

## 概覽

我們是中國及全球領先的鋰生產商。我們於澳大利亞擁有及開採鋰礦產，並於中國生產鋰化合物及衍生物。於往績記錄期間，我們並無於中國進行任何採礦活動。我們有能力充分把握全球的新能源革命，尤其在電動汽車和儲能領域。根據伍德麥肯茲報告，我們是中國唯一通過大型、一致且穩定的鋰精礦供給實現100%自給自足以及全面垂直整合鋰礦的鋰生產商。我們的運營涵蓋鋰價值鏈的關鍵環節，包括(i)開採鋰礦石並生產鋰精礦以及(ii)生產鋰化合物及衍生物。憑藉來自格林布什礦場的優質及低成本的鋰精礦，我們能夠實現鋰原料自給自足，能夠高效生產優質的鋰化合物及衍生物。

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰精礦產量計，我們的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為38%，且按二零二一年鋰產生的收入計，我們排名第三。根據同一資料來源，按二零二一年的產量計，我們亦為世界第四大及亞洲第二大鋰化合物生產商，市場份額分別為7%及12%。我們認為，終端市場(主要包括電動汽車及儲能系統市場)鋰消費強勁增長的前景會給我們帶來巨大的成長機遇。根據伍德麥肯茲報告，全球鋰年需求量自二零二二年至二零二六年預期將按15.4%的複合年增長率增長，於二零二六年合共達1.07百萬噸LCE。特別是，根據伍德麥肯茲報告，用作電動汽車充電電池的鋰離子電池(我們的主要終端市場之一)的鋰需求自二零二二年至二零二六年預計將按21.2%的複合年增長率增長，於二零二六年合共達675.4千噸LCE。此外，隨著全球能源轉型以及「碳中和」目標的逐步實現，儲能系統也將成為未來十年鋰行業增長最快的終端市場之一。根據伍德麥肯茲報告，儲能系統的鋰需求量自二零二二年至二零二六年預期將按11.6%的複合年增長率增長，於二零二六年達59.0千噸LCE。憑藉我們在優質鋰原料自給自足的能力、多樣化的產品組合以及領先的生產能力，我們能夠緊隨鋰基新能源領域的最新市場發展及技術突破的步伐。

通過我們的子公司泰利森，我們已獲得格林布什礦場的鋰礦開採權。根據伍德麥肯茲報告，就截至二零二一年十二月三十一日的產量及儲量而言，格林布什礦場是全球最大的鋰礦。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年，其亦為全球成本最低的大型鋰開採生產商。我們通過格林布什礦場能夠生產充足的鋰精礦，以涵蓋我們生產鋰化合物及衍生物所需的所有鋰原料。格林布什礦場亦生產技術級鋰精礦。根據伍德麥肯茲報告，按產量計算，我們的子公司泰利森自二零一五年起一直是全球最大的技術級鋰精礦供應商。

我們亦持有中國四川省雅江措拉礦場(持作未來開發的鋰資產)100%的股權。根據BDA報告，雅江措拉礦場是較大的甲基卡鋰礦區的一部分，該礦區被認為是中國乃至亞洲最大的硬岩鋰礦區。此乃我們為未來持有的重要鋰資產。

截至最後實際可行日期，我們持有SQM的約22.78%股權，是SQM的第二大股東。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，SQM為全球最大的鹵水鋰化合物生產商。根據伍德麥肯茲報告，按生產成本計算，SQM亦為二零二一年全球成本最低的碳酸鋰生產商之一。我們將SQM投資視為戰略投資，考慮到(i)根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，SQM作為最大的鹵水鋰化合物生產商；(ii)我們提名八個董事會席位中三個席位的權利。投資SQM亦將使我們自SQM運營中獲得經濟利益。因此，我們相信，投資SQM將產生長期價值並可有助創造未來合作機會。

我們預期未來鋰產品的市場需求將繼續增長。我們擁有其他優質鋰資源，可提供強大的上游支持，以滿足日益增長的需求。我們持有西藏紮布耶鹽湖項目20%的股權，該鹽湖已投產。我們亦透過泰利森持有位於智利的Salares 7鹵水勘探項目13%的股權。

我們在中國四川省的射洪、江蘇省的張家港及重慶的銅梁經營三家國內生產工廠，合計能夠生產我們所有品種的鋰化合物及衍生物，截至二零二一年十二月三十一日的總年產能為44,800噸。根據伍德麥肯茲報告，截至最後實際可行日期，我們的張家港工廠為世界唯一營運中的全自動化電池級碳酸鋰生產工廠。我們還在西澳洲奎納納建造了一個電池級氫氧化鋰製造廠，一期工廠年產能為24,000噸。施工已完成且目前正處於試生產階段。我們正就奎納納電池級氫氧化鋰二期工廠的建設計劃進行可行性研究及編製所需資本開支估算，奎納納工廠的兩期預期將於全面運營時達到48,000噸的年產能。我們亦計劃通過年產能增加2,000噸來擴大重慶銅梁工廠的鋰產能。當我們的工廠全面建成並投入運營後，我們的鋰化合物總年產能預計將超過110,000噸。在新的產能建成前，我們還通過委託安排的方式，和下游的鋰化合物加工廠合作及向其外包部分鋰化合物及衍生物生產以增強我們的加工能力，滿足下游客戶的需求。我們不斷努力提升我們的技術和工藝，以進一步提高我們的成本效率和營運效率。

我們的產品主要有兩大類：(i)鋰精礦產品及(ii)鋰化合物及衍生物產品。鋰精礦產品包括化學級和技術級鋰精礦；而鋰化合物及衍生物產品包括碳酸鋰、氫氧化鋰、氯化鋰及金屬鋰。我們的產品廣泛應用於多個終端市場，主要包括電動汽車、儲能系統、航空運輸、陶瓷和玻璃。就若干產品領域而言，我們是全球市場的領先者。例如，根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計算，我們是全球第二大(排在SQM之後)的電池級碳酸鋰供應商，亦為全球十大電池級氫氧化鋰供應商之一。

憑藉在鋰行業20多年的經驗，我們在中國及全球建立了穩定的客戶群，並成為許多行業領先的電池材料製造商的重要供應商。根據伍德麥肯茲報告，就年產量而言，我們是全球第二大的電池級碳酸鋰生產商，二零二一年全球市場份額為13.5%。通過我們可持續獲得優質鋰精礦並具備先進的製造能力，我們能夠開發和製造優質且品質穩定的鋰化合物，以滿足全球電池材料製造商要求的嚴格質量標準。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年市場份額計，我們的產品供應給世界前五大電芯鋰離子電池製造商中的三家製造商，以及世界十大正極製造商中的六家，其中的一部分在往績記錄期間也屬於我們的十大客戶。憑藉我們專門在研發方面作出的努力及投資，截至最後實際可行日期，我們合計166項專利獲得授權。截至最後實際可行日期，我們已申請32項專利，包括若干行業領先的技術及產品創新。我們參與制定了中國各種鋰化合物的產品生產標準及規格，包括電池級及工業級碳酸鋰以及電池級氫氧化鋰。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的收入分別為人民幣4,816.4百萬元、人民幣3,215.2百萬元及人民幣7,597.9百萬元。我們於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度分別產生淨虧損人民幣5,480.4百萬元及人民幣1,124.6百萬元，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們錄得淨利潤人民幣4,205.8百萬元。

### 競爭優勢

#### 中國及全球領先的鋰生產商

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰精礦產量計，我們的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為38%，且按二零二一年鋰產生的收入計，我們排名第三。通過我們的子公司泰利森，我們持有格林布什礦場（按生產規模及儲量規模計量為世界上最大的硬岩鋰礦）的鋰礦開採權。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰輝石精礦產量計算，格林布什礦場是全球最大的鋰礦開採地，佔二零二一年全球鋰礦產量的約38%。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年格林布什礦場是鋰產品生產成本最低的礦場之一，且其化學級鋰精礦的產量最高。

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計算，我們是世界第四大以及亞洲第二大鋰化合物生產商。我們的鋰化合物及衍生物產品主要包括碳酸鋰、氫氧化鋰、氯化鋰及金屬鋰。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，我們是全球第二大電池級碳酸鋰供應商，亦是全球十大電池級氫氧化鋰供應商之一。

此外，截至最後實際可行日期，作為SQM第二大股東，我們持有其22.78%的股權。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，SQM是全球最大的鹵水鋰化合物生產商。對SQM的戰略持股增加了我們對SQM世界一流的鹵水資源的佈局，從而進一步鞏固我們的行業地位，並產生穩定且具吸引力的長期財務回報。

截至二零二一年十二月三十一日，我們目前在四川省的射洪、江蘇省的張家港及重慶的銅梁的生產工廠總產能為44,800噸。根據伍德麥肯茲報告，我們在江蘇省的張家港工廠為世界唯一營運中的全自動化電池級碳酸鋰生產工廠。我們還在西澳洲的奎納納建造了一個電池級氫氧化鋰製造廠。一期工廠的施工已完成且目前正處於試生產階段。為進一步擴大產能，我們正就西澳洲奎納納電池級氫氧化鋰二期工廠的建設計劃進行可行性研究及編製所需資本開支估算。奎納納工廠的兩期預期將於全面運營時達到48,000噸的年產能。此外，我們正在四川省遂寧市安居區建設碳酸鋰工廠，預計年產能為20,000噸。我們也計劃擴大重慶銅梁工廠的鋰產能，預計新增年產能2,000噸。當我們的廠房完全建成並投入使用時，我們的鋰化合物總年產能將超過110,000噸。在新的產能達產前，我們將加工工作外包予下游的鋰化合物加工廠以增強我們的加工能力，滿足下游客戶的需求。我們將不斷努力提升我們的技術和工藝，以進一步提高我們的成本效率和營運效率。

### **擁有最佳能力充分利用終端市場(尤其是中國電動汽車和儲能領域)的快速發展**

我們預期能夠從我們終端市場的巨大增長前景中受益，而終端市場受若干市場有利因素共同推動，其中包括需求增加、電動汽車及儲能領域的政策支持。根據伍德麥肯茲報告，由於電動汽車市場的普及率越來越高且製造成本下降，電動汽車的銷量於二零二二年至二零二六年期間預計將以17.1%的複合年增長率增長，於二零二六年達27.7百萬輛。根據伍德麥肯茲的報告，中國於二零二一年成為全球最大的電動汽車市場且預期將保持該地位。根據伍德麥肯茲報告，預計與鋰離子電池相關的鋰消耗量自二零二二年至二零二六年以18.6%的複合年增長率增長(主要受到汽車行業所用鋰電池增長驅動)，於二零二六年達917.1千噸LCE。此外，隨著全球能源結構的調整以及滿足「碳中和」的要求，儲能系統也將成為未來十年鋰行業增長最快的終端市場之一。根據伍德麥肯茲報告，儲能相關基礎設施的鋰消耗量預計自二零二二年至二零二六年以11.6%的複合年增長率增長，於二零二六年達59.0千噸LCE消耗量。憑藉我們在優質鋰原料自給自足的能力、多樣化的產品組合以及領先的生產能力，我們能夠為終端市場的變化做好準備，滿足電動汽車和儲能領域日益增長的需求，並跟上鋰基新能源領域的最新技術突破的步伐。

我們的豐富產品組合包括適用於各種電動汽車、電池原始設備製造商以及商業化或早期鋰基儲能系統的鋰化合物和衍生物。由格林布什礦場穩定供應的高品質鋰精礦，結合我們先進的加工及生產能力，使我們能夠製造出鋰化合物及衍生物，以滿足主要電池材料製



造商的嚴格要求。根據伍德麥肯茲的報告，我們的碳酸鋰產品被認為是中國市場的標杆產品。根據伍德麥肯茲報告，我們是二零二一年世界第二大電池級碳酸鋰供應商及世界前十大電池級氫氧化鋰供應商之一。根據伍德麥肯茲報告，未來磷酸鐵鋰電池和高鎳鋰離子電池將並行發展，電池級碳酸鋰和電池級氫氧化鋰會在各自適用的技術路線繼續發揮優勢。為進一步擴大產能，我們正就西澳洲奎納納電池級氫氧化鋰二期工廠的建設計劃進行可行性研究及編製所需資本開支估算，並且在四川省遂寧市建設碳酸鋰工廠，而建成投產後預計年產能分別可達24,000噸和20,000噸。

### **從戰略上，我們已佈局世界上兩處大規模、低成本及高品位的鋰資源，並戰略性持有優質鋰儲備資產**

我們是世界上少數幾個同時擁有高質量硬岩鋰礦和鋰鹵水礦的企業之一。憑藉龐大優質的上游鋰資源，我們能夠為鋰化合物生產提供充足、穩定的原材料。

根據伍德麥肯茲報告，通過泰利森的鋰礦開採權，我們可使用格林布什礦場，按產量及儲量計算，該礦場擁有世界最大的硬岩鋰礦。根據伍德麥肯茲報告，泰利森於二零二一年的化學級鋰精礦產量達102.0千噸LCE，使其成為全球最大的化學級鋰精礦供應商。泰利森營運格林布什礦場已有30多年歷史，在生產鋰精礦方面積累了豐富的經驗。根據伍德麥肯茲報告，格林布什礦場鋰礦的儲備品位屬世界最高，遠遠高於其他正在運營的鋰礦。根據伍德麥肯茲報告，由於格林布什礦場的鋰礦品位高且開採規模大，其於二零二一年為全球最低成本的大規模鋰開採生產商。我們通過與泰利森訂立承購協議已實現鋰精礦的自給自足。根據伍德麥肯茲報告，按產量計算，泰利森亦是最大的鋰輝石精礦生產商。根據BDA報告，基於二零二一年十二月三十一日的礦石儲量，考慮到目前已實施、計劃或設想的擴張工作，格林布什礦場的剩餘礦山壽命約為21年，從而使我們擁有可持續的競爭優勢，因為格林布什礦場可大規模並穩定向我們供應優質、低成本的鋰原料，在整個行業生命週期中不僅可支持我們現有和未來的生產工廠，而且亦可支持我們客戶的業務發展。

通過對SQM持股，我們在戰略上獲得阿塔卡馬鹽湖的資源。根據伍德麥肯茲報告，阿塔卡馬鹽湖於二零二一年為世界上最大的鹵水制鋰儲地。根據伍德麥肯茲報告，按產量計算，SQM亦是二零二一年世界上最大的鹵水鋰化合物生產商。此外，我們亦持有雅江措拉礦場的採礦權，我們預期鋰產品的市場需求在將來會出現增長，而雅江措拉礦場可對不斷增加的市場需求提供強勁的上游支持。根據BDA報告，雅江措拉礦場是更廣闊的的甲基卡鋰礦區的一部分，該區域被認為是亞洲最大的硬岩鋰礦區。根據同一資料來源，截至二零二一年

十二月三十一日，雅江措拉礦場擁有632,000噸LCE的鋰資源。此外，我們還持有已經在產的西藏紮布耶鹽湖項目20%的股權，以及透過泰利森持有位於智利的Salares 7鹵水勘探項目13%的股權，預計將對我們中長期的進一步擴張提供具吸引力的選擇方案。

**我們100%鋰精礦自給自足，可實現具有一致性和高質量的各種終端產品的規模化生產及先進的生產技術，為我們提供成本優勢，從而提高營運效率、安全性和較高盈利能力**

根據伍德麥肯茲報告，我們是中國唯一通過大型、一致且穩定的鋰精礦供給實現了100%自給自足並全面垂直整合的生產商。我們的營運涵蓋鋰行業價值鏈的關鍵環節和方面，包括開採鋰礦石及生產鋰精礦、以及生產鋰化合物及衍生物。我們很大程度上得益於我們業務線之間的協同作用，這給我們帶來成本優勢，提高我們的運營效率、穩定性及靈活性，並提高了我們的盈利能力。

根據伍德麥肯茲報告，我們自格林布什礦場獲得穩定的低成本優質鋰原料供應，使我們成為鋰精礦方面成本最低的生產商之一。我們的鋰原料自給自足，為我們現有的工廠及我們的擴張項目提供了低成本且可靠的上游支持，以提高我們的產能。我們提供多樣化鋰化合物及衍生物組合的能力使我們能夠有效應對不斷變化的市場需求。

不同硬岩礦山或鹵水開發狀況各異，擴張週期可能變長、資金密集，不利於短期內鋰供應的激增。同時，個別資源受制於資產運營所在當地的礦產開發政策，產能恢復時間較長，因此可以預見中短期內全球鋰資源端的增量有限。我們在鋰資源端持續、穩定、高品質的供應，確保我們鋰化合物及衍生物加工廠的原料供應穩定和產品品質可控。

我們的生產網絡遍布全球，大幅提高我們產品供應的穩定性及安全性。在中國，我們在射洪、張家港及銅梁經營的製造廠能夠生產我們所有品種的鋰化合物及衍生物產品。我們在西澳洲的奎納納工廠、四川的遂寧工廠於建成及全部投產後預期會顯著提高我們生產優質電池級氫氧化鋰、電池級碳酸鋰的能力。我們的生產覆蓋地區廣泛，藉此我們具備優勢向來自全世界的眾多客戶提供支持。我們廣闊的地理覆蓋範圍亦確保我們能夠以穩定、高效和兼具成本效益的方式向客戶供應產品，並有助於保護我們及我們客戶的供應鏈免受各種外部風險影響。

此外，我們高度先進的生產技術亦顯著提高我們的營運效率，降低我們的生產成本。我們電池級碳酸鋰生產技術在生產過程中採用特殊的工藝控制指標和控制方法，以提供雜質含量更低的碳酸鋰產品；同時，該技術直接利用鋰輝石為原料生產電池級碳酸鋰，不需要經過其他繁瑣的轉化工序，鋰回收率更高，生產成本較低。我們擁有的製備電池級氫氧

化鋰技術工藝較傳統的氧化鈣轉化法流程更短、能耗更低、出產率更高，同時採用特殊的乾燥設備，保持產品中關鍵雜質指標二氧化碳遠低於行業標準，我們亦已於四川的射洪工廠採用全自動生產線及智能生產機器，用於氫氧化鋰產品的生產及質量控制。這大幅提高了我們以高效和兼具成本效益的方式滿足主流電池材料製造商嚴格要求的能力。

憑藉我們全面垂直整合的業務模式，我們能夠取得顯著的成本優勢以及高盈利的能力。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的毛利率分別為56.0%、41.3%及61.7%。

**全球鋰行業的老牌領先企業，已建立穩定的客戶群，並成為全球多個主要電池和電動汽車原設備製造商供應鏈中的一名重要合作夥伴**

我們在鋰行業已擁有逾20年的歷史。通過我們銷售隊伍的堅定努力以及我們無與倫比的銷售覆蓋範圍，我們已與全球和中國的許多卓越的鋰終端用戶建立長期關係。我們擁有穩定的優質客戶群，主要包括全球頂級電池製造商、電池材料生產商、跨國電子公司和玻璃生產商。產業鏈各環節龍頭企業之間的彼此認同度在大幅提升，相互之間的依賴和黏性也在逐步提高。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年市場份額計，我們的產品供應給世界五大大型鋰離子電池製造商中的三家製造商，以及世界十大正極材料製造商中的六家。於往績記錄期間，我們與五大客戶中的大多數保持穩定的關係。我們已融入許多客戶自身的研發工作，包括致力於開發使用壽命長、能量密度高且可靠性和安全性高的電池。我們已成為許多客戶的重要供應商。我們的產品在我們客戶的供應鏈中擁有舉足輕重的地位以及我們的產品保持著優質且品質穩定的往績，使我們能夠發展並維持長期客戶關係。

**在鋰礦開採和生產方面擁有長期且經證實的高效的營運往績，憑藉專業知識和過硬的技術實力，我們能夠為電池行業供應鏈實現認證過程所要求的產品高度一致性和高質量**

根據伍德麥肯茲報告，鋰原料的開採以及鋰化合物及衍生物的生產均為要求很高且複雜的行業運作，對市場准入構成了若干高壁壘。就鋰礦開採而言，我們的子公司泰利森30多年來成功營運了世界上最大的硬岩鋰礦（根據伍德麥肯茲報告，以二零二一年儲量及產量計），是開採鋰礦石和生產鋰精礦方面久負盛名的領導者。在鋰化合物及衍生物製造方面，進入壁壘包括難以獲得生產技術及訣竅、開發定制產品、為營銷、銷售和後勤支持提供資源、獲客戶批准作為新供應商以及確保原料供應的安全。該等壁壘可能對新的市場進入者在以始終如一的基準大規模商業化生產鋰產品（尤其是電池級產品）方面上構成挑戰，因為其往往需要嚴格的認證程序。作為業界領先的鋰化合物生產商，我們在大規模供應優質電池級鋰化合物方面擁有長期且經證實的歷史。根據伍德麥肯茲報告，我們的碳酸鋰產

品被視作中國市場的標桿產品，且相較我們的大多數國內競爭對手，我們生產的鋰化合物的數量更多且質量更優。我們曾參與制定中國各類鋰化合物的產品生產標準和規格，這證明我們產品的品質高且始終如一。因此，我們能夠持續通過許多行業領先的電池材料製造商嚴格的認證程序。

由於我們在鋰化合物及衍生物製造方面擁有豐富經驗和行業領先的專業知識，因此我們對我們能夠有效開辦新工廠，同時保持高標準的營運表現抱有信心。縱觀我們的歷史，我們已經展示了對我們的化合物及衍生物生產工廠有效實施消除瓶頸、提高產能利用率和進行技術升級的堅定承諾和能力。例如，我們對江蘇的張家港工廠進行了多次技術改造，進一步提高了生產效率並降低了能耗。此外，我們正在不斷強化四川的射洪工廠的自動化技術，以提高生產質量並降低生產成本。我們已完成關於低成本硫化鋰生產方法的初步研究並計劃於二零二二年九月三十日前完成試點規模試驗。

我們的技術中心被發改委、科技部等五部委認定為「國家企業技術中心」。我們還獲得了工信部頒發的「國家技術創新示範企業」的稱號。我們對「電動汽車動力電池鋰材料製造關鍵技術及產業化」的研究獲中國有色金屬工業科學技術獎一等獎。截至最後實際可行日期，我們已組建一個敬業的研發團隊，其核心領導團隊成員為來自對鋰產品的研發至關重要的各類科學領域的經驗豐富的專家。截至最後實際可行日期，通過我們在研發方面作出的努力，我們合共166項專利獲得授權，32項專利正處於申請階段，包括若干行業領先的技術及產品創新。例如，我們已開發一種獲獎且創新的電池級碳酸鋰生產方法，該方法大幅提高了生產效率及一致性。此外，我們還參與制定了中國各種鋰化合物的產品生產標準及規格，包括電池級和工業級碳酸鋰以及電池級和工業級氫氧化鋰。

**我們擁有經驗豐富且敬業的國際管理團隊，其具有遠見卓識的領導能力和經過驗證的執行能力，受到有效及高效的企業管治體系的監督**

我們成功營運的往績及領先的市場地位證明我們管理團隊的領導能力及執行能力。在我們富有遠見的董事長蔣衛平先生的領導下，我們擁有一支行業經驗豐富的資深管理團隊。蔣先生主要負責本公司整體戰略規劃及業務發展並作出主要戰略決策，在鋰行業有逾



20年的經驗。自二零一七年三月以來，蔣先生為遂寧市人民政府的經濟開發顧問，自二零一八年八月以來為四川省上市公司協會理事會成員及副會長及自二零一六年五月以來為中國有色金屬工業協會鋰業分會常務副會長。

我們的發展歷史體現了蔣先生的戰略遠見、我們管理團隊的執行能力以及我們致力於履行對客戶的承諾和發展鋰工業的願景，例如，收購泰利森母公司文菲爾德51%的權益、於SQM的戰略性投資、收購江蘇省的張家港工廠並隨後消除瓶頸，改善營運以及對西澳洲的奎納納工廠進行投資建設。

