1,060,152,903.34	3,803,916,493.35		4,864,069,396.69
（六）交易性金融负债		9,911,285.45		9,911,285.45
衍生金融负债		9,911,285.45		9,911,285.45
持续以公允价值计量的负债总额		9,911,285.45		9,911,285.45
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团其他权益工具投资的市价根据所持有的公司股票在资产负债表日的收盘价确定。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团于日常业务过程中将一部分应收款项融资背书和贴现。于本报告期内，应收款项融资的现金流量来自收取合约现金流量及出售金融资产。本集团按公允价值计入其他综合收益计量应收款项融资。应收款项融资的公允价值以贴现现金流模型计量，其公允价值与账面价值相当。其他权益工具投资以近期交易价格确定其公允价值。本集团持有的结构性存款以本金加上可观察的收益率计算的预期收益确定其公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
天齐集团	成都市高朋东路10号	贸易；项目投资；投资咨询	50,000,000.00	25.37%	25.37%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是蒋卫平。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1.（1）企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2.（1）重要的合营企业或联营企业。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张静女士	最终控制方蒋卫平先生关系密切的家庭成员之一、股东
蒋安琪女士	最终控制方蒋卫平先生关系密切的家庭成员之一、本公司董事长
雅江县润丰矿业有限责任公司	同一最终控制方

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
雅江县润丰矿业有限责任公司	咨询服务收入		48,849.20

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天齐集团	房屋建筑物		25,816.52

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
-------	--------	-----------------------------	------------------------	-------	-------------	----------

				用)							
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
天齐集团	房屋、机动车	30,240.00	30,240.00			30,240.00	54,904.15				

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	25,490,981.82	26,870,390.12

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	雅江县润丰矿业有限责任公司			31,819.00	1,590.95

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天齐集团		17,554.00

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高管及核心人员	441,366	6,302,706.48					13,100	1,045,429.00
合计	441,366	6,302,706.48					13,100	1,045,429.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日收盘价格
可行权权益工具数量的确定依据	按期末在职激励对象人数以及解锁期的业绩条件估计确定
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	76,768,785.71
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	16,655,328.28

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高管及核心人员	16,655,328.28	
合计	16,655,328.28	

其他说明

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(一) 资本性支出承诺事项

项目	金额
本集团已签署但尚未发生的资本性支出	946,675,750.57

(二) 不可撤销的维持采矿权的最低投入

至 2025 年 6 月 30 日，本集团下属泰利森不可撤销的维持采矿权的最低投入情况：

期间	金额
低于 1 年	5,996,162.18
1-2 年	3,022,133.81
2-3 年	125,254.2
3 年以上	639,645.84
合计	9,783,196.03

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

IGO 交易可能存在的潜在税务风险

2021 年，公司全资子公司 TLEA 以增资入股的方式引入战略投资者澳大利亚上市公司 IGO；增资完成后公司持有 TLEA 注册资本的 51%，IGO 的全资子公司 IGO Lithium 持有 TLEA 注册资本的 49%。该交易已于 2021 年实施完成。目前澳大利亚税务局（以下简称“ATO”）仍在就上述交易的交易结构（包括内部重组的实施步骤）可能产生的税务影响进行审查和评估。如果澳大利亚税务局的审查意见认为该交易结构未实质性符合澳大利亚《所得税法案-1936》一般反避税条款，由此可能导致包括但不限于内部重组涉及的 TLA 股权转让不予适用同一合并纳税集团下的资本利得税豁免，同时可能产生应付税款总额 25%-100%的罚款、利息等。2025 年 8 月 8 日，公司子公司 TLH 收到 ATO 就相关事项发来的初步意见沟通函。ATO 在初步意见沟通函中表示基于当前所获信息，反避税的适用可能存在几种不同的情形，对应不同金额的纳税义务，需要公司进一步反馈对于初步意见沟通函所述内容的不同意见，包括但不限于事实情况、法律适用、金额计算等，或者公司认为还有其他 ATO 需要考虑的情况，均可于 2025 年 10 月 3 日前反馈。截至目前，公司正在积极准备相关回复及材料。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2025 年 7 月 11 日，公司成功发行了 2025 年度第一期科技创新债券。2025 年度第一期科技创新债券发行总额为 6 亿元人民币，发行利率为 2.48%，期限为 3 年。	598,560,000.00	

