

以下為本公司之申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出之報告全文(載列於第I-1頁至第I-96頁)，以供載入本招股章程內。



**致天齊鋰業股份有限公司董事、摩根士丹利亞洲有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及招銀國際融資有限公司就過往財務資料出具之會計師報告**

**緒言**

我們謹此就天齊鋰業股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)載列於第I-3頁至第I-96頁的過往財務資料作出報告，此等過往財務資料包括於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-3頁至第I-96頁所載的過往財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於二零二二年六月三十日就貴公司H股首次於香港聯合交易所有限公司主板上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

**董事就過往財務資料須承擔之責任**

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註I所載的編製及呈列基準擬備真實而中肯的過往財務資料，並對其認為為使過往財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

**申報會計師之責任**

我們的責任是對過往財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯

誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準擬備真實而中肯的過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的財務狀況和 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例出具的報告

### 調整

在擬備過往財務資料時，未對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

### 股息

我們提述過往財務資料附註31(b)，當中載列有關 貴公司就有關期間派付股息的資料。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零二二年六月三十日

## 過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告其中部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」, 過往財務資料以此作為依據) 乃經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)成都分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

## 綜合損益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益.....	4(a)	4,816,361	3,215,231	7,597,863
銷售成本.....		(2,119,084)	(1,888,239)	(2,909,979)
毛利.....		2,697,277	1,326,992	4,687,884
其他收入/(虧損)淨額.....	5	350,477	(195,126)	478,593
銷售及分銷開支.....		(22,461)	(20,516)	(20,488)
行政開支.....		(432,705)	(414,703)	(478,060)
研發成本.....		(48,363)	(24,269)	(18,826)
減值虧損(撥備)/撥回.....	6	(5,310,107)	(51,307)	1,652,402
經營產生的(虧損)/溢利.....		(2,765,882)	621,071	6,301,505
財務費用.....	7(a)	(2,045,506)	(1,835,563)	(1,474,799)
應佔聯營公司溢利減虧損.....		333,087	161,134	752,770
除稅前(虧損)/溢利.....	7	(4,478,301)	(1,053,358)	5,579,476
所得稅.....	8(a)	(1,002,090)	(71,172)	(1,373,635)
年度(虧損)/溢利.....		<u>(5,480,391)</u>	<u>(1,124,530)</u>	<u>4,205,841</u>
以下人士應佔：				
貴公司權益股東.....		(5,981,435)	(1,830,920)	3,649,185
非控股權益.....		501,044	706,390	556,656
年度(虧損)/溢利.....		<u>(5,480,391)</u>	<u>(1,124,530)</u>	<u>4,205,841</u>
每股(虧損)/盈利	11			
基本(人民幣元).....		<u>(4.41)</u>	<u>(1.24)</u>	<u>2.47</u>
攤薄(人民幣元).....		<u>(4.41)</u>	<u>(1.24)</u>	<u>2.47</u>

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

## 綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年度(虧損)/溢利 .....		(5,480,391)	(1,124,530)	4,205,841
年度其他全面收益				
(扣除稅項及重新分類調整後)	12			
將不會被重新分類至損益的項目：				
按公允值計入其他全面收益之				
權益投資—公允值儲備之				
變動淨額(不可劃轉) .....		—	—	400,928
其後可能被重新分類至損益的項目：				
換算中國大陸以外子公司				
財務報表之匯兌差額 .....		90,510	205,961	(773,847)
應佔聯營公司及合營公司之				
其他全面收益 .....		2,390	(77,027)	(58,296)
年度其他全面收益 .....		92,900	128,934	(431,215)
年度全面收益總額 .....		<u>(5,387,491)</u>	<u>(995,596)</u>	<u>3,774,626</u>
以下人士應佔：				
貴公司權益股東 .....		(5,903,371)	(1,756,912)	3,624,269
非控股權益 .....		515,880	761,316	150,357
年度全面收益總額 .....		<u>(5,387,491)</u>	<u>(995,596)</u>	<u>3,774,626</u>

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

綜合財務狀況表  
(以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	13	13,720,343	14,503,593	13,734,405
無形資產 .....	14	164,956	131,290	118,811
商譽 .....	15	416,101	416,101	416,101
於聯營公司之權益 .....	17	25,087,946	23,400,592	24,120,755
於合營公司之權益 .....	18	64,961	64,536	112,810
按公允值計量之金融資產 .....	19	50,430	50,430	695,617
衍生金融工具 .....	20	232,499	—	—
遞延稅項資產 .....	29(b)	524,893	866,508	115,568
限制存款 .....	24	11,781	12,103	11,157
其他非流動資產 .....		848	808	22,572
		<u>40,274,758</u>	<u>39,445,961</u>	<u>39,347,796</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	21	917,045	851,043	871,756
貿易及其他應收款項 .....	23	1,024,363	891,806	3,369,533
按公允值計量之金融資產 .....	19	10,000	—	—
預付稅項 .....	29(a)	12,149	117,041	235,299
衍生金融工具 .....	20	346	—	—
限制存款 .....	24	496,291	193,838	209,828
現金及現金等價物 .....	24	3,930,936	788,206	1,766,096
		<u>6,391,130</u>	<u>2,841,934</u>	<u>6,452,512</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項 .....	25	1,941,974	2,039,426	1,536,113
衍生金融工具 .....	20	—	65,583	388,401
合約負債 .....	22	172,285	158,067	164,475
銀行貸款及其他借款 .....	26	19,537,138	23,823,240	9,762,521
租賃負債 .....	27	11,927	43,748	48,940
遞延收入 .....	28	4,213	3,881	6,093
即期稅項 .....	29(a)	541,102	230,310	686,872
		<u>22,208,639</u>	<u>26,364,255</u>	<u>12,593,415</u>
<b>流動負債淨額</b> .....		<u>(15,817,509)</u>	<u>(23,522,321)</u>	<u>(6,140,903)</u>
<b>總資產減流動負債</b> .....		<u>24,457,249</u>	<u>15,923,640</u>	<u>33,206,893</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款及其他借款 .....	26	14,326,021	6,329,364	11,800,154
遞延收入 .....	28	71,034	70,099	66,477
遞延稅項負債 .....	29(b)	555,060	993,174	978,520
租賃負債 .....	27	201,257	245,978	200,442
衍生金融工具 .....	20	46,733	424,837	—
撥備 .....	30	321,709	403,394	335,270
其他非流動負債 .....		29,116	28,968	33,078
		<u>15,550,930</u>	<u>8,495,814</u>	<u>13,413,941</u>
<b>資產淨值</b> .....		<u>8,906,319</u>	<u>7,427,826</u>	<u>19,792,952</u>

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

## 綜合財務狀況表(續)

(以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資本及儲備</b>				
股本.....	31(c)	1,477,099	1,477,099	1,477,099
儲備.....		5,482,734	3,724,329	12,879,967
貴公司權益股東應佔總權益..		6,959,833	5,201,428	14,357,066
非控股權益.....		1,946,486	2,226,398	5,435,886
總權益.....		8,906,319	7,427,826	19,792,952

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

## 貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....		6,447	2,167	1,275
無形資產 .....		23,796	22,023	13,979
於子公司之權益 .....	16	7,913,787	10,674,386	10,635,966
於聯營公司之權益 .....	17	364,170	406,438	394,540
按公允值計量之金融資產 .....	19	50,430	50,430	585,000
遞延稅項資產 .....		36,068	40,663	—
		<u>8,394,698</u>	<u>11,196,107</u>	<u>11,630,760</u>
<b>流動資產</b>				
貿易及其他應收款項 .....		9,038	6,306	923
應收子公司款項 .....	36	556,238	763,945	1,461,340
限制存款 .....	24(a)	—	25	333
現金及現金等價物 .....	24(a)	2,952,160	7,221	120,254
		<u>3,517,436</u>	<u>777,497</u>	<u>1,582,850</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項 .....	25	73,939	57,708	52,613
衍生金融工具 .....		—	50,092	—
合約負債 .....	22	—	—	1,960
銀行貸款及其他借款 .....	26	296,859	291,613	—
		<u>370,798</u>	<u>399,413</u>	<u>54,573</u>
<b>流動資產淨值</b> .....		<u>3,146,638</u>	<u>378,084</u>	<u>1,528,277</u>
<b>總資產減流動負債</b> .....		<u>11,541,336</u>	<u>11,574,191</u>	<u>13,159,037</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款及其他借款 .....	26	830	—	311,337
遞延收入 .....		2,000	2,250	2,737
遞延稅項負債 .....		—	—	105,312
衍生金融工具 .....		46,733	—	—
		<u>49,563</u>	<u>2,250</u>	<u>419,386</u>
<b>資產淨值</b> .....		<u>11,491,773</u>	<u>11,571,941</u>	<u>12,739,651</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本 .....	31(c)	1,477,099	1,477,099	1,477,099
儲備 .....		10,014,674	10,094,842	11,262,552
<b>總權益</b> .....		<u>11,491,773</u>	<u>11,571,941</u>	<u>12,739,651</u>

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

綜合權益變動表  
(以人民幣列示)

貴公司權益股東應佔

附註	股本		資本儲備		受限制股份		特殊儲備		中國法定儲備		其他儲備		匯兌儲備		累計虧損		總計		非控股權益		總權益		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	1,142,053	4,584,882	21,481	(27,040)	—	—	—	—	326,362	(381,721)	(893,818)	5,366,882	10,139,081	1,801,094	11,940,175								
於二零一九年一月一日之結餘	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二零一九年權益之變動：																							
年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,390	75,674	—	78,064	14,836	92,900	—	—	—	—	—	—	—	—
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,390	75,674	—	78,064	14,836	92,900	—	—	—	—	—	—	—	—
發行普通股A股	335,111	2,571,594	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,906,705	—	2,906,705	—	—	—	—	—	—	—	—
以權益結算的股份付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,292	—	—	4,292	—	4,292	—	—	—	—	—	—	—	—
股份付款之稅項影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,860)	—	—	(10,860)	—	(10,860)	—	—	—	—	—	—	—	—
限制性A股歸屬	—	23,389	25,887	—	—	—	—	—	—	(23,389)	—	—	25,887	—	25,887	—	—	—	—	—	—	—	—
限制性A股註銷	—	(1,088)	1,153	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
應佔聯營公司之其他儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,668	—	—	3,668	—	3,668	—	—	—	—	—	—	—	—
安全生產基金	—	—	—	—	—	—	—	5,044	—	—	—	—	—	—	(5,044)	—	—	—	—	—	—	—	—
分配至法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	51,508	—	—	—	—	—	(51,508)	—	—	—	—	—	—	—	—
就上一年度宣派及派付之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(205,569)	—	—	—	—	—	—	—	—
向非控股股東派付之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日之結餘	1,477,099	7,178,777	26,525	—	377,870	(818,144)	6,959,833	1,946,486	8,906,319														



綜合權益變動表(續)  
(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔													
	附註	股本		資本儲備		特殊儲備		中國		匯兌儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元					
於二零二零年一月一日之結餘		1,477,099	7,178,777	—	26,525	—	—	377,870	(405,620)	(818,144)	(876,674)	6,959,833	1,946,486	8,906,319
二零二零年權益之變動：		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,830,920)	(1,830,920)	706,390	(1,124,530)
年度虧損		—	—	—	—	—	(77,027)	—	(77,027)	151,035	—	74,008	54,926	128,934
其他全面收益		—	—	—	—	—	(77,027)	—	(77,027)	151,035	(1,830,920)	(1,756,912)	761,316	(995,596)
全面收益總額		—	—	—	—	—	(1,493)	—	(1,493)	—	—	(1,493)	—	(1,493)
應佔聯營公司之其他儲備	31(d)	—	—	—	5,765	—	—	—	—	—	(5,765)	—	—	—
安全生產基金	31(d)	—	—	—	9,827	—	—	—	—	—	(9,827)	—	—	—
轉撥至法定儲備		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(481,404)	(481,404)
向非控股股東派付之股息		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零二零年十二月三十一日之結餘		1,477,099	7,178,777	32,290	—	387,697	(484,140)	(667,109)	(2,723,186)	5,201,428	2,226,398	7,427,826		

綜合權益變動表(續)  
(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔								總計	非控股權益	總權益
	股本	資本儲備	特殊儲備	中國 法定儲備	其他儲備	公允價值儲備 (不可劃轉)	匯兌儲備	(累計虧損) ／保留溢利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日之結餘.....	1,477,099	7,178,777	32,290	387,697	(484,140)	—	(667,109)	(2,723,186)	5,201,428	2,226,398	7,427,826
二零二一年權益之變動：											
年度溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	3,649,185	3,649,185	556,656	4,205,841
其他全面收益.....	—	—	—	—	(58,296)	400,928	(367,548)	—	(24,916)	(406,299)	(431,215)
全面收益總額.....	—	—	—	—	(58,296)	400,928	(367,548)	3,649,185	3,624,269	150,357	3,774,626
應佔聯營公司之其他儲備.....	—	—	—	—	(1,771)	—	—	—	(1,771)	—	(1,771)
安全生產基金.....	—	—	4,382	—	—	—	—	(4,382)	—	—	—
分配至法定儲備.....	—	—	—	78,695	—	—	—	(78,695)	—	—	—
向非控股股東已付之股息.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(436,779)	(436,779)
向一名非控股股東發行子公司之股份.....	—	—	—	—	5,533,140	—	—	—	5,533,140	3,495,910	9,029,050
於二零二零年十二月三十一日之結餘.....	1,477,099	7,178,777	36,672	466,392	4,988,933	400,928	(1,034,657)	842,922	14,357,066	5,435,886	19,792,952

綜合現金流量表  
(以人民幣列示)

	附註	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
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動				
經營活動產生之現金	24(b)	2,939,816	1,340,313	2,576,461
已付企業所得稅		(892,918)	(424,559)	(343,544)
經營活動產生之現金淨額		2,046,898	915,754	2,232,917
購買物業、廠房及設備 以及無形資產之付款		(3,735,397)	(962,863)	(1,000,912)
出售物業、廠房及設備、無形資產及 其他非流動資產之所得款項		96	84,740	8
出售按公允值計入損益之 金融資產之所得款項		1,369,900	10,000	—
購買按公允值計入損益之 金融資產之付款		(1,333,900)	—	—
投資指定按公允值計入其他全面收益 之股本證券之付款(不可劃轉)		(49,925)	—	—
結算收購一家聯營公司產生之 直接成本		(131,113)	—	—
來自聯營公司之已收股息		550,688	346,768	861,722
來自股本證券之已收股息		—	4,495	—
出售於一家聯營公司之 部分權益之所得款項		—	—	73,215
其他		(8,331)	(3,630)	772
投資活動使用之現金淨額		(3,337,982)	(520,490)	(65,195)
融資活動				
發行普通A股之所得款項	31(c)	2,906,705	—	—
向一名非控股股東發行 子公司之股份		—	—	8,994,475
銀行貸款及其他借款之所得款項	24(c)	6,481,613	4,265,295	3,751,194
償還銀行貸款及其他借款	24(c)	(3,670,024)	(6,418,508)	(11,936,570)
向貴公司權益持有人已付之股息	31(b)	(205,569)	—	—
向非控股權益已付之股息		(370,488)	(481,404)	(436,779)
已付利息	24(c)	(1,687,791)	(798,152)	(1,245,888)
已付租賃租金之資本部分	24(c)	(10,224)	(38,349)	(36,457)
已付租賃租金之利息部分	24(c)	(1,164)	(2,317)	(9,428)
衍生金融工具之 現金流入/(流出)淨額	24(c)	57,023	14,268	(49,698)
銀行貸款及其他借款之限制存款		523,515	(48,793)	(175,703)
其他		(20,289)	—	(2,994)
融資活動產生/(使用)之現金淨額		4,003,307	(3,507,960)	(1,147,848)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		2,712,223	(3,112,696)	1,019,874
於一月一日之現金及現金等價物	24(a)	1,201,689	3,930,936	788,206
匯率變動之影響		17,024	(30,034)	(41,984)
於十二月三十一日 之現金及現金等價物	24(a)	3,930,936	788,206	1,766,096

隨附附註構成過往財務資料其中部分。

**過往財務資料附註**

(除另有列明者外，單位為人民幣千元)

**1 過往財務資料之編製及呈列基準**

天齊鋰業股份有限公司(「貴公司」)於一九九五年十月十六日根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為一家有限責任公司。於二零一零年八月三十一日，貴公司之A股在深圳證券交易所上市(「A股上市」)。

貴公司及其子公司(統稱為「貴集團」)主要從事鋰資源開發和開採、下游生產及多種鋰產品銷售，其中包括精礦。

按法定規定須編製財務報表的貴公司及其子公司的財務報表乃按彼等註冊成立及／或設立所在國家之實體適用之相關會計規則及法規編製。貴公司截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的法定財務報表由信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

於本報告日期，貴公司擁有以下子公司的直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 設立日期及地點	已發行及 繳足股本之詳情	所有權益比例		主要業務	法定核數師之名稱		
			貴公司 持有	子公司 持有		二零一九年	二零二零年	二零二一年
四川天齊盛合鋰業有限公司(「盛合鋰業」)(i)(ii)(iii)	二零零八年十一月四日 中國	人民幣260,000,000元	49%	51%	採礦	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
成都天齊鋰業有限公司(「成都天齊」)(i)(ii)(iii)	二零一四年八月二十二日 中國	人民幣2,457,544,210元	100%	—	進出口貿易	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
天齊鋰業(江蘇)有限公司(「天齊鋰業(江蘇)」) (i)(ii)(iii)	二零一零年二月十日 中國	人民幣800,000,000元	—	100%	生產鋰化合物 及衍生物	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
重慶天齊鋰業有限責任公司(「重慶天齊」)(i)(ii)(iii)	二零一七年二月十三日 中國	人民幣156,894,067元	—	86.38%	生產鋰化合物 及衍生物	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
天齊鋰業(射洪)有限公司(「射洪天齊」)(i)(ii)(iii)	二零一六年三月二十三日 中國	人民幣600,000,000元	100%	—	生產鋰化合物 及衍生物	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
天齊鑫隆科技(成都)有限公司(「天齊鑫隆」) (i)(ii)(iii)	二零一七年五月三日 中國	人民幣2,100,000,000元	100%	—	進出口貿易	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
天齊鋰業資源循環技術研發(江蘇)有限公司(i)(ii)(iii)	二零一七年九月二十八日 中國	人民幣7,000,000元	—	100%	研發	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
遂寧天齊鋰業有限公司(「天齊遂寧」)(i)(ii)(iii)	二零一八年一月三日 中國	人民幣35,000,000元	—	100%	生產鋰化合物 及衍生物	(ii)(a)	(ii)(a)	(ii)(a)
天齊創鋰科技(深圳)有限公司(「天齊創鋰」)(i)(ix)	二零二一年九月十四日 中國	人民幣10,000,000元	—	100%	諮詢服務	不適用	不適用	(ii)(a)
天齊鋰業香港有限公司(ii)(v)	二零一五年三月十一日 香港	10,000港元及 71,300,000美元	—	100%	投資控股 及貿易	(ii)(b)	(ii)(b)	(x)
Tianqi Lithium Energy Australia Pty Ltd (前稱為Tianqi UK Limited)(i)(vi)	二零一四年三月二十六日 英國	185,124,078英鎊 (「英鎊」)	二零一九年及 二零二零年：100% 二零二一年：51%	—	投資控股 及貿易	(ii)(c)	(ii)(c)	(ii)(c)

公司名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	已發行及 繳足股本之詳情	所有權權益比例		主要業務	法定核數師之名稱		
			貴公司 持有	子公司 持有		二零一九年	二零二零年	二零二一年
天齊芬可有限公司(「天齊芬可」)(viii)	二零一七年六月六日 英屬處女群島(「英屬處女 群島」)	1美元	—	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
Tianqi Bond Co., Limited (「Tianqi Bond」)(viii)	二零一七年六月六日 英屬處女群島(「英屬處女 群島」)	1美元	—	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
Tianqi Lithium Holdings Pty Ltd (「TLH」)(ii)(iv)(vii)	二零一七年十一月九日 澳洲	478,598,803 澳元	—	100%	投資控股 及貿易	(ii)(d)	(ii)(d)	(x)
Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd (「TLK」)(vii)	二零一六年四月二十七日 澳洲	221,270,532 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：100% 二零二一年：51%	生產鋰化合物 及衍生物	不適用	不適用	不適用
Tianqi Lithium Australia Pty Ltd (「TLA」)(vii)	二零一七年十一月九日 澳洲	216,770,485 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：100% 二零二一年：51%	投資控股 及貿易	不適用	不適用	(ii)(d)
文菲爾德控股私人有限公司 (「文菲爾德」)(ii)(iv)(vii)(xi)	二零一二年九月二十一日 澳洲	433,167,477 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	投資控股	(ii)(d)	(ii)(d)	(ii)(d)
文菲爾德芬可私人有限公司(vii)(xi)	二零一三年二月十八日 澳洲	1 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	投資控股	不適用	不適用	不適用
泰利森礦業私人有限公司(vii)(xi)	二零零七年五月二十四日 澳洲	36,942,233 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	開採及 銷售鋰精礦	不適用	不適用	不適用
泰利森服務私人有限公司(vii)(xi)	二零零七年五月二十五日 澳洲	1 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	開採及 銷售鋰精礦	不適用	不適用	不適用
泰利森鋰業澳大利亞私人有限公司(vii)(xi)	二零零九年九月十一日 澳洲	1 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	開採及 銷售鋰精礦	不適用	不適用	不適用
泰利森鋰業(MCP)私人有限公司(vii)(xi)	二零一一年六月二十八日 澳洲	1 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	開採及 銷售鋰精礦	不適用	不適用	不適用
泰利森鋰業私人有限公司(vii)(xi)	二零零九年十月二十二日 澳洲	800,224,448 澳元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	開採、生產及 銷售鋰精礦	不適用	不適用	不適用