我們相信，我們經驗豐富的管理團隊能夠快速適應本公司不斷變化的需求，識別行業趨勢，捕捉終端市場機會，確保我們的業務發展及擴張與中國和全球的行業趨勢保持一致。有關我們高級管理團隊的詳情，請參閱本招股章程「董事、監事、高級管理層及僱員」一節。

### **我們對社會負責，並充分致力於以較高的ESG標準實現可持續發展**

我們十分重視發展及實施行業最高水平的職業安全及環保水準，認為這是鋰化合物及衍生物生產公司可持續及不斷取得成功的關鍵因素。

職業健康與安全為我們最重要的企業和社會責任之一。我們定期為員工及承包商提供有關健康、安全和事故預防的培訓。我們要求在中國從事採礦、建築及危險化學品生產及加工業務的員工取得及維持相關中國地方政府機關簽發的安全工作許可證。我們已建立由相關生產團隊及行政人員根據我們的內部政策進行事故妥善記錄及處理的系統。我們遵循國際慣例並已通過GB/T 28001-2011職業健康安全管理体系認證，與國際慣例接軌。我們國內所有生產工廠均已通過OHSAS18001或ISO45001職業健康安全管理体系認證。截至最後實際可行日期，我們並無因事故而面臨任何重大申索。

我們尋求遵守我們經營所在司法權區內相關政府部門發佈的管轄空氣污染、噪音排放、有害物質、水和廢物排放以及其他環境事項的環境法律及法規。我們已在我們的生產工廠實施嚴格的廢物處理程序。我們生產的廢物按照適用的環境標準進行處理。於二零二一年，我們的廢氣排放量及溫室氣體排放量分別較二零二零年減少6.6%及21.8%。於往績記錄期間，我們在環保方面取得重大進展，並通過ISO14001:2004環境管理体系認證。

我們於海外的採礦運營亦維持嚴格的環境營運條件，例如，格林布什礦場獲國際標準ISO 9001:2008質量管理体系要求認證及ISO 14001:2015環境管理体系要求，且由外部審核。

我們的董事確認，我們在所有重大方面均遵守適用的健康及安全法律及法規，而於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們亦無違反該等法律及法規。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未遇到任何對我們的營運有重大影響的安全事故。

### 發展戰略

我們的戰略目標是鞏固我們在全球鋰生產行業的領先地位。我們計劃通過實施以下發展戰略實現該目標：

#### 擴張採礦業務以支持我們未來的業務增長

我們的上游業務是垂直整合業務模式的基礎，也是支持我們整體業務增長和滿足預期市場需求的關鍵。

我們計劃通過一系列的擴張策略來擴大我們上游鋰資源的保障，包括擴大現有礦山業務、開發和建設儲備資產、投資新的鋰礦資源，及與全球領先礦業企業進行合作探索新的鋰資產的投資開發機會等。

格林布什礦場將持續為我們的鋰化合物生產提供高質量的原材料。目前計劃產能擴張擬於未來六年內達到設計產能水平，以滿足預測需求增長。根據BDA報告，我們已於二零二二年第一季度完成尾礦再處理廠的施工以再利用礦山尾礦，並於達產後增加鋰輝石精礦年產能280,000噸。根據BDA報告，我們於二零一九年開始建設化學級工廠3號，預計於二零二五年竣工，能夠使鋰精礦年產能達到調試後2.1百萬噸。另一個加工廠化學級工廠4號亦計劃於二零二五年開始建設，預計於二零二七年前運營。我們預計格林布什礦場在上述擴張完成後將繼續維持低成本生產。我們泰利森的管理團隊訓練有素且極富經驗，可以確保擴張計劃的順利執行。

雅江措拉礦場是我們重要的鋰資產，擁有極大的開發潛力。我們正就重啟雅江措拉礦場開發及生產進行可行性研究。此外，我們對全球其他地區的鋰資源項目也保持關注，也會繼續尋求其他鋰資源的投資機會。在我們財務條件許可的情況下，我們可能考慮進行收購或與領先的礦業公司建立戰略合作夥伴關係，以獲取中國和全球其他高質量的鋰礦資源。

#### 進一步提高鋰化合物及衍生物的產能，並豐富產品供應

為充分抓住鋰行業下游需求的增長機遇，我們計劃進一步提高我們的鋰化合物及衍生物的產能，為全球頂級電池生產商的產能擴張提供原材料。我們正就西澳洲奎納納電池

級氫氧化鋰二期工廠的建設計劃進行可行性研究及編製所需資本開支估算。在二期工廠投產後，奎納納工廠的總年產能將達到48,000噸，進一步增強我們電池級氫氧化鋰的生產能力。

為提升我們電池級碳酸鋰的產能，我們正在中國四川省遂寧市安居區建設一座年產能20,000噸的碳酸鋰加工廠。由於其地理位置比鄰我們的射洪工廠，我們認為通過兩座工廠之間的營運協同效應，可以最大限度地降低執行風險並提高成本效率。我們也計劃擴大重慶銅梁工廠的鋰產能，預計新增年產能2,000噸，從而充分把握固體鋰電池的未來發展機遇以及金屬鋰的其他下游應用。此外，我們計劃不斷升級及改進射洪工廠及張家港工廠的生產技術，以提高產能和效率。

再者，我們將繼續通過委託安排，與優質的下游鋰化合物加工廠合作，作為我們鋰化合物加工產能的補充，以發揮我們於上游鋰資源的競爭優勢及實力，充分發揮該等委託安排的靈活性以適應市場的需求。

我們相信憑藉我們的生產技術和運營經驗以及長期的客戶關係，會讓我們在中國和全球範圍內建設和運營新的工廠都具有獨特的競爭優勢。我們將充分利用這些優勢來有效降低執行風險及運營成本。除了以上提到的計劃外，根據市場將來對鋰產品的需求和我們的實際情況，我們也會考慮在全球其他業務範圍內進行進一步的產能擴張。

### **與價值鏈上下游的頭部企業建立多種形式的戰略合作夥伴關係，以充分把握最新機遇**

為充分把握鋰生產行業的最新機遇，強化我們在鋰生產領域的龍頭地位，我們計劃和價值鏈上下游的主要參與者建立包括股權投資層面、項目層面、產品級合作、共同技術創新各方面多種形式的戰略合作夥伴關係，這能夠降低我們的初始資金投入及項目風險，同時充分發揮雙方各自優勢，實現共贏。

在上游鋰礦開採業務方面，我們將持續尋求合作夥伴，將我們的業務觸角延伸至高質量鋰礦開採資源。我們將嘗試開展戰略合作，以及繼續和全球領先的礦業企業合作探索新的鋰資源開發機會，從而拓展高質量的鋰礦資源佈局。

在下游鋰化合物業務方面，我們計劃與信譽良好的客戶簽訂長期銷售協議，以進一步發展和維持客戶關係。另一方面，我們也會考慮和價值鏈下游的客戶開展更深入的合作關係，例如在價值鏈下游的前驅體生產、電池回收等業務中進行合作。

---

## 業 務

---

我們認為，通過和價值鏈上下游核心企業的戰略合作，我們將進一步加強與鋰電池價值鏈上各環節的聯繫，強化我們作為行業原材料核心供應商的地位。

我們亦會通過戰略投資以佈局新能源行業的新興技術。例如，我們對上海航天電源技術有限責任公司、SES Holdings Pte. Ltd.、北京衛藍新能源科技有限公司及廈門廈鎢新能源材料股份有限公司的投資使我們能夠佈局新興電池和電池材料業務，令我們在更好地利用鋰在新型電池應用的未來趨勢方面做好準備。我們認為該等戰略投資不僅將幫助我們適應不斷演化的行業趨勢和客戶需求，也將為我們的業務發展創造更多的增長機會。有關更多資料，請參閱「我們的經營」及「我們在全球鋰價值鏈中的投資」對下游新能源公司的投資」。

### 繼續擴大我們的全球業務佈局，拓展我們的全球客戶群

我們計劃進一步擴大我們在全球範圍內的業務佈局，拓展全球的客戶群，以加強我們在國際鋰行業中作為核心材料供應商的地位。

我們在澳洲成功收購和運營格林布什礦場之後，憑藉優質低成本的鋰原料供應，我們目前的鋰化合物業務已實現原料供應完全自給自足。按計劃進行擴張後，格林布什礦場將進一步對我們擴大鋰化合物及衍生物的產能提供支持。通過在澳洲建造奎納納工廠，我們建立了一個領先的電池級氫氧化鋰生產中心，緊鄰重要原材料供應源並更好地接觸全球終端市場客戶。我們對SQM股權的戰略收購使我們能夠獲益於SQM在智利的世界級鹵水資源業務。通過該等舉措，我們得以在海外市場積累豐富的運營經驗，這為我們採取策略持續建立全球業務提供了堅實的基礎。

憑藉豐富的海外運營經驗，我們未來還將不斷發展國際業務，建立涵蓋價值鏈關鍵階段的一體化及全球化生產運營。通過戰略合作、合資等方式開拓我們的全球業務並滲透至國際市場，例如歐洲市場。同時，我們也將進一步壯大我們的全球客戶群。我們計劃通過進一步加強我們的銷售力度以及以客戶為導向的研發能力，不斷擴大我們的客戶群，並在全球範圍內加深客戶關係。我們將繼續通過招聘和培訓銷售人員來提高我們的國際銷售和營銷能力。

### 加強研發能力，增強鋰電池價值鏈的核心技術儲備，提高我們的核心競爭力

我們一直以來都致力於投入大量資源於我們的研發工作，以配合我們的整體發展戰略。我們將努力進一步推進研發，以優化產品質量，提高營運效率，降低生產成本，並對引領行業變革的前瞻性技術進行佈局。

我們未來的研發重點包括優化和提升鹵水礦提鋰技術；提升礦產資源的綜合利用水平以減少碳排放；根據客戶的反饋及終端市場發展繼續優化我們的鋰化合物和衍生物產品；



## 業 務

加強我們在鋰回收方面的研發以緊跟最新的行業趨勢；加深我們預計將用於下一代電池技術的先進鋰基電池材料的了解；及參與研發潛在未來的電池技術以便開發適合我們客戶需求的創新產品，藉此增強鋰電池價值鏈的核心技術儲備。為此，我們計劃不斷擴大我們的人才庫並充分利用我們與客戶的長期關係及對下游供應鏈的深入了解，從而提高我們的核心競爭力。

### 我們的經營

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰精礦產量計，我們的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為38%，且按二零二一年鋰產生的收入計，我們排名第三。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，我們亦為世界第四大及亞洲第二大的鋰化合物生產商。我們於鋰行業擁有逾二十年經驗，我們的全面垂直整合模式使我們得以兼顧鋰行業上下游分部的業務，範圍涵蓋鋰精礦開採及生產至鋰化合物生產。透過我們的子公司泰利森，我們持有格林布什礦場的鋰礦開採權，根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量及儲量計，格林布什礦場是世界最大的硬岩礦。根據伍德麥肯茲報告，格林布什礦場亦是二零二一年成本最低的大型鋰礦。

我們的收入產生自兩個業務分部，即(i)鋰化合物及衍生物銷售；及(ii)鋰精礦銷售。下表按業務分部載列我們於所示期間的總收入明細，分別以絕對金額及佔我們總收入之百分比表示：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
鋰化合物及衍生物銷售.....	2,902.3	60.3	1,735.3	54.0	4,960.2	65.3
鋰精礦銷售.....	1,914.1	39.7	1,479.9	46.0	2,637.7	34.7
<b>總收入.....</b>	<b>4,816.4</b>	<b>100.0</b>	<b>3,215.2</b>	<b>100.0</b>	<b>7,597.9</b>	<b>100.0</b>

下表按業務分部載列我們於所示期間的毛利及毛利率明細：

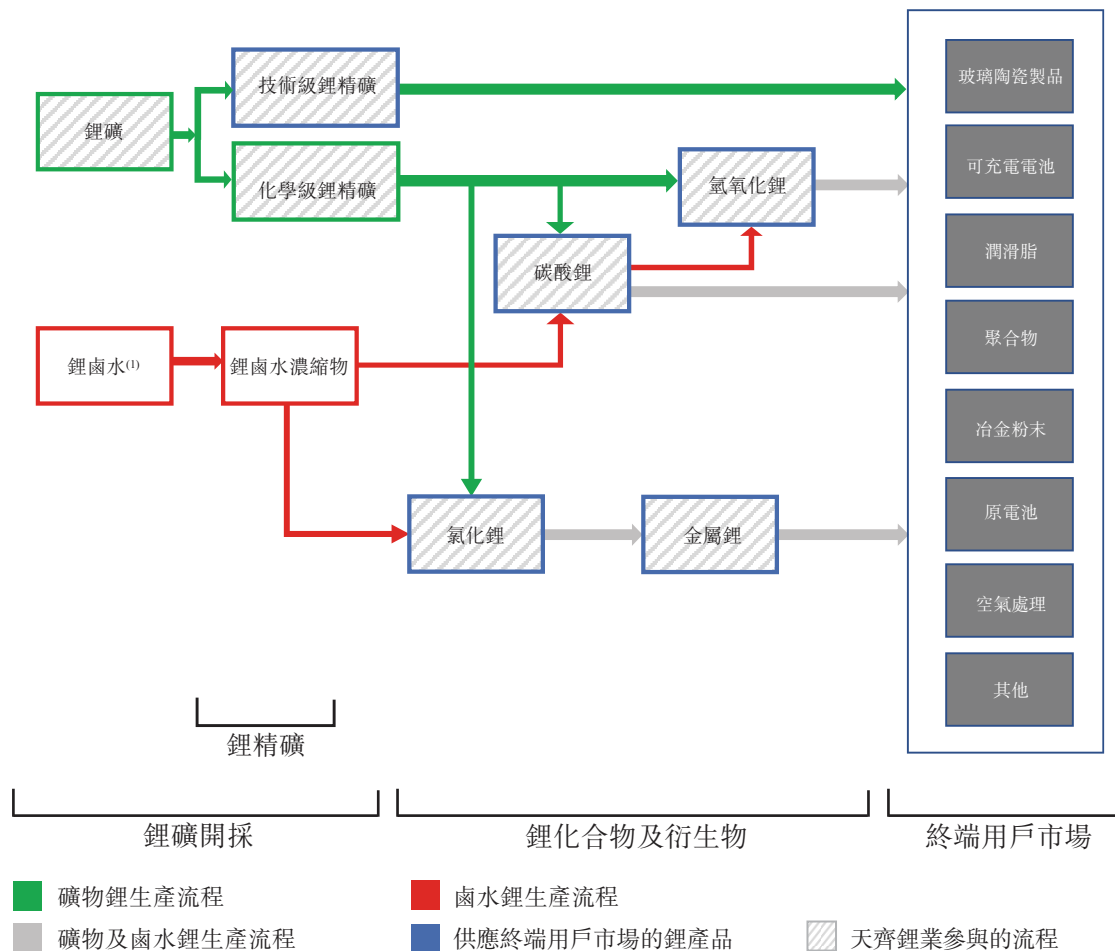
	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
鋰化合物及衍生物銷售.....	1,381.2	47.6	402.2	23.2	3,052.2	61.5
鋰精礦銷售.....	1,316.1	68.8	924.8	62.5	1,635.7	62.0
<b>總毛利.....</b>	<b>2,697.3</b>	<b>56.0</b>	<b>1,327.0</b>	<b>41.3</b>	<b>4,687.9</b>	<b>61.7</b>

## 業 務

我們的鋰化合物及衍生品業務銷售的毛利率自二零一九年的47.6%下降至二零二零年的23.2%，主要是由於二零二零年我們的鋰化合物及衍生品的售價下降，與現行市場價格下降一致，而平均生產成本保持相對穩定。我們的鋰化合物及衍生品銷售業務的毛利率自截至二零二零年十二月三十一日止年度的23.2%上升至截至二零二一年十二月三十一日止年度的61.5%，主要是由於我們的鋰化合物及衍生品的售價於截至二零二一年十二月三十一日止年度大幅上漲，與現行市價上漲一致。

### 我們的全面垂直整合業務模式

我們相信，我們的全面垂直整合業務模式乃我們成功提供高質量鋰產品及滿足客戶嚴格要求之關鍵。我們的垂直整合覆蓋鋰價值鏈的關鍵分部，包括(i)鋰礦石的開採及鋰精礦的生產，及(ii)鋰化合物及衍生品的生產。下圖說明我們的綜合業務模式及我們生產工藝之間的相互聯繫。



附註：

(1) 透過我們於SQM的股權投資實現佈局。

### 鋰精礦開採、生產及銷售

我們透過我們的子公司TLEA及文菲爾德間接持有泰利森26.01%的股權，而泰利森擁有及持有格林布什礦場的鋰礦開採權。我們亦擁有中國四川省雅江措拉礦場的開採權。當前僅有格林布什礦場處於營運狀態，可將鋰礦石加工成鋰精礦，而雅江措拉礦場當前持作供未來開發的鋰資產。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的鋰精礦銷售所得收入分別為人民幣1,914.1百萬元、人民幣1,479.9百萬元及人民幣2,637.7百萬元，分別佔我們同期總收入的39.7%、46.0%及34.7%。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，鋰精礦銷售所得毛利分別為人民幣1,316.1百萬元、人民幣924.8百萬元及人民幣1,635.7百萬元，毛利率分別達到68.8%、62.5%及62.0%。

### 我們的鋰資源資產

格林布什礦場目前正在營運中，而雅江措拉礦場鋰資源資產乃持作未來開發。截至最後實際可行日期，我們依靠格林布什礦場進行我們所有的鋰精礦生產及鋰原料供應。我們格林布什礦場的採礦租約的到期日介乎二零二六年十二月二十七日至二零三六年九月二十七日之間。我們的採礦租約當前的期限到期後，在我們遵守租約中的條件的前提下，西澳洲礦業和石油部長將擁有延長租約期限(每次不超過21年)的酌情權。我們的勘探許可證的到期日為二零二六年三月七日。我們的勘探許可證當前的期限到期後，倘部長信納勘探許可證狀況良好且存在延長勘探許可證的規定理由，則西澳洲礦業和石油部長將擁有將該許可證延長五年及任何後續續期兩年的酌情權。於二零一三年十月，由於一起與由第三方擁有及建設的鄰近礦場有關的疑似環境事故，甲基卡區的所有鋰礦作業(包括雅江措拉礦場的建設)被甘孜州國土資源局叫停。甘孜藏族自治州人民政府於二零一九年通過新聞稿發佈與施工重啟有關的監管指導意見，為我們於甘孜的業務發展，特別是與我們於雅江措拉礦場的開發及建設有關的業務發展提供政策指導。我們正就重啟雅江措拉礦場開發及生產進行可行性研究。

## 業 務

根據BDA報告，下表載列截至二零二一年十二月三十一日我們於該兩處礦場的所有權百分比及其各自的收購日期、位置、鋰儲量或資源量以及品位或含量。

資產	所有權	收購時間	位置	類型	資源					儲量				
					探明 (百萬噸 LCE) <sup>(1)</sup>	控制 (百萬噸 LCE) <sup>(1)</sup>	推斷 (百萬噸 LCE) <sup>(1)</sup>	總計 (百萬噸 LCE) <sup>(1)</sup>	品位 (氧化鋰)	證實 (百萬噸 LCE) <sup>(6)</sup>	概略 (百萬噸 LCE) <sup>(6)</sup>	總計 (百萬噸 LCE) <sup>(6)</sup>	品位 (氧化鋰)	
格林布什礦場.....	26.01% <sup>(1)</sup>	二零一四年 五月	澳洲 格林布什	鋰輝石										
— 中央礦脈區 及卡潘加區....					0.04	10.3	2.7	13.1	1.6% <sup>(4)</sup>	0.04	8.2	8.3	2.0% <sup>(5)</sup>	
— 尾礦儲存設施 1區.....					—	0.5	0.1	0.6	1.3% <sup>(4)</sup>	—	0.4	0.4	1.4% <sup>(5)</sup>	
雅江措拉礦場.....	100% <sup>(2)</sup>	二零零八年 十月	中國 雅江措拉	鋰輝石	—	0.5	0.2	0.6	1.3% <sup>(6)</sup>	— <sup>(3)</sup>	— <sup>(3)</sup>	— <sup>(3)</sup>	— <sup>(3)</sup>	

### 附註：

- 截至最後實際可行日期，我們持有TLEA 51%的股權，後者擁有文菲爾德51%的股權。泰利森為文菲爾德的全資子公司，並擁有格林布什礦場100%股權並持有格林布什礦場的鋰礦開採權。
- 截至最後實際可行日期，我們透過我們的全資子公司盛合鋰業擁有雅江措拉礦場100%的股權。
- 根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日，雅江措拉礦場按照JORC規則被視為鋰儲量不明。
- 截至二零二一年十二月三十一日，中央礦脈區及卡潘加區探明資源、控制資源及推斷資源的氧化鋰品位分別為3.2%、1.8%及1.0%。截至二零二一年十二月三十一日，尾礦儲存設施1區的富集區控制資源及貧化區推斷資源的氧化鋰品位分別為1.5%及0.8%。
- 截至二零二一年十二月三十一日，中央礦脈區及卡潘加區證實礦石儲量及概略礦石儲量的氧化鋰品位分別為3.2%及2.0%。截至二零二一年十二月三十一日，尾礦儲存設施1區的概略儲量的氧化鋰品位為1.4%。
- 截至二零二一年十二月三十一日，雅江措拉礦場的控制資源及推斷資源的氧化鋰品位分別為1.3%及1.3%。
- 格林布什礦場中央礦脈區及卡潘加區的資源乃基於0.5%氧化鋰的邊際品位；格林布什礦場尾礦儲存設施1區的資源乃基於0.7%氧化鋰的邊際品位。雅江措拉礦場的資源乃基於0.5%氧化鋰的邊際品位。我們資源所依據的邊際品位乃根據專家常用於同類礦場(如我們的格林布什礦場及雅江措拉礦場)的行業標準。
- 格林布什礦場中央礦脈區及卡潘加區的儲量乃基於0.7%氧化鋰的區塊邊際品位。格林布什礦場尾礦儲存設施1區的儲量乃基於0.7%氧化鋰的邊際品位。我們儲量所依據的邊際品位乃根據專家常用於同類礦場(如格林布什礦場)的行業標準。

此外，截至最後實際可行日期，我們持有中國及智利若干鋰資源資產的少數股權。更多資料請參閱「我們在全球鋰價值鏈中的投資」。



### 營運中的鋰資源資產 — 格林布什礦場

格林布什礦場位於西澳洲珀斯以南約250公里及班伯里港口東南90公里的格林布什鎮，後者為西澳洲西南部的�主要散貨處理港。該礦場自一九八三年起出產鋰精礦。二零一四年，我們收購泰利森的母公司實體文菲爾德51%的股權，泰利森擁有格林布什礦場的全部股權並持有鋰礦開採權。於文菲爾德的餘下49%股權由獨立第三方RT Lithium (除為文菲爾德主要股東外) 持有。於二零二一年六月，透過設立合營公司TLEA (我們於其中持有51%股權，而戰略投資者IGO擁有TLEA餘下49%的股權)，我們重組了於文菲爾德的股權架構。繼而TLEA持有文菲爾德51%股權。下圖展示我們格林布什礦場的位置：