十八、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定报告分部分别为：锂化合物及衍生品、锂精矿及其他。本集团的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本集团管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	锂化合物及衍生品分部	锂精矿分部	其他	分部间抵销	合计
分部营业收入	2,453,206,510.75	4,411,630,438.46		-2,032,156,212.23	4,832,680,736.98
其中：对外交易收入	2,452,448,381.94	2,380,232,355.04		0.00	4,832,680,736.98
分部间交易收入	758,128.81	2,031,398,083.42		-2,032,156,212.23	
分部营业总成本	2,571,043,705.83	1,974,728,113.80		-1,633,079,547.33	2,912,692,272.30
分部营业利润(亏损)	-803,703,122.41	2,583,040,173.35	235,972,500.36	17,231,592.57	2,032,541,143.87
分部资产总额	16,977,661,444.52	33,563,979,817.19	38,983,604,104.38	-15,924,583,085.33	73,600,662,280.76
分部负债总额	16,438,923,818.29	15,370,285,252.04	3,742,446,079.79	-12,412,887,118.01	23,138,768,032.11
补充信息：				0.00	

折旧和摊销费用	217,674,271.84	463,097,502.03	3,399,732.84	-11,147,403.05	673,024,103.66
资本性支出	164,923,933.28	1,395,651,322.68	695,938,299.20	-3,152,650.56	2,253,360,904.60

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,709,159.57	6,667,768.90
1 至 2 年	3,320,495.13	
3 年以上	2,986,000.00	2,986,000.00
5 年以上	2,986,000.00	2,986,000.00
合计	10,015,654.70	9,653,768.90

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,986,000.00	29.81%	2,986,000.00	100.00%	0.00	2,986,000.00	30.93%	2,986,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	7,029,654.70	70.19%			7,029,654.70	6,667,768.90	69.07%	1,590.95	0.02%	6,666,177.95
其中：										
集团内关联方组合	7,029,654.70	70.19%			7,029,654.70	6,635,949.90	68.74%			6,635,949.90
集团外关联方组合						31,819.00	0.33%	1,590.95	5.00%	30,228.05
合计	10,015,654.70	100.00%	2,986,000.00	29.81%	7,029,654.70	9,653,768.90	100.00%	2,987,590.95	30.95%	6,666,177.95

按单项计提坏账准备类别名称： 单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00	2,986,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称： 关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
集团内关联方组合	7,029,654.70		
合计	7,029,654.70		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☒适用 ☐不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发 生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		1,590.95	2,986,000.00	2,987,590.95
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提		-1,590.95		-1,590.95
2025 年 6 月 30 日余额			2,986,000.00	2,986,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	2,986,000.00					2,986,000.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,590.95	-1,590.95				
合计	2,987,590.95	-1,590.95				2,986,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	7,029,654.70		7,029,654.70	70.19%	
单位 2	2,986,000.00		2,986,000.00	29.81%	2,986,000.00
合计	10,015,654.70		10,015,654.70	100.00%	2,986,000.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,701,810.40	
其他应收款	1,133,564,522.61	1,633,041,745.73
合计	1,136,266,333.01	1,633,041,745.73

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
厦钨新能源	2,701,810.40	
合计	2,701,810.40	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	1,133,228,667.84	1,632,664,799.26
保证金及押金	380,118.27	380,118.27
其他	58,849.78	60,452.88
合计	1,133,667,635.89	1,633,105,370.41

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	498,059,216.50	1,626,964,317.50
1 至 2 年	634,611,085.71	5,242,576.75
2 至 3 年	400,000.00	809,999.00
3 年以上	597,333.68	88,477.16
3 至 4 年	520,215.41	81,829.41
4 至 5 年	71,613.00	2,431.12

5 年以上	5,505.27	4,216.63
合计	1,133,667,635.89	1,633,105,370.41

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,133,667,635.89	100.00%	103,113.28	0.01%	1,133,564,522.61	1,633,105,370.41	100.00%	63,624.68		1,633,041,745.73
其中：										
集团内关联方组合	1,133,228,667.84	99.96%		0.00%	1,133,228,667.84	1,632,664,799.26	99.97%			1,632,664,799.26
其他账龄组合	438,968.05	0.04%	103,113.28	23.49%	335,854.77	440,571.15	0.03%	63,624.68	14.44%	376,946.47
合计	1,133,667,635.89	100.00%	103,113.28	0.01%	1,133,564,522.61	1,633,105,370.41	100.00%	63,624.68	0.00%	1,633,041,745.73