公司名稱	註冊成立/ 設立日期及地點	已發行及 繳足股本之詳情	所有權益比例		主要業務	法定核數師之名稱		
			貴公司 持有	子公司 持有		二零一九年	二零二零年	二零二一年
泰利森鋁業(加拿大)有限公司(viii)(xi)	二零一二年六月二十八日 加拿大	52,566,705加元	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	投資控股	不適用	不適用	不適用
Tianqi Lithium Australia Investments 2 Pty Ltd (「TLA2」)(ii)(iv)	二零一八年五月四日 澳洲	578,822,696澳元	—	100%	投資控股	(ii)(e)	(ii)(e)	(ii)(e)
Tianqi Lithium Australia Investments 1 Pty Ltd (「TLA1」)(ii)(iv)	二零一八年五月四日 澳洲	520,675,918澳元	—	100%	投資控股	(ii)(c)	(ii)(c)	(ii)(c)
Inversiones TLC SpA (viii)	二零一八年七月十日 智利共和國(「智利」)	1,023,801,000美元	—	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用
Inversiones SLJ Chile Limitada (viii)(xi)	二零零九年十月二十四日 智利	694,395,903智利比索	—	二零一九年及 二零二零年：51% 二零二一年：26%	礦業勘探	不適用	不適用	不適用

## 附註：

- (i) 公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等公司的正式名稱為中文名稱。該等公司為根據中國法律註冊的有限責任公司。
- (ii) 法定核數師之名稱分別為：(a)信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)；(b)盧繼昌會計師事務所；(c)UHY Hacker Young Chartered Accountants；(d)位於澳洲的畢馬威會計師事務所成員公司及(e)信永中和澳大利亞。
- (iii) 該等公司截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃根據中國財政部頒佈之企業會計準則編製。
- (iv) 該等公司截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則編製。
- (v) 該等公司截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。
- (vi) TLEA(前稱Tianqi UK Limited)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之法定財務報表乃根據適用法律及英國會計準則(英國普遍採納會計準則)編製，其中包括財務報告準則第102號[適用於英國及愛爾蘭共和國之財務報告準則]。
- (vii) 根據二零零一年公司法，文菲爾德及TLH控制之於澳洲註冊成立之實體無需編製截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，因為彼等均可豁免遵守或獲澳洲證券及投資委員會(「ASIC」)授予豁免。於二零二一年，TLA及其子公司於IGO交易後不再由TLH控制(誠如招股章程「歷史及公司架構」一節所詳述)。
- (viii) 概無為該等公司編製法定財務報表，因彼等自註冊日期起並無從事任何業務，或為投資控股公司，且無須遵守公司註冊司法權區相關法律法規項下法定審計規定。
- (ix) 概無為天齊鋁業編製截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度之法定財務報表，因其於二零二一年九月十四日註冊成立。
- (x) 該等實體截至二零二一年十二月三十一日止年度之法定財務報表於本報告日期並無刊發。
- (xi) 26%股權指 貴集團於該等實體持有的實際經濟利益。於二零二一年七月IGO交易後， 貴集團透過TLEA於該等公司間接持有約26%股權，且該等公司為 貴集團的綜合子公司，原因是 貴集團透過其非全資子公司對行使該等實體超過50%的投票權擁有控制權。

貴集團旗下所有公司已採納十二月三十一日為其財政年度結算日。

過往財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(該集合術語包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)編製。有關所採納主要會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製此過往財務資料而言，貴集團已於整個有關期間貫徹採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，包括但不限於國際財務報告準則第16號，惟於自二零二一年一月一日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於自二零二一年一月一日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註38。

過往財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額為人民幣6,140,903,000元。淨流動負債主要是由於與SQM收購有關的對外部金融機構的金融負債(誠如招股章程「財務資料」一節所詳述)。

鑒於該情況，貴公司董事於評估貴集團是否將擁有足夠的財務資源持續經營時已經仔細考慮貴集團未來的流動性及績效及其可用的資金來源。經考慮貴集團的現金流量預測後(參照以下各項：(i)參考鋰化合物及衍生品以及鋰精礦的市場價格上漲得出的貴集團現金流量預測；(ii)貴集團於二零二一年十二月三十一日未使用的銀行融資；(iii)到期後貴集團對銀行融資進行續期或再融資的能力；及(iv)貴集團調整預定資本承擔的能力)，貴公司董事認為，貴集團於自報告期末起至少未來12個月內能夠充分履行其到期的財務義務，且不存在與可能導致對實體持續經營能力產生重大懷疑的事件或條件有關的重大不確定性。因此，貴公司董事認為，按持續經營基準編製過往財務資料乃屬恰當。

下文所載會計政策已於過往財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

## 2 主要會計政策

### (a) 計量基準及呈列貨幣

用於編製財務報表的計量基準乃歷史成本基準，惟以下資產及負債乃按其公允值列賬(如下文所載的會計政策所闡述)：

- 債務及股本證券投資(見附註2(f))；及
- 衍生金融工具(見附註2(g))。



除另有指明者外，過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，並四捨五入至最接近之千位數。

**(b) 使用估計及判斷**

編製符合國際財務報告準則的財務報表要求管理層須作出影響政策應用以及資產、負債、收入及支出的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及有關假設乃根據過往的經驗及在既定情況下被認為屬合理的各種其他因素作出，其結果構成對未能從其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際結果可能與該等估計不盡相同。

估計及相關假設須不斷檢討。若修訂只影響該修訂期，會計估計的修訂於估計修訂期內確認；或如該修訂影響本期及未來期間，則於修訂期及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時作出且對財務報表有重大影響之判斷以及估計不確定性之主要來源於附註3討論。

**(c) 子公司及非控股權益**

子公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團承受或享有參與實體所得可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。於評估 貴集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮由 貴集團及其他方持有的實質權利。

自控制開始之日直至控制終止之日，於子公司的投資於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利於編製綜合財務報表時悉數沖銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式沖銷，但僅限於並無減值憑據的情況下。

非控股權益指非 貴公司直接或間接應佔的子公司權益，而 貴集團並無與該等權益的持有人就此協定任何額外條款而導致 貴集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇按公允值或按非控股權益分佔子公司可識別資產淨值的比例份額計量任何非控股權益。

非控股權益呈報於綜合財務狀況表內權益項目，與 貴公司權益股東應佔權益分開列示。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表呈報為在 貴公司非控股權益與權益股東之間分配期間總損益及全面收益總額。非控股權益持有

人提供之貸款及關於該等持有人之其他合約責任根據附註2(s)或(t)，按負債性質於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

貴集團於子公司權益的變動(並無導致失去控制權)作為權益交易列賬，據此對綜合權益內的控股及非控股權益的金額作出調整，以反映相對權益的變動，但並無對商譽作出調整且並無確認損益。

當貴集團失去對子公司的控制權時，其作為出售該子公司全部權益列賬，所產生盈虧於損益確認。於失去控制權之日保留於該前子公司的任何權益按公允值確認，且此金額被視為初步確認金融資產時的公允值(見附註2(f))或(如適用)初步確認於一家聯營公司或合營公司之投資的成本(見附註2(d))。

於貴公司財務狀況表內，於子公司之投資按成本減去減值虧損(見附註2(n))列賬，除非有關投資被分類為持作出售(或被列入分類為持作出售的出售組別)。

#### **(d) 聯營公司及合營公司**

聯營公司為貴集團或貴公司對其管理有重大影響力，惟並無控制或共同控制其管理之實體，其中包括參與財務及營運決策事宜。

合營公司為貴集團或貴公司及其他方按合約同意下分配控制權及淨資產擁有權之安排。

於聯營公司或合營公司的投資按權益法列入綜合財務報表，除非有關投資被分類為持作出售(或被列入分類為持作出售的出售組別)。按照權益法，有關投資初步按成本入賬，並就貴集團分佔該投資對象可識別淨資產在收購日期的公允值超出該項投資成本的任何數額(如有)作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔的其他成本及構成貴集團股權投資其中部分之於聯營公司或合營公司的任何直接投資。其後，就貴集團分佔該投資對象淨資產在收購後的變動及與該項投資有關的任何減值虧損對該項投資作出調整(見附註2(e)及(n)(ii))。於各報告日期，貴集團評估是否有任何投資減值的客觀證據。任何於收購日期超逾成本的差額、貴集團分佔投資對象於收購後的除稅後業績及期間任何減值虧損於綜合損益表內確認，而貴集團在收購後分佔投資對象除稅後的其他全面收益項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

倘貴集團分佔虧損超出所持聯營公司或合營公司的權益，則貴集團的權益將減至零，並會停止確認進一步虧損，惟貴集團已招致法律或推定責任或代表投資對象付款則除外。就此而言，貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值連同貴集團於該聯

營公司或合營公司之淨投資的任何其他長期權益部分(於對有關其他長期權益應用預期信貸虧損模型(如適用)後(見附註2(n)(i)))。

貴集團與其聯營公司及合營公司之間的交易所產生的未變現溢利及虧損，按貴集團所持投資對象的權益抵銷，惟所轉讓資產的未變現虧損出現減值跡象除外，在此情況下，則即時於損益確認。

倘於聯營公司之投資變為於合營公司之投資，或於合營公司之投資變為於聯營公司之投資，則無須重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。

若屬所有其他情況，當貴集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營公司有共同控制權時，按出售有關投資對象的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益內確認。在喪失重大影響力或共同控制權當日所保留有關前投資對象的權益按公允值確認，而該金額被視為初步確認金融資產時的公允值(見附註2(f)及(g))。

於貴公司的財務狀況表內，於聯營公司及合營公司的投資乃按權益法列賬，而有關投資被分類為持作出售(或被列入分類為持作出售的出售組別)則另當別論。

#### **(e) 商譽**

商譽指(i)項超出(ii)項之差額：

- (i) 已轉讓對價之公允值、被收購方任何非控股權益之金額及貴集團先前所持被收購方股權之公允值之總和；
- (ii) 於收購日期所計量的被收購方可識別資產及負債的公允值淨值之金額。

倘(ii)項之金額大於(i)項，則有關差額即時於損益中確認為議價購買之收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生之商譽被分配至各現金產生單位或現金產生單位組別(預期會受益於合併的協同效應)，並須每年作減值測試(見附註2(n))。

於期間出售現金產生單位時，任何購入商譽之應佔金額於計算出售之損益時計入在內。

#### **(f) 其他債務及股本證券投資**

貴集團有關債務及股本證券投資(於子公司、聯營公司及合營公司的投資除外)的政策載列於下文。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。有關投資初步按公允值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允值計入損益(按公允值計入損益)之投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關 貴集團金融工具公允值釐定方法的說明，請參見附註33(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法列賬。

(i) 股權投資以外的投資

貴集團所持有之非股權投資被分類為以下計量類別之一：

- 攤銷成本，倘所持投資用作收取合約現金流量(僅代表本金及利息付款)。投資之利息收入使用實際利率法計算(見附註2(y)(iv))。
- 按公允值計入其他全面收益(按公允值計入其他全面收益)(可劃轉)，倘投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，且該投資按目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式持有。公允值之變動於其他全面收益內確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益內確認。當終止確認該投資時，於其他全面收益內累計之金額由權益轉入損益。
- 按公允值計入損益(按公允值計入損益)，倘該投資不符合按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益(可劃轉)計量之標準。該投資之公允值變動(包括利息)於損益內確認。

(ii) 股權投資

股本證券投資被分類為按公允值計入損益，除非該股權投資並非以交易為目的持有，且於初步確認該投資時， 貴集團不可撤銷地選擇指定該投資按公允值計入其他全面收益(不可劃轉)，由此，公允值之其後變動於其他全面收益內確認。該等選擇以工具為基礎作出，但僅在發行人認為投資滿足股權定義的情況下方會作出。作出該選擇後，於其他全面收益內累計之金額仍將保留在公允值儲備(不可劃轉)內直至完成投資出售。於出售時，於公允值儲備(不可劃轉)內累計之金額轉入保留盈利，且不會轉入損益。股本證券投資產生之股息(不論分類為按公允值計入損益或按公允值計入其他全面收益)作為符合附註2(y)(iii)所載政策之其他收益於損益內確認。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允值確認。於各報告期末，公允值會重新計量。重新計量公允值之盈虧即時於損益確認，惟可使用現金流量對沖會計處理或對沖外國業務淨投資的衍生工具除外，在此情況下，則基於所對沖項目的性質確認所導致的任何盈虧。

**(h) 物業、廠房及設備**

貴集團的澳洲永久業權土地按歷史成本計量，且隨後不計提折舊。

以下物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損（見附註2(n)）列賬：

- 因永久業權或租賃物業（貴集團並非該等物業權益的註冊所有人）租約而產生的使用權資產；
- 礦業資產及開發項目（包括資本化剝採成本）；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃相關廠房及設備而產生的使用權資產（見附註2(m)）。

資產的成本包括其購買價、將資產達至其現時運作狀況及位置作其擬定用途之任何直接應佔成本、建造期間為其借用資金之成本（見附註2(aa)）及（如相關）拆除及移除該項目和還原其所在場地之成本、以及清償債務所需的時間或資源流出的變化或折現率的變化所引致就該等成本確認之現有負債的計量變動。

倘物業、廠房及設備項目之未來經濟效應很有可能將流入貴集團且能夠可靠計量該項目之成本，則貴集團會在物業、廠房及設備項目之賬面值內確認替換有關項目部分所產生之成本（當該等成本發生時）。所有其他成本在產生時於損益確認為開支。

報廢或出售物業、廠房及設備項目之盈虧按出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

折舊乃計及估計剩餘價值（如必要），以直線法、餘額遞減法或經濟可採儲量之生產單位法於其估計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備成本計算，相關內容載列如下：

- |                    |                               |
|--------------------|-------------------------------|
| — 租賃土地於未屆滿租期內計提折舊。 |                               |
| — 廠房及樓宇            | 以11–20年為期使用直線法                |
| — 礦業資產及開發項目        | 生產單位                          |
| — 機械及設備            |                               |
| • 處於酸城環境之機械及設備     | 以10年為期進行餘額遞減                  |
| • 採礦專用機械及設備        | 生產單位法或以20年為期使用直線法<br>(以較高者為準) |
| • 其他機械及設備          | 以5–10年為期使用直線法                 |
| — 汽車               | 以5年為期使用直線法                    |
| — 辦公室設備及其他         | 以3–5年為期使用直線法                  |

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同的可使用年期，此項目各部分之成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值（如有）於每年進行複核。



**(i) 礦業資產及開發項目**

下列資產乃自開發項目開始直接分類為礦業資產及開發項目資產：

- 於收購日期作為業務合併其中部分收購並以公允值確認之礦產儲量及資源；及
- 礦產復墾、還原及拆卸資產。

所有後續用於開發該礦場直至生產階段之開支將資本化並分類為在建工程。待開發完成時，在建過程之餘額將重新分類至物業、廠房及設備項下機械及設備或礦業資產及開發項目(如適用)。

**(j) 資本化剝採成本**

為開採礦藏而剝離表土及其他礦山廢料的過程稱為剝採。在露天採礦方面，除非剝採活動可提升整個礦體的開採能力，否則剝採成本按礦體的各組成部分獨立列賬。一個礦體組成部分為剝採活動使開採能力提升的某個礦體的特定部分。組成部分依靠礦場規劃進行辨識。

有兩類剝採活動：

- 開發剝採：於開發階段初步剝離表土，以接觸可供商業開採的礦藏；及
- 生產剝採：於正常生產活動過程中剝離夾層土。

當符合下列條件時，開發剝採成本資本化為在建工程項下的剝採活動資產，並組成礦場建設成本的一部分：

- 與資產相關的未來經濟效益將很有可能流入 貴集團；及
- 有關成本能夠可靠計量。

當礦體或礦體組成部分可作計劃用途時，不再資本化開發剝採成本，且該等成本將轉撥至物業、廠房及設備項下的礦業資產及開發項目。

生產剝採可產生兩種效益，即當期的開採礦石及提升未來期間礦體或礦體組成部分的開採能力。倘產生的效益為開採礦石，則剝採成本確認為存貨成本。倘產生的效益為提升未來期間礦體或礦體組成部分的開採能力，當符合下列條件時，則剝採成本資本化為礦業資產及開發項目：

- 未來經濟效益(提升礦體或礦體組成部分的開採能力)將很有可能流入 貴集團；

- 能夠辨識開採能力提升的所屬礦體或礦體組成部分；及
- 與剝採活動相關的成本能夠可靠計量。

生產剝採成本採用礦藏年限廢料與礦石剝採比率，分攤至所產存貨及資本化的礦業資產及開發項目。倘即期剝採比率高於礦藏年限廢料與礦石剝採比率，則部分剝採成本資本化為現有礦業資產及開發項目。

#### **(k) 復墾及閉井成本**

貴集團有責任拆卸、清除、還原及復墾若干物業、廠房及設備項目。

資產之成本必須包括拆卸及清除該資產並還原其所在場地之任何估計成本。已資本化之復墾及閉井成本於該資產之可使用年期內計提折舊(連同該資產包括之其他成本)。折舊費用列入商品銷售成本。

貴集團就履行於報告期結束時存在之復墾及還原責任之估計成本現值計提撥備。在生產過程中產生之復墾及還原責任之成本於生產成本中確認。估計成本使用反映資金時間價值之除稅前折現率進行折現。折現率不得反映未來現金流量估計作出調整的風險。

由於撥備金額為現有還原、拆卸及復墾責任之折現值，因時間流逝而導致的撥備增加於借款成本內確認。此借款成本不列入商品銷售成本。

#### **(l) 無形資產(商譽除外)**

研究活動開支於所產生期間確認為開支。開發活動開支在相關產品或流程具備技術及商業可行性且 貴集團擁有足夠資源及意願完成開發時資本化。資本化開支包括材料成本、直接人工、以及適當比例之間接開支及借款成本(如適用)(見附註2(aa))。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(n))列賬。其他開發項目開支於所產生期間確認為開支。

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損(見附註2(n))列賬。採礦權包括收購採礦許可權之成本。採礦權採用生產單位法，根據礦場的探明儲量及概略儲量於礦場的估計可使用年期內予以攤銷。 貴集團持有的採礦權位於中國雅江縣(「雅江措拉礦場」)。截至本報告日期， 貴集團並無開始雅江措拉礦場的營運，因此，雅江措拉礦場的採礦權並無於相關期間進行攤銷。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(n))列賬。其他無形資產使用直線法按資產之估計可使用年期於損益計提攤銷。具有限可使用年期之下列無形資產從其可供使用之日起計提攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件	5年
— 專利	10年

貴集團的專利主要包括發明專利、設計專利及實用新型專利。專利的可使用年期乃參照各項專利的有效法律保護期進行估計。

攤銷期間及方法均每年進行檢討。

倘無形資產之可使用年期被評定為無限期，則不會進行攤銷。倘作出無形資產之可使用年期為無限期之結論，則會每年檢討以釐定有否有任何事件或情況繼續支持該項資產的無限可使用年期之評定。倘並無任何該等事件或情況，則會將可使用年期從無限轉為有限之評定自變更日期起按未來基準，根據上文所載有關具有限年期之無形資產之攤銷的政策入賬。

#### **(m) 租賃資產**

貴集團於合約初始評估有關合約是否為或包含租賃。倘合約給予在一段時間內控制可識別資產的使用權以換取對價，則合約為或包含租賃。倘客戶既有權指示可識別資產的用途，亦有權從該用途中獲得絕大部分的經濟利益，則控制權已轉移。

##### **(i) 作為承租人**

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃(就貴集團而言，主要為手提電腦及辦公室家具)除外。倘貴集團就低價值資產訂立租賃，貴集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租期內按系統性基準確認為開支。

將租賃資本化時，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的增量借款利率折現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。並不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此於其產生的會計期間於損益扣除。



於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須折現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損（見附註2(h)及2(n)(ii)）列賬。

倘未來租賃付款因某一指數或比率變動而發生變動，或 貴集團根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估 貴集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益入賬。

倘租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃對價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨的租賃入賬，則亦會重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租期，使用經修訂的折現率在修改生效當日重新計量。唯一的例外是因新冠肺炎疫情而直接產生且符合國際財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載條件的任何租金減免。在該等情況下， 貴集團利用國際財務報告準則第16號第46A段所載的可行權宜方法，確認對價變動，猶如其並非租賃修改。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分乃釐定為應於報告期後十二個月內到期結算之合約付款的現值。

## **(n) 信貸虧損與資產減值**

### **(i) 金融工具信貸虧損**

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及限制存款）的預期信貸虧損（預期信貸虧損）確認虧損撥備。

按公允值計量的其他金融資產（包括指定按公允值計入其他全面收益（不可劃轉）的股本證券及衍生金融資產）無須進行預期信貸虧損評估。

#### *預期信貸虧損之計量*

預期信貸虧損為按概率加權估計之信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額（即 貴集團按合約應收現金流與 貴集團預期可收取之現金流之間的差額）的現值計量。

倘折現影響屬重大，則預期現金差額將採用以下折現率折現：

- 固息金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間乃以 貴集團面對信貸風險的最長合約期間為準。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無須付出過多成本或努力下即可獲得之合理及具支持性資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

預期信貸虧損乃按以下基準之一計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的預期損失；及
- 全期預期信貸虧損：指於預期信貸虧損模型所應用全期內所有可能發生的違約事件所導致的預期損失。

貿易應收款項、租賃應收款項及合約資產之虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團之歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並就債務人特定因素以及對當前及預期整體經濟狀況的評估作出調整。

就所有其他金融工具(包括已發行貸款承擔)而言， 貴集團確認等同於12個月預期信貸虧損之虧損撥備，除非自初步確認以來金融工具的信貸風險顯著上升，於此情況下，虧損撥備乃按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

#### 信貸風險顯著上升

評估金融工具(包括貸款承擔)的信貸風險自初步確認以來是否顯著上升時， 貴集團會比較金融工具於報告日期評估發生違約的風險與金融工具於初步確認日期評估發生違約的風險。於作出該評估時， 貴集團會考慮在以下情況下發生的違約事件：(i)在 貴集團未作出追索行動(如變現抵押)(如持有)的情況下，借款人不大有可能向 貴集團悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日。 貴集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於其合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；

- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境目前或預期發生變動，從而對債務人償還 貴集團債項的能力產生重大不利影響。