資料來源：BDA報告

與IGO的交易要求TLH多企業稅務合併(「多企業稅務合併」)集團進行「內部重組」。澳洲稅務局目前專注於多企業稅務合併集團重組能夠免稅退出澳洲投資的多項安排。我們目前正與澳洲稅務局就IGO交易的稅項待遇進行接洽，以獲得稅務結果的確定性。由於該接洽過程處於早期階段，因此與澳洲稅務局接洽結果的時間乃屬不確定，且不在我們的控制範圍內。經與合資格就有關IGO交易的合規狀況及潛在稅負提供意見的稅務顧問磋商後，我們認為(i)截至最後實際可行日期就IGO交易而言並無有關澳洲稅務法律的不合規事項，原因是

進行IGO交易所處年份尚未進行稅務申報，且澳洲稅務局對稅務條例第IVA部的適用擁有自由裁量權(截至最後實際可行日期該自由裁量權並未行使)，及(ii)倘澳洲稅務局行使酌情權應用稅務條例第IVA部，這不會導致不合規事項，基於倘於截至最後實際可行日期應用稅務條例第IVA部最有可能提出的反事實，總課稅負債至多為167百萬澳元(扣除罰款及利息之前)。

### 資源量及儲量

根據伍德麥肯茲報告，按儲量規模計算，格林布什礦場為世界上最大的硬岩鋰礦場。格林布什礦場大部分的鋰資源量及儲量位於中央礦脈及卡潘加區，其餘則位於尾礦設施1區。根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日，中央礦脈及卡潘加區擁有鋰資源量約13.1百萬噸LCE，證實及概略鋰儲量為8.3百萬噸LCE。根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日，中央礦脈區及卡潘加區資源量及儲量的氧化鋰品位分別為1.6%及2.0%。根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日，位於格林布什礦場中央的尾礦儲存設施1區擁有約0.6百萬噸LCE的控制及推斷鋰資源量及0.4百萬噸LCE的概略鋰儲量。

根據BDA報告，基於二零二一年十二月三十一日的礦石儲量，截至二零二一年十二月三十一日，考慮到目前所進行、規劃及考慮的擴張項目，格林布什礦場的剩餘礦山壽命估計約為21年。有關擴張工作的更多詳情，請參閱「營運中的鋰資產—格林布什礦場—擴張計劃」。

我們在中央礦脈區進行了勘探鑽探，發現所有重大的鋰資源均限制在中央礦脈區主要偉晶岩區內的鋰礦體中，其儲量部分開放，沿深度及南部礦脈走向分佈。我們亦進行鑽探以便勘探尾礦儲存設施1區內的鋰資源。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們就勘探活動產生的資本開支(主要為鑽探成本)分別為7.4百萬澳元、9.1百萬澳元及11.0百萬澳元。

根據BDA報告建議，我們將於卡潘加區的大量礦石流出前進行進一步審核，並將考慮(其中包括)以下：(i)目前，卡潘加區系推斷礦石儲量估計的事實可覆蓋礦石攤薄損失；(ii)直至二零二七年或之後卡潘加區不會有大量礦石流出，礦石流出前須對卡潘加區進行額外審核，因資源將隨著鑽探活動變化；及(iii)於開採礦石時攤薄及礦石損失將通過對賬過程調整並將受到定期審核。

### 生產

格林布什礦場的優質礦石可實現高效率及低成本的鋰精礦生產。根據伍德麥肯茲報告，就二零二一年的鋰開採產品，格林布什礦場被視為具備最低的生產成本之一。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年及過往年度，格林布什礦場的鋰精礦產量為世界之最。格林布什礦場擁有三家將鋰礦石加工成鋰精礦的工廠，其毗鄰露天採礦作業場。三大工廠即技術級工廠(「技術級工廠」)、化學級工廠1號(「化學級工廠1號」)及化學級工廠2號(「化學級工

## 業 務

廠2號」)生產含有各級品位及不同鐵雜質水平的鋰精礦。低鐵的技術級精礦產自技術級工廠，而含鐵量更高的化學級精礦則產自化學級工廠1號及化學級工廠2號。泰利森已完成化學級工廠2號及其配套的破碎機(CR2)調試工作，其現處於產能爬坡階段。根據BDA報告，於化學級工廠2號擴建完成及產量增加後，鋰輝石精礦的總產能預計約為1.34百萬噸／年。化學級工廠2號預計將於二零二二年第四季度達至全面投產。格林布什礦場的年產量乃分別參考本公司(透過TLEA)及Albemarle Germany(透過RT Lithium)的預期需求釐定，當中計及市場需求及進一步的產品加工的生產計劃等諸多因素。文菲爾德將基於該預期需求及其存貨水平及產能修訂生產計劃。根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日止年度，化學級工廠1號加工礦石約1.83百萬噸，化學級工廠2號加工約1.39百萬噸礦石而技術級工廠加工約0.35百萬噸礦石，技術及化學級精礦總產量為0.95百萬噸。

下表載列於往績記錄期間格林布什礦場的加工廠的實際加工能力及利用率的概要。

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	實際加工能力 <sup>(1)</sup> (噸礦石)	利用率 <sup>(2)</sup> %	實際加工能力 <sup>(1)</sup> (噸礦石)	利用率 <sup>(2)</sup> %	實際加工能力 <sup>(1)</sup> (噸礦石)	利用率 <sup>(2)</sup> %
技術級工廠.....	374,000	100	374,000	62	374,000	95
化學級工廠1號.....	1,820,000	91	1,820,000	77	1,820,000	101
化學級工廠2號.....	800,000	47	800,000	35	1,600,000	87

附註：

- (1) 實際加工能力指每月設計加工能力平均值乘以實際加工月數。
- (2) 利用率乃根據相關期間的實際輸出量除以相關期間的實際加工能力計算得出。

格林布什礦場的主要生產設施包括若干加工廠、碎礦廠、一間水處理廠、若干供電供水設施、一間實驗室、一間行政辦公室、若干職業健康及安全培訓辦公室、專用礦山救援區、商店、倉庫、車間及工程辦公室。泰利森持有格林布什礦場多項開採及附屬許可證。有關格林布什礦場採礦許可證的詳情，請參閱「我們的採礦許可證」。

### 擴張計劃

根據BDA報告，泰利森計劃通過基於現有成熟技術的一系列簡單、模塊化及低成本擴張，按照預期的鋰產品需求增長來增加產能。目前計劃的產能擴張旨在於未來六年內達到設計生產水平以滿足預測的需求增長。三座現有工廠，即技術級工廠(「技術級工廠」)及兩座化學級工廠(「化學級工廠1號」及「化學級工廠2號」)生產含一系列鐵雜質水平不一的鋰礦品位的精礦。第三座化學級鋰精礦工廠(「化學級工廠3號」)及相關基礎設施於二零一八年七月二十四日獲得董事會批准建造。根據BDA報告，我們於二零一九年開始建造化學級工

## 業 務

廠3號，預計將於二零二五年竣工，於調試後鋰精礦年產能將達2.1百萬噸。另一座加工工廠化學級工廠4號亦計劃於二零二五年開始動工。根據BDA報告，化學級工廠3號完全建成及投產將能夠使格林布什礦場的化學級鋰精礦年產能提高約520,000噸。通過二零一九年八月十九日發佈的第1111號部長聲明，我們接獲鋰礦擴建(化學級工廠3號及化學級工廠4號)的部級批准。此外，我們已於二零二二年第一季度完成尾礦再處理廠(「TRP」)的施工。根據BDA報告，TRP完成調試後每年可處理280,000噸鋰輝石精礦。我們亦在考慮其他的擴張項目。

### 資本開支

我們格林布什礦場的資本開支主要包括我們的工廠、尾礦儲存設施及港口設施擴建、礦場開發及研發、勘探及水處理廠的建設等活動開支。截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們格林布什礦場的資本開支總額為128.3百萬澳元。化學級工廠3號及相關基礎設施建設的資本開支總額預計為626.8百萬澳元。

### 經營成本

我們格林布什礦場的經營成本包括開採成本、加工成本、一般及行政成本、生產運輸及營銷成本以及特許權使用費。開採成本主要包括採礦承包商、耗材、勞工僱傭、燃料、水電以及維修和保養等費用。加工成本主要包括維修和保養、耗材、勞工僱傭、燃料、水電等成本。一般行政成本包括現場與場外管理成本以及環境成本。

根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年，我們的可持續總成本為世界所有鋰礦場中最低。這主要歸功於(i)格林布什礦場產出的優質礦石，(ii)我們鋰礦場的地理優勢，(iii)我們所開發的基礎設施，以及(iv)我們成熟的技術及工藝以及強大的生產能力。有關我們經營現金成本的詳情，參閱「附錄四 — 合資格人士報告」。根據BDA報告，下表載列格林布什礦場於所示期間的經營現金成本：

單位經營成本	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	(鋰輝石精礦 澳元/噸)		
開採成本.....	103.5	113.7	82.5
加工成本.....	116.3	104.1	96.6
一般及行政成本.....	19.5	25.1	22.0
<b>現場經營成本總額.....</b>	<b>239.3</b>	<b>243.0</b>	<b>201.1</b>
產品運輸及營銷成本.....	24.6	22.3	21.0
特許權使用費.....	54.8	29.3	84.5
<b>經營現金成本總額.....</b>	<b>318.6</b>	<b>294.5</b>	<b>306.5</b>

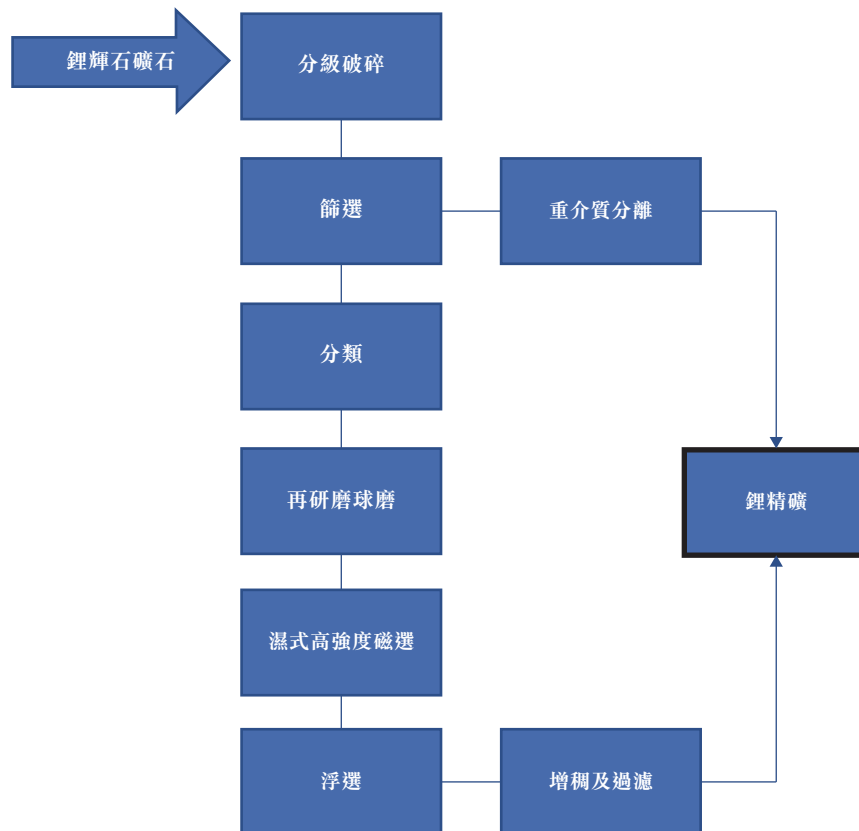


## 鋰精礦產品

格林布什礦場產出兩種類型的鋰精礦，即技術級及化學級精礦。該兩種產品的主要區別在於氧化鋰和鐵的含量及顆粒大小。技術級鋰精礦中氧化鋰含量為5.0%至7.2%，化學級鋰精礦中氧化鋰含量則為6%。技術級鋰精礦的終端用戶主要是從事玻璃、陶瓷及瓷器行業的公司，化學級鋰精礦的終端用戶主要是鋰化合物生產商及製造工廠。根據伍德麥肯茲報告，泰利森自二零一五年起七年期間在產量方面是世界最大的鋰精礦供應商。根據BDA報告，截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，泰利森分別生產約765,000噸、580,000噸及954,000噸鋰精礦。

## 提煉及選礦過程

我們於格林布什礦場採用露天採礦法提煉鋰礦石。然後，我們通過以下步驟在格林布什礦場將鋰礦石加工成鋰精礦：(1)開採的礦石通過多級破碎循環將尺寸減小；(2)破碎的礦石通過篩網區分尺寸，用重介質分離法使鋰礦物與低密度礦物分離，將粗糙的碎礦進行濃縮，從而得到粗糙的鋰精礦；(3)使用篩網及液壓尺寸測定方法進行分類以將剩餘的礦流分成不同尺寸的組分；(4)使用再研磨球磨改善所含鋰礦物的釋放程度；(5)採用濕式高強度磁選去除潛在的污染礦物質；(6)進行浮選以得到精細的鋰精礦；及(7)進行增稠及過濾以生產化學或技術級的成品鋰精礦。下圖說明格林布什礦場的典型採礦和選礦過程。



### 生產計劃

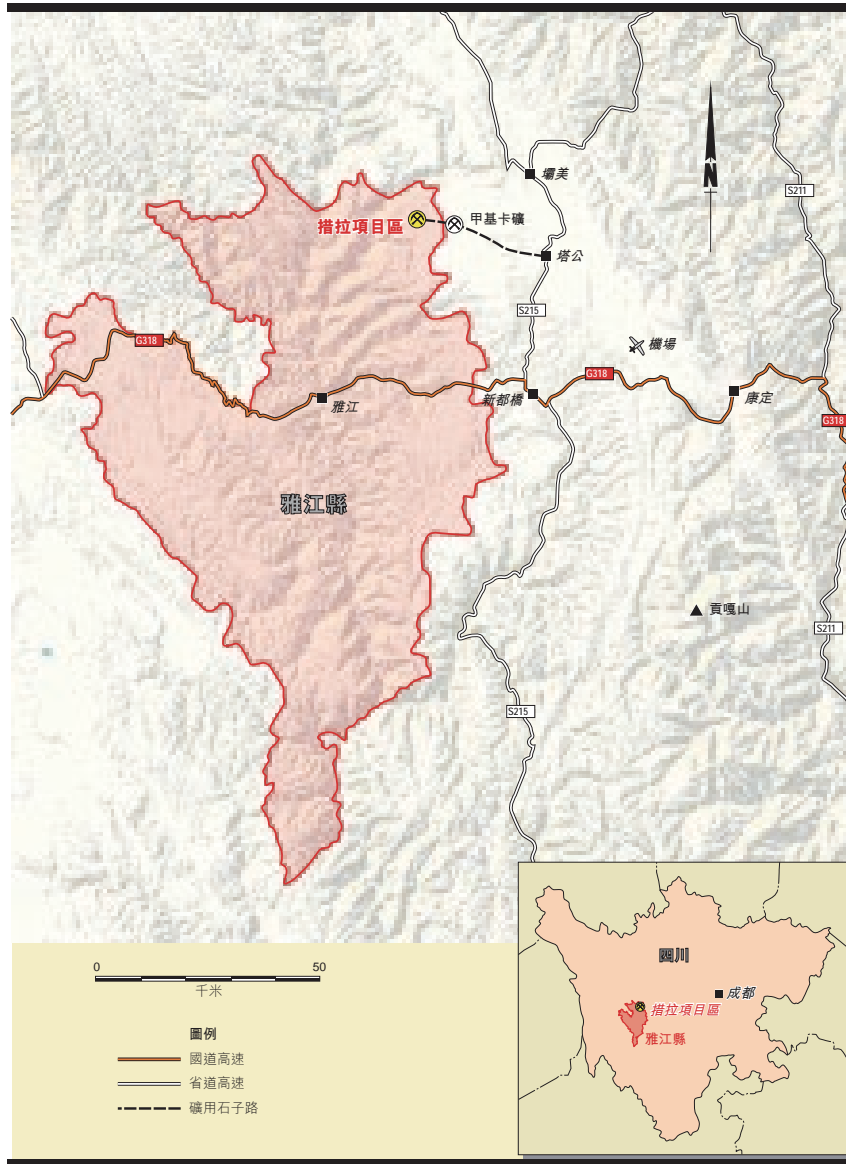
生產計劃乃根據預期的市場趨勢和與鋰精礦客戶的討論定期制定。通常生產日程是根據該等計劃及現有的庫存水平制定。

### 交付及運輸

格林布什礦場地理位置優越，毗鄰西澳洲西南部的重要高速公路和港口。鋰精礦成品通過道路從格林布什礦場運至供海外貨運的指定港口。通常當產品裝載至交付船隻上時所有權和風險即告轉移至。鋰精礦產品通常進一步散裝運往中國，在中國可通過鋰化合物工廠被批量消耗，或重新包裝為較小數量的產品直接交付予客戶。鋰精礦亦以散裝或包裝形式直接從澳洲運往其他國家。我們的董事已確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無出現任何嚴重的運輸能力短缺。

## 鋰資產 — 雅江措拉礦場

雅江措拉礦場位於中國四川省甘孜藏族自治州雅江縣木絨鄉新衛村管理區。下圖顯示雅江措拉礦場的位置：



資料來源：BDA報告

根據BDA報告，雅江措拉礦場是較大的甲基卡鋰礦化區的一部分，該礦區被認為是中國乃至亞洲最大的硬岩鋰礦化區。我們通過我們的全資子公司盛合鋰業持有雅江措拉礦場100%的股權，並已於二零一二年四月獲得雅江措拉礦場中鋰輝石礦床的採礦許可證。我們的採礦許可證有效期至二零三二年，並在若干條件下可以續期。根據BDA報告，截至二零二一年十二月三十一日，雅江措拉礦場的鋰資源量約為632,000噸LCE。於往績記錄期間，我們將雅江措拉礦場持作供未來開發的鋰資產。於二零一三年十月，由於由第三方擁有及建設的一個鄰近礦場涉嫌一起環境突發事件，甲基卡區的所有鋰礦作業(包括雅江措拉礦場的

建設)被甘孜州國土資源局叫停。甘孜藏族自治州人民政府於二零一九年通過新聞稿發佈與施工重啟有關的監管指導意見，為我們於甘孜的業務發展，特別是與我們於雅江措拉礦場的開發及建設有關的業務發展提供政策指導。我們自二零一九年以來戰略性地調整雅江措拉礦場施工的重啟，以應對二零一九年及二零二零年鋰市場低迷時期的需求萎縮。此外，格林布什礦場開採的鋰精礦足以滿足我們的需求，因此，完成於SQM的投資後，我們戰略性地重新分配財務資源，以優先考慮及時償還銀行借款及現有業務的運營，並暫時調整及放緩我們不太緊急的部分擴張計劃。我們正在對雅江措拉礦場的開發及生產的重新開始進行可行性研究，且預計於二零二二年下半年完成可行性研究。截至最後實際可行日期，我們已為雅江措拉礦場花費約人民幣150百萬元。我們預期施工將於二零二二年下半年恢復並於二零二五年完成。根據甘孜藏族自治州人民政府於二零一九年通過新聞稿發佈的與施工重啟有關的監管指導意見，我們預見重啟開發及生產並無任何重大障礙。倘雅江措拉礦場的開發及生產日後涉及鑽探活動，我們將充分考慮相關的地質條件並嚴格遵守適用的規則及法規，包括《礦產勘查規範總則》(GB/T 13908-2020)及《地質岩心鑽探規程》(DZT0227-2010)。目前，我們所有的鋰輝石精礦均來自格林布什礦場。

### 鋰化合物和衍生物的生產及銷售

#### 我們的鋰化合物和衍生物產品

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，我們是世界第四大和亞洲第二大的鋰化合物生產商。截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們鋰化合物及衍生物的產能為44,800噸。根據伍德麥肯茲報告，我們的張家港工廠截至最後實際可行日期為世界唯一營運中的全自動電池級碳酸鋰生產工廠。我們使用鋰精礦製造多種鋰化合物及衍生物，主要包括碳酸鋰、氫氧化鋰、氯化鋰和金屬鋰。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，鋰化合物及衍生物的生產及銷售所得收入分別為人民幣2,902.3百萬元、人民幣1,735.3百萬元及人民幣4,960.2百萬元，分別佔我們同期總收入的60.3%、54.0%及65.3%。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，鋰化合物及衍生物的生產及銷售所得毛利分別為人民幣1,381.2百萬元、人民幣402.2百萬元及人民幣3,052.2百萬元，同期利潤率分別達到47.6%、23.2%及61.5%。



## 業 務

下表載列所示期間我們自行生產的主要鋰化合物及衍生物產品產量的明細：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	產量 (噸)	產量 (噸)	產量 (噸)
碳酸鋰.....	33,527	28,328	33,087
氫氧化鋰.....	4,969	4,883	5,042
氯化鋰.....	4,659	4,303	4,984
金屬鋰.....	582	537	583

下表載列所示期間按產品類型劃分的鋰化合物及衍生物的製造及銷售所得收入的明細，分別以絕對金額及佔總收入的百分比表示：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	收入	佔總收入 %	收入	佔總收入 %	收入	佔總收入 %
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
碳酸鋰.....	2,107.2	72.7	1,082.9	62.3	3,849.5	77.6
氫氧化鋰.....	403.9	13.9	322.8	18.6	639.9	12.9
氯化鋰 <sup>(1)</sup> .....	33.1	1.1	53.2	3.1	82.5	1.7
金屬鋰.....	319.1	11.0	240.6	13.9	326.6	6.6
其他 <sup>(2)</sup> .....	39.0	1.3	35.8	2.1	61.7	1.2
<b>鋰化合物及衍生物總計</b> .....	<b>2,902.3</b>	<b>100.0</b>	<b>1,735.3</b>	<b>100.0</b>	<b>4,960.2</b>	<b>100.0</b>

附註：

- (1) 我們所生產的大部分氯化鋰為內部消費，用於製造金屬鋰。
- (2) 其他主要包括硫酸鈉、次氯酸鈉以及礦灰及礦渣。

我們的鋰化合物(包括(i)電池級和工業級碳酸鋰、(ii)電池級氫氧化鋰及(iii)氯化鋰)可用於多種用途，例如(i)用於移動電子設備、電動汽車及儲能設備的鋰電池的正極和電解質材料、(ii)特種玻璃和陶瓷的原材料、(iii)潤滑脂的化學材料及(iv)鎮靜劑。我們的金屬鋰產品被加工成各種尺寸和厚度的錠、箔和棒，應用領域包括製造鋰電池正極材料、用作製造醫藥中間體及航空運輸使用的合金及其他輕質材料的催化劑。

我們的碳酸鋰產品被視為中國市場的標桿，具有高性能的特性，如細粒度(可促進化學鍵合)和低雜質(可降低電池故障的可能性)。例如，於二零二一年，我們的碳酸鋰產品的平均鈣含量約為3.5ppm，低於電池級碳酸鋰工業標準(YS/T5822013)中載列的50ppm標準。此外，根據伍德麥肯茲報告，我們的碳酸鋰產品被視為中國市場的標桿產品，因為與大多數國內競爭對手相比，我們生產的碳酸鋰數量較大，質量上乘。此外，我們能夠大批量生產質量高度一致的鋰化合物。