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
集团内关联方组合	1,133,228,667.84		
其他账龄组合	438,968.05	103,113.28	23.49%
合计	1,133,667,635.89	103,113.28	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		63,624.68		63,624.68
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		39,488.60		39,488.60
2025 年 6 月 30 日余额		103,113.28		103,113.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	63,624.68	39,488.60				103,113.28
合计	63,624.68	39,488.60				103,113.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	关联方内部往来	1,093,540,582.57	2 年以内	96.46%	
单位 2	关联方内部往来	23,139,550.20	2 年以内	2.04%	
单位 3	关联方内部往来	11,402,950.00	1 年以内	1.01%	
单位 4	关联方内部往来	4,002,576.75	4 年以内	0.35%	
单位 5	关联方内部往来	712,500.00	1 年以内	0.06%	
合计		1,132,798,159.52		99.92%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	34,198,990,058.24		34,198,990,058.24	34,189,808,206.71		34,189,808,206.71
对联营、合营企业投资	676,515,315.79	37,794,670.97	638,720,644.82	688,964,902.32	37,794,670.97	651,170,231.35
合计	34,875,505,374.03	37,794,670.97	34,837,710,703.06	34,878,773,109.03	37,794,670.97	34,840,978,438.06

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
成都天齐	8,766,904,567.42		3,794,716.45				8,770,699,283.87	
射洪天齐	6,272,576,889.64		4,875,223.64				6,277,452,113.28	
天齐鑫隆	17,241,187,201.40		495,874.87				17,241,683,076.27	
其他	1,909,139,548.25		16,036.57				1,909,155,584.82	
合计	34,189,808,206.71		9,181,851.53				34,198,990,058.24	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
扎布耶	488,009,892.25	37,794,670.97			-13,342,645.73		409,561.68				475,076,808.20	37,794,670.97
其他	163,160,339.10		308,987.24		174,510.28						163,643,836.62	
小计	651,170,231.35	37,794,670.97	308,987.24		-13,168,135.45		409,561.68				638,720,644.82	37,794,670.97
合计	651,170,231.35	37,794,670.97	308,987.24		-13,168,135.45		409,561.68				638,720,644.82	37,794,670.97

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	41,455,438.73	560,601.96	32,557,149.61	
合计	41,455,438.73	560,601.96	32,557,149.61	

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								

其中：								
其他					41,455,438.73	560,601.96	41,455,438.73	560,601.96
按经营地区分类								
其中：								
国内					41,455,438.73	560,601.96	41,455,438.73	560,601.96
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认					41,455,438.73	560,601.96	41,455,438.73	560,601.96
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					41,455,438.73	560,601.96	41,455,438.73	560,601.96

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		902,079,727.86
权益法核算的长期股权投资收益	-13,168,135.45	10,070,581.16
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,741,021.36	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,701,810.40	5,547,168.20
合计	-8,725,303.69	917,697,477.22

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	147,178.49	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	128,543,060.48	主要系收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,650,157.27	
委托他人投资或管理资产的损益	2,464,856.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,064,235.78	
减：所得税影响额	27,492,482.03	
少数股东权益影响额（税后）	19,986,100.64	
合计	83,090,591.77	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.20%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.00%	0.00	0.00

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	84,410,596.00	-5,205,769,094.18	41,910,945,954.56	41,892,509,035.40
按国际会计准则调整的项目及金额：				
安全生产费	2,241,650.00	7,367,163.26		
长期资产减值准备计提/转回			875,222,614.97	878,708,681.50

按国际会计准则	86,652,246.00	-5,198,401,930.92	42,786,168,569.53	42,771,217,716.90
---------	---------------	-------------------	-------------------	-------------------

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☒适用 ☐不适用

本集团按照中国企业会计准则编制财务报表，同时根据国际财务报表编制 H 股财务报表。本集团按照中国企业会计准则及国际财务报告准则编制的财务报表之间存在以下差异：

1)根据中国企业会计准则，安全生产费用在提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目，在使用时，对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时直接冲减专项储备。根据国际财务报告准则，安全生产费用在发生时计入损益。上述中国企业会计准则与国际财务报告准则的差异，将会对本集团的专项储备和主营业务成本产生影响从而导致上述调整事项。

2)本集团于以前期间对 SQM 长期股权投资和扎布耶长期股权投资按可回收金额与其账面价值的差额计提减值准备。对于该长期资产减值准备，根据中国企业会计准则，本集团资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回，也不产生与之相关的递延所得税负债。根据国际财务报告准则，本集团用于确定资产的可收回金额的各项估计发生变化，出现转回或计提的情况，应当对以前期间确认的除了商誉以外的资产减值损失以及递延税项进行调整。

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☐否 ☒不适用

报告期内是否被行政处罚
☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 03 月 27 日	网络远程视频直播（直播平台包括：同花顺手机端 APP、同顺路演、“天齐锂业投资者关系”官方微信小程序、深交所互动易、全景路演、东方财富路演、雪球直播）	其他	机构、个人	机构及个人	2024 年 度 业 绩 说明会	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《2025 年 3 月 27 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025 年 05 月 21 日	天齐锂业成都总部二楼会议室	其他	个人、机构	机构及个人	2024 年 度 股 东 大会	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《2025 年 5 月 21 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☐适用 ☒不适用