

股票代码：002466

股票简称：天齐锂业

公告编号：2020-059

## 天齐锂业股份有限公司

### 风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 一、公司情况概述

2018 年底，天齐锂业股份有限公司（以下简称“公司”或“天齐锂业”）为完成 Sociedad Química y Mineradora de Chile S.A.（以下简称“SQM”）股权购买新增并购贷款 35 亿美元，资产负债率和财务费用大幅上升，加之受行业周期性调整、公司主要产品价格持续下跌等因素的影响，2019 年度公司经营业绩大幅下降，公司降杠杆、减负债工作不达预期。特别是进入 2020 年 2 月后，受前述因素叠加和全球新冠肺炎疫情的严重冲击影响，公司流动性压力进一步加大。若公司流动性持续紧张的局面不能得到改善，公司的正常生产经营可能面临重大风险。

#### 二、风险提示

##### （一）项目建设或达产不及预期的风险

截至目前，公司在澳大利亚奎纳纳建设的第一期“年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”（以下简称“一期氢氧化锂项目”）调试进度放缓。该项目调试进度、投产及达产不及预期，如果公司各种融资路径未能成功，且公司亦无法通过别的融资渠道解决后续建设资金投入，公司在该项目上的前期投入未来可能面临损失或计提减值的风险。

公司此前已经启动的其他项目（包括但不限于“天齐锂业遂宁安居区年产 2 万吨碳酸锂工厂项目”、“第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目”）未来也可能将面临因暂时无法继续投入导致前期投入无法完全收回的风险。

##### （二）一期氢氧化锂项目调试进度放缓的其它相关风险

#### 1、诉讼和履约风险

Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd（以下简称“TLK”）一期氢氧化锂项目的总承包商 MSP

工程私人有限公司（以下简称“MSP”）于近日通过西澳大利亚最高法院（以下简称“西澳最高院”）向 TLK 发出传票令状，要求 TLK 支付未付的经证明的发票金额本息合计 3,611.18 万澳元（按 2020 年 4 月 27 日中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价折合人民币约 16,333.73 万元）。TLK 认为 MSP 违反了双方签署的《总包协议》和《澳大利亚竞争法》，TLK 不应支付前述工程款项，且主张要求 MSP 支付大额违约金；同时，TLK 认为 MSP 通过西澳最高院发出的令状不符合争议程序，要求对方按协议中的争议程序进行磋商。

目前，TLK 和 MSP 双方正在就争议程序开展进一步沟通。公司和 TLK 认为有充足理由可以向 MSP 提起法律诉讼，要求其承担违约责任；但不排除存在败诉且需要支付约 3,611.18 万澳元工程款项的风险。

此外，TLK 已就一期氢氧化锂项目部分产品销售与客户签订了长期供货协议。项目延期投产可能导致 TLK 无法按照长期供货协议的约定向客户供货。因公司与相关客户存在相应的协商机制，公司和 TLK 正在与客户积极、友好地磋商，故管理层认为因 TLK 调试延期导致长期供货协议违约的风险较小。

## **2、TLK 存在被托管或破产清算的风险**

如 TLK 未能如期筹集资金履行到期支付义务或法院判决的支付义务，为避免被债权人申请破产清算，损害上市公司和投资者权益，根据当地的相关法律，TLK 可向当地法院主动申请托管并将由法院指定一名受托管理人在现有团队的帮助下经营公司，同时帮助公司寻求最佳的债务解决方案。

如果 TLK 进入托管状态后，受托管理人整理偿债方案后无法形成和解方案清偿债务，或无法就现有债务进行重组取得债权人同意；或 TLK 未能成功申请托管而被债权人申请清算，TLK 将可能面临进入破产清算程序的风险。TLK 进入破产清算状态将可能导致公司在西澳奎纳纳投资建设的氢氧化锂项目面临成本全部或部分无法收回的风险。

以上具体内容详见公司于 2020 年 3 月 23 日在《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于中国证监会四川监管局<问询函>的回复公告》（公告编号：2020-047）。

### **（三）其它诉讼、仲裁风险**

由于流动性紧张，如果公司未按照合同约定支付供应商货款又不能与供应商就货款支付达成新的约定，可能导致生产基地无法开展正常生产活动，造成销售合同无法按期交付

产品，同时引发公司与供应商、客户之间的诉讼或仲裁风险。特别是，Talison Lithium Australia Pty Ltd（以下简称“泰利森”）为公司控股子公司及锂精矿唯一供应商，如果公司日常采购锂精矿过程中延迟支付货款的累计金额较大、逾期时间较长且未能及时补救，将可能导致公司在锂精矿《分销协议》和《供货协议》项下的违约，由此可能引发公司原材料供应风险。另外，如对《分销协议》和《供货协议》形成了重大违约，可能被认为也是对公司控股子公司 Windfield Holdings Pty Ltd（中文名：文菲尔德控股私人有限公司，以下简称“文菲尔德”）《股东协议》的违约，而《股东协议》中约定，如一方股东被认定为对《股东协议》形成重大违约且未能及时补救，则另一方股东有权要求以市场公允价值的 90% 购买违约股东所持有文菲尔德的全部权益，由此可能引发相应的争议及诉讼风险。