視乎金融工具的性质，按個別基準或組合基準對信貸風險是否顯著上升進行評估。倘按組合基準進行相關評估，則金融工具將基於共有的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期作重新計量，以反映自初步確認以來金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均於損益確認為減值盈虧。 貴集團確認所有金融工具的減值盈虧，並透過虧損撥備賬對其賬面值作相應調整。

#### 利息收入之計算基準

根據附註2(y)(iv)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期， 貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，從而對債務人有不利影響；或
- 因發行人遭遇財務困難致使證券之活躍市場不再存在。

#### 撤銷政策

倘並無實際可收回預期， 貴集團會撤銷金融資產、租賃應收款項或合約資產的部分或全部總賬面值。該情況通常出現在 貴集團確定債務人並無可產生足夠現金流量的資產或收入來源以償還須予撤銷的款項時。

先前撤銷之資產隨後之收回作為減值撥回在作出收回的期間於損益確認。

## (ii) 其他非流動資產之減值

內部及外部資料來源會於各報告期末審閱，以識別下列資產可能出現減值的跡象或(商譽除外)先前已確認的減值虧損不再存在或可能減少的跡象：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；
- 貴公司財務狀況表中於子公司、聯營公司及合營公司之投資。

倘存在任何該等跡象，則須估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產及具無限可使用年期的無形資產而言，其可收回金額每年進行估計，而不論是否出現任何減值跡象。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃利用反映資金時間價值現時市場評估及資產特定風險的除稅前折現率折算至其現值。倘資產未能在大致獨立於其他資產的情況下產生現金流入，則可就獨立產生現金流入的最小組別資產(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

倘某項資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先獲分配以減少分配至該現金產生單位(或單位組別)的任何商譽的賬面值，然後再按比例減少該單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得減少至低於其個別公允值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

- 撥回減值虧損

對於商譽以外的資產，倘用於釐定可收回金額之估計出現有利變動，則撥回減值虧損。商譽之減值虧損不可撥回。

減值虧損的撥回以有關資產在並無於過往期間確認任何減值虧損的情況下原應釐定的賬面值為限。減值虧損的撥回於確認撥回的期間計入損益。

(o) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨乃於日常業務過程中、於該等銷售的生產過程中或於生產過程中或提供服務時以待消耗的材料或供應品的形式所持待售的資產。

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本、轉換成本及使存貨達到目前地點及狀態的其他相關成本。

可變現淨值按正常業務過程中的估計售價減完工估計成本及銷售所需估計成本計算。

存貨一經出售，其賬面值在相關收益的確認期間內確認為開支。

撇減存貨至可變現淨值及所有存貨損失之金額在撇減或損失發生的期間確認為開支。存貨撇減的撥回金額確認為在撥回發生期間抵減已確認為開支的存貨金額。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本是取得客戶合約的增量成本或履行客戶合約的成本，其並無資本化為存貨（見附註2(o)(i)）、物業、廠房及設備（見附註2(h)）或無形資產（見附註2(l)）。

取得合約的增量成本為 貴集團就取得客戶合約而產生，倘未能取得合約則不會產生的成本（例如增量銷售佣金）。倘有關收益的成本將在未來報告期內確認，而成本預期可收回，則取得合約的增量成本於產生時會資本化。取得合約的其他成本在產生時支出。

倘履行合約的成本與現有合約或特定可識別的預期合約直接有關；產生或提升將於未來用於提供產品或服務的資源；並預期可收回，則會資本化。與現有合約或特定可識別的預期合約直接有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、成本分配、明確向客人收取的成本及僅由於 貴集團訂立合約而產生的其他成本（例如向分包商支付款項）。其他履行合約的成本（其並無資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產）在產生時支出。

資本化的合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。倘合約成本資產賬面值超過 (i) 貴集團預期收取以交換有關該資產的產品或服務的餘下對價金額，減(ii)任何直接有關提供該等產品或服務，而未確認為開支的成本的淨額，則會確認減值虧損。

當與資產有關的收益獲確認時，資本化的合約成本攤銷將於損益扣除。收益確認的會計政策載於附註2(y)。

**(p) 合約負債**

合約負債於客戶在 貴集團確認相關收益(見附註2(y))前支付不可退還對價時確認。若 貴集團於其確認相關收益前擁有收取不可退還對價之無條件權利，則亦可確認合約負債。於該情況下，亦確認相應應收款項(見附註2(q))。

就與客戶訂立之單一合約而言，無論是合約資產淨值或是合約負債淨額均須呈列。就多份合約而言，非相關合約之合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

當合約包括重大融資成分，合約結餘包括根據實際利率法應計的利息(見附註2(y)(iv))。

**(q) 貿易及其他應收款項**

應收款項在 貴集團有權無條件收取對價時確認。收取對價的權利為無條件，惟於該對價支付逾期前須留有時間。若於 貴集團有權無條件收取對價前確認收益，則金額以合約資產呈列(見附註2(p))。

應收款項使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備(見附註2(n)(i))列賬。

**(r) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構之活期存款、以及短期高度流動性之投資，該等投資可隨時兌換為可知數額之現金，且毋須承受價值變動之重大風險，並為自購入日期起計三個月內到期。現金及現金等價物乃針對依照載於附註2(n)(i)政策之預期信貸虧損作評估。

**(s) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初始按公允值確認。其後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非折現影響微不足道則作別論，在此情況下則按成本列賬。

**(t) 計息借款**

計息借款初始按公允值減交易成本計量。在初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支按 貴集團貸款成本之會計政策(見附註2(aa))確認。



**(u) 庫存股**

由 貴公司回購並持有自身權益工具(庫存股)，直接以成本計入權益。購買、出售、發行或註銷 貴集團自身權益工具，不確認損益。

**(v) 僱員福利****(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款**

薪酬、年終花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及其他非金錢性質福利成本於僱員提供相關服務期間計提。當延遲支付或清償此等福利，而影響將會較大時，相關金額應以現值列賬。

**(ii) 長期僱員福利**

長期激勵計劃之負債於文菲爾德及其子公司(「文菲爾德集團」)之僱員福利撥備中確認，並按截至各報告期末就僱員所提供服務將作出之預期未來付款之現值計量。其中將會考慮預計未來工資薪金的水平、僱員離職的經驗與服務年期。預計未來付款以到期期限儘可能與估計未來現金流出相匹配的澳洲政府債券於各報告期末的市場收益率折現計算。倘 貴集團因為僱員已提供之過往服務而產生支付該金額的現有法律或推定性責任，而責任金額能可靠估算時，則將根據長期激勵計劃預期將支付的金額確認為負債。

**(iii) 股份付款**

貴集團實行若干以權益結算的以股份為基礎的薪酬計劃，據此實體以 貴公司的權益工具為對價接收僱員服務。就僱員獲授限制性A股(「限制性A股」)而提供服務的公允值確認為開支。總開支參考獲授限制性A股的公允值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及僱員在特定時間於實體留任)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(如僱員需要滿足的要求)的影響。

非市場表現及服務條件包括在有關預期歸屬的限制性A股數目的假設中。總開支在歸屬期內確認，歸屬期即符合所有特定歸屬條件的期間。

股權結算交易之成本連同權益之相應增加額，於達致績效及／或服務條件之期間內於僱員福利開支確認。於歸屬日期之前，於每個報告期末就股權結算交易確認之累計費用

反映歸屬期已屆滿部分以及 貴集團對最終歸屬之股本工具數量之最佳估計。期間內於損益表扣除或計入之款額指於期初及期末確認之累計費用之變動。

於各報告期末， 貴集團根據非市場表現及服務條件修訂預期歸屬的限制性A股數目估計。其於損益確認修訂原來估計數字的影響(如有)連同對權益作出的相應調整。

計算每股盈利時未行使的未歸屬限制性A股的攤薄影響反映為額外股份攤薄。

(iv) 離職福利

離職福利於 貴集團不能撤回提供該等福利時及 貴集團確認重組成本並涉及支付離職福利時(以較早日期為準)確認。

(w) 所得稅

期間所得稅包括當期所得稅和遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，惟對於其他全面收益中確認或直接在權益中確認的相關項目，相關稅金則分別在其他全面收益中或直接在權益中確認。

即期稅項是按本期間應課稅收入，根據在報告期末已生效或實質上已生效的稅率計算的預期應付稅項，加上以往期間應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時差額產生。暫時差額是指作財務報告用途的資產與負債的賬面金額跟該等資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產亦可以由未利用稅項虧損和未利用稅項抵免產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(僅限於很可能獲得能利用該資產來抵扣的未來應課稅溢利)都會確認。可支持確認由可抵扣暫時差額產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差額而產生的數額；但該等轉回的差額必須與同一稅務機關和同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計轉回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差額是否足以支持確認由未利用稅項虧損和稅項抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應課稅實體有關，以及是否預期在能夠使用該等稅項虧損或稅項抵免期間內轉回。



遞延稅項資產和負債確認的有限例外情況包括：因不得為稅項目的而扣減的商譽引致的暫時差額、不影響會計或應課稅溢利(如屬業務合併的一部分則除外)的資產或負債的初始確認，以及於子公司投資的暫時差額。如屬應稅差異，僅限於 貴集團可以控制轉回的時間，而且該等差異在可預見的將來不大可能轉回，或如屬可予扣減的差異，則僅限於可在將來轉回的差異。

貴集團會在各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果 貴集團預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低。但如果日後有可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額便會轉回。

自股息分派產生的額外所得稅於確認支付相關股息的負債時確認。

即期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。即期和遞延稅項資產僅會在 貴公司或 貴集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷即期和遞延稅項負債：

- 即期稅項資產與負債： 貴公司或 貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：該等資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。該等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

#### **(x) 撥備及或有負債**

倘 貴集團因過往事件而須承擔法律或推定責任而可能會導致需要經濟利益流出以清償責任，且有關金額能可靠估計，則須確認撥備。倘金額的時間價值重大，則有關撥備按清償責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或有負債，惟經濟利益流出的可能性極小除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或有負債，惟經濟利益流出的可能性極小除外。

#### **(y) 收益及其他收入**

收入按 貴集團分類為收益，惟其來自 貴集團日常業務過程中的產品銷售或服務提供。

當產品或服務之控制權轉交給客戶，貴集團按預期獲授權的承諾對價之金額(代表第三方收取的相關金額除外)確以收益。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

(i) 銷售鋰化合物及衍生物

客戶在商品交付至客戶場地並獲接收(國內銷售)或交付至指定裝載港口(外銷)時獲得鋰化合物及衍生物之控制權。收益在此時間點確認並相應開具發票。貴集團通常要求預付貨款或在商品獲接收後30日內支付貨款。鋰化合物及衍生物不提供折扣。

對於允許客戶退貨的合約，收益的確認應以不大可能發生已確認累計收益之重大撥回為限。因此，已確認收益金額會就預期退貨作出調整，而預期退貨乃基於特定類型鋰化合物及衍生物的過往數據進行估計。退回商品僅可交換新商品——即不提供退款。在該等情況下，會確認退款負債及收回退回商品資產的權利。

(ii) 銷售鋰精礦

客戶在商品自貴集團倉庫發出用於國內銷售或送至指定裝載港口並獲接收(外銷)時獲得鋰精礦之控制權。收益在此時間點確認並相應開具發票。貴集團通常要求預付貨款。不就鋰精礦提供折扣。

對於允許客戶退貨的合約，收益的確認應以不大可能發生已確認累計收益金額之重大撥回為限。因此，已確認收益金額會就預期退貨作出調整，而預期退貨乃基於鋰精礦的過往數據進行估計。退回商品僅可交換新商品——即不提供現金退款。在該等情況下，會確認退款責任及收回退回商品資產的權利。

(iii) 股息

- 非上市投資產生之股息收入在確立收取付款的股東權利時確認。
- 上市投資產生之股息收入在投資股價除息時確認。

(iv) 利息收入

利息收入根據實際利息法按金融資產預期年期之估計未來現金收入準確地貼現至金融資產之總賬面值之利率確認。就按攤銷成本或按信貸未虧損之公允值計入其他全面收益

(可劃轉)計量的金融資產而言，有效利率用於資產總賬面值。就信貸減值的金融資產而言，有效利率用於資產攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)(見附註2(n)(i))。

(v) 政府補貼

當有合理保證 貴集團能收到政府補貼並遵循與之相關的條件，政府補貼初步在財務狀況表予以確認。旨在補償 貴集團已發生開支的補助，於該開支發生的相同期間在損益中系統地確認為收入。旨在補償 貴集團資產成本的補助初步確認為遞延收入，並使用直線法按相關資產的可使用年期以在其他收益中確認的方式攤銷至損益。

(z) 外幣換算

期間內之外幣交易按交易日期之匯率換算。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末之匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

按過往成本計量以外幣列值之非貨幣資產及負債使用交易日期之匯率換算。交易日期乃 貴公司最初確認該等非貨幣資產或負債之日期。按公允值列賬以外幣列值之非貨幣資產及負債使用計量公允值日期之匯率換算。

外國業務之業績按與交易日期之匯率相若之匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末之收市匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並在權益中匯兌儲備內單獨累計。

在出售外國業務時，關於該外國業務之匯兌差額之累計金額在確認出售損益時自權益重新分類至損益。

(aa) 借款成本

凡直接與購置、興建或生產某項須經較長時間以作擬定用途或出售之資產有關之借款成本，均資本化為該資產之部分成本。其他借款成本均列作發生期間的支出。

屬於合資格資產成本一部分的借款成本在資產開支產生、借款成本產生和使資產投入擬定用途或出售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或出售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借款成本便會暫停或停止資本化。

**(bb) 關聯方**

- (a) 倘屬以下情況，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制 貴集團；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、子公司及同系子公司彼此間有關聯)。
  - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營公司)。
  - (iii) 兩實體均為同一第三方的合營公司。
  - (iv) 一實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後僱員福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
  - (viii) 該實體或組成集團的任何成員公司，為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

**(cc) 分部報告**

經營分部及財務資料所呈列各分部項目的金額，乃就向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現而定期向 貴集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，除非該等分部具有類似的經濟特性，在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務所用的方法以及監管環境的性質方面類似，則作別論。個別非重大的經營分部如果符合以上大部分準則，則可予以合計。

**3 會計判斷及估計**

編製過往財務報表所使用的各項判斷及估計乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

附註33載有關於金融工具相關假設及其風險因素之資料。重大估計不確定性之其他主要來源如下：

(i) 非金融資產減值

貴集團於各報告期末評估全部非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能不能收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公允值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公允值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。當管理層選擇以使用價值計算，須估計預期產生自資產或現金產生單位的日後現金流量以及合適的貼現率，以計算有關現金流量的現值。更多詳情於財務報表附註13、15及17披露。

(ii) 儲量及資源量

儲量為可從貴集團的礦場中以經濟方式開採的估計礦產量。為計算儲量，須對多個地質、技術及經濟因素作出估計及假設，其中包括數量、品位、生產技術、回收率、生產成本、未來資金要求、短期和長期商品價格及匯率。

估計儲量之數量及／或品位需要透過分析地質數據確定礦體的規模、形狀及深度。此流程可能需要作出複雜及困難的地質判斷及計算以詮釋數據。

貴集團根據二零一二年十二月澳洲礦產資源和礦石儲量報告規則(JORC規則)釐定及報告礦石儲量。JORC規則要求使用合理的投資假設來計算儲量。由於用於估計儲量的經濟假設在各期間時有變動，且地質數據於運營過程中產生，因此估計儲量或會按期間不時變動。所報告儲量的變動或會以多種方式影響貴集團的財務業績及財務狀況，包括：

- 資產賬面值或會因估計未來現金流之變動受到影響。
- 若於綜合損益表計提之折舊及攤銷使用生產單位基準計算，則可能會出現變動。
- 若估計儲量的變動導致關於拆卸、場地復原及環境供給活動的時間或成本預期出現變動，則該等活動可能會出現變動。

礦產資產之折舊及攤銷會基於該等變動作前瞻性調整。

(iii) 資本化剝採成本

生產剝採成本既可能在生產當期存貨時發生，亦可能在為未來開採礦石創造改善條件及開採便利時發生。前者計入存貨成本的一部分，而後者則在符合若干標準(見附註2(j))

的前提下作為礦業資產及開發項目資本化。為了區分與開採存貨相關的生產剝採和與添置礦業資產及開發項目相關的生產剝採，需要作出重大判斷。

一旦 貴集團識別各項露天採礦作業的生產剝採，就會為各項採礦作業劃定單獨的礦體組成部分。可識別組成部分為經剝採活動後開採更加便利的特定數量的礦體。為了識別和界定該等組成部分，同時亦為了釐定各個組成部分將剝採的廢石及將開採的礦石數量，需要作出重大判斷。該等評估乃基於礦場規劃時所掌握的資料對個別採礦作業分別進行。因此，礦場規劃及組成部分的識別將受各種原因影響於各個礦場存在差異，原因包括但不限於商品類型、礦體的地質特徵、地理位置及／或財務考量。

為了確定合適的生產措施用於在各組成部分的存貨與任何剝採業務資產之間分配生產剝採成本，亦需要作出判斷。 貴集團將礦體特定組成部分的待剝採的廢石與待開採的礦石的預期數量的比率當作最合適的生產措施。

(iv) 復墾及閉井撥備

如附註2(k)所載，該等撥備指復原、拆卸及復墾礦場資產及發展項目的當前責任的折現值。該折現值反映 貴集團對所需工程成本、現金流時間及折現率的綜合評估。若用於釐定該等撥備的三個關鍵假設中有任何變動或全部三個假設出現變動，則可能對撥備之賬面值造成重大影響。

對於仍在使用資產之撥備，對撥備賬面值作出之調整被相關資產賬面值之變動抵銷。對於不再使用之資產或生產流程所產生責任之撥備，相關調整直接於損益反映。

(v) 物業、廠房及設備之可使用年期

管理層釐定 貴集團物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該估計基於類似性質及功能的資產實際使用年期釐定，可由於重大技術創新及競爭對手響應行業週期的行動而有重大變動。管理層將於使用年期低於先前估計年期的情況下增加折舊支出，或撤銷或撤減已棄用或售出的技術過時或非策略性資產。

(vi) 確認遞延稅項資產

關於未動用稅項虧損及結轉稅項抵免以及可扣減暫時差額的遞延稅項資產，會採用於報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率，按照變現或結清有關資產賬面值的預計方式確認及計量。於釐定遞延稅項資產的賬面值時，會估計預計應課稅溢利，其中涉及關於 貴集



團營運環境的多項假設，並需要董事作出重大判斷。有關假設及判斷的任何變動會影響將確認遞延稅項資產的賬面值，從而影響未來期間的純利。

#### 4 收益及分部報告

##### (a) 收益

貴集團的主要業務活動為鋰資源開發及剝採、下游生產及多種鋰產品銷售，其中包括鋰精礦、鋰化合物及衍生物。有關 貴集團主要業務的進一步詳情於附註4(b)披露。

收益明細

與客戶就主要產品的合約收益明細如下：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益</b>			
— 鋰化合物及衍生物銷售.....	2,902,239	1,735,308	4,960,184
— 鋰精礦銷售.....	1,914,122	1,479,923	2,637,679
	<u>4,816,361</u>	<u>3,215,231</u>	<u>7,597,863</u>

貴集團的所有收益均於時間點確認。按主要產品及地區市場劃分的客戶合約收益明細分別於附註4(b)(i)及4(b)(iii)披露。

貴集團擁有多元客戶基礎，於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止各年度，其中兩名客戶的交易額在 貴集團收益中所佔的比例超過10%。於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，向該等客戶銷售之收益分別約為人民幣1,818,803,000元、人民幣1,407,279,000元及人民幣2,574,811,000元。客戶的集中信貸風險之詳情載於附註33(a)。

貴集團採用國際財務報告準則第15號第121段之實務權宜之計，不就分配至剩餘履約義務的交易價進行披露，因為 貴集團幾乎全部合約的原始預期期限均為一年內或以下。

##### (b) 分部報告

貴集團按照業務類別管理其業務。通過與向 貴集團之最高行政管理層作內部資料呈報以分配資源及評估表現相一致之方式， 貴集團已呈列以下兩個呈報分部。概無匯總任何經營分部以形成下列呈報分部。

- 鋰化合物及衍生物分部：此分部之收益主要來自生產及銷售鋰化合物及衍生物，

該等產品主要包括金屬及化合物。該等化合物及衍生物在 貴集團位於中國大陸之製造工廠製造。

- 鋰精礦分部：此分部主要進行開採、生產及銷售鋰精礦。 貴集團當前之勘探活動在澳洲開展，其銷售活動主要在澳洲及中國開展。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及在分部間分配資源， 貴集團的最高級行政管理層以下列方式監督各呈報分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產(子公司、聯營公司及合營公司之權益除外)。分部負債包括個別分部之勘探、製造及銷售活動應佔之貿易及其他應付款項，惟 貴集團最高級行政管理層直接管理的銀行貸款及其他借款除外。

收益及開支乃參考該等分部產生的銷售額及該等分部引致的開支或該等分部應佔之資產折舊及攤銷，分配至呈報分部。然而，除報告的分部間鋰精礦銷售之外，分部間提供的協助(包括共享資產)不作計量。

報告分部溢利／(虧損)使用的指標為經調整除稅前溢利／(虧損)。於計算經調整除稅前溢利／(虧損)時， 貴集團的除稅前溢利／(虧損)會就並非特別歸屬於個別分部的項目作出進一步調整，例如利息收入、財務費用、董事及核數師酬金以及其他總部或企業行政成本。

除獲得關於經調整除稅前溢利／(虧損)之分部資料外，管理層亦獲提供關於收益(包括分部間銷售)、現金結餘的利息收入與銀行貸款及其他借款的財務費用、分部於其經營分部中所用非流動分部資產之折舊、攤銷及減值虧損以及添置之分部資料。

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，提供予 貴集團最高行政管理層以分配資源及評估分部表現之關於 貴集團呈報分部之資料載列如下。



