

TIANQI LITHIUM

天齐锂业股份有限公司

股票代码:002466.SZ | 9696.HK



2026年
半年度报告

天齐锂业股份有限公司
Tianqi Lithium Corporation

2026 年半年度报告



股票简称：天齐锂业

股票代码：002466

披露时间：2026 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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朱辉及会计机构负责人（会计主管人员）郭玉强声明：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56

第五节 重要事项60

第六节 股份变动及股东情况73

第七节 债券相关情况.....80

第八节 财务报告82

备查文件目录

- 1、载有董事长蒋安琪女士签名的 2026 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朱辉先生及会计机构负责人郭玉强先生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、江苏碳酸锂基地	指	天齐锂业（江苏）有限公司，成都天齐之全资子公司
TLH	指	英文名：Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd，成都天齐之全资子公司
重庆天齐、重庆基地	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、安居基地	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，原为天齐创锂之控股子公司，报告期内变更为天齐创锂之全资子公司
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、射洪基地	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、盐亭基地	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、江苏氢氧化锂基地	指	天齐锂业新能源材料（苏州）有限公司，成都天齐之全资子公司
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
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，于 2026 年 4 月注销
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 Lithium 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、奎纳纳基地	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：Talisson 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：Talisson 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：Talisson 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：Talisson 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：Talisson 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 6.0586%
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 2.9121%
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 1.0853%
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 2.6237%
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%
淼威水务	指	四川淼威水务有限公司，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
《自律监管指引》	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	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2026 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	fluxm@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 2025 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 2025 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）	12,242,243,203.99	4,832,680,736.98	153.32%
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,242,020,000.77	84,410,596.00	4,925.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,199,658,203.59	1,320,004.23	318,054.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,212,067,158.90	1,820,464,149.25	21.51%
基本每股收益（元/股）	2.51	0.05	4,920.00%
稀释每股收益（元/股）	2.46	0.05	4,820.00%
加权平均净资产收益率	9.24%	0.20%	提高 9.04 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）	83,105,338,596.34	72,109,977,728.88	15.25%
归属于上市公司股东的净资产（元）	48,343,230,172.09	42,362,434,507.48	14.12%

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	4,242,020,000.77	84,410,596.00	48,343,230,172.09	42,362,434,507.48
按国际会计准则调整的项目及金额				
安全生产费	374,293.63	2,241,650.00		
长期资产减值准备计提/转回	-6,065,734.40		825,129,284.99	857,815,424.02
按国际会计准则	4,236,328,560.00	86,652,246.00	49,168,359,457.08	43,220,249,931.50

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 SALA 长期股权投资、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，该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，该集团用于确定资产的可回收金额的各项估计，自确认减值损失后已发生了变化，应当将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予以转回。上述中国企业会计准则与国际财务报告准则的差异，将会对本集团的资产减值准备（及损失）和长期股权投资产生影响从而导致上述调整事项。

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）	76,100,089.68	主要系处置 SQM B 类股产生的处置长期股权投资的投资收益
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）	30,806,744.94	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	-73,969,244.92	主要系本期期货业务和外汇套保业务产生的金融工具在持有期间产生的公允价值变动和处置时确认的投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	6,488,411.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,284,933.11	
减：所得税影响额	-8,225,855.93	
少数股东权益影响额（税后）	1,005,126.36	
合计	42,361,797.18	

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

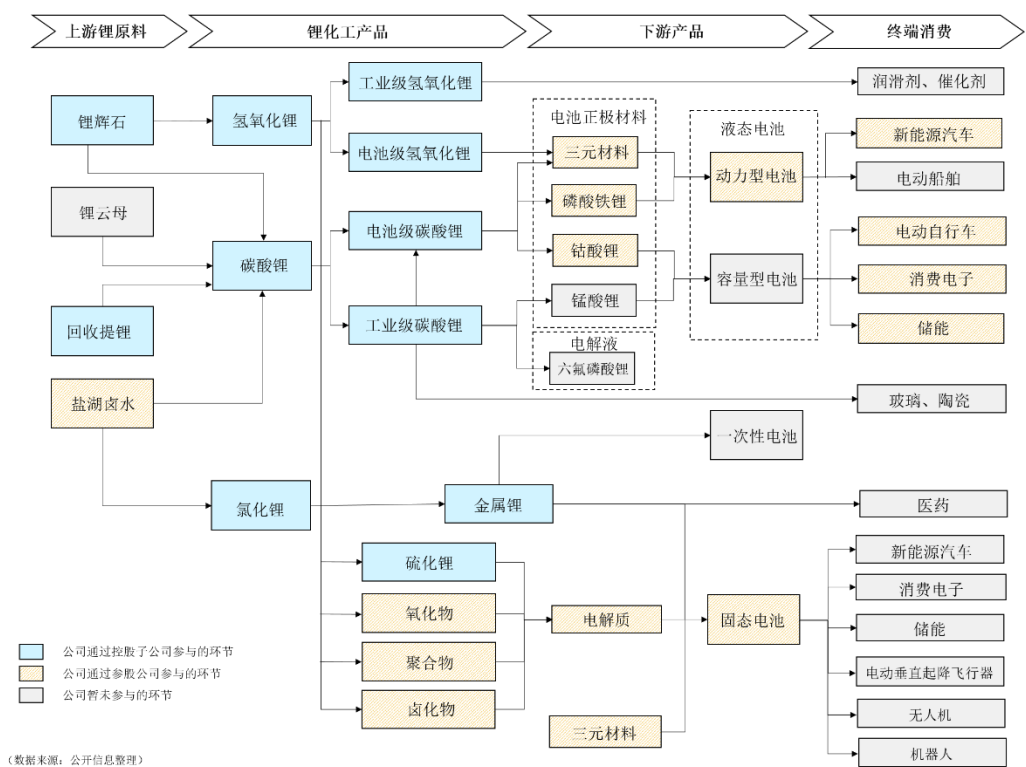
一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 公司简介

公司是一家同时在深圳证券交易所（002466.SZ）、香港联合交易所（9696.HK）两地上市的新能源材料企业，为全球多个国家和地区提供优质的产品和锂产业相关解决方案。公司深耕锂行业已 30 余年，以“夯实上游、做强中游、渗透下游”为长期发展战略，始终秉持“共创理想”企业理念，矢志成为“以锂为核心的有全球影响力的能源变革推动者”。

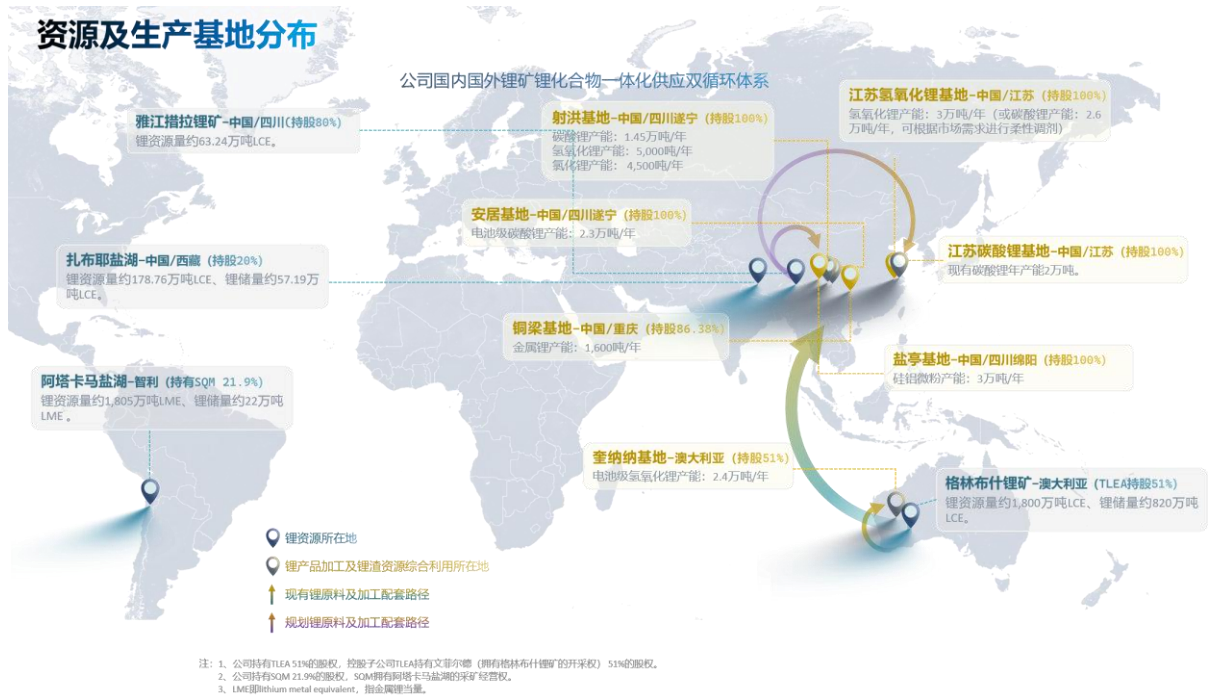
公司主营业务涵盖锂产业链的关键阶段，包括硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿生产销售以及锂化工产品的生产销售；主要产品包括锂精矿产品（含化学级锂精矿、技术级锂精矿）和锂化工产品（含碳酸锂、氢氧化锂、金属锂、氯化锂等），广泛应用于电动汽车、消费电子、新型储能、无人机、玻璃、陶瓷等终端市场，为清洁能源的转型发展提供可持续、高质量的锂解决方案。凭借高质量的产品品质、享誉海内外的品牌影响力及高效优质的客户服务能力，公司目前已与全球多家卓越的锂终端客户建立长期合作关系，深度绑定产业链核心客户，主要包括全球动力电池制造商、全球电池材料生产商、全球新能源汽车企业、跨国电子公司和玻璃生产商。

锂产业链结构及公司垂直一体化经营模式



(二) 业务介绍

公司已构建锂产业链上中游一体化经营格局，并对下游应用领域实施战略布局与业务协同。依托世界级锂资源基地，公司已形成显著的成本优势，为实现长期高质量、可持续发展奠定坚实基础。与此同时，公司致力于通过科研创新与技术革新，持续推动全球锂资源高效开发与综合利用、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。



1、锂资源布局及开发

公司统筹推进全球优质硬岩型锂矿开发, 并开展盐湖锂赛道产业布局, 构建多层次锂资产格局。公司依托澳大利亚格林布什锂辉石矿、中国四川雅江措拉锂辉石矿两大核心矿山, 筑牢自有生产原料底盘; 同时通过参股 SQM 和日喀则扎布耶, 完成对智利阿塔卡马盐湖、中国西藏扎布耶盐湖优质盐湖卤水资源的产业布局。凭借境内外优质、自有的硬岩型锂矿资源, 公司搭建稳定、自主可控的锂资源保障体系, 构筑突出的成本壁垒, 是平抑锂行业周期价格波动、对冲市场经营风险的核心压舱石。

(1) 硬岩型锂矿资源

公司目前国内外各锂化工产品生产基地所需化学级锂精矿主要来源于澳大利亚格林布什锂辉石矿。与此同时, 公司亦在加紧推进中国四川雅江措拉锂辉石矿的各项开发准备工作。该项目建成后, 将与澳大利亚格林布什锂辉石矿一起成为公司国内、国外的双重资源保障, 进一步夯实公司资源供给基础。

锂资源项目	运营状态	资源量 (万吨 LCE)	储量 (万吨 LCE)
澳大利亚格林布什锂辉石矿	在产	1,800	820
中国四川雅江措拉锂辉石矿	筹备建设中	63.24	-

(数据来源: 公司根据内部报告及 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》整理)

• 澳大利亚: 格林布什锂辉石矿

公司控股子公司泰利森拥有世界在产产量最大的锂辉石矿项目——格林布什锂辉石矿的采矿权。根据 Project Blue 2026 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项目 2026 年产量预计仍将位居全球所有锂资源项目首位, 占全球所有硬岩锂矿项目总产量的 18.0%, 占全球所有锂资源项目的 12.2%。

矿产勘探、开发及开采:

格林布什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, 处于待开发阶段。报告期内, 格林布什锂辉石矿采矿作业总量达 750 万立方米, 开采化学级和技术级锂辉石矿共计 181 万吨; 采矿作业运营支出约为 1.45 亿澳元, 采矿作业总资本支出约为 153 万澳元。

同时, 格林布什锂辉石矿持续开展勘探等活动。报告期内, 格林布什使用 1 个取芯钻井架在卡潘加矿区完成 2 次钻

孔取芯活动，平均钻孔直径 64 毫米，累计钻井深度 502.9 米，有助于格林布什锂储量的进一步增加。报告期内，格林布什锂辉石矿采矿的矿产勘探资本开支为 301 万澳元。

报告期内，格林布什锂辉石矿项目共有两个主要在建项目，分别为四号尾矿库和第三期化学级锂精矿工厂，资本开支总计约 1.30 亿澳元。截至报告期末，四号尾矿库已完成 1,275 米标高提升的加高工程的两阶段建设。

锂精矿生产：

格林布什锂辉石矿现有五座锂精矿选矿厂，锂精矿建成产能合计约 214 万吨/年；其中第三期化学级锂精矿工厂于 2026 年 1 月 30 日产出首批达标化学级锂精矿，项目计划于 2026 年内完成产能爬坡。

锂精矿选矿厂由公司控股子公司泰利森运营。报告期内，泰利森共生产锂精矿约 73.8 万吨，其中化学级锂精矿约 72.2 万吨、技术级锂精矿约 1.6 万吨。

格林布什锂精矿项目锂精矿产能

锂精矿选矿厂	运营状态	产能（单位：万吨/年）
第一期化学级锂精矿工厂	在产	60
第二期化学级锂精矿工厂	在产	60
技术级锂精矿工厂	在产	14
尾矿再处理厂	在产	28
第三期化学级锂精矿工厂	在产（爬产中）	52
建成产能合计		214



格林布什第三期化学级锂精矿工厂



格林布什第三期化学级锂精矿工厂鸟瞰图

• 中国四川：雅江措拉锂辉石矿

公司控股子公司盛合锂业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 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%。

公司稳步推进雅江措拉锂辉石矿基建项目。截至本报告期末，雅江县措拉锂辉石矿采选工程已开展选厂初步可行性研究，相关工作正持续优化完善，并计划于 2026 年下半年启动设计工作；甘孜雅江锂矿供电工程已完成项目核准及初步设计，目前正同步推进压覆矿产资源评估、环境影响评价相关手续办理。

该项目未来建成后将成为公司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同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

矿产勘探、开发及开采：

雅江措拉锂辉石矿项目增储相关的勘探活动已于 2025 年度内完成，因此报告期内雅江措拉锂辉石矿项目未进行任何勘探、开采活动。报告期内，矿产勘探的营运开支为人民币 0 万元，资本开支约为人民币 635 万元，为 2025 年度矿产勘探活动的剩余款项支出；矿山开发活动未产生营运开支和资本开支。

• 其他锂矿资源

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。

锂资源项目	运营状态	资源量	储量
智利阿塔卡马盐湖 (持有 SQM 21.90 %权益)	在产	1,805 万吨金属锂当量	22 万吨金属锂当量
中国西藏扎布耶盐湖 (持有日喀则扎布耶 20%权益)	在产	178.76 万吨碳酸锂当量	57.19 万吨碳酸锂当量

（数据来源：阿塔卡马盐湖的资源量数据不包括储量数据，储量数据反映 SQM 截至 2030 年 12 月 31 日的生产规划，相关数据源自公司参股公司 SQM 于智利当地时间 2026 年 4 月 16 日披露的《阿塔卡马盐湖技术报告》；扎布耶盐湖的数据源自其控股股东西藏矿业发展股份有限公司于 2022 年 1 月 15 日披露的《关于控股子公司西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司取得资源储量核实报告评审意见书的公告（更正版）》）。

• 智利：阿塔卡马盐湖

2018 年 12 月，公司通过购买 SQM 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 21.90% 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独家开采权。根据日喀则扎布耶控股股东西藏矿业发展股份有限公司《2025 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。该盐湖是富含锂、硼、钾，固、液并存的特种综合性大型盐湖矿床，其卤水含锂浓度仅次于智利阿塔卡马盐湖，含锂品位位居世界第二。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、锂化工产品产能建设

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。凭借高品质的产品、稳定的供应能力及良好的品牌口碑，公司与多家全球行业头部客户建立了长期稳定的战略合作关系，构建了优质、多元、粘性较强的客户体系。

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，现已建成锂化工产品产能合计约 12.26 万吨/年。

此外，公司积极布局下一代高性能锂电用新型锂材料。年产 50 吨硫化锂中试项目已于 2025 年 9 月在四川眉山落地动工，预计将于 2026 年下半年竣工。截至目前，公司已向国内外 30 多家客户提供硫化锂样品。项目建成后，所产出硫化锂产品将主要用作硫化物固态电解质的核心前驱原料，服务固态电池技术路线产业化发展。该项目是公司面向下一代锂电技术的重要产业布局，有利于完善公司在前沿锂电材料领域的产业储备，巩固公司锂材料技术积累，拓展面向固态电池的业务边界。

公司全球各自有生产锂化工产品生产基地情况

射洪基地	现有综合锂化工产品年产能2.4万吨（碳酸锂1.45万吨、氢氧化锂0.5万吨、氯化锂0.45万吨）。
江苏碳酸锂基地	现有建成碳酸锂年产能2万吨。
江苏氢氧化锂基地 (可柔性调剂生产碳酸锂)	已建成氢氧化锂年产能3万吨（或碳酸锂年产能2.6万吨），可根据市场需求进行柔性调剂；当前产线已由氢氧化锂切换生产碳酸锂，目前碳酸锂产线正处于产能爬坡阶段。
重庆基地	已建成金属锂年产能1,600吨，其中金属锂年产能已达产600吨，年产1,000吨金属锂及配套原料项目于2026年5月20日竣工，并进入试生产阶段，目前正稳步推进产能爬坡。
安居基地	现有电池级碳酸锂年产能2.3万吨。
奎纳纳基地	已建成氢氧化锂年产能2.4万吨，目前处于产能爬坡阶段。

注：如江苏氢氧化锂基地柔性调剂生产碳酸锂产品，公司目前已建成锂化工产品产能约11.86万吨/年。

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卤水资源外，公司也积极布局新能源产业链上下游优质企业，持续完善产业生态，深化产业链战略协同。

业务协同层面，依托稳定的锂资源与锂化工产品供给能力，公司与全球多家锂电材料、锂电池制造企业、新能源汽车企业等下游头部企业建立长期战略合作关系，签订长期供货协议，强化产业链上下游联动；同时公司与多家产业链企业签订战略合作协议或谅解备忘录，围绕锂产品供应、新材料研发、锂电循环利用、下一代电池技术等开展联合攻关与产业协同。

资本布局层面，公司对新能源产业链的材料、动力电池、固态电池、新能源汽车领域开展战略投资，并联合专业机构发起设立产业投资基金，聚焦锂电新材料、前沿电池技术、资源循环等赛道挖掘投资机会。公司综合运用商务合作、战略签约、股权投资、产业基金等多元方式完善产业生态体系，强化全链条战略协同，提升供应链韧性。

未来，公司将持续挖掘新能源价值链战略布局机遇，把握新能源材料、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、智能技术等应用领域的发展契机，有序推进下游产业布局，紧跟锂资源在新型电池领域的应用发展趋势。



4、资源循环利用及固废综合处理

公司盐亭基地建有全球首条具备自主知识产权的年产 3 万吨硅铝微粉生产线，以及年产 10 吨钽回收生产线（生产钽铌精矿，主要成分为五氧化二钽（ Ta_2O_5 ），其含量预计不低于 15%）。该基地聚焦锂渣高值化综合利用，实现锂渣资源化、减量化、无害化处置，向下游产业输出低碳清洁的循环原料。

根据公司与南京玻璃纤维研究设计院有限公司开展的合作试验结果，在传统 ECR（耐化学腐蚀型无碱玻璃）玻纤配方中使用硅铝微粉替代 50%原生矿产叶蜡石具备可行性；在一定范围内，锂元素含量的提升有助于提高玻璃模量、降低熔化能耗，具备突出的节能降碳效益。伴随硅铝微粉产能持续释放，公司将进一步夯实产品稳定供给能力，持续构建“源头减量化、过程资源化、末端无害化”的锂渣循环生产闭环。



盐亭基地鸟瞰图

盐亭基地产线介绍

硅铝微粉生产线 现有硅铝微粉年产能3万吨。

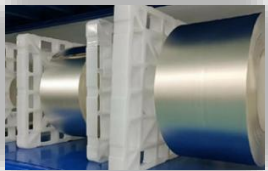
钽回收生产线 于2026年6月建成该产线，已建成钽铌精矿年产能10吨，并于2026年8月21日完成首吨钽铌精矿的交付。

此外，公司致力于通过科研创新与技术革新，持续推动全球锂资源高效开发与综合利用、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。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。

5、主要产品及用途

公司致力于为全球提供优质的产品和锂解决方案：

电池级碳酸锂	电池级碳酸锂是以碳酸锂（无机化合物，化学式 Li_2CO_3 ，无色单斜晶体或白色粉末）为基体的高纯锂盐产品。公司是电池级碳酸锂概念的先行者，牵头起草《电池级碳酸锂》行业标准。电池级碳酸锂是制备锂离子电池正极材料、电解质材料的核心基础原料，终端广泛应用于 3C 电子产品、新能源汽车、电动自行车、电动工具、通信基站储能等领域；同时亦可作为核工业、特种玻璃、医药、陶瓷和冶金等领域的原料。	
工业级碳酸锂	工业级碳酸锂是以碳酸锂（无机化合物，化学式 Li_2CO_3 ，无色单斜晶体或白色粉末）为基体的锂盐产品，杂质控制指标要求低于电池级碳酸锂。产品广泛应用于金属锂冶炼、特种玻璃、陶瓷、陶瓷釉料、电子材料等制造领域，亦可作为原料制备氟化锂（冶金保护渣原料）、溴化锂、单水氢氧化锂等各类锂化合物。	
单水氢氧化锂	单水氢氧化锂是一种无机化合物，化学式为 $\text{LiOH}\cdot\text{H}_2\text{O}$ ，呈白色结晶粉末状，具备强碱性。电池级单水氢氧化锂是制备高能动力锂离子电池正极材料的核心原料，终端广泛应用于新能源汽车、电动自行车、电动工具、通信基站储能等领域。工业级单水氢氧化锂通常用作锂基润滑脂、碱性电池、耐腐蚀辛基等产品生产，同时也可作为二氧化碳吸附剂使用。	
金属锂	金属锂为锂元素形成的银白色金属单质，化学式为 Li ，是元素周期表中密度最低的金属。依托优异的导电性、导热性与高化学活性，金属锂在众多高新技术及工业领域具备独特价值。产品既是锂电池制造的关键原料，也是下一代高能量密度锂二次电池极具潜力的负极候选材料；同时广泛应用于高性能合金研发、航空航天装备制造、原子能工业、核聚变相关科研领域。此外，金属锂还可用于合成橡胶催化、医药合成等领域。	
无水氯化锂	无水氯化锂是一种无机化合物，化学式为 LiCl ，外观为白色晶体或白色粉末，具有易潮解的特性。无水氯化锂主要用于生产金属锂、电池电解液、聚苯硫醚，亦可作为铝焊接剂、空调除湿剂及特种水泥原料等使用。无水氯化锂主要通过矿石提锂、含锂卤水提锂两种路径，采用转化法工艺制备而成。	

锂精矿	技术级锂精矿：以锂辉石为主要矿物组成，锂辉石属于单斜辉石族锂铝硅酸盐矿物。澳大利亚格林布什锂辉石矿拥有全球规模领先、禀赋优异的锂辉石资源。公司产出的技术级锂精矿为低铁规格产品，能够稳定供给玻璃、陶瓷生产所需的氧化锂、氧化铝、二氧化硅组分，是玻璃和陶瓷行业获取氧化锂经济高效的原料选择。技术级锂精矿广泛应用于微晶玻璃、高温陶瓷、高性能玻璃纤维领域，可有效改善制品热稳定性、提升机械强度。 化学级锂精矿：以锂辉石为主要矿物组分，依托澳大利亚格林布什锂辉石矿优质资源产出，是锂盐冶炼的核心原料。该产品杂质控制指标适配锂化工生产需求，可高效提取锂元素，主要用于制备电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂等锂盐产品，终端广泛应用于新能源汽车、储能、3C 电子产品等领域，为新能源产业链提供关键原料支撑。	
硫化锂	硫化锂化学式 Li_2S，属于锂的硫化物，外观为白色至黄色晶体。硫化锂是全固态电池领域重要材料，相关材料产业化进程对全固态电池商业化落地具备重要影响。公司积极推进硫化锂产业化建设，持续优化产品品质、推进产能建设。现阶段公司拥有硫化锂相关授权专利十余项，相关产品已与多家下游客户开展验证合作。	
硅铝微粉	硅铝微粉以公司控股子公司泰利森锂精矿“矿石提锂”后产生的锂渣为原料，经深度除杂工艺加工制成，是一种天然叶蜡石的硅铝酸盐矿物。其主要成分为二氧化硅、三氧化二铝，同时含有少量氧化锂，富含以 β-锂辉石为主的负膨胀系数矿物，属于高硅铝比熟料。相较于原生矿产叶蜡石，硅铝微粉碳足迹降低 52% 以上，兼具环保优势与资源循环价值。经深加工处理后，产品具备杂质含量低、成分稳定的特点。在玻璃配合料中添加该产品，可有效降低玻璃熔化温度，提升熔化率与成品率，显著降低综合生产成本。	
锂渣基玄武岩纤维原料	锂渣基玄武岩纤维原料是以锂辉石冶炼渣为基础，综合回收得到的高铁富锂料，外观呈灰白色颗粒状，其中 Fe_2O_3 含量约 2%-3%，Li_2O 含量约 0.8%-1%。将锂辉石原渣与高铁富锂料搭配，作为调配改性原料，可制备玄武岩纤维原料样品。玄武岩纤维及其制品可作为增强体，加工制成各类性能优异的复合材料，应用场景广泛。	
超薄锂带	公司自主开发的 20~50μm 级超薄锂带，最大宽度可达 150mm，具备厚度均匀性优良、杂质含量低、成本可控的特点，拥有显著市场竞争优势。该产品已通过 CNAS 检测认证，并成功入围 2022 年重庆市新材料首用计划名录。	

（三）经营模式

1、供应链管理模式

公司已建立起全面的供应链管理体系，该体系涵盖了九大关键部分：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、采购应急管理、有色金属灰渣与衍生品资源综合利用管理、废旧资产处置管理。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项目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

公司国内外锂化工产品加工业务采购项目主要为化学级锂精矿、其他原材料和能源。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主要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，国内外各锂化工产品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（其中包括碳酸锂和氢氧化锂两个基地）和四川遂宁安居的锂化工产品生产基地。除化学级锂精矿外，公司国内各生产锂化工产品加工业务采购的原材料包括硫酸、盐酸、氢氧化钠、碳酸钠、氯化钙、碳酸钙等生产用原辅料，能源主要为天然气和电力；公司在澳大利亚的锂化工产品加工业务采购的原材料包括硫酸、氢氧化钠、硅藻土、碳酸钙等，能源主要为天然气和电力。相关原材料及能源以就近原则在生产基地所在国家采购，并遵循 ISO9001:2000 质量体系和公司《采购管理规范》相关要求，整个采购流程严格可控。

公司的质量控制、采购、生产计划和仓储部门根据生产需求定期确定要购买的原辅料数量和规格，并根据一系列因素（包括交付原材料的质量及交付准时性等）定期对供应商进行评估，通常从国内信誉良好、已经通过公司质量与可靠性评估的供应商处订购，最大限度提高供应效率，并确保便捷的物流和及时的运输。在原材料交付时，公司按照检测流程及标准对其进行检测化验，以确保高质量、低成本及快速的供应链体系；针对检测未通过的原材料，公司将予以退回并严格进行供应商绩效考核。公司要求所有供应商提供的产品符合相关的环境、健康、安全和知识产权法律及法规相关规定，并就其表现进行周期性评估，每年至少评估一次。

（3）仓储物流管理

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，确保锂化工产品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

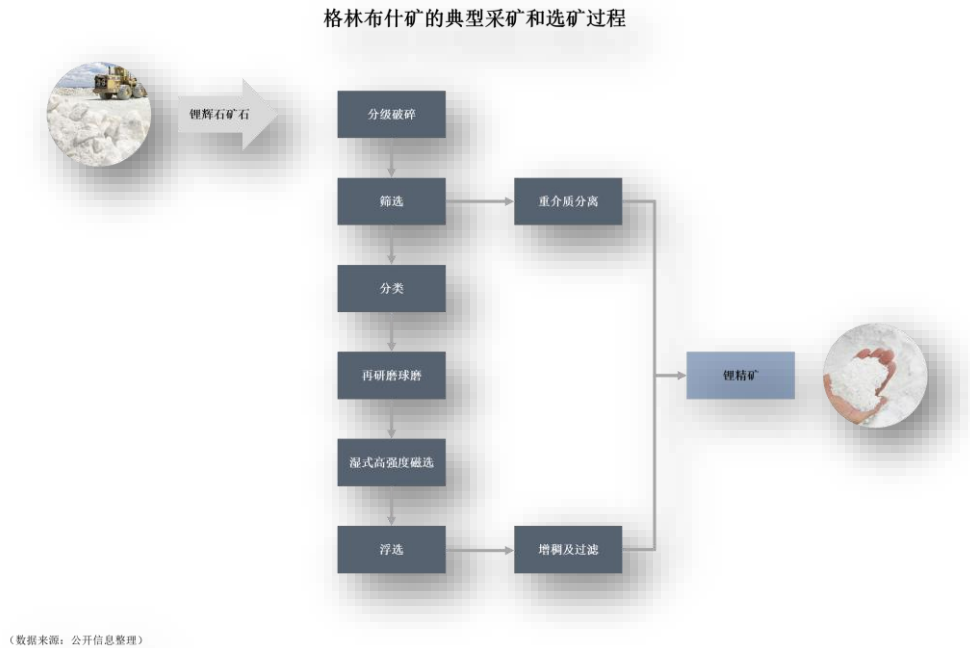
公司的产品主要分为两大类：锂精矿产品及锂化工产品。锂精矿产品包括化学级锂精矿和技术级锂精矿；锂化工产品包括碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂及金属锂。公司产品的生产模式具体如下：

（1）锂精矿产品生产

目前公司生产的锂精矿主要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，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。