---

## 業 務

---

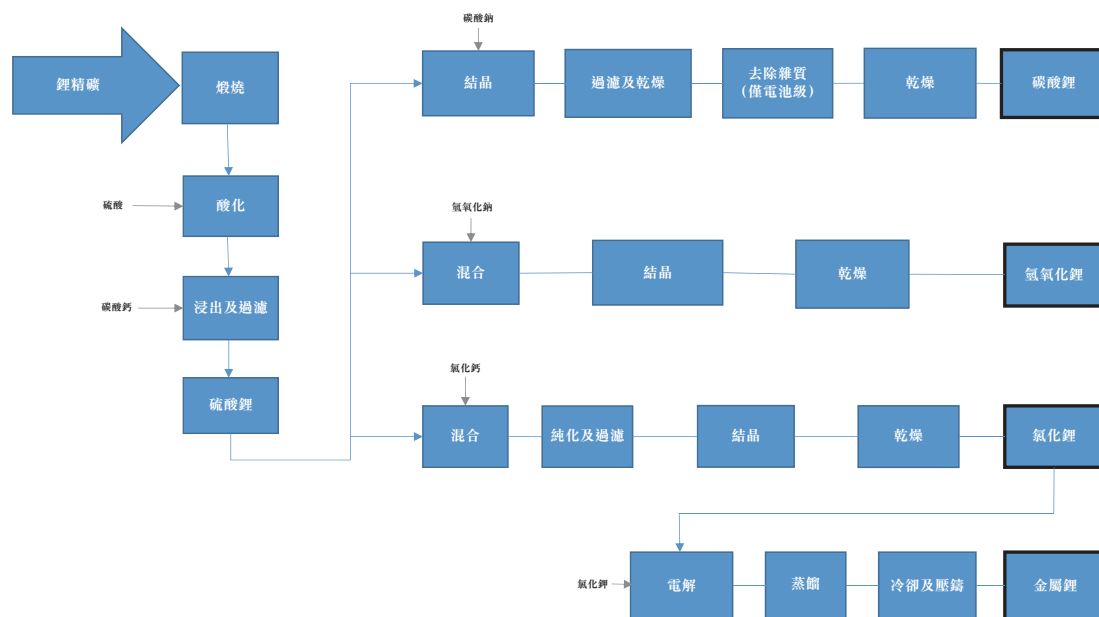
我們始終如一的高質量原料供應源是實現我們高質量、大規模和一致的鋰化合物生產的關鍵。我們採購作為原料的所有化學級鋰精礦來自我們自有的格林布什礦場，該礦場擁有世界上最大和最高品位的鋰礦床。根據伍德麥肯茲報告，格林布什礦場的鋰精礦是鋰行業中久負盛名的標桿產品。根據相同的資料來源，我們是中國唯一一家通過對鋰精礦大量、始終如一及穩定的供應而實現100%自給自足和全面垂直整合鋰礦的鋰生產商。我們一致和高質量的原料投入自然導致產量的一致和高質量，即便對於大規模運作亦是如此。

我們以礦物為基礎的成熟加工技術在我們的產品質量和一致性方面亦發揮重要作用。通過我們二十年的營運和研發工作，我們成熟的加工技術得以發展和改進，從而確保我們營運的最優可靠性。

正極和電解質材料製造商在質量、一致性和容積方面對鋰產品有嚴格的要求，因為鋰原材料的失效可能導致最終產品的高成本召回和品牌聲譽的損害。因此，客戶通過嚴格和長期的認證流程，在多個層面上對供應商進行審核。憑藉我們上述的競爭優勢，我們已成為中國及全球主要鋰正極和電解質材料生產商的長期認可供應商，並且具有獨特的優勢，可滿足中國和全球電動汽車和儲能系統的巨大增量需求。應中國有色金屬工業協會邀請，我們參與制定中國各種鋰化合物產品的國家標準和規範，包括電池級和工業級碳酸鋰、電池級及工業級氫氧化鋰及其他各種產品。

鋰化合物及衍生物生產

我們通過以下步驟，將鋰精礦加工成碳酸鋰、氫氧化鋰、氯化鋰及金屬鋰：(1)我們對鋰精礦進行煅燒、酸化以及浸出及過濾，由此得到硫酸鋰；(2)分別加入碳酸鈉、氫氧化鈉及氯化鈣生產碳酸鋰、氫氧化鋰及氯化鋰；及(3)通過包括電解和蒸餾的方法使用氯化鋰生產金屬鋰。下表載列鋰化合物及金屬鋰的生產流程：



生產計劃

我們通常根據預期的市場趨勢及與客戶之間的討論，定期制定生產計劃。隨後我們根據該等計劃和現有庫存水平，採購原材料並制定月度生產日程。

現有生產工廠

我們在中國共運作三家生產工廠。下表載列該等生產工廠的位置、產品類別及運作起始年度：

工廠名稱	地點	主要生產產品	運作起始年度
射洪工廠.....	中國四川射洪	碳酸鋰、氫氧化鋰、 氯化鋰、金屬鋰	一九九五年
張家港工廠.....	中國江蘇張家港	碳酸鋰	二零一五年 <sup>(1)</sup>
銅梁工廠.....	中國重慶銅梁	金屬鋰	二零一七年 <sup>(2)</sup>

附註：

- (1) 我們於二零一五年收購張家港工廠。
- (2) 我們於二零一七年收購銅梁工廠的營運資產。

## 業 務

我們的射洪工廠加工格林布什礦場供應的鋰精礦，以生產各種鋰化合物（主要為碳酸鋰以及少量的氫氧化鋰、氯化鋰及金屬鋰）。截至最後實際可行日期，為提高我們的產能及生產效率，我們已升級射洪工廠多項生產技術及工藝，其中包括生產線的自動化改造，碳酸鋰及氯化鋰生產工藝改進，以及環保設施的改善。根據伍德麥肯茲報告，截至最後實際可行日期，我們的張家港工廠為世界上唯一營運中的全自動電池級碳酸鋰生產工廠。截至最後實際可行日期，為提高我們的產能及生產效率，我們已於張家港工廠升級多項生產技術及工藝，其中包括原材料利用優化以及環保設施的改善。

我們的銅梁工廠專門從事金屬鋰產品的生產。截至最後實際可行日期，我們正在對銅梁工廠進行全面升級，包括但不限於建立全球首條用於生產金屬鋰產品的金屬鋰自動生產線，以及改善環保設施和生產技術。

### 產能及利用率

於往績記錄期間，我們一直穩定維持著高利用率。下表載列我們的生產工廠於所示期間內的年度產能及利用率概要。

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	實際產能 <sup>(1)</sup> (噸)	利用率 <sup>(2)</sup> %	實際產能 <sup>(1)</sup> (噸)	利用率 <sup>(2)</sup> %	實際產能 <sup>(1)</sup> (噸)	利用率 <sup>(2)</sup> %
射洪工廠.....	24,200	102	24,200	81	24,200	99
張家港工廠.....	18,500	100	20,000	90	20,000	96
銅梁工廠.....	600	84	600	76	600	84

附註：

- (1) 實際產能指每個月設計產能的平均值乘以實際生產的月數。實際產能以噸計。
- (2) 利用率乃根據有關期間的實際產量除以有關期間的實際產能計算。

### 生產擴張計劃

為了滿足快速增長的鋰化合物及衍生物需求，我們計劃通過在澳洲和中國建設額外生產工廠以擴充我們的生產能力。我們相信我們的擴張項目將有助於我們進一步強化我們的產能、維持我們的全球市場份額並實現我們的市場潛力。

於二零一六年，我們宣佈在西澳洲的奎納納建造奎納納工廠，用於生產電池級氫氧化鋰。我們於二零一九年完成施工並開始奎納納工廠一期的整改及調試。奎納納工廠一期的整改及調試於二零二零年暫停，二期的施工於二零一九年起暫停。我們於二零二一年恢

復奎納納工廠一期的的整改及調試。奎納納工廠一期目前正處於試生產階段。奎納納工廠一期施工的資本開支總額為770百萬澳元，乃透過二零一七年的A股供股所得款項及手頭現金提供資金。我們正進行有關施工計劃的可行性研究並編製奎納納工廠二期所需的資本開支估算，預期將於二零二二年下半年恢復施工。一旦完全建成並投入運營，奎納納工廠一期及二期在電池級氫氧化鋰方面每年將各自有24,000噸的產能。奎納納工廠將由TLK營運，我們通過我們的子公司TLEA擁有其51%的股權。

我們與遂寧市政府於二零一七年簽訂戰略合作框架協議(經修訂)，擬分兩個階段建立安居工廠，用於生產碳酸鋰。安居工廠坐落於中國四川省遂寧市安居區。安居工廠第一期計劃建立一條年產能約為20,000噸的碳酸鋰生產線。根據框架協議，相關政府機構將在規劃建設及取得工廠所需的相關批文及許可方面與我們進行合作。截至最後實際可行日期，我們已就安居工廠第一期投入人民幣150百萬元。安居工廠第一期工程於二零一九年五月開始施工，但於二零一九年七月暫停。我們已於二零二二年第一季度恢復施工。

我們暫停奎納納工廠及安居工廠一期的施工，因為(i)於鋰市場低迷期間，二零一九年及二零二零年的需求萎縮，因此我們放緩產能擴張；(ii)完成我們對SQM的投資後，我們戰略性地重新分配財務資源以優先考慮銀行借款的及時償還及現有業務的營運，暫時中止部分不太緊急的擴張計劃。

我們的擴張項目乃是基於(其中包括)以下考慮因素規劃：加強與客戶的關係、相關產品估計的市場供應及需求、現有生產工廠的利用情況、估計的開發成本、鋰精礦的可用性及成本，以及資本資源的可用性及成本。擴張涉及多項風險，我們無法保證任何該等擴張項目均會成功。隨著我們在全球範圍內繼續發展，我們亦可能會承接額外的擴張項目。有關與我們的擴張項目相關的風險的更多資料，請參閱「風險因素 — 與我們的業務有關的風險 — 我們可能無法成功擴展業務以有效滿足我們的需求或管理我們的增長」。

### 機械及設備

我們生產鋰精礦的主要機械及設備主要包括我們位於格林布什礦場的加工廠的球磨機、重介質分離器、分級機、浮選機和乾燥機。我們聘請承包商從事若干採礦活動，其根據工作需要提供和使用鑽井和爆破設備、破碎機、挖掘機和卡車等機械及設備。我們生產鋰化合物及衍生物的主要機械及設備包括煅燒窯、酸化窯、冷卻窯、球磨機、離心機、擠壓機、結晶器、電解槽、精煉設備、真空蒸餾爐以及MVR系統。我們擁有鋰化合物及衍生



物生產工廠的主要機械及設備。我們不斷維護和升級我們的機械及設備，以提高我們的營運效率。折舊按多種方法在估計可使用年期內撇銷設備及機械的成本計算，包括以10年為期對酸鹼環境之機械及設備進行剩餘壽命扣減；採礦專用機械及設備以20年為期的生產法或直線法中單位較高者；及其他設備及機械以5至10年為期使用直線法。請參閱「附錄一—會計師報告—過往財務資料附註」。

### 維護

我們會定期對生產工廠進行檢測和維護，通常亦會在特定地點不時對整個生產工廠進行徹底檢修。我們的三處中國生產工廠每年平均需要大約兩週至四週的徹底檢修和維護。在我們的格林布什礦場，我們要求我們的承包商在服務期間保持所有機械及設備處於良好狀態、適當進行維修，並定期進行安全檢查。我們亦定期對自有的加工廠的機械及設備進行維護和徹底檢修。

根據特定設備及機械的特性和要求，我們已對我們的工廠定期開發和實行內部程序，以確保其正常運行。於往績記錄期間，我們並未因機械、設備或其他設施故障而經歷任何重大或長期的營運暫停。

### 交付及運輸

就我們的鋰化合物和金屬產品而言，我們通常使用第三方物流公司的卡車運輸服務將成品直接交付至客戶的倉庫或其指定地點。我們承擔交付成本，而第三方物流公司則須購買運輸保險以承擔交付過程中的相關風險。如果是出口產品，我們會將產品運送至相關的出口港，再通過海運運輸，根據相關的運輸協議完成交付。

## 業 務

### 擴張計劃

下表載列我們的主要擴張計劃概要。

工廠名稱	目前的產能 (噸/年)	產能的預期 增加(噸/年)	主要產品	關鍵時間表	現狀	產生的資本 開支金額 <sup>(1)</sup>	預期的資金來源
格林布什化學 級工廠3號...	不適用	520,000	化學級 鋰精礦	預期將於二零 二五年完成。	正在施工	123.0百萬 澳元	經營現金流量及 債務融資
雅江措拉礦場...	不適用	100,000	鋰精礦	預期將於二零 二二年下半年重 新開始開發及於 二零二五年完成。	可行性研究	人民幣 75.4百萬元	經營現金流量
奎納納工廠 二期.....	不適用	24,000	電池級 氫氧化鋰	預期將於二零 二二年下半年開 始施工及於二零 二四年完成。	可行性研究	246.0百萬 澳元	首次公開發售所 得款項及經營現 金流量
安居工廠一期...	不適用	20,000	電池級 碳酸鋰	預期將於二零 二三年完成。	正在施工	人民幣 66.5百萬元	首次公開發售所 得款項
銅梁工廠.....	600	2,000	金屬鋰	預期將於二零 二二年下半年開 始一期(800噸/ 年)施工及於二零 二三年完成；預 期將於二零二四 年開始二期(1200 噸/年)施工及於 二零二五年完成。	可行性研究	人民幣 0.1百萬元	經營現金流量

附註：

(1) 截至二零二二年三月三十一日。

除上述擴張計劃以外，我們已於二零二二年第一季度完成格林布什TRP的施工。另一個加工廠格林布什化學級工廠4號亦計劃於二零二五年開始施工，將由泰利森提供資金。

### 銷售及營銷

我們在國內和海外市場營銷和銷售鋰精礦和鋰化合物及衍生物。我們設有專門的銷售和營銷部門，負責我們產品的營銷和銷售。憑藉在鋰行業20多年的經驗，我們在中國和全球建立了穩定的客戶群，並成為客戶的關鍵供應商。我們亦提供增值服務(如優化的交付安排)，以加強我們與客戶之間的關係。我們的品牌和產品獲得了客戶的廣泛認可。我們的主要市場是中國。來自中國的收益指交付至中國的產品銷售額，分別佔我們於二零一九年、二零二零年及二零二一年收入的73.2%、76.9%及86.6%。

截至最後實際可行日期，我們的銷售及營銷部門共有22人，專注於業務發展、客戶服務及行業覆蓋。我們設有四支獨立的團隊專門負責(i)於中國的銷售及營銷，(ii)於海外市

場(主要包括歐洲、北美及東亞)的銷售及營銷，(iii)銷售服務、物流協調及行政支持，及(iv)產品管理及開發。我們分析現有客戶的動態和主要市場的趨勢，以發現銷售機會。我們的銷售團隊會定期向我們的現有和潛在客戶交流我們當前的供給和開發計劃。團隊亦收集客戶對我們產品的反饋，並協助我們了解和應對關於我們產品的需求。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的銷售及分銷開支分別為人民幣22.5百萬元、人民幣20.5百萬元及人民幣20.5百萬元，分別佔同期總收益的0.5%、0.6%及0.3%。

### 定價策略

我們制定的鋰化合物產品價格取決於多種因素，包括客戶關係、原材料成本及生產成本、現行市價、產品規格、合約期限，以及諸如交付及付款的其他合約條款。我們的產品價格亦受全球和國內經濟環境、鋰精礦和鋰化合物市場需求以及鋰行業市場競爭的影響。

有關格林布什礦場鋰精礦銷售及定價的更多資料，請參閱「關連交易 — 須遵守申報及公告規定的非獲豁免持續關連交易」。

### 客戶

我們主要透過文菲爾德向Albemarle Germany (泰利森的間接股東)及從事玻璃、陶瓷以及瓷器行業的公司銷售我們的技術級鋰精礦，以及主要向Albemarle Germany銷售我們的化學級鋰精礦。我們鋰化合物的頂級客戶包括電池材料生產商、玻璃生產公司、醫藥中間體制造商和航空運輸專用合金製造商。於二零一九年、二零二零年及二零二一年，大部分由電池材料製造商購買的我們電池級鋰化合物產品所產生的收入分別佔我們自鋰化合物所產生總收入的70.6%、67.2%及84.3%。我們預計我們的銷售將繼續受我們所服務的終端市場的需求推動。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們的產品並無遭遇重大質量問題。

於往績記錄期間，我們的產品主要在中國銷售，亦在包括韓國、日本、英國、印度及德國在內的22個其他國家及地區銷售。我們的客戶要求高質量且穩定的生產、可靠的交付能力及支持性的售後服務。多年來，我們通過不斷滿足該等需求，增加我們的產能並改進我們的技術以支持客戶的發展，從而與其建立了牢固的關係。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的市場份額計，我們的產品供應給世界前五大電芯鋰離子電池製造商中的三家，以及世界前十大正極製造商中的六家。於往績記錄期間，若干該等客戶為我們的十大客戶。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未經歷可能會對我們的經營或財務業績產生重大不利影響的有關我們產品的任何客戶投訴。

我們主要直接向客戶銷售我們的產品。我們亦通過貿易商向少量客戶銷售產品，乃主要由於客戶需要貿易商提供的資金以便滿足我們較短賬期要求或由於若干當地市場(如日

本)的常規操作。貿易商同我們的合約條款與客戶同我們的合約條款相同。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，所有貿易商均為獨立第三方。於二零一九年、二零二零年及二零二一年，通過貿易商進行銷售的收入貢獻分別佔我們總收入的13.3%、19.8%及14.2%。我們目前倚賴與大多數客戶訂立的短期合約。每份短期合約均載列議定的條款，包括定價、產品規格(可能包含相關行業標準)、數量、支付條款、包裝以及交付日期及方式。我們的銷售合約的主要條款如下：

- **價格調整。**倘產品的市場價格大幅波動，訂約方可重新協商價格。
- **退貨政策。**我們通常於交貨後給客戶10天時間，以書面形式提交有關我們產品質量的投訴。在客戶投訴的情況下，倘所涉產品被第三方檢驗機構或我們確定為不符合規定的標準，將與客戶協定賠償。有缺陷的產品可退回或更換。於往績記錄期間，我們並無遭遇任何重大退貨或退款。
- **轉售限制。**產品乃供買方自行使用且不得轉售予任何第三方。
- **知識產權。**我們擁有我們產品的所有知識產權。
- **終止。**倘另一方未能遵守其義務且未能於一定時期內採取必要的整改措施或提供合理的解釋，任何一方均可單方面終止合約。

我們亦與若干海外客戶簽訂年度或半年合約，其中訂有條款和條件，包括價格、產品規格、數量、支付條款、交付日期及方式。我們亦正在與若干海外客戶磋商長期採購協議，但不確定該等協議是否會成功完成。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年，我們來自最大客戶Albemarle及其相關實體的收入分別為人民幣1,321.7百萬元、人民幣1,041.1百萬元及人民幣1,350.5百萬元，分別佔我們總收入的27.4%、32.4%及17.8%。於二零一九年、二零二零年及二零二一年，我們來自五大客戶的收入分別為人民幣2,456.4百萬元、人民幣1,821.5百萬元及人民幣3,781.7百萬元，分別佔我們總收入的51.0%、56.7%及49.8%。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年，我們最大的客戶Albemarle及其相關實體為總部位於美國的一家鋰化合物生產商，其向我們購買技術級精礦及化學級精礦。儘管該客戶總部位於美國，我們於往績記錄期間的大部分銷售交付予其美國境外的聯屬公司。諮詢其法律顧問後，本公司認為，該等交易被視為已違反相關的中國及美國法律或法規的風險甚微，因為(i)該等交易乃根據Albemarle協議進行，該等協議為擁有商業實質的共同投資安排的一部分，及(ii)Albemarle協議由一家澳大利亞實體(文菲爾德)及一家德國實體(Albemarle Germany)訂立，且根據Albemarle協議，鋰精礦產品乃於澳大利亞國內交付予Albemarle Germany的氫氧化鋰工廠。於往績記錄期間，我們主要從澳大利亞及中國採購原材料及服務，且我們的產品

## 業 務

主要向美國境外的客戶銷售。因此，中美之間的貿易緊張局勢（比如增加關稅）不大可能損害我們開展業務的能力。此外，截至最後實際可行日期，鋰精礦及鋰化合物的貿易未受美國與中國之間任何貿易禁令的影響。由於我們的產品不涉及敏感技術或功能且不大可能引起國家利益方面的擔憂，我們預計於不久的將來不會對我們的產品施加任何貿易限制。鑒於上述情況，董事認為，美國與中國之間的貿易緊張局勢不會對本公司的業務營運產生重大影響。關於所進行的盡職調查，聯席保薦人並無注意到會令人懷疑董事的以下觀點的任何事項：美國與中國之間的貿易緊張局勢不會對本集團的業務營運產生重大影響。同期，向我們購買鋰化合物及衍生物的我們五大客戶中的其餘客戶位於中國或韓國。於往績記錄期間，我們與五大客戶中大部分維持了穩定關係。

### 我們五大客戶

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度我們五大客戶的詳情：

排名	客戶	業務活動	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額 (人民幣 千元)	佔總收入 的百分比 (%)
1	Albemarle 及其相關 實體	鋰精礦的開 採、生產及 銷售	二零一四年	關連人士	自發票 日期起 計90日	銀行轉賬	1,321,692	27.4
2	廈門廈鎢 新能源 材料及其 相關實體	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一六年	獨立第三方	收到貨 物後60 日	銀行轉賬 或票據結 算	497,111 <sup>(4)</sup>	10.3
3	LG CHEM. Ltd. <sup>(1)</sup>	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一七年	獨立第三方	自發票 日期起 計30日	銀行轉賬	221,481	4.6
4	上海岩穀 有限 公司 <sup>(2)</sup>	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一零年	獨立第三方	自發票 日期起 計15日	銀行轉賬	217,717	4.5
5	力文特鋰業 (張家港) 有限 公司 <sup>(3)</sup>	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一七年	獨立第三方	收到貨 物後15 日	銀行轉賬 或票據結 算	198,422	4.1
<b>總計</b>							<b>2,456,423</b>	<b>51.0</b>

附註：

(1) 韓國領先化學品公司，專注於石油化學產品、新材料、生命科學及電池，註冊資本約為3,910億韓元。（資料來源：公司官方網站）



## 業 務

- (2) 一家總部設在日本的集團公司的中國子公司，註冊資本為2.35百萬美元且於二零二零年錄得人民幣17億元的收入。該集團的傳統優勢為能源，且已擴張經營範圍至其他業務，包括機械、電子設備、材料及食品。(資料來源：公司官方網站、商業數據庫)
- (3) 一家總部設在美國的集團公司的中國子公司，註冊資本為8百萬美元。該集團為鋰技術的全球領先者，於紐約證券交易所上市。(資料來源：公司官方網站、商業數據庫)
- (4) 包括透過三名採購代理作出的採購，金額分別為人民幣98.0百萬元、人民幣178.3百萬元及人民幣51.3百萬元。

下表載列截至二零二零年十二月三十一日止年度我們五大客戶的詳情：

排名	客戶	業務活動	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額 (人民幣 千元)	佔總收入 的百分比 (%)
1	Albemarle及其相關實體	鋰精礦的開採、生產及銷售	二零一四年	關連人士	自發票日期起計90日	銀行轉賬	1,041,119	32.4
2	廈門廈錫新能源材料及其相關實體	鋰化合物及衍生物的生產及銷售	二零一六年	獨立第三方	收到貨物後60日	銀行轉賬或票據結算	366,160 <sup>(2)</sup>	11.5
3	SK Innovation Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	鋰化合物及衍生物的生產及銷售	二零一九年	獨立第三方	自發票日期起計30日	銀行轉賬	187,650	5.8
4	上海岩穀有限公司	鋰化合物及衍生物的生產及銷售	二零二零年	獨立第三方	自發票日期起計15日	銀行轉賬	120,388	3.7
5	力文特鋰業(張家港)有限公司	鋰化合物及衍生物的生產及銷售	二零一七年	獨立第三方	收到貨物後15日	銀行轉賬或票據結算	106,211	3.3
<b>總計</b>							<b>1,821,528</b>	<b>56.7</b>