## 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	鋰化合物及衍生物	鋰精礦	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶之收益	2,902,239	1,914,122	4,816,361
分部間收益	—	1,816,866	1,816,866
<b>呈報分部收益</b>	<b>2,902,239</b>	<b>3,730,988</b>	<b>6,633,227</b>
<b>呈報分部溢利(經調整除稅前溢利)</b>	<b>190,062</b>	<b>2,314,220</b>	<b>2,504,282</b>
銀行存款之利息收入	3,882	4,058	7,940
財務費用	(177,169)	(113,864)	(291,033)
本年度折舊及攤銷	(201,329)	(131,807)	(333,136)
非流動資產減值	—	(72,928)	(72,928)
<b>呈報分部資產</b>	<b>8,117,532</b>	<b>8,878,038</b>	<b>16,995,570</b>
資本開支*	2,651,297	2,074,807	4,726,104
<b>呈報分部負債</b>	<b>1,161,452</b>	<b>2,611,295</b>	<b>3,772,747</b>

## 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	鋰化合物及衍生物	鋰精礦	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶之收益	1,735,308	1,479,923	3,215,231
分部間收益	—	776,118	776,118
<b>呈報分部收益</b>	<b>1,735,308</b>	<b>2,256,041</b>	<b>3,991,349</b>
<b>呈報分部(虧損)/溢利</b> <b>(經調整除稅前(虧損)/溢利)</b>	<b>(431,446)</b>	<b>1,554,358</b>	<b>1,122,912</b>
銀行存款之利息收入	2,365	4,448	6,813
財務費用	(194,417)	(130,319)	(324,736)
本年度折舊及攤銷	(206,694)	(162,211)	(368,905)
非流動資產減值	—	(17,109)	(17,109)
<b>呈報分部資產</b>	<b>7,624,214</b>	<b>9,562,971</b>	<b>17,187,185</b>
資本開支*	142,692	819,686	962,378
<b>呈報分部負債</b>	<b>1,237,929</b>	<b>2,674,348</b>	<b>3,912,277</b>

## 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	鋰化合物及衍生物	鋰精礦	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶之收益	4,960,184	2,637,679	7,597,863
分部間收益	—	1,608,613	1,608,613
<b>呈報分部收益</b>	<b>4,960,184</b>	<b>4,246,292</b>	<b>9,206,476</b>
<b>呈報分部溢利(經調整除稅前溢利)</b>	<b>2,430,894</b>	<b>2,011,462</b>	<b>4,442,356</b>
銀行存款之利息收入	1,339	1,952	3,291
財務費用	(152,255)	(128,150)	(280,405)
年度折舊及攤銷	(187,715)	(261,428)	(449,143)
撥回非流動資產的減值	—	61,471	61,471
<b>呈報分部資產</b>	<b>10,152,949</b>	<b>9,483,198</b>	<b>19,636,147</b>
資本開支*	91,563	708,699	800,262
<b>呈報分部負債</b>	<b>1,022,313</b>	<b>2,975,656</b>	<b>3,997,969</b>

\* 資本開支包括購置物業、廠房及設備(包括使用權資產)及無形資產。

(ii) 呈報分部收益、損益、資產及負債之對賬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>收益</b>			
呈報分部收益 .....	6,633,227	3,991,349	9,206,476
分部間收益對銷 .....	(1,816,866)	(776,118)	(1,608,613)
綜合收益(附註4(a)) .....	<u>4,816,361</u>	<u>3,215,231</u>	<u>7,597,863</u>
<b>溢利</b>			
呈報分部溢利 .....	2,504,282	1,122,912	4,442,356
分部間溢利對銷 .....	(264,113)	247,680	(342,919)
來自外部客戶的呈報分部溢利.....	2,240,169	1,370,592	4,099,437
利息收入 .....	8,959	7,070	3,386
財務費用 .....	(2,045,506)	(1,835,563)	(1,474,799)
應佔聯營公司溢利減虧損 .....	333,087	161,134	752,770
非流動資產減值虧損(撥備)/撥回...	(5,309,547)	(54,904)	1,662,784
未分配總部及企業收入/(開支).....	294,537	(701,687)	535,898
綜合除稅前(虧損)/溢利 .....	<u>(4,478,301)</u>	<u>(1,053,358)</u>	<u>5,579,476</u>
<b>資產</b>			
呈報分部資產 .....	16,995,570	17,187,185	19,636,147
抵銷分部間應收款項 .....	(480,565)	(368,933)	(427,359)
	16,515,005	16,818,252	19,208,788
於聯營公司的權益 .....	25,087,946	23,400,592	24,120,755
於合營公司的投資 .....	64,961	64,536	112,810
未分配總部及企業資產 .....	4,997,976	2,004,515	2,357,955
綜合總資產 .....	<u>46,665,888</u>	<u>42,287,895</u>	<u>45,800,308</u>
<b>負債</b>			
呈報分部負債 .....	3,772,747	3,912,277	3,997,969
抵銷分部間應付款項 .....	(480,565)	(368,933)	(427,359)
	3,292,182	3,543,344	3,570,610
即期銀行貸款及其他借款 .....	19,537,138	23,823,240	9,762,521
非即期銀行貸款及其他借款 .....	14,326,021	6,329,364	11,800,154
未分配總部及企業負債 .....	604,228	1,164,121	874,071
綜合總負債 .....	<u>37,759,569</u>	<u>34,860,069</u>	<u>26,007,356</u>

(iii) 地區資料

下表載列 貴集團來自外部客戶之收益之所在地區資料。外部客戶之所在地區乃根據商品送達之目的地而區分。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸 .....	3,527,341	2,473,123	6,578,886
海外 .....	1,289,020	742,108	1,018,977
	<u>4,816,361</u>	<u>3,215,231</u>	<u>7,597,863</u>

下表載列 貴集團之物業、廠房及設備、無形資產、商譽及於聯營公司及合營公司之權益(「特定非流動資產」)之所在地區資料。特定非流動資產之所在地區乃根據資產所在地(如為物業、廠房及設備)及所分配業務之所在地區(如為無形資產、商譽、於聯營公司之權益及於合營公司之權益)而區分。

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸.....	2,643,487	2,398,273	2,190,137
海外.....			
— 澳洲.....	12,072,140	13,024,923	12,392,949
— 智利.....	24,664,020	23,029,252	23,765,173
— 其他國家及司法權區.....	74,660	63,664	154,623
	<u>39,454,307</u>	<u>38,516,112</u>	<u>38,502,882</u>

## 5 其他收入／(虧損)淨額

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款之利息收入.....	8,959	7,070	3,386
按公允值計入其他全面收益之			
權益投資之股息收入(不可劃轉).....	—	4,495	—
政府補貼.....	111,214	52,143	21,553
衍生金融工具的已變現及未變現收益／(虧損)淨額..	238,818	(661,915)	50,977
修改銀團貸款之收益淨額(附註26).....	—	—	671,207
出售物業、廠房及設備之(虧損)／收益淨額.....	(28,043)	(54,532)	(19,901)
出售無形資產之虧損淨額.....	—	(19,633)	—
按公允值計入損益計量的金融資產的			
已變現及未變現收益淨額.....	4,479	35	—
攤薄於聯營公司的權益之虧損淨額(附註17).....	—	—	(51,302)
視作出售聯營公司之收益(附註17(vi)).....	—	—	64,741
匯兌收益／(虧損)淨額.....	20,225	497,077	242,357
其他.....	(5,175)	(19,866)	(19,711)
	<u>350,477</u>	<u>(195,126)</u>	<u>478,593</u>

## 6 減值虧損撥備／(撥回)

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項的減值虧損撥備／(撥回)			
— 物業、廠房及設備(附註13).....	—	17,109	—
— 於聯營公司的權益(附註17).....	5,236,619	37,795	(1,601,313)
— 於合營公司的權益(附註18).....	72,928	—	(61,471)
— 貿易及其他應收款項.....	560	(3,597)	10,382
	<u>5,310,107</u>	<u>51,307</u>	<u>(1,652,402)</u>

## 7 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

## (a) 財務費用

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款利息.....	2,032,496	1,871,107	1,495,375
租賃負債利息.....	1,658	7,460	9,786
應收票據貼現利息.....	58,745	9,998	17,210
復墾及閉井撥備折現之撥回(附註30).....	4,830	4,745	5,637
減：已資本化至在建工程之利息開支.....	(52,223)	(57,747)	(53,209)
	<u>2,045,506</u>	<u>1,835,563</u>	<u>1,474,799</u>

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，借貸成本分別按3.4%、2.7%及2.4%之利率進行資本化。

## (b) 員工成本

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪酬、工資、花紅及其他福利.....	474,738	489,486	544,952
以權益結算股份支付開支.....	4,292	—	—
向界定供款退休計劃供款.....	27,726	16,162	35,196
	<u>506,756</u>	<u>505,648</u>	<u>580,148</u>

員工成本包括董事、監事及高級管理層的酬金(附註9及附註10)。

根據中國大陸的相關勞動規則及規例，貴公司及其中國大陸子公司參與由地方政府機關組織的界定供款退休福利計劃(「計劃」)，據此，貴公司及其中國大陸子公司須按照合資格僱員薪金的若干百分比向計劃作出供款。地方政府機關承擔向退休僱員支付全部退休金的責任。

根據澳洲的相關勞動規則及規例，貴公司之澳洲子公司參與退休福利，據此，貴公司的澳洲子公司須按照合資格僱員薪金的若干百分比向退休福利作出供款。

貴集團已根據強制性公積金計劃條例為其香港僱員設有強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。貴集團所有於香港的僱員均須加入強積金計劃。供款按僱員基本薪金的某一百分比作出，並根據強積金計劃的規則於應予支付時在綜合損益表扣除。強積金計劃的資產與貴集團資產以獨立管理基金分開持有。貴集團的僱主供款將於向強積金計劃作出供

款時全數歸屬僱員。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，並無任何被沒收供款可用於扣減未來年度應付的供款。

(c) 其他項目

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷成本# (附註14) .....	27,061	24,916	13,106
折舊開支(附註13)			
— 自有物業、廠房及設備.....	294,582	313,920	389,822
— 使用權資產 .....	19,382	38,444	55,302
核數師酬金			
— 核數服務 .....	4,747	6,704	4,668
研發開支*.....	48,363	24,269	18,826
存貨成本# (附註21(a)).....	2,119,084	1,888,239	2,909,979

\* 於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，研發開支中分別有人民幣30,522,000元、人民幣19,994,000元及人民幣14,442,000元為關於員工成本、折舊及攤銷開支，相關金額亦列入上表或附註7(b)就各類開支單獨披露的各自總金額內。

# 於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，存貨成本中分別有人民幣572,850,000元、人民幣598,998,000元及人民幣671,612,000元為關於員工成本、折舊及攤銷開支，相關金額亦列入上表或附註7(b)就各類開支單獨披露的各自總金額內。

8 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項 — 中國大陸企業所得稅			
年度撥備.....	2,245	4	590,388
即期稅項 — 香港及海外			
年度撥備.....	1,079,966	82,290	193,503
遞延稅項			
產生及撥回暫時差額 .....	(80,121)	(11,122)	589,744
	<u>1,002,090</u>	<u>71,172</u>	<u>1,373,635</u>

## (b) 稅項開支與會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	截至 十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利 .....	(4,478,301)	(1,053,358)	5,579,476
按有關稅務司法權區適用於溢利的 稅率計算的除稅前(虧損)/溢利 名義稅項 <sup>(i)</sup> .....	(1,179,946)	(184,200)	1,471,757
優惠稅率的影響 <sup>(ii)</sup> .....	23,126	15,145	(69,758)
動用過往年度未確認稅項虧損的 稅務影響 .....	(13,106)	(1,302)	(1,585)
未確認未動用稅項虧損的稅務影響 ..	321,065	211,379	444,408
不可扣稅開支的稅務影響 .....	1,523,973	40,476	15,410
毋須課稅收入的稅務影響 .....	(114,988)	(112,199)	(716,414)
與澳洲稅務局的轉讓定價結算安排* .	251,839	—	—
過往期間撥備不足/(超額撥備) .....	(5,467)	(4,394)	13,029
貴集團海外子公司及投資溢利的 預扣稅 .....	193,190	105,810	218,509
其他 .....	2,404	457	(1,721)
實際稅項開支 .....	1,002,090	71,172	1,373,635

\* 於二零一九年十二月十三日，文菲爾德與澳洲稅務局(「澳洲稅務局」)訂立的預約定價安排(「預約定價安排」)，其適用於二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日的所有關聯方銷售定價。澳洲稅務局亦審查了文菲爾德於二零一五年及二零一六年作出的關聯方銷售定價。於二零一八年十二月三十一日，並未就不確定稅項狀況計提撥備，乃由於 貴集團認為不太可能產生體現經濟利益的資源流出。於二零一九年十二月前，磋商結算並未完成。因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度，確認總額為人民幣251,839,000元的所得稅開支。

(i) 根據《中國企業所得稅法》，中國的法定所得稅稅率為25%。除另有指明者外， 貴集團位於中國的子公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。

有關期間內於香港註冊成立的集團實體須繳納香港利得稅的收入適用的所得稅稅率為16.5%。

根據英屬處女群島的相關規則及法規， 貴集團位於英屬處女群島的子公司毋須於英屬處女群島繳納任何應課稅所得稅。

其他海外子公司的稅項乃按相關國家的相關當前稅率及下表所列的適用法定所得稅稅率繳納：

	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
英國 <sup>#</sup> .....	19%	19%	19%
澳洲* .....	30%	30%	30%
加拿大 <sup>#</sup> .....	15%	15%	15%
智利 <sup>#</sup> .....	27%	27%	27%

\* 文菲爾德及其全資擁有的澳洲居民實體作為一個多實體稅項綜合集團繳稅。TLH、TLAI2及彼等全資擁有的澳洲居民實體作為一個稅項綜合集團繳稅。該等稅項綜合集團中的主要實體分別為文菲爾德及TLH。

<sup>#</sup> 由於 貴集團位於英國、加拿大及智利的海外子公司於有關期間內並無產生適用當地稅法的任何應課稅收入，故並無就英國、加拿大及智利利得稅計提任何撥備。

(ii) 根據中國相關稅務當局頒佈的《國家稅務總局關於執行西部地區鼓勵類產業目錄有關企業所得稅問題的公告》，從事獲國家鼓勵行業的西部地區公司可自二零一一年一月一日至二零三零年十二月三十一日享受15%的優惠企業所得稅稅率。 貴公司及 貴集團位於中國大陸的若干子公司歸於合資格產業類別內，故可享受優惠所得稅稅率。

## 9 董事及監事酬金

董事及監事酬金披露如下：

截至二零一九年 十二月三十一日止年度	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔣衛平先生.....	1,800	4	—	—	1,804	—	1,804
吳薇女士.....	72	884	840	35	1,831	524	2,355
鄒軍先生.....	72	674	631	35	1,412	471	1,883
蔣安琪女士.....	300	—	—	—	300	—	300
<b>獨立非執行董事</b>							
杜坤倫先生.....	300	—	—	—	300	—	300
潘鷹先生.....	300	—	—	—	300	—	300
魏向輝先生.....	300	—	—	—	300	—	300
<b>監事</b>							
嚴錦女士.....	240	—	—	—	240	—	240
楊青女士.....	120	—	—	—	120	—	120
余仕福先生.....	48	317	26	—	391	—	391
	<u>3,552</u>	<u>1,879</u>	<u>1,497</u>	<u>70</u>	<u>6,998</u>	<u>995</u>	<u>7,993</u>

截至二零二零年 十二月三十一日止年度	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔣衛平先生.....	1,800	6	—	—	1,806	—	1,806
吳薇女士(於二零二零年 八月十二日辭任).....	49	597	—	5	651	—	651
鄒軍先生.....	72	688	678	5	1,443	—	1,443
蔣安琪女士.....	300	—	—	—	300	—	300
<b>獨立非執行董事</b>							
杜坤倫先生(於二零二零年 十一月四日辭任).....	253	—	—	—	253	—	253
潘鷹先生.....	300	—	—	—	300	—	300
魏向輝先生(於二零二零年 一月十七日辭任).....	15	—	—	—	15	—	15
唐國瓊女士 (於二零二零年 十一月四日獲委任)....	47	—	—	—	47	—	47
向川先生 (於二零二零年 二月二十八日獲委任)..	250	—	—	—	250	—	250
<b>監事</b>							
嚴錦女士.....	240	—	—	—	240	—	240
楊青女士.....	120	—	—	—	120	—	120
余仕福先生.....	48	318	26	—	392	—	392
	<u>3,494</u>	<u>1,609</u>	<u>704</u>	<u>10</u>	<u>5,817</u>	<u>—</u>	<u>5,817</u>



截至二零二一年 十二月三十一日止年度	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	小計	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔣衛平先生.....	1,800	6	—	—	1,806	—	1,806
夏浚誠先生 (於二零二一年 二月一日獲委任).....	72	1,875	—	37	1,984	—	1,984
鄒軍先生.....	72	1,737	—	37	1,846	—	1,846
蔣安琪女士.....	300	—	—	—	300	—	300
<b>獨立非執行董事</b>							
潘鷹先生.....	300	—	—	—	300	—	300
唐國瓊女士.....	300	—	—	—	300	—	300
向川先生.....	300	—	—	—	300	—	300
<b>監事</b>							
嚴錦女士.....	240	—	—	—	240	—	240
楊青女士(於二零二一年 九月十三日辭任).....	90	—	—	—	90	—	90
余仕福先生(於二零二一年 九月十三日辭任).....	34	260	—	—	294	—	294
胡軼先生(於二零二一年 九月十三日獲委任)....	14	131	—	10	155	—	155
陳澤敏女士 (於二零二一年 九月二十九日獲委任)...	30	—	—	—	30	—	30
	<u>3,552</u>	<u>4,009</u>	<u>—</u>	<u>84</u>	<u>7,645</u>	<u>—</u>	<u>7,645</u>

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，貴集團並無向下文附註10所載董事、監事或任何五名最高酬金人士支付酬金作為促使其加入或於加入貴集團時的獎勵或離職的補償。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，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金。

## 10 最高酬金人士

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，在五名最高酬金人士中，有3名、1名及零名為董事或監事，彼等之酬金於附註9披露。

其餘人士的酬金總額如下：

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金.....	4,208	7,633	9,041
酌情花紅.....	299	1,458	2,473
退休計劃供款.....	193	516	375
	<u>4,700</u>	<u>9,607</u>	<u>11,889</u>

以上最高酬金人士的酬金處於下列區間內：

	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
	人數	人數	人數
1,000,001港元–1,500,000港元	—	—	—
1,500,001港元–2,000,000港元	—	—	—
2,000,001港元–2,500,000港元	1	2	1
2,500,001港元–3,000,000港元	1	—	2
3,000,001港元–3,500,000港元	—	2	2

## 11 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，每股基本(虧損)/盈利基於 貴公司權益股東應佔(虧損)/盈利及普通股加權平均數，計算如下：

#### (i) 用於計算每股基本(虧損)/盈利之 貴公司權益股東應佔(虧損)/溢利

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
普通股股東應佔(虧損)/溢利	<u>(5,981,435)</u>	<u>(1,830,920)</u>	<u>3,649,185</u>

#### (ii) 普通股之加權平均數

	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日之已發行普通股	1,142,053	1,477,099	1,477,099
發行普通A股之影響	216,167	—	—
回購股份之影響(附註31(c)(ii))	(58)	—	—
限制性A股激勵計劃之影響(附註32)	(2,800)	—	—
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>1,355,362</u>	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>

### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

每股攤薄(虧損)/盈利乃經調整發行在外普通股加權平均數計算，以轉換所有攤薄潛在普通股。截至二零一九年十二月三十一日止年度， 貴公司擁有為激勵計劃所持有的限制性A股，其為潛在普通股。由於 貴集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生虧損，潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算，原因是其計入乃屬反攤薄。截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，並無反攤薄潛在普通股。

因此，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的每股攤薄(虧損)/盈利與各期間每股基本(虧損)/盈利相同。

## 12 其他全面收益

## (a) 其他全面收益各部分相關的稅務影響

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年		
	稅前金額	稅項開支	稅後金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
換算中國大陸以外子公司財務報表之匯兌差額.....	90,510	—	90,510
應佔聯營公司及合營公司的其他全面收益.....	2,390	—	2,390
其他全面收益.....	92,900	—	92,900

  

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年		
	稅前金額	稅項開支	稅後金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
換算中國大陸以外子公司財務報表之匯兌差額.....	205,961	—	205,961
應佔聯營公司及合營公司的其他全面收益.....	(77,027)	—	(77,027)
其他全面收益.....	128,934	—	128,934

  

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年		
	稅前金額	稅項開支	稅後金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
換算中國大陸以外子公司財務報表之匯兌差額.....	(773,847)	—	(773,847)
應佔聯營公司及合營公司的其他全面收益.....	(58,296)	—	(58,296)
按公允值計入其他全面收益的股權投資：			
公允值儲備變動淨額(不可劃轉).....	534,570	(133,642)	400,928
其他全面收益.....	(297,573)	(133,642)	(431,215)

## 13 物業、廠房及設備

## (a) 賬面值對賬

	永久業權 土地	持作 自用之租賃 土地權益	租賃作 自用的其他		礦業資產及 開發項目	機械及設備	汽車	辦公室設備 及其他		在建工程	總計
			物業、機械 及設備	廠房及樓宇							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：											
於二零一九年一月一日.....	17,283	207,142	1,769	528,004	2,952,043	2,043,178	9,123	74,916	4,695,829	10,529,287	
添置.....	—	179,696	42,643	—	17,595	12,831	254	7,953	4,313,615	4,574,587	
自在建工程轉撥.....	—	—	—	1,272,278	—	1,397,465	—	1,725	(2,671,468)	—	
復墾及閉井成本增加(附註30)...	—	—	—	—	79,489	—	—	—	45,050	124,539	