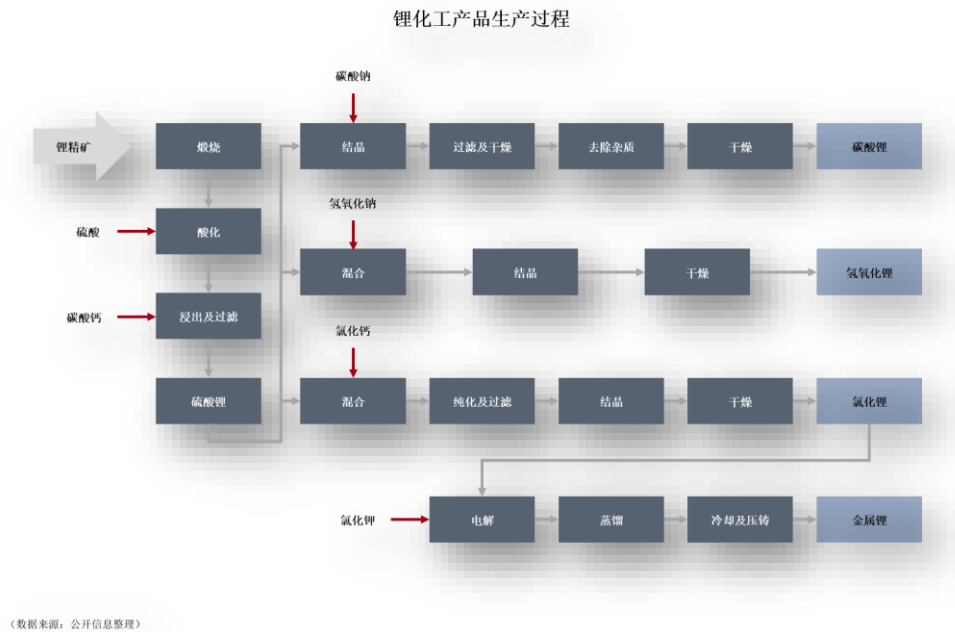


(2) 锂化工产品加工

目前公司国内外锂化工产品主要由公司六大生产基地负责生产和运营，生产基地分别位于四川射洪、江苏张家港（2个）、重庆铜梁、四川遂宁和澳大利亚奎纳纳。

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。



(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、工艺信息及其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技术管理体系的运行情况进行监督并定期审核，确保公司工艺技术管理水平在行业中处于领先。2026 年上半年，公司总部工艺技术部发布了《锂收率统计规范》，对各生产基地锂盐产品收率统计方法进行统一、整合。通过更新变更管理 OA 流程，公司实现了对变更全流程节点的线上审批，提高了变更的质量及管理的有效性。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、智能化管理，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，提升质量数字化管理水平，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
射洪基地	ISO 9001、IATF 16949
江苏碳酸锂基地	IATF 16949
重庆基地	ISO 9001、IATF 16949
奎纳纳基地	ISO 9001
安居基地	ISO 9001、IATF 16949

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、开展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。公司构建了覆盖总部及各生产基地的 EHS 治理架构，由总部安全生产委员会牵头 EHS 相关事宜，并将 EHS 相关指标纳入管理层、部门和分子基地的年度考核。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，统一各生产基地的 EHS 管理要求，并为 EHS 工作提供专业支持与监督；各生产基地 EHS 部作为 EHS 要求的承接者，协同基地各业务部门将 EHS 要求全面融入生产运营，共同推动公司安全管理及基地安全生产工作落地。

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，其中射洪基地、安居基地、重庆基地、江苏碳酸锂基地及奎纳纳基地获得 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《固体废弃物管理制度》，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，其中射洪基地、安居基地、重庆基地、江苏碳酸锂基地、格林布什矿及奎纳纳基地均获得 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》，以载明泰利森锂业（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相关的条款及条件。

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	雅保及从事玻璃、陶瓷、玻纤等行业公司	雅保
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种类多样，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，广泛应用于新能源汽车、储能、消费电子、玻璃陶瓷等终端领域。公司采用“全球布局、精准对接”的销售模式，并发展全球产业链上下游一体化合作模式，客户覆盖中国、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。国内客户以正极材料、电芯和新能源汽车等行业企业为主，海外客户主要为日本、韩国等地区的正极材料和动力电池厂商，出口产品以电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂为主。

公司采用“长期战略合约为主、零单为辅”的销售模式，优先与行业头部企业签订长期供货协议，夯实销售基本盘；同时通过零单方式拓展新客户与新市场，争取更高价值订单。近年来，公司已与全球多家锂电材料、锂电池制造企业、新能源整车企业等下游头部企业建立长期战略合作关系，签订长期供货协议，加强产业链上下游的紧密联动，保障销售业绩的稳定性。公司根据行业周期变化、市场供需格局及客户需求特点，持续优化销售策略，形成了“稳健且灵活”的销售运营体系。在定价策略上，随行就市调整产品价格，有效管理价格波动风险，减弱定价周期错配带来的影响。

4、研发与创新

公司紧跟行业技术发展趋势、贴合市场实际需求，高度重视科研攻关与技术成果落地应用，积极应对产业关键技术难题，持续通过科研创新与技术革新推动全球锂资源的高效开发、综合利用及下一代锂电池关键材料开发，助力实现绿色可持续开采和先进材料技术突破。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、开放合作为协同”的研发模式，围绕四大研究方向系统性推进技术布局，保障研发战略高效落地。公司核心研发团队专业结构完善，汇聚材料工程、无机化学、化学工程、冶金、矿业工程等锂产品研发领域专业人才，具备扎实的理论功底与丰富的产业研发经验；同时通过专业化技术经理人队伍建设，有效促进研发技术成果转化。公司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多地布局研发力量，并形成以成都总部为管理中心，创新实验研究院为中心研究院，射洪研发实验室、重庆研发实验室和江苏研发实验室协同发展的格局。同时，公司正积极推进香港研发中心建设，进一步拓展国际化研发视野，整合境内外优质科研资源。作为首家新能源企业进驻港深科创园，公司香港研发中心目前建设工作正按计划推进，工程建设完成后，还需开展设备安装、调试等工作，并逐步投入运营。同时，公司正在积极组建国际化科研团队，并将充分

发挥香港连接全球创新资源的区位优势，深化与香港高校及科研机构的合作。研发中心将重点聚焦下一代高能量密度电池材料技术，围绕材料、界面及电芯、固态电解质成膜技术等关键环节开展技术攻关，逐步构建具有差异化竞争优势的研发体系。



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。

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

公司构建分层、分类的海外股权管理模式，区分控股运营平台与战略参股公司实施差异化治理。针对公司海外两大核心资产——格林布什锂辉石矿和奎纳纳基地，公司依托境外多层级控股平台实施统筹管控，向海外控股子公司委派董事，并提名高级管理人员，依托董事会治理机制，围绕战略规划、年度预算、组织架构调整、现金分红等关键事项依法行使股东权利、履行决策职能；公司总部相关条线与海外运营团队建立常态化协同沟通，联合合营方推进生产运营、技术改造、人才交流等工作，保障公司战略有效落地。针对 SQM 等海外参股企业，公司立足长期价值投资与产业协同目标，依托董事委派及股东权利参与重大事项审议，持续跟踪行业发展及参股公司经营动态。公司严格遵守投资属地法律法规，平衡全球化资源运营与跨境合规风险管理，持续提升海外资产管控效能，夯实全球锂资源供应链稳定基础。

报告期内，公司通过 TLEA 和文菲尔德两个治理平台，在治理层面与合作伙伴展开深入有效的沟通，在管理层面，总部与海外子公司运营团队保持高频对接，深度参与日常运营管理，治理协同效率稳步提升。奎纳纳基地方面，公司坚持总部专业力量与属地人才自主培养并举，在项目生产实践中磨砺本地技术队伍，持续增强团队处置项目各类复杂工艺场景问题的实战能力。格林布什锂辉石矿方面，文菲尔德董事会和管理层不断融合管理理念、优化运营方式、对齐战略目标。

公司通过持续深化治理体系建设，在生产运营、技术攻关、战略把控等维度同步发力，推动海外业务在行业周期波动中保持稳健运营。

（四）市场地位

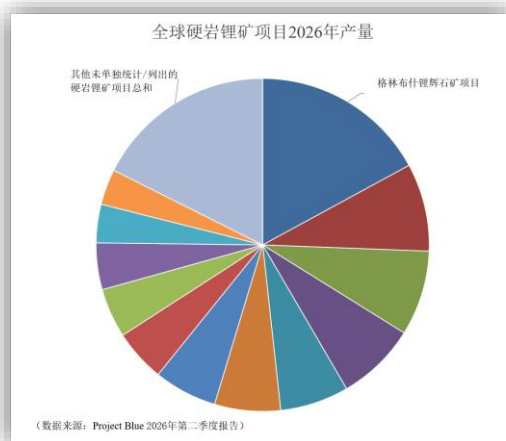
公司是全球少数具备锂资源采选、锂化工加工一体化运营能力的锂行业龙头企业。依托澳大利亚格林布什锂辉石矿高质量、低成本的锂精矿供给，公司获得稳定的上游原材料保障，高效产出品质优异的锂化工产品；伴随国内四川雅江措拉锂辉石矿项目推进建设，公司将逐步构建境内外锂矿—锂化工产品一体化供应双循环体系。

公司于全球布局锂化工产品生产基地，产品覆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、金属锂及锂渣综合利用新材料等多元化品类，广泛服务于动力电池、储能、消费电子、航空航天、特种玻璃陶瓷等领域。依托稳定的产品品质与高效的全球交付能力，公司与海内外产业链头部企业建立长期供货合作，长协供货机制持续落地。凭借全球化产业布局、稳定的产能供给与优质客户基础，公司在全球锂产业链具备突出的市场影响力。

1、公司控股全球产量最大、成本极低的硬岩锂辉石矿项目

公司在澳大利亚控股的格林布什锂辉石矿是目前全球产量最大的在产硬岩锂辉石矿项目，也是公司上游锂精矿原材料的核心来源。该项目资源禀赋优越，运营团队成熟，地理位置良好，已持续运营多年。

产量方面，格林布什锂辉石矿项目现有 5 个在产选矿厂，锂精矿年产能 214 万吨，其中第三期化学级锂精矿工厂正处在产能爬坡阶段，预计 2026 年内完成工厂爬坡工作。报告期内，格林布什锂辉石矿项目锂辉石产量约 73.8 万吨，其中化学级锂精矿 72.2 万吨、技术级锂精矿 1.6 万吨。根据 Project Blue 2026 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿项目 2026 年产量预计仍将位居全球所有锂资源项目首位，占全球所有硬岩锂矿项目总产量的 18.0%，占全球所有锂资源项目的 12.2%。



成本方面，根据 Project Blue 2026 年第二季度数据，格林布什锂辉石矿项目技术级和化学级工厂的现金生产成本及全部维持成本在全球锂资源项目中处于较低水平，在全球硬岩锂辉石矿项目中处于极低水平。报告期内，格林布什锂辉石矿总开采作业量 750 万 BCM（立方米），持续发挥规模化开采和加工优势，为公司在锂行业周期波动中保持上游端盈利能力提供了坚实支撑。

2、公司全球布局多个成熟运营的锂化工产品生产基地

公司在境内外现有六个锂化工产品生产基地，分别位于四川射洪、四川安居、重庆铜梁、江苏张家港（碳酸锂和氢氧化锂两个基地）及澳大利亚奎纳纳，目前公司全球综合锂化工产品产能已达到 12.26 万吨/年，覆盖碳酸锂、氢氧化锂、金属锂等多品类产品。

报告期内，重庆基地年产 1,000 吨金属锂及配套原料项目于 2026 年 5 月 20 日竣工，并于 2026 年 6 月 15 日进入试生产阶段，目前正稳步推进产能爬坡；江苏氢氧化锂基地（可柔性调剂生产碳酸锂）产线已由氢氧化锂切换生产碳酸锂，目前碳酸锂产线正处于产能爬坡阶段。该生产基地产线可根据市场需求进行柔性调剂，生产氢氧化锂或碳酸锂产品，以

帮助公司更快适应市场变化并进行相应调整。此外，公司积极布局下一代高性能锂电用新型锂材料。年产 50 吨硫化锂中试项目已于 2025 年 9 月在四川眉山落地动工，预计将于 2026 年下半年竣工。项目建成后，所产出硫化锂产品将主要用作硫化物固态电解质的核心前驱原料，服务固态电池技术路线产业化发展。

另外，2026 年 1 月，“天齐锂业”牌被广州期货交易所（以下简称“广期所”）新增为碳酸锂期货注册品牌，公司成为中国首家同时拥有碳酸锂期货交割厂库资质与注册品牌的锂业公司。成为期货注册品牌后，公司产品可直接作为交割标的而无需重复质检，进一步提升了产品市场认可度和品牌影响力。

（五）所处行业情况

1、公司主要产品价格

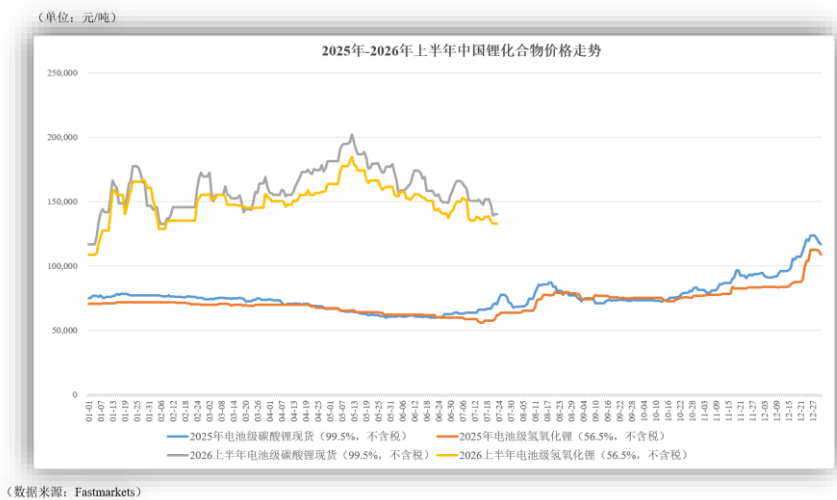
（1）锂化工产品现货价格

2026 年以来，国内电池级碳酸锂现货价格整体呈现“快速上涨、高位震荡、再度冲高后震荡回落”的走势，价格中枢较 2025 年明显抬升。受供给端扰动、下游需求变化、库存水平、政策预期及市场情绪等多重因素影响，行业价格阶段性波动较为显著。

2026 年年初，受春节前备库、部分锂盐企业检修、储能需求保持较高景气度，以及电池产品出口退税政策调整带来的阶段性“抢出口”预期等因素影响，现货价格自约 11.7 万元/吨快速上涨，1 月一度升至约 18 万元/吨。随着节前备库结束、下游采购转趋谨慎，2 月价格最低回落至约 13.2 万元/吨。后续伴随下游企业春节后复工复产及补库需求回升，叠加津巴布韦暂停锂原矿及锂精矿出口带来的供应趋紧预期，3 月初价格再次升至约 17.2 万元/吨。

进入二季度，新能源汽车和储能需求持续增长，国内独立储能容量电价机制逐步落地，新能源及算力基础设施配套储能项目加快推进；同时，江西部分锂矿进入采矿权证换发周期，市场对原料供应趋紧的担忧升温，推动现货价格于 5 月一度突破 20 万元/吨。5 月中下旬以来，随着碳酸锂价格升至相对高位，下游企业采购逐步转向按需为主，价格由高位回落。进入 7 月，受江西相关锂矿项目进展、部分海外矿山释放复产扩产信号、进口锂精矿陆续到港，市场对后续供应增加的预期进一步增强。此外，锂离子电池消费税政策调整引发市场对下游成本上升及中远期需求的阶段性担忧。在多重因素作用下，电池级碳酸锂现货价格一度回落至 14 万元/吨附近。

总体来看，2026 年上半年氢氧化锂价格与碳酸锂价格走势基本一致，但氢氧化锂价格整体略低于碳酸锂。2025 年至 2026 年上半年锂化工产品现货价格具体走势如下图所示：



（2）锂化工产品期货价格

报告期内，碳酸锂期货与现货价格总体保持较强联动，整体呈现先涨后跌、宽幅震荡走势，但期货价格对供需预期、政策变化及市场情绪的反应更为迅速，波动幅度也相对较大。年初，碳酸锂期货主力合约自 12 万元/吨附近启动上行；5

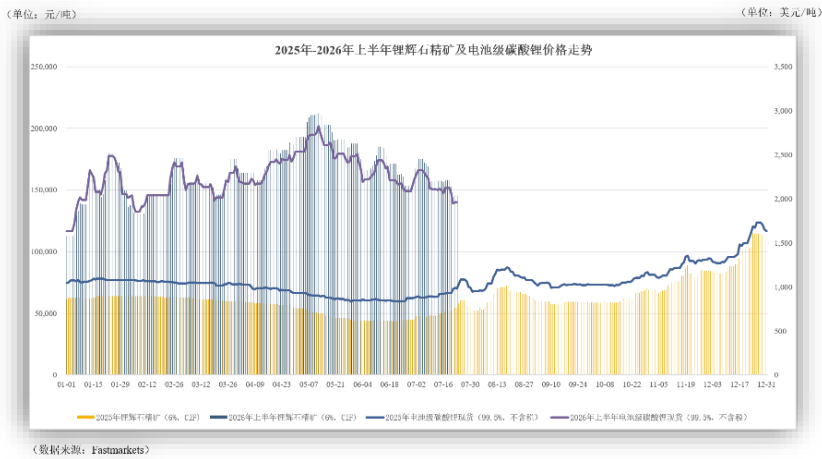
月，在供给扰动与下游需求预期升温的共同推动下，盘中一度突破 20 万元/吨。随后，随着下游采购转向刚需、库存去化不及预期，叠加广期所注册仓单增加、供应恢复预期升温，期货价格率先回调，跌幅大于现货，阶段性呈现现货升水格局。7 月以来，矿山复产、进口锂矿增量及电池消费税政策调整等预期持续影响远月合约定价，期现价格阶段性有所分化。2025 年至 2026 年上半年广期所碳酸锂期货主力合约价格具体走势如下：



(3) 锂精矿价格

锂精矿价格整体与锂盐价格走势基本一致。年初，锂辉石精矿（SC6，CIF 中国）价格由约 1,500 美元/吨快速上涨至约 2,000 美元/吨。此后，随着储能、新能源汽车等下游需求持续增长，锂盐企业开工率提升，原料采购需求增加，叠加津巴布韦暂停锂精矿出口、江西部分锂矿项目进展问题等供给端扰动，锂精矿价格在短暂震荡后再次上行，5 月中旬一度升至约 2,900 美元/吨。5 月下旬以来，随着碳酸锂价格自高位回落，锂精矿价格亦有所调整。进入 7 月，津巴布韦锂精矿逐步恢复发运，部分海外矿山释放复产信号，叠加进口矿陆续到港，市场供应改善预期增强，锂精矿价格回落至约 2,000—2,100 美元/吨。

总体来看，2026 年上半年锂精矿价格中枢较 2025 年同期显著抬升，同比涨幅高于同期碳酸锂价格涨幅。锂精矿价格总体上跟随碳酸锂价格波动，但相较碳酸锂，其上涨弹性更强、回调相对缓慢。

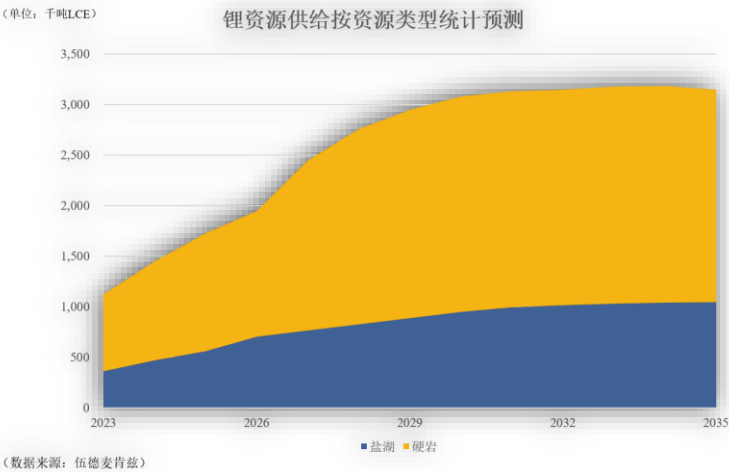


2、锂资源供给

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、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

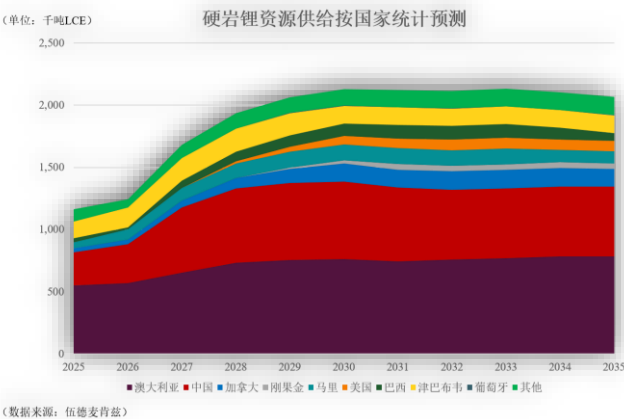
（智利、阿根廷、玻利维亚）以及中国青藏高原等地。硬岩型锂资源则广泛分布于全球多个国家。中国拥有丰富的锂资源，涵盖了盐湖卤水型和硬岩型。目前，盐湖卤水、锂辉石和锂云母是生产锂化工产品的主要原料，少量透锂长石、磷铝锂石也用于此用途。

根据伍德麦肯兹 2026 年第二季度数据，按资源端口径统计，2025 年全球锂资源供给量约 172.9 万吨 LCE，预计 2026 年增至约 195.0 万吨 LCE，同比增长 12.8%。其中，硬岩型锂资源供给量预计约 124.3 万吨 LCE，同比增长 6.7%，占资源端总供给量约 63.7%；盐湖卤水供给量预计约 70.7 万吨 LCE。伍德麦肯兹认为，资源端增速明显低于锂化工品供给增速，长期供需约束仍将存在。



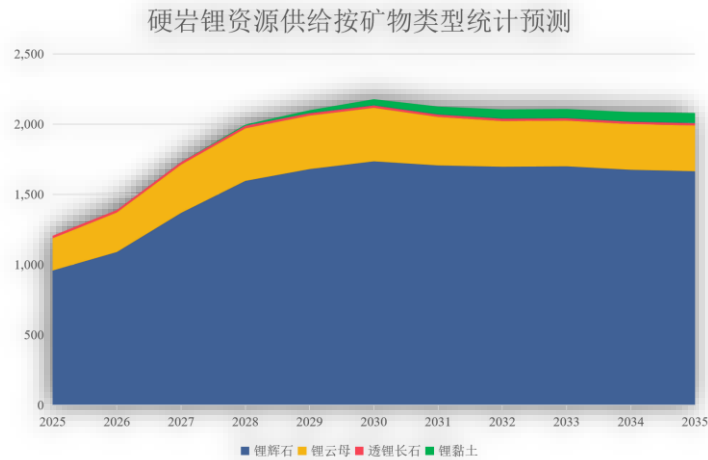
硬岩型锂资源主要分布在澳大利亚、中国、加拿大、津巴布韦、马里等国家。伍德麦肯兹预计，2026 年澳大利亚硬岩锂资源供给量约 56.9 万吨 LCE，占全球硬岩供给量约 45.8%，仍居首位；中国约 31.3 万吨 LCE，占比约 25.2%。公司控股的格林布什锂辉石矿预计 2026 年供给量约 17.5 万吨 LCE，约占澳大利亚硬岩供给量的 30.8%，继续构成全球锂辉石供应的重要来源。

从区域供给格局看，澳大利亚凭借成熟的矿山运营体系、基础设施和出口链条，仍是全球锂精矿最稳定的供应来源之一。相比之下，南美盐湖项目资源禀赋突出，但受建设周期、基础设施和审批进度等因素影响，供给兑现通常较慢；非洲锂矿经历前期快速扩张后，资源国本地加工、股权参与和出口管理等政策要求趋严，新增项目的投资和投产节奏面临更大不确定性。在海外资源开发不确定性上升的背景下，中国本土锂资源的战略价值进一步提升，预计将成为未来数年全球锂资源供给的重要增量来源。

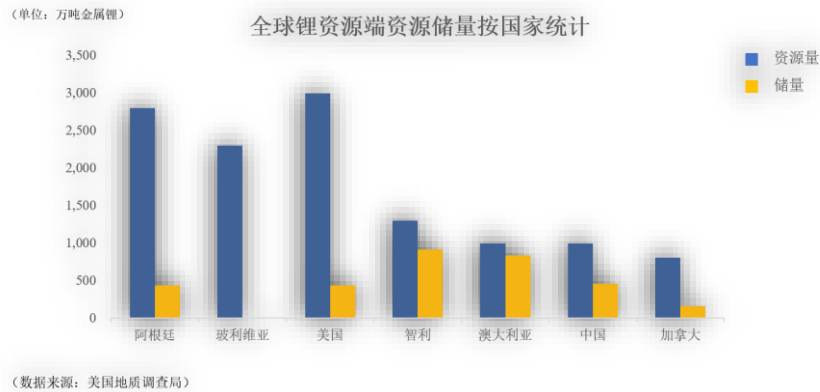


从矿物类型看，锂辉石仍长期占据硬岩供给的主导地位。根据伍德麦肯兹 2026 年第二季度数据，2025 年全球锂辉

石供给量约 95.2 万吨 LCE，占硬岩供给量约 81.7%；伍德麦肯兹预计其产量于 2033 年前后达到约 169.7 万吨 LCE 的阶段性高点。锂云母、透锂长石、锂辉石和锂黏土等供给规模相对较小，但有助于提高资源来源多样性。公司控股的澳大利亚格林布什锂辉石矿品位高、运营历史悠久，是全球锂辉石供应的关键来源之一。



根据美国地质调查局 2026 年 2 月发布的《Mineral Commodity Summaries 2026》，全球锂资源量约 1.50 亿吨（金属锂），同比增长 30.4%；全球锂储量约 3,700 万吨。资源主要分布于美国、阿根廷、玻利维亚、智利、澳大利亚、中国、加拿大等国家，其中中国锂资源量约 1,000 万吨、储量约 460 万吨。

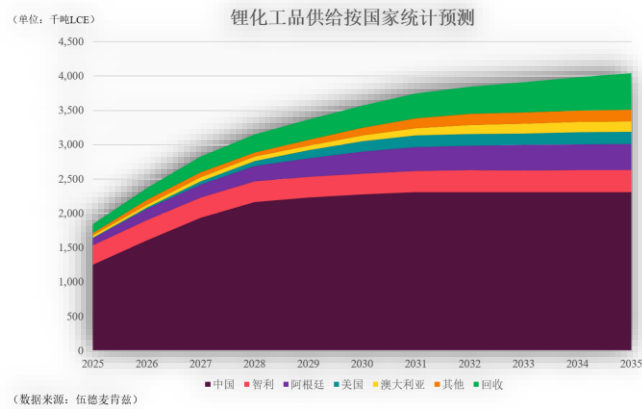


全球锂资源开发正由少数成熟产区向多国、多类型资源协同发展的格局转变。伍德麦肯兹预计，澳大利亚在硬岩供应中的份额将逐步下降，中国、非洲和美洲新增项目将提高供给多元化程度；与此同时，部分既有矿山面临资源递减、停产检修和项目延期等问题，新增供给的兑现节奏仍具有不确定性。

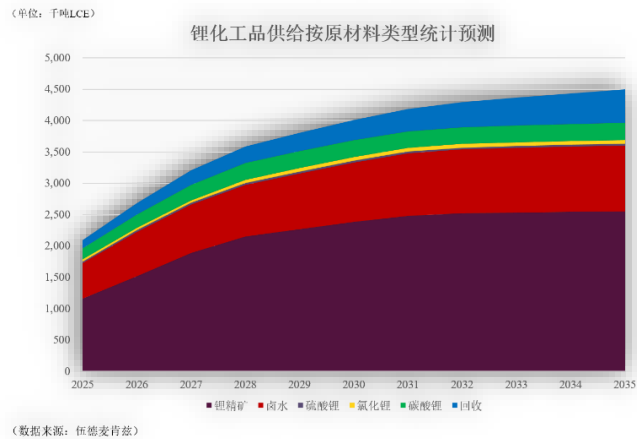
近年来，各国持续强化锂资源的战略属性和供应链安全，资源勘探、项目开发与产业链布局竞争加剧。综合来看，2026 年锂资源供给保持增长，但资源端扩张速度低于锂化工品供给，锂辉石精矿市场的结构性约束仍值得关注。具备优质资源、稳定运营能力和产业链协同优势的企业，在行业波动中仍具有较强的供应保障和成本竞争力。

3、锂化工产品供给

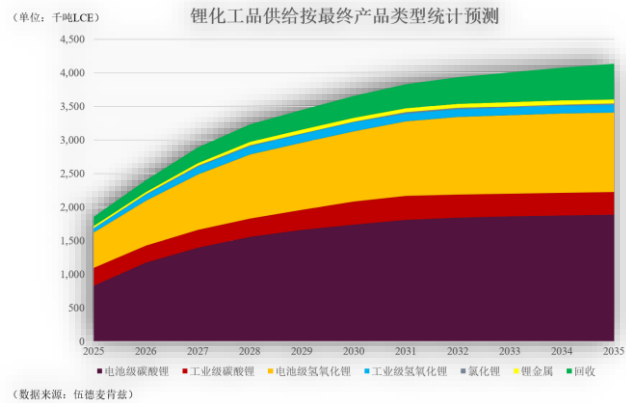
根据伍德麦肯兹 2026 年第二季度数据，2025 年全球锂化工品供给量约 209.7 万吨 LCE，预计 2026 年增至约 268.2 万吨 LCE，同比增长 27.9%。分国家看，中国预计供应约 160.7 万吨 LCE，占全球总供给量约 59.9%，继续保持主导地位；智利、阿根廷、美国和澳大利亚等国家的供应亦保持增长。伍德麦肯兹同时将 2026 年锂化工品供给预测较 2026 年第一季度报告下调约 5%，主要反映部分项目延期、产能缩减和投产节奏调整。



从原料来源看，锂精矿仍是锂化工品供给的主要来源。伍德麦肯兹预计 2026 年锂精矿、盐湖卤水和回收原料对应的锂化工品供给量分别约 151.9 万吨 LCE、70.7 万吨 LCE 和 17.6 万吨 LCE，占比分别约 56.7%、26.4%和 6.6%。锂精矿来源在预测期内仍保持第一大来源地位，回收锂供给增速较快，并将在长期内逐步提升市场份额。



