

江西赣锋锂业股份有限公司

关于公司2021年股票期权激励计划公司层面业绩考核目标

合理性的补充说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江西赣锋锂业股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月2日召开的第五届董事会第二十二次会议及第五届监事会第十七次会议审议通过了《关于〈公司2021年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。具体内容详见公司2021年4月6日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的相关公告。现就公司2021年股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”）公司层面业绩考核目标的合理性补充说明如下：

一、本激励计划设定的公司层面业绩考核目标

本激励计划授予的股票期权，行权考核年度为2021-2024年四个会计年度，每个会计年度考核一次。授予股票期权的各年度公司层面业绩考核目标分别如下：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2020年净利润为基数，2021年净利润增长率不低于380%；
第二个行权期	以2020年净利润为基数，2022年净利润增长率不低于520%；
第三个行权期	以2020年净利润为基数，2023年净利润增长率不低于620%；
第四个行权期	以2020年净利润为基数，2024年净利润增长率不低于730%。

上述“净利润”、“净利润增长率”指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润，且以剔除公司实施股权激励计划产生的

股份支付费用的净利润为计算依据，下同。

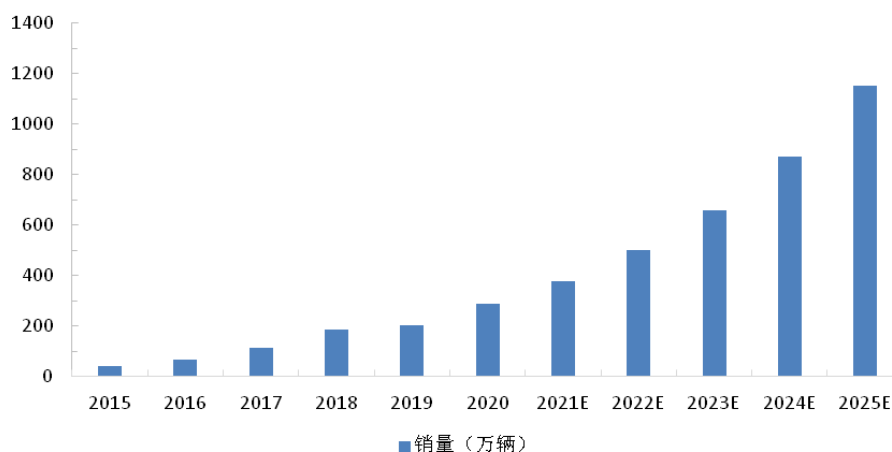
二、公司层面业绩考核目标合理性的补充说明

上述业绩考核目标是公司综合评估了所处行业特点、市场环境、公司发展规划、历史业绩、业绩变动预期等情况进行的预测，符合公司实际情况，兼具挑战性及可实现性。具体情况如下：

1、新能源汽车产业发展的推动

近年来，国家陆续出台多项新能源汽车产业发展政策，为新能源汽车产业创造了良好的发展环境，为企业进一步发展带来良好契机。丰富和多元化的新能源汽车产品不断满足市场需求，使用环境及配套设施逐步优化和改进，新能源汽车越来越受到消费者认可。高工产业研究院(GGII)发布的《电动汽车产业链数据库》统计，2020年全球电动乘用车销量约为287.1万辆，同比增长42%。随着全球各国政策驱动、行业技术进步、配套设施改善以及市场认可度提高，电动汽车销量预计将维持良好的发展态势。GGII的预测显示，到2025年，全球电动汽车销量将达到1,150万辆，相较于2020年年均复合增长率为32%。尤其是在《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》的大力推动下，为实现“2030年碳达峰，2060年碳中和”的历史性目标，新能源汽车产业未来将有望迎来持续快速增长。

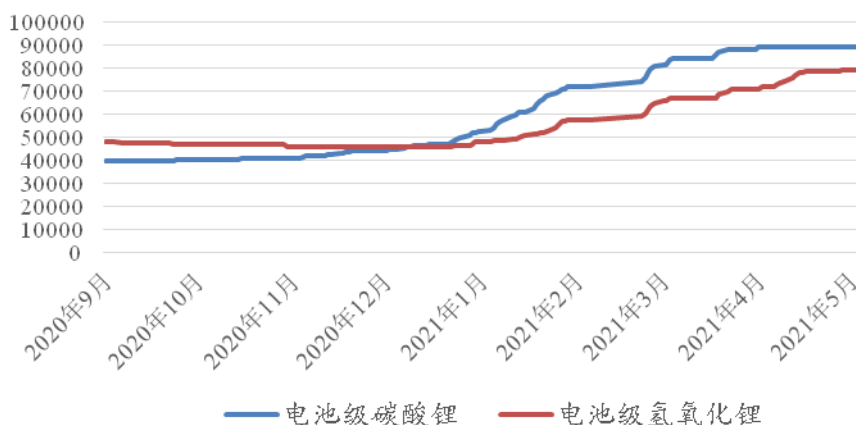
全球电动汽车销量及预测



数据来源：高工产业研究院（GGII），EVSales，海通证券研究所

新能源汽车产业的爆发对锂离子电池的需求大幅增长，相应的锂化合物市场需求同步增长，行业逐渐从供需平衡转变为供应紧张的状态。自 2020 年下半年起，中国市场主要锂化合物价格跌幅逐渐趋缓，其中碳酸锂价格于 2020 年 9 月份开始回升，氢氧化锂价格于 2020 年 12 月份开始回升。在政策影响及产业需求上升的双重刺激下，锂化合物产品价格从 2020 年底开始均表现出明显的上升趋势。公司作为锂化合物深加工行业的龙头企业，行业发展情况良好，市场需求不断扩大，公司未来将面临着良好的发展机遇。