附註：

- (1) 一家總部設在韓國的公司，註冊資本約為4,686億韓元且於二零二零年錄得3.81萬億韓元的收入，於石油生產、電池生產、信息及電子材料行業具有領先地位。(資料來源：公司官方網站及相關公告)
- (2) 包括透過一名採購代理作出的採購，金額為人民幣355.2百萬元。

## 業 務

下表載列截至二零二一年十二月三十一日止年度我們五大客戶的詳情：

排名	客戶	業務活動	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額  (人民幣 千元)	佔總收入 的百分比  (%)
1	Albemarle 及其相關 實體	鋰精礦的開 採、生產及 銷售	二零一四年	關連人士	自發票日 期起計90 日	銀行轉賬	1,350,545	17.8
2	廈門廈鎬新 能源材料及 其相關實體	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一六年	獨立第三方	收到貨物 或預付款 後60日	銀行轉賬 或票據結 算	1,224,266 <sup>(4)</sup>	16.1
3	四川裕能新 能源電池材 料有限公司 <sup>(1)</sup>	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零二零年	獨立第三方	收到貨物 或預付款 後7日	銀行轉賬 或票據結 算	561,657	7.4
4	深圳市德 方納米科技 股份有限公 司 <sup>(2)</sup> 及其相關 實體	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一五年	獨立第三方	收到貨物 或預付款 後7日	銀行轉賬 或票據結 算	358,073	4.7
5	貴州安達科 技能源股份 有限公司 <sup>(3)</sup>	鋰化合物及 衍生物的生 產及銷售	二零一五年	獨立第三方	收到貨物 或預付款 後7日	銀行轉賬 或票據結 算	287,124	3.8
<b>總計</b>							<b>3,781,665</b>	<b>49.8</b>

附註：

- (1) 一家於中國註冊成立的公司，從事新能源電池材料開發及製造，註冊資本為人民幣350百萬元。(資料來源：商業數據庫)

- (2) 一家於中國註冊成立的公司，註冊資本為人民幣89.2百萬元。該公司從事鋰離子電池材料開發及製造，於深圳證券交易所上市。(資料來源：公司官方網站及商業數據庫)
- (3) 一家於中國註冊成立的公司，註冊資本為人民幣421.6百萬元。該公司從事新能源電池材料開發及製造，自二零一四年起於全國中小企業股份轉讓系統上市。(資料來源：公司官方網站及商業數據庫)
- (4) 包括透過兩名採購代理作出的採購，金額分別為人民幣108.1百萬元及人民幣893.4百萬元。

由於我們信用期限相對較短的嚴格的付款條款，廈門廈錫新能源材料及其相關實體透過採購代理進行採購。我們能夠確定這種情況下的最終客戶，因為(i)最終客戶的身份將載列於我們與採購代理之間的銷售協議及相關的交付訂單，及(ii)我們將負責按照與採購代理的協議直接向最終客戶交付產品及提供售後服務。

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們的董事或彼等各自的聯繫人或任何股東(據我們董事所知，擁有超過已發行股份的5%之股東)概無於本公司五大客戶中擁有任何權益。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們與客戶之間並無重大糾紛。

### 我們在全球鋰價值鏈中的投資

#### 投資SQM

我們尋求通過投資SQM以拓闊鋰產品生產及銷售的網絡，此舉已在財務及戰略上為我們帶來穩定及具吸引力的利益。

SQM一如既往地我們派付股息。根據於二零二一年三月十六日及二零二二年四月二十五日遞交證券會的二零二零年及二零二一年的20-F表格的SQM年報(「SQM年報」)，截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，SQM產生收入分別約1,944百萬美元、1,817百萬美元及2,862百萬美元，毛利分別約560百萬美元、483百萬美元及1,090百萬美元。同期，SQM分別錄得年度利潤281百萬美元、168百萬美元及592百萬美元。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們自SQM收取的現金股息為79.6百萬美元、51.4百萬美元及124.0百萬美元，該等股息佔我們的總投資成本的百分比分別為1.9%、1.2%及2.9%。

從戰略角度看，我們認為，在鋰離子電池及電動汽車市場的強勁增長前景下，於SQM的投資將增強我們的資金使用能力。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，SQM是世界最大的鹵水鋰化合物生產商。考慮到(i)根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的產量計，SQM為最大鹵水鋰化合物生產商；(ii)我們有權提名八個董事會席位中的三個席位，我們將SQM投資視為戰略投資。投資SQM亦將使我們自SQM運營中獲得經濟利益。因此，我們相信，投資SQM將產生長期價值並可有助創造未來合作機會。截至最後實際可行日期，我們與SQM並無與鋰業務有關的合作。

我們有關SQM的若干事實、統計數據及業務及財務資料乃來自SQM各種公開披露資料。我們無法向閣下保證自SQM公開披露資料轉載的內容呈列或編製基準或相關資料的準

確度與本招股章程其他章節所呈列的同類統計數據相同。見「風險因素 — 摘錄自SQM公開披露資料的若干事實及統計數據未必可靠。」

### 收購SQM

於二零一八年十二月三日，我們以約40.7億美元的對價完成購買由Nutrien持有的SQM的62,556,568股A系列股份，約佔當時SQM總發行股本的23.77%。SQM交易於二零一八年十二月三日完成。緊隨SQM交易完成後，我們持有SQM的62,556,568股A系列股份及5,516,772股B系列股份，合共佔SQM已發行股本總額約25.86%。於SQM資本於二零二一年四月增加11億美元、我們分別於二零二一年六月、二零二二年第一季度及二零二二年六月出售SQM的241,454股B系列股份、2,079,125股B系列股份及675,258股B系列股份後，我們持有SQM已發行股本總額22.78%的權益，截至最後實際可行日期為SQM的第二大股東。根據SQM的二零二二年第一季度中期財務報告，截至二零二二年三月三十一日，SQM最大股東及其聯屬人士持有SQM共計約25.2%的股權。

除我們的手頭現金外，我們產生SQM債務以獲取SQM交易的對價撥資。有關我們與SQM交易相關的融資安排的詳情，請參閱「財務資料 — 影響我們財務狀況及經營業績的因素 — SQM投資」及「財務資料 — 債務」。我們擬動用全球發售所得款項總淨額12,022百萬港元（假設發售價為每股H股75.50港元，即所示每股H股發售價範圍的中位數）中的約8,865百萬港元償還SQM債務的未償還餘額。請參閱「未來計劃及所得款項用途 — 所得款項用途」。

### 股東協議

於二零一九年四月十日，我們的全資子公司ITS與Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.、Potasios de Chile S.A.及Inversiones Global Mining Chile Ltda.（統稱為「PAMPA」）訂立一份股東協議（「股東協議」）。股東協議乃於二零二零年三月二十六日、二零二零年十月一日、二零二一年四月八日及二零二一年十二月二十一日得到進一步修訂及延長。

根據股東協議，ITS及PAMPA作為SQM當時的第二大及第一大股東，同意一系列有關SQM的企業管治事宜，包括(i)倘一方僅選舉一名對A系列股份投票的SQM董事，而該董事隨後辭職，該方選舉董事繼任者的提議應得到另一方的支持，(ii)倘ITS的候選人被提議為董事委員會、公司治理委員會或安全、健康及環境委員會的候選人，PAMPA應採取一切可用的行動來支持該提議，惟ITS及其當選進入SQM董事會的董事僅可推舉一位人士進入各SQM委員會，及(iii)雙方同意當時的股息政策，即在滿足一定財務參數的情況下，SQM應按年度淨收入的50%至100%分配及支付股息，此符合SQM全體股東的最大利益。我們相信，我們與PAMPA建立合作關係的承諾將繼續支持SQM未來的發展，並將反過來使我們在戰略及財務上受益。

### 天齊與FNE的司法外和解協議

我們有權就SQM董事會提名最多三名成員。於二零一八年五月十七日，我們與Nutrien訂立SQM購股協議。儘管SQM交易並無觸發向FNE報告的義務，但考慮到交易後運營商集中的可能影響，CORFO要求FNE啟動對SQM交易的調查。於二零一八年六月十五日，FNE啟動調查。於二零一八年八月二十七日，我們與FNE訂立一份FNE協議，有關我們作為SQM的股東選舉董事的權利及與SQM進行交易受若干限制性措施的規限，包括但不限於對我們獲取SQM敏感信息的權利的若干限制以及告知FNE與SQM的潛在合約及對SQM的投資的若干要求。該等限制的有效期為自收購完成日期起計四年，且將自動續期兩年。根據FNE協議，我們不能向SQM董事會提名任何一名我們的董事、管理人員或僱員。我們及我們提名的董事不能影響或干預我們的利益及損害SQM的權益。我們提名的董事不能參與或成為有關SQM鋰產品公司或SQM控股的任何公司的任何委員會、管理層或其他決策主體的一部分，惟彼乃由SQM的任何獨立董事提名除外，且彼等將親自使其自身受到我們與FNE所承擔的義務的約束。我們向FNE報告有關董事的委任及我們遵守司法外和解協議的情況。截至最後實際可行日期，SQM的三名董事由我們提名。

### 我們提名的SQM的獨立董事

截至最後實際可行日期，我們向SQM董事會提名以下三名董事，於SQM於二零二二年四月二十六日召開的股東週年大會上獲批准。

Ashley Luke Ozols先生為SQM的董事及其董事委員會的成員。彼獲得University of New South Wales Sydney (新南威爾士大學悉尼校區)的商科學位，且亦為特許金融分析師的特許持有人。彼擁有豐富的國際商業經驗，專門為美國、澳大利亞及亞洲的客戶提供戰略諮詢及融資解決方案。之前，彼為我們工作，專注於業務發展，且於二零一八年牽頭進行SQM交易。彼之前於麥格理投資銀行、Grant Samuel及CLSA任職15年。

Dang Qi女士為SQM的董事及其安全、健康及環境委員會的成員。彼畢業於北京外國語大學西班牙文學及西班牙語文化專業，為優秀的社會傳播者，在拉丁美洲四個國家有9年擔任中國導演兼記者的經驗，且於二零二二年年初之前擔任新華社駐中國北京的首席記者。Dang女士作為首席記者在拉丁美洲擁有豐富的工作經驗，在中國國家通訊社新華社任職超過17年，並密切報道SQM交易及阿塔卡馬鹽湖鹵水沉積的情況。於二零一七年五月至二零一九年三月，彼於智利擔任新華社智利聖地亞哥分社首席記者。

Antonio Schneider先生為SQM的董事及其公司治理委員會的成員。彼擁有紐約新學院(The New School)的博士學位，且為智利大學的經濟學專業畢業生。彼曾為墨西哥聯邦區的大都會自治大學(Autonomous Metropolitan University, 簡稱UAM)的教授。Schneider先生為智



利人，於一九八二年之前在食品系統及技術領域開展墨西哥總統顧問的合作。此後，彼於智利從事化妝品、森林產品、鮭魚及糧食作物、水果出口及食品行業的工作。彼在國際業務、採礦及其作為國家投資銀行的發展方面與主要在Larrain Vial S.A.的金融及銀行代表機構有聯繫。彼為Transam Will在電信及wifi系統領域的合夥人及主管。彼一直於InvertecFoods、Pesquera Yadrán、ChileFoods、Indura Peru、Salmonfood、Banco Estado擔任董事，且目前任職於智利及秘魯的公司DDPacífico、Electra Santa Rosa。

儘管有FNE協議施加的限制，我們提名的董事通常會在行業及業務發展方面有相似的觀點。在遵守FNE協議的前提下，我們提名的三名董事已經且將繼續積極參與SQM的董事會會議，在董事會層面對SQM施加重要的戰略影響。

### *SQM的業務概覽*

SQM總部位於智利聖地亞哥，其創建於一九六八年，目前於聖地亞哥證券交易所、聖地亞哥電子證券交易所及紐約證券交易所上市。根據SQM年報，SQM認為其為全球最大的硝酸鉀及碘生產商以及全球最大的鋰生產商之一。其產品透過全球分銷網絡銷往約110個國家，其於二零二一年的92%銷量來自智利以外的國家。

其產品主要來自智利北部的礦藏。其開採及加工鈣礦和鹵水沉積。智利北部的鈣礦含有世界上已知的唯一的硝酸鹽和碘礦床，是世界上最大的天然硝酸鹽的商業開發來源。SQM擁有採礦開發權的鹽殼窪地——阿塔卡馬鹽湖的鹵水沉積，含有高濃度的鋰和鉀，以及大量的硫酸鹽和硼。詳情見「阿塔卡馬鹽湖沉積」。

### *SQM的主要業務系列*

根據SQM年報，SQM的主要業務系列包括(1)特色植物養料；(2)碘及其衍生物；(3)鋰及其衍生物；(4)含鉀產品；(5)化工原料；及(6)其他產品及服務。根據SQM年報，截至二零二一年十二月三十一日止年度，該六大業務系列分別佔SQM二零二一年收入的32%、15%、33%、15%、5%及1%。

#### *特色植物養料*

SQM產品與其他氮和鉀來源的商品肥料(如尿素和氯化鉀)相比，該等產品在某些應用中具有顯著優勢。於二零二一年，SQM在約103個國家向超過1,200個客戶銷售其特色植物養料。

#### *碘及其衍生物*

SQM相信其為碘及其衍生物(用於各種醫療、製藥、農業及工業應用)世界領先的生產商。於二零二一年，SQM在約52個國家向約260個客戶銷售其碘產品，且大部分銷售都在智利以外。

### 鋰及其衍生物

SQM是一家領先的碳酸鋰生產商，碳酸鋰用於各種應用，包括電池電化學材料、陶瓷和搪瓷工業的熔塊、耐熱玻璃(陶瓷玻璃)、空調化學品、鋼鐵擠壓用連續鑄造粉末、製藥及鋰衍生物。其亦是氫氧化鋰的主要供應商，氫氧化鋰主要用於潤滑脂工業及高能電池陰極的輸入。

SQM在智利Antofagasta附近的Salar del Carmen工廠生產碳酸鋰，原料來自於阿塔卡馬的高濃度氯化鋰。其位於Salar del Carmen的碳酸鋰工廠的年生產能力現在是每年120,000噸。根據伍德麥肯茲報告，SQM是二零二一年鹵水鋰化合物產量最大的生產商。

SQM亦在Salar del Carmen的同一工廠生產氫氧化鋰，位於碳酸鋰工廠旁邊。該氫氧化鋰工廠的生產能力為每年21,500公噸。在二零二一年二月，SQM董事會批准了在SQM與Wesfarmers的合資企業中投資50%的Mt. Holland鋰項目開發成本，預計該項目的總生產能力將達到50,000公噸。

於二零二一年，SQM在約43個國家向約244家客戶銷售其鋰產品，其中大部分銷售對象為智利以外的客戶。

### 氯化鉀及硫酸鉀

SQM利用從阿塔卡馬鹽湖提取的鹵水生產氯化鉀及硫酸鉀，兩者均是可用於作物的肥料。於二零二一年，SQM向約38個國家的約543家客戶銷售氯化鉀及硫酸鉀。

### 化工原料

SQM生產及銷售三種化工原料：硝酸鈉、硝酸鉀及氯化鉀。於二零二一年，SQM的工業硝酸鹽產品銷往約59個國家的約280家客戶。

### 其他商品肥料

SQM亦從智利及世界各地第三方肥料(特色及商品)的商業化中獲得收入。該等肥料在全球範圍內進行大量交易，並作為其特殊混合產品的原料或補充SQM的產品組合。

### 阿塔卡馬鹽湖鹵水沉積

阿塔卡馬鹽湖位於安托法加斯塔以東約210公里處，是阿塔卡馬沙漠中的一個鹽殼窪地。通過位於阿塔卡馬鹽湖的水井，鹵水從地表以下15至150米的深處泵入，該等水井分佈在授權開采的地區，含有相對高濃度的鉀、鋰、硫酸鹽及其他礦物質。

## 業 務

據估計，鹵水覆蓋了約2,800平方公里的表面，含有可商業開采的鉀、鋰、硫酸鹽及硼礦床。SQM在阿塔卡馬鹽湖的開採權是根據一份租賃協議簽訂獲得，該協議將於二零三零年到期。該租賃協議於二零一八年一月修訂，允許智利核能委員會(Comisio'n Chilena de Energía Nuclear)建立累計生產及銷售上限，最高為349,553公噸金屬當量鋰(碳酸鋰當量為1,860,670噸)，此乃在最初核准的數額之外，大約64,816公噸金屬鋰當量(345,015噸碳酸鋰當量)。

根據伍德麥肯茲報告，阿塔卡馬鹽湖是二零二一年世界上最大的鹵水制鋰儲地。根據SQM於二零二二年四月提交的技术報告摘要，截至二零二一年十二月三十一日，阿塔卡馬鹽湖的鋰礦產資源總量為10.8百萬噸(鋰)。下表載列根據技術報告摘要，截至二零二一年十二月三十一日阿塔卡馬鹽湖的估計探明、控制及推斷鋰資源量的詳情。

	<u>探明資源量</u>	<u>控制資源量</u>	<u>推斷資源量</u>	<u>總資源量</u>
	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)
阿塔卡馬鹽湖 .....	5.4	2.8	2.6	10.8

附註：基於生成鋰產品的成本、碳酸鋰的銷售額及各自的成本利潤率，礦產資源量的估計考慮了鋰0.05%權重百分比邊際品位。基於自二零一零年起計的歷史鋰價及對二零四零年的預測，考慮到碳酸鋰的預測價格11,000美元/噸(有相應的成本及利潤率)，有小幅的上調，以適應蒸發面積及添加劑的使用。

SQM的鋰資源數據與我們根據JORC規則釐定及報告的鋰資源量及儲量數據不可直接比較，且我們無法根據JORC規則估計SQM的鋰資源數據。謹請潛在投資者不要過分倚賴本招股章程所載的SQM的鋰資源資料。

### 對下游新能源公司的投資

#### 上海航天電源技術

截至最後實際可行日期，我們持有上海航天電源技術有限責任公司(「上海航天電源技術」)9.91%的股權。作為中國航天科技集團有限公司及上海航天工業(集團)有限公司的子公司，上海航天電源技術是中國的新能源公司，主要從事先進鋰電池的開發和製造，應用範圍包括電動汽車和電力機車。通過我們的投資，我們支持了上海航天電源技術就鋰離子電池製造和集成的一項重要生產升級項目。

#### SES Holdings

截至最後實際可行日期，我們持有SES AI Corporation(「SES」)7.49%的股權。SES及其子公司專注於使用超薄金屬鋰箔以及電解質和陽極材料開發和製造具有超高能量密度的固態電池。我們相信，我們對SES的投資將為我們提供有關下一代電池技術的戰略曝光和市場見解，並幫助我們發展金屬鋰業務。

#### 北京衛藍新能源科技

截至最後實際可行日期，我們持有北京衛藍新能源科技有限公司(「衛藍」)3.26%的股

權。衛藍成立於二零一六年，總部位於中國北京，致力於開發和製造混合固液電解質電池及全固態鋰電池。通過此項投資，我們希望加強我們與固態電池技術最新發展的聯繫。

### **廈門廈錫新能源材料**

截至最後實際可行日期，我們持有廈門廈錫新能源材料股份有限公司（「廈門廈錫新能源材料」）2.25%的股權。廈門廈錫新能源成立於二零一六年，總部位於中國廈門，致力於開發和製造鋰離子電池正極材料。該公司主要生產鈷酸鋰、鎳鈷錳基三元材料等。其自二零二一年八月於上海證券交易所科創板上市，股份代號為688778。通過此項於新能源領域的投資，我們希望創造更多的研發機會並加強我們與廈門廈錫新能源材料的戰略合作夥伴關係。

### **對上游鋰資產的投資**

#### **紮布耶鹽湖項目**

紮布耶鹽湖項目位於中國西藏自治區。截至最後實際可行日期，我們持有日喀則紮布耶的20%股權，而日喀則紮布耶擁有紮布耶鹽湖項目的勘探權。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年，紮布耶鹽湖項目擁有5.8百萬噸LCE鋰資源，且已投產。

#### **Salares 7項目**

Salares 7項目位於智利第III產區。Salares 7項目是一個鋰和鉀鹵水勘探項目，由七個鹽湖（鹵水湖和周邊特許經營區）組成。智利SALA為Salares 7項目勘探權所有人。智利SALA由泰利森（本公司一家非全資子公司）擁有50%的權益及本公司的智利合作夥伴San Antonio Sociedad Contractual Minera（一家獨立第三方）擁有50%的權益。由於泰利森僅持有智利SALA 50%的已發行股份且根據管理智利SALA營運的合營公司協議，泰利森連同智利SALA的其他股東作出智利SALA決策，我們無法行使對智利SALA的控制權。因此，根據國際財務報告準則，智利SALA並未作為子公司併入我們的財務報表。截至最後實際可行日期，我們間接持有泰利森26.01%的股權，從而持有Salares 7項目13%的股權，且尚無在Salares 7項目進行任何開發或勘探活動的計劃。

### **我們的採礦許可證**

截至最後實際可行日期，我們在中國及澳洲共持有18項有效的採礦及相關附屬許可證和牌照，合共覆蓋總面積為10,336.7公頃。此外，我們持有的勘探許可證涵蓋兩個區塊（一個區塊 = 一格，即一分緯度乘以一分經度）的區域。

根據中國相關礦產法律法規，中國境內所有的礦產資源均歸國家所有。礦業公司在進行任何採礦或勘探活動之前須獲得採礦和勘探許可證，且該等許可證僅限於特定地理區域和特定時期有效。依法申請並取得採礦權，且為其自身生產而正在指定採礦區內勘探的

採礦企業無須另行申請和登記勘探權。截至最後實際可行日期，我們於中國持有一項有關雅江措拉礦場的有效採礦許可證，其覆蓋面積約為2.069平方公里，年度許可產量為1.2百萬噸。我們根據許可證獲得的採礦權主要包括在依法取得的採礦許可證劃定的範圍內通過露天和地下採礦開採礦產資源和取得礦產品的權利，惟須受各種限制，該等限制主要包括有效保護、合理開採、綜合利用礦產資源以及國家有關勞動安全、水土保持、土地複墾及環境保護方面法律法規的規定。採礦許可證涵蓋的礦石類型為鋰、鈹、鈳及鉬。採礦許可證的有效期一般最長獲授20年並直至二零三二年止，並可在若干條件下續簽20年。該等條件主要包括合法轉讓採礦權、及時支付規定的費用、與礦產資源儲量有關的評估報告、採礦權資格證書、與環境保護有關的材料及及時完成規定的續期申請程序。此外，國家礦產資源部門可能要求提供用於續簽的其他材料。經過適當及仔細的審查後，董事認為，彼等並無預見雅江措拉礦場採礦許可證續期的重大障礙，依據如下：(i)採礦許可證當前的期限於二零三二年之後才會到期；(ii)本公司能夠在所有重大方面滿足目前有效的規則及法規規定的實質性條件，比如全額支付規定的費用，且董事並無預見滿足其中的程序性條件的重大障礙，包括及時完成規定的續期申請程序；(iii)本公司密切關注立法及監管的發展，以確保其能夠始終滿足主要的續期要求；及(iv)中國法律顧問認為，在滿足規定條件的前提下，並無任何重大法律障礙會阻礙本公司對許可證進行續期。與礦產資源相關的中國監管環境的更多詳情，請參閱「監管環境 — 中國一般行業法規 — 中國採礦業的法律法規 — 1.《中華人民共和國礦產資源法》」。