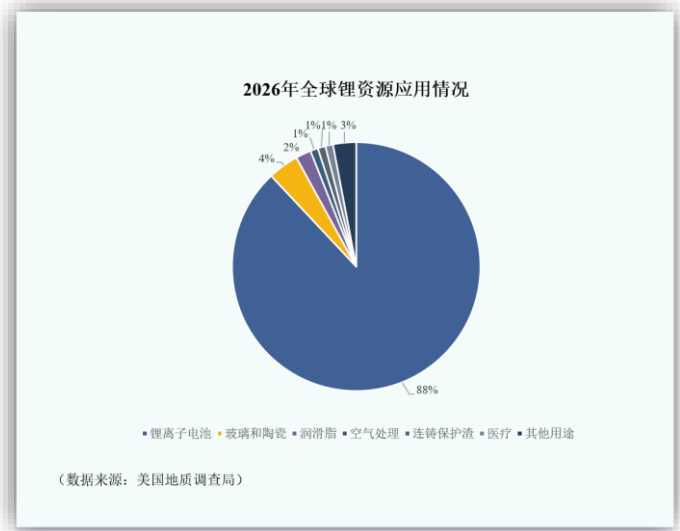
从最终产品结构看，电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂继续占据主导地位。伍德麦肯兹预计 2026 年电池级碳酸锂供给量约 117.9 万吨 LCE，占最终产品供给量约 49.1%；电池级氢氧化锂约 66.7 万吨 LCE，占比约 27.8%。按伍德麦肯兹预测口径，2026 年至 2035 年锂化工最终产品供给量年均复合增速约 6.2%，回收产品的增量贡献持续提高。



4、下游应用

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（USGS）2026 年 2 月发布的《2026 年矿产品概要》（Mineral Commodity Summaries 2026）数据，尽管锂资源的用途因地区而异，但其全球终端用途预估占比为：锂电池占比 88%、陶瓷和玻璃占比 4%、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%。



（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需的金属材料之一。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 2026 年 2 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 2025 年的 88%。研究机构起点锂电发布的关于 2026 年上半年锂离子电池市场运行概况的数据显示，2026 年上半年全球锂离子电池市场规模达 1,517.1GWh，同比增长 44.27%，并上调 2026 年全球锂电规模预测，预计 2026 年全球锂离子电池出货量将达到 3,238GWh，同比增长 52%。

在终端需求拉动下，锂离子电池在动力电池、储能电池领域实现规模化应用，固态电池作为下一代技术路线备受产业关注。

动力电池	SNE Research 披露的数据显示，2026 年 1—6 月，全球电动汽车（包括纯电动、插电式混合动力及混合动力车型）动力电池装机量为 469.2GWh，同比增长 16.3%。此外，中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，2026 年 1—6 月，中国动力电池累计装车量 335.6GWh，同比增长 12.0%。其中，三元电池装车量 63.4GWh，占 18.9%，同比增长 14.2%；磷酸铁锂电池装车量 272.0GWh，占 81.0%，同比增长 11.5%。磷酸铁锂电池占比较上年同期下降 0.4 个百分点，但仍维持在八成以上高位。此外，国金证券在其发布的锂电 2026 年中期策略研究报告中指出，2026 年全球动力电池需求预计为 1,678GWh，同比增长 22%，中国地区的动力电池需求预计为 1,072GWh，同比增长 26%。
储能电池	研究机构起点锂电发布的数据显示，2026 年上半年全球储能电池出货量达到 523.6GWh，同比增长 69.7%；其中磷酸铁锂储能电池占比达 89.5%，三元储能电池占比达 10.5%。储能电池是锂电行业增长动能最强的赛道，增长源于政策机制完善、海外需求爆发与新兴场景崛起的多重驱动。根据高工产业研究院（GGII）的数据，2026 年上半年中国储能电池出货量约 485GWh，同比增长超过 80%。国内储能需求向多元场景延伸，叠加海外储能市场集中采购，共同推动了本期储能电池出货量的大幅增长。此外，中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，2026 年 1—6 月，中国储能电池累计销量 318.1GWh，累计同比增长 83.4%，占动力和储能电池累计销量的 32.5%。
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）。中商产业研究院发布的《2026 年全球及中国固态电池产业发展白皮书》表示，当前固态电池的产业化路径已日渐清晰，正沿着“半固态（已量产）→准固态（中试）→全固态（2027 小批量）”的三步走战略稳步推进。从市场规模来看，2026 年全球出货量预计达 34-50GWh。中信证券研究部认为，从市场发展前景来看，固态电池产业正加速步入规模化增长阶段。中信证券研究部研究数据显示，全球固态电

池（半固态+全固态）出货量预计 2027 年达到 88GWh，市场规模呈指数级扩张趋势。其中军工航天、高端 3C 数码产品、无人机、长续航新能源汽车、人形智能装备等领域将是固态电池主要应用领域。此外，在电动车、固定式储能、消费性电子、人形智能装备、电动垂直起降飞行器（eVTOL）/城市空中交通（UAM）、工业用途等对高能量密度或高可靠性应用需求的推动下，TrendForce 集邦咨询预计 2030 年全球固态电池市场需求将突破 206GWh，并于 2035 年扩大至 740GWh，这标志着固态电池进入大规模应用阶段。

（2）新能源汽车

中国市场：据工业和信息化部发布的《2026 年 6 月汽车工业经济运行情况》，2026 年 1—6 月，中国新能源汽车产销分别完成 743.8 万辆和 744.6 万辆，同比分别增长 6.7%和 7.3%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 49.6%。出口方面，1—6 月新能源汽车出口 235.5 万辆，同比增长 1.2 倍。从车型结构看，上半年纯电动汽车产销同比实现 10%以上增长，插电式混合动力汽车产量微增、销量小幅下降；纯电动汽车销量占新能源汽车销量的比重升至 67%左右。

海外市场：2026 年上半年新能源汽车海外市场呈现明显的区域分化，欧洲电动化提速，美国在联邦补贴退坡后进入新的发展阶段。据欧洲汽车制造商协会（ACEA）近期发布的数据，2026 年上半年欧盟新车注册量同比增长 5.7%。其中，纯电动汽车注册量 1,220,890 辆，市场份额升至 20.7%，上年同期为 15.6%；插电式混合动力汽车注册量 577,735 辆，市场份额 9.8%；混合动力汽车注册量 2,198,148 辆，市场份额 37.3%，仍为欧盟市场占比最高的动力形式。从主要市场看，法国、德国、丹麦的纯电动汽车注册量同比分别增长 62.9%、48%和 41.2%，上述市场合计约占欧盟纯电动汽车注册量的六成以上。此外，据考克斯汽车（Cox Automotive）旗下 Kelley Blue Book 统计，2026 年第一季度美国电动汽车销量 216,399 辆，同比下降 27%；第二季度销量 247,226 辆，环比增长 14.7%，同比下降 20.5%。两个季度电动汽车占美国新车销量的比重均为 5.8%，低于 2025 年第三季度 10.6%的高点。同期，美国新车市场整体销量同比下降约 2.2%，混合动力车型销量预计增长约 9%。上述变化主要与美国联邦电动汽车购车税收抵免于 2025 年 9 月 30 日到期相关。

展望未来，研究机构 EVTank 预计 2026 年全球新能源汽车销量将达到 2,849.6 万辆，其中中国将达到 1,979.6 万辆，2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4,265 万辆，总体市场渗透率将超过 40%。

（3）消费型电子

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、无人机以及智能装备等消费电子产品中。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、无人机等的快速发展。2026 年上半年，受存储器供应紧张影响，消费型锂电池出现低增速、稳需求、弱波动态势，主要依靠存量复苏与小幅换机需求拉动。据国际数据公司（IDC）《全球季度手机跟踪报告》，2026 年第一季度全球智能手机出货量 2.938 亿部，同比下降 2.9%，终结了自 2023 年年中以来连续十个季度的增长；第二季度出货量 2.775 亿部，同比下降 6.7%。IDC 于 2026 年 6 月将 2026 年全年预测下修至同比下降 13.9%，约 10.9 亿部。

展望 2026 年下半年，高工产研（GGII）发布的 2026 年上半年锂电池产业链的研究报告指出，临近年末消费电子旺季，手机、笔记本、可穿戴设备新品集中发布，智能硬件的加速落地，带动消费锂电需求环比小幅回暖，但全球消费电子市场存量饱和，同比增长幅度有限。智能手表手环、电动工具、智能家居锂电需求维持平稳，无明显增量拉动。2026 年全球消费型锂电池需求预计在 119GWh 至 162GWh 之间，同比增速约 10%至 13%。

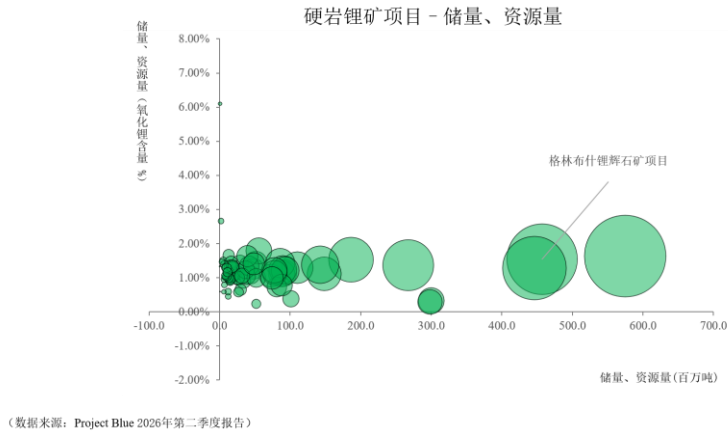
二、核心竞争力分析

（一）全球布局禀赋优越的硬岩锂矿和锂盐湖资源

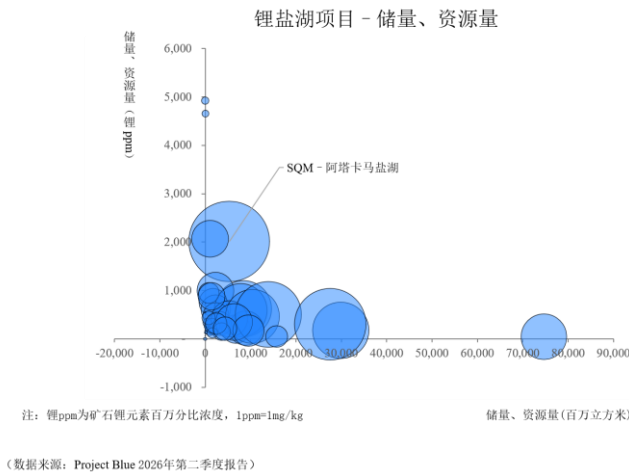
公司拥有海内外优质的硬岩锂矿资源，并通过参股布局盐湖赛道，构建多层次锂资产格局，其中核心硬岩锂矿资源

禀赋位居全球锂行业前列。

海外硬岩锂矿方面，澳大利亚格林布什锂辉石矿是公司核心资源资产，也是全球在产的产量最大、成本极低的锂辉石项目。截至 2025 年 12 月 31 日，格林布什锂辉石矿总矿产资源量达 4.57 亿吨，氧化锂平均品位 1.6%，折合碳酸锂当量约 1,800 万吨；储量合计 1.76 亿吨，氧化锂平均品位 1.9%，折合碳酸锂当量约 820 万吨。该矿区目前仍在持续推进露天开采方案优化，并对地下及周边潜在资源开展进一步勘探，资源量和储量模型将定期更新。国内硬岩锂矿方面，公司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重要组成部分，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勘探地质报告，矿区拥有 63.24 万吨碳酸锂当量的锂资源，资源品位 1.30%。该项目未来建成后将成为公司国内锂精矿供给来源。



海外盐湖方面，公司参股的 SQM 在智利参与运营阿塔卡马盐湖。该盐湖含锂浓度高、储量大、开采条件成熟，是全球禀赋最为优越的盐湖资源之一。根据 SQM 2026 年披露的《阿塔卡马盐湖技术报告》，截至 2025 年 12 月 31 日，SQM 所参与的部分阿塔卡马盐湖区域享有锂资源量约 1,805 万吨金属锂当量（不含锂储量）；锂储量约 22 万吨金属锂当量（反映截至 2030 年 12 月 31 日生产规划）。

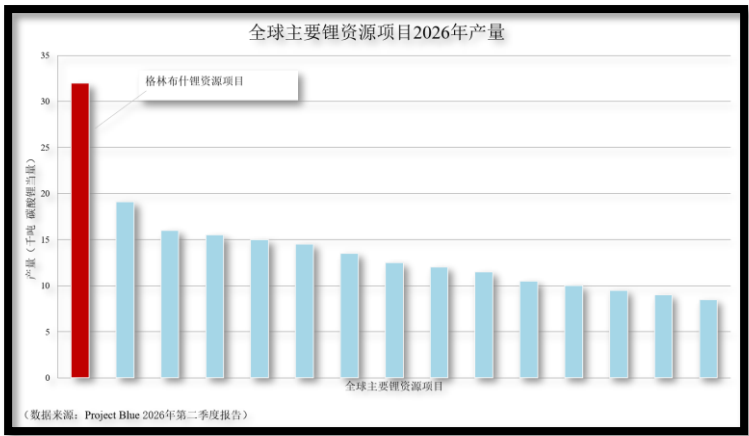


（二）锂产品生产保障能力与副产品综合回收优势

公司以锂产业为核心，持续推进全球锂精矿和锂化工产品产能建设，垂直一体化产业链布局日益完善，形成较强的产业链协同与资源保障能力。

上游锂精矿方面，格林布什锂辉石矿项目目前共建成五个锂精矿选矿厂。随着第三期化学级锂精矿工厂于 2025 年 12 月建成投产，格林布什锂精矿项目年产能从 162 万吨提升至 214 万吨，增幅约 32%，进一步巩固了全球最大硬岩锂矿项目的产能优势。报告期内，格林布什锂辉石矿生产锂精矿约 73.8 万吨。根据 Project Blue 2026 年第二季度数据，格林

布什锂辉石矿项目 2026 年产量预计依然位居全球所有锂资源项目首位，占全球所有硬岩锂矿项目总产量的 18.0%。



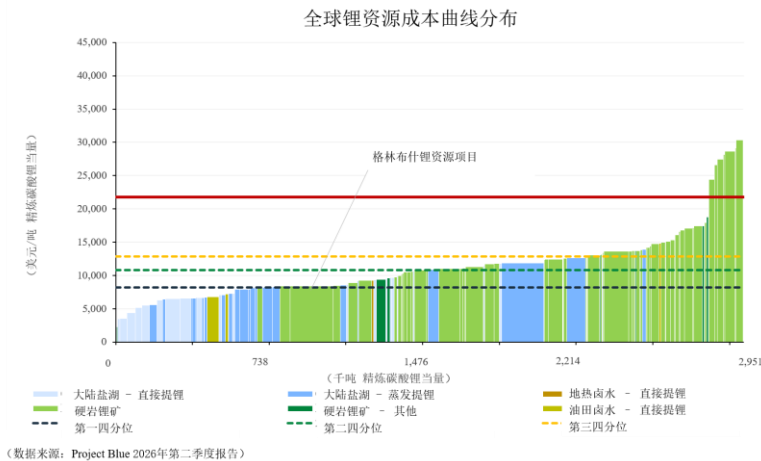
中游锂化工产品方面，公司在国内和海外共布局六大锂化工产品生产基地，其中重庆基地年产 1,000 吨金属锂及配套原料扩建项目已建成并进入试生产阶段，目前公司全球综合锂化工产品建成产能已达到 12.26 万吨/年。报告期内，奎纳纳基地产能持续爬坡，同步实施工艺改造和成本优化；江苏氢氧化锂基地具备碳酸锂柔性调剂生产能力，报告期内产线已由氢氧化锂切换生产碳酸锂，公司可根据市场需求灵活调整产品结构。

此外，公司盐亭基地建有年产 3 万吨硅铝微粉生产线及年产 10 吨钼回收生产线，深耕锂渣高值化综合利用，推动锂资源循环利用，增强公司生产经营韧性与可持续发展能力。

（三）依托资源禀赋和垂直一体化运营模式，打造成本与运营效率优势

公司核心竞争力的根基在于“优质资源禀赋+垂直一体化产业链”的双重优势，这一模式在锂行业周期波动中展现出显著的成本和运营韧性。

上游成本端，格林布什锂辉石矿凭借资源品位高、规模化程度成熟、运营团队经验丰富等优势，长期保持全球硬岩锂矿项目中较低的生产成本水平。根据 Project Blue 2026 年第二季度数据，格林布什锂精矿项目的现金生产成本和全部维持成本在全球硬岩锂辉石矿项目中处于行业极低水平。报告期内，泰利森管理团队持续对项目地质勘察、采矿、选矿加工、尾矿处理等全流程开展战略开发方案重新评估，挖掘各环节降本潜力，进一步巩固成本优势。值得注意的是，受益于 2026 年上半年锂价回升，格林布什锂精矿平均实现价格环比显著上涨，对上游资源端盈利能力形成直接拉动。



在锂化工产品加工方面，公司将将低成本的格林布什锂精矿运送至国内外的锂化工产品生产基地，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宝贵的生产和管理经验；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。

此外，公司高度先进的生产技术显著提高公司的营运效率，降低公司的生产成本。公司电池级碳酸锂生产技术在生产过程中采用特殊的工艺控制指标和控制方法，以提供杂质含量更低的碳酸锂产品；同时，该技术直接利用锂辉石为原料生产电池级碳酸锂，无需经过其他繁琐的转化工序，锂回收率更高，生产成本较低。公司拥有的制备电池级氢氧化锂技术工艺较传统的氧化钙转化法流程更短、能耗更低、出产率更高，同时采用特殊的干燥设备，保持产品中关键杂质指标二氧化碳远低于行业标准。这大幅提高了公司以高效和兼具成本效益的方式满足主流电池材料制造商严格要求的能力。

报告期内，团队继续推进奎纳纳基地的成本优化工作以及相关技改项目，以不断提高工厂产品的市场竞争力，改善生产效益。

（四）研发与创新孵化双轮驱动，打造锂产业链循环经济品牌

公司以研发与创新孵化双轮驱动为核心，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，全力打造锂产业链循环经济特色品牌，构筑起技术、平台、产学研转化一体化的多维核心竞争壁垒。

依托 30 余年行业技术积淀，公司建成以成都总部为管理核心、多区域实验室协同运作的成熟研发体系；立足市场导向，聚焦矿产资源综合利用、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。公司汇聚资深专业研发人员，配置透射电镜、场发射扫描电镜、电化学工作站、软包电池试验线等先进科研仪器设备，全方位支撑材料微结构表征、宏观性能测试工作（即观测材料内部微观构造，检测材料、电池实际应用各项性能指标）。公司多项新材料、新工艺成果入选工信部、省级目录及创新成果，其中“锂辉石冶炼渣高值化综合回收利用成套技术”是国内工业固废锂冶炼渣领域首个同时入选国家级、省级权威目录的创新成套技术。创新孵化方面，公司持续深化产学研协同合作，与多所国内高校及科研机构开展合作项目，搭建起技术攻关、人才培养、成果落地的协同发展模式，为锂电全产业链的技术创新与突破提供动力源泉。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有授权专利 325 件，发表高水平论文 90 篇，牵头及参与多项国家级、省部级科研项目，具备较强的科创研发与成果转化能力。此外，公司具备多项国家级创新资质，拥有国家企业技术中心、省级重点实验室等多层级研发平台，获评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、中国专利优秀奖等荣誉。

（五）依托高品质产品硬实力，搭建全球化多元销售竞争壁垒

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。公司依托先进生产工艺、全流程严苛质量管控体系与持续稳定的保供能力，构筑高口碑、高认可度的产品竞争力，现已与全球行业头部客户建立长期稳定的战略合作，形成优质、多元化、高客户粘性的稳定客户集群。

公司长期深耕技术创新、工艺迭代、品质提升、精益管理、行业标准制定等关键领域，持续优化升级生产制造工艺，保障生产线高效稳定运转与产品品质一致性。多年来，公司主动牵头、参与锂行业标准体系搭建，持续引领全球锂产业高质量、规范化发展。资质层面，公司为国内首家同时取得碳酸锂期货交割厂库资质、碳酸锂期货注册品牌的锂企业，产品可直接用于碳酸锂期货实物交割。

公司建成覆盖亚洲、欧洲、美洲等地区的全球营销网络，核心客户涵盖全球头部动力电池制造商、电池材料生产商、新能源汽车企业、跨国电子公司以及玻璃生产商等，并积极开拓储能、无人机、智能装备等新兴终端市场客户。依托垂直一体化布局形成的成本优势与原料自主保供优势，公司构建起适配行业周期、运转灵活高效的销售体系。公司采用“长期战略合约为主、零单为辅、期货配合”的组合策略：优先与行业头部企业签订长期供货协议，筑牢核心销售基本盘；通过零单模式拓展新客户与新市场，挖掘高附加值业务机会；合理运用期货衍生品工具对冲锂价大幅波动风险。多层次、灵活的销售组合模式显著增强公司经营抗风险能力，有效平抑行业周期性价格波动对公司经营业绩造成的冲击。

除此以外，公司持续深化与下游客户的战略合作，并向下游延伸布局新能源产业链，推动由“产品供应商”向“产业链协同伙伴”转型。依托深度产业链协同优势，公司可精准洞悉下游行业发展趋势，动态调整产品结构、优化市场销售策略，持续把握行业发展市场先机。

（六）卓越治理、管理团队与可持续发展能力

公司兼具经验丰富的国际化管理团队与规范完善的现代化治理体系，具备突出的可持续发展综合竞争力。

公司拥有一支国际化视野突出、行业积淀深厚、专业背景多元且富有远见的治理及管理团队，对锂电行业发展具备敏锐、深刻的行业洞察。公司治理及管理团队充分发挥跨专业领域优势，紧密跟踪行业动态，结合公司经营现状、产业趋势及市场需求，及时制定适配公司实际的发展战略。在治理及管理团队引领下，公司聚焦锂电主业，推进全球锂资源与加工产能布局，积极挖掘产业链上下游机遇，构建垂直一体化经营模式，通过自主经营、参股投资、战略合作等多元方式深度参与锂产业链上、中、下游各环节。同时，公司以“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”为核心文化信条，持续集聚全球优秀人才，夯实人才底座。

公司拥有规范完善的现代化治理体系与优异的可持续发展综合实力，构建了科学规范、权责制衡的企业治理格局。公司董事会结构多元均衡，独立董事占比达 1/2，女性成员占比达 1/3；董事会成员覆盖锂产业运营、公司治理、财务会计、法律、矿业、ESG、战略规划等多领域专业能力，为科学决策提供有力支撑。董事会下设五大专门委员会，各委员会召集人均由独立董事担任，持续健全法人治理结构、内控管控与合规管理体系。公司设置专职监察岗位，常态化开展廉洁文化建设，打造阳光透明、合规规范的供应链合作机制，筑牢稳健经营基础。依托成熟的治理实践，公司斩获最佳上市公司、最佳董事会等多项资本市场权威奖项。

可持续发展层面，公司将可持续发展管理纳入企业顶层设计，搭建具备市场竞争力的可持续治理架构。公司实施自上而下的可持续发展管理机制，于董事会设立 ESG 与可持续发展委员会，并将 ESG 绩效纳入高管薪酬考核，推动可持续发展责任层层穿透落地。公司积极推动绿色低碳转型，2026 年 2 月获批成为川渝地区首个省级“无废集团”试点企业，持续提升锂渣等工业固体废物资源化利用水平。公司可持续发展实践得到境内外权威机构的广泛认可：首次入选标普国际《可持续发展年鉴》；2025 年 MSCI ESG 评级维持 A 级，彭博（Bloomberg）ESG 评级继续处于领先档位，国证 ESG 评级保持最高等级 AAA；完成全球环境信息研究中心（CDP）气候变化、水安全双议题披露，两项议题评级均维持 B 级良好水平，体现公司在气候治理与水资源管理方面的实践成效。未来，依托优秀管理团队引领、完备治理机制保障，公司有能力抵御行业周期波动，实现长期稳健与可持续发展。

（七）行业影响力及品牌优势

公司综合实力与行业影响力获得多项权威认可，先后入选 2025 胡润中国 500 强、2025 四川民营企业 100 强、2025 四川制造业民营企业 100 强等榜单，彰显公司全国竞争力与区域行业引领地位。

资本市场层面，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，A 股及 H 股股票连续入选“富时社会责任指数系列”（FTSE4Good Index Series），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。公司先后斩获新财富、中国证券报、证券时报、大公报、香港商报等多家主流财经媒体颁发的公司治理、信息披露、投资者关系管理等多项权威奖项，资本市场对公司经营实力、治理能力及行业地位给予高度认可。

依托全球化产业链布局、稳定的交付保障与优异的产品品质，公司持续服务海内外头部新能源客户，巩固高端、稳定、可靠的供应链品牌形象。“天齐锂业”牌被纳入广期所碳酸锂期货注册品牌，标志着公司产品从“可交割”升级为“品牌交割品”，是企业核心竞争力在金融市场的权威认证。凭借完善的质量管控体系，公司参与国际、国家层面的行业标准制定，持续夯实行业话语权。

公司坚守高质量发展与负责任经营理念，积极开展境内外投资者交流、路演、行业峰会、国际展会等活动，输出专

业产业观点，持续塑造规范透明、创新稳健、绿色可持续的全球化上市公司品牌，显著提升海内外市场认可度与品牌长期价值。依托三十余年锂产业深耕积淀，公司建成全球首个锂元素主题综合科普展馆——Li 科学馆，先后获评省、市两级科普基地、中国上市公司经典品牌案例，既是锂电产业科普传播与产业交流合作的重要载体，也打造出辨识度突出的中国锂电特色品牌名片。

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	12,242,243,203.99	4,832,680,736.98	153.32%	主要系本报告期内公司锂产品的销售均价和锂化合物及衍生品的销量均较上年同期上升所致
营业成本	4,359,672,403.18	2,912,692,272.30	49.68%	主要系本报告期内矿产资源税和公司锂化合物及衍生品的销量较上年同期上升所致
销售费用	4,314,207.68	4,908,784.23	-12.11%	主要系仓储费较上年同期下降所致
管理费用	274,407,818.99	267,475,914.36	2.59%	
财务费用	-161,226,386.48	-267,849,538.89	39.81%	主要系本报告期汇兑收益和利息收入较上年同期下降所致
所得税费用	2,281,591,793.66	522,333,204.97	336.81%	主要系本报告期境外子公司文菲尔德利润总额增加所致
研发投入	25,145,854.78	18,429,820.60	36.44%	主要系本报告期研发部门职工薪酬及资产摊销较上年同期上升所致
经营活动产生的现金流量净额	2,212,067,158.90	1,820,464,149.25	21.51%	
投资活动产生的现金流量净额	-4,933,930,967.42	-3,050,453,399.39	-61.74%	主要系本报告期公司投资支付的现金较上年同期增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	4,175,024,717.90	2,610,517,188.41	59.93%	主要系本报告期公司发行股份和债券收到的现金较上年同期增加，收到和偿还银行借款的净现金较上年同期减少综合所致
现金及现金等价物净增加额	1,410,416,629.80	1,493,505,115.41	-5.56%	

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	12,242,243,203.99	100%	4,832,680,736.98	100%	153.32%
分行业					
采选冶炼行业	5,121,665,829.05	41.84%	2,380,232,355.03	49.25%	115.18%
化学原料及化学制品制造业	7,101,121,610.26	58.01%	2,442,242,877.90	50.54%	190.76%
其他	19,455,764.68	0.16%	10,205,504.05	0.21%	90.64%
分产品					

锂矿	5,121,665,829.05	41.84%	2,380,232,355.03	49.25%	115.18%
锂化合物及衍生品	7,101,121,610.26	58.01%	2,442,242,877.90	50.54%	190.76%
其他	19,455,764.68	0.16%	10,205,504.05	0.21%	90.64%
分地区					
中国大陆	11,736,638,617.07	95.87%	4,506,492,270.89	93.25%	160.44%
海外	505,604,586.92	4.13%	326,188,466.09	6.75%	55.00%

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	5,121,665,829.05	1,321,736,158.11	74.19%	115.18%	21.33%	19.96%
化学原料及化学制品制造业	7,101,121,610.26	3,028,945,790.42	57.35%	190.76%	66.66%	31.77%
分产品						
锂矿	5,121,665,829.05	1,321,736,158.11	74.19%	115.18%	21.33%	19.96%
锂化合物及衍生品	7,101,121,610.26	3,028,945,790.42	57.35%	190.76%	66.66%	31.77%
分地区						
中国大陆	11,736,638,617.07	3,851,228,718.04	67.19%	160.44%	46.28%	25.61%
海外	505,604,586.92	508,443,685.14	-0.56%	55.00%	81.65%	-14.75%

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	1,499,551,300.12	16.23%	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	-66,798,865.29	-0.72%	主要系期货合约产生的公允价值变动损益	否
资产减值	112,541,558.68	1.22%	主要系转回的存货跌价损失	否
营业外收入	13,394,916.93	0.14%	主要系收到的罚款收入	否
营业外支出	17,680,090.38	0.19%	主要系捐赠支出	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	10,030,096,830.81	12.07%	4,382,484,791.82	6.08%	5.99%	主要系本报告期销售回款、配售新 H 股及发行可转换公司债券所致
应收账款	4,809,869,450.06	5.79%	849,924,766.78	1.18%	4.61%	
存货	2,797,521,038.32	3.37%	2,406,485,958.07	3.34%	0.03%	
长期股权投资	25,981,113,571.19	31.26%	26,185,859,888.42	36.31%	-5.05%	主要系本报告期按权益法确认投资收益及汇率变动所致
固定资产	18,216,154,234.77	21.92%	12,175,167,927.73	16.88%	5.04%	主要系本报告期格林布什化学级锂精矿工厂三期和苏州年产 3 万吨氢氧化锂项目完工转固所致
在建工程	2,986,598,101.88	3.59%	8,586,613,734.25	11.91%	-8.32%	主要系本报告期格林布什化学级锂精矿工厂三期和苏州年产 3 万吨氢氧化锂项目完工转固所致
使用权资产	928,387,307.40	1.12%	1,001,372,348.73	1.39%	-0.27%	
短期借款	862,774,366.73	1.04%	1,299,319,191.09	1.80%	-0.76%	
合同负债	8,483,831.56	0.01%	13,733,057.73	0.02%	-0.01%	
长期借款	11,143,209,941.06	13.41%	11,617,089,422.86	16.11%	-2.70%	
租赁负债	863,855,057.14	1.04%	935,879,064.81	1.30%	-0.26%	

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 279.45 亿元和 129.49 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币 33.68 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 9.59 亿	6.97%	否
TLA	自建	本期末，TLA 总资产和净资产分别折合人民币 63.31 亿元和-35.76 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币-18.24 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 -0.66 亿元	-3.77%	否
SQM	股权投资	本期末，SQM 总资产和净资产分别折合人民币 1,133.88 亿元和 590.94 亿元。公司按持股比例计算的净资产份额为人民币 94.14 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 14.07 亿元	19.47%	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
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,179,888,378.33	7,521,643.88			3,078,641,088.06	2,801,389,190.70		1,504,276,438.36
2.衍生金融资产		69,780,944.24	-		1,023,593,143.01	928,921,822.07		3,941,203.29
4.其他权益工具投资	2,884,110,629.91		594,971,914.55			111,629,931.57		2,441,728,188.50
金融资产小计	4,063,999,008.24	62,259,300.36	594,971,914.55		4,102,234,231.07	3,841,940,944.34		3,949,945,830.15
应收款项融资	628,073,019.21					195,348,162.63		1,105,672,650.54
其他流动资产	150,000,000.00				134,076,476.44			284,076,476.44
上述合计	4,842,072,027.45	62,259,300.36	594,971,914.55		4,236,310,707.51	4,037,289,106.97		5,339,694,957.13
金融负债	55,091,995.33	4,539,564.93			785,177,872.61	1,352,568,292.42		60,636,432.78