国内碳酸锂及氢氧化锂价格（单位：元/吨）



数据来源：亚洲金属网、五矿证券研究

2、公司业务链发展规划的提升

公司业务从中游锂化合物及金属锂制造起步，成功扩大到产业价值链的上下游。公司已经形成垂直整合的业务模式，业务贯穿上游锂资源开发、中游锂盐深加工及金属锂冶炼、下游锂电池制造及退役锂电池综合回收利用，各个业务板块间有效发挥协同效应，以提升运营效率及盈利能力。公司规划了生产设施的一系列扩产以满足锂需求的不断增长，巩固锂产品行业的领先地位，产能的扩充将不断提高公司的市场份额和持续盈利能力。

在锂化合物板块：公司年产 5 万吨电池级氢氧化锂生产线于 2021

年进行产能爬坡并达产，目前生产线运行良好；公司在阿根廷投资建设的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目将于 2022 年建成投产年产 4 万吨电池级碳酸锂项目，公司享有 76% 的产品包销权。新增的生产设施将扩充公司的产能以应对业务的快速增长，公司将根据未来锂产品的市场需求变化和评估选择扩充产能，并计划于 2025 年形成年产 10 万吨 LCE 矿石提锂、10 万吨 LCE 卤水及黏土提锂产能。

在锂电池板块：公司控股子公司新余赣锋全自动化日产 30 万只 TWS 电池生产线逐渐释放产能以满足下游市场需求，在可穿戴与智能设备中广泛应用；赣锋锂电磷酸铁锂电池年产能达到 1GWh，并计划扩产至 3GWh；惠州赣锋计划投资不超过 30 亿人民币用于建设高端聚合物锂电池研发及生产建设基地。

在退役电池回收板块：公司全资子公司循环科技的退役锂电池拆解及金属综合回收项目已形成 34,000 吨的回收处理能力，公司将进一步完善锂产品循环生态链，未来规划中，公司将建立每年可回收 10 万吨退役锂电池的大型综合设施，通过扩充锂电池回收业务产能及在回收及再利用退役电池方面的专长继续向下游拓展业务。

三、公司历史业绩情况分析 & 业绩变动预期

公司 2017-2020 年度经营业绩情况如下：

	2020 年度		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额 (亿元)	同比 增减	金额 (亿元)	同比 增减	金额 (亿元)	同比 增减	金额 (亿元)	同比 增减
营业收入	55.24	3.41%	53.42	6.75%	50.04	14.15%	43.83	54.12%
归属于上市公司股东的净利润	10.25	186.16%	3.58	-73.30%	13.41	-16.73%	14.69	216.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4.02	-42.08%	6.94	-44.72%	12.56	5.19%	11.94	151.84%

2017年，国家新能源汽车相关推广政策陆续出台，新能源汽车产量大幅增加，上游原材料需求呈爆发性增长，公司受益于本次市场行情的大爆发，2017年业绩迅速增长。2018-2019年，国家新能源汽车补贴退坡对新能源汽车市场特别是低端新能源汽车市场产生了较大影响，新能源汽车用动力电池的上游原材料供求关系由供给不足逐渐转变为阶段性供给过剩，锂化合物价格开始持续走低，公司营业收入增长缓慢，扣非后净利润下降。

受上一轮行业洗牌及去库存的影响，2020年三季度开始，锂化合物价格跌幅趋缓并逐渐开始回升，2020年底，市场供需关系再次发生变化，市场需求快速增长，行业发展持续向好。本激励计划中，公司经过审慎、合理的预测，选择了反映企业持续盈利能力的净利润作为公司层面的业绩考核目标。具体业绩考核目标如下：

	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度
净利润（万元）	40,221.76	193,064.45	249,374.91	289,596.67	333,840.61
定比2020年增长率	-	380%	520%	620%	730%

综上，公司设定的2021-2024年度的业绩考核目标，是在综合考虑了公司近几年的业绩情况、行业发展趋势及预期目标的基础上，兼顾了公司主营业务持续增长前提下的业绩持续稳健和提升，能更好地激发激励对象的责任感、使命感，充分调动其积极性和创造性，提升公司的竞争力，具有科学性和合理性，符合《上市公司股权激励管理办法》第十一条的规定。

特此公告。

江西赣锋锂业股份有限公司

董事会

2021年6月15日