根據澳洲相關法律及法規，通常各州及地區擁有並管理其邊界內的礦產資源，只有在將礦產從土地中開採出來之後，礦產的所有權才會轉移至開採者。根據西澳洲一九七八年礦業法(西澳洲)和一九八一年礦業條例(西澳洲)，礦業公司(包括我們的子公司泰利森)於進行相關採礦活動之前，必須取得適用的採礦租約及附屬牌照和租約。截至最後實際可行日期，根據一九七八年礦業法(西澳洲)，對於格林布什礦場，泰利森持有並擁有所授予總計13項有效採礦租約、兩項通用租約、一項勘探許可證及兩項雜項執照的100%權益(「格



林布什採礦權利」。兩份通用租約及一份預探許可證的申請亦處於未決狀態。該等租約和執照的屆滿日載於下文表格內。格林布什採礦權利的總覆蓋面積約為10,129.7公頃(不含勘探許可證E 70/5540所涵蓋的地塊)。根據一九七八年礦業法(西澳洲),採礦租約通常允許我們開採和清除任何礦物(鐵礦石除外),並可採取一切必要措施,以有效地在土地範圍內、地面上或地下進行採礦作業。作為採礦租約的持有人,我們根據租約可擁有於相關土地中合法開採的所有礦物。採礦租約亦使我們有權在許可區域內開採、勘查和勘探鋰礦。該等採礦租約本身並不包含生產礦產的權力,為了啓動生產我們需要取得進一步批准,包括涉及採礦提案、潛在環境影響及原住民財產權保護事宜的批准。我們的兩項通用租約授予我們為濃縮鋰礦石和鋰礦石尾礦沉積的用途而開展營運所在土地範圍的獨家佔有權,惟受限於若干條件。預探許可證(倘授予)允許我們於某幅地塊預探礦物(鐵礦石除外),以及開展預探礦物所需或對預探礦物有利的各種輔助活動。勘探許可證允許我們於較預探許可證更長的期限內於大幅地塊開展勘探活動,授權我們進入土地並進行礦物勘探所需的作業及工程,包括挖掘礦坑、溝渠及洞口、鑽孔、開挖隧道及挖掘最多1,000噸的土壤。我們持有的雜項許可證乃用於通信設施、礦區住宿設施、礦區管理設施、儲存設施、管道、電力線及供水,亦受到若干條件的規限。目前,格林布什礦場的採礦租約的到期日介乎二零二六年十二月二十七日至二零三六年九月二十七日之間。於我們的採礦租約當前的期限屆滿後,西澳洲礦業和石油部部長將酌情在我們符合租賃條件的情況下將租約延長一段時間(均不超過21年)。儘管部長擁有延長期限的酌情權,但其決定必須合理地行使。此外,於二零二二年三月,西澳洲礦業部在與我們的討論中表示,部長於審查及考慮續期申請時將考慮(i)採礦租約是否處於良好狀態及(ii)採礦租約持有人是否一直符合有關條件。一般條件主要包括:(i)每年就採礦租約產生超過最低金額的開支的要求;(ii)與作為採礦作業對象的土地受到干擾有關的復墾義務;(iii)支付年度租金的義務;(iv)遵守與開展採礦作業有關的特定法律;(v)根據一九七八年礦業法(西澳洲)支付特許權使用費;及(vi)提交與項目運作、環境管理及復墾工作有關的年度報告。更特定的條件可能會施加於個別採礦租約。截至最後實際可行日期,格林布什礦場持有的採礦租約並無受到與延期有關的任何特定條件規限。格林布什採礦權利受限於我們澳洲子公司一項公司貸款的若干礦業抵押及限制條款。有關與該等抵押及限制條款相關的風險的更多資料,請參閱「風險因素—與我們的業務有關的風險—我們受限於若干限制性契約及與我們的債務融資條款相關的風險,這可能會限制或以其他不利方式影響我們的業務、財務狀況、經營業績及前景」。我們的勘探許可證的到期日為二零二六年三月七日。我們的勘探許可證當前的期限到期後,倘部長信納勘探許可證狀況良好且存在延長勘探許可證的規定理由,西澳洲礦業和石油部部長將擁有將該許可證延長五年及任何後續續期兩年的酌情權。延長的規定理由包括:(i)在若干情況下無法完成或進行勘探計劃;(ii)土地已經無法施工;或(iii)已進行的工作證明進一步勘探乃屬合理。經過適當及仔

## 業 務

細的審查，董事認為，需要續期時，彼等預計對格林布什礦場的採礦租約及勘探許可證進行延期不會有重大障礙，依據如下：(i)作為常見的慣例，倘採礦租約及勘探許可證處於良好的狀態，則部長一般會批准延期，且西澳洲礦業部存置的採礦權在線登記冊顯示，就格林布什礦場持有的各採礦租約及勘探許可證於二零二二年五月均處於良好的狀態；及(ii)澳大利亞法律顧問認為，就其所深知，在採礦租約及勘探許可證處於良好的狀態且當時有適當的理由對相關租約續期的情況下，並無任何重大法律障礙會阻礙本公司獲授予採礦租約及勘探許可證的續期。與礦產資源相關的澳洲監管環境的更多資料，請參閱「監管環境 — 西澳洲礦業法律及法規 — 西澳洲一般礦業法」。

截至最後實際可行日期，我們已就現時所有重大方面的採礦業務取得所需的批准、執照及許可證。我們的開採許可證概無正在續期或於近期內需要續期。對於我們的格林布什礦場營運，存在若干主要與環境和規劃合規有關的附屬許可證、授權和批文須於二零二二年十二月三十一日前續期。我們預期該等續期並無任何重大障礙。與我們採礦權相關風險的更多資料，請參閱「風險因素 — 與我們的業務有關的風險 — 未能獲得或維持我們開採及勘探活動所需的政府許可、執照及批准或未能重續該等許可、執照及批准或會對業務、經營業績、財務狀況及增長前景造成重大不利影響。」

下表載列截至最後實際可行日期我們的採礦、勘探及其他相關附屬許可證的詳情：

礦場	許可證類型	許可證持有人 (權益)	面積 (公頃)	許可 年產量 (百萬噸)	許可證編號	頒發日期	到期日	狀態
格林布什 礦場.....	採礦租約	泰利森(100%)	968.9	—	M01/02	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	999.6	—	M01/03	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	998.9	—	M01/04	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	999.4	—	M01/05	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	984.1	—	M01/06	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	997.1	—	M01/07	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	999	—	M01/08	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	997.3	—	M01/09	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	999.6	—	M01/10	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	998.9	—	M01/11	一九八四年 十二月二十八日	二零二六年 十二月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	18	—	M01/16	一九八六年 六月六日	二零二八年 六月五日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	3	—	M01/18	一九九四年 九月二十八日	二零三六年 九月二十七日	有效
	採礦租約	泰利森(100%)	70.4	—	M70/765	一九九四年 六月二十日	二零三六年 六月十九日	有效
	雜項許可證	泰利森(100%)	9.3	—	L01/01	一九八六年 三月十九日	二零二六年 十二月二十七日	有效

## 業 務

礦場	許可證類型	許可證持有人 (權益)	面積 (公頃)	許可 年產量 (百萬噸)	許可證編號	頒發日期	到期日	狀態
	雜項許可證	泰利森(100%)	66.3	—	L70/232	二零二二年 四月二十一日	二零四三年 四月二十日	有效
	通用租約	泰利森(100%)	10	—	G01/01	一九八六年 十一月十七日	二零二八年 六月五日	有效
	通用租約	泰利森(100%)	10	—	G01/04	二零二二年 四月二十一日	二零四三年 四月二十日	有效
	勘探許可證	泰利森(100%)	—	—	E70/5540	二零二一年 三月八日	二零二六年 三月七日	有效
	通用租約(未決)	泰利森(100%)	15.1	—	G70/267	—	—	未決
	通用租約(未決)	泰利森(100%)	32.1	—	G70/268	—	—	未決
	預探許可證 (未決)	泰利森(100%)	9.3	—	P01/2	—	—	未決
雅江措拉礦場...	採礦許可證	盛合鋰業(100%)	206.9	1.2	C5100002012045 210124005	二零一二年 四月六日	二零三二年 四月六日	有效

### 供應商及承包商

我們使用供應商及承包商採購各種貨品及服務，包括公用事業、能源、原料、採礦作業服務、施工服務以及其他配套貨品及服務。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們自供應商及承包商的採購總額分別為人民幣5,553.9百萬元、人民幣2,265.7百萬元及人民幣3,066.0百萬元。

### 我們的五大供應商及承包商

於二零一九年、二零二零年及二零二一年，自我們五大供應商及承包商的採購金額分別為人民幣2,981.9百萬元、人民幣635.5百萬元及人民幣772.4百萬元，分別佔同期我們採購總額的53.7%、28.1%及25.2%。同期，自我們最大供應商的採購額分別為人民幣2,329.7百萬元、人民幣255.4百萬元及人民幣262.6百萬元，分別佔我們採購總額的約41.9%、9.9%及8.6%。

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們的董事或彼等各自聯繫人或任何股東(據我們董事所知擁有已發行股份的5%以上)概無於我們的五大原材料、公用事業及能源供應商中擁有任何權益。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們與我們的供應商並無任何重大糾紛。

## 業 務

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度我們五大供應商及承包商的詳情：

排名	供應商	業務活動	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額 (人民幣 千元)	佔採購 總額的 百分比 (%)
1	MSP Engineering <sup>(1)</sup>	建築服務	二零一零年	獨立第三方	14日	電子支付	2,329,662	41.9
2	SG Mining Pty Ltd <sup>(2)</sup>	採礦服務	二零零九年	獨立第三方	自發票月 未起計15日	電子支付	249,075	4.5
3	Mondium Pty Ltd <sup>(3)</sup>	建築服務	二零一七年	獨立第三方	自發票月 未起計30日	電子支付	199,124	3.6
4	Cape Crushing & Earthmoving <sup>(4)</sup>	採礦服務	二零一八年	獨立第三方	自發票月 未起計30日	電子支付	110,185	2.0
5	Mol Mitsui O.S.K. Lines <sup>(5)</sup>	物流運輸	二零一六年	獨立第三方	7日	電子支付	93,819	1.7
<b>總計</b>							<b>2,981,865</b>	<b>53.7</b>

附註：

- (1) 一家總部設在澳洲的工程設計及加工工廠建設公司，擁有50年國際項目交付經驗。(資料來源：公司官方網站)
- (2) 一家於二零零八年成立及位於西澳洲的建設及開採機械行業公司。(資料來源：商業數據庫)
- (3) 一家位於西澳洲的工程、採購及建設(「EPC」)公司，於國內礦物加工行業及特定國際市場交付EPC項目。(資料來源：公司官方網站)
- (4) 一家位於西澳洲的領先澳洲開採(包括破碎、尾礦填、現場脫水)及公用事業(水氣管道、電力及通訊)服務供應商。(資料來源：公司官方網站)
- (5) 一家總部設在日本的全球航運公司，其客戶覆蓋多個領域，包括幹散貨船、原油輪、汽車運輸船及集裝箱船。(資料來源：公司官方網站)

## 業 務

下表載列截至二零二零年十二月三十一日止年度我們五大供應商及承包商的詳情：

排名	供應商	業務活動	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額 (人民幣 千元)	佔採購 總額的 百分比 (%)
1	SG Mining Pty Ltd	採礦服務	二零零九年	獨立第三方	自發票月 末起計15日	電子支付	225,429	9.9
2	Mondium Pty Ltd	建築服務	二零一七年	獨立第三方	自發票月 末起計30日	電子支付	175,154	7.8
3	MSP Engineering	建築服務	二零一零年	獨立第三方	14日	電子支付	86,135	3.8
4	Mol Mitsui O.S.K. Lines	物流運輸	二零一六年	獨立第三方	7日	電子支付	79,101	3.5
5	Alinta Sales Pty Ltd <sup>(1)</sup>	公用事業 服務	二零一九年	獨立第三方	14日	電子支付	69,711	3.1
<b>總計</b>							<b>635,530</b>	<b>28.1</b>

附註：

(1) 一家於二零零零年註冊成立的澳洲民營公司，提供公用事業服務。(資料來源：商業數據庫)



## 業 務

下表載列截至二零二一年十二月三十一日止年度我們五大供應商及承包商的詳情：

排名	供應商	背景	開始 業務關係	與我們 的關係	信貸期	結算方式	交易金額  (人民幣 千元)	佔採購 總額的 百分比  (%)
1	SG Mining Pty Ltd	採礦服務	二零零九年	獨立第三方	自發票月末起計15日	電子支付	262,645	8.6
2	Mondium Pty Ltd	建築服務	二零一七年	獨立第三方	30日	電子支付	195,013	6.4
3	Mol Mitsui O.S.K. Lines	物流運輸	二零一六年	獨立第三方	7日	電子支付	122,376	4.0
4	盛新鋰能集團股份有限公司 <sup>(1)</sup>	加工	二零一九年	獨立第三方	自發票日期起計30日	電子支付	117,850	3.8
5	四川川港燃氣有限公司遂寧分公司 <sup>(2)</sup>	公用事業服務	二零一七年	獨立第三方	自發票日期起計5日	電子支付	74,496	2.4
<b>總計</b>							<b>772,380</b>	<b>25.2</b>

附註：

- (1) 一家總部位於中國的公司。該公司主要從事新能源鋰電池材料的生產及銷售，並於深圳證券交易所上市。(資料來源：公司官方網站及商業數據庫)。該公司向我們提供來料加工服務，主要包括將鋰精礦加工成鋰化合物及衍生物。其亦根據與我們的商業安排向我們購買鋰產品。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，就該公司的來料加工服務產生的成本分別佔我們總銷售成本的0.8%、0.6%及4.1%，而截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們向該公司銷售產生的收入分別佔有關期間我們總收入的1.3%、0.8%及2.0%。
- (2) 一家位於中國四川省從事天然氣管道規劃、建設及運營以及天然氣銷售的公司的子公司。(資料來源：商業數據庫)

### 原材料、公用事業及能源供應商

我們與原材料、公用事業及能源供應商已建立的穩固關係，有助於我們更好地管理產品的質量、數量及價格。我們與我們的供應商均維持穩定的關係。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們的業務並無因原材料、公用事業或能源供應短缺或延誤而受到重大干擾。我們採購的大部分原材料、公用事業及能源可輕易自多家供應商處獲得，並可以合理的價格採購。

### 原材料

用於我們鋰化合物及衍生物生產的主要鋰原料為鋰精礦。我們已透過格林布什礦場實現用於鋰化合物及衍生物生產業務的鋰精礦自給自足。

我們依賴供應商提供生產運營所使用的多種化學原料，主要包括硫酸、鹽酸、氫氧化鈉、碳酸鈉、氫氧化鈣、氯化鈣及碳酸鈣，以生產我們的鋰化合物及衍生物產品。我們的鋰精礦供應商主要位於澳洲，而我們的化學原料供應商主要位於中國。於近幾年，中國與澳大利亞之間的貿易緊張局勢升級，且中國已對從澳大利亞進口的若干產品實施貿易限制。截至最後實際可行日期，中國及澳大利亞並無對從澳大利亞向中國進口我們的鋰原料產生重大不利影響的限制措施，因此我們的業務營運並無受到重大影響。

標準採購協議的主要條款載列如下：

- **價格**。根據合約應支付的總金額通常乃基於單價及實際供應量計算。
- **付款**。我們通常於收到並決定接受交貨後作出付款。
- **質量控制**。我們有權於決定接受交貨之前進行驗證及測試。有缺陷的產品可退回或更換。我們亦有權根據協議要求損害賠償。
- **終止**。倘交貨逾期一定時間，我們有權終止採購協議。

我們的化學原料通常自信譽良好的國內供應商短期訂購。我們的質量控制、採購、生產計劃和倉儲部門根據我們的生產需求定期確定要購買的化學品的數量和規格。為最大限度提高供應效率，我們通常會調查和評估方圓幾公里內的化學品供應商，以確保方便的物流和及時的運輸。在下達我們的採購訂單並收到化學品後，我們會進行嚴格的抽樣、驗證和測試，確保產品符合我們長期建立的驗收標準後方決定接受交付。我們亦要求所有供應商確保產品符合相關的環境、健康、安全和知識產權法律及法規。經選定的每個供應商於正式建立關係前須通過試用期。我們對現有的原材料供應商至少每年評估一次，並對其表現評分。

於往績記錄期間，我們原材料價格有所波動。我們未使用衍生工具對沖與原材料有關的風險。當為產品定價時我們考慮到該原材料成本波動。除鋰原料外，我們絕大多數的原材料為可以按透明的市場價格輕易於公開市場上購買的商品。於往績記錄期間，我們未遭受嚴重影響我們營運的原材料短缺或原材料質量問題。

我們密切監測由我們供應商提供的所有原材料的質量以確保其符合我們嚴格的要求。我們的質量控制體系涵蓋下達採購訂單、交付前檢查及實驗測試。我們進一步運用我們的ERP體系以有效且高效地管理原材料供應。我們基於一系列因素定期評估供應商，包括所交付原材料的質量及交付的準時性。此外，我們已對原材料採取其他質量控制措施。有關更多詳情，請參閱「業務 — 質量控制」。於往績記錄期間，我們與我們的原材料供應商並無任何重大糾紛。

### 公用事業及能源

在格林布什礦場，礦物加工用水來自雨水及位於現場的多個處理水壩的儲水，所用的大部分水被回收及循環。格林布什礦場目前向當地電力供應商購買電力，現場電力已組網並計量。格林布什礦場目前向知名供應商採購柴油。就我們在中國的生產工廠而言，我們向國家電網旗下的當地分銷商採購電力。我們的生產工廠亦需要天然氣及煤炭，乃向知名的本地供應商購買。我們在中國的生產工廠需要極少量的供水。我們的公用事業及能源供應商向我們收取的相關費用基本與市場費率一致。以下為我們於往績記錄期間所訂立的公用事業及能源供應的若干主要長期合約：

- 泰利森與一家柴油公用事業供應商訂立三年期供應協議（自二零二一年五月起計），經雙方同意可續期兩年。根據該協議，燃料價格按價格表釐定。通常按周支付在指定星期已下達和接受的訂單。
- 泰利森訂立的一份供電協議將於二零二二年十二月三十一日結束並由一份新的供電協議取代（自二零二三年一月起開始供電，為期七年）。價格根據協議中規定的價格表計算，並於相應供電期內付款。
- 射洪天齊與一家中國天然氣供應商訂立天然氣供應協議，自二零二一年九月起計為期一年，經雙方同意後可予以續期。供應商將持續供應符合國家標準的天然氣。天然氣按固定價格收費，款項通常按月支付。
- 射洪天齊與一家電力供應商訂立高壓電供應協議，自二零二一年六月起計為期三年，經雙方同意後可予以續期。該電力供應商已收到一筆預付款，而我們消費的付款將按月於預付款中扣除。

### 採礦承包商

根據行業慣例，我們於格林布什礦場委託採礦承包商開展業務。於往績記錄期間，我們分別就露天開採活動委託一家承包商以及就鑽探及爆破活動委託一家承包商。截至二

---

## 業 務

---

零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們向該等兩家承包商的總採購額分別為61.4百萬澳元、55.9百萬澳元及68.1百萬澳元。截至二零二一年十二月三十一日，我們與該等兩家承包商的業務關係分別維持12年及10年。

該等外包安排有助於降低我們的營運成本並減少我們就設備及機械的資本支出。我們相信，由我們採礦承包商提供的服務於市場中並非唯一，故我們亦不難找尋其替代者以類似的條款提供類似的服務。我們秉持嚴格的程序，以妥善管理與採礦承包商相關的風險，並確保在委聘承包商之前收集所有必要資料。我們採集一系列廣泛信息，包括健康、安全、環境、社區關係、培訓和以往與我們的承包經驗以評估承包商的能力，並確保彼等滿足相關監管規定以開展彼等的活動。我們在中國的生產工廠一般不倚賴承包商。

我們於往績記錄期間與該等兩家採礦承包商所作的承包安排概述如下：

- 泰利森與一家承包商就格林布什礦場的鑽探及爆破服務訂立合約。最初簽訂之自二零一四年六月起三年有效期已延至二零二三年三月。服務費以所提供的不同種類服務的費率計算，一般按月支付。相關終止事件主要包括任何一方清盤及嚴重違反合約。
- 泰利森與一家承包商就格林布什礦場的露天開採活動及操作相關基礎設施及設備訂立合約。最初簽訂之自二零一四年七月起三年有效期已延至二零二三年三月。服務費基於不同種類服務的費率計算，一般按月支付。相關終止事件主要包括任何一方清盤及嚴重違反合約。

我們的董事已確認我們於格林布什礦場的採礦承包商均為獨立第三方。於往績記錄期間，我們並未因我們的採礦承包商的不妥當行為與採礦承包商發生任何重大糾紛或任何營運的暫停或延期。我們認為，我們外包予採礦承包商的服務於市場上屬常見，且以與我們現有承包安排相似的條款尋求提供類似服務的可替代承包商並無困難。

### 建築承包商

我們亦聘請建築承包商為我們的擴容項目提供工程、採購及建造服務。於二零二一年九月，泰利森與我們的其中一名建築承包商就提供化學級精礦廠的工程、設計、採購、建造及管理簽訂合約，建造工程預期於二零二五年第二季度完成。

於往績記錄期間，MSP Engineering為我們主要的建築承包商之一，於我們自供應商及承包商的採購總額中佔比顯著。TLK與MSP Engineering於二零一六年第四季度就一號奎納納工廠(LHPP1)的設計、建造及調試簽訂合約，於二零一七年第四季度就二號奎納納工廠

(LHPP2)的設計、建造及調試簽訂第二份合約。於二零二零年三月，MSP Engineering在西澳洲最高法院對TLK提起法律訴訟，要求其就兩項合約支付約38.9百萬澳元。於二零二一年十月，TLK、MSP Engineering及Tianqi Lithium Co. Limited訂立和解契約以解決各方之間因於奎納納建設氫氧化鋰工廠及相關合約而產生的所有索賠。根據和解契約，各方終止所有法律訴訟及仲裁程序並根據契約條款約定在不做出任何裁決或訴訟費頒令的情況下永久終止該等程序。於二零二二年二月，和解契約中包含的所有條件均獲滿足。因此，訂約方已同意終止所有法律訴訟，並已透過適用的加蓋印章的命令正式確定。有關詳情，請參閱「業務—法律訴訟」。

### 委託加工安排

我們持續擴大產能。新產能可用之前，我們透過委託加工安排與部分鋰化合物及衍生物製造商合作並外包予下游鋰化合物加工廠以提高我們的產能及滿足下游客戶的需求。於往績記錄期間，我們向總部位於中國的獨立第三方盛新鋰能集團股份有限公司採購委託加工服務。盛新鋰能集團股份有限公司主要從事新能源鋰電池材料的生產及銷售，並於深圳證券交易所上市。亦請參閱「業務—供應商及承包商—我們的五大供應商及承包商」。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，就與下游鋰化合物加工廠的委託加工安排產生的成本分別為人民幣16.4百萬元、人民幣10.6百萬元及人民幣117.9百萬元，佔各期間我們銷售成本總額的0.8%、0.6%及4.1%。單位加工費於往績記錄期間保持相對穩定。就下游鋰化合物加工廠的委託加工安排產生的成本自二零一九年的人民幣16.4百萬元減少至二零二零年的人民幣10.6百萬元，主要是由於考慮到市場需求減少而對加工量作出調整。自二零二零年至二零二一年，我們的上游鋰精礦產量大幅增加，主要乃由市場需求的增加所驅動。於二零二一年，技術級工廠、化學級工廠1號及化學級工廠2號的利用率分別達到95%、101%及87%。委託加工安排使我們能夠透過增加我們的下游加工量(與我們上游產量的增加一致)把握市場機遇。因此，就與下游鋰化合物加工廠的委託加工安排產生的成本自二零二零年的人民幣10.6百萬元增加至二零二一年的人民幣117.9百萬元。