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	受限原因
货币资金	31,905,966.76	详见本报告“第八节、七、1.货币资金”所述
应收票据	270,982,719.27	已贴现未到期且尚未终止确认的应收票据
无形资产	67,080,024.68	系苏州天齐为借入交通银行贷款提供的土地使用权抵押
文菲尔德资产	27,938,609,619.62	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
公司通过 TLHK 间接持有的所有 smart 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	29,374,463,330.33	

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
6,624,919,156.93	3,130,264,858.35	111.64%

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	否 否固 否固 否固	投 项 涉 行 业	本 报 告 期 入 金 额	截 至 报 期 末 累 计 实 投 入 金 额	资 金 来 源	项 目 进 度	预 计 收 益	截 止 报 期 末 计 现 收 益	未 到 划 度 预 收 的 因	达 计 进 和 计 益 原	披 露 期 如 （ 有 ）	披 索 （ 有 ）	露 引 如 （ 有 ）
格林 布什 化学 级锂 精矿 工厂 三期	自建	是		锂矿 开采	109,18 2,356. 43	5,108, 554,59 1.67	自筹	100.00 %		914,72 0,570. 38	项目处 产爬阶 段尚达 预效	目前于 能坡， 未到计 益	2018 年07 月25 日、 2024 年10 月30 日、 2025 年12 月29 日、 2026 年1月 31日	《关于 意大利 锂矿扩 产计划 公告》 （公告 号：2018- 073）、 《关于 意大利 第三期 学锂矿 扩产计 划增资公	关同泰 森精扩 计的公告 （公告编 号：2018- 073）、 关同泰 森三化 级精扩 计增投 的

												告》 (公 编 号:202 4- 049)、 《关 泰森 三化 级精 扩项 进情 的公 告》 (公 编 号: 2025- 061, 2026- 003)
苏州 年产 3 万吨 氢氧化 锂项目	自建	是	锂化 工	103,41 4,402. 62	1,282, 968,96 5.30	自 筹、 金融 机构 贷款	100.00 %		533,84 9,739. 61	该 项 目 自 2026 年 第 二 季 度 利 坡 产 截 至 2026 年 6 月 该 目 运 间 短 故 适 预 效 评 价	2023 年 05 月 13 日、 2025 年 10 月 18 日	《关 建 年 3 吨 池 单 氢 化 项 暨 署 资 议 的 公 告 (公 编 号: 2023- 030)、 《关 江 张 港 年 产 3 吨 池 单 氢 化 项

												进 展 情 况 公 告 （ 公 告 号 ： 2025- 049）
合计	--	--	--	212,59 6,759. 05	6,391, 523,55 6.97	--	--	0.00	1,448, 570,30 9.99	--	--	--

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 外股 票	01713 .HK	四川 能投 发展	121,3 57,92 9.84	公允 价值 计量	169,3 95,16 0.00	0.00	1,158, 100.1 6			9,300, 254.3 6	122,5 16,03 0.00	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	03931 .HK	中创 新航	710,5 54,11 0.07	公允 价值 计量	458,6 95,59 7.01	0.00	- 298,9 32,24 1.54				411,6 21,86 8.53	其他 权益 工具 投资	自有 资金
合计			831,9 12,03 9.91	--	628,0 90,75 7.01	0.00	- 297,7 74,14 1.38	0.00	0.00	9,300, 254.3 6	534,1 37,89 8.53	--	--
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	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
-------------	------------	------	--------------------	------------	--------------	--------------	------	-------------------------

				计公 允价 值变 动				产比例
外汇套期保值	2,474.48	201,942.44	-1,230.62	0	169,505.06	199,725.79	177,770.96	3.68%
商品期货套期保值	7.09	9,142.09	-5,747.48	0	11,372.04	28,423.22	1,215.58	0.03%
合计	2,481.57	211,084.53	-6,978.1	0	180,877.1	228,149.01	178,986.54	3.71%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	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。							
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收益金额为 1,048.42 万元，外汇套期保值实际收益金额为 3,052.69 万元，合计 4,101.11 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，合理规划和使用资金，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）	2026 年 03 月 28 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	1,820,512,8 20.51	2,186,630,4 19.84	1,410,973,6 18.94	1,602,926,9 55.29	381,817,53 7.68	287,039,88 4.73
文菲尔德	子公司	投 资 性 与 矿 石 探 测 、 开 采、销 售	3,497,692,7 23.03	27,945,310, 502.81	12,948,855, 768.67	9,845,567,4 58.23	7,280,471,0 54.56	5,084,713,5 24.26
射洪天齐	子公司	化 工 制 造、锂 产 品 生 产 与 销 售	5,926,000,0 00.00	4,921,602,8 28.52	2,236,669,3 33.37	2,360,843,5 74.11	625,038,59 8.22	399,322,59 4.62
成都天齐	子公司	锂 矿 及 锂 化 工 产 品 的 贸 易	8,700,000,0 00.00	17,807,498, 935.65	10,135,874, 541.14	5,746,172,6 20.72	- 29,800,047. 44	- 23,207,095. 55
重庆天齐	子公司	化 工 制 造、金 属 锂 生 产 与 销 售	156,894,06 7.25	388,571,11 9.29	324,885,89 9.02	186,391,08 4.29	19,441,830. 59	27,090,285. 62
天齐鑫隆	子公司	锂矿贸易	17,234,700, 000.00	19,074,440, 703.46	18,255,352, 516.21	350,755,32 4.81	191,209,21 0.54	199,885,48 2.74
遂宁天齐	子公司	化 工 制 造、碳 酸 锂 生 产 与 销 售	2,421,009,3 00.00	2,592,710,7 12.31	1,222,927,5 06.15	1,624,307,7 06.90	381,332,42 0.46	324,814,42 2.70
苏州天齐	子公司	化 工 制 造、锂 产 品 生 产 与 销 售	495,112,00 0.00	2,653,537,8 80.40	832,046,29 6.64	1,890,462,1 83.15	454,212,31 8.74	340,679,82 9.40
TLA	子公司	投 资 、 化 工 制 造	1,051,943,8 09.61	6,331,302,4 06.31	- 3,576,076,7 41.86	391,602,47 6.87	- 351,634,41 2.72	- 185,130,05 7.85
SQM	参股公司	钾 、 碘 、 锂 产 品 生 产	10,745,032, 490.70	113,388,44 2,126.50	59,094,194, 923.50	29,260,907, 868.40	13,311,659, 392.20	7,091,063,7 26.50

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天齐新加坡	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

公司合计持有 SQM 21.90%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 2026 年半年度营业收入折合人民币 292.61 亿元，净利润折合人民币 70.91 亿元，宣布发放的股利折合人民币约 20.18 亿元，总资产折合人民币 1133.88 亿元。2026 年半年度锂产品销量约 13.82 万吨，同比增加 27.84%。本报告期内，公司已收到 SQM 分红折合人民币约 4.47 亿元。

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，其可能导致对资产的减值（包括但不限于公司存货、固定资产及持有的 SQM 股权投资等资产的减值亏损）；

（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不利改变。

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步伐，稳步提高工艺技术水平，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；加大与锂上下游产业链的合作，优化原料和产品定价机制，探索进一步优化公司产品结构和盈利模式等，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

公司奎纳纳基地自 2022 年 12 月实现商业化生产，至今处于产能爬坡阶段，持续存在经营亏损。截至 2025 年底，该项目运行效率已大体稳定在 50%铭牌产能区间，并持续进行产能利用率的优化提升工作。受工艺调试、设备稳定性、锂产品市场价格波动等多重因素影响，该项目后续产能爬坡、实现满产仍存在不确定性；若产能持续无法有效释放，将持续产生折旧、运维等固定成本，可能进一步加大公司经营压力，对整体盈利水平造成一定影响。

此外，2026 年 5 月 20 日，重庆基地年产 1,000 吨金属锂及配套原料项目已竣工，并于 2026 年 6 月 15 日进入试生产阶段，目前正稳步推进产能爬坡。该项目试生产完成后，在试生产期结束前通过安全验收并取得危险化学品安全生产许可证，方可正式投产。公司将加快推进上述验收及证照申领工作，争取尽早具备投产条件。

上述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，公司正在就奎纳纳基地的未来发展计划与 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，积极委派专业骨干力量支持项目爬坡工作，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，全球主要锂资源供给国持续收紧矿业监管政策，强化锂资源主权管控与产业链自主可控能力，资源保护与产业规制力度显著升级。

在初级锂资源出口管控方面，多国实施严格的出口限制政策。津巴布韦、玻利维亚等国已全面禁止锂原矿直接出口，其中津巴布韦进一步细化准入规则，明确仅持有合法有效采矿权且获批建设配套选矿设施的矿业企业，方可合规开展锂资源进出口业务，从源头规范锂资源开发与外销秩序。

此外，多国通过立法修订确立锂资源战略属性，强化国家管控权责。墨西哥于 2023 年修订本国《矿业法》，正式将锂纳入国家战略性资源范畴，实行专项管控；智利亦于 2023 年稳步推进锂矿资源国有化进程，收紧锂资源开发权限，筑牢本土资源安全屏障。

在此背景下，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。

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。按照 SQM 的公开信息，《合伙协议》相关先决条件达成，SQM 与 Codelco 的合作伙伴关系生效；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《合伙协议》生效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 2031 年起合并报表。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，控制权缺失可能导致 SQM 的战略规划发生调整，或既有的战略规划无法得以有效实施，或因决策效率、决策出发点不同进而影响 SQM 的持续发展。

应对措施：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制定应变策略。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。

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，并于智利当地时间 2025 年 11 月 21 日通过智利法院向智利最高法院提起上诉。智利当地时间 2026 年 1 月 27 日，天齐智利收到智利最高法院就本次诉讼作出的判决书，其维持了智利法院的裁决，该裁决驳回了天齐智利于智利当地时间 2025 年 11 月 21 日通过智利法院向智利最高法院提交的上诉请求。根据智利相关法律规定，该判决为对本次诉讼的终审判决。公司将保留后续一切可能的维护公司权利的途径，不排除考虑在确保相关股东利益得到保障的前提下采取进一步行动。

4、上游原材料供应集中度较高，措拉锂辉石矿项目建设投产不及预期的风险

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主要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，存在上游原材料供应集中度较高的情形。若合资各方在经营决策、扩产投资、定价机制、承购安排、利润分配等重大事项上出现意见分歧，或发生合资方违约、政策环境变化、海外劳工纠纷、地缘及合规类事件，可能对锂精矿稳定供给、采购成本带来不利影响，进而造成公司生产成本、经营业绩波动。

国内资源保障方面，公司措拉锂辉石矿项目尚处于建设筹备阶段。项目地处高海拔区域，面临基建配套条件有限、生态环保各项审批流程复杂、审批周期较长等客观约束；受地质条件、高原施工条件、政策审批、配套基础设施建设进

度等多重不确定因素影响，存在项目建设推进不及预期、投产时间大幅延后的风险。若项目迟迟未能投产，公司国内自给锂资源产能释放不及预期，将加剧公司对境外锂精矿的采购依赖，可能带来业绩波动风险。

应对措施：公司持续强化与合资各方常态化沟通机制，严格按照合资协议行使股东权利，深度参与重大经营事项审议；密切跟踪锂精矿定价执行、矿山生产运营动态。此外，公司将加紧建设中国四川雅江措拉锂辉石矿。公司已组建专项项目团队，统筹推进采矿、环保、安全等各项审批要件办理，同步推进尾矿库、输变电等配套基础设施建设；持续开展地质勘探、可行性研究优化工作，充分评估高原建设条件，合理制定项目建设排期；建立多维度进度跟踪机制，对关键节点进行动态研判。该项目建成后，将与澳大利亚格林布什锂辉石矿一起成为公司国内、国外的双重资源保障，适度降低单一原材料来源依赖。

5、固态电池相关材料研发进度不及预期的风险

公司控股子公司天齐创锂、深圳固锂聚焦固态电池相关材料和技术研发，现阶段业务尚处于技术研发、中试验证阶段，尚未形成稳定规模化收益。固态电池行业技术路线迭代快，需要持续大额资本、人力投入；存在技术路线发生重大迭代、研发进度不及预期、关键技术无法实现产业化突破、研发成果难以商业化落地的风险，相关无形资产、开发支出、固定资产投入存在减值计提的可能性，将对公司经营成果产生不利影响。

应对措施：公司坚持研发投入与风险管控并重，建立研发项目全周期评估机制，对各研发方向开展定期技术与商业化可行性复盘；坚持多技术路线并行研判，密切跟踪行业技术迭代趋势；合理管控资本开支节奏，区分中试、产业化阶段，审慎规划投资规模；加强知识产权布局，做好研发成果保护；积极开展产学研协同，降低单一技术路线失败带来的经营风险。

6、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、项目建设及生产运营中，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生产安全事故。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安全生产决策管理机构；总部设立环境健康安全（EHS）部，统筹 EHS 合规、EHS 体系、EHS 培训、EHS 管控四大职能，全面推动公司安全管理、各生产基地安全生产工作落地执行。报告期内，公司完成董事会换届，第七届董事会独立董事均具备 ESG 与可持续发展背景；公司依托独立董事专业优势，从 ESG 长远战略视角前置识别环保、绿色发展领域潜在风险，持续完善环境治理能力，全面提升公司环境保护与可持续发展综合水平。此外，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、安全主题奖项评选等，以提升公司全体员工 EHS 的能力和意识，逐步构建具有天齐特色的 EHS 文化。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，提高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。

7、IGO 交易可能存在的潜在税务风险

2021 年，公司原全资子公司 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 收到澳大利亚税务局就相关事项发来的初步意见沟通函。澳大利亚税务局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澳大利亚税务局需要考虑的情况。公司已于 2025 年 11 月 26 日向澳大利亚税务局提交了相关回复和材料，详细回复并论述了对于初步意见沟通函各列示情形下的不同意见。澳大利亚税务局审查团队已将几种可能适用反避税的情形一并提交反避税专家小组；反避税专家小组听证会议已于 2026 年 8 月 6 日在悉尼召开。公司代表税务律师及澳大利亚税务局代表审计团队在会议中各自向反避税专家组陈述相关立场并回复专家组的相关问题。反避税专家组预计在会后至少 4 周时间形成书面评审意见，澳大利亚税务局将参考专家组评审意见，并形成最终审计立场。

截至目前，公司暂未收到澳大利亚税务局的最终立场书，各种情形的适用与否取决于澳大利亚税务局对反避税专家小组评审意见的进一步评估，同时参考独立第三方税务律师基于对相关进展情况的评估出具的最新专业意见后，公司认为该税务事项可能导致的潜在税款总额约为 1.7 亿澳元（按澳大利亚税务局初步意见沟通函中金额列示，不包括税务滞纳金及罚款），本集团未确认与该税务事项相关的预计负债。由于各种情形的适用与否取决于澳大利亚税务局后续的评估，因此暂无法据此评估其对公司未来财务状况和经营成果的影响。

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。

8、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。

公司认为市值管理既是公司治理的重要内容，也是公司主动的战略管理行为，更是公司回报股东、履行企业社会责任的有效载体。为此，公司以提升核心竞争力和盈利能力为抓手，践行持续健康高质量发展。公司在市值管理中坚持五大原则：

1、合规底线原则：治理为基，合规为本

公司在董事会的领导下开展市值管理工作。公司将严格遵守资本市场法律法规、监管要求及公司治理制度，杜绝信息操纵、股价操纵、内幕交易、利益输送等违法违规行为，秉持资本市场的“三公”原则，维护全体股东的合法权益。

2、实业导向原则：深耕主业，做优价值

公司认为市值管理的核心是提升内在价值，拒绝无实质业绩支撑的概念炒作，坚持以资源和产能储备为基石，通过降本增效和技术迭代做厚净利润，做实基本盘。推动市值与经营业绩、资源储备、技术实力、行业地位等同步匹配，实现价值合理回归。

3、价值经营原则：科学运作，把握周期

公司结合锂行业强周期特性，控制负债率，优化资本结构，科学利用金融工具平抑周期波动：在行业上行期，利用估值优势进行融资或并购，锁定低成本资源；在下行期，利用现金流回购股份或开展股权激励，向市场传递信心，平抑股价的波动，同时通过商品期货套期保值，降低锂价波动风险。

4、投资者为本原则：真诚沟通，携手同行

公司已建立透明、高效、多层次的沟通机制，通过互动易、IR 邮箱、投资者热线、业绩说明会、策略会、反向路演等渠道，坚持真实性原则，主动传递资源价值、周期逻辑、战略规划，降低公司与市场间的信息不对称；理性回应质疑，稳定投资者预期，避免股价非理性波动。

5、可持续发展原则：绿色赋能，行稳致远

公司将环境、社会责任与公司治理纳入高管考核体系，融入公司生产运营管理，打造全球创新、卓越、绿色的锂电科技头部企业品牌形象，保持公司在主流指数中的优秀评级，促进公司健康可持续高质量发展。

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：秉持既定发展战略；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。

为推进前述行动方案落地实施，公司坚守“以锂为核心的有全球影响力的能源变革推动者”发展愿景，持续夯实核心竞争力，报告期内主要开展了以下工作：

1、聚焦增产扩能，稳步推进项目建设与产业延伸

报告期内，公司持续聚焦增产扩能目标，稳步推进重点项目建设；同时积极拓展下游产业链合作，挖掘产业延伸机遇。

锂精矿产能建设方面，格林布什锂辉石矿现有五座锂精矿选矿厂，锂精矿建成产能合计约 214 万吨/年；其中第三期化学级锂精矿工厂于 2026 年 1 月 30 日产出首批达标化学级锂精矿，项目计划于 2026 年内完成产能爬坡。

锂化工产品产能建设方面，公司目前在全球有分别位于四川射洪、四川安居、江苏张家港（其中包括碳酸锂和氢氧化锂两个基地）、重庆铜梁和澳大利亚奎纳纳的六个锂化工产品生产基地，现已建成锂化工产品产能合计约 12.26 万吨/年。报告期内，奎纳纳基地产能持续爬坡，同步实施工艺改造和成本优化；江苏氢氧化锂基地具备碳酸锂柔性调剂生产能力，产线已由氢氧化锂切换生产碳酸锂，目前碳酸锂产线正处于产能爬坡阶段，公司可根据市场需求灵活调整产品结构；重庆基地年产 1,000 吨金属锂及配套原料项目于 2026 年 5 月 20 日竣工，并进入试生产阶段，目前正稳步推进产能爬坡。

与此同时，公司亦在加紧推进中国四川雅江措拉锂辉石矿的各项开发准备工作。

此外，为加深公司与下游产业链的合作，深化公司在践行垂直一体化发展战略的同时探索产业链循环发展的机会，公司全资子公司射洪天齐于 2026 年 8 月 13 日与欣旺达动力科技股份有限公司（以下简称“欣旺达动力”）、欣旺达惠州新能源有限公司、王明旺、王威（以下统称“欣旺达动力及其控股股东、实际控制人”）签署《欣旺达动力科技股份有

限公司增资协议》（以下简称“《增资协议》”），以 1.5 亿元人民币的自有资金认购欣旺达动力新增股份 7,921.8106 万股。

2、加快科技转型步伐，打造招才引智平台

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形成规模，团队硕士/中级职称以上人员占比达 84.13%。2026 年上半年，新增四川省“省院省校项目”1 项，重庆市“企业科技攻关联合行动项目”1 项，眉山市“创新类公共服务平台项目”1 项；眉山研究院首次入库科技型中小企业，享受研发费用 100%税前加计扣除、技术转让收入免征增值税等政策红利。

2026 年，天齐锂业创新实验研究院继续发挥中心研究院的创新策源作用，依托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等平台，持续深化与高校及科研院所的产学研协同，推动创新链、产业链、人才链深度融合。在四大研究方向齐头并进的基础上，研究院持续深耕矿产资源综合利用与新型提锂技术，优化复杂锂矿石资源的高效分离与提取工艺，提升资源利用效率，夯实上游原材料保障能力；持续推进下一代高性能锂电池用新型锂材料的研发与中试验证，加速硫化锂制备技术等固态电池核心材料的产业化进程，抢占下一代电池赛道先发优势；持续布局退役锂电池绿色回收与资源再生技术，打通“资源开发-材料制备-回收再生”闭环产业链，推动全生命周期低碳循环发展。以技术创新与成果转化双轮驱动，研究院持续加速中试线建设与规模化工艺验证，推动新技术、新产品从实验室走向市场，支撑公司从“锂资源供应商”向“核心功能材料+技术方案提供者”的战略升级。同时，研究院持续发挥引智聚才的平台效应，吸引高层次人才与尖端技术资源，推动技术成果向市场快速渗透，支撑区域经济高质量发展。

另外，公司继续深化落实“产学研用”一体化协同战略，紧密围绕已建立的高校及研究院合作网络，扎实推进既有项目的研发与转化进程，合作成效显著。报告期内，公司与北京科技大学、四川大学、哈尔滨工业大学（威海）及玄武岩纤维及复合材料省重点实验室等核心合作单位，就多个关键技术攻关项目进入实质性研发深水区。双方研发团队协同联动，多款研发样品的实验室关键指标验证已达预期，部分技术路径已进入中试验证阶段。

矿产资源综合利用领域持续深耕锂渣资源化利用技术攻关，系统探索锂渣替代原生矿物填料的技术路径，致力于构建资源化、高值化协同处置的创新方案。目前，公司已建成针对锂渣中钼、铌、锡等关键战略金属的综合回收示范生产线，并计划于近期同下游行业龙头企业启动实质性产业化合作。同时，针对高原高寒地区锂资源高效开发面临的共性技术瓶颈，公司已完成相关工艺研发并同步推进知识产权体系化布局。

新型提锂技术领域，已建成涵盖多种工艺路线的实验室研发平台。依托自主创新与对外合作并行的开发模式，聚焦国内外盐湖卤水、四川省内外地下卤水等液态锂矿资源，开展系统性的技术研发工作。针对国内外低品位、高硫酸盐含量的复杂卤水体系，以及新能源产业链中产生的含锂工业废水，专项开发具有耐硫酸根性能的铝系吸附剂等提锂功能材料，并同步推进新型直接提锂（DLE）技术的研发。目前，正积极与产业链上下游相关单位建立协作关系，加速推进相关技术成果的工程化落地与应用推广。

下一代高性能锂电池关键材料研究领域，在负极材料方面，持续推进锂负极全链条工艺迭代，稳步推动材料产业化进程。开发新型金属锂提纯技术并转产应用；搭建锂负极软包应用测评体系，有序开展多元化锂合金材料研发；持续优化超宽超薄锂带制备技术，多项关键工艺取得突破；面向重点客户定向打样，持续开拓锂负极市场。在正极材料方面，富锂锰基正极材料已完成公斤级放大验证，现有样品放电克容量可达 280-290mAh/g，持续攻克电压衰减、循环稳定性等难题，面向固态电池方向迭代优化指标，同步布局适配液态体系新产品。在硫化物全固态电池关键材料领域，年产 50 吨硫化锂中试项目正在进行施工，预计下半年竣工。该项目依托公司自主研发的硫化锂制备新技术及配套专用新设备，具备风险可控、快速落地量产的核心优势。公司突破低成本硫银锗矿型硫化物电解质材料制备技术，自主实现大部分工序脱离手套箱生产，实现高离子导与高负极界面稳定，低电子导综合性能突破；针对界面稳定性等问题，通过优化硫化物电解质与正极、负极界面兼容性，为全固态电芯商业化奠定材料基础；同步深化产业链合作，目前正在进行电芯客户验证，并推进产学研协同攻关，助力全固态电池商业化。

电池回收与资源回收领域，在自主研发的磷酸铁锂黑粉第四代湿法回收技术基础上，通过优化回收工艺，整体能耗降低 20%。通过精准回收，锂、铁、磷等关键元素的回收率进一步提高，该技术再生得到的产品均优于现行国标、行标要求。

在研发管理方面，持续推进年度研发管理制度立、改、废计划，确保制度体系动态适配业务需求。同时，以锂渣多元化利用项目群为试点，搭建 Lite-IPD 流程，强化了跨部门协同决策与过程管控，有效提升了研发立项的科学性和阶段性交付质量，进一步夯实了研发活动的规范化与协同化基础。“研发项目信息化管理系统”在全面上线运行的基础上，持续向纵深推进。在管理闭环与业务赋能方面，平台新增“研发实验安全风险评估”线上流程，实现风险管控从结果管理向过程介入前移，进一步夯实研发安全合规基础。针对分析检测管理，通过对检测类型与样品接收人员的精准化配置，优化了检测送样分配机制，有效减少人工流转环节，提升检测效率。通过持续迭代与精细运营，推动研发管理体系标准化落地与持续优化。

3、坚守工匠精神，持续提升公司核心竞争力

公司江苏氢氧化锂基地（可柔性调剂生产碳酸锂产品）2026 年上半年分别对电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂完成了调试，产品合格率逐步提升。

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。2026 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，和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，持续不断地监控改进产品的金属异物水平。

公司持续践行管理创新，持续运用六西格玛管理工具，推动管理与思维革新。2026 年上半年，公司继续运用六西格玛改进工具，重点围绕质量提升、节能降耗、收率提升等方面开展改善工作。

基地质量监管方面，公司统一标准化管理、分析、对比各公司的产品质量水平。2026 年，公司继续开展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的管控水平。

在国家及行业数字化管理转型的倡导下，公司上线使用的 LIMS 质量数据信息化管理系统持续优化，2026 年上半年重点搭建了 LIMS 系统异常/潜在异常趋势预警体系，以强化风险前置管控能力，实现风险由事后处理向事前预防转变。

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。2026 年，公司发布 1 项行业标准 YS/T 967-2026《电池级磷酸二氢锂》；成功立项 1 项国际标准《锂离子电池用锂原材料——产品碳足迹量化指南》；审定两项团体标准《温室气体 碳足迹量化要求和指南 锂盐产品》《锂质叶蜡石》；牵头制定国家标准 3 项《电动汽车级硫化锂》《锂粒》《锂 术语》。其他 20 余项参与标准工作均在计划中进行。

4、持续提高信息披露质量，高效传递公司价值

公司始终将“真诚对待利益相关者”作为核心信条之一，严格遵循“真实、准确、完整、及时、公平”原则，依法依规履行信息披露义务，保障广大投资者的知情权。公司建立了 A+H 信息披露保障机制，确保公司在境内外信息披露的同步性，并符合法律法规的相关规定。同时，公司以客观事实为依据，以投资者需求为导向，持续提升定期报告的可读性，以通俗易懂、图文结合的形式展示公司业务情况及亮点；并于定期报告披露后，于公司微信公众号发布年度报告及半年度报告的“一图读懂”，可视化展示公司财务数据的同时，亦便于分享公司经营业绩情况，助力一键传播公司价值。此外，公司《2025 年可持续发展报告》严格遵循双重重要性原则，识别 22 项重要 ESG 议题并搭建重要性矩阵，依托 TCFD 四支柱框架完善气候相关财务信息披露。公司持续提升信息披露的完整性、透明度与实用性，以高质量披露深化投资者沟通，向资本市场充分展示公司长期价值、风控能力与可持续发展韧性。

此外，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司股票上市地上市规则等的相关规定，不断完善公司治理结构，建立健全内部控制体系和管理制度，持续提高公司规范运作及治理水平。2026 年上半年，公司根据《上市公司治理准则》《上市公司董事会秘书监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《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》等相关的监管规则要求，并结合公司自身实际情况，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露事务管理制度》《定期报告编制和披露管理制度》《董事会秘书工作细则》等内部管理制度进行修订，进一步提升公司治理效能，建立健全了内部管理机制。

5、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。

定期报告沟通方面，公司持续优化业绩说明会形式与内容。在公司披露《2025 年年度报告》后，面向全网中小投资者及相关方，公司采用视频直播方式举办了 2025 年度业绩说明会。会上，公司治理层和管理层充分、有效地展示了公司的业绩表现、未来战略发展以及稳健的管理团队风貌，并合规、审慎地解答了现场分析师代表及线上投资者的提问。公司 2025 年度业绩说明会在五大主流投资者平台和监管平台同步直播，市场反响热烈，累计在线观看量达 20 万人次。针对市场普遍关注的行业供需格局及锂价走势等核心议题，公司在会上进行了深入交流与明确回应。会后，投资者对公司基本面及行业长期发展的信心增强，对公司稳健的经营思路给予了肯定评价。

公司治理沟通方面，2026 年 5 月，公司顺利召开 2025 年年度股东会，依法合规开展股东接待与交流工作。会议期间，股东围绕锂行业发展趋势、公司资源布局、产业链延伸及降本增效等重点议题进行了深入交流，管理层结合公司战略及经营情况进行了审慎、充分的回应，进一步增强了投资者对公司长期价值的理解与信心。会后，公司及时整理现场交流情况并完成信息披露，保障信息披露的及时性与公平性。

总体来看，公司通过持续完善投资者关系管理机制、提升信息披露质量及沟通效率，不断增强资本市场对公司战略执行力及长期发展前景的认可，积极促进公司价值与市场估值的良性互动。

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、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
邹兆麟	独立董事	被选举	2026 年 04 月 28 日	换届
李越冬	独立董事	被选举	2026 年 04 月 28 日	换届
张延庆	独立董事	被选举	2026 年 04 月 28 日	换届
向川	独立董事	任期满离任	2026 年 04 月 28 日	换届
唐国琼	独立董事	任期满离任	2026 年 04 月 28 日	换届
黄玮	独立董事	任期满离任	2026 年 04 月 28 日	换届
吴昌华	独立董事	任期满离任	2026 年 04 月 28 日	换届
李果	副总经理	离任	2026 年 02 月 13 日	个人原因

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。

A 股限制性股票激励计划第一个解除限售期已于 2026 年 4 月 3 日届满。2026 年 4 月 27 日，公司召开第六届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于 2024 年 A 股限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2024 年 A 股限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。公司董事会认为 A 股限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已经成就，符合解除限售条件的激励对象共计 20 人，可解除限售的限制性股票数量为 92,958 股；董事会同意对本次激励计划未满足公司层面业绩考核指标目标值要求的部分限制性股票以及 4 名已离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销，共计 113,113 股。2026 年 6 月 29 日，公司召开 2026 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2024 年 A 股限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。2026 年 8 月 20 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述限制性股票的回购注销手续。

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）、原监事、高级管理人员及核心业务/技术人员	-	108,220	员工持股计划账户剩余未分配 108,220 股，已按照管委会决议，于 2026 年 4 月 30 日完成股票处置。	0.01%	自有资金