	永久業權	持作	租賃作	廠房及樓宇	礦業資產及 開發項目	機械及設備	汽車	辦公室設備 及其他	在建工程	總計
	土地	自用之租賃 土地權益	自用的其他 物業、機械 及設備							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延剝採成本.....	—	—	—	—	24,708	—	—	—	—	24,708
出售.....	—	—	—	—	—	(11,613)	(415)	(1,244)	(29,471)	(42,743)
匯兌差額.....	215	1,097	282	8,059	37,022	17,065	—	41	64,226	128,007
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日.....	17,498	387,935	44,694	1,808,341	3,110,857	3,458,926	8,962	83,391	6,417,781	15,338,385
添置.....	49,731	2,239	113,169	—	25,608	5,106	53	1,480	577,617	775,003
自在建工程轉撥.....	—	—	—	161,586	—	97,076	39	243	(258,944)	—
復墾及閉井成本增加(附註30)...	—	—	—	—	33,795	—	—	—	26,650	60,445
遞延剝採成本.....	—	—	—	—	113,455	—	—	—	—	113,455
出售.....	—	—	—	(2,985)	—	(107,467)	(736)	(1,406)	(36,748)	(149,342)
匯兌差額.....	1,134	4,916	2,717	37,051	86,377	55,576	—	128	176,434	364,333
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日.....	68,363	395,090	160,580	2,003,993	3,370,092	3,509,217	8,318	83,836	6,902,790	16,502,279
添置.....	—	8,300	17,817	5,022	89,705	1,903	1,316	1,795	664,559	790,417
自在建工程轉撥.....	—	—	—	20,065	—	391,693	38	2,191	(413,987)	—
復墾及閉井成本增加(附註30)...	—	—	—	—	(18,837)	—	—	—	(24,769)	(43,606)
遞延剝採成本.....	—	—	—	—	95,192	—	—	—	—	95,192
出售.....	—	—	(879)	(5,281)	—	(21,676)	(410)	(1,950)	(16,797)	(46,993)
匯兌差額.....	(5,376)	(15,113)	(13,315)	(116,912)	(271,695)	(178,593)	—	(390)	(615,570)	(1,216,964)
於二零二一年十二月三十一日..	62,987	388,277	164,203	1,906,887	3,264,457	3,702,544	9,262	85,482	6,496,226	16,080,325
<b>累計折舊：</b>										
於二零一九年一月一日.....	—	(13,272)	—	(156,930)	(276,133)	(812,777)	(5,153)	(34,378)	—	(1,298,643)
本年度計提.....	—	(14,000)	(5,382)	(44,160)	(64,338)	(174,708)	(1,101)	(10,275)	—	(313,964)
出售.....	—	—	—	—	—	7,500	403	557	—	8,460
匯兌差額.....	—	(50)	(62)	(336)	(4,184)	(3,156)	—	(13)	—	(7,801)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日.....	—	(27,322)	(5,444)	(201,426)	(344,655)	(983,141)	(5,851)	(44,109)	—	(1,611,948)

	永久業權 土地	持作 自用之租賃 土地權益	租賃作 自用的其他 物業、機械 及設備	廠房及樓宇	礦業資產及 開發項目	機械及設備	汽車	辦公室設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本年度計提.....	—	(12,675)	(25,769)	(54,694)	(56,382)	(191,139)	(964)	(10,741)	—	(352,364)
出售.....	—	—	—	1,208	—	5,902	726	713	—	8,549
匯兌差額.....	—	(320)	(491)	(1,103)	(10,066)	(7,683)	—	(57)	—	(19,720)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日.....	—	(40,317)	(31,704)	(256,015)	(411,103)	(1,176,061)	(6,089)	(54,194)	—	(1,975,483)
本年度計提.....	—	(10,435)	(44,867)	(74,392)	(91,032)	(215,756)	(788)	(7,854)	—	(445,124)
出售.....	—	—	624	79	—	18,532	410	1,845	—	21,490
匯兌差額.....	—	1,515	4,302	6,321	36,038	27,984	—	240	—	76,400
於二零二一年十二月三十一日..	—	(49,237)	(71,645)	(324,007)	(466,097)	(1,345,301)	(6,467)	(59,963)	—	(2,322,717)
<b>累計減值虧損：</b>										
於二零一九年一月一日.....	—	—	—	—	—	(793)	—	—	(5,448)	(6,241)
出售.....	—	—	—	—	—	147	—	—	—	147
於二零一九年十二月三十一日..	—	—	—	—	—	(646)	—	—	(5,448)	(6,094)
於二零二零年一月一日.....	—	—	—	—	—	(646)	—	—	(5,448)	(6,094)
減值虧損.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(17,109)	(17,109)
於二零二零年及二零二一年 十二月三十一日.....	—	—	—	—	—	(646)	—	—	(22,557)	(23,203)
<b>賬面淨值：</b>										
於二零一九年十二月三十一日..	17,498	360,613	39,250	1,606,915	2,766,202	2,475,139	3,111	39,282	6,412,333	13,720,343
於二零二零年十二月三十一日..	68,363	354,773	128,876	1,747,978	2,958,989	2,332,510	2,229	29,642	6,880,233	14,503,593
於二零二一年十二月三十一日..	62,987	339,040	92,558	1,582,880	2,798,360	2,356,597	2,795	25,519	6,473,669	13,734,405

永久業權土地指位於澳洲並由文菲爾德集團擁有的永久業權土地(以歷史成本列賬且並未折舊)。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，若干物業、廠房及設備已抵押作銀行貸款及其他借款之抵押品(附註26)。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團正就位於中國內地的若干物業申請所有權證書，賬面金額分別為人民幣21,350,000元、人民幣24,300,000元及人民幣23,678,000元。貴集團董事認為該等物業使用及開展經營活動並不會受到貴集團並未取得相關物業產權證書的事實影響。

## 減值虧損

於二零二零年，若干在建工程受到物理損壞。貴集團評估該等在建工程的可收回金額，並因此計提減值虧損人民幣17,109,000元。

## (b) 使用權資產

按相關資產類別劃分之使用權資產賬面淨值分析如下：

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作自用的租賃土地的權益，按折舊成本列賬，餘下租賃期為10年至50年之內.....	(i)	360,613	354,773	339,040
租賃作自用的其他物業、機械及設備.....	(ii)	39,250	128,876	92,558
		<u>399,863</u>	<u>483,649</u>	<u>431,598</u>

有關於損益確認的租賃之開支項目分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊開支：			
持作自用的租賃土地的權益.....	14,000	12,675	10,435
租賃作自用的其他物業、機械及設備.....	5,382	25,769	44,867
	<u>19,382</u>	<u>38,444</u>	<u>55,302</u>
租賃負債利息(附註7(a)).....	1,658	7,460	9,786
短期租賃有關之開支.....	5,979	5,492	6,212
未納入租賃負債計量中的可變租賃付款.....	8	119,149	361,096

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，使用權資產添置為人民幣222,339,000元、人民幣115,408,000元及人民幣26,117,000元。

租賃的現金流出總額及租賃負債的到期日分析詳情分別載列於附註24(d)及27。

## (i) 持作自用的租賃土地的權益

持作自用的租賃土地的權益指對位於貴集團廠房所在地中國內地及澳洲的土地使用權的付款。根據中國內地土地租賃條款，一次性付款已作出且並無持續作出付款。租賃付款通常每年調整，以反映澳洲土地租賃的市場租金。土地使用權期限不超過50年。

## (ii) 租賃作自用的其他物業、機械及設備

貴集團已通過租賃協議取得其他物業、機械及設備的使用權。該等租約的初始期限通常為二至三十年。租賃付款通常每年增加，以反映市場租金。部分租賃包括在合約期限

結束後將租賃續期的選擇權。澳洲的若干設備租賃包括性質上可變及因此計入用於計算租賃負債的最低租賃付款的租賃付款。

#### 14 無形資產

	軟件	專利	採礦權	開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>					
於二零一九年一月一日 .....	46,993	102,737	88,045	921	238,696
添置 .....	7,490	—	—	4,809	12,299
轉撥 .....	2,215	—	—	(2,215)	—
出售 .....	—	—	—	(255)	(255)
匯兌差額 .....	227	—	—	—	227
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日 .....	56,925	102,737	88,045	3,260	250,967
添置 .....	1,630	208	—	8,664	10,502
轉撥 .....	11,924	—	—	(11,924)	—
出售 .....	—	(63,706)	—	—	(63,706)
匯兌差額 .....	719	—	—	—	719
於二零二零年 十二月三十一日 .....	71,198	39,239	88,045	—	198,482
於二零二一年一月一日 .....	71,198	39,239	88,045	—	198,482
添置 .....	—	—	—	2,071	2,071
轉撥 .....	2,071	—	—	(2,071)	—
出售 .....	(14)	—	—	—	(14)
匯兌差額 .....	(2,558)	—	—	—	(2,558)
於二零二一年十二月三十一日 .....	70,697	39,239	88,045	—	197,981
<b>累計攤銷：</b>					
於二零一九年一月一日 .....	(9,388)	(44,519)	—	—	(53,907)
本年度計提 .....	(11,388)	(15,673)	—	—	(27,061)
匯兌差額 .....	(97)	—	—	—	(97)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日 .....	(20,873)	(60,192)	—	—	(81,065)
本年度計提 .....	(11,712)	(13,204)	—	—	(24,916)
出售 .....	—	44,073	—	—	44,073
匯兌差額 .....	(338)	—	—	—	(338)
於二零二零年 十二月三十一日 .....	(32,923)	(29,323)	—	—	(62,246)
於二零二一年一月一日 .....	(32,923)	(29,323)	—	—	(62,246)
本年度計提 .....	(12,206)	(900)	—	—	(13,106)
匯兌差額 .....	1,128	—	—	—	1,128
於二零二一年十二月三十一日 .....	(44,001)	(30,223)	—	—	(74,224)
<b>累計減值虧損</b>					
於二零一九年一月一日、 二零一九年、二零二零年及 二零二一年十二月三十一日 .....	—	(4,946)	—	—	(4,946)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一九年 十二月三十一日 .....	36,052	37,599	88,045	3,260	164,956
於二零二零年 十二月三十一日 .....	38,275	4,970	88,045	—	131,290
於二零二一年十二月三十一日 .....	26,696	4,070	88,045	—	118,811



於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，若干無形資產已抵押作銀行貸款及其他借款之抵押品(附註26)。

採礦權金額表示盛合鋰業持有的雅江措拉礦場的採礦權賬面值。盛合鋰業於二零一二年八月開始雅江措拉礦場第一期的建設。然而，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，於甲基卡區的所有鋰礦作業(包括雅江措拉礦場的建設)於自二零一三年十月被甘孜州國土資源局叫停。於二零一九年，盛合鋰業獲得監管批准，重新開始於雅江措拉礦場的建設。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，盛合鋰業現金產生單位(「盛合鋰業現金產生單位」)包含採礦權及若干在建工程，且確定如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在建工程.....	137,786	84,461	84,032
採礦權.....	88,045	88,045	88,045
盛合鋰業現金產生單位.....	<u>225,831</u>	<u>172,506</u>	<u>172,077</u>

於相關期間，並無就盛合鋰業現金產生單位於綜合損益表內確認減值虧損。

盛合鋰業現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，基於使用價值計算，可收回金額分別超出盛合鋰業現金產生單位賬面值人民幣665,077,000元、人民幣977,469,000元及人民幣1,769,033,000元。

#### 關鍵假設：

於十二月三十一日	關鍵假設	範圍
	二零一九年.....	— 預算毛利率
	— 稅前貼現率	12.9%
二零二零年.....	— 預算毛利率	16.7%–72.8%
	— 稅前貼現率	12.9%
二零二一年.....	— 預算毛利率	58.7%–85.8%
	— 稅前貼現率	18.7%

預算毛利率—用於釐定分配予毛利率的價值的基準為與盛合鋰業現金產生單位有關的鋰精礦的預期市場價格及預測營運成本。

稅前貼現率—稅前及反映有關盛合鋰業現金產生單位的特定風險。

貴公司董事認為，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，關鍵假設的任何合理可能變動不會導致盛合鋰業現金產生單位的賬面值顯著超出其可收回金額。

## 敏感性分析：

下表載列於所示日期，所有其他變量保持不變的前提下，各關鍵假設合理可能變動對盛合鋰業現金產生單位減值測試的影響。

關鍵假設可能變動	盛合鋰業現金產生單位可收回金額超出賬面值		
	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預算毛利率減少1%.....	604,259	902,028	1,597,021
預算毛利率減少3%.....	492,653	764,652	1,310,671
預算毛利率減少5%.....	392,655	642,700	1,081,588
貼現率增加0.5%.....	611,213	912,755	1,676,194
貼現率增加1.5%.....	513,129	794,661	1,505,193
貼現率增加2.5%.....	426,473	690,014	1,351,792

## 15 商譽

## 成本及賬面值：

於二零一九年一月一日、二零一九年、 二零二零年及二零二一年十二月三十一日.....	人民幣千元
	416,101

## 包含商譽之現金產生單位之減值測試

商譽乃分配予 貴集團的下列現金產生單位：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
天齊鋰業(江蘇).....	416,101	416,101	416,101

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並無就商譽確認減值虧損。

## 關鍵假設：

以下為管理層用於天齊鋰業(江蘇)現金產生單位於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的上述使用價值計算的關鍵假設：

於十二月三十一日	關鍵假設	範圍
	二零一九年.....	— 預算毛利率
	— 稅前貼現率	14.1%
二零二零年.....	— 預算毛利率	15.9%-31.4%
	— 稅前貼現率	15.5%
二零二一年	— 預算毛利率	33.8%-36.3%
	— 稅前貼現率	19.5%

預算毛利率—用於釐定分配予預算毛利率的價值的基準為緊接預算年度前一年實現或預期實現的平均毛利率，按年度就預期市場變動作出調整。於二零一九年十二月三十一日，基於當時的市場信息，二零二零預測年度的預算毛利率估計為-1.5%。

貼現率一所採用的貼現率乃屬稅前且反映與天齊鋰業(江蘇)現金產生單位有關的特定風險。

天齊鋰業(江蘇)現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算而釐定。該等計算基於管理層所批准的覆蓋五年期財務預算使用現金流量預測。超出五年期的現金流量與第五年相同。所用增長率並未超過天齊鋰業(江蘇)現金產生單位經營業務的長期平均增長率。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，基於使用價值計算，天齊鋰業(江蘇)現金產生單位的可收回金額分別超過賬面值人民幣859,580,000元、人民幣206,633,000元及人民幣4,141,190,000元。

貴公司董事認為，關鍵假設的任何合理可能變動不會導致天齊鋰業(江蘇)現金產生單位於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的賬面值超過其可收回金額。

### 敏感度分析：

下表載列在所有其他變量保持不變的情況下，天齊鋰業(江蘇)現金產生單位於所示日期的商譽減值測試的各項關鍵假設的合理可能變動的影響：

關鍵假設的可能變動	天齊鋰業(江蘇)現金產生單位的 可收回金額超出其賬面值		
	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預算毛利率下降0.5% .....	783,863	152,247	4,119,300
預算毛利率下降1% .....	709,294	98,575	4,097,751
預算毛利率下降1.5% .....	635,847	45,600	4,076,536
貼現率上升0.5% .....	763,493	163,472	4,002,387
貼現率上升1.5% .....	590,699	85,506	3,744,801
貼現率上升2.5% .....	439,816	17,090	3,510,873

## 16 於子公司之投資

貴公司於子公司之投資之賬面值載列如下。

公司名稱	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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都天齊 .....	2,552,293	2,552,293	2,552,293
盛合鋰業 .....	261,567	—	—
香港天齊 .....	16,287	—	—
射洪天齊 .....	794,901	928,300	928,300
TLEA .....	1,988,739	1,988,739	1,950,319
天齊鑫隆 .....	2,300,000	5,205,054	5,205,054
	<u>7,913,787</u>	<u>10,674,386</u>	<u>10,635,966</u>

下表載列文菲爾德及其子公司(統稱為「文菲爾德集團」)( 貴集團於其擁有重大非控

股權益)於二零一九年及二零二零年十二月三十一日及截至該等日期止年度之資料。下表呈列之財務資料概要未進行任何公司間對銷。

	於十二月三十一日及截至該日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>文菲爾德集團</b>		
非控股權益百分比 .....	49%	49%
流動資產 .....	1,672,559	1,462,182
非流動資產 .....	7,145,452	7,866,949
流動負債 .....	(737,589)	(267,220)
非流動負債 .....	(3,483,563)	(4,356,800)
資產淨值 .....	4,596,859	4,705,111
非控股權益之賬面值 .....	2,252,461	2,305,504
收益 .....	3,635,504	2,001,520
年度溢利 .....	1,354,104	979,012
全面收益總額 .....	1,345,522	975,477
向非控股權益分配之溢利 .....	663,511	479,716
向非控股權益支付之股息 .....	370,488	481,404
經營活動產生之現金流量 .....	1,723,289	1,045,478
投資活動產生之現金流量 .....	(1,839,379)	(618,879)
融資活動產生之現金流量 .....	213,424	(392,425)

於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，TLEA為 貴集團的全資子公司，持有文菲爾德集團51%的直接股權。於二零二零年十二月八日， 貴公司、TLEA及IGO Limited及其子公司IGO Lithium Holdings Pty Ltd(「IGO」)訂立投資協議(「投資協議」)，據此，TLEA同意發行且IGO同意認購177,864,310股新股份，對價為14億美元，佔TLEA於股份認購後49%的股權。該交易事項於二零二一年七月二日完成，因此， 貴集團於TLEA的實際權益被攤薄至51%。

下表載列於二零二一年十二月三十一日及截至該日止年度TLEA及其子公司(統稱為「TLEA集團」)(貴集團於其擁有重大非控股權益)之資料。下表呈列之財務資料概要未進行任何公司間對銷。

	於二零二一年 十二月三十一日及 截至該日止年度 人民幣千元
<b>TLEA集團</b>	
非控股權益百分比 .....	49%
流動資產 .....	2,098,336
非流動資產 .....	12,576,483
流動負債 .....	(917,300)
非流動負債 .....	(4,394,722)
資產淨值 .....	9,362,797
非控股權益之賬面值 .....	5,432,507
收益 .....	3,553,560
年度溢利 .....	895,375
全面收益總額 .....	911,652
向非控股權益分配之溢利 .....	556,101
經營活動產生之現金流量 .....	1,041,782
投資活動產生之現金流量 .....	(1,021,817)
融資活動產生之現金流量 .....	(53,874)

## 17 於聯營公司之權益

下表載列 貴集團聯營公司之詳情，該等聯營公司(不包括SQM)均為沒有市場報價之非上市企業實體：

聯營公司名稱	業務 架構形式	註冊成立及 營業地點	已發行及 繳足股本之 詳情	所有權權益比例			主要業務
				貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (i) (ii) (「SQM」)	註冊成立	智利	1,577,700,000 美元	二零一九年及 二零二零年： 25.86% 二零二一年： 23.75%	—	二零一九年及 二零二零年： 25.86% 二零二一年： 23.75%	開採及 製造鉀及 鋰產品
上海航天電源技術 有限責任公司(i)(iii) (「上海航天」)	註冊成立	中國	人民幣 364,834,437元	二零一九年及 二零二零年： 18.63% 二零二一年： 9.91%	二零一九年及 二零二零年： 18.63% 二零二一年： 9.91%	—	開發及 製造先 進鋰電池
西藏日喀則紮布耶鋰業 高科技有限公司 (i)(iv)(「日喀則 紮布耶」)	註冊成立	中國	人民幣 930,000,000元	20%	20%	—	開採及 銷售鋰 化合物

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及營業地點	已發行及繳足股本之詳情	所有權權益比例			主要業務
				貴集團實際權益	貴公司持有	子公司持有	
Solid Energy System Corporation (i)(v) (「SES」)	註冊成立	美國	10,205,074股普通股及22,821,858股優先股，每股面值0.000001美元	二零一九年及二零二零年：10.76% 二零二一年：9.34%	—	二零一九年及二零二零年：10.76% 二零二一年：9.34%	開發及製造固態電池
北京衛藍新能源科技有限公司(i)(vi) (「北京衛藍」)	註冊成立	中國	人民幣58,036,800元	二零一九年及二零二零年：5% 二零二一年：3.45%	—	二零一九年及二零二零年：5% 二零二一年：3.45%	開發及製造混合固態／液態電解質電池及全固態鋰電池

- (i) 由於 貴集團透過於董事會的代表權和參與財務及經營政策決定對該等實體具有重大影響力， 貴集團於SQM、上海航天、日喀則紮布耶、SES及北京衛藍之投資均錄為「於聯營公司的投資」。
- (ii) 於SQM之投資令 貴集團得以接觸世界一流的鹵水資源，並在 貴集團的上下游業務以及 貴集團製造的各種產品之間創造協同效應。於二零二零年十二月二十三日，SQM董事會批准增資及向股東提供強制性30天優先購股權。根據日期為二零二一年一月十五日的董事會決議， 貴集團放棄認購SQM將予發行的新股份的優先購股權。於二零二一年四月二十八日，SQM完成增資11億美元。因此， 貴集團在SQM的實際權益由25.86%攤薄至23.83%，該攤薄產生損失人民幣137,262,000元。於二零二一年六月， 貴集團出售241,500股SQM B系列股份， 貴集團在SQM的實際權益由23.83%減少至23.75%。
- (iii) 於上海航天之投資令 貴集團得以強化對下游行業的控制。由於上海航天於截至二零二一年十二月三十一日止年度向其他投資者發行股份， 貴集團於上海航天的實際權益由18.63%攤薄至9.91%。該攤薄產生損失人民幣20,170,000元。
- (iv) 於日喀則紮布耶之投資令 貴集團得以參與西藏紮布耶鹽湖項目的鹵水鋰資源開發。
- (v) 對SES之投資令 貴集團及時了解新一代的電池技術並提升 貴集團金屬鋰的生產技術及品質，以實現穩定銷售額。截至二零二一年十二月三十一日年度，由於SES向新投資者發行股份， 貴集團在SES的實際權益由10.76%攤薄至9.34%，該攤薄產生收益人民幣106,129,000元。
- (vi) 於二零一八年四月二十二日，成都天齊於北京衛藍投資人民幣50,000,000元並委任其一名董事。此投資令 貴集團及時了解新一代的電池技術。由於北京衛藍於截至二零二一年十二月三十一日止年度內向新投資者發行股份，故 貴集團在北京衛藍的實際權益由5%攤薄至3.45%，且無權任命任何董事。該攤薄為 貴集團產生收益人民幣64,741,000元。由於成都天齊於該攤薄後並無任何重大影響， 貴集團將其於北京衛藍的投資指定為按公允值計入其他全面收益(不可劃轉)(見附註19)，因為該投資乃持作戰略用途。