我們與下游鋰化合物加工廠的委託加工安排符合行業規範，且我們的委託加工安排的關鍵條款如下：

- *我們的責任*。我們通常負責向加工廠提供鋰化合物及衍生物生產的主要鋰原料鋰精礦。
- *下游鋰化合物加工廠的義務*。加工廠負責按照協議中規定的標準製造鋰化合物及衍生物。



---

## 業 務

---

- **加工費。**單價一般乃參照加工廠將鋰精礦加工為鋰化合物及衍生物所產生的成本予以釐定。
- **質量控制。**未能符合規定標準的產品可重新加工或換貨。我們亦有權根據協議申索損害賠償。
- **不得轉讓。**未經我們書面同意，加工廠不得向任何其他方轉讓或分包其於協議項下的義務。

### 存貨管理

我們的存貨主要包括原材料、在製品、製成品及低價值耗材。為盡可能降低內部存貨風險，我們定期審查我們的存貨水平。我們認為，將存貨維持在適宜的水平有助於我們更好地規劃原材料的採購及在不損害我們流動資金的情況下滿足客戶需求及時交付產品。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，我們的存貨價值分別佔我們流動資產總額的14.3%、29.9%及13.5%。

### 質量控制

截至最後實際可行日期，我們擁有一支由87名員工組成的質量控制團隊。我們致力於對業務營運實施高標準的質量控制措施。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的質量控制體系概無出現因失效而對我們產生重大影響的事故。我們按照內部質量控制體系要求在整個製造及交付過程中執行各種檢驗。我們須遵守於客戶銷售產品的司法權區所適用的國際產品安全和受限及危險材料的法律及法規的特定準則。於往績記錄期間，我們始終完全符合客戶的嚴格質量控制要求。

我們對質量控制採取整體性方法，並從採購、生產、倉儲、存貨貯存到交付等所有營運方面實施嚴格的標準，以確保我們完全符合客戶及我們自身的嚴格基準及規範。我們的生產設施配備強有力的質量控制程序。我們獲ISO9001:2015質量管理體系認證。我們的質量控制團隊負責為我們的生產建立質量控制體系及檢驗指引，而我們營運團隊的各部門負責執行質量控制標準及程序。為確保整體質量控制體系的有效性，我們的質量控制團隊亦會對生產步驟定期進行系統核查，執行績效評估及統計分析，並提供檢測技術及質量控制意識培訓。

### 採購

我們通常從已經通過我們質量及可靠性評估的供應商處採購原材料。我們根據一系列因素(包括交付原材料的質量及交付準時性)定期對供應商進行評價。我們在交付時對進料原材料執行隨機抽樣測試，以確保高質量、低成本及快速的供應鏈。我們在內部實驗室中對原材料進行檢測，並退回未能通過我們檢驗的原材料。

### 生產

我們嚴格遵循客戶的質量要求及規範，並將所有相關的行業標準用於我們的生產，包括國家標準及我們的內部質量標準。我們的質量控制團隊在我們生產線指定的檢查點根據我們的內部質量控制流程定期對半成品執行測試及檢驗。該等測試旨在確保我們的產品在生產過程中的每個階段均符合我們及客戶的質量標準及合規要求。就生產安全而言，我們採取了一項三級安全檢驗政策，各生產經理至少每天一次檢查生產車間，各設施經理至少每週一次進行檢查，而我們的環境、健康及安全部門則每天一次執行檢查，以確保生產安全維持於高水平。我們的質量控制團隊按天編製質量分析報告，提交予我們的高級管理層及相關生產團隊，以監控並改進我們的生產流程。

我們已取得政府機構或獲認可組織的多項認證。例如，我們的生產設施已獲ISO 9001-2015質量管理體系認證、ISO 14001-2015環境管理體系認證及職業健康安全管理體系認證，證明我們具備可比擬國際慣例的質量控制體系。我們亦獲授安全生產監督管理局頒發的安全生產許可。我們亦參與制訂產品規格及產品分析標準方面的若干國家及行業標準，如電池級磷酸二氫鋰行業標準(YS/T 967-2014)及鋰國家標準(GB/T 4369-2015)。

### 倉儲

我們會在製成品運輸並交付之前對其進行包裝並貯存在我們的倉庫中。製成品根據類型及生產日期存放在倉庫的指定區域。此外，我們對產品採取安全措施，以最大限度地減少火災、水浸損毀及其他風險。

### 交付

我們對每批次製成品在交付之前進行抽樣檢查。我們的質量控制團隊與相關的生產團隊協作，以確保我們的包裝設計合理並足以在運輸過程中保護製成品。因此，我們的包裝往往會根據每種產品的體積及敏感性而有所區別。

### 研發

#### 研發團隊

截至最後實際可行日期，我們於中國及澳洲組建了一個由38名僱員組成的研發部門，專門從事產品開發及技術改進。我們的核心團隊由一批專家組成，該等專家在材料工程、無機化學、化學工程、冶金及其他對鋰產品研發至關重要的科學領域擁有高級學歷及豐富經驗。我們內部鼓勵公開及具建設性的競爭，並主張擇優委任我們研發項目的領導人。我們在成都、射洪、張家港、銅梁及西澳洲均設有研發團隊。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的研發開支分別為人民幣48.4百萬元、人民幣24.3百萬元及人民幣18.9百萬元。我們的研發成本自二零一九年的人民幣48.4百萬元減少至二零二零年的人民幣24.3百萬元，主要可歸因於(i)員工福利開支減少，及(ii)與我們的委託研發項目有關的已付費用及開支減少。我們的研發成本於二零二一年進一步減少至人民幣18.9百萬元，主要可歸因於出售重慶天齊的部分專利權導致無形資產的攤銷減少。

我們十分重視知識產權的創造、應用、管理及保護。我們透過研發獲取對我們業務而言至關重要的各種知識產權。截至最後實際可行日期，我們合共持有166項授權專利。詳情請參閱「業務—知識產權」。我們保留對自行開發的專利及其他知識產權的權利。

### 我們的研發工作

為提高產品質量及成本效率，我們在傳統的生產工藝及技術方面取得多項突破。我們開發一系列創新的生產技術並安裝先進的設備以優化生產工藝。我們已參與設定多項有關鋰產品規格以及產品分析標準的國家及行業標準。我們專有的除磁及過濾技術可以使我們生產鋰濃度高、雜質含量低的鋰產品，我們有能力透過該技術定制我們的化合物及衍生物產品以滿足高端客戶的特定需求。例如，我們開發了創新的《硫酸鋰溶液生產低鎂電池級碳酸鋰的方法》，榮獲由中國國家知識產權局及世界知識產權組織聯合舉辦的中國優秀專利發明與工業設計獎金獎。作為鋰提取領域的重要突破，該項技術顯著提高了碳酸鋰製備的效率及一致性，並為生產更可靠及更安全的鋰電池提供了高質量材料。此外，我們採用行業領先的技術製造電池級氫氧化鋰，大大減少了製備工藝的時長及能耗，並提高加工後材料的質量。我們的生產工廠使用高度專業化的設備及機械進行化學分離及純化，以支持我們生產行業領先的鋰產品。我們亦在鋰生產的技術創新及製造機械自動化方面大力投入，有助於我們滿足眾多高端客戶的嚴格要求。

我們的研發工作取得了多項技術成果，並於形成大量可用於生產流程的知識產權及行業訣竅方面具備確證的往績記錄。憑藉技術突破及創新產品，我們獲授業內各種組織及實體的多項認證及獎項。

為推進我們研發能力的發展，我們於二零一六年二月在中國成都的天府新區開始投建天齊全球研發中心。我們的天齊全球研發中心已被認為國家級知識產權企業及省級技術中心。透過我們的研發中心，我們獲中華人民共和國人力資源和社會保障部及全國博士後

管理委員會批准，承擔博士後科研工作以及鋰及新能源產業的研究。經四川省政府批准，我們於二零一七年設立鋰資源與鋰材料四川省重點實驗室，藉此召集一批全球知名專家參與並指導我們的研發工作。

此外，我們致力於與研究機構開展研發合作，我們相信其能夠為我們提供有關行業趨勢及新興技術的洞見，從而使我們能夠更有效地關注當前及未來的研發工作。於往績記錄期間，我們與三所知名大學及研究機構就三個研究項目展開合作。

### 信息技術系統

我們的信息技術部門對我們實現營運及戰略目標並鞏固競爭地位至關重要。我們先進的信息技術系統已融入我們營運的各個方面，包括銷售管理、採購及供應鏈管理、生產規劃及監督、財務及技術報告以及人力資源管理。因此，該等系統能夠顯著改善我們的營運效率，並支持我們的戰略發展。

ERP系統對我們的營運至為關鍵。我們利用ERP系統檢索並分析我們的營運數據，以協助加快決策速度，提升生產力。ERP系統為營運的各個方面提供卓越的行業解決方案，包括生產及銷售、財務會計、企業績效管理、生產設備管理、質量管理、採購及存貨管理以及人力資源管理。

我們已採取若干舉措，以進一步改進我們的信息技術系統，並繼續為業務增長提供支持。例如，我們於二零一八年實施及檢測辦公自動化（「辦公自動化」）系統以綜合數字化我們的業務管理、內部協調以及信息共享與存儲，極大地提高了我們的管理效率及經營業績。我們相信該等舉措將會加強我們的整體營運能力、提高效率以及於業務創新中推動知識積累、共享及利用。

### 風險管理

我們設有全面的內部控制及風險管理系統，以應對與我們的經營業務相關的戰略、營運、財務、法律、投資及已識別的市場風險。該系統由眾多措施及政策組成，包括預算管理、採購管理、支出管理、銷售及收款管理、存貨管理、固定資產管理、研發管理、安全及環保管理、投資管理、財務槓桿管理、關聯方交易控制、反欺詐及舉報程序、信息披露控制、人力資源管理、IT管理及財務及營運控制監督程序。

為監督全球發售後風險管理政策及企業管治措施的實施情況，我們已採納且將繼續採納(其中包括)以下風險管理措施：

- 設立戰略與投資委員會，就以下事宜作出評估並提出推薦建議：(i)長期發展戰略和計劃；(ii)主要融資建議(倘組織章程細則規定須獲得董事會批准)；(iii)主要資本開支或投資(倘組織章程細則規定須獲得董事會批准)；及(iv)可能影響本公司發展的其他關鍵事項。戰略與投資委員會由五名董事組成，分別是潘鷹先生、唐國瓊女士、蔣衛平先生、蔣安琪女士及夏浚誠先生。關於該等成員的資歷及經驗，請參閱「董事、監事、高級管理層及僱員」；
- 設立審計與風險委員會，以審查和監督財務報告程序及內部控制制度、設定風險管理及內部審計程序，並向我們的董事會提供建議及意見，以及履行董事會可能指派的其他職責及責任。審計與風險委員會目前由三名董事組成，分別是唐國瓊女士、潘鷹先生及向川先生，並將於上市前調整以確保符合上市規則。關於該等成員的資歷及經驗，請參閱「董事、監事、高級管理層及僱員」；
- 建立內部審計部門，其獨立於我們的管理層並直接向董事會匯報，以確保我們營運的合法性、合規性、真實性及完整性；
- 建立反欺詐政策，以識別、預防並懲罰不道德及非法行為，並建立舉報程序，鼓勵我們的僱員就該等行為提請我們的高級管理層及董事會注意，並確保保護舉報人；
- 採納多種政策確保我們遵從上市規則，包括但不限於風險管理、關連交易及信息披露方面的政策；
- 聘請會計師事務所為我們的風險管理提供專業意見及諮詢；及
- 安排我們的董事及高級管理層參加培訓研討會，了解上市規則的規定及香港上市公司董事的職責。

我們的董事會負責監督我們的整體風險管理。於審慎考慮後，我們的董事認為我們現時的內部監控措施充分及有效。有關我們風險管理措施的更多資料，請參閱「董事、監事、高級管理層及僱員 — 董事會委員會 — 審計與風險委員會」。

### 競爭

我們與若干主要從事鋰資源開採以及鋰化合物及衍生物生產及銷售，尤其是擁有龐大營銷和銷售網絡及大量鋰資源儲備的國內外公司構成競爭。根據伍德麥肯茲報告，開採鋰供應由五大生產商主導，按二零二一年的產量計佔據總市場份額的約85%。我們通過子



---

## 業 務

---

公司泰利森持有格林布什礦場的鋰礦開採權。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰輝石精礦產量計算，格林布什礦場是全球最大的鋰礦開採地，佔二零二一年全球鋰礦產量的約38%。根據伍德麥肯茲報告，鋰產品的供應由數家公司承擔，其中Albemarle、SQM、贛鋒和本公司是主要參與者。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年該等四家公司佔全球精煉鋰產品(包括鋰化合物及金屬鋰)供應量的約50%。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年，該等四家公司亦為四大頂級的鋰化合物生產商，而我們為全球第四大及亞洲第二大鋰化合物生產商。根據伍德麥肯茲報告，就電池級碳酸鋰而言，主要生產商包括Albemarle、本公司、SQM、南氏集團及贛鋒，按二零二一年產量計算的總市場份額約為57%。根據相同資料來源，就電池級氫氧化鋰產品而言，由於自二零一五年起需求上漲，市場競爭日益加劇，而我們按二零二一年的產量計是全球十大電池級氫氧化鋰供應商之一。大多數大型鋰生產商透過部分或全部擁有從原材料提煉到鋰化合物生產的整套業務而進行整合。更多資料請參閱「行業概覽」。

進入全球鋰行業須考慮若干准入門坎。根據伍德麥肯茲報告，鋰礦行業公司的主要准入門坎包括高資金要求，漫長開發週期，專有技術，優質資源稀缺，環境、社會及企業管治標準日益嚴格以及政策及環境因素。

我們認為，最重要的競爭力要素是穩定及優質鋰資源的獲取能力、產品質量、研發能力、交貨時間表及客戶服務。隨著我們將業務擴張至新的業務範圍、地域市場及產品類別，我們預期會面臨來自現有及新競爭對手的競爭。我們相信，憑藉優質的鋰資源、強大的研發能力、遍佈全球的銷售及配送網絡及垂直整合的業務模式，我們於與同行的競爭中處於領先地位。更多資料請參閱「一 競爭優勢」。

### 物業

本公司的註冊辦事處位於中國射洪縣太和鎮城北，聯絡辦事處位於中國成都市高新區高朋東路10號。就業務營運而言，我們於中國及澳洲擁有若干物業。該等物業用於上市規則第5.01(2)條所界定的非物業業務，其中主要包括用作我們生產設施、倉庫、辦公室及宿舍的房屋。

關於公司(清盤及雜項條文)條例附表三第34(2)段要求出具有關我們所有土地或建築物權益的估值報告，根據公司(豁免公司及招股章程遵從條文)公告第6(2)條，本文件已獲豁

## 業 務

免遵守公司(清盤及雜項條文)條例第342(1)(b)條，其理由為，截至二零二一年十二月三十一日，我們並無任何一項物業的賬面值達到或超過我們綜合資產總額的15%。

### 自有土地及樓宇

截至最後實際可行日期，我們於中國85個地段擁有樓宇，總建築面積(「總建築面積」)合共114,658.1平方米，用作採礦及生產設施、辦公室及宿舍以支持我們的業務營運。下表載列有關我們於中國所擁有建築的若干資料的概要。

<u>物業用途</u>	<u>概約總建築面積</u> (平方米)
製造、倉儲、營運及辦公 .....	88,576.9
其他 .....	26,081.2
<b>總計</b> .....	<b>114,658.1</b>

截至最後實際可行日期，我們尚未從地方政府當局為位於中國的十處自有物業取得必需的所有權相關證書，該等物業合共總建築面積9,889.2平方米，佔我們於中國所擁有全部建築總建築面積的8.6%。該等物業位於我們擁有的土地上，主要用作我們的生產設施。我們正在申請相關的所有權證書。目前對其所有權並無任何爭議。請參閱「風險因素 — 與我們的業務有關的風險 — 我們正在為我們的部分物業申請所有權證書。」我們的中國法律顧問告知我們，缺乏該等所有權證書不太可能會對我們的經營產生重大不利影響。

截至最後實際可行日期，除前述物業外，我們於中國成都及張家港擁有兩幅地塊的土地使用權主要用於製造、倉儲、營運、辦公及其他，總地盤面積為55,923.9平方米。我們對澳洲的38幅土地擁有永久業權，其中於澳洲格林布什的總地盤面積為6,189,998平方米，該等土地主要用於採礦及鋰精礦生產業務。

截至最後實際可行日期，除上文所披露者外，我們的中國法律顧問及澳洲法律顧問確認，我們已分別為我們位於中國及澳洲的重要生產設施取得所有相關業權證明書及其他相關土地使用權證。

### 租賃土地及樓宇

截至最後實際可行日期，我們於中國的租賃物業主要包括三座租賃房屋，合共總建築面積約2,569.9平方米，用作辦公室以支持我們的業務營運。該等建築物位於中國成都。

我們於澳洲租賃的物業主要包括四幅土地，用作我們的生產工廠及進入港口，以支持我們的業務營運。我們於澳洲珀斯亦擁有一處租賃物業，樓面面積約為451平方米，用作我們的公司辦事處。

我們的中國法律顧問及澳洲法律顧問分別確認，截至最後實際可行日期，相關租賃協議合法有效，且出租人已取得該等物業的相關所有權證並有權向我們出租該等物業。截

至最後實際可行日期，我們在中國的租賃物業的租賃協議尚未完成租賃登記。我們的中國法律顧問確認，未登記該等租賃協議將不會影響租賃協議的有效性，且不大可能會對我們的業務產生重大不利影響。

### 知識產權

我們倚賴一系列商標、商業機密及其他知識產權法以及與我們僱員、供應商、客戶等訂立的保密協議來保護我們的知識產權。截至最後實際可行日期，我們擁有166項授權專利，包括84項中國發明專利及4項海外發明專利、11項設計專利及67項實用新型專利。我們正於中國申請32項專利。我們以「天齊鋰業」及若干其他品牌名稱和標識經營業務。截至二零二一年十二月三十一日，我們分別擁有29個中國註冊商標及33個海外註冊商標，此對我們的業務至關重要。我們亦已取得國家企業知識產權管理標準(GB/T 29490-2013)認證。有關我們知識產權組合的詳情，請參閱「附錄八一法定及一般資料—4.有關我們業務的其他資料—B.我們的知識產權」。

此外，截至最後實際可行日期，我們的所有研發人員已與我們簽訂保密協議及非競爭協議。該等協議有助於保護我們的知識產權，要求我們的僱員將彼等於本公司僱傭期間所開發的全部發明、設計及技術轉讓予本公司。

截至最後實際可行日期，我們的董事確認，彼等並不知悉我們或任何第三方擁有的任何知識產權存在任何重大違規或侵權情況，亦不知悉存在威脅就知識產權對我們提起任何重大訴訟或索賠的情況。然而，儘管我們已盡最大努力，但我們無法保證第三方不會侵犯或盜用我們的知識產權或我們不會面臨知識產權侵權訴訟。請參閱「風險因素—與我們的業務有關的風險—未能維護或保護我們的知識產權、商業秘密及專有技術和工藝可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。」

### 保險

我們已購買就金額而言我們認為與我們損失風險及行業慣例相符的保險。於中國，我們根據相關中國法律及法規為我們的業務營運購買財產險、僱主責任險、環境責任險、公共責任險、安全生產責任險及機器故障險，並為我們僱員購買養老險、醫療險、失業險、董事及高級僱員責任險、工傷險及生育險，另為我們的全體僱員購買了人身傷害險。於往績記錄期間，我們並無受到與中國的勞動法律法規(包括與僱員的社會保險及住房公積金供款有關的法規)有關的任何行政處罰。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間，我們在

## 業 務

重大方面遵守了中國的勞動法律法規。於澳洲，我們根據相關澳洲法律及法規為我們的業務營運購買財產險、移動設備及機動車輛險、職工賠償險、公共及產品責任險、海上運輸險、犯罪險、施工責任險及承租人保險，並為我們員工購買公司差旅險、勞工補償險、個人旅行意外險以及董事及高級僱員責任險。

截至最後實際可行日期，我們並未收到針對我們的任何重大保險索賠。與我們認為的行業慣例一致，我們通常不會購買任何業務中斷保險。我們的保單通常每年審查一次。我們認為，我們業務的現有保險是充足的，符合我們行業的標準。但是，我們購買的保單可能並不足以涵蓋因發生於我們物業或有關我們經營的事故而引起的人身傷害或財產損失或環境破壞而提起的索賠，或涵蓋業務中斷風險。根據中國的法律及法規，該等保險並不強制購買。請參閱「風險因素 — 與我們的業務有關的風險 — 我們可能無法為我們所面臨的多種營運風險及危害導致的損失及責任充分投保」以了解更多資料。

### 僱員

我們非常重視吸引並留用合格僱員。我們致力於對我們僱員的培訓及發展進行投資。截至最後實際可行日期，我們擁有1,473名全職僱員，其中1,279人服務於我們在中國的經營業務，194人服務於我們在海外的經營業務。截至最後實際可行日期我們僱員按職能細分如下。

職能	僱員人數	佔總計的百分比 (%)
管理.....	110	7.5
研發.....	38	2.6
銷售及營銷.....	22	1.5
採購及供應鏈.....	21	1.4
生產.....	919	62.4
質量控制.....	87	5.9
其他 <sup>(1)</sup> .....	276	18.7
<b>總計.....</b>	<b>1,473</b>	<b>100.0</b>

附註：

(1) 包括財務、IT、人力資源、行政及其他人員。

我們注重對僱員的培訓以提升其技術及產品知識、促進個人發展、提高工作滿意度、增進認可、改善工作環境、提高工作安全以及促進職業發展。截至最後實際可行日期，我們的董事、監事及高級管理層持有根據我們的股權激勵計劃所授予限制性股份的約13.62%。我們認為我們的股權激勵計劃有助於促使我們的董事、監事及高級管理層的權益與本集團目標保持一致。

於我們經營所在的若干司法權區(包括中國)，我們的僱員設有工會。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無與任何工會發生任何重大糾紛。

我們注重提高我們僱員的福利並保持與我們僱員持續對話。於往績記錄期間，我們並未與我們僱員之間發生任何重大糾紛，且我們認為，我們一直保持著與我們僱員的良好工作關係。

### 環境、職業、健康和安全

我們十分重視發展及實施行業最高水平的環保及職業安全水準，認為這是鋰精礦、鋰化合物及衍生物生產公司可持續及不斷取得成功的關鍵因素。

### 環保

我們致力於執行高環保標準的可持續發展。我們須遵守我們經營所在司法權區內相關政府部門發佈的管轄空氣污染、噪音排放、有害物質、水和廢物排放以及其他環境事項的環境法律及法規。更多資料，見「監管概覽」。我們要求我們所有成員公司遵守適用環境法規，並在我們的採礦及生產作業中實施嚴格的環境標準。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的環境開支分別為人民幣40.4百萬元、人民幣18.1百萬元及人民幣25.7百萬元。於往績記錄期間，我們在環境保護方面取得顯著成就，獲認定通過ISO14001:2015環境管理體系。於二零二一年，我們的廢氣排放量及溫室氣體排放量分別較二零二零年減少6.6%及21.8%。於二零二一年，我們的複用水量佔總用水量的91%。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面遵守了適用環境法律法規。截至最後實際可行日期，我們並不知悉我們於其中作為當事人及對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的任何環境方面的訴訟或調查。於往績記錄期間，我們的採礦及生產工藝並無產生有毒或有害物質的排放。