报告期内董事、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、总经理	0	0	0.00%
郭维	副总经理	0	0	0.00%
熊万渝	副总经理	0	0	0.00%
张文宇	董事会秘书、副总经理	0	0	0.00%
李果（已离职）	原副总经理	0	0	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

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 749,560.54 元人民币。

报告期内员工持股计划终止的情况

☒适用 ☐不适用

鉴于公司 2022 年度员工持股计划解锁条件成就，1,312,400 股股票于 2025 年 12 月 20 日解锁。公司于锁定期届满后按照考核等级对应比例权益份额解锁，将 1,204,180 股由员工持股计划账户过户至持有人普通证券账户，剩余 108,220 股暂存放于员工持股计划账户，并将根据《2022 年度员工持股计划》规定由公司员工持股计划管理委员会决定剩余份额的处置事宜。2026 年 4 月 30 日，剩余 108,220 股按照管理委员会决议完成处置。2026 年 6 月 3 日，公司召开了第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2022 年度员工持股计划股票处置完毕暨终止的议案》。鉴于公司 2022 年度员工持股计划账户持有的公司股票已全部出售完毕，董事会同意提前终止该期计划。

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）		4
序	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引

号		
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://218.94.78.91:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/home/index.js ）披露的相关信息
2	遂宁天齐锂业有限公司	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
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
4	天齐锂业新能源材料（苏州）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://218.94.78.91:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/home/index.js ）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。此外，公司通过开展多样化公益项目，加强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。2026 年 4 月，借第 57 个世界地球日契机，公司总部联动国内外各生产基地，邀请公益组织、社区伙伴、校园师生及社会公众，共同开展“行动有你 地球有力”公司第四届世界地球日活动周系列活动。公司总部于 4 月 8 日至 10 日集中开展集塑料瓶环保回收、咖啡渣种多肉、以书换蔬、植物拓印、主题展览与绿色出行等互动体验活动，吸引近百名员工参与；4 月 11 日，总部联动外部利益相关方在鹿溪河绿道举办低碳骑行活动，300 余名参与者完成 28 公里及 11 公里路线。射洪基地与重庆基地同步开展“骑行+清捡”实践；江苏碳酸锂基地与江苏氢氧化锂基地推进“天齐有爱·衣路同行”衣物回收项目；安居基地围绕“书香地球·锂护家园”主题，倡导“一本书一棵树”旧书循环理念；盐亭基地联合蒙子社区开展共建绿色家园活动；澳大利亚奎纳纳基地组织实施“企业清洁海滩”行动，相关工作获得当地市长嘉许。报告期内，公司将生物多样性展示、废弃物循环、低碳出行与社区共建有机融合，切实以多样化公益行动加强与业务所在国家及地区沟通交流，把“绿水青山就是金山银山”理念转化为全员共识与可量化行动。另外，公司亦重视与矿山周边在地社区维持良性互动的关系。2026 年 4 月，雅江县举办了“圣洁甘孜·一生有约”系列之“贡嘎之声+松茸杯”文体双赛，公司积极支持并捐赠了 40 万元人民币，以体现企业社会责任与属地担当。

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
------------	----------	----------	----------	---------------	--------------	------	------

公司全资子公司天齐智利与智利金融市场监管委员会诉讼纠纷	0	否	公司全资子公司天齐智利于智利当地时间 2026 年 1 月 27 日收到智利最高法院就本次诉讼作出的判决书，其维持了智利圣地亚哥上诉法院的裁决，该裁决驳回了天齐智利于智利当地时间 2025 年 11 月 21 日通过智利圣地亚哥上诉法院向智利最高法院提交的上诉请求。根据智利相关法律规定，该判决为对本次诉讼的终审判决。	维持智利圣地亚哥上诉法院的裁决，驳回了天齐智利于智利当地时间 2025 年 11 月 21 日通过智利圣地亚哥上诉法院向智利最高法院提交的上诉请求。	不适用	2026 年 01 月 29 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《关于全资子公司提起诉讼及参股公司重大合同的进展公告》（公告编号：2026-001）
-----------------------------	---	---	---	--	-----	------------------	--

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（Primero）的工程款项及违约金争议。	5,419.9	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 11,577,839.44 澳元，另主张违约损害赔偿、诉讼费用及其他救济。TLK 于 2025 年 7 月 17	案件尚未开展庭审，亦未有任何判决。	不适用		不适用

			日提交了出庭通知书。TLK 否认 Primero 提出的索赔主张，并随后提交了答辩状及反诉状。案件目前处于庭前阶段，尚未开展庭审。				
其他诉讼汇总披露	451.32	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

公司报告期未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

公司报告期未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

公司报告期未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	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方

	公告披露日期					有)	(如有)			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	2023年03月31日	770,000	2024年04月11日	18,000	连带责任担保	无	无	2年	是	否
成都天齐	2023年03月31日	770,000	2024年04月11日	3,300	连带责任担保	无	无	32个月	是	否
成都天齐	2023年03月31日	770,000	2024年01月05日	2,895	连带责任担保	无	无	3年	是	否
射洪天齐	2023年03月31日	125,000	2024年05月28日	1,300	连带责任担保	无	无	2年	是	否
成都天齐	2024年03月28日	879,471.5	2025年01月08日	410	连带责任担保	无	无	3年	是	否
成都天齐	2024年03月28日	879,471.5	2025年02月14日	17,000	连带责任担保	无	无	1年	是	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	无	无	1年	是	否
射洪天齐	2024年03月28日	295,000	2025年03月31日	100	连带责任担保	无	无	3年	是	否
射洪天齐	2024年03月28日	295,000	2024年05月29日	5,000	连带责任担保	无	无	2年	是	否
苏州天齐	2024年03月28日	150,000	2025年03月14日	994.59	连带责任担保	无	无	70个月	是	否
成都天齐	2025年03月27日	754,877	2025年08月08日	20,000	连带责任担保	无	无	6个月	是	否
成都天齐	2025年03月27日	754,877	2025年09月17日	300	连带责任担保	无	无	2年	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年05月30日	592.97	连带责任担保	无	无	68个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年06月12日	703	连带责任担保	无	无	67个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年07月09日	323.6	连带责任担保	无	无	66个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年08月12日	681.98	连带责任担保	无	无	65个月	是	否
苏州天	2025年	130,000	2025年	369.57	连带责	无	无	64个月	是	否

齐	03月27日		09月11日		任担保					
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年10月20日	301.12	连带责任担保	无	无	63个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年11月12日	535.29	连带责任担保	无	无	62个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年12月12日	96.06	连带责任担保	无	无	61个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2026年01月16日	4.84	连带责任担保	无	无	60个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2026年02月06日	59.75	连带责任担保	无	无	59个月	是	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2026年03月04日	73.01	连带责任担保	无	无	58个月	是	否
苏州天齐	2026年03月28日	160,000	2026年05月29日	72.72	连带责任担保	无	无	56个月	是	否
成都天齐	2023年03月31日	770,000	2024年01月05日	113,520	连带责任担保	无	无	3年	否	否
成都天齐	2023年03月31日	770,000	2024年02月06日	10,000	连带责任担保	无	无	32个月	否	否
成都天齐	2023年03月31日	770,000	2024年04月11日	3,380	连带责任担保	无	无	29个月	否	否
射洪天齐	2023年03月31日	125,000	2024年01月01日	10,000	连带责任担保	无	无	3年	否	否
成都天齐	2024年03月28日	879,471.5	2025年01月08日	53,480	连带责任担保	无	无	3年	否	否
射洪天齐	2024年03月28日	295,000	2025年03月31日	9,800	连带责任担保	无	无	3年	否	否
苏州天齐	2024年03月28日	150,000	2025年03月14日	9,022.72	连带责任担保	无	无	70个月	否	否
苏州天齐	2024年03月28日	150,000	2025年04月25日	2,415.09	连带责任担保	无	无	70个月	否	否
成都天齐	2025年03月27日	754,877	2025年09月17日	9,700	连带责任担保	无	无	2年	否	否
成都天齐	2025年03月27日	754,877	2026年04月27日	20,000	连带责任担保	无	无	6个月	否	否
苏州天齐	2025年03月27日	130,000	2025年05月30日	6,819.17	连带责任担保	无	无	68个月	否	否
苏州天	2025年	130,000	2025年	8,084.45	连带责	无	无	67个月	否	否

齐	03 月 27 日		06 月 12 日		任担保					
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 07 月 09 日	3,721.41	连带责任担保	无	无	66 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 08 月 12 日	7,842.74	连带责任担保	无	无	65 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 09 月 11 日	4,250.05	连带责任担保	无	无	64 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 10 月 20 日	3,462.92	连带责任担保	无	无	63 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 11 月 12 日	6,155.8	连带责任担保	无	无	62 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 12 月 12 日	1,104.66	连带责任担保	无	无	61 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2026 年 01 月 16 日	55.62	连带责任担保	无	无	60 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2026 年 02 月 06 日	687.11	连带责任担保	无	无	59 个月	否	否
苏州天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2026 年 03 月 04 日	839.59	连带责任担保	无	无	58 个月	否	否
江苏天齐	2025 年 03 月 27 日	130,000	2025 年 12 月 05 日	1,000	连带责任担保、质押	专利权质押	无	1 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	10,000	连带责任担保	无	无	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	无	无	3 年	否	否
苏州天齐	2026 年 03 月 28 日	160,000	2026 年 05 月 29 日	836.26	连带责任担保	无	无	56 个月	否	否
苏州天齐	2026 年 03 月 28 日	160,000	2026 年 06 月 25 日	179.06	连带责任担保	无	无	55 个月	否	否
成都天齐	2026 年 03 月 28 日	707,000								
天齐鑫隆	2026 年 03 月 28 日	44,000								
遂宁天齐	2026 年 03 月 28 日	224,000								
射洪天	2026 年	254,000								

齐	03 月 28 日									
天齐锂业\成都天齐\TGVE\TLHK	2026 年 03 月 28 日	80,000								
江苏天齐	2026 年 03 月 28 日	70,000								
盛合锂业	2026 年 03 月 28 日	700,000								
重庆锂电	2026 年 03 月 28 日	23,000								
TLHK 或其他全资子公司	2026 年 03 月 28 日	103,711.5								
天齐锂业项下分子公司	2026 年 03 月 28 日	138,282								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		2,503,993.5		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				22,807.96		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		2,503,993.5		报告期末对子公司担保余额合计 (B4)				386,356.65		
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	2026 年 03 月 28 日	1,071,685.5	2026 年 05 月 21 日	933,403.5	质押、抵押	1. 文菲尔德及其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.需要取得抵押物资产的; ii.抵押受限的资产; 以及 iii. 下	无	五年	否	否

						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。				
文菲尔德及其下属子公司	2026年03月28日	654,596.25	2026年05月21日	123,506.37	连带责任担保		无	一年	否	否
TLK 或 TLA	2026年03月28日	1,122,158.43	2026年05月21日	1,006,447.09	连带责任担保		无	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		2,848,440.18		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				2,063,356.96		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		2,848,440.18		报告期末对子公司担保余额合计 (C4)				2,063,356.96		
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)		5,352,433.68		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				2,086,164.92		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		5,352,433.68		报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)				2,449,713.61		
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								50.67%		
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)								0		
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)								54,461.33		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)								32,552.1		
上述三项担保金额合计 (D+E+F)								87,013.43		
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

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	150,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

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	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
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、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
2026年4月8日	现场会议地点：成都市天府新区红梁西一街166号2楼“锂想厅”；会议通过网络远程视频直播（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	2025年度业绩说明会	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《2026年4月8日投资者关系活动记录表》（编号：2026-001）
2026年5月20	天齐锂业成都总部二楼会议室	其他	机构、个人	机构及	2025年度股东会	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《002466天齐锂业投资者关系管理信息

日				个人		20260520》(编号: 2026-002)
---	--	--	--	----	--	-------------------------

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司配售新 H 股及发行可转换公司债券

公司分别于 2025 年 3 月 26 日、2025 年 5 月 21 日召开第六届董事会第二十一次会议和 2024 年度股东大会，审议通过了《关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案》（以下简称“一般性授权”）。为满足公司业务发展的需要，公司于 2026 年 2 月 3 日召开第六届董事会第二十九次会议审议通过了《关于根据一般性授权配售新 H 股及发行可转换公司债券的议案》，董事会同意公司在上述一般性授权范围内，根据公司需求及市场情况制定以新股配售的方式向非关连人士发行境外上市外资股（H 股）和发行可转换为公司 H 股股份的可转换公司债券的方案。

公司于 2026 年 2 月 3 日（H 股交易时间后）与配售代理和经办人分别签订新 H 股《配售协议》和可转换公司债券《认购协议》，于 2026 年 2 月 4 日与配售代理和经办人分别订立经修订及重列的《配售协议》和《认购协议》。公司拟按每股配售价格 45.05 港元（以下简称“配售价”）向符合条件的独立投资者（以下简称“承配人”）配售公司根据 2024 年度股东大会授权新增发行的 H 股股份 65,050,000 股，并拟发行本金总金额为人民币 26 亿元的可转换公司债券。

2026 年 2 月 11 日，配售代理根据经修订及重列的《配售协议》的条款及条件以每股 H 股 45.05 港元的配售价向不少于六名承配人配售合计 65,050,000 股新 H 股。新 H 股上市后，公司 H 股总股本由 164,122,200 股增加至 229,172,200 股，总股本由 1,641,194,983 股增加至 1,706,244,983 股。同日，本次 H 股可转债发行已完成，后续已在维也纳证券交易所获批上市；公司已就可转换公司债券转换股份在香港联交所上市及买卖取得批准。

截至报告期末，已有 6,973,338 股 H 股可转换公司债券完成转股。转股完成后，公司总股本为 1,713,218,321 股。

2、持续完善公司治理体系，依法合规完成董事会换届

公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司股票上市地上市规则等的相关规定，不断完善公司治理结构，建立健全内部控制体系和管理制度，持续提高公司规范运作及治理水平。2026 年上半年，公司根据《上市公司治理准则》《上市公司董事会秘书监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《自律监管指引》等相关的监管规则要求，并结合公司自身实际情况，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露事务管理制度》《定期报告编制和披露管理制度》《董事会秘书工作细则》等内部管理制度进行修订，进一步提升公司治理效能，建立健全了内部管理机制。

此外，公司于 2026 年 4 月 10 日、2026 年 4 月 28 日分别召开第六届董事会第三十一次会议、2026 年第一次临时股东大会，审议通过了董事会换届选举的相关议案，同意选举蒋安琪女士、蒋卫平先生、夏浚诚先生为第七届董事会非独立董事，选举邹兆麟先生、李越冬女士、张延庆先生为第七届董事会独立董事。2026 年 4 月 28 日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举蒋安琪女士为第七届董事会董事长，并选举出董事会各专门委员会组成人员；聘任夏浚诚先生担任总经理，聘任郭维先生、熊万渝女士、张文宇先生、朱辉先生担任公司副总经理；聘任朱辉先生担任公司财务负责人；聘任张文宇先生担任董事会秘书。上述人员任期均为三年，至本届董事会任期届满日止。

3、公司获准注册债务融资工具

为优化公司的债务融资结构，丰富债务融资工具以保障现金流的稳定，公司于 2025 年 12 月 8 日、2025 年 12 月 30 日召开第六届董事会第二十七次会议、2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于向银行间市场交易商协会申请注册发行债务融资工具的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册发行不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的债务融资工具，并根据实际资金需求分次发行。

2026 年 7 月 7 日，公司收到交易商协会下发的《接受注册通知书》，交易商协会同意接受公司债务融资工具注册，注册额度 60 亿元，有效期为 2 年。公司将根据资金需求和市场情况择机一次或分期发行超短期融资券、短期融资券、中期票据、永续票据，并及时履行信息披露义务。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目进展情况

2018 年 7 月 24 日，公司召开第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于同意泰利森第三期锂精矿扩产计划的议案》，同意公司控股子公司文菲尔德之全资子公司泰利森正式启动化学级锂精矿产能继续扩产的建设工作，建造一个独立的、专用的大型化学级锂精矿生产设施和新的矿石破碎设施，同时为后续扩产做好配套基础设施建设工作（以下简称“泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目”或“项目”）。项目选址位于西澳大利亚州格林布什，资金来源为泰利森自筹；该项目原计划于 2020 年第四季度竣工并开始试生产；2020 年 12 月 22 日文菲尔德董事会决定将泰利森第三期锂精矿扩产计划试运行时间推迟到 2025 年。2025 年 12 月 18 日，泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目已经建设完成并正式投料试车。后经初步调试，泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目于 2026 年 1 月 30 日生产出首批符合标准的化学级锂精矿产品。

2026 年 6 月 9 日下午，公司收到控股子公司泰利森报告，第三期化学级锂精矿工厂在检修期间发生局部火情，相关区域火情已被及时有效扑灭，所有现场人员均已安全撤离，无人员受伤报告；工厂个别设备受损，主要设备和产线未受影响。事件发生后，泰利森立即启动应急预案。截至本报告披露日，工厂修复工作已经完成并恢复生产。泰利森其余在产锂精矿工厂运营不受本次事件影响。

后续，项目将加紧进行产能爬坡，争取按计划完成项目达产后续工作。同时，公司将持续调试和优化该项目，以实现产品的连续稳定生产。

2、公司全资子公司射洪天齐战略投资欣旺达动力

根据公司战略发展需要，公司全资子公司射洪天齐与欣旺达动力及其控股股东、实际控制人签署了《增资协议》，以 1.5 亿元人民币的自有资金认购欣旺达动力新增股份 7,921.8106 万股。本次交易的资金为公司全资子公司射洪天齐之自有资金，不会对公司本年度的财务及经营状况产生重大不利影响，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。此外，本次投资将加深公司与下游产业链的合作，为公司业务拓展新的触角和渠道，有利于公司在践行垂直一体化发展战略的同时探索产业链循环发展的机会。从公司长远发展的战略方向而言，本次投资预计将为公司未来的业务发展带来积极影响。

3、全资子公司提起诉讼及参股公司重大合同的进展情况

2023 年 12 月 27 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”）就 2025 年至 2060 年期间阿塔卡马盐湖的运营和开发达成了不具有法律约束力的 Memorandum of Understanding（以下简称“《谅解备忘录》”）。

智利当地时间 2024 年 5 月 21 日，公司全资子公司天齐智利（作为 SQM 股东）委托智利律师向智利金融市场委员会（以下简称“CMF”）提交了请求其要求 SQM 就与 Codelco 达成上述交易一事召集特别股东大会或者采取 CMF 认为必要的其他所有其他预防或纠正措施的申请。

2024 年 5 月 31 日，公司参股公司 SQM 与 Codelco 签署了《合伙协议》。该协议确立了双方的权利和义务，拟通过将 Codelco 之子公司 Minera Tarar SpA 并入 SQM 子公司 SQM Salar S. A.（以下简称“SQM Salar”，并入后的公司以下简称“合营公司”）的方式，建立合作伙伴关系，以开发 SQM 目前从智利政府经济部下属的生产促进局（Corporación de Fomento de la Producción de Chile，简称“Corfo”）租赁的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（直接或通过合营公司子公司或代表处进行）。

智利当地时间 2024 年 6 月 18 日，CMF 公开发布了一份名为 CMF informa que publicó respuesta a presentación de Inversiones TLC SpA 的文件（中文译文：《CMF 关于对天齐智利提交材料的回复》）。CMF 认为：《合伙协议》不适宜由 SQM 的特别股东大会作出裁决，该交易应由 SQM 的董事会进行分析和决议；这不影响股东在认为对 SQM 和股东造成损害的情况下，根据一般规则追究董事责任的权利（如适用）。因此，CMF 不同意天齐智利的诉求（以下简称“该决定”）。

智利当地时间 2024 年 6 月 26 日，公司全资子公司天齐智利对上述 CMF 的该决定向 CMF 提出行政复议，要求 CMF 取消该决定，并要求 SQM 根据智利《公司法》的相关规定召开特别股东大会或者采取 CMF 认为必要的其他所有其他预防或纠正措施，以保护天齐智利及 SQM 所有少数股东的利益，同时要求 CMF 在处理行政复议期间暂停该决定的效力，直至

作出最终复议决定为止。智利当地时间 2024 年 7 月 15 日，公司收到 CMF 关于行政复议诉求的回复：不接受天齐智利于 2024 年 6 月 26 日行政复议申请中提出的请求，将维持该决定（以下简称“复议决定”）。

智利当地时间 2024 年 7 月 26 日，公司全资子公司天齐智利就 CMF 的该决定向智利法院提起诉讼，该案于智利时间 2025 年 5 月 14 日进行开庭审理。2025 年 11 月 12 日，公司全资子公司天齐智利收到智利法院就本次诉讼作出的判决书，其驳回了天齐智利的诉讼请求。根据智利相关法律规定，该判决非终审判决。智利当地时间 2025 年 11 月 21 日，公司全资子公司天齐智利通过智利法院向智利最高法院提起上诉，请求：针对智利法院于智利时间 2025 年 11 月 11 日作出的判决提起上诉，请求受理此项上诉，并将上诉案件提交智利最高法院，以便智利最高法院能够基于上诉理由撤销被上诉判决，并支持天齐智利的主张。

智利当地时间 2025 年 12 月 27 日，SQM 披露称已完成其与 Codelco 之间的战略合作，合营公司 SQM Salar 名称将变更为 Nova Andino Litio SpA（以下简称“Nova”）。本次合并系按照双方于 2024 年 5 月 31 日签署的《合伙协议》中所约定的条款执行，但目前仍受一项解除性条件约束，即有待智利最高法院就公司全资子公司天齐智利向智利最高法院提起的上诉作出裁决。

智利当地时间 2026 年 1 月 27 日，公司全资子公司天齐智利收到智利最高法院就本次诉讼作出的判决书，其维持了智利法院的裁决，该裁决驳回了天齐智利于智利当地时间 2025 年 11 月 21 日通过智利法院向智利最高法院提交的上诉请求。根据智利相关法律规定，该判决为对本次诉讼的终审判决。公司将保留后续一切可能的维护公司权利的途径，不排除考虑在确保相关股东利益得到保障的前提下采取进一步行动。

同日，SQM 披露称其子公司 Nova 与 Codelco 的子公司 Minera Tarar SpA 合并的先决条件已得到解决，使其此前披露的《合伙协议》所涉交易生效。

天齐智利本次诉讼请求不涉及具体金额。截至本报告期末，公司针对 SQM 长期股权投资的减值测试均基于 SQM 披露的《合伙协议》内容及相关信息，本次上诉被驳回不改变前述减值测试相关假设，因此预计该诉讼判决暂不会对当期利润产生重大影响。公司将结合相关交易后续进展及未来市场情况等多方面因素，持续动态评估公司对 SQM 长期股权投资的价值变动。未来如有重要信息更新或重大进展，公司将及时按照相关法律法规的要求履行披露义务。

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	1,474,633	0.09%				-263,264	-263,264	1,211,369	0.07%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,375,894	0.08%				-241,209	-241,209	1,134,685	0.07%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	1,375,894	0.08%				-241,209	-241,209	1,134,685	0.07%
4、外资持股	98,739	0.01%				-22,055	-22,055	76,684	0.00%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	98,739	0.01%				-22,055	-22,055	76,684	0.00%
二、无限售条件股份	1,639,720,350	99.91%	72,023,338			263,264	72,286,602	1,712,006,952	99.93%
1、人民币普通股	1,475,598,150	89.91%				263,264	263,264	1,475,861,414	86.15%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	164,122,200	10.00%	72,023,338				72,023,338	236,145,538	13.78%
4、其他									
三、股份总数	1,641,194,983	100.00%	72,023,338				72,023,338	1,713,218,321	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2026 年 2 月 11 日新增发行了 65,050,000 股 H 股。

2、公司于 2026 年 2 月 11 日发行了本金总金额为人民币 26 亿元的 H 股可转换公司债券。截至报告期末，已有 6,973,338 股 H 股可转换公司债券完成转股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2025 年 3 月 26 日、2025 年 5 月 21 日召开第六届董事会第二十一次会议和 2024 年度股东大会，审议通过了《关于增发公司 H 股股份一般性授权的议案》。为满足公司业务发展的需要，公司于 2026 年 2 月 3 日召开第六届董事会第二十九次会议审议通过了《关于根据一般性授权配售新 H 股及发行可转换公司债券的议案》，董事会同意公司在上述一般性授权范围内，根据公司需求及市场情况制定以新股配售的方式向非关连人士发行境外上市外资股（H 股）和发行可转换为公司 H 股股份的可转换公司债券的方案。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

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

报告期内，因 H 股配售以及 H 股可转换公司债券转股，公司股本增加了 72,023,338 股，对本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有所摊薄。

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
夏浚诚	78,439	16,441		61,998	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	396,026	13,912		382,114	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
熊万渝	46,681	10,020		36,661	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

					股	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
张文字	35,819	8,561		27,258	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
邹军	713,583	178,396		535,187	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（原定任期届满后半年内全部锁定）；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	34,810		1,875	36,685	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（原定任期届满后半年内全部锁定）
其他中层管理人员和核心业务（技术）骨干（19 人）	169,275	37,809		131,466	股权激励限售股及原监事锁定股	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；原监事锁定股按照监事锁定比例逐年解限
合计	1,474,633	265,139	1,875	1,211,369	--	--

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
天齊鋰業	2026 年 02 月 11 日	45.05 港元/股	65,050,000	2026 年 02 月 11 日	65,050,000		2026-009	2026 年 02 月 12 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
天齊鋰業	2026 年 02	0%	26	2026 年 02	26		2026-	2026 年 02

	月 11 日			月 12 日			009	月 12 日
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

2026 年 2 月 11 日，公司以每股 H 股 45.05 港元的配售价向不少于六名承配人配售合计 65,050,000 股新 H 股。新 H 股上市后，公司 H 股总股本由 164,122,200 股增加至 229,172,200 股，总股本由 1,641,194,983 股增加至 1,706,244,983 股。同日，本次 H 股可转债发行已完成，后续已在维也纳证券交易所获批上市；公司已就可转换公司债券转换股份在香港联交所上市及买卖取得批准。

截至报告期末，已有 6,973,338 股 H 股可转换公司债券完成转股。转股完成后，公司总股本为 1,713,218,321 股。

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		351,373（A 股）、39（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	24.30%	416,316,432	0	0	416,316,432	不适用	0
HKSCC NOMINEE S LIMITED	境外法人	13.78%	236,135,953	72,023,508	0	236,135,953	不适用	0
张静	境内自然人	4.01%	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	3.96%	67,818,369	8,459,191	0	67,818,369	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.63%	10,871,939	918,329	0	10,871,939	不适用	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	0.30%	5,169,796	0	0	5,169,796	不适用	0
中国银行股份有限公司－嘉实新能源新材料股	其他	0.28%	4,875,264	-466,300	0	4,875,264	不适用	0

票 型 证 券 投资基 金								
中 信 银 行 股 份 有 限 公 司 一 华 夏 中 证 细 分 有 色 金 属 产 业 主 题 交 易 型 开 放 式 指 数 证 券 投 资 基 金	其他	0.26%	4,528,300	1,427,100	0	4,528,300	不适用	0
中 国 银 河 证 券 股 份 有 限 公 司 一 嘉 实 中 证 稀 有 金 属 主 题 交 易 型 开 放 式 指 数 证 券 投 资 基 金	其他	0.25%	4,353,992	1,449,023	0	4,353,992	不适用	0
山 西 晋 潞 注 塑 科 技 集 团 有 限 公 司	其他	0.23%	4,000,064	-299,993	0	4,000,064	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	416,316,43 2	
HKSCC NOMINEES LIMITED	236,135,953					境外上市 外资股	236,135,95 3	
张静	68,679,877					人民币普 通股	68,679,877	
香港中央结算有限公司	67,818,369					人民币普 通股	67,818,369	
中国工商银行股份有限公 司一南方中证申万有色金 属交易型开放式指数证券 投资基金	10,871,939					人民币普 通股	10,871,939	
中国太平洋人寿保险股份	5,169,796					人民币普	5,169,796	

有限公司一传统一普通保险产品		通股	
中国银行股份有限公司一嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	4,875,264	人民币普通股	4,875,264
中信银行股份有限公司一华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金	4,528,300	人民币普通股	4,528,300
中国银河证券股份有限公司一嘉实中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金	4,353,992	人民币普通股	4,353,992
山西晋潞注塑科技集团有限公司	4,000,064	人民币普通股	4,000,064
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、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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 2025 年度第一期科技创新债券	25 天 齐 锂 业 MTN001(科 创 债)	102582831	2025 年 07 月 11 日	2025 年 07 月 11 日	2028 年 07 月 11 日	60,000	2.48%	按年付息、到期日一次性归还本金	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	2.86	2.78	2.88%
资产负债率	28.46%	28.04%	0.42%
速动比率	2.29	1.77	29.38%
	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	419,965.82	132	318,055.92%
EBITDA 全部债务比	41.28%	10.75%	30.53%
利息保障倍数	23.87	7.28	227.88%
现金利息保障倍数	15.42	5.62	174.38%
EBITDA 利息保障倍数	24.50	7.67	219.43%
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

2026 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	10,030,096,830.81	4,382,484,791.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,504,276,438.36	1,179,888,378.33
衍生金融资产	3,941,203.29	
应收票据	478,336,376.91	223,790,770.40
应收账款	4,809,869,450.06	849,924,766.78
应收款项融资	1,105,672,650.54	628,073,019.21
预付款项	108,615,754.83	119,807,845.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	514,582,960.47	310,895,893.87
其中：应收利息		
应收股利	466,918,581.41	271,606,638.46
买入返售金融资产		
存货	2,797,521,038.32	2,406,485,958.07
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	1,688,835,044.92	1,781,068,115.65
流动资产合计	23,041,747,748.51	11,882,419,539.21