所有上述聯營公司在綜合財務報表中均使用權益法列賬。

已就會計政策之任何差異作出調整，並與綜合財務報表內之賬面值作出對賬之主要聯營公司之財務資料概要披露如下：

SQM	於十二月三十一日及截至該日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>聯營公司之總金額</b>			
流動資產.....	18,711,326	16,764,152	29,239,566
非流動資產.....	84,463,137	80,187,765	79,120,183
流動負債.....	(5,419,196)	(3,105,082)	(6,322,839)
非流動負債.....	(12,367,875)	(14,224,302)	(18,085,419)
聯營公司股東應佔總權益.....	85,051,104	79,364,846	83,731,842
非控股權益.....	336,288	257,687	219,649
收益.....	13,449,510	12,267,130	18,462,790
除稅後溢利.....	1,560,835	697,422	3,180,621
其他全面收益.....	(12,144)	130,057	(245,066)
全面收益總額.....	1,548,691	827,479	2,935,555
來自聯營公司之股息.....	550,688	346,768	861,722
<b>與 貴集團於聯營公司之權益之對賬</b>			
聯營公司股東應佔總權益.....	85,051,104	79,364,846	83,731,842
貴集團之實際權益.....	25.86%	25.86%	23.75%
貴集團應佔聯營公司資產淨值.....	21,997,684	20,526,980	19,884,188
商譽.....	7,880,752	7,375,582	6,615,465
減值撥備.....	(5,279,377)	(4,937,846)	(2,847,290)
於綜合財務報表之賬面值.....	<u>24,599,059</u>	<u>22,964,716</u>	<u>23,652,363</u>

鑒於SQM股本工具的公允值長期大幅下跌，宏觀經濟不利變化，根據已刊發行業報告所得的最新鋰產品價格預測，以及為擴大產能而建設的SQM項目於二零二零年初宣佈推遲，貴集團已就於SQM的權益的可收回金額進行評估，並就截至二零一九年十二月三十一日止年度計提減值虧損人民幣5,236,619,000元(附註6)。

於二零二零年十二月三十一日，貴集團評估及得出結論，並無跡象表明SQM投資的進一步減值或於過往期間確認的減值虧損不再存在或可能已經減少。

於二零二一年，由於貴集團於SQM股本工具投資的公允值有所回升、宏觀經濟狀況好轉及鋰行業的表現持續強勁，貴集團釐定於以往期間就SQM確認減值的指標有所下降並評估於SQM權益的可收回金額。因此，貴集團就截至二零二一年十二月三十一日止年度撥回減值虧損人民幣1,601,313,000元(附註6)。

貴集團於SQM投資的可收回金額乃按使用價值計算法釐定。該等計算使用基於SQM過往財務資料、經營計劃、最新市場信息及獨立技術審查報告等的現金流預測。超逾預測期的現金流則使用與預測期最後一年一致者。



## 關鍵假設：

以下為管理層在上述 貴集團於SQM投資於二零一九年及二零二一年十二月三十一日的使用價值計算中所使用的關鍵假設：

	關鍵假設	範圍
於二零一九年十二月三十一日	預測毛利率	34%-48%
	稅前貼現率	11.5%
於二零二一年十二月三十一日	預測毛利率	47%-49%
	稅前貼現率	13.5%

貴集團於SQM投資的使用價值計算與預測毛利率正相關及與貼現率負相關。

日喀則紫布耶	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>聯營公司之總金額</b>			
流動資產.....	503,304	514,728	746,572
非流動資產.....	947,754	927,729	909,814
流動負債.....	(19,404)	(26,181)	(179,723)
非流動負債.....	(2,391)	(2,649)	(2,883)
權益.....	1,429,263	1,413,627	1,473,780
收益.....	13,340	11,203	248,729
除稅後(虧損)/溢利.....	(109,813)	(15,636)	60,153
全面收益總額.....	(109,813)	(15,636)	60,153
<b>與 貴集團於聯營公司之權益之對賬</b>			
聯營公司之資產淨值總額.....	1,429,263	1,413,627	1,473,780
貴集團之實際權益.....	20.00%	20.00%	20.00%
貴集團應佔聯營公司			
資產淨值.....	285,853	282,727	294,756
商譽.....	28,533	28,533	28,533
減值撥備.....	—	(37,795)	(37,795)
於綜合財務報表之賬面值.....	314,386	273,465	285,494

## 個別不重大聯營公司之綜合資料：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
綜合財務報表內個別不重大			
聯營公司之綜合賬面值.....	174,501	162,411	182,898
貴集團應佔該等聯營公司			
總額除稅後虧損及全面			
收益總額.....	(48,646)	(16,121)	(19,592)

於聯營公司之投資之賬面值載列如下：

貴集團	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
SQM.....	24,599,059	22,964,716	23,652,363
上海航天.....	49,784	50,704	28,275
日喀則紮布耶.....	314,386	273,465	285,494
SES.....	74,660	63,664	154,623
北京衛藍.....	50,057	48,043	—
	<u>25,087,946</u>	<u>23,400,592</u>	<u>24,120,755</u>

  

貴公司	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上海航天.....	49,784	50,704	28,275
日喀則紮布耶.....	314,386	273,465	285,494
盛合鋰業.....	—	82,269	80,771
	<u>364,170</u>	<u>406,438</u>	<u>394,540</u>

## 18 於合營公司之權益

貴集團於合營公司之權益之詳情如下，該等權益在綜合財務報表中使用權益法列賬：

合營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及營業地點	已發行及繳足股本之詳情	所有權權益比例			主要業務
				貴集團實際權益	貴公司持有	子公司持有	
Salares de Atacama Sociedad Contractual Minera. (「智利SALA」)	註冊成立	智利	1,281,275,000 智利比索	50.00%	—	50.00%	採礦特許權及礦產探索、勘查、開發及營運

智利SALA為非上市企業實體，無法取得其市場報價。智利SALA是智利的一家私營公司，擁有Salares 7項目(其為一個鋰鉀勘探項目，包括智利北部阿塔卡馬省的七個鹽湖)。自註冊成立日期起，智利SALA尚未開始進行生產。智利SALA的投資將可補充貴集團在澳洲格林布什的現有硬岩鋰業務，並從鹵水礦床中回收鋰。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團根據自可比交易的市場倍數，使用公允值減銷售成本評估智利SALA投資的可收回金額，並就於智利SALA的權益計提減值虧損人民幣72,928,000元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，鑑於鋰行業持續強勁表現，貴集團釐定於以往期間就SALA確認減值的指標有所下降並評估於SALA權益的可收回金額。因此，貴集團撥回減值虧損人民幣61,471,000元(附註6)。

管理層認為智利SALA對貴集團的財務狀況及表現並無重大影響。已就會計政策之任何差異作出調整，智利SALA之資料概要披露如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團應佔合營公司			
資產淨值.....	10,582	10,493	9,291
商譽.....	127,741	129,388	113,988
減值撥備.....	(73,362)	(75,345)	(10,469)
智利SALA之賬面值.....	64,961	64,536	112,810

## 19 以公允值計量的金融資產

### 貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>指定按公允值計入其他全面收益之股本證券 (不可劃轉) — 非流動</b>				
— 股本證券.....	(i)	50,430	50,430	695,617
<b>按公允值計入損益之金融資產 — 流動</b>				
— 投資由銀行發行的理財產品.....	(ii)	10,000	—	—

### 貴公司

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>指定按公允值計入其他全面收益之股本證券 (不可劃轉) — 非流動</b>				
— 股本證券.....	(i)	50,430	50,430	585,000

- (i) 於二零一九年五月十七日，貴公司與廈門廈塢新能源材料股份有限公司（「廈塢新能源」）簽訂投資協議以收購其3%的股份，對價金額為人民幣50,430,000元。貴集團指定其於廈塢新能源的投資按公允值計入其他全面收益（不可劃轉），因該投資乃就戰略目的而持有。於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，股息收入分別為零、人民幣4,495,000元及零乃自廈塢新能源收取並在其他收益中確認。於二零二一年八月五日，廈塢新能源於上海證券交易所科創板上市。於二零二一年十二月三十一日，貴集團於廈塢新能源權益的公允值為人民幣585,000,000元，貴集團於廈塢新能源的權益的公允值變動（扣除稅項影響）人民幣400,928,000元在貴集團的其他全面收益中確認。

誠如附註17所披露者，於北京衛藍的權益於二零二一年入賬為貴集團的金融資產，而貴集團於北京衛藍的權益的公允值於二零二一年十二月三十一日為人民幣110,617,000元。

- (ii) 該等理財產品由銀行發行，享有浮動投資收入及可按要求或在短期內贖回。

## 20 衍生金融工具

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>				
— 領式期權 .....	(i)	194,980	—	—
— 結構性交叉貨幣互換 .....		37,519	—	—
— 遠期外匯合約 .....		346	—	—
		<u>232,845</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
減：計入「流動資產」的款項 .....		(346)	—	—
		<u>232,499</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>衍生金融負債</b>				
— 領式期權 .....	(i)	—	(413,663)	(381,461)
— 利率互換 .....		(46,733)	(50,092)	—
— 電力衍生工具 .....		—	(26,665)	(6,940)
		<u>(46,733)</u>	<u>(490,420)</u>	<u>(388,401)</u>
減：計入「流動負債」的款項 .....		—	65,583	388,401
		<u>(46,733)</u>	<u>(424,837)</u>	<u>—</u>

(i) 於二零一九年二月及七月，貴集團與Morgan Stanley & Co. International plc訂立可變預付遠期合約（「可變預付遠期合約」），據此 貴集團借入本金總額158.9百萬美元。該借款由 貴集團於SQM的5,275,318股B系列股份擔保。管理SQM股份股權價格風險的領式期權嵌入可變預付遠期合約，且透過損益按公允值計量。

## 21 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>存貨</b>			
原材料 .....	131,760	199,571	196,248
在製品 .....	307,824	323,106	339,347
製成品 .....	366,543	183,460	138,224
低價值耗材 .....	113,523	147,322	199,714
	<u>919,650</u>	<u>853,459</u>	<u>873,533</u>
減：存貨撇減 .....	(2,605)	(2,416)	(1,777)
	<u>917,045</u>	<u>851,043</u>	<u>871,756</u>

(a) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨之賬面值 .....	<u>2,119,084</u>	<u>1,888,239</u>	<u>2,909,979</u>

所有存貨預期於一年內收回。

## 22 合約負債

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>合約負債</b>			
一 銷售鋰產品所得預收款項 .....	172,285	158,067	164,475
<b>合約負債的變動</b>			
	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日之結餘 .....	61,669	172,285	158,067
因確認計入年初合約負債的			
年內收益而產生的合約負債減少 ..	(61,289)	(172,168)	(158,058)
預收款項引起的合約負債增加 .....	171,905	157,950	164,466
於十二月三十一日之結餘 .....	172,285	158,067	164,475

貴集團要求若干客戶於交貨前付款。於產品交付予客戶前，該預收款項確認為合約負債。

所有合約負債預計將在一年內確認為收益。

## 23 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	363,087	239,362	657,468
減：呆賬撥備 .....	(11,436)	(6,618)	(14,525)
	351,651	232,744	642,943
應收票據 .....	—	443,583	448,224
其他應收款項 .....	158,396	40,236	193,189
減：呆賬撥備 .....	(6,445)	(7,666)	(10,141)
	151,951	32,570	183,048
按金及預付款 .....	13,719	10,894	19,877
可收回增值稅 .....	38,780	29,903	45,059
可收回商品及服務稅 .....	23,359	11,587	15,979
銀行承兌票據，按公允值計入			
其他全面收益(附註(c)) .....	444,903	130,525	2,014,403
	520,761	182,909	2,095,318
	1,024,363	891,806	3,369,533

所有貿易應收款項、應收票據及其他應收款項均預期將在一年內收回或確認為開支。

**(a) 賬齡分析**

截至報告期末，貿易應收款項及應收票據(列入貿易及其他應收款項)基於發票日期及扣除虧損撥備之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	351,651	676,327	1,091,167

貿易應收款項及應收票據於發票日期起15至90日內到期。貿易應收款項及應收票據不收取利息。貴集團信貸政策及貿易應收款項及應收票據產生的信用風險之進一步詳情載於附註33(a)。

**(b) 金融資產的轉讓****(i) 全部終止確認的已轉讓的金融資產**

由銀行承兌的具有高信用質量的票據於背書或貼現時終止確認。董事認為，由於承兌銀行的信用風險很低且貴集團於背書或貼現時已轉移票據的所有利息風險，因此貴集團並無保留該等票據所有權的所有風險及回報。由於受讓人擁有票據進一步背書或貼現的實際能力，該等票據的控制權於背書或貼現時轉移，因此該等票據被終止確認。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，已背書及終止確認但尚未到期的票據分別為人民幣1,085,558,000元、人民幣405,641,000元及人民幣741,473,000元。此代表倘承兌銀行未能於到期日結算票據時貴集團的最大虧損風險。然而，該等承兌銀行不結算被視為不可能。

**(ii) 並無全部終止確認的已轉讓金融資產**

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團分別向其供應商背書或貼現的總賬面值為零、人民幣160,135,000元及人民幣242,933,000元的用於結算相同金額的貿易應付款項的其他銀行承兌票據，並無終止確認。董事認為，貴集團保留該等銀行承兌票據的絕大部分風險及回報，因此，繼續確認該等應收票據及相關負債的全部賬面值。

**(c) 銀行承兌票據，按公允值計入其他全面收益列賬**

為了現金管理，貴集團向其供應商背書若干應收銀行承兌票據。銀行承兌票據的業務模式乃透過收取合約現金流量及銷售兩種方式實現。因此，根據附註2(f)所載列的會計政策，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團分別將人民幣444,903,000元、人民幣130,525,000元及人民幣2,014,403,000元的銀行承兌票據分類為按公允值列賬的應收銀行承兌票據，且其變動計入其他全面收益。

## 24 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

## (a) 現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>			
現金及銀行結餘 .....	4,439,008	994,147	1,987,081
減：			
非流動限制存款 .....	(11,781)	(12,103)	(11,157)
流動限制存款 .....	(496,291)	(193,838)	(209,828)
	<u>3,930,936</u>	<u>788,206</u>	<u>1,766,096</u>
<b>貴公司</b>			
現金及銀行結餘 .....	2,952,160	7,246	120,587
減：			
流動限制存款 .....	—	(25)	(333)
	<u>2,952,160</u>	<u>7,221</u>	<u>120,254</u>

## (b) 除稅前(虧損)/溢利與經營產生之現金之對賬：

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利 .....		(4,478,301)	(1,053,358)	5,579,476
就下列項目作出調整：				
折舊 .....	13	313,964	352,364	445,124
無形資產的攤銷 .....	14	27,061	24,916	13,106
非流動負債減值虧損撥備/ (撥回) .....		5,309,547	54,904	(1,662,784)
匯兌(收益)/虧損淨額 .....	5	(20,225)	(497,077)	242,357
按公允值計入其他全面收益之 權益投資之股息收入 .....	5	—	(4,495)	—
應佔聯營公司溢利減虧損 .....		(333,087)	(161,134)	(752,770)
以權益結算股份支付開支 .....	7(b)	4,292	—	—
衍生金融工具變現及未變現 (收益)/虧損淨額 .....	5	(238,818)	661,915	(50,977)
按公允值計入損益之金融資產之 變現及未變現收益淨額 .....	5	(4,479)	(35)	—
出售物業、廠房及設備之 虧損淨額 .....	5	28,043	54,532	19,901
出售無形資產之虧損淨額 .....	5	—	19,633	—
攤薄於聯營公司的權益的 虧損淨額 .....	5	—	—	51,302
視為出售聯營公司的收益 .....		—	—	(64,741)
產生自修訂銀團貸款的收益 淨額 .....	5	—	—	(671,207)
財務費用 .....	7(a)	2,045,506	1,835,563	1,474,799
營運資金之變動：				
存貨之(增加)/減少 .....		(356,391)	66,002	(20,713)
貿易及其他應收款項之 減少/(增加) .....		405,070	(41,024)	(2,455,799)
貿易及其他應付款項之 增加/(減少) .....		416,979	(309,099)	262,320
合約負債之增加/(減少) .....		110,472	(14,218)	6,408
限制存款之(增加)/減少 .....		(289,817)	350,924	160,659
經營活動產生之現金 .....		<u>2,939,816</u>	<u>1,340,313</u>	<u>2,576,461</u>



## (c) 融資活動產生之負債之對賬

下表詳述了由融資活動引起的 貴集團負債的相關變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量會在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	銀行貸款及 其他借款	應付利息	租賃負債	衍生金融 負債/ (資產)	應付股息	總計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日 .....	30,254,721	67,562	9,556	(4,317)	—	30,327,522
<b>融資現金流量之變更：</b>						
銀行貸款及其他借款之所得款項 .....	6,481,613	—	—	—	—	6,481,613
償還銀行貸款及其他借款 .....	(3,670,024)	—	—	—	—	(3,670,024)
已付租賃租金的資本部分 .....	—	—	(10,224)	—	—	(10,224)
已付租賃租金的利息部分 .....	—	—	(1,164)	—	—	(1,164)
已付利息 .....	—	(1,687,791)	—	—	—	(1,687,791)
衍生金融工具的現金流入淨額 .....	—	—	—	57,023	—	57,023
向 貴公司權益持有人已付之股息 .....	—	—	—	—	(205,569)	(205,569)
向非控股權益支付之股息 .....	—	—	—	—	(370,488)	(370,488)
融資現金流量之變更總計 .....	<u>2,811,589</u>	<u>(1,687,791)</u>	<u>(11,388)</u>	<u>57,023</u>	<u>(576,057)</u>	<u>593,376</u>
外匯調整 .....	411,883	23,577	1,351	—	—	436,811
<b>公允價值變動：</b>						
公允價值變動 .....	—	—	—	(238,818)	—	(238,818)
<b>其他變更：</b>						
年內因簽訂的新租約而增加的						
租賃負債 .....	—	—	212,007	—	—	212,007
利息開支 .....	384,966	1,647,530	1,658	—	—	2,034,154
已宣派股息 .....	—	—	—	—	576,057	576,057
其他變更總計 .....	<u>384,966</u>	<u>1,647,530</u>	<u>213,665</u>	<u>—</u>	<u>576,057</u>	<u>2,822,218</u>
於二零一九年十二月三十一日 .....	<u>33,863,159</u>	<u>50,878</u>	<u>213,184</u>	<u>(186,112)</u>	<u>—</u>	<u>33,941,109</u>

	銀行貸款及 其他借款	應付利息	租賃負債	衍生金融 負債/ (資產)	應付股息	總計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日 .....	33,863,159	50,878	213,184	(186,112)	—	33,941,109
<b>融資現金流量之變更：</b>						
銀行貸款及其他借款之所得款項 .....	4,265,295	—	—	—	—	4,265,295
償還銀行貸款及其他借款 .....	(6,418,508)	—	—	—	—	(6,418,508)
已付租賃租金的資本部分 .....	—	—	(38,349)	—	—	(38,349)
已付租賃租金的利息部分 .....	—	—	(2,317)	—	—	(2,317)
已付利息 .....	—	(798,152)	—	—	—	(798,152)
衍生金融工具之現金流入淨額 .....	—	—	—	14,268	—	14,268
向非控股權益支付之股息 .....	—	—	—	—	(481,404)	(481,404)
融資現金流量之變更總計 .....	(2,153,213)	(798,152)	(40,666)	14,268	(481,404)	(3,459,167)
外匯調整 .....	(1,947,649)	(194,215)	6,693	349	—	(2,134,822)
<b>公允價值變動 .....</b>						
	—	—	—	661,915	—	661,915
<b>其他變更：</b>						
年內因簽訂的新租約而增加的						
租賃負債 .....	—	—	103,055	—	—	103,055
利息開支 .....	390,307	1,480,800	7,460	—	—	1,878,567
已宣派股息 .....	—	—	—	—	481,404	481,404
其他變更總計 .....	390,307	1,480,800	110,515	—	481,404	2,463,026
於二零二零年十二月三十一日 .....	30,152,604	539,311	289,726	490,420	—	31,472,061

	銀行貸款及 其他借款	應付利息	租賃負債	衍生金融負 債/(資產)	應付股息	總計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日 .....	30,152,604	539,311	289,726	490,420	—	31,472,061
<b>融資現金流量之變更：</b>						
銀行貸款及其他借款之所得款項 .....	3,751,194	—	—	—	—	3,751,194
償還銀行貸款及其他借款 .....	(11,936,570)	—	—	—	—	(11,936,570)
已付租賃租金的資本部分 .....	—	—	(36,457)	—	—	(36,457)
已付租賃租金的利息部分 .....	—	—	(9,428)	—	—	(9,428)
已付利息 .....	—	(1,245,888)	—	—	—	(1,245,888)
衍生金融工具之現金流入淨額 .....	—	—	—	(49,698)	—	(49,698)
向非控股權益支付之股息 .....	—	—	—	—	(436,779)	(436,779)
<b>融資現金流量之變更總計 .....</b>	<b>(8,185,376)</b>	<b>(1,245,888)</b>	<b>(45,885)</b>	<b>(49,698)</b>	<b>(436,779)</b>	<b>(9,963,626)</b>
外匯調整 .....	(371,894)	(148,715)	(22,025)	(1,344)	—	(543,978)
公允值變動 .....	—	—	—	(50,977)	—	(50,977)
<b>其他變更：</b>						
年內因簽訂的新租約而增加的						
租賃負債 .....	—	—	17,780	—	—	17,780
利息開支 .....	638,548	856,827	9,786	—	—	1,505,161
修訂銀團貸款 .....	(671,207)	—	—	—	—	(671,207)
已宣派股息 .....	—	—	—	—	436,779	436,779
<b>其他變更總計 .....</b>	<b>(32,659)</b>	<b>856,827</b>	<b>27,566</b>	<b>—</b>	<b>436,779</b>	<b>1,288,513</b>
於二零二一年十二月三十一日 .....	<u>21,562,675</u>	<u>1,535</u>	<u>249,382</u>	<u>388,401</u>	<u>—</u>	<u>22,201,993</u>