### 我們的環境政策及管理

我們面臨有關我們營運(包括溫室氣體及廢氣排放、耗水量較大的生產工藝、廢水處理、固體廢棄物及有害廢棄物處理)的各種環境風險。我們認可環境保護及可持續性的重要性，並計劃以環保和可持續方式經營和發展。

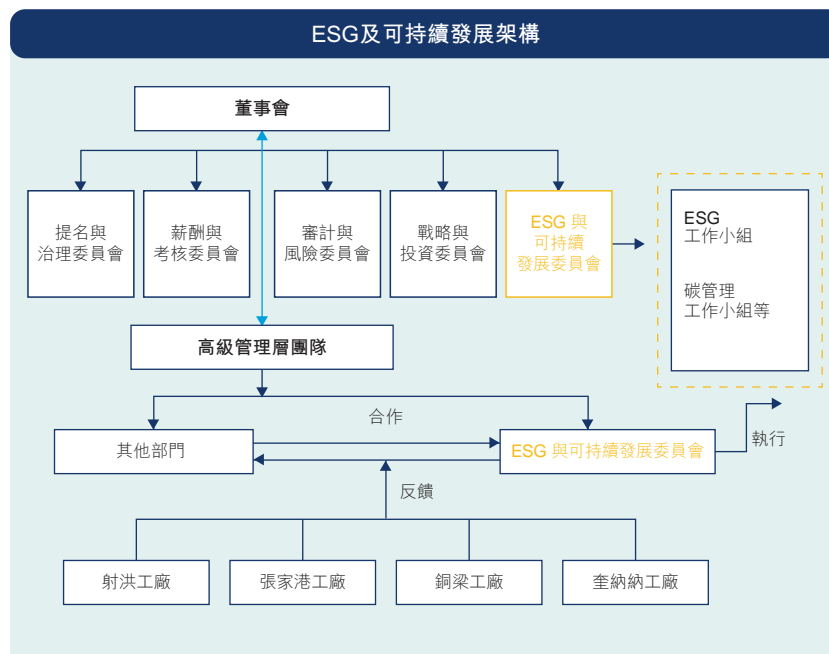
我們已設立我們的環境、社會及管治政策(「ESG政策」)，其概述(其中包括)ESG治理架構、ESG策略形成過程及ESG風險管理和監測。特別是，我們已實施若干環境政策及程序，包括《廢氣排放管理辦法》、《廢水排放管理辦法》、《固體廢物處置管理辦法》、《危險廢物處置管理辦法》及環境管理程序。我們密切監測最新的ESG相關法律法規，並更新我們的自有ESG措施，以確保我們遵守最新的監管更新。



## 業 務

我們已設立評估和管理ESG相關風險的指標及目標。例如，在我們的張家港工廠，我們設定二零二一年的耗水量目標(即每噸產品21.8噸水)且能夠實現目標，因為每噸產品的實際耗水量為21.2噸水。我們每年編製ESG報告以檢討我們的關鍵ESG表現。

我們已建立一個三層的ESG管治架構，董事會全面負責監管及監督ESG政策、策略及目標。董事會下設的ESG及可持續發展委員會主要負責實施我們的ESG策略、識別ESG相關的風險及機會、評估及管理重大的ESG問題(包括氣候相關問題)以及就ESG相關問題協調不同的團隊。ESG委員會成員包括蔣安琪女士、夏浚誠先生及向川先生。董事會辦公室以及ESG及可持續發展部負責ESG政策的日常執行及實施、評估及分析相關的ESG風險及機會以及編製將向ESG及可持續發展委員會遞交的ESG報告及其他報告。倘我們的高級管理層發現任何ESG相關的風險或機會，彼等會主動參加與董事會辦公室及ESG及可持續發展部的討論。我們將關鍵環境、健康及安全指標融入我們的評估計劃，並按此基準對我們的管理層進行績效評估。我們已開發一套綜合的環境保護管理及治理架構。



### 我們的採礦業務

因我們於格林布什礦場的採礦營運涉及若干國有林地及私有土地，我們須對有關區域進行復原。我們已就估算復原及閉礦成本作出撥備，即恢復、拆除及復原礦產及開發礦場的現有義務的折現值。截至二零二一年十二月三十一日，我們的復原撥備達人民幣335.3百萬元。此外，根據BDA報告，泰利森須根據二零一二年的《採礦復原基金法案》，就於格

林布什礦場有關的採礦活動向採礦復原基金(「採礦復原基金」)每年繳納約281,400澳元的徵稅供款。採礦復原基金屬混合基金，用於復原西澳洲廢棄礦場。

格林布什礦場的營運由ISO 14001:2015環境管理標準下認證的全面環境管理體系管理，使用嚴格的環境營運條件。我們亦對水質進行主動管理，包括建設水處理廠。我們亦與當地社區保持緊密合作關係，包括向社區團體提供財務及其他支持及參與當地社區活動(如社區規劃及項目、旅遊、環境活動、學校及教育項目)。該等積極社區聯繫項目有助於向格林布什礦場鋰業務周邊社區及地區提供額外的經濟及社會效益。

### 我們的生產作業

我們已對我們的生產設施實施嚴格的廢棄物處理程序。我們按照適用環境標準對所產生的廢棄物進行處理。我們通過先進技術處理廢氣排放，並使用網絡監控系統控制廢氣排放。我們已推出廢水處理設施及再生水複用系統，藉此我們能夠循環利用我們於二零二一年耗水總量的91%。我們亦重視固體廢棄物的回收和再利用。此外，我們已制定特別程序及安排指定人員處理任何有害廢棄物。危險廢物將與非危險廢物分開存放。我們亦委聘合資格的第三方收集及處理危險廢物。

我們已在我們的生產廠房推行若干廢棄物管理項目。透過我們在射洪工廠的「煤改氣」轉換項目，我們於二零二一年的二氧化碳排量較二零一八年減少52.8%，二氧化硫排量減少96.7%，氮氧化物排量減少55.6%。在張家港工廠，我們安裝了兩套網絡監控設施，進一步提升我們的廢水處理能力。在奎納納工廠，我們採納了一個廢棄物管理項目，藉此我們作出月度環境及安全獎勵計劃以提升僱員的環保意識，並已設立了有效的廢棄物管理和回收系統。

### 我們的投資

截至最後實際可行日期，我們持有SQM的約22.78%的股權，是SQM的第二大股東。根據SQM於二零二零年的可持續性發展報告(「SQM可持續性發展報告」)，SQM已設立了向「綠色鋰」生產過渡的目標，旨在最大限度降低其經營活動的影響及優化資源使用。根據SQM可持續性發展報告，SQM所使用的能源約95.8%為太陽能，而氫氧化鋰生產過程中使用的水超過90%是二零二零年來自安托法加斯塔市的再生水。根據相同資料來源，SQM鋰生產及銷售過程獲得ISO 9001:2015質量管理體系認證，且其正在準備Initiative for Responsible Mining Assurance(負責採礦保證認倡議)的認證。SQM密切監測阿塔卡馬各化工池的消耗數據並在其網站進行每日刊發。根據SQM可持續性發展報告，SQM亦採納了一項可持續性計劃，其包含未來十年鋰生產的碳中和措施，目的為於二零三零年將鹵水使用量減少50%。

### 職業健康及安全

職業健康與安全為我們最重要的企業和社會責任之一。我們的業務運營涉及風險及危險，可能導致人身傷害、財產損壞或破壞、業務中斷以及可能的法律責任。我們所有僱員、承包商及公眾的健康和安全是我們的首要任務。

我們定期為僱員及承包商提供有關健康、安全和事故預防的培訓。我們制定並實施全面的安全條例，並定期評估條例的充分性。我們制定安全指引，以確保我們的僱員妥善使用和維護設備。我們亦定期對我們的新產品及生產程序的潛在健康及安全問題進行評估。我們在每個生產場所均設立安全委員會，負責監督每週、每月和臨時安全檢查。我們專門設立由我們的環境、健康及安全主管領導的人員團隊處理環境、職業、健康和安全合規相關事宜。我們亦實施全面的應急計劃，以保護我們的僱員、環境及業務運營，應對環境、職業、健康和安全事件的發生。

我們致力持續推動工作場所安全及健康。我們部署噪音保護裝置以降低噪音危害、安裝隔離設施以保護僱員免受潛在工作場所風險如管道洩漏，並與合資格公司訂約進行職業危害檢測及評估。我們定期向僱員發放個人保護設備及急救藥品以確保彼等工作安全。我們亦設立健康站，為僱員配備血壓計、血糖儀及其他設備。此外，我們為員工提供健康教育，如預防慢性病及促進健康。

我們要求在中國從事採礦、建築及危險化學品生產及加工業務的員工取得及維持相關中國地方政府機關簽發的安全工作許可證。在中國，安全工作許可証審查由有關政府部門每三年進行一次。我們並未經歷過任何相關中國政府部門終止或暫停我們的安全工作許可證的情況。關於我們的海外業務，我們致力於嚴格遵守當地適用的職業健康及安全法律。截至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守有關職業健康及安全工作的適用法律及法規。我們已建立由相關生產團隊及行政人員根據我們相關的內部政策進行事故記錄及處理的系統。我們已通過GB/T 28001-2011職業健康安全管理体系認證，符合國際慣例。截至最後實際可行日期，我們所有的國內廠房均已通過OHSAS18001或ISO45001職業健康安全管理体系認證。於二零二零年，射洪、張家港及銅梁工廠的損失工時工傷發生率（「**損失工時工傷發生率**」）分別為0.72、1.82及2.23，此低於美國工業公司的平均損失工時工傷發生率（同年為8.0）。於往績記錄期間，我們並無記錄任何重大事故。截至最後實際可行日期，我們並無因事故而面臨任何重大申索。有關我們的環境、健康和安全的更多資料，請參閱「**法律及監管合規**—**違規行為**」。

為確保僱員的安全並防止此類事件再次發生，我們致力於進一步加強我們的生產過程的操作程序及安全標準，包括消防安全、倉庫安全、工傷預防、電力安全，以及緊急情況和疏散程序。我們為僱員提供職業安全教育和培訓，以提高彼等對安全問題的認識。我們亦定期進行設備維護，確保其順利安全運行。我們亦要求我們的承包商嚴格遵守我們的環境、職業、健康和 safety 相關事宜的內部管理系統，包括但不限於環境、健康及安全人員配備、工人保護設備、安全程序、標準設備操作程序、運輸安排及應急預案。

我們的董事確認，我們在所有重大方面均遵守適用的健康及安全法律及法規，而於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無違反該等法律及法規。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未遇到任何對我們的營運有重大影響的安全相關事故。

### ESG相關風險的潛在影響

我們的業務營運受到我們經營所在地的相關部門及政府頒佈的環保法律法規的規限。於多年的營運中，我們已識別可能對我們的業務、營運及財務狀況及績效造成重大影響的有形風險及過渡風險。例如，極端天氣事件(比如颱風、洪水、乾旱、極端炎熱或寒冷的天氣)的影響可能導致運輸延誤、供應鏈中斷、勞動力減少、設施損壞或水、天然氣或電力供應暫停，因此影響我們的營運或降低我們工廠的產能。

此外，潛在的過渡風險可能乃由過渡至低碳營運所導致，此需要改變與氣候相關的法規及政策。更嚴格的環境法規可能需要在轉變我們的業務及營運方面進行大量投資，並可能使我們面臨監管及政策風險、技術風險、市場風險及聲譽風險。例如，未能遵守與污染物排放有關的更嚴格的報告義務，可能會導致罰款及處罰、業務損失、停業及對我們的品牌及聲譽造成負面影響。消費者對綠色及低碳產品的偏好可能會增加我們的採購成本，並影響我們的業務及技術開發規劃。

儘管有上述情況，由於下文詳述我們有效的策略及緩解措施，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的業務、經營業績及財務狀況並無受到任何ESG或氣候相關事件的重大不利影響。

### 我們應對ESG相關風險及機遇的策略

我們已建立重要性分析程序，以釐定本公司與ESG相關的重大問題。該等步驟包括通過同行基準、媒體及政策趨勢分析、利益相關者訪談及基於有關問題的發展情況的其他分析方法，初步識別重大問題。

---

## 業 務

---

氣候相關問題為我們的關鍵議程之一。在董事會的監督下，我們積極識別及監測短期、中期及長期的氣候相關風險及機遇，並於制定我們的業務及財務策略時力求將有關風險及機遇考慮在內。

我們參考氣候相關財務信息披露工作組的框架，以識別及分析我們的業務、營運及供應鏈所產生的氣候相關風險及機遇。我們已識別的主要機會包括以下各項：

- 行業發展：由於全球主要經濟體向低碳及綠色經濟發展的共識，中國鋰電池行業的蓬勃發展已為鋰電池正極材料市場帶來前所未有的發展機遇；及
- 產品及服務：隨著全球氣候變化的加劇，客戶更願意選擇環保產品及服務，且低碳產品的發展將提升我們的競爭力及品牌知名度。

### 風險管理及緩解措施

我們已採取一系列全面及有效的措施以識別、評估、管理及減少ESG相關風險。例如，天齊射洪對其所有新建、擴建及翻新項目進行環境評估，因此能夠更迅速及高效地應對ESG相關風險。其亦實施雷雨導致天然氣中斷的應急計劃，使我們的射洪工廠更好地為雷雨相關的緊急情況做準備。我們努力為從傳統能源到清潔能源的轉型做貢獻。我們的射洪工廠於二零二一年已就用於生產的源自水電的綠色電力實現100%的利用率。

我們亦將持續監測氣候相關事項及政府應對氣候變化的行動的發展，並採取行動以盡量減少對營運的影響。

### 指標及目標

於評估及管理由於我們的業務活動導致對環境的影響時（比如於生產中排放污染物或有害物質），我們嚴格遵守ESG相關法律法規設定或發佈的準則、指標及目標。同時，與相關利益相關者協商後，我們正在建立更詳細的ESG相關指標及目標。

### 獎項及認可

我們在業務運營、產品以及研發能力方面獲得眾多獎項及認可，包括但不限於：

獲獎項目	獎項類型	頒獎機構／機關	頒獎日期
整體競爭力	四川民營企業100強	四川省工商業聯合會	二零二一年
創新能力	中國有色金屬工業協會科技進步獎一等獎	中國有色金屬工業協會	二零二零年



## 業 務

獲獎項目	獎項類型	頒獎機構／機關	頒獎日期
創新能力	四川省科技進步獎二等獎	四川省科學技術廳	二零一九年
整體競爭力	四川傑出民營企業家	四川省人民政府	二零一八年
硫酸鋰溶液生產低鎂電池級碳酸鋰的方法	中國專利發明金獎	中國國家知識產權局和世界知識產權組織	二零一三年

### 證書、執照、許可及批文

我們須就經營活動取得各類證書、執照、許可及批文，其中包括用於採礦及勘探、廢物排放、安全生產、有害化學物銷售及化學品生產方面。有關採礦許可的詳情，請參閱「—我們的採礦許可證」。

根據澳大利亞法律法規，開始採礦作業之前，我們須通過一些檢查並獲得與承認及保護原住民財產及遺產權益及權利等有關的許可證及牌照。

截至最後實際可行日期，並無影響澳大利亞業務的任何已登記或未登記的原住民產權申索。澳大利亞聯邦法院於二零二一年十二月一日作出的一系列原住民產權裁定，解決了與包括格林布什礦場業務在內的土地有關的若干歷史性原住民產權申索。經確定，在包括格林布什作業區在內的裁定區域內，不存在原住民產權。

基於我們的法律顧問的建議，我們認為該等裁定已解決受到採礦權相關輔助牌照規限的土地的所有過往及未來的原住民產權申索。

截至最後實際可行日期，一處已登記的原住民遺產場所對泰利森擁有的三處物業及我們的格林布什礦場採礦權及相關附加執照所涵蓋土地的六個區域具有影響。我們的格林布什礦場採礦權及相關附加執照地區所涵蓋的區域內亦可能存在未登記的原住民場所。原住民遺產場所的存在可能限制或妨礙該等場所區域內的其他開採、勘探或建築活動，並可能在獲得相關許可及批准的過程中導致延誤及額外開支。遵守原住民遺產法為西澳洲對採礦用地普遍實施的標準條件。根據原住民遺產法，破壞或以任何方式改變原住民場所或原住民場所之上或之下的任何物體（其中包括）包括對原住民後裔具有重要及特殊意義的任何神聖、儀式或禮儀性場所），乃屬違法。然而，根據我們法律顧問的建議，我們認為現有已登記原住民遺產場所對我們當前的經營並無重大影響。倘未來發現其他原住民遺產場所，則我們未來經營業務的能力可能受到重大影響。

雖然存在已登記原住民遺產場所，惟根據我們法律顧問的意見，概無任何證據顯示我們未遵從與原住民所有權或原住民遺產有關的任何法律、條例或法規。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守所有相關適用法律及法規，並已就我們經營所在司法權區內的重大的業務向相關監管機構取得所有必要的執照、批文及許可，惟下文「—法律及監管合規—違規行為」所披露者除外。所有該等執照、批文及許可仍完全有效，且概不存在執照、批文及許可遭撤銷或取消或會對我們的業務營運造成法律障礙的情形。我們的中國法律顧問及澳洲法律顧問已告知我們，就彼等所深知，只要我們遵守相關法律規定，我們於中國及澳洲的業務及營運概不存在有關續期任何重要執照、批文或許可的法律障礙，並建議我們根據適用法律法規的規定採取必要措施並遞交有關申請。

### 法律及監管合規

截至最後實際可行日期，本公司或任何董事概無面臨可能對我們的財務狀況或經營業績造成重大不利影響的待決或產生威脅的訴訟、仲裁或行政訴訟。我們可能不時成為我們正常業務過程中產生的各種法律、仲裁或行政訴訟的當事方。

### 法律訴訟

#### 有關MSP Engineering的法律訴訟

於二零二零年三月，MSP Engineering向西澳洲最高法院針對我們的子公司TLK提起法律訴訟，要求其就西澳洲奎納納氫氧化鋰工廠有關的剩餘建設費用約38.9百萬澳元作出償付。TLK的辯護理由為MSP Engineering建設存在延誤且成本超支。

於二零二零年四月，TLK於珀斯對MSP Engineering啓動仲裁程序，就項目延誤及成本超支所致的損失索賠共計約225百萬澳元。於二零二一年一月，MSP Engineering亦就所結欠的建設費對TLK另行啓動仲裁程序，共計索賠約50.5百萬澳元。

於二零二一年三月，西澳洲最高法院頒令要求TLK向MSP Engineering支付建設費38.9百萬澳元。TLK對此判決提起上訴。西澳洲上訴法院隨後頒令要求TLK向一個上訴法院信託賬戶支付38.9百萬澳元以待上訴判決。

於二零二一年十月，TLK、MSP Engineering及Tianqi Lithium Co. Limited訂立和解契約以解決各方之間因於奎納納建設氫氧化鋰工廠而產生的索賠及相關合約。根據和解契約，各方終止所有法律訴訟及仲裁程序並同意根據契約的條款，在不做出任何裁決或訴訟費頒令

的情況下永久終止該等程序。作為和解的一部分，由西澳洲上訴法院託管的38.9百萬澳元已轉入由FTI Consulting管理的託管賬戶。待和解契約項下若干條件獲達成後，MSP Engineering將獲支付淨款額約17.3百萬澳元，而TLK將獲支付淨款額約23.1百萬澳元。TLK所啟動的仲裁程序一旦終止，TLK所繳納的仲裁費用保證金1.2百萬澳元亦將獲退還。

於二零二二年二月，和解契約中包含的所有條件均獲達成。因此，訂約方已同意終止所有法律訴訟，已透過適用的加蓋印章的命令正式確定。之前向西澳洲上訴法院支付且隨後轉入託管賬戶的38.9百萬澳元正按照和解契約進行分配，截至二零二二年二月，我們已自託管賬戶收取21.4百萬澳元。於二零二二年三月，作為費用保證金所提供的1.2百萬澳元已返還予TLK。我們的澳大利亞法律顧問認為，由於和解契約下的所有條件均獲達成且訂約方已停止所有法律程序，該案件不會對我們的營運產生重大不利影響。

### **有關里昂證券澳大利亞的法律訴訟**

於二零一七年十一月，我們與里昂證券澳大利亞就SQM交易訂立諮詢服務協議。於二零二一年一月，里昂證券澳大利亞於中國四川省成都市中級人民法院對我們提起訴訟，指控我們未能支付服務費約人民幣27.8百萬元連同逾期付款產生的損害賠償約人民幣3.3百萬元付款。於二零二一年三月及四月，法官授出中間禁令，凍結本公司及天齊鑫隆的三個銀行賬戶並抵押我們於成都天齊持有的5%股份。我們基於以下理由進行抗辯：(i)里昂證券澳大利亞並無按照協議提供諮詢服務；(ii)本公司及天齊鑫隆為獨立的法人實體。審判於二零二一年九月進行，截至最後實際可行日期，該案件仍處於未決的狀態。

基於里昂證券澳大利亞的主張，截至最後實際可行日期，其對我們的最高索賠約為人民幣30百萬元。我們的中國法律顧問認為，由於爭議金額相對較小且約人民幣27.7百萬元於我們的財務報表中記錄於貿易及其他應付款項中，該案件將不會對我們的業務營運及財務業績產生重大不利影響。

### **有關重慶渝台的法律訴訟**

於二零二一年八月，重慶渝台融資擔保有限公司（「重慶渝台」）於重慶市第一中級人民法院對我們的子公司成都天齊、重慶昆瑜鋰業有限公司（「重慶昆瑜」）、重慶昆暉新材料科技有限公司及幾名自然人提起訴訟，主要要求(i)重慶昆瑜、重慶昆暉新材料科技有限公司及幾名自然人（彼等為獨立第三方且同意為重慶昆瑜或其聯屬公司提供擔保）就違反合約所致損失賠償人民幣30百萬元，及(ii)撤銷成都天齊與重慶昆瑜於二零一七年一月二十六日訂立的投資協議。自二零一一年至二零一七年，透過委託加工安排，重慶昆瑜為我們的鋰

金屬加工夥伴。我們已與重慶昆瑜訂立投資協議，為增加我們的下游加工能力成立重慶天齊。根據投資協議，成都天齊及重慶昆瑜有義務就設立一家新公司(重慶天齊)分別注資人民幣154.3百萬元及人民幣24.3百萬元。截至最後實際可行日期，成都天齊已以現金形式向重慶天齊全額出資人民幣154.3百萬元，該出資已由銀行轉賬收據核實。重慶昆瑜已向重慶天齊貢獻價值為人民幣2.6百萬元的資產，該資產已由持牌的第三方評估公司發出的資產評估報告及根據投資協議發出的轉讓確認函核實，並經成都天齊及重慶昆瑜按公平基準確認。重慶渝台(作為重慶昆瑜的債權人)，指控稱有關注資涉及將重慶昆瑜的資產以明顯不合理的低價地轉移至新成立的公司，從而對行使對重慶昆瑜的債權人權利產生嚴重影響。因此，重慶渝台要求撤銷投資協議。

於二零二二年四月，重慶市第一中級人民法院駁回重慶渝台作出的所有申索。重慶渝台於二零二二年五月向重慶市高級人民法院提起上訴，該法律程序仍處於未決的狀態。中國法律顧問認為該案將不會對我們的運營有重大不利影響，考慮到各種因素，包括但不限於以下各項：(i)即使重慶市高級人民法院下令取消投資協議，取消投資協議本身不會影響成都天齊及重慶天齊的資產及營運；(ii)重慶昆瑜作出的出資佔重慶天齊淨資產的比例較小；及(iii)重慶昆瑜持有的股權佔重慶天齊股權的比例較小。

### 不合規

截至最後實際可行日期，我們及董事並未知悉任何將對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響的重大不合規。