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	25,981,113,571.19	26,185,859,888.42
其他权益工具投资	2,441,728,188.50	2,884,110,629.91
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	18,216,154,234.77	12,175,167,927.73
在建工程	2,986,598,101.88	8,586,613,734.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	928,387,307.40	1,001,372,348.73
无形资产	4,716,750,026.98	4,836,260,569.70
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	19,134,730.24	20,470,848.42
递延所得税资产	3,471,218,749.77	3,501,270,669.67
其他非流动资产	886,405,236.63	620,330,872.37
非流动资产合计	60,063,590,847.83	60,227,558,189.67
资产总计	83,105,338,596.34	72,109,977,728.88
流动负债：		
短期借款	862,774,366.73	1,299,319,191.09
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	60,636,432.78	55,091,995.33
应付票据		
应付账款	1,318,005,926.17	1,435,775,721.62
预收款项		
合同负债	8,483,831.56	13,733,057.73
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	177,685,901.60	254,981,515.10
应交税费	1,178,796,628.16	146,371,034.88
其他应付款	223,078,067.94	27,625,184.71
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	1,811,120,110.41	878,183,722.86
其他流动负债	2,429,287,465.36	158,605,207.53
流动负债合计	8,069,868,730.71	4,269,686,630.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,143,209,941.06	11,617,089,422.86
应付债券	599,013,495.04	598,780,219.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	863,855,057.14	935,879,064.81
长期应付款		
长期应付职工薪酬	59,830,870.14	58,347,662.44
预计负债	554,831,570.83	550,571,012.73
递延收益	71,709,325.56	71,733,883.22
递延所得税负债	2,293,307,262.02	2,115,721,471.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,585,757,521.79	15,948,122,736.83
负债合计	23,655,626,252.50	20,217,809,367.68
所有者权益：		
股本	1,713,218,321.00	1,641,194,983.00
其他权益工具	24,178,065.82	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,479,715,911.71	23,628,404,626.56
减：库存股	16,634,315.11	25,824,325.35
其他综合收益	-812,667,211.93	484,050,706.70
专项储备	25,087,931.99	24,713,638.36
盈余公积	831,954,051.59	831,954,051.59
一般风险准备		
未分配利润	20,098,377,417.02	15,777,940,826.62
归属于母公司所有者权益合计	48,343,230,172.09	42,362,434,507.48
少数股东权益	11,106,482,171.75	9,529,733,853.72
所有者权益合计	59,449,712,343.84	51,892,168,361.20
负债和所有者权益总计	83,105,338,596.34	72,109,977,728.88

法定代表人：蒋安琪 主管会计工作负责人：朱辉 会计机构负责人：郭玉强

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	4,203,621,856.43	44,754,995.81
交易性金融资产	801,011,780.82	853,714,931.51
衍生金融资产		
应收票据		2,011,322.84
应收账款	6,896,183.77	6,927,048.76
应收款项融资	351,582.00	
预付款项	4,432,484.60	3,017,095.01
其他应收款	3,227,653,189.26	2,169,227,817.76
其中：应收利息		
应收股利		
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	62,606,928.31	563,296.92
流动资产合计	8,306,574,005.19	3,080,216,508.61
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	34,923,914,842.83	34,842,852,642.27
其他权益工具投资	297,984,323.20	511,062,196.47
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,172,258.69	2,602,362.32
在建工程	10,223,982.68	8,410,930.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,316,057.86	8,217,077.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	7,574,963.54	8,085,290.58
递延所得税资产		
其他非流动资产		95,038.19
非流动资产合计	35,249,186,428.80	35,381,325,537.85
资产总计	43,555,760,433.99	38,461,542,046.46
流动负债：		
短期借款		20,014,361.11

交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,305,391.46	10,705,309.77
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	21,043,327.13	48,351,005.73
应交税费	57,546,281.28	41,495,871.14
其他应付款	80,908,901.84	9,725,430.01
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	14,431,561.64	7,052,712.33
其他流动负债	2,251,251,896.67	1,781,434.51
流动负债合计	2,431,487,360.02	139,126,124.60
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	599,013,495.04	598,780,219.68
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	1,541,666.90	1,583,333.54
递延所得税负债	75,514,718.05	119,936,916.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	676,069,879.99	720,300,469.25
负债合计	3,107,557,240.01	859,426,593.85
所有者权益：		
股本	1,713,218,321.00	1,641,194,983.00
其他权益工具	24,178,065.82	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,013,734,448.67	18,163,485,465.70
减：库存股	16,634,315.11	25,824,325.35
其他综合收益	201,701,710.07	357,024,549.41
专项储备		
盈余公积	820,610,791.50	820,610,791.50
未分配利润	16,691,394,172.03	16,645,623,988.35
所有者权益合计	40,448,203,193.98	37,602,115,452.61
负债和所有者权益总计	43,555,760,433.99	38,461,542,046.46

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	12,242,243,203.99	4,832,680,736.98
其中：营业收入	12,242,243,203.99	4,832,680,736.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,529,117,876.93	2,955,681,909.55
其中：营业成本	4,359,672,403.18	2,912,692,272.30
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	26,803,978.78	20,024,656.95
销售费用	4,314,207.68	4,908,784.23
管理费用	274,407,818.99	267,475,914.36
研发费用	25,145,854.78	18,429,820.60
财务费用	-161,226,386.48	-267,849,538.89
其中：利息费用	275,826,597.38	324,162,330.99
利息收入	45,600,315.11	110,779,672.60
加：其他收益	31,730,617.06	132,897,122.69
投资收益（损失以“—”号填列）	1,499,551,300.12	204,662,278.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,434,371,118.85	221,277,122.92
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）	-66,798,865.29	-3,745,173.59
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-51,124,605.81	7,401,223.55
资产减值损失（损失以“—”号填列）	112,541,558.68	-185,162,644.33
资产处置收益（损失以“—”号填列）	3,976,760.77	-510,490.54
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	9,243,002,092.59	2,032,541,143.87
加：营业外收入	13,394,916.93	6,106,253.58
减：营业外支出	17,680,090.38	4,384,348.77
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	9,238,716,919.14	2,034,263,048.68
减：所得税费用	2,281,591,793.66	522,333,204.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	6,957,125,125.48	1,511,929,843.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	6,957,125,125.48	1,511,929,843.71

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）	4,242,020,000.77	84,410,596.00
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	2,715,105,124.71	1,427,519,247.71
六、其他综合收益的税后净额	-1,456,107,956.26	127,924,365.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,218,301,329.00	-91,133,994.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-312,813,279.11	-91,693,087.53
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	-3,770,573.55	5,783,843.28
3.其他权益工具投资公允价值变动	-309,042,705.56	-97,476,930.81
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	-905,488,049.89	559,092.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益	32,753,931.54	49,789,065.43
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	-938,241,981.43	-49,229,972.60
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-237,806,627.26	219,058,360.20
七、综合收益总额	5,501,017,169.22	1,639,854,209.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,023,718,671.77	-6,723,398.70
归属于少数股东的综合收益总额	2,477,298,497.45	1,646,577,607.91
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	2.51	0.05
（二）稀释每股收益	2.46	0.05

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：朱辉 会计机构负责人：郭玉强

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	25,951,972.21	41,455,438.73
减：营业成本	176,043.00	560,601.96
税金及附加	1,276,486.35	321,771.96
销售费用		
管理费用	68,144,168.32	69,403,036.59
研发费用	1,103,801.24	640,697.14
财务费用	54,199,699.89	-333,680.04
其中：利息费用	34,049,112.34	2,055,278.14
利息收入	5,422,117.50	5,421,846.47
加：其他收益	1,476,842.92	23,103,993.41
投资收益（损失以“—”号填列）	45,056,149.59	-8,725,303.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,001,528.75	-13,168,135.45
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）	5,749,260.27	4,066,558.36
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-85,409.88	-37,897.65
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）	-46,751,383.69	-10,729,638.45
加：营业外收入	11,300,500.00	0.50
减：营业外支出	405,184.30	3,074.66
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-35,856,067.99	-10,732,712.61
减：所得税费用	-6,041,549.75	163,091.10
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-29,814,518.24	-10,895,803.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-29,814,518.24	-10,895,803.71
（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	-79,738,137.42	49,699,370.45
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-79,738,137.42	49,699,370.45
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	-79,738,137.42	49,699,370.45
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	-109,552,655.66	38,803,566.74
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	2026 年半年度	2025 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	7,548,334,273.63	5,144,199,873.96
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	371,096,887.12	500,847,872.43
收到其他与经营活动有关的现金	286,174,969.92	241,978,031.54
经营活动现金流入小计	8,205,606,130.67	5,887,025,777.93
购买商品、接受劳务支付的现金	3,534,784,257.00	2,369,082,847.33
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	1,003,505,345.63	796,491,370.15
支付的各项税费	1,354,460,130.57	813,934,086.44
支付其他与经营活动有关的现金	100,789,238.57	87,053,324.76
经营活动现金流出小计	5,993,538,971.77	4,066,561,628.68
经营活动产生的现金流量净额	2,212,067,158.90	1,820,464,149.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,171,108,792.34	61,006,851.79
取得投资收益收到的现金	480,932,709.08	11,008,443.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,678,735.69	994,969.95
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	19,267,952.40	6,801,193.64
投资活动现金流入小计	1,690,988,189.51	79,811,458.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,080,425,984.29	1,810,934,568.52
投资支付的现金	5,466,308,760.47	1,310,000,000.00
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	78,184,412.17	9,330,289.83
投资活动现金流出小计	6,624,919,156.93	3,130,264,858.35
投资活动产生的现金流量净额	-4,933,930,967.42	-3,050,453,399.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,597,959,040.01	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,089,391,682.64	7,591,867,421.03
收到其他与筹资活动有关的现金	9,133,614.18	92,683,592.21
筹资活动现金流入小计	7,696,484,336.83	7,684,551,013.24
偿还债务支付的现金	2,191,334,221.80	4,188,052,569.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,191,435,175.67	754,217,902.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	897,310,050.00	385,566,819.97
支付其他与筹资活动有关的现金	138,690,221.46	131,763,352.44
筹资活动现金流出小计	3,521,459,618.93	5,074,033,824.83
筹资活动产生的现金流量净额	4,175,024,717.90	2,610,517,188.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-42,744,279.58	112,977,177.14
五、现金及现金等价物净增加额	1,410,416,629.80	1,493,505,115.41
加：期初现金及现金等价物余额	3,745,939,154.81	5,635,127,460.00
六、期末现金及现金等价物余额	5,156,355,784.61	7,128,632,575.41

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	1,185,035.41	5,374,856.29
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,663,784,677.58	1,350,224,400.57
经营活动现金流入小计	1,664,969,712.99	1,355,599,256.86
购买商品、接受劳务支付的现金	4,680.00	32,416.80
支付给职工以及为职工支付的现金	90,038,968.04	71,529,454.21
支付的各项税费	7,441,026.25	1,152,413.15
支付其他与经营活动有关的现金	2,628,050,214.35	1,052,362,883.56
经营活动现金流出小计	2,725,534,888.64	1,125,077,167.72
经营活动产生的现金流量净额	-1,060,565,175.65	230,522,089.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	161,517,184.68	61,006,851.79
取得投资收益收到的现金	13,316,011.93	5,155,215.35
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	174,833,196.61	73,149,325.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,857,608.72	1,081,601.60
投资支付的现金	4,277,603,962.23	550,000,000.00
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	4,279,461,570.95	551,081,601.60
投资活动产生的现金流量净额	-4,104,628,374.34	-477,932,275.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,597,959,040.01	
取得借款收到的现金	2,584,889,725.53	319,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,133,614.18	7,375,225.86
筹资活动现金流入小计	5,191,982,379.72	327,075,225.86
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	249,361.11	7,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,514,223.35	
筹资活动现金流出小计	22,763,584.46	307,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,169,218,795.26	20,025,225.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,154,355.57	-87,443.85
五、现金及现金等价物净增加额	-20,129,110.30	-227,472,404.56
加：期初现金及现金等价物余额	44,754,995.81	568,559,200.44
六、期末现金及现金等价物余额	24,625,885.51	341,086,795.88

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度		
	归属于母公司所有者权益	少	所

	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	数 股 东 权 益	有 者 权 益 合 计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,641,194,983.00				23,628,404,626.56	25,824,325.35	484,050,706.70	24,713,638.36	831,954,051.59		15,777,940,826.62		42,362,434,507.48	9,529,733,853.72	51,892,168,361.20
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	1,641,194,983.00				23,628,404,626.56	25,824,325.35	484,050,706.70	24,713,638.36	831,954,051.59		15,777,940,826.62		42,362,434,507.48	9,529,733,853.72	51,892,168,361.20
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	72,023,338.00			24,178,065.82	2,851,311,285.15	-9,190,010.24	-1,296,717,918.63	374,293.63			4,320,436,590.40		5,980,795,664.61	1,576,748,318.03	7,557,543,982.64
（一）综合收益总额							-1,218,301,329.00				4,242,020,000.77		3,023,718,671.77	2,477,298,497.45	5,501,017,169.22
（二）所有者投入和减少资本	72,023,338.00			24,178,065.82	2,851,311,285.15	-9,190,010.24							2,956,702,699.21	-3,231,734.84	2,953,470,964.37
1．所有者投入的普通股	65,050,000.00				2,531,907,994.67								2,596,957,994.67	-3,220,221.50	2,593,737,773.17
2．其他权益工具持有者投入资本	6,973,338.00				313,595,995.59								320,569,333.59		320,569,333.59
3．股份支付计入所有者权益的金额					749,560.54								749,560.54	-11,513.34	738,047.20
4．其他				24,178,065.82	5,057,734.35	-9,190,010.24							38,425,810.41		38,425,810.41
（三）利润分配														-897,310,050.	-897,310,050.

														00	00
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														- 897, 310, 050. 00	- 897, 310, 050. 00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							- 78,4 16,5 89.6 3				78,4 16,5 89.6 3				
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							- 78,4 16,5 89.6 3				78,4 16,5 89.6 3				
6. 其他															
（五）专项储备								374, 293. 63					374, 293. 63	- 8,39 4.58	365, 899. 05
1. 本期提取								21,6 29,7 40.6 4					21,6 29,7 40.6 4	125. 26	21,6 29,8 65.9 0
2. 本期使用								21,2 55,4 47.0 1					21,2 55,4 47.0 1	8,51 9.84	21,2 63,9 66.8 5
（六）其他															
四、本期期末余额	1,71 3,21 8,32 1.00			24,1 78,0 65.8 2	26,4 79,7 15,9 11.7 1	16,6 34,3 15.1 1	- 812, 667, 211. 93	25,0 87,9 31.9 9	831, 954, 051. 59		20,0 98,3 77,4 17.0 2		48,3 43,2 30,1 72.0 9	11,1 06,4 82,1 71.7 5	59,4 49,7 12,3 43.8 4

上年金额

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				23,769,401,463.43	199,985,012.86	530,161,396.68	26,428,262.04	831,954,051.59		15,293,327,291.52		41,892,509,035.40	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、本年初余额	1,641,221,583.00				23,769,401,463.43	199,985,012.86	530,161,396.68	26,428,262.04	831,954,051.59		15,293,327,291.52		41,892,509,035.40	7,289,831,237.38	49,182,340,272.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-25,223,016.65	-42,203,416.92	-123,220,873.21	2,241,650.00			122,435,742.10		18,436,919.16	1,261,117,056.71	1,279,553,975.87
（一）综合收益总额							-91,133,994.70				84,410,596.00		-6,723,398.70	1,646,577,607.91	1,639,854,209.21
（二）所有者投入和减少资本					-25,223,016.65	-42,203,416.92							16,980,400.27	84,617.68	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					16,570,838.59								16,570,838.59	84,617.68	16,655,456.27
4. 其他					-41,793,855.24	-42,203,416.92							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

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	1,641,194,983.00				18,163,485,465.70	25,824,325.35	357,024,549.41		820,610,791.50	16,645,623,988.35		37,602,115,452.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,641,194,983.00				18,163,485,465.70	25,824,325.35	357,024,549.41		820,610,791.50	16,645,623,988.35		37,602,115,452.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	72,023,338.00			24,178,065.82	2,850,248,982.97	9,190,010.24	-155,322,839.34			45,770,183.68		2,846,087,741.37
（一）综合收益总额							-79,738,137.42			-29,814,518.24		-109,552,655.66
（二）所有者投入和减少资本	72,023,338.00			24,178,065.82	2,850,248,982.97	9,190,010.24						2,955,640,397.03
1. 所有者投入的普通股	65,050,000.00				2,531,907,994.67							2,596,957,994.67
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,973,338.00				313,595,995.59							320,569,333.59
3. 股份支付计入所有者权益的金额					738,042.36							738,042.36
4. 其他				24,178,065.82	4,006,950.35	9,190,010.24						37,375,026.41
（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							- 75,58 4,701. 92			75,58 4,701. 92		
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							- 75,58 4,701. 92			75,58 4,701. 92		
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	1,713, 218,3 21.00			24,17 8,065. 82	21,01 3,734, 448.6 7	16,63 4,315. 11	201,7 01,71 0.07		820,6 10,79 1.50	16,69 1,394, 172.0 3		40,44 8,203, 193.9 8

上年金额

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, 221,5 83.00				18,30 4,149, 654.1 9	199,9 85,01 2.86	233,4 34,20 8.53		820,6 10,79 1.50	16,65 0,117, 838.4 6		37,44 9,549, 062.8 2
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							- 32,08 6,878. 51			32,08 6,878. 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, 221,5 83.00				18,27 9,011, 255.2 2	157,7 81,59 5.94	251,0 46,70 0.47		820,6 10,79 1.50	16,67 7,247, 180.8 5		37,511 ,355,9 15.10

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》（2023 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）和其他重要的会计政策和会计估计（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”）2023 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。

于资产负债表日，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、交易性金融资产、除长期股权投资（参见附注五、17）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、交易性金融负债、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：

①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。

②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：

①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。

②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：

①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。

②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：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②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；

③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：

①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。

②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。

③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①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：

- ①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；
- ②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：

①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。

②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：

- ①以摊余成本计量的金融资产；
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- ③租赁应收款；
- ④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：

- ①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；
- ②货币时间价值；
- ③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得有关过去事项、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：

- ①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。
- ②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：

- ①租赁负债的初始计量金额；
- ②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；
- ③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；
- ④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：

- 1) 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；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；
- 4) 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；
- 5) 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：

- ①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；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该金额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；

- ③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；
- ④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；
- ⑤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：

- ①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- ②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- ③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。
- ④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。

- ①实质固定付款额发生变动；
 - ②担保余值预计的应付金额发生变动；
 - ③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
 - ④购买选择权的评估结果发生变化；
 - ⑤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。
- ①②情形下，采用原折现率折现，③④⑤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、由客户签收，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、由客户签收，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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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，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

①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”。

②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。

③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。

①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。

②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。

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。

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。

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。

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

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 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	按应纳税所得额计征	25%、20%、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	按应纳税所得额计征	16.5%
商品服务税	按应纳税增值额计征	10%、0%
员工福利税	按境外员工福利支出金额计征	47%
薪资税	按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%
澳洲企业所得税	按应纳税所得额计征	30%
智利企业所得税	按应纳税所得额计征	27%
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%
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	20%
天齐卫蓝固锂新材料（深圳）有限公司	20%
天齐卫蓝固锂新材料（湖州）有限公司	20%
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	25%
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	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	30%
Tianqi Lithium Australia Investments 1	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 Chile SpA	27%
Tianqi Asset Management Limited	16.5%

2、税收优惠

根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（20 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。本公司射洪天齐、重庆天齐、盐亭新锂及遂宁天齐是鼓励类产业企业，因此 2026 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 5,000 万元等三个条件的企业。报告期内，天齐创锂、深圳固锂、湖州固锂、天齐特锂、天齐雅江、天齐私募符合相关条件，2026 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	2,463.85	3,305.49
银行存款	9,998,188,400.20	4,335,935,849.32
其他货币资金	31,905,966.76	46,545,637.01
合计	10,030,096,830.81	4,382,484,791.82
其中：存放在境外的款项总额	3,292,499,360.72	2,976,235,046.00

其他说明

期末使用受到限制的货币资金

项目	期末金额（元）
土地保证金	20,592,153.19
期货交易保证金	1,651,650.00
利息拨备保证金	7,339,256.47
其他	2,322,907.10
合计	31,905,966.76

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	1,504,276,438.36	1,179,888,378.33
其中：		
结构性存款及银行理财产品	1,504,276,438.36	1,179,888,378.33
其中：		
合计	1,504,276,438.36	1,179,888,378.33

其他说明

注：结构性存款及银行理财产品为本集团持有银行发行的结构性理财产品及货币基金等浮动收益金融资产。

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	2,796,403.29	
商品期货合约	1,144,800.00	
合计	3,941,203.29	

其他说明

4、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	478,336,376.91	223,790,770.40
合计	478,336,376.91	223,790,770.40

(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	478,336,376.91	100.00%			478,336,376.91	223,790,770.40	100.00%			223,790,770.40
其中：										
银行承兑汇票	478,336,376.91	100.00%			478,336,376.91	223,790,770.40	100.00%			223,790,770.40
合计	478,336,376.91	100.00%			478,336,376.91	223,790,770.40	100.00%			223,790,770.40

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	478,336,376.91		
合计	478,336,376.91		

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		447,915,389.86

合计		447,915,389.86
----	--	----------------

5、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）	4,905,072,301.71	894,431,228.21
1 至 2 年		51,249,377.47
2 至 3 年	49,429,003.45	
3 年以上		2,986,000.00
5 年以上		2,986,000.00
合计	4,954,501,305.16	948,666,605.68

(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	49,429,003.45	1.00%	49,429,003.45	100.00%		53,996,377.47	5.69%	53,996,377.47	100.00%	
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款	4,905,072,301.71	99.00%	95,202,851.65	1.94%	4,809,869,450.06	894,670,228.21	94.31%	44,745,461.43	5.00%	849,924,766.78
其中：										
按 境 外 经 营 实 体 少 数 股 东 客 户 信 用 期 内 账 龄 组 合 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款	3,001,015,269.96	60.57%			3,001,015,269.96					
按 其 他 账 龄 组 合 计 提 坏 账 准	1,904,057,031.75	38.43%	95,202,851.65	5.00%	1,808,854,180.10	894,670,228.21	94.31%	44,745,461.43	5.00%	849,924,766.78

备 的 应 收 账 款										
合 计	4,954,501,305.16	100.00%	144,631,855.10	2.92%	4,809,869,450.06	948,666,605.68	100.00%	98,741,838.90	10.41%	849,924,766.78

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	51,010,377.47	51,010,377.47	49,429,003.45	49,429,003.45	100.00%	预计无法收回
客户 2	2,986,000.00	2,986,000.00				
合 计	53,996,377.47	53,996,377.47	49,429,003.45	49,429,003.45		

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	3,001,015,269.96		
其他账龄组合	1,904,057,031.75	95,202,851.65	5.00%
合 计	4,905,072,301.71	95,202,851.65	

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 (名为 TLEA) 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, 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, 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, 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	53,996,377.47	104,450.00		3,090,450.00	-1,581,374.02	49,429,003.45
按其他账龄组合计提坏账准备的应收账款	44,745,461.43	50,430,260.78			27,129.44	95,202,851.65
合 计	98,741,838.90	50,534,710.78		3,090,450.00	-1,554,244.58	144,631,855.10

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
客户 1	3,001,015,269.96		3,001,015,269.96	60.57%	
客户 2	371,569,868.60		371,569,868.60	7.50%	18,578,493.43
客户 3	197,357,148.00		197,357,148.00	3.98%	9,867,857.40
客户 4	166,277,780.00		166,277,780.00	3.36%	8,313,889.00
客户 5	143,058,083.60		143,058,083.60	2.89%	7,152,904.18
合计	3,879,278,150.16		3,879,278,150.16	78.30%	43,913,144.01

6、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	1,105,672,650.54	384,958,278.55
应收账款		243,114,740.66
合计	1,105,672,650.54	628,073,019.21

(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	1,105,672,650.54	100.00%			1,105,672,650.54	628,073,019.21	100.00%			628,073,019.21
其中：										
银行承兑汇票	1,105,672,650.54	100.00%			1,105,672,650.54	384,958,278.55	61.29%			384,958,278.55
应收账款						243,114,740.66	38.71%			243,114,740.66
合计	1,105,672,650.54	100.00%			1,105,672,650.54	628,073,019.21	100.00%			628,073,019.21

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
银行承兑汇票	1,105,672,650.54		
合计	1,105,672,650.54		

确定该组合依据的说明：

承兑汇票：本集团视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行背书或贴现，故将该部分银行承兑汇票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。

应收账款：文菲尔德视日常资金管理的需要将其持有的部分对雅保的应收账款向保理机构以不附追索权的方式进行保理，从而就该等应收账款所有权上几乎所有的风险及报酬转移给了保理机构。文菲尔德管理应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此将此类应收账款分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策。

组合分类	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票	本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。
应收账款	本集团认为所持有的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，不存在重大信用风险，不会因违约而产生重大损失。(详见附注五、5、(2))

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）	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

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款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3）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	4,651,345,731.89	
应收账款	195,348,162.63	
合计	4,846,693,894.52	

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	466,918,581.41	271,606,638.46
其他应收款	47,664,379.06	39,289,255.41
合计	514,582,960.47	310,895,893.87

（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
SQM	458,556,054.56	271,606,638.46
四川能投发展	8,362,526.85	
合计	466,918,581.41	271,606,638.46

（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	40,072,099.78	35,244,319.76
保证金及押金	10,112,848.52	5,745,581.93
其他	3,861,725.23	4,113,975.79
合计	54,046,673.53	45,103,877.48

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）	47,492,997.18	38,446,947.26
1 至 2 年	130,631.97	490,882.42
2 至 3 年	427,573.77	96,814.95
3 年以上	5,995,470.61	6,069,232.85
3 至 4 年	46,403.76	330,116.34
4 至 5 年	512,120.25	1,639,191.41
5 年以上	5,436,946.60	4,099,925.10
合计	54,046,673.53	45,103,877.48

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	3.57%	1,926,833.00	100.00%		1,926,833.00	4.27%	1,926,833.00	100.00%	
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	52,119,840.53	96.43%	4,455,461.47	8.55%	47,664,379.06	43,177,044.48	95.73%	3,887,789.07	9.00%	39,289,255.41
其中：										
境 外 经 营 实 体	40,072,099.78	74.14%			40,072,099.78	35,244,319.76	78.14%			35,244,319.76

少数股东客户信用期内账龄组合										
其他账龄组合	12,047,740.75	22.29%	4,455,461.47	36.98%	7,592,279.28	7,932,724.72	17.59%	3,887,789.07	49.01%	4,044,935.65
合计	54,046,673.53	100.00%	6,382,294.47	11.81%	47,664,379.06	45,103,877.48	100.00%	5,814,622.07	12.89%	39,289,255.41

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	40,072,099.78		
其他账龄组合	12,047,740.75	4,455,461.47	36.98%
合计	52,119,840.53	4,455,461.47	

确定该组合依据的说明:

对于其他账龄组合, 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)	
2026 年 1 月 1 日余额		3,887,789.07	1,926,833.00	5,814,622.07
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		589,895.03		589,895.03
其他变动		-22,222.63		-22,222.63
2026 年 6 月 30 日余额		4,455,461.47	1,926,833.00	6,382,294.47

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	3,887,789.07	589,895.03			-22,222.63	4,455,461.47
合计	5,814,622.07	589,895.03			-22,222.63	6,382,294.47

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	40,072,099.78	1 年以内	74.14%	
单位 2	保证金	5,322,703.43	1 年以内	9.85%	266,135.17
单位 3	其他往来	1,926,833.00	5 年以上	3.57%	1,926,833.00
单位 4	其他往来	1,266,360.65	1 年以内	2.34%	63,318.03
单位 5	保证金	1,034,478.00	5 年以上	1.91%	1,034,478.00
合计		49,622,474.86		91.81%	3,290,764.20

8、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	105,599,481.79	97.22%	117,286,886.25	97.90%
1 至 2 年	1,895,109.49	1.74%	1,992,691.71	1.66%
2 至 3 年	737,473.32	0.68%	513,869.05	0.43%
3 年以上	383,690.23	0.35%	14,398.07	0.01%
合计	108,615,754.83		119,807,845.08	

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	45,073,085.83	1 年以内	41.50%
单位 2	6,968,800.81	1 年以内	6.42%
单位 3	5,740,077.77	1 年以内	5.28%
单位 4	4,740,070.06	1 年以内	4.36%
单位 5	3,470,603.03	1 年以内	3.20%
合计	65,992,637.50		60.76%

其他说明：

9、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	576,930,716.49	2,762.31	576,927,954.18	535,377,949.96	25,225,351.53	510,152,598.43
在产品	900,146,888.47		900,146,888.47	728,644,619.11	22,628,508.23	706,016,110.88
库存商品	733,437,034.53	15,310.99	733,421,723.54	734,650,406.60	86,230,079.58	648,420,327.02
发出商品	11,378,753.39		11,378,753.39	4,283,238.48		4,283,238.48
低值易耗品	569,054,974.07	18,618,118.00	550,436,856.07	540,999,997.77	18,392,657.69	522,607,340.08
委托加工物资	25,208,862.67		25,208,862.67	15,006,343.18		15,006,343.18
合计	2,816,157,229.62	18,636,191.30	2,797,521,038.32	2,558,962,555.10	152,476,597.03	2,406,485,958.07

(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	25,225,351.53	2,762.31		24,834,525.09	390,826.44	2,762.31
在产品	22,628,508.23			22,277,915.74	350,592.49	
库存商品	86,230,079.58	15,310.99		84,895,359.26	1,334,720.32	15,310.99
低值易耗品	18,392,657.69	747,908.60		14,549.17	507,899.12	18,618,118.00
合计	152,476,597.03	765,981.90		132,022,349.26	2,584,038.37	18,636,191.30

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

10、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	1,340,382,112.03	1,518,782,701.01
大额可转让存单	284,076,476.44	150,000,000.00
待抵退澳洲商品服务税	54,988,173.59	91,236,999.25
待返还税费	2,788,698.39	14,543,787.37
预缴税费	3,037,928.91	3,037,928.91
其他	3,561,655.56	3,466,699.11
合计	1,688,835,044.92	1,781,068,115.65

补偿性资产相关信息

其他说明：

注：待抵退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。

11、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	511,062,196.47		111,193,559.77	268,935,613.42		1,643,295.90	297,984,323.20	
北京卫蓝新能源科技有限公司	398,957,700.00			288,341,100.00			398,957,700.00	
SES AI Corporation	280,114,976.43		135,351,709.66		854,474,486.59		144,763,266.77	
中创新航科技集团股份有限公司	458,695,597.01		47,073,728.48		298,932,241.54		411,621,868.53	
四川能投发展股份有限公司	169,395,160.00		46,879,130.00	1,158,100.16		9,300,254.36	122,516,030.00	
smart Mobility Pte. Ltd.	1,065,885,000.00						1,065,885,000.00	
合计	2,884,110,629.91		340,498,127.91	558,434,813.58	1,153,406,728.13	10,943,550.26	2,441,728,188.50	

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	75,584,701.92		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	1,643,295.90	268,935,613.42		75,584,701.92		出售部分股权
北京卫蓝新能源科技有限公司		288,341,100.00				
SES AI Corporation			854,474,486.59			
中创新航科技集团股份有限公司			298,932,241.54			
四川能投发展股份有限公司	9,300,254.36	1,158,100.16				

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。

12、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								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												
SALA （注1）	6,713,482.06									-12,598.87	6,700,883.19	
四川天盛时代新能源有限公司	21,443,985.51				-164,527.39						21,279,458.12	
四川淼威水务有限公司	3,924,248.73				-178,896.79						3,745,351.94	
小计	32,081,716.30				-343,424.18					-12,598.87	31,725,693.25	
二、联营企业												
上海航	34,943				304.04		1,837,				37,085	