**(d) 租賃現金流出總額**

計入租賃現金流量表中的金額包括：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營現金流量內 .....	(5,979)	(5,492)	(6,212)
融資現金流量內 .....	(11,388)	(40,666)	(45,885)
	<u>(17,367)</u>	<u>(46,158)</u>	<u>(52,097)</u>

## 25 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	399,801	532,715	765,116
應付票據 .....	572,842	205,605	123,530
應計工資及福利 .....	79,596	92,319	91,929
其他應繳稅項 .....	7,141	20,009	204,647
應付利息 .....	50,878	539,311	1,535
其他應付款項 .....	831,716	649,467	349,356
	<u>1,941,974</u>	<u>2,039,426</u>	<u>1,536,113</u>

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	4,742	9,061	914
應計工資及福利 .....	18,450	26,000	23,040
其他應繳稅項 .....	1,726	251	807
應付利息 .....	17,325	—	—
其他應付款項 .....	31,696	22,396	27,852
	<u>73,939</u>	<u>57,708</u>	<u>52,613</u>

截至報告期末，貴集團之貿易應付款項及應付票據(列入貿易及其他應付款項)基於發票日期之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	970,618	734,002	885,899
1至2年 .....	1,428	3,124	1,609
2至3年 .....	296	796	421
超過3年 .....	301	398	717
	<u>972,643</u>	<u>738,320</u>	<u>888,646</u>

## 26 銀行貸款及其他借款

銀行貸款及其他借款之賬面值分析如下：

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，應償還銀行貸款及其他借款如下：

貴集團	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>即期</b>			
有抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	1,171,501	705,979	236,177
無抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	1,719,047	1,728,697	1,938,574
公司債券 <sup>(iii)</sup> .....	296,859	—	1,911,679
來自一個關聯方的其他借款 <sup>(iv)</sup> .....	—	672,772	—
來自第三方的有抵押其他借款 <sup>(ii)</sup> .....	300,443	302,105	—
<b>非即期之即期部分</b>			
有抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	16,002,288	20,366,687	4,469,151
無抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	47,000	47,000	208,587
來自第三方的有抵押其他借款 <sup>(ii)</sup> .....	—	—	998,353
	<u>19,537,138</u>	<u>23,823,240</u>	<u>9,762,521</u>
<b>非即期</b>			
有抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	27,040,455	23,593,267	15,097,503
無抵押銀行貸款 <sup>(i)</sup> .....	288,000	241,000	208,587
公司債券 <sup>(iii)</sup> .....	2,071,309	1,943,277	—
來自一個關聯方的其他借款 (附註36(d)) <sup>(iv)</sup> .....	—	—	1,171,802
來自第三方的有抵押其他借款 <sup>(ii)</sup> .....	975,545	965,507	998,353
	<u>30,375,309</u>	<u>26,743,051</u>	<u>17,476,245</u>
減：			
— 非即期有抵押銀行貸款之 即期部分 <sup>(i)</sup> .....	(16,002,288)	(20,366,687)	(4,469,151)
— 非即期無抵押銀行貸款之 即期部分 <sup>(i)</sup> .....	(47,000)	(47,000)	(208,587)
— 來自第三方的有抵押其他借款之 即期部分 <sup>(ii)</sup> .....	—	—	(998,353)
	<u>(16,049,288)</u>	<u>(20,413,687)</u>	<u>(5,676,091)</u>
	<u>14,326,021</u>	<u>6,329,364</u>	<u>11,800,154</u>
<b>貴公司</b>			
<b>即期</b>			
公司債券 .....	296,859	—	—
來自一個關聯方的其他借款 (附註36(d)) .....	—	291,613	—
	<u>296,859</u>	<u>291,613</u>	<u>—</u>
<b>非即期</b>			
公司債券 .....	830	—	—
來自一個關聯方的其他借款 (附註36(d)) .....	—	—	311,337
	<u>830</u>	<u>—</u>	<u>311,337</u>

## (i) 銀行貸款

貴集團銀行貸款於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之實際利率範圍分別介乎每年3.1%至7.6%、2.9%至9.3%及2.1%至9.3%。

於二零一八年十月，貴集團與若干銀行（「貸款人」）訂立兩份銀團融資協議，合共金額為3,500,000,000美元。貴集團提取所有融資為收購SQM的股權事宜融資，金額為2,300,000,000美元的融資A與C的原到期日在二零二零年十一月，金額為1,200,000,000美元的融資B的原到期日為二零二一年十一月。

於二零二零年十二月二十八日，貴集團與貸款人訂立延期修訂及展期契約，據此，貸款人同意延長到期日、調整利率及利息支付日期，該等修改須待若干條件獲滿足方可作實。如招股章程「財務資料」一節所披露，於二零二一年，所有規定條件均已達成，貴集團從上述銀團貸款的修訂中確認收益淨額人民幣671,207,000元。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，有抵押銀行貸款乃由貴集團子公司的若干股權作質押及貴集團如下所示其他資產作抵押：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>中國大陸子公司</b>			
物業、廠房及設備 .....	357,329	334,630	253,666
限制銀行存款 .....	51,213	25	175,728
於日喀則紮布耶之投資 .....	314,386	273,465	285,494
<b>海外子公司</b>			
文菲爾德的全部資產 .....	8,818,011	9,329,131	9,160,084
TLAI2及TLAI1的全部資產 .....	23,323,743	21,707,233	21,034,783
TLEA的全部資產 .....	2,800,618	2,929,597	7,918,329
TLK的全部資產 .....	5,208,673	5,859,140	5,048,765
於SQM之投資 .....	24,599,059	22,964,716	23,652,363
	<u>65,473,032</u>	<u>63,397,937</u>	<u>67,529,212</u>

貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的銀行貸款分別為人民幣26,832,005,000元、人民幣20,665,792,000元及人民幣12,008,590,000元，由天齊集團公司、蔣衛平先生及張靜女士擔保。

(ii) 來自第三方的有抵押其他借款

截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，來自第三方的有抵押其他借款人民幣300,000,000元的實際利率分別為每年7.6%及7.6%。借款由貴集團於盛合鋰業的49%股權及天齊集團持有的貴公司股份作抵押。

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，來自第三方的餘下有抵押其他借款的實際利率分別介乎每年5%至6.5%、5%至6.5%及5%至6.5%。來自第三方的借款以貴集團於SQM的5,275,318股B系列股份作抵押（附註20）。

(iii) 公司債券

於二零一七年十一月二十八日，天齊芬可有限公司透過香港聯合交易所有限公司發行了五年期美元債券。該票據面值為300,000,000美元，年票息率為3.75%。於二零一九年、

二零二零年及二零二一年十二月三十一日，其賬面值分別為296,792,000美元（相當於人民幣2,070,479,000元）、297,825,000美元（相當於人民幣1,943,277,000元）及299,838,000美元（相當於人民幣1,911,679,000元）。

於二零一八年二月一日，貴公司透過深圳證券交易所發行五年期公司債券。公司債券之面值為人民幣300,000,000元，票息為每年6.3%。公司債券到期日為二零二三年二月一日。於第二年末和第四年末，貴集團可自行選擇調整票息，而該等公司債券的持有人可自行選擇以預先釐定價格贖回全部或部分公司債券。於二零一九年十二月三十一日，公司債券的賬面值為人民幣297,689,000元。於二零二零年，貴集團贖回全部公司債券人民幣300,000,000元。

於第二週年結束時息票利率的調整及公司債券的延期須經本集團及債券持有人互相同意，因為本集團可能會調整息票利率，從而影響債券持有人的贖回決定。因此，公司債券實質上僅有2年的期限。根據附註2(t)所載列的會計政策，公司債券列賬為按攤銷成本計量的金融負債。

(iv) 來自關聯方的其他借款

於二零二零年十二月三十一日，來自天齊集團公司的其他借款為人民幣658,500,000元，按年利率0.5%至8.5%計息，無抵押且須於一年內償還。於二零二一年十二月三十一日，來自天齊集團公司的其他借款為人民幣1,110,335,000元，按年利率4.9%至5.2%計息且無抵押，其中人民幣451,835,000元須於兩年後但五年內償還且人民幣658,500,000元須於一年後但兩年內償還。

(v) 銀行融資

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團未使用銀行融資分別為人民幣3,793,552,000元、人民幣1,579,436,000元及人民幣914,901,000元。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，應償還銀行貸款及其他借款如下：

貴集團	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>銀行貸款</b>			
1年內.....	18,939,836	22,848,363	6,852,489
1年後但2年內.....	8,303,421	197,000	10,555,545
2年後但5年內.....	2,975,746	3,223,580	72,807
	<u>30,219,003</u>	<u>26,268,943</u>	<u>17,480,841</u>
<b>公司債券</b>			
1年內.....	296,859	—	1,911,679
1年後但2年內.....	—	1,943,277	—
2年後但5年內.....	2,071,309	—	—
	<u>2,368,168</u>	<u>1,943,277</u>	<u>1,911,679</u>
<b>來自關聯方之其他借款</b>			
1年內或於要求時.....	—	672,772	—



貴集團	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
1年後但2年內.....	—	—	702,208
2年後但5年內.....	—	—	469,594
	—	672,772	1,171,802
<b>來自第三方之其他借款</b>			
1年內或於要求時.....	300,443	302,105	998,353
1年後但2年內.....	—	965,507	—
2年後但5年內.....	975,545	—	—
	1,275,988	1,267,612	998,353
	33,863,159	30,152,604	21,562,675
<b>貴公司</b>	<b>於十二月三十一日</b>		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>公司債券</b>			
1年內.....	296,859	—	—
1年後但2年內.....	830	—	—
	297,689	—	—
<b>來自關聯方之其他借款</b>			
1年內或於要求時.....	—	291,613	—
1年後但2年內.....	—	—	311,337
	297,689	291,613	311,337

## 27 租賃負債

於各報告期末，應償還租賃負債如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
1年內.....	11,927	43,748	48,940
1年後但2年內.....	9,101	42,381	22,133
2年後但5年內.....	17,455	26,103	19,261
5年後.....	174,701	177,494	159,048
	201,257	245,978	200,442
	213,184	289,726	249,382

## 28 遞延收入

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日.....	53,448	75,247	73,980
添置.....	40,551	3,350	5,330
計入損益.....	(18,752)	(4,617)	(6,740)
於十二月三十一日.....	75,247	73,980	72,570
代表：			
即期部分.....	4,213	3,881	6,093
非即期部分.....	71,034	70,099	66,477

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團之遞延收入主要為政府就研發鋰相關技術、建造物業、廠房及設備以及於持作自用的租賃土地中的權益之多項補助。補償資產的相關政府補貼使用直線法於相關資產的預期可使用年期確認為其他收入。

## 29 綜合財務狀況表中的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>中國大陸企業所得稅</b>			
於一月一日.....	85,551	(1,572)	154
於損益扣除.....	2,245	4	590,388
年內(支付)／退稅.....	(89,368)	1,722	(167,369)
於十二月三十一日.....	(1,572)	154	423,173
<b>香港及海外企業 所得稅</b>			
於一月一日.....	261,963	530,525	113,115
於損益扣除.....	1,079,966	82,290	193,503
年內支付.....	(803,550)	(498,636)	(270,105)
外匯調整.....	(7,854)	(1,064)	(8,113)
於十二月三十一日.....	530,525	113,115	28,400
<b>代表：</b>			
預付稅項.....	(12,149)	(117,041)	(235,299)
即期稅項.....	541,102	230,310	686,872
	<u>528,953</u>	<u>113,269</u>	<u>451,573</u>

## (b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

## (i) 遞延稅項資產及負債各組成部分之變動

有關年內綜合財務狀況表中確認的遞延稅項(資產)/負債的組成部分及其變動如下：

自以下各項產生之遞延稅項：	減值撥備	未變現集團內溢利	未動用稅項虧損	未變現匯兌(收益)/虧損	撥備	政府補貼	以權益結算股份支付開支	未變現公允價值收益/(虧損)	折舊撥備差額	礦場開發及剝採成本	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	(22,644)	(65,791)	(171,541)	(28,751)	(54,474)	(10,567)	(17,625)	69,502	62,640	326,694	10,681	98,124
於損益扣除/(計入損益)	5,329	(60,859)	(220,372)	4,633	(26,606)	67	6,765	61,710	67,926	67,554	13,732	(80,121)
於其他儲備扣除/(計入其他儲備)	—	—	—	—	—	—	10,860	—	—	—	—	10,860
匯兌差額	—	762	(3,777)	(325)	(832)	—	—	—	834	4,427	215	1,304
於二零一九年十二月三十一日及	(17,315)	(125,888)	(395,690)	(24,443)	(81,912)	(10,500)	—	131,212	131,400	398,675	24,628	30,167
其他變動*	—	—	72,355	—	—	—	—	—	—	—	—	72,355
於損益扣除/(計入損益)	4,911	76,679	(368,084)	161,375	(10,860)	61	—	(154,440)	287,454	77,973	(86,191)	(11,122)
匯兌差額	—	13,629	5,040	1,491	(2,358)	—	—	—	6,134	11,814	(484)	35,266
於二零二零年十二月三十一日及	(12,404)	(35,580)	(686,379)	138,423	(95,130)	(10,439)	—	(23,228)	424,988	488,462	(62,047)	126,666
其他變動*	—	—	93,930	—	—	—	—	—	—	—	—	93,930
於損益扣除/(計入損益)	1,796	(39,458)	522,478	(146,928)	582	160	—	95,576	83,172	49,399	22,967	589,744
於其他儲備扣除/(計入其他儲備)	—	—	—	—	—	—	—	133,642	—	—	—	133,642
匯兌差額	—	(1,664)	(10,017)	15,312	7,454	—	—	(3,167)	(33,711)	(40,416)	(14,821)	(81,030)
於二零二零年十二月三十一日	(10,608)	(76,702)	(79,988)	6,807	(87,094)	(10,279)	—	202,823	474,449	497,445	(53,901)	862,952

\* 其他變動指 貴集團的智利子公司自智利稅務機構收到的退稅。

## (ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨額 .....	(524,893)	(866,508)	(115,568)
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額 .....	555,060	993,174	978,520
	30,167	126,666	862,952

## (c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(w)所載的會計政策，貴集團並無就截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度之累計稅項虧損人民幣878,439,000元、人民幣507,204,000元及人民幣1,330,688,000元分別確認遞延稅項資產，原因是於相關稅務司法權區及實體不大可能有未來應課稅溢利可供抵銷虧損。就香港、智利及英國之子公司而言，該等稅項虧損根據現行稅法並未到期。

根據中國大陸相關法律及法規，於有關期間末及於二零二一年十二月三十一日之未確認稅項虧損將於下列年份到期：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二零年 .....	1,993	—	—
二零二一年 .....	1,402	1,402	—
二零二二年 .....	8,402	43,912	42,475
二零二三年 .....	11,749	61,939	61,939
二零二四年 .....	26,965	7,993	7,993
二零二五年 .....	—	44,512	44,512
二零二六年 .....	—	—	15,802
	50,511	159,758	172,721

## 30 撥備

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日 .....	195,893	321,709	403,394
復墾及閉井調整 .....	124,539	60,445	(43,606)
復墾及閉井撥備折現之撥回 <sup>(i)</sup> ..	4,830	4,745	5,637
匯兌差額 .....	(3,553)	16,495	(30,155)
於十二月三十一日 .....	321,709	403,394	335,270

- (i) 根據澳洲法律及法規，貴集團的澳洲實體有責任在其採礦作業年限結束時復墾其礦區。貴集團在產生此責任且相關金額能可靠計量時就復墾礦區之成本確認撥備。在釐定有關實體之未折現復墾及閉井成本時須作出估計。此外，釐定未折現成本須作折現的期間時須對礦場年限進行估計。復墾其礦區的估計成本乃根據過往經驗及基於當前擾動區域的未來開支之最佳估計值估計，在考慮現行的相關法規後釐定。董事亦

考慮資金時間價值等因素，以及用於將估計未來現金流出折現至現值淨額的折現率。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團用於折現「復壘及閉井」估計金額的折現率分別為15年期無風險澳洲政府債券利率1.61%、1.32%及2.01%。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，基於最新的可開採儲量及預測生產率估計，礦場年限估計分別為約21年、20年及19年。此為復壘及閉井撥備的折現期間。如可開採儲量及預測生產率於未來出現變動，礦場年限或會有所變動。

## 31 資本、儲備及股息

## (a) 權益組成部分之變動

貴集團綜合權益各組成部分之年初及年末結餘對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益各組成部分於報告期初至期末期間之變動詳情載列如下：

貴公司

	附註	股本	資本儲備	持作激勵計劃 的受限制股份	中國法定儲備	其他儲備	保留溢利	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年一月一日結餘		1,142,053	4,584,882	(27,040)	315,013	66,806	2,174,325	8,256,039
二零一九年之權益變動：							515,081	515,081
本年度溢利及全面收益總額		335,111	2,571,594	—	—	—	—	2,906,705
發行普通股A股	31(e)(i)	—	—	—	—	4,292	—	4,292
以權益結算的股份付款		—	—	—	—	(10,662)	—	(10,662)
股份付款的稅務影響		—	23,389	25,887	—	(23,389)	—	25,887
限制性A股歸屬		(65)	(1,088)	1,153	—	—	—	—
限制性A股註銷		—	—	—	51,508	—	(51,508)	—
轉撥至法定儲備		—	—	—	—	—	(205,569)	(205,569)
現金股息	31(b)	—	—	—	—	—	—	—
二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日結餘		1,477,099	7,178,777	—	366,521	37,047	2,432,329	11,491,773
二零二零年之權益變動：							98,278	98,278
本年度溢利及全面收益總額		—	—	—	—	—	—	—
其他	31(d)	—	—	—	9,827	—	(9,827)	(18,110)
轉撥至法定儲備		—	—	—	—	—	—	—
二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日結餘		1,477,099	7,178,777	—	376,348	37,047	2,502,670	11,571,941
二零二一年權益之變動：							766,782	1,167,710
本年度全面收益總額	31(d)	—	—	—	78,695	400,928	(78,695)	—
轉撥至法定儲備		—	—	—	—	—	—	—
二零二一年十二月三十一日結餘		1,477,099	7,178,777	—	455,043	437,975	3,190,757	12,739,651

**(b) 股息**

- (i) 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，並無建議於各報告期結束後向 貴公司權益股東派付股息。
- (ii) 於年內已批准及派付上一財政年度應付 貴公司權益股東之股息：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年內已批准及派付上 一財政年度之末期股息.....	205,569	—	—

**(c) 股本**

	於十二月三十一日					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
<b>已發行及繳足普通股：</b>						
於一月一日.....	1,142,053	1,142,053	1,477,099	1,477,099	1,477,099	1,477,099
發行普通A股 <sup>(i)</sup> .....	335,111	335,111	—	—	—	—
註銷限制性A股 <sup>(ii)</sup> .....	(65)	(65)	—	—	—	—
於十二月三十一日.....	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>	<u>1,477,099</u>

- (i) 於二零一九年十二月二十五日， 貴公司以每股股份人民幣8.75元向全體股東發行335,111,000股普通A股，扣除發行成本後收取人民幣2,906,705,000元，其中人民幣335,111,000元計入股本，人民幣2,571,594,000元計入資本儲備。
- (ii) 貴公司已向參與限制性A股激勵計劃但於二零一九年自 貴公司辭職之兩名僱員回購65,000股股份。所回購股份已於二零一九年註銷。

**(d) 儲備之性質及目的****(i) 資本儲備**

資本儲備包括 貴公司已發行及已繳付股份的對價與面值之間的差額。

**(ii) 特殊儲備**

根據有關生產危險化學品之相關中國法規， 貴集團須預留一定款項用於維護、生產及其他類似基金。該等基金可用於生產維護及安全改善，惟不得用於向股東作出分派。

**(iii) 中國法定儲備**

根據中國公司法， 貴公司須將其除稅後溢利(經抵銷過往年度虧損)的10%(由中國會計法規釐定)轉撥至法定儲備，直至該儲備結餘達致其註冊資本的50%。



對該儲備的轉撥必須於向股東分派股息之前進行。

法定儲備金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，並可透過按股東現有持股比例向其發行新股轉化為股本，惟上述發行後的結餘不低於註冊資本的25%。

(iv) 其他儲備

貴集團之其他儲備主要指(1)由前幾年各涉及共同控制實體的業務合併所產生之合併儲備；(2)儲備金為由於IGO於TLEA的股份認購而產生，而貴集團則保留了控制權；及(3)根據附註2(v)就基於股份的付款採納之會計政策確認，授予貴集團僱員之解除限制性A股之授出日期公允值部分。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包含因貴集團位於中國大陸以外之子公司財務報表的換算所產生的所有匯兌差額。該儲備乃根據附註2(z)載列的會計政策處理。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的是維護貴集團持續經營的能力，以便透過與風險水平相稱的產品與服務定價及以合理的成本取得融資，繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來利益。

貴集團積極及定期檢討並管理其資本架構，以於憑藉較高借貸水平可能帶來之較高股東回報與穩健資金狀況所帶來之優勢及保障之間保持平衡，並就經濟狀況之轉變對資本架構進行調整。

貴集團基於經調整債務淨額與資本比率監察其資本架構。就此而言，經調整債務淨額界定為債務總額(包括有息貸款及其他借款以及租賃負債)再減現金及現金等價物以及銀行貸款的限制存款及其他借款。

貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日之經調整債務淨額與資本比率如下：

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債：				
銀行貸款及其他借款.....	26	19,537,138	23,823,240	9,762,521
租賃負債.....	27	11,927	43,748	48,940
		19,549,065	23,866,988	9,811,461
非流動負債：				
銀行貸款及其他借款.....	26	14,326,021	6,329,364	11,800,154
租賃負債.....	27	201,257	245,978	200,442
總負債.....		34,076,343	30,442,330	21,812,057
減：				
現金及現金等價物.....	24	(3,930,936)	(788,206)	(1,766,096)
銀行貸款的限制存款.....	26	(51,213)	(25)	(175,728)
經調整債務淨額.....		30,094,194	29,654,099	19,870,233
總權益.....		8,906,319	7,427,826	19,792,952
經調整債務淨額與資本比率.....		338%	399%	100%

### 32 限制性A股激勵計劃

為進一步完善貴集團的企業管治架構，促進建立限制性激勵機制、調動貴集團管理層及重要人員的積極性，貴公司採納了一項股份激勵計劃（「限制性A股激勵計劃」）。限制性A股激勵計劃於二零一五年在貴公司股東大會上獲得批准。合資格參與者獲授的全部限制性股份適用介於1年至4年的不同鎖定期，且將於達致若干特定績效時解除鎖定。

於二零一九年，金額為人民幣25,887,000元之合共3,197,000股限制性股份已經解除，金額人民幣23,389,000元自其他儲備轉換為資本公積金。在二零一九年貴公司兩名僱員辭職後，貴公司回購並註銷金額為人民幣1,153,000元之65,000股限制性股份。於二零一九年十二月三十一日，全部限制性股份已獲解除或另行回購並註銷。

### 33 金融風險管理及金融工具之公允值

信用風險、流動性風險、利率風險及外匯風險在貴集團一般業務過程中出現。

貴集團的該等風險及貴集團為管理該等風險而採用的金融風險管理政策及慣例載列如下。

#### (a) 信用風險

信用風險指交易對手方違反其合約責任而導致貴集團財務損失的風險。貴集團的信用風險主要來自貿易應收款項。貴集團產生於現金及現金等價物、限制存款、應收

票據及衍生金融工具的信用風險有限，因為對手方為銀行及金融機構，貴集團認為其帶有的信用風險較低。

貴集團並無提供任何其他會令貴集團面臨信用風險的擔保。

#### 貿易應收款項產生的信用風險

貴集團已制定信用風險管理政策，據此對所有需要超過一定金額的信貸的客戶均須進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往到期作出付款的記錄及目前的支付能力，並計及客戶的特定資料以及有關客戶經營所在經濟環境的資料。貿易應收款項自賬單日期起計15至90日內到期。結餘已逾期的債務人須於授出任何進一步信貸之前償付所有未償還結餘。一般而言，貴集團不會要求客戶提供抵押品。

貴集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項之虧損撥備，並採用撥備矩陣計算。

下表載列貴集團分別於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日貿易應收款項信用風險及預期信貸虧損的資料：

於二零一九年十二月三十一日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	2.0%	358,706	(7,055)
個別減值.....	100.0%	4,381	(4,381)
		<u>363,087</u>	<u>(11,436)</u>
於二零二零年十二月三十一日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	0.9%	230,542	(2,015)
逾期一年內.....	5.0%	4,439	(222)
個別減值.....	100.0%	4,381	(4,381)
		<u>239,362</u>	<u>(6,618)</u>
於二零二一年十二月三十一日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) .....	1.6%	653,425	(10,482)
個別減值.....	100.0%	4,043	(4,043)
		<u>657,468</u>	<u>(14,525)</u>

預期虧損率乃基於實際虧損經驗。該等虧損率會做出調整以反映收集相關歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與貴集團對應收款項預期年期內的經濟狀況觀點的差別。

年內貿易應收款項之虧損撥備賬變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日.....	12,736	11,436	6,618
(已撥回)／已確認減值虧損...	(1,300)	(4,818)	7,907
於十二月三十一日 .....	11,436	6,618	14,525

貴公司董事認為，貴集團來自其他應收款項的信貸風險敞口並不重大，乃由於於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的其他應收款項結餘並不重大，且貴集團過往並未經歷任何重大實際虧損。

### (b) 流動性風險

貴集團各營運實體負責其自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌借貸款以滿足預期現金需求，惟於借款超過一定預定授權水平時須取得母公司董事會之批准。貴集團的政策為定期監控其流動資金需求及其遵守借貸契諾的情況，確保其維持充足的現金儲備及易於變現的有價證券及取得主要金融機構足夠的信貸融資承諾額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

下表列示各報告期末貴集團金融負債的餘下合約到期日，其基於合約未折現現金流量(包括採用合約比率或(倘浮動)基於報告期末利率計算的利息付款)及貴集團須還款的最早日期釐定：

	於二零一九年十二月三十一日					於十二月三十一日之賬面值
	合約未折現現金流出					
	1年內或於要求時	超過1年但少於2年	超過2年但少於5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款.....	21,096,883	9,014,979	6,533,400	—	36,645,262	33,863,159
租賃負債.....	20,336	17,184	39,871	289,670	367,061	213,184
貿易及其他應付款項.....	1,941,974	—	—	—	1,941,974	1,941,974
衍生金融工具負債.....	—	46,733	—	—	46,733	46,733
	23,059,193	9,078,896	6,573,271	289,670	39,001,030	36,065,050

	於二零二零年十二月三十一日					於十二月三十一日之賬面值
	合約未折現現金流出					
	1年內或於要求時	超過1年但少於2年	超過2年但少於5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款.....	24,411,067	3,358,252	3,318,827	—	31,088,146	30,152,604
租賃負債.....	53,468	51,044	48,863	289,634	443,009	289,726
貿易及其他應付款項.....	2,039,426	—	—	—	2,039,426	2,039,426

於二零二零年十二月三十一日

	合約未折現現金流出					於十二月三十一日之賬面值
	1年內或於要求時	超過1年但少於2年	超過2年但少於5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具負債 .....	65,583	424,837	—	—	490,420	490,420
	<u>26,569,544</u>	<u>3,834,133</u>	<u>3,367,690</u>	<u>289,634</u>	<u>34,061,001</u>	<u>32,972,176</u>

於二零二一年十二月三十一日

	合約未折現現金流出					於十二月三十一日之賬面值
	1年內或於要求時	超過1年但少於2年	超過2年但少於5年	超過5年	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款 .....	10,351,351	12,195,924	556,149	—	23,103,424	21,562,675
租賃負債 .....	57,416	29,040	39,821	256,366	382,643	249,382
貿易及其他應付款項 .....	1,536,113	—	—	—	1,536,113	1,536,113
衍生金融工具負債 .....	388,401	—	—	—	388,401	388,401
	<u>12,333,281</u>	<u>12,224,964</u>	<u>595,970</u>	<u>256,366</u>	<u>25,410,581</u>	<u>23,736,571</u>

**(c) 利率風險**

貴集團的利率風險主要來自銀行貸款及其他借款。浮息及定息借款分別導致貴集團承受現金流利率風險及公允值利率風險。下文附註(i)載列由管理層監察之貴集團利率風險狀況。

**(i) 利率風險狀況**

下表詳列(已向貴集團管理層呈報)於報告期末貴集團借款之利率風險狀況：

	名義金額		
	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>定息借款：</b>			
銀行貸款及其他借款 .....	7,923,263	7,928,790	5,258,232
租賃負債 .....	213,184	289,726	249,382
	<u>8,136,447</u>	<u>8,218,516</u>	<u>5,507,614</u>
<b>浮息借款：</b>			
銀行貸款及其他借款 .....	25,939,896	22,223,814	16,304,443
風險承擔淨額 .....	25,939,896	22,223,814	16,304,443
	<u>25,939,896</u>	<u>22,223,814</u>	<u>16,304,443</u>

## (ii) 敏感性分析

下表詳述利率上升／下降100個基點對貴集團的除稅後(虧損)／溢利及各報告期末的保留溢利的影響。

	截至十二月三十一日止年度或於十二月三十一日					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	利率上升 100個基點 人民幣千元	利率下降 100個基點 人民幣千元	利率上升 100個基點 人民幣千元	利率下降 100個基點 人民幣千元	利率上升 100個基點 人民幣千元	利率下降 100個基點 人民幣千元
影響：						
除稅後(虧損)／溢利	(194,019)	194,019	(165,184)	165,184	(105,559)	105,559
保留溢利	(194,019)	194,019	(165,184)	165,184	(105,559)	105,559

## (d) 外匯風險

貴集團之主要外匯風險來自以外幣(即交易相關業務之功能貨幣以外之貨幣)列值之銷售及採購所產生之應收款項、應付款項、現金結餘以及銀行貸款及其他借款。產生風險之貨幣主要為美元(「美元」)及澳元(「澳元」)。貴集團以下列方式管理此風險：

## (i) 外匯風險承擔

下表詳列 貴集團於各報告期末因並非以相關實體功能貨幣之貨幣列值之已確認資產或負債產生之外匯風險承擔。就呈列而言，風險承擔金額均按年結日之即期匯率換算為人民幣。

	於二零一九年十二月三十一日	
	美元	澳元
	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項 .....	291,399	—
現金及現金等價物 .....	336,995	843
貿易及其他應付款項 .....	(231,216)	(3,641)
即期銀行貸款及其他借款 .....	(258,661)	—
非即期銀行貸款及其他借款 .....	(4,743,772)	—
已確認資產及負債所產生之風險承擔淨額 .....	<u>(4,605,255)</u>	<u>(2,798)</u>
	於二零二零年十二月三十一日	
	美元	澳元
	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項 .....	219,882	—
現金及現金等價物 .....	35,756	503,256
限制存款 .....	618	—
貿易及其他應付款項 .....	(162,685)	(7,650)
即期銀行貸款及其他借款 .....	(79,580)	—
非即期銀行貸款及其他借款 .....	(5,107,175)	—
已確認資產及負債所產生之風險承擔淨額 .....	<u>(5,093,184)</u>	<u>495,606</u>
	於二零二一年十二月三十一日	
	美元	澳元
	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項 .....	89,267	773
現金及現金等價物 .....	157,491	13,304
貿易及其他應付款項 .....	(3,281)	(17,821)
即期銀行貸款及其他借款 .....	(1,081,237)	—
非即期銀行貸款及其他借款 .....	(3,052,364)	—
已確認資產及負債所產生之風險承擔淨額 .....	<u>(3,890,124)</u>	<u>(3,744)</u>



## (ii) 敏感性分析

下表載列於報告期末 貴集團面臨重大風險的外匯匯率於該日出現變動(假設所有其他風險參數保持不變)而導致 貴集團除稅後溢利(及保留溢利)及綜合權益其他部分產生之即時變動。

	截至十二月三十一日止年度或於十二月三十一日					
	二零一九年		二零二零年		二零二一年	
	匯率上升/ (下降)	對除稅後溢 利及保留溢 利之影響 人民幣千元	匯率上升/ (下降)	對除稅後溢 利及保留溢 利之影響 人民幣千元	匯率上升/ (下降)	對除稅後溢 利及保留溢 利之影響 人民幣千元 (未經審核)
美元.....	5%	(167,998)	5%	(184,919)	5%	(142,560)
	(5%)	167,998	(5%)	184,919	(5%)	142,560
澳元.....	5%	(101)	5%	(238)	5%	(106)
	(5%)	101	(5%)	238	(5%)	106

上表所載分析結果指為呈列目的而將以對應功能貨幣計量的 貴集團實體除稅後溢利及權益按報告期末現行匯率換算為人民幣的綜合即時影響。

敏感性分析假設外匯匯率變動已應用於重新計量使 貴集團於報告期末面臨外匯風險的金融工具，包括以貸款人或借款人功能貨幣以外之貨幣列值之集團公司間應付款項及應收款項。分析按於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的相同基準進行。

除上述外， 貴公司一間功能貨幣為澳元的子公司，持有以美元計值的銀行貸款。 貴集團以遠期外匯合約及貨幣掉期為名義本金額150百萬美元，從而管理其以美元計值的貸款及借款的匯率風險。該合約將於二零二二年到期。

**(e) 公允值計量****(i) 公允值計量金融資產及負債**

## 公允值層級

下表呈列 貴集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具公允值，有關公允值按國際財務報告準則第13號「公允值計量」所界定之公允值三級架構進行分類。公允值計量所歸類的層級乃經參考以下估值技術所用的輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入數據計量公允值，即相同資產或負債於計量日期之活躍市場未經調整報價。

- 第二級估值：以第二級輸入數據計量公允值，即未能符合第一級規定之可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據即不可取得市場數據之輸入數據。
- 第三級估值：以重大不可觀察輸入數據計量的公允值。

貴集團擁有一支由財務經理領導之團隊，負責就分類為公允值層級第三級之金融工具(包括非上市股本證券及於銀行發行之理財產品的投資)進行估值。該團隊直接向首席財務官進行匯報。團隊就估值程序及結果每年與首席財務官及審核委員會進行兩次討論，以與報告日期保持一致。

	公允值計量			總計
	於二零一九年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允值計入損益之金融資產				
— 於銀行發行之理財產品之投資.....	—	—	10,000	10,000
按公允值計入其他全面收益之金融資產				
— 應收銀行承兌匯票.....	—	444,903	—	444,903
— 非上市股本證券.....	—	—	50,430	50,430
衍生金融工具				
— 領式期權.....	—	—	194,980	194,980
— 結構性交叉貨幣掉期.....	—	37,519	—	37,519
— 外匯遠期合約.....	—	346	—	346
— 利率掉期.....	—	(46,733)	—	(46,733)

	公允值計量			總計
	於二零二零年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允值計入其他全面收益之金融資產				
— 應收銀行承兌匯票.....	—	130,525	—	130,525
— 非上市股本證券.....	—	—	50,430	50,430
衍生金融工具				
— 領式期權.....	—	—	(413,663)	(413,663)
— 利率掉期.....	—	(50,092)	—	(50,092)
— 電力衍生品.....	—	(26,665)	—	(26,665)

	公允值計量			總計
	於二零二一年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允值計入其他全面收益之金融資產				
— 應收銀行承兌匯票.....	—	2,014,403	—	2,014,403
— 股本證券.....	585,000	110,617	—	695,617
衍生金融工具				
— 領式期權.....	—	—	(381,461)	(381,461)
— 電力衍生品.....	—	(6,940)	—	(6,940)

於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級及第二級之間並無轉撥。貴集團政策乃於公允值層級等級的各有關發生報告期末確認轉撥。

### 第二級公允值計量所用估值技術及輸入數據

按公允值計入其他全面收益之應收銀行承兌票據之公允值乃採用目前適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的利率對預期未來現金流量進行貼現計算得出。

第二級的遠期外匯合約及電力衍生品的公允值乃透過合約遠期價格及當前遠期價格之差額折現釐定。所採用之折現率按報告期末之相關政府債券收益率曲線，另加足夠之固定信貸息差計算。

利率掉期的公允值為 貴集團將於報告期末就轉讓掉期收取或支付的估計金額，已計及當前利率及掉期對手方的當前信用度。

就第二級按公允值計入損益的金融資產而言，公允值一般透過使用具有可觀察市場輸入數據的估值方法或參考近期交易價格獲得。

### 有關第三級公允值計量的資料

領式期權的公允值乃透過期權定價模型釐定，其中有預期波動率的重大不可觀察輸入數據。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，預期波動率分別為34.7%至38.7%、43.2%至47.2%及48.5%至52.5%。公允值計量與預期波動率呈正相關性。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，預期波動率上升／下降5%將使 貴集團的除稅前虧損／溢利增加／減少人民幣25,425,000元、人民幣10,591,000元及人民幣7,809,000元。

於二零一九年十二月三十一日，銀行發行的理財產品投資的公允值乃採用以經風險調整的貼現率進行折現的預測未來現金流量予以釐定。於二零一九年十二月三十一日，預計投資收益介乎人民幣5,000元至人民幣10,000元之間，經風險調整的貼現率介乎1.6%至3.1%之間。公允值的計量與預計投資收益呈正相關性，與經風險調整的貼現率呈負相關性。

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日的非上市股權工具的公允值乃參照最新交易價格予以釐定。公允值計量與近期交易價格正相關。於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，最近期交易價格上升／下降5%將使 貴集團的其他全面收益增加／減少人民幣1,891,000元及人民幣1,891,000元。

該等第三級公允值計量的結餘於期內的變動如下所示：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本證券：			
於一月一日.....	—	50,430	50,430
添置.....	50,430	—	—
轉出.....	—	—	(50,430)
於十二月三十一日.....	50,430	50,430	—

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行發行之理財產品之投資：			
於一月一日.....	46,000	10,000	—
添置.....	1,333,900	—	—
出售.....	(1,369,900)	(10,000)	—
於十二月三十一日.....	10,000	—	—

誠如附註19所述，廈塢新能源已於上海證券交易所科創板上市。貴集團以二零二一年十二月三十一日上海證券交易所最新報價計量其於廈塢新能源投資的公允值。

因重新計量貴集團持作策略用途的非上市股本證券而產生的任何收益或虧損於其他全面收益的公允值儲備(不可劃轉)中確認。出售股本證券後，於其他全面收益累計的金額直接轉撥至保留盈利。

#### (ii) 並非按公允值列賬之金融資產及負債之公允值

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，按攤銷成本列賬的貴集團金融工具的賬面值與彼等的公允值並無重大差異。

### 34 承擔

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日未償付且未在過往財務資料內計提撥備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約.....	656,207	436,877	659,332
已授權但尚未訂約.....	281,584	212,268	394,519
	937,791	649,145	1,053,851

### 35 或有負債

於二零二零年十二月八日，貴公司及TLEA與IGO訂立一項投資協議，據此，TLEA同意發行且IGO同意認購177,864,310股新股份，佔股份認購後TLEA的49%股本權益(「IGO交

易」)，此並無形成澳洲納稅責任。澳洲稅務局(「澳洲稅務局」)目前關注該等安排，透過多企業稅務合併集團能夠免稅退出澳洲投資。貴集團目前已就IGO交易與澳洲稅務局進行交涉，以獲得稅務結果的確定性，儘管該交涉過程尚處於早期階段，該階段的結果及時間尚不確定。

### 36 重大關聯方交易

#### (a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註9披露的支付予貴公司董事酬金以及附註10披露的若干最高酬金僱員的酬金)如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期僱員福利 .....	10,813	9,456	16,392
基於股份的付款 .....	1,950	—	—
退休福利 .....	211	32	350
	<u>12,974</u>	<u>9,488</u>	<u>16,742</u>

薪酬總額列入「員工成本」(見附註7(b))。

#### (b) 關聯方之身份

關聯方名稱	與 貴集團之關係
蔣衛平先生	執行董事兼控股股東
張靜女士	蔣衛平先生的近親家庭成員
蔣安琪女士	蔣衛平先生的近親家庭成員
李斯龍先生	蔣安琪女士的近親家庭成員
成都天齊實業(集團)有限公司	直接控股公司

#### (c) 重大關聯方交易

貴集團	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期經營租賃開支：			
天齊集團公司 .....	1,920	2,014	2,115
購買貨品／服務自：			
天齊集團公司 .....	1,634	1,387	1,304
其他借款所得自：			
天齊集團公司 .....	—	658,500	451,835
利息開支：			
天齊集團公司 .....	—	24,940	47,195
保證費用：			
天齊集團公司 .....	—	8,491	—

## (d) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>貴集團</b>			
非貿易相關			
其他借款自：			
天齊集團公司 .....	—	672,772	1,171,802
貿易相關			
應付款項予：			
天齊集團公司 .....	—	5,789	5,356
<b>貴公司</b>			
非貿易相關			
應收子公司款項 .....	554,545	745,672	1,451,543
貿易相關			
應收子公司款項 .....	1,693	18,273	9,797
其他借款自：			
天齊集團公司 .....	—	291,613	311,337
貿易相關			
應付款項予：			
天齊集團公司 .....	—	647	638

貴公司預期，貴公司股份於聯交所上市後，能夠在可行的情況下盡快悉數償還來自天齊集團公司的其他借款及悉數償還與收購SQM有關的債務。

## (e) 關聯方提供之擔保

誠如附註26所披露，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日之銀行貸款及其他借款分別為人民幣26,832,005,000元、人民幣20,665,792,000元及人民幣12,008,590,000元，均由關聯方擔保。貴公司董事認為，關聯方提供的擔保將於貴公司股份於聯交所上市及悉數償還與收購SQM有關的債務後解除。

## 37 直接及最終控股方

於二零二一年十二月三十一日，董事認為直接控股公司為於中國大陸註冊成立之天齊集團公司。於二零二一年十二月三十一日，董事認為貴集團之最終控股股東為蔣衛平先生。

## 38 修訂、新訂準則及詮釋之可能影響

截至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項自二零二一年一月一日開始之會計年度並未生效而過往財務資料尚未採納之修訂及新訂準則以及詮釋：

	於下列日期或之後 開始之會計期間生效
國際財務報告準則第3號之修訂「概念框架之提述」	二零二二年一月一日
國際會計準則第16號之修訂「物業、廠房及設備 — 未作擬定用途前之所得款項」	二零二二年一月一日
國際會計準則第37號之修訂「虧損合約 — 履行合約之成本」	二零二二年一月一日
國際財務報告準則第17號「保險合約及相關修訂」	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號之修訂「負債分類為流動或非流動」	二零二三年一月一日

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告 第2號之修訂「會計政策披露」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第4號之修訂「延長暫時豁免 應用國際財務報告準則第9號期限」	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號之修訂「會計估計定義」	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號之修訂「與一項交易產生之資產及 負債相關之遞延稅項」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂 「投資者及其聯營公司或合資公司間出售或注入資產」	待釐定

貴集團正評估該等變動於初始採納期間之預期影響。目前 貴集團可得出採用該等變動不大可能對 貴集團的經營業績以及財務狀況產生重大影響的結論。

### 39 報告期後事項

如「概要 — 近期發展 — SQM債務」一節所披露，於二零二二年四月一日， 貴集團與貸款人根據有關SQM債務的融資協議（「融資協議」）訂立修訂契據，據此，貸款人有條件同意修改融資協議的條款，主要包括於達成若干條件後（如完成 貴集團H股上市及部分償還未支付的SQM債務）後，解除股東擔保項下責任及終止股東貸款之從屬責任。

### 期後財務報表

貴公司或其任何子公司並無就二零二一年十二月三十一日後之任何期間編製經審核財務報表。