天 电 源 技 术 有 限 责 任 公 司	,836.9 7				8.43		946.91				,832.3 1	
西 藏 日 喀 则 扎 布 耶 锂 业 有 限 公 司	470,86 1,501. 44	37,794 ,670.9 7			27,697 ,480.3 2		1,142, 828.32				499,70 1,810. 08	37,794,6 70.97
SQM (注 2)	25,647 ,972,8 33.71	4,545, 629,45 5.06		236,99 9,983. 16	1,406, 711,76 8.38	30,588 ,929.5 1		628,80 7,396. 90		- 811,86 7,161. 89	25,407 ,598,9 89.65	4,364,44 0,047.48
安 徽 隐 山 天 齐 双 新 股 权 投 资 合 伙 企 业 (有 限 合 伙)			5,000, 000.00		1,245. 90						5,001, 245.90	
小 计	26,153 ,778,1 72.12	4,583, 424,12 6.03	5,000, 000.00	236,99 9,983. 16	1,434, 714,54 3.03	30,588 ,929.5 1	2,980, 775.23	628,80 7,396. 90		- 811,86 7,161. 89	25,949 ,387,8 77.94	4,402,23 4,718.45
合 计	26,185 ,859,8 88.42	4,583, 424,12 6.03	5,000, 000.00	236,99 9,983. 16	1,434, 371,11 8.85	30,588 ,929.5 1	2,980, 775.23	628,80 7,396. 90		- 811,87 9,760. 76	25,981 ,113,5 71.19	4,402,23 4,718.45

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	25,407,598,9 89.65	28,099,515,0 32.65	0.00	10 年	收入平均增长率： 0.53% 税前折现率：16.93%	收入平均增长率：0% 税前折现率：16.93%	根据该项长期股权投资过去业绩走势、对未来发展的发展规划及对市场的发展预期
合计	25,407,598,9 89.65	28,099,515,0 32.65	0.00				

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 减少投资系处置 B 股，其他变动系外币报表折算差额。

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	18,216,154,234.77	12,175,167,927.73
合计	18,216,154,234.77	12,175,167,927.73

（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	124,932,142.06	7,413,083,581.98	8,665,026,379.40	37,411,262.57	339,695,152.72	16,580,148,518.73
2.本期增加金额	20,205,682.66	2,618,306,285.16	3,988,858,273.80	7,263,916.50	15,121,179.56	6,649,755,337.68
（1）购置			773,281.04	7,331.42	421,744.66	1,202,357.12
（2）在建工程转入	20,205,682.66	2,618,306,285.16	3,988,084,992.76	7,256,585.08	14,699,434.90	6,648,552,980.56
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	11,911,265.74	46,540,918.30	119,915,354.09	236,735.19	1,270,578.76	179,874,852.08
（1）处置或报废	11,668,793.59	22,145.89	13,363,549.82	188,302.10	278,768.15	25,521,559.55
（2）其他减少	242,472.15	46,518,772.41	106,551,804.27	48,433.09	991,810.61	154,353,292.53
4.期末余额	133,226,558.98	9,984,848,948.84	12,533,969,299.11	44,438,443.88	353,545,753.52	23,050,029,004.33
二、累计折旧						
1.期初余额		1,374,795,745.48	2,816,660,077.66	31,513,449.41	181,106,687.82	4,404,075,960.37
2.本期增加金额		186,084,056.44	252,131,209.33	2,046,429.62	27,415,644.54	467,677,339.93
（1）计提		186,084,056.44	252,131,209.33	2,046,429.62	27,415,644.54	467,677,339.93
3.本期减少金额		5,605,935.57	32,058,891.07	227,463.67	890,871.06	38,783,161.37
（1）处置或报废		22,145.89	13,323,067.65	188,302.10	278,768.15	13,812,283.79
（2）其他减少		5,583,789.68	18,735,823.42	39,161.57	612,102.91	24,970,877.58
4.期末余额		1,555,273,866.35	3,036,732,395.92	33,332,415.36	207,631,461.30	4,832,970,138.93

三、减值准备						
1.期初余额			904,630.63			904,630.63
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额			904,630.63			904,630.63
四、账面价值						
1.期末账面价值	133,226,558.98	8,429,575,082.49	9,496,332,272.56	11,106,028.52	145,914,292.22	18,216,154,234.77
2.期初账面价值	124,932,142.06	6,038,287,836.50	5,847,461,671.11	5,897,813.16	158,588,464.90	12,175,167,927.73

(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	421,288,405.01	正在办理中

其他说明

期末金额中用于抵押的固定资产情况参见附注七、20.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	4,019,646,215.76	5,043,192,944.79	0.00	10 年	收入平均增速：19.29% 税前折现率：11.30%	收入平均增速：0.0% 税前折现率：11.30%	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	4,019,646,215.76	5,043,192,944.79	0.00				

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

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，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。

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：

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,986,598,101.88	8,586,613,734.25
合计	2,986,598,101.88	8,586,613,734.25

(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	168,342,299.14		168,342,299.14	4,999,372,235.24		4,999,372,235.24
雅江锂辉石矿采选一期工程	218,888,703.43	14,894,710.03	203,993,993.40	207,167,442.37	14,894,710.03	192,272,732.34
奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期	1,268,392,343.85	1,268,392,343.85		1,309,025,182.40	1,309,025,182.40	
苏州年产 3 万吨氢氧化锂项目				1,118,822,506.31		1,118,822,506.31
格林布什四号尾矿堆	641,298,278.40		641,298,278.40	500,063,851.14		500,063,851.14

场						
其 他 零 星工程	1,972,963,530.94		1,972,963,530.94	1,776,082,409.22		1,776,082,409.22
合 计	4,269,885,155.76	1,283,287,053.88	2,986,598,101.88	9,910,533,626.68	1,323,919,892.43	8,586,613,734.25

(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 化 学 级 锂 精 矿 工 厂 三 期	5,189,342,960.00	4,999,372,235.24	109,182,356.43	4,940,212,292.53	0.00	168,342,299.14	98.43 %	已完 工				其他
雅 江 锂 辉 石 矿 采 选 一 期 工 程	398,727,200.00	207,167,442.37	11,721,261.06			218,888,703.43	59.85 %	建设 中				其他
苏 州 年 产 3 万 吨 氢 氧 化 锂 项 目	1,712,515,400.00	1,118,822,506.31	103,414,402.62	1,219,559,249.12	2,677,659.81		74.92 %	已完 工	13,231,370.65	5,586,364.88	2.87%	金 融 机 构 贷 款 、 其 他
合 计	7,300,585,560.00	6,325,362,183.92	224,318,020.11	6,159,771,541.65	2,677,659.81	387,231,002.57			13,231,370.65	5,586,364.88		

(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
奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期	1,309,025,182.40		40,632,838.55	1,268,392,343.85	本期减少系外币报表折算差额
雅江锂辉石矿采选一期工程	14,894,710.03			14,894,710.03	
合 计	1,323,919,892.43		40,632,838.55	1,283,287,053.88	--

其他说明

在综合审视奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期项目（“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，本集团认为继续建设二期氢氧化锂项目不具备经济性。基于市场环境及项目最新的经济可行性分析，本集团决议终止投资建设二期氢氧化锂项目。截至报告期末，二期氢氧化锂项目在建工程余额已全额计提减值准备。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、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	275,062,987.24	130,586,246.68	1,138,778,132.58	46,386,038.11	3,631,592.87	1,594,444,997.48
2.本期增加金额		27,204,899.58	15,633,490.85			42,838,390.43
（1）本期新增		27,204,899.58	15,633,490.85			42,838,390.43
3.本期减少金额	9,855,376.41	1,350,376.98	2,334,633.23	87,050.47	112,582.81	13,740,019.90
（1）本期处置						
（2）其他减少	9,855,376.41	1,350,376.98	2,334,633.23	87,050.47	112,582.81	13,740,019.90
4.期末余额	265,207,610.83	156,440,769.28	1,152,076,990.20	46,298,987.64	3,519,010.06	1,623,543,368.01
二、累计折旧						
1.期初余额	50,382,256.26	70,663,014.88	394,224,105.25	27,606,167.66	2,521,938.71	545,397,482.76
2.本期增加金额	2,378,208.95	13,493,789.09	85,238,419.59	5,105,934.19	595,887.67	106,812,239.49
（1）计提	2,378,208.95	13,493,789.09	85,238,419.59	5,105,934.19	595,887.67	106,812,239.49
3.本期减少金额	1,476,323.30	669,270.27	961,083.46	56,602.70	87,568.91	3,250,848.64
（1）处置						
（2）其他减少	1,476,323.30	669,270.27	961,083.46	56,602.70	87,568.91	3,250,848.64
4.期末余额	51,284,141.91	83,487,533.70	478,501,441.38	32,655,499.15	3,030,257.47	648,958,873.61
三、减值准备						
1.期初余额	47,675,165.99					47,675,165.99
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额	1,477,978.99					1,477,978.99
（1）处置						
（2）其他减少	1,477,978.99					1,477,978.99
4.期末余额	46,197,187.00					46,197,187.00
四、账面价值						
1.期末账面价值	167,726,281.92	72,953,235.58	673,575,548.82	13,643,488.49	488,752.59	928,387,307.40
2.期初账面价值	177,005,564.99	59,923,231.80	744,554,027.33	18,779,870.45	1,109,654.16	1,001,372,348.73

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

在综合审视奎纳纳年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂工厂二期项目(“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，本集团认为继续建设二期氢氧化锂项目不具备经济性。基于市场环境及项目最新的经济可行性分析，本集团决议终止投资建设二期氢氧化锂项目。截至报告期末，二期氢氧化锂项目使用权资产余额已全额计提减值准备。

16、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	286,752,723.86	227,686,086.30		123,787,494.76	5,672,666,023.56	6,310,892,328.48
2.本期增加金额				8,022,623.45	101,832,605.80	109,855,229.25
（1）购置						
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
（4）递延剥采成本					101,832,605.80	101,832,605.80
（5）在建工程转入				8,022,623.45		8,022,623.45
3.本期减少金额		4,825,619.78		728,123.54	21,494,261.04	27,048,004.36
（1）处置						
（2）复垦费减少					10,928,488.42	10,928,488.42
（3）其他减少		4,825,619.78		728,123.54	10,565,772.62	16,119,515.94
4.期末余额	286,752,723.86	222,860,466.52		131,081,994.67	5,753,004,368.32	6,393,699,553.37
二、累计摊销						
1.期初余额	48,952,483.24	41,645,447.66		68,881,274.62	1,132,488,044.38	1,291,967,249.90
2.本期增加金额	3,169,410.36	519,298.63		3,649,965.51	200,780,108.54	208,118,783.04
（1）计提	3,169,410.36	519,298.63		3,649,965.51	200,780,108.54	208,118,783.04
3.本期减少金额		2,951,152.33		536,002.11	2,313,860.99	5,801,015.43
（1）处置						
（2）其他减少		2,951,152.33		536,002.11	2,313,860.99	5,801,015.43
4.期末余额	52,121,893.60	39,213,593.96		71,995,238.02	1,330,954,291.93	1,494,285,017.51
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						
3.本期减少金额						
（1）处置						

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	234,630,830.26	982,363.68		59,086,756.65	4,422,050,076.39	4,716,750,026.98
2.期初账面价值	237,800,240.62	3,376,129.76		54,906,220.14	4,540,177,979.18	4,836,260,569.70

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 0.00%

17、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
江苏天齐资产组	788,986,197.67	1,314,335,824.79		5.00	收入平均增速：-2.54% 税前折现率：20.11%	收入平均增速：0% 税前折现率：20.11%	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；根据公司主营业

							务所在地域，经营范围确定税前折现率水平。
合计	788,986,197.67	1,314,335,824.79					

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

18、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	1,526,478,853.51	448,220,805.01	1,635,801,512.93	484,815,087.52
内部交易未实现利润	2,535,083,595.42	502,234,847.81	886,768,633.87	187,676,980.48
可抵扣亏损	12,690,287,793.34	2,799,009,584.25	14,783,531,546.71	3,118,126,403.94
未实现汇兑损失	21,968,241.45	6,590,472.44	22,678,605.06	6,803,581.52
预提费用	26,392,865.05	7,917,859.51	15,041,314.53	4,512,394.36
资本性支出其他费用抵扣	247,567,170.77	72,720,878.80	233,703,511.21	68,561,780.94
递延收益	67,167,658.89	15,374,038.70	67,150,549.45	15,469,728.05
复垦费及员工服务费用	733,728,401.50	220,118,520.45	758,230,119.53	227,469,035.86
租赁负债	1,043,881,552.03	313,164,465.61	1,101,670,746.93	330,501,224.08
股份支付	562,040.97	125,140.77	594,643.21	132,399.78
金融工具公允价值变动			69,214,418.26	15,109,268.08
合计	18,893,118,172.93	4,385,476,613.35	19,574,385,601.69	4,459,177,884.61

(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	557,276,713.44	139,319,178.36	764,373,832.56	191,093,458.16
长期股权投资转换为其他权益工具形成的投资收益	66,511,969.04	16,627,992.26	66,511,969.04	16,627,992.26
低值易耗品	296,823,069.83	89,046,920.95	277,842,537.03	83,352,761.11
固定资产（注1）	3,977,418,374.32	1,177,708,984.24	3,815,762,280.49	1,128,055,943.06
在建工程（注2）	1,389,925,127.54	416,977,538.26	1,489,685,824.00	446,905,747.20
无形资产（注2）	2,583,646,004.85	775,093,801.46	2,504,195,572.20	751,258,671.66
使用权资产	956,703,241.09	287,010,972.33	1,028,361,585.63	308,508,475.69
未实现汇兑损益	949,479,294.87	284,843,788.45	451,466,618.13	135,439,985.44
可抵扣燃油税和员工赔偿预付款	37,577,482.17	11,273,244.65	38,139,865.60	11,441,959.66
金融工具公允价值变动	6,539,340.56	1,634,835.14	3,774,767.16	943,691.79
可转换公司债券	32,111,477.96	8,027,869.49		

合计	10,854,012,095.67	3,207,565,125.59	10,440,114,851.84	3,073,628,686.03
----	-------------------	------------------	-------------------	------------------

(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	-914,257,863.58	3,471,218,749.77	-957,907,214.94	3,501,270,669.67
递延所得税负债	-914,257,863.58	2,293,307,262.02	-957,907,214.94	2,115,721,471.09

(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	4,565,371,460.31	4,771,683,793.55
可抵扣亏损	4,347,954,734.78	3,796,143,381.40
合计	8,913,326,195.09	8,567,827,174.95

(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
2026 年	1,567,367.41	2,686,921.87	归属于盛合锂业
2027 年	1,431,336.59	1,431,336.59	归属于盛合锂业
2028 年	5,414,909.02	76,605,492.49	归属于盐亭新锂
2029 年	2,775,605,065.92	2,052,077,633.22	归属于天齐股份、射洪天齐、盐亭新锂
2030 年	46,118,734.66	118,247,436.20	归属于盛合锂业、眉山天齐、盐亭新锂、天齐创锂、深圳固锂
2031 年	75,590,064.45		归属于天齐股份、眉山天齐、天齐创锂、深圳固锂
合计	2,905,727,478.05	2,251,048,820.37	

其他说明

期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。

19、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
堆存锂矿（注）	783,720,389.72		783,720,389.72	554,522,091.58		554,522,091.58
预付购建长期资产款项	102,684,846.91		102,684,846.91	65,808,780.79		65,808,780.79
合计	886,405,236.63		886,405,236.63	620,330,872.37		620,330,872.37

补偿性资产相关信息

其他说明：

注：文菲尔德对截至报告期末已开采出部分矿石，结合其品位、数量及现有选矿工艺情况，为最大化提升选矿回收率，拟于一年后使用专用分选设备对其实施集中统一加工。上述预计一年以后使用的存货重分类至其他非流动资产。

20、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	31,905,966.76	31,905,966.76	冻结、质押	详见本附注“七、1.货币资金”所述	46,545,637.01	46,545,637.01	冻结、质押	详见本附注“七、1.货币资金”所述
应收票据	270,982,719.27	270,982,719.27	质押	已贴现未到期且尚未终止确认的应收票据	36,851,981.11	36,851,981.11	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	67,080,024.68	抵押	系苏州天齐为借入交通银行贷款提供的土地使用权抵押	70,710,712.82	67,787,371.16	抵押	系苏州天齐为借入交通银行贷款提供的土地使用权抵押
文菲尔德资产	32,086,324,344.06	27,938,609,619.62	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	25,983,458,470.91	22,369,983,131.92	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
公司通过 TLHK 间接持有的所有 smart 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	33,525,808,742.91	29,374,463,330.33			27,203,451,801.85	23,587,053,121.20		

其他说明：

注：货币资金金额未包含文菲尔德的受限资金。

21、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	280,990,219.27	46,860,231.11
保证借款	581,784,147.46	1,252,458,959.98
合计	862,774,366.73	1,299,319,191.09

短期借款分类的说明：

22、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	60,636,432.78	37,832,732.71
延迟定价采购安排产生的金融负债		10,544,642.62
商品期货合约		6,714,620.00
合计	60,636,432.78	55,091,995.33

其他说明：

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	1,181,493,437.00	1,381,109,276.57
1 到 2 年	120,457,851.20	42,026,416.12
2 到 3 年	7,704,744.39	5,624,970.97
3 年以上	8,349,893.58	7,015,057.96
合计	1,318,005,926.17	1,435,775,721.62

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	221,893,217.84	26,440,334.61
合计	223,078,067.94	27,625,184.71

(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
保证金及押金	13,438,954.50	13,969,826.50
代收应收账款保理款项	195,348,162.63	
限制性股票回购义务	5,821,897.68	7,375,225.86
预提费用		732,807.51
其他	7,284,203.03	4,362,474.74
合计	221,893,217.84	26,440,334.61

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	8,483,831.56	13,733,057.73
合计	8,483,831.56	13,733,057.73

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	243,887,379.96	743,456,304.58	819,504,228.52	167,839,456.02
二、离职后福利-设定提存计划	8,648,178.08	38,631,483.33	37,433,215.83	9,846,445.58
三、辞退福利	2,445,957.06	3,363,577.94	5,809,535.00	
合计	254,981,515.10	785,451,365.85	862,746,979.35	177,685,901.60

(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	123,478,003.54	651,628,941.74	737,688,717.70	37,418,227.58
2、职工福利费		9,844,952.86	9,844,952.86	
3、社会保险费	3,492,318.74	20,004,917.97	23,438,232.94	59,003.77
其中：医疗保险费	3,489,168.28	17,413,830.23	20,846,979.20	56,019.31

工伤保险费	263.63	2,340,401.85	2,340,567.85	97.63
生育保险费	2,886.83	250,685.89	250,685.89	2,886.83
4、住房公积金	4,186.00	11,684,906.25	11,679,298.57	9,793.68
5、工会经费和职工教育经费	26,294,637.83	5,673,520.21	3,824,638.98	28,143,519.06
6、短期带薪缺勤	90,618,233.85	44,619,065.55	33,028,387.47	102,208,911.93
合计	243,887,379.96	743,456,304.58	819,504,228.52	167,839,456.02

(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	8,632,579.31	37,854,982.97	36,656,478.31	9,831,083.97
2、失业保险费	15,598.77	776,500.36	776,737.52	15,361.61
合计	8,648,178.08	38,631,483.33	37,433,215.83	9,846,445.58

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	2,013,438.53	2,320,976.25
企业所得税	1,148,542,161.96	117,620,680.68
个人所得税	8,170,909.42	10,026,422.15
城市维护建设税	4,214.63	111,472.85
印花税	7,777,676.92	4,342,861.14
其他	12,288,226.70	11,948,621.81
合计	1,178,796,628.16	146,371,034.88

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	1,586,715,908.42	672,863,542.40
一年内到期的租赁负债	201,334,189.38	188,449,178.46
一年内到期的长期借款利息	8,638,450.97	9,818,289.67
一年内到期的应付债券利息	14,431,561.64	7,052,712.33
合计	1,811,120,110.41	878,183,722.86

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	2,251,251,896.67	

应付退货款		
待转销项税	1,102,898.10	1,735,279.35
年末已经背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据	176,932,670.59	156,869,928.18
合计	2,429,287,465.36	158,605,207.53

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	本期转股	期末余额	是否违约
H 股可转换公司债券	2,600,000,000.00	0.00%	2026 年 02 月 11 日	1 年	2,600,000,000.00		2,540,809,817.80	4,363,374.66	21,463,048.27		315,384,344.06	2,251,251,896.67	否
合计					2,600,000,000.00		2,540,809,817.80	4,363,374.66	21,463,048.27		315,384,344.06	2,251,251,896.67	

其他说明：

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	853,793,446.50	979,002,862.74
抵押借款	9,573,816,494.56	8,807,136,560.12
保证借款	715,600,000.00	1,830,950,000.00
合计	11,143,209,941.06	11,617,089,422.86

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付债券	599,013,495.04	598,780,219.68
合计	599,013,495.04	598,780,219.68

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

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
------	----	------	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------	------

								息					
天齐锂业股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	600,000,000.00	2.48%	2025 年 07 月 11 日	3 年	600,000,000.00	598,780,219.68		7,612,124.68	-7,378,849.32			599,013,495.04	否
合计					600,000,000.00	598,780,219.68		7,612,124.68	-7,378,849.32			599,013,495.04	

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	863,855,057.14	935,879,064.81
合计	863,855,057.14	935,879,064.81

其他说明：

33、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	59,830,870.14	58,347,662.44
合计	59,830,870.14	58,347,662.44

34、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

复垦费	554,831,570.83	550,571,012.73	
合计	554,831,570.83	550,571,012.73	

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 对矿区有环境恢复义务，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。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。

35、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	60,771,482.15	1,500,000.00	1,120,061.28	61,151,420.87	
其他	10,962,401.07		404,496.38	10,557,904.69	
合计	71,733,883.22	1,500,000.00	1,524,557.66	71,709,325.56	

其他说明：

36、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	1,641,194,983.00	65,050,000.00			6,973,338.00	72,023,338.00	1,713,218,321.00

其他说明：

2026 年上半年股本变动主要因公司新 H 股配售和 H 股可转换公司债券部分转股所致。

37、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

本公司于 2026 年 2 月 11 日根据一般性授权发行于 2027 年到期的美元结算零息可转换公司债券（以下简称“H 股可转换公司债券”），本金总额为人民币 26 亿元，债券可在条款及条件所载的情况下转换为 H 股，初始转换价为每股 H 股 51.85 港元（可予调整），假设债券全部按每股 H 股 51.85 港元的初始转换价进行转换，债券将转换成约 56,481,896 股 H 股。债券所得款项净额（扣除债券相关佣金后）约为 29.066 亿港元，按初始转换价计算，即每股转换股份净价约为 51.46 港元。

上述 H 股可转换公司债券到期日为 2027 年 2 月 9 日。截至本报告期末，上述 H 股可转换公司债券累计转股数量为 6,973,338 股，累计转股金额为 321,000,000 元人民币。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

H 股可转换公司债券				42,381,122.17		18,203,056.35		24,178,065.82
合计				42,381,122.17		18,203,056.35		24,178,065.82

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他权益工具本期增加主要系发行 H 股可转换公司债券权益部分的公允价值，减少主要系确认递延所得税负债和债券持有人转股所致。

其他说明：

38、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）	23,607,094,097.52	2,851,351,101.04	3,493,495.42	26,454,951,703.14
其他资本公积	21,310,529.04	5,047,088.46	1,593,408.93	24,764,208.57
合计	23,628,404,626.56	2,856,398,189.50	5,086,904.35	26,479,715,911.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2026 年上半年资本公积变动主要因公司新 H 股配售和 H 股可转换公司债券部分转股等原因所致。

39、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	25,824,325.35	2,966,342.36	12,156,352.60	16,634,315.11
合计	25,824,325.35	2,966,342.36	12,156,352.60	16,634,315.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

40、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	107,067,242.71	344,268,701.46		78,416,589.63	31,455,422.35	391,229,868.74		498,297,111.45
权益法下不能转损益的其他综合收益	242,596,442.51	3,770,573.55		2,831,887.71		6,602,461.26		235,993,981.25

其他权益工具投资公允价值变动	- 349,663,68 5.22	- 340,498,12 7.91		75,584,701. 92	- 31,455,422. 35	- 384,627,40 7.48		- 734,291,09 2.70
二、将重分类进损益的其他综合收益	591,117,94 9.41	- 1,141,689,1 05.62	1,605,571.5 3			- 905,488,04 9.89	- 237,806,62 7.26	- 314,370,10 0.48
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	53,852,739. 11	34,359,503. 07	1,605,571.5 3			32,753,931. 54		86,606,670. 65
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	537,265,21 0.30	- 1,176,048,6 08.69				- 938,241,98 1.43	- 237,806,62 7.26	- 400,976,77 1.13
其他综合收益合计	484,050,70 6.70	- 1,485,957,8 07.08	1,605,571.5 3	78,416,589. 63	- 31,455,422. 35	- 1,296,717,9 18.63	- 237,806,62 7.26	- 812,667,21 1.93

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：

41、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	24,713,638.36	21,629,740.64	21,255,447.01	25,087,931.99
合计	24,713,638.36	21,629,740.64	21,255,447.01	25,087,931.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

42、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 2026 年 6 月 30 日，本公司法定盈余公积达到注册资本的 50%。

43、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	15,777,940,826.62	15,293,327,291.52
调整后期初未分配利润	15,777,940,826.62	15,293,327,291.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,242,020,000.77	462,625,452.36
加：其他综合收益结转留存收益	78,416,589.63	21,988,082.74
期末未分配利润	20,098,377,417.02	15,777,940,826.62

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。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

44、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	12,222,787,439.31	4,350,681,948.53	4,822,475,232.93	2,906,855,913.31
其他业务	19,455,764.68	8,990,454.65	10,205,504.05	5,836,358.99
合计	12,242,243,203.99	4,359,672,403.18	4,832,680,736.98	2,912,692,272.30

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					5,121,665,829.05	1,321,736,158.11					5,121,665,829.05	1,321,736,158.11
锂化合物及衍生品							7,101,121,610.26	3,028,945,790.42			7,101,121,610.26	3,028,945,790.42
其他									19,455,764.68	8,990,454.65	19,455,764.68	8,990,454.65
按经营												

地区分类												
其中：												
中国大陆					5,057,005.07 7.11	1,294,412.31 6.64	6,662,931.04 6.90	2,547,825.94 6.74	16,702,493.06	8,990,454.65	11,736,638.6 17.07	3,851,228,718.03
海外					64,660,751.94	27,323,841.47	438,190,563.36	481,119,843.68	2,753,271.62		505,604,586.92	508,443,685.15
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					5,121,665.82 9.05	1,321,736.15 8.11	7,101,121.61 0.26	3,028,945.79 0.42	19,455,764.68	8,990,454.65	12,242,243.203.99	4,359,672,403.18
按合同期限分类												
其中：												
按销售渠道分类												
其中：												
合计					5,121,665.82 9.05	1,321,736.15 8.11	7,101,121.61 0.26	3,028,945.79 0.42	19,455,764.68	8,990,454.65	12,242,243.203.99	4,359,672,403.18

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 30 天到期，海外一般客户通常从提单日后 15 天至 60 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

45、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	507,991.67	280,392.29
教育费附加	217,710.71	120,168.12
资源税	20,854.73	19,360.98
房产税	6,648,195.24	4,538,644.38
土地使用税	1,506,118.22	1,479,666.62
印花税	8,677,242.97	3,779,082.00
地方教育费附加	145,140.48	80,112.10
其他	9,080,724.76	9,727,230.46
合计	26,803,978.78	20,024,656.95

其他说明：

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	152,738,371.76	144,271,410.88
中介咨询费	39,729,747.58	27,505,247.77
折旧与摊销	30,800,481.06	26,330,044.48
办公费	23,433,707.29	20,550,022.52
资产维护	7,727,598.91	13,768,731.12
诉讼费	7,299,032.18	2,914,260.12
差旅费	3,812,206.86	4,115,550.64
环保、绿化及安全费用	2,832,137.20	2,416,476.00
业务招待费	1,458,085.26	2,205,872.22
股份支付	738,133.05	16,655,328.28
租赁费	694,217.99	1,679,733.38
其他费用	3,144,099.85	5,063,236.95
合计	274,407,818.99	267,475,914.36

其他说明

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	2,811,181.45	2,380,841.37
港杂费及保险费	552,471.86	925,593.51
办公与差旅费	494,944.10	430,616.31
仓储费	395,406.08	1,059,925.54
广告与业务费	36,236.02	97,033.69
其他	23,968.17	14,773.81
合计	4,314,207.68	4,908,784.23

其他说明：

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,395,560.64	9,490,177.10
折旧与摊销	7,264,515.13	4,851,809.22
委托研发费	1,943,596.45	1,100,023.83
材料	1,131,749.30	867,665.76
办公及差旅费	542,635.62	353,533.32
其他	1,867,797.64	1,766,611.37
合计	25,145,854.78	18,429,820.60

其他说明

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	275,826,597.38	324,162,330.99
利息收入	-45,600,315.11	-110,779,672.60
汇兑损益	-401,648,767.04	-487,439,067.73
其他	10,196,098.29	6,206,870.45
合计	-161,226,386.48	-267,849,538.89

其他说明

50、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	1,120,061.28	4,640,961.28
政府补助	29,686,683.66	123,902,099.20
其他	923,872.12	4,354,062.21
合计	31,730,617.06	132,897,122.69

51、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	7,521,643.88	8,091,953.79
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		8,091,953.79
交易性金融负债		-11,837,127.38

按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融资产	-69,780,944.24	
衍生金融负债	-4,539,564.93	
合计	-66,798,865.29	-3,745,173.59

其他说明：

52、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	1,434,371,118.85	221,277,122.92
处置长期股权投资产生的投资收益	72,123,569.25	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,482,391.43	1,553,511.37
处置交易性金融资产取得的投资收益	-15,072,077.87	1,367,048.05
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,943,550.26	13,551,677.19
应收票据贴现及应收账款保理终止确认损益	-24,154,168.19	-33,680,277.44
持有定期存款取得的投资收益	18,856,916.39	
其他		593,196.57
合计	1,499,551,300.12	204,662,278.66

其他说明

53、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	-50,534,710.78	7,903,257.64
其他应收款坏账损失	-589,895.03	-502,034.09
合计	-51,124,605.81	7,401,223.55

其他说明

54、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	112,541,558.68	-185,162,644.33
合计	112,541,558.68	-185,162,644.33

其他说明：

55、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	3,976,760.77	-510,490.54
合计	3,976,760.77	-510,490.54

56、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
罚款、违约金收入	11,600,800.00	55,200.00	11,600,800.00
非流动资产报废收益	37,282.77	762,587.37	37,282.77
其他	1,756,834.16	5,288,466.21	1,756,834.16
合计	13,394,916.93	6,106,253.58	13,394,916.93

其他说明：

57、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	12,620,665.60	3,109,062.14	12,620,665.60
非流动资产损毁报废损失	37,523.11	104,918.34	37,523.11
ESG 公益支出	12,814.78	100,580.63	12,814.78
其他	5,009,086.89	1,069,787.66	5,009,086.89
合计	17,680,090.38	4,384,348.77	17,680,090.38

其他说明：

58、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	2,118,662,484.31	497,771,987.88
递延所得税费用	162,929,309.35	24,561,217.09
合计	2,281,591,793.66	522,333,204.97

(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	9,238,716,919.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,309,679,229.79
子公司适用不同税率的影响	337,448,367.79
调整以前期间所得税的影响	3,474,522.25
非应税收入的影响	-469,707,925.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,537,005.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-30,667,446.38
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	122,829,915.62
代扣代缴所得税费用	1,998,124.99
所得税费用	2,281,591,793.66

其他说明

59、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
代收代付应收账款保理款项	198,252,415.10	13,695,926.39
银行存款利息收入等	45,736,642.01	101,024,030.18
与收益相关的政府补助	29,686,683.66	123,785,745.39
罚款收入	11,300,000.00	
其他	1,199,229.15	3,472,329.58
合计	286,174,969.92	241,978,031.54

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	86,533,250.65	80,584,663.48
捐赠支出	12,620,665.60	3,116,218.13
银行手续费	921,722.32	1,444,649.21
支付往来款	713,600.00	1,907,793.94
合计	100,789,238.57	87,053,324.76

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
期货交易保证金	16,839,232.40	
与工程项目相关的保证金	2,428,720.00	3,806,239.80
远期外汇合约保证金		2,994,953.84
合计	19,267,952.40	6,801,193.64

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
商品期货及远期外汇资金流出	75,747,852.81	
与工程项目相关的质保金	2,127,800.00	2,945,881.21
期货交易保证金		6,365,892.00
其他付现费用	308,759.36	18,516.62
合计	78,184,412.17	9,330,289.83

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
处置员工持股计划剩余股票	9,133,614.18	
收回承兑保证金		85,308,366.35
股权激励认购款		7,375,225.86
合计	9,133,614.18	92,683,592.21

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	129,295,340.81	125,183,352.44
租赁保证金	6,253,142.30	
中介费用	2,514,223.35	
利息拨备保证金		6,580,000.00
其他	627,515.00	
合计	138,690,221.46	131,763,352.44

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	1,299,319,191.09	1,457,101,129.13	3,807,966.88	1,832,535,516.48	64,918,403.89	862,774,366.73
短期应付债券		2,584,889,725.53	4,738,939.40		338,376,768.26	2,251,251,896.67
应付股利	1,184,850.10					1,184,850.10
长期借款（含一年到期的非流动负债）	12,299,771,254.93	1,047,400,827.98	74,666,133.31	652,923,830.99	30,350,084.78	12,738,564,300.45
应付债券（含一年到期的非流动负债）	605,832,932.01		7,612,124.67			613,445,056.68
租赁负债（含一年到期的非流动负债）	1,124,328,243.27		70,156,344.05	129,295,340.80		1,065,189,246.52
合计	15,330,436,471.40	5,089,391,682.64	160,981,508.31	2,614,754,688.27	433,645,256.93	17,532,409,717.15

(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	银行产品	《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。

60、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	6,957,125,125.48	1,511,929,843.71
加：资产减值准备	-61,416,952.87	177,761,420.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	467,677,339.93	454,983,489.44
使用权资产折旧	106,812,239.49	101,310,469.02
无形资产摊销	208,118,783.04	115,797,174.81
长期待摊费用摊销	1,201,591.87	932,970.38
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）	-3,976,760.77	510,490.54
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	240.34	-657,669.03
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	62,259,300.36	3,745,173.59
财务费用（收益以“—”号填列）	-125,822,169.66	-163,276,736.74
投资损失（收益以“—”号填列）	-1,531,073,621.21	-204,662,278.66
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-25,781,191.14	-205,163,498.25
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	143,610,071.71	312,805,733.18
存货的减少（增加以“—”号填列）	-521,607,651.59	-441,262,139.57
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-4,490,689,393.31	686,366,128.41
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,024,892,074.18	-547,311,750.64
其他	738,133.05	16,655,328.28
经营活动产生的现金流量净额	2,212,067,158.90	1,820,464,149.25
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	5,156,355,784.61	7,128,632,575.41

减：现金的期初余额	3,745,939,154.81	5,635,127,460.00
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	1,410,416,629.80	1,493,505,115.41

(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	5,156,355,784.61	3,745,939,154.81
其中：库存现金	2,463.85	3,305.49
可随时用于支付的银行存款	5,156,353,320.76	3,745,935,849.32
三、期末现金及现金等价物余额	5,156,355,784.61	3,745,939,154.81
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	860,479,692.50	1,395,703,653.24

(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	860,479,692.50	1,395,703,653.24	如本附注“七、20.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	860,479,692.50	1,395,703,653.24	

(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
三个月以上的定期存单	4,841,835,079.44	590,000,000.00	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	20,592,153.19	20,705,424.06	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
利息拨备保证金	7,339,256.47	7,338,885.43	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
期货交易保证金	1,651,650.00	18,490,882.40	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	2,322,907.10	10,445.12	是特定用途的存款，因此不作为现金及现金等价物
合计	4,873,741,046.20	636,545,637.01	

其他说明：

61、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			2,088,226,634.30
其中：美元	189,179,420.13	6.8109	1,288,482,112.56
欧元			

港币	3,129,938.42	0.8686	2,718,664.51
澳元	10,516,554.61	4.6804	49,221,682.18
其他币种	1,044,449,942.34		747,804,175.04
应收账款			3,085,056,938.96
其中：美元	452,765,294.49	6.8109	3,083,739,144.26
欧元			
港币			
澳元	281,556.00	4.6804	1,317,794.70
长期借款			10,074,534,401.73
其中：美元	1,479,178,141.17	6.8109	10,074,534,401.73
欧元			
港币			
应收股利			8,362,526.85
其中：港币	9,627,592.50	0.8686	8,362,526.85
其他应收款			46,309,929.39
其中：美元	5,628,382.26	6.8109	38,334,348.74
澳元	588,535.32	4.6804	2,754,580.71
其他币种	6,010,368.11		5,220,999.94
短期借款			381,784,147.46
其中：美元	56,054,874.90	6.8109	381,784,147.46
应付账款			197,316,408.90
其中：美元	1,444,782.99	6.8109	9,840,272.49
澳元	39,897,134.97	4.6804	186,734,550.49
其他币种	788,694.00		741,585.92
其他应付款			196,049,675.21
其中：美元	28,648,268.44	6.8109	195,120,491.50
澳元	66,336.79	4.6804	310,482.75
其他币种	683,233.73		618,700.96
一年内到期的非流动负债			12,442,763.18
其中：美元	536,231.35	6.8109	3,652,218.11
澳元	1,878,161.07	4.6804	8,790,545.08
应付职工薪酬			27,418,959.14
其中：澳元	5,858,251.25	4.6804	27,418,959.14
应交税费			6,636,373.79
其中：澳元	1,417,907.40	4.6804	6,636,373.79
租赁负债			250,103,500.41
其中：澳元	50,990,533.84	4.6804	238,656,094.58
其他币种	13,179,145.56		11,447,405.83
长期应付职工薪酬			2,547,206.00
其中：澳元	544,228.27	4.6804	2,547,206.00

预计负债			39,860,474.18
其中：澳元	8,516,467.43	4.6804	39,860,474.18

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	记账本位币及选择依据	备注
文菲尔德及下属公司	澳大利亚	以澳元作为记账本位币	主要投资、采购结算货币
TLA 及下属公司	澳大利亚	以美元作为记账本位币	主要销售、采购结算货币
TLEA	澳大利亚	以美元作为记账本位币	主要销售、采购结算货币
TLH	澳大利亚	以美元作为记账本位币	主要投资、筹资结算货币
TLAI2、TLAI1	澳大利亚	以美元作为记账本位币	主要投资、筹资结算货币
ITS	智利	以美元作为记账本位币	主要投资、筹资结算货币

62、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	860,265,103.01

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	8,681,753.42
简化处理的低价值资产	34,871.81

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	12,395,560.64	9,490,177.10
折旧与摊销	7,264,515.13	4,851,809.22
委托研发费	1,943,596.45	1,100,023.83

材料	1,131,749.30	867,665.76
办公及差旅费	542,635.62	353,533.32
其他	1,867,797.64	1,766,611.37
合计	25,145,854.78	18,429,820.60
其中：费用化研发支出	25,145,854.78	18,429,820.60

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：

2026 年 1-6 月，本集团注销子公司新加坡天齐。

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
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	3,722,778,285.31	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	172,904,425.27	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	285,918,856.96	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	4.68	澳大利亚	澳大利亚	矿产勘探、开		26.01%	同一控制下

人有限公司				发和开采			企业合并
因弗申 SLI 智利公司	44,742,190.52	智利	智利	矿产勘探		26.01%	同一控制下企业合并
TLH	2,852,276,663.60	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	1,035,634,597.97	澳大利亚	澳大利亚	化工制造		51.00%	直接投资
TLAI2	18,951,258,886.69	澳大利亚	澳大利亚	投资		100.00%	直接投资
TLAI1	21,699,575,139.59	澳大利亚	澳大利亚	投资		100.00%	直接投资
ITS	22,345,767,131.54	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	42,934,100.00	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	18,360,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	研发		100.00%	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		100.00%	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	60,000,000.00	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	8,685.50	中国香港	中国香港	投资		100.00%	直接投资
TLCS	6,810,900.00	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	2,770,410.00	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	本期向少数股东宣告	期末少数股东权益余
-------	----------	-----------	-----------	-----------

		的损益	分派的股利	额
文菲尔德	73.99%	2,728,886,856.24	897,310,050.00	18,659,181,087.63

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	8,252,025,081.40	19,693,285.421.41	27,945,310,502.81	2,516,005,783.06	12,480,448,951.09	14,996,454,734.15	3,043,368,217.56	19,333,328,396.42	22,376,696,613.98	1,147,054,804.28	11,517,152,399.03	12,664,207,203.31

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	9,845,567,458.23	5,084,713,524.26	5,067,611,357.95	1,344,050,747.80	4,257,697,025.57	1,742,057,059.71	2,042,188,241.97	2,135,190,658.28

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		21.90%	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	52,162,789,669.80	40,629,936,227.20
非流动资产	124,426,468,669.00	127,223,743,447.99
资产合计	176,589,258,338.80	167,853,679,675.19
流动负债	20,022,036,784.50	12,432,794,476.80
非流动负债	34,272,210,418.50	32,910,563,656.00
负债合计	54,294,247,203.00	45,343,358,132.80

少数股东权益	16,109,692,362.90	16,606,362,369.60
归属于母公司股东权益	106,185,318,772.90	105,903,959,172.79
按持股比例计算的净资产份额	23,255,286,689.56	23,407,672,650.98
调整事项		
--商誉	6,516,752,347.57	6,785,929,637.79
--内部交易未实现利润		
--其他	-4,364,440,047.48	-4,545,629,455.06
对联营企业权益投资的账面价值	25,407,598,989.65	25,647,972,833.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	28,528,390,517.32	29,850,228,174.77
营业收入	29,260,907,868.40	14,915,908,764.50
净利润	6,423,147,542.50	1,058,456,346.46
终止经营的净利润	0.00	0.00
其他综合收益	138,481,038.80	249,171,522.50
综合收益总额	6,561,628,581.30	1,307,627,868.96
本年度收到的来自联营企业的股利	446,667,265.57	0.00

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	31,725,693.25	13,452,126.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-343,424.18	-137,274.19
--综合收益总额	-343,424.18	-137,274.19
联营企业：		
投资账面价值合计	541,788,888.29	509,197,858.60
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	28,002,774.65	-13,168,135.45
--综合收益总额	28,002,774.65	-5,661,605.55

其他说明

十一、政府补助

1、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	57,019,482.15	1,500,000.00		1,120,061.28		57,399,420.87	与资产相关
递延收益	3,752,000.00					3,752,000.00	与收益相关

2、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	29,686,683.66	123,902,099.20
递延收益	1,120,061.28	4,640,961.28

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

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 78.30%（2025 年：55.42%）。

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、5 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资产负债表日的现行利率）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	2026 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	862,890,590.82				862,890,590.82	862,774,366.73
应付债券	14,880,000.00	14,920,767.12	600,407,671.23		630,208,438.36	599,013,495.04
应付账款	1,318,005,926.17				1,318,005,926.17	1,318,005,926.17
其他应付款	223,078,067.94				223,078,067.94	223,078,067.94
租赁负债	260,737,080.65	248,503,630.78	482,517,417.98	437,156,788.69	1,428,914,918.10	1,065,189,246.52
一年内到期的应付债券利息	14,431,561.64				14,431,561.64	14,431,561.64
一年内到期的长期借款利息	8,638,450.97				8,638,450.97	8,638,450.97
长期借款	2,209,660,152.86	2,322,639,971.86	10,120,846,943.89	-	14,653,147,068.61	12,729,925,849.48
其他流动负债	2,290,395,000.00				2,290,395,000.00	2,251,251,896.67
合计	7,202,716,831.04	2,586,064,369.76	11,203,772,033.10	437,156,788.69	21,429,710,022.60	19,072,308,861.16

项目	2025 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	1,301,424,670.55				1,301,424,670.55	1,299,319,191.09
应付债券	14,880,000.00	14,880,000.00	607,827,287.67		637,587,287.67	598,780,219.68
应付账款	1,435,775,721.62				1,435,775,721.62	1,435,775,721.62
其他应付款	27,625,184.71				27,625,184.71	27,625,184.71
租赁负债	252,746,212.70	242,390,708.17	574,244,157.28	446,628,993.00	1,516,010,071.15	1,124,328,243.27
一年内到期的应付债券利息	7,052,712.33				7,052,712.33	7,052,712.33
一年内到期的长期借款利息	9,818,289.67				9,818,289.67	9,818,289.67
长期借款	1,263,804,302.70	2,054,445,380.92	11,155,777,469.18	-	14,474,027,152.80	12,289,952,965.26
合计	4,313,127,094.28	2,311,716,089.09	12,337,848,914.13	446,628,993.00	19,409,321,090.50	16,792,652,527.63

（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.本集团于资产负债表日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	利率	金额	利率	金额
金融负债				

-短期借款	0.58%-1.41%	470,982,719.27	0.80%-1.40%	236,851,981.11
-长期借款	2.90%	853,793,446.50	2.90%	979,002,862.74
-一年内到期的非流动负债	2.48%-7.05%	312,724,035.58	2.48%-7.05%	197,406,134.97
-租赁负债	4.12%-7.05%	863,855,057.14	4.12%-7.05%	935,879,064.81
-短期应付债券				
-应付债券	2.48%	599,013,495.04	2.48%	598,780,219.68
-其他流动负债	0.50%	2,251,251,896.67		
合计		5,351,620,650.20		2,947,920,263.31

浮动利率金融工具：

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	利率	金额	利率	金额
金融负债				
-短期借款	2.70%-5.31%	391,791,647.46	2.25%-5.99%	1,062,467,209.98
-长期借款	2.24%-5.69%	10,289,416,494.56	2.24%-5.60%	10,638,086,560.12
-一年内到期的非流动负债	2.24%-5.69%	1,498,396,074.84	2.24%-5.60%	680,777,587.89
合计		12,179,604,216.85		12,381,331,357.99

b.敏感性分析

于 2026 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 86,891,426.96 元（2025 年：人民币 87,538,222.98 元），净利润减少人民币 86,891,426.96 元（2025 年：人民币 87,538,222.98 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.本集团于资产负债表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	2026 年 6 月 30 日		2025 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	189,179,420.13	1,288,482,112.56	55,895,098.05	392,875,465.17
—澳元	10,516,554.61	49,221,682.18	17,764,199.51	83,299,884.37
—港币	3,129,938.42	2,718,664.51	1,398,208.19	1,262,861.64
—其他币种	1,044,449,942.34	747,804,175.04	67,714,718,783.98	1,109,431,660.31
应收账款				
—美元	452,765,294.49	3,083,739,144.26	1,081,080.00	7,598,695.10
—澳元	281,556.00	1,317,794.70	91,151.33	427,426.83
应收款项融资				
—美元			34,700,310.49	243,114,740.69
应收股利	-	-		

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 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
—其他币种	9,627,592.50	8,362,526.85		
其他应收款	-	-		
—美元	5,628,382.26	38,334,348.74	4,467,601.36	31,401,876.43
—澳元	588,535.32	2,754,580.71	788,479.78	3,697,339.38
—其他币种	6,010,368.11	5,220,999.94	1,409,179.00	1,273,060.87
短期借款	-	-	-	-
—美元	56,054,874.90	381,784,147.46	97,055,604.40	682,184,432.21
应付账款	-	-	-	-
—美元	1,444,782.99	9,840,272.49	296,846.73	2,086,476.29
—澳元	39,897,134.97	186,734,550.49	28,844,648.12	135,258,323.97
—其他币种	788,694.00	741,585.92	1,723,960.04	1,176,850.82
其他应付款	-	-	-	-
—美元	28,648,268.44	195,120,491.50	4,482.05	31,503.36
—澳元	66,336.79	310,482.75	209,174.53	980,861.25
—其他币种	683,233.73	618,700.96	10,130,246.08	775,538.35
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
—美元	536,231.35	3,652,218.11	920,291.53	6,468,545.09
—澳元	1,878,161.07	8,790,545.08	2,152,385.18	10,092,964.58
—其他币种	7,785,189.44	6,762,215.55		
长期借款	-	-	-	-
—美元	1,479,178,141.17	10,074,534,401.73	1,327,434,470.14	9,330,271,403.74
应付职工薪酬	-	-	-	-
—澳元	5,858,251.25	27,418,959.14	8,295,803.29	38,900,680.80
—其他币种	130,832.78	113,641.35	-	-
应交税费	-	-	-	-
—澳元	1,417,907.40	6,636,373.79	407,022.51	1,908,609.96
—其他币种	-	-	1,255,817,757.52	9,683,100.36
租赁负债	-	-	-	-
—澳元	50,990,533.84	238,656,094.58	51,823,232.79	243,009,503.20
—其他币种	13,179,145.56	11,447,405.83		
长期应付职工薪酬				
—澳元	544,228.27	2,547,206.00	586,674.35	2,751,033.34
预计负债				
—澳元	8,516,467.43	39,860,474.18	9,150,643.31	42,909,196.63
资产负债表敞口总额				
—美元	2,213,435,395.74	15,075,487,136.84	1,521,855,784.73	10,696,033,138.09
—澳元	120,555,666.94	564,248,743.61	120,113,414.72	563,235,824.29
—其他币种	1,085,784,936.88	783,789,915.95	68,985,198,134.81	1,123,603,072.36
资产负债表敞口净额				

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 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	- 918,289,201.97	-6,254,375,925.71	-1,329,567,604.95	-9,346,051,583.30
—澳元	-97,782,375.09	-457,660,628.42	-82,825,753.46	-388,386,523.15
—其他币种	1,040,650,745.86	744,422,816.72	66,449,854,207.53	1,100,332,093.29

b.本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
美元	6.9199	7.1735	6.8109	7.0288
澳币	4.6848	4.5944	4.6804	4.6892

c.敏感性分析

于资产负债表日，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。

项目	股东权益	净利润
2026 年 6 月 30 日		
美元	44,326,367.07	44,326,367.07
澳元	3,204,089.46	3,204,089.46
合计	47,530,456.54	47,530,456.54
2025 年 12 月 31 日		
美元	66,560,774.68	66,560,774.68
澳元	2,722,005.73	2,722,005.73
合计	69,282,780.41	69,282,780.41

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
碳酸锂商品期货合约	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	定期计算外汇风险敞口，定期分析、跟踪汇率变	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	通过远期（或结构远期）提前锁定汇率，降低风

	风险敞口	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		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	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	447,915,389.86	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	4,903,748,301.91	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	195,348,162.63	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		5,547,011,854.40		

(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	4,903,748,301.91	-16,285,854.99
不附追索权的应收账款保理	保理	195,348,162.63	-7,868,313.20
合计		5,099,096,464.54	-24,154,168.19

(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	447,915,389.86	447,915,389.86
合计		447,915,389.86	447,915,389.86

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		1,504,276,438.36		1,504,276,438.36
（二）衍生金融资产	1,144,800.00	2,796,403.29		3,941,203.29
（三）其他权益工具投资	976,885,488.50	1,464,842,700.00		2,441,728,188.50
（四）应收款项融资		1,105,672,650.54		1,105,672,650.54
（五）其他流动资产		284,076,476.44		284,076,476.44
持续以公允价值计量的资产总额	978,030,288.50	4,361,664,668.63		5,339,694,957.13
（六）衍生金融负债		60,636,432.78		60,636,432.78
持续以公允价值计量的负债总额		60,636,432.78		60,636,432.78
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。本集团衍生金融资产的市价根据所持有的期货合约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和大额可转让存单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	成都市高新区高朋东路 10 号 2 栋	贸易；项目投资；投资咨询	50,000,000.00	24.30%	24.30%

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	1,117,957.93	

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
-------	--------	-----------	-----------

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	
		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	22,680.00	30,240.00			31,398.00	30,240.00				

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	20,344,481.98	25,490,981.82

6、关联方应收应付款项

(1) 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		8,224.53

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					92,958	1,327,440.24	47,267	674,972.76
合计					92,958	1,327,440.24	47,267	674,972.76

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	授予日收盘价格与授予价的价差
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
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,948,767.89
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	738,133.05

其他说明

3、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	738,133.05	
合计	738,133.05	

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

1)、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	1,073,844,765.21

2)、不可撤销的维持采矿权的最低投入

至 2026 年 6 月 30 日，本集团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	5,976,066.96
1-2 年	4,911,226.92
2-3 年	3,379,332.78
3 年以上	970,935.45
合计	15,237,562.11

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，本集团原全资子公司 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 Holdings Pty Ltd 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。

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。本集团已于 2025 年 11 月 26 日向 ATO 提交了相关回复和材料，详细回复并论述了对于初步意见沟通函各列示情形下的不同意见。

2026 年 5 月初，ATO 完成对回复资料的审阅后，仍认为上述交易结构存在适用反避税条款的可能性，并于 7 月底将认为存在反避税适用的三种交易结构备选假设情形的立场文件提交至反避税专家组会议进一步征询意见和审议，专家小组会议已于 2026 年 8 月 6 日召开，公司代表税务律师及 ATO 代表审计组在会议中各自向反避税专家组陈述相关立场并回复专家组的相关问题。反避税专家组预计在会后至少 4 周时间形成书面评审意见，ATO 将参考专家组评审意见，并形成最终审计立场。

截至目前，本集团暂未收到 ATO 的最终立场书，各种情形的适用与否取决于 ATO 对反避税专家小组评审意见的进一步评估，同时参考独立第三方税务律师基于对相关进展情况的评估出具的最新专业意见后，本集团认为该税务事项最终可能导致的潜在税款总额约为 1.7 亿澳元（按 ATO 初步意见沟通函中金额列示，不包括税务滞纳金及罚款），但履行该纳税义务导致经济利益流出的可能性不超过 50%，因此本集团未确认与该税务事项相关的预计负债。

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。

由于各种情形的适用与否取决于澳大利亚税务局后续的评估，因此暂无法据此评估其对公司未来财务状况和经营成果的影响。

十七、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	7,119,426,673.66	10,502,600,213.46	18,521,337.44	-5,398,305,020.57	12,242,243,203.99
其中：对外交易收入	7,119,426,673.66	5,121,665,829.04	1,150,701.29	0.00	12,242,243,203.99
分部间交易收入		5,380,934,384.42	17,370,636.15	-5,398,305,020.57	

分部营业总成本	5,296,373,981.14	2,664,447,281.84	176,043.00	-3,601,324,902.80	4,359,672,403.18
分部营业利润 (亏损)	1,663,480,709.69	7,862,543,539.39	1,427,221,253.78	-1,710,243,410.27	9,243,002,092.59
分部资产总额	21,349,973,655.52	38,410,197,026.46	77,804,137,818.70	-54,458,969,904.34	83,105,338,596.34
分部负债总额	20,912,060,843.21	14,998,238,049.08	6,506,547,889.09	-18,761,220,528.88	23,655,626,252.50
补充信息:					
折旧和摊销费用	227,718,771.09	551,997,062.80	9,274,385.44	-5,180,265.00	783,809,954.33
资本性支出	450,535,388.45	730,999,192.99	41,276,887.46	-740,739.85	1,222,070,729.05

十八、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）	294,339.85	715,599.80
1 至 2 年	3,259,026.96	6,211,448.96
2 至 3 年	3,342,816.96	
3 年以上		2,986,000.00
5 年以上		2,986,000.00
合计	6,896,183.77	9,913,048.76

(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	30.12%	2,986,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,896,183.77	100.00%			6,896,183.77	6,927,048.76	69.88%			6,927,048.76
其中：										
集团内关联方组合	6,896,183.77	100.00%			6,896,183.77	6,927,048.76	69.88%			6,927,048.76
合计	6,896,183.77	100.00%			6,896,183.77	9,913,048.76	100.00%	2,986,000.00	30.12%	6,927,048.76

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	2,986,000.00	2,986,000.00				
合计	2,986,000.00	2,986,000.00				

按组合计提坏账准备类别名称：1

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	6,896,183.77		
合计	6,896,183.77		

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

(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		
合计	2,986,000.00			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	6,896,183.77		6,896,183.77	100.00%	
合计	6,896,183.77		6,896,183.77	100.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,227,653,189.26	2,169,227,817.76
合计	3,227,653,189.26	2,169,227,817.76

(1) 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	3,227,391,979.27	2,168,894,567.29
保证金及押金	380,118.27	380,118.27
其他	72,679.80	59,310.40
合计	3,227,844,777.34	2,169,333,995.96

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）	3,158,844,394.99	2,100,587,123.29
1 至 2 年	22,620,384.26	62,606,962.24
2 至 3 年	45,382,664.41	5,242,576.75
3 年以上	997,333.68	897,333.68
3 至 4 年	400,000.00	809,999.00
4 至 5 年	520,215.41	81,829.41
5 年以上	77,118.27	5,505.27
合计	3,227,844,777.34	2,169,333,995.96

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	3,227,844,777.34	100.00%	191,588.08	0.01%	3,227,653,189.26	2,169,333,995.96	100.00%	106,178.20		2,169,227,817.76
其中：										
集团内关联方组合	3,227,391,979.27	99.99%			3,227,391,979.27	2,168,894,567.29	99.98%			2,168,894,567.29
其他账龄组合	452,798.07	0.01%	191,588.08	42.31%	261,209.99	439,428.67	0.02%	106,178.20	24.16%	333,250.47
合计	3,227,844,777.34	100.00%	191,588.08	0.01%	3,227,653,189.26	2,169,333,995.96	100.00%	106,178.20		2,169,227,817.76

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	3,227,391,979.27		
其他账龄组合	452,798.07	191,588.08	42.31%
合计	3,227,844,777.34	191,588.08	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额		106,178.20		106,178.20
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		85,409.88		85,409.88
2026 年 6 月 30 日余额		191,588.08		191,588.08

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	
按组合计提坏账准备	106,178.20	85,409.88				191,588.08
合计	106,178.20	85,409.88				191,588.08

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	2,571,417,668.35	3 年以内	79.66%	
单位 2	关联方内部往来	614,789,686.73	1 年以内	19.05%	
单位 3	关联方内部往来	33,139,550.20	3 年以内	1.03%	
单位 4	关联方内部往来	6,152,576.75	5 年以内	0.19%	
单位 5	关联方内部往来	1,225,546.90	1 年以内	0.04%	
合计		3,226,725,028.93		99.97%	

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	34,257,351,418.56		34,257,351,418.56	34,207,211,473.51		34,207,211,473.51
对联营、合营企业投资	704,358,095.24	37,794,670.97	666,563,424.27	673,435,839.73	37,794,670.97	635,641,168.76
合计	34,961,709,513.80	37,794,670.97	34,923,914,842.83	34,880,647,313.24	37,794,670.97	34,842,852,642.27

(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	8,774,191,235.17		78,196.10				8,774,269,431.27	
射洪天齐	6,281,654,626.60						6,281,654,626.60	
天齐鑫隆	17,242,181,910.21		40,107.96				17,242,222,018.17	
其他	1,909,183,701.53		50,021,640.99				1,959,205,342.52	
合计	34,207,211,473.51		50,139,945.05				34,257,351,418.56	

(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	470,861,501.44	37,794,670.97			27,697,480.32		1,142,828.32				499,701,810.08	37,794,670.97
其他	164,779,667.32			60,048.47	304,048.43		1,837,946.91				166,861,614.19	
小计	635,641,168.76	37,794,670.97		60,048.47	28,001,528.75		2,980,775.23				666,563,424.27	37,794,670.97
合计	635,641,168.76	37,794,670.97		60,048.47	28,001,528.75		2,980,775.23				666,563,424.27	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

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	25,951,972.21	176,043.00	41,455,438.73	560,601.96
合计	25,951,972.21	176,043.00	41,455,438.73	560,601.96

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					25,951,972.21	176,043.00	25,951,972.21	176,043.00
按经营地区分类								
其中：								
国内					25,951,972.21	176,043.00	25,951,972.21	176,043.00
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					25,951,972.21	176,043.00	25,951,972.21	176,043.00
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					25,951,972.21	176,043.00	25,951,972.21	176,043.00

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
权益法核算的长期股权投资收益	28,001,528.75	-13,168,135.45
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,935,328.19	1,741,021.36
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,643,295.90	2,701,810.40
持有定期存款取得的投资收益	13,475,996.75	
合计	45,056,149.59	-8,725,303.69

十九、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	76,100,089.68	主要系处置 SQM B 类股产生的处置长期股权投资的投资收益
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）	30,806,744.94	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	-73,969,244.92	主要系本期期货业务和外汇套保业务产生的金融工具在持有期间产生的公允价值变动和处置时确认的投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	6,488,411.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,284,933.11	
减：所得税影响额	-8,225,855.93	
少数股东权益影响额（税后）	1,005,126.36	
合计	42,361,797.18	--

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	9.24%	2.51	2.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.15%	2.48	2.43

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	4,242,020,000.77	84,410,596.00	48,343,230,172.09	42,362,434,507.48
按国际会计准则调整的项目及金额：				
安全生产费	374,293.63	2,241,650.00		
长期资产减值准备计提/转回	-6,065,734.40		825,129,284.99	857,815,424.02
按国际会计准则	4,236,328,560.00	86,652,246.00	49,168,359,457.08	43,220,249,931.50

（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 SALA 长期股权投资、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，该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，该集团用于确定资产的可回收金额的各项估计，自确认减值损失后已发生了变化，应当将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予以转

回。上述中国企业会计准则与国际财务报告准则的差异，将会对本集团的资产减值准备 (及损失) 和长期股权投资产生影响从而导致上述调整事项。