#### （四）交叉违约风险

上述生产经营的违约风险，可能带来公司及公司子公司签署的相关融资合同及相关文件项下的债务交叉违约，如在协议约定的补救期内未消除，可能引发债权人要求提前偿还债务的可能；如果公司及公司子公司不能按时足额偿还到期债务，也不能与债权人就债务偿还达成新的约定，公司被质押的子公司、参股公司股权将面临被债权人处置的风险。

1、2017 年公司以境外全资子公司天齐芬可有限公司为发行主体发行了 3 亿美元债，并由公司为本次债券发行提供无条件及不可撤销的跨境担保。根据美元债募集说明书，如果公司及公司重要子公司发生实质违约金额超过 4,000 万美元（被发违约通知或被宣告违约），或重要子公司出现资不抵债，无法按期支付到期债务的情形，将构成美元债违约事件。持有美元债本金金额不低于 25% 的债券持有人可以在违约事件发生后通过信托人要求天齐芬可立刻偿还美元债项下的所有义务。

2、因购买 SQM23.77% 的股权，公司向中信银行牵头的并购银团贷款 35 亿美元。根据并购贷款协议的约定，公司重要子公司出现资不抵债，或涉及协议约定的诉讼、仲裁、破产程序等情形将构成并购贷款协议约定的违约情形。如违约事件在协议约定的补救期内未消除，可能引发贷款人要求公司全资子公司提前偿还贷款的可能。如果公司不能按时足额偿还到期债务，也不能与债权人就债务偿还达成新的约定，公司被质押的子公司、参股公司股权将面临被债权人处置的风险。

如果美元债持有人或并购贷款银团加速债务到期，要求公司及公司全资子公司偿还债务，将可能会对其他债权人对公司的信心造成影响，从而进一步减弱公司的融资能力，加剧资金紧张局面。如无法妥善解决流动性危机，公司可能会因债务逾期面临进一步的诉讼、

仲裁、银行账户被冻结、资产被冻结等事项，也可能需支付相关违约金、滞纳金和罚息，将影响公司的生产经营和业务开展，增加公司的财务费用，同时进一步加大公司资金压力，并对公司本年度业绩产生不利影响。

## **（五）其它风险**

### **1、锂行业竞争加剧的风险**

中国有色金属工业协会锂业分会年度工作报告载明，2018年四季度以来，基础锂盐行业进入周期性调整期。2019年，由于境内外锂盐加工产能快速扩张，下游拉动不足，市场价格断崖式下跌，原料库存较大的企业都出现了亏损，四季度末多家企业停产，行业处于“洗牌”阶段。目前，全球范围内锂产品供过于求，预计新冠病毒大流行将在2020-2021年减少汽车制造商（OEM）的需求，从而进一步加剧供过于求；不排除由此导致公司出现产品价格下跌、市场占有率及毛利率下降的风险，从而影响公司业绩增速。

### **2、面临经营业绩持续亏损的风险**

根据公司2019年业绩快报修正公告，因主营产品销售数量与销售价格的下降、财务费用的大幅增加以及对前期并购资产计提减值准备等因素影响，公司2019年归属上市公司股东的净利润较2018年大幅减少。公司长期看好新能源汽车行业发展，但是2020年新冠疫情在全球范围内蔓延，全球经济因此遭受重创，短期内或对新能源汽车、3C等公司下游行业造成冲击，公司日常生产经营、项目建设、融资进展等均可能受到较大影响，这将给公司2020年经营业绩带来更大的不利影响。

### **3、控股股东持有公司股份质押率过高的风险**

截至2020年4月16日，公司控股股东成都天齐实业（集团）有限公司（以下简称“天齐集团”）未来半年内到期的质押股份累计数量21,105万股，占其所持股份比例39.64%，占公司总股本比例14.29%，对应融资余额16.556亿元。此外，根据天齐集团及其一致行动人向中信银行（国际）有限公司作出的承诺函，其合计持有的10,003万股天齐锂业股份已存入了代理行指定的证券托管账户并承诺不对其进行处置或设置任何担保。若公司业绩持续下滑、不能偿还大额到期债务等上述风险被触发，可能导致公司股价下跌；届时天齐集团将可能发生被质押权人要求偿还质押融资或补仓的情形。

## **三、公司正在采取的措施**

2018年底至今，受35亿美元并购贷款的影响，公司的各项偿债指标均受到一定影响，

债务偿付压力增大，加之外部金融环境影响，公司融资能力降低。2019年以来，公司董事会以减杠杆、降负债为头等紧急任务，加大资金筹措力度。2019年12月末，公司配股资金29.32亿元到账并偿付部分并购贷款。同时，在确保境内外子公司生产经营正常推进的前提下，结合公司整体融资方案、销售回款情况，有序规划有息负债的还款计划及生产经营所需资金的筹集与支付安排。2020年2月5日，公司2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于为全资子公司申请银行授信提供担保的议案》《关于全资子公司开展融资租赁业务并由公司提供担保的议案》《关于接受控股股东财务资助暨关联交易的议案》等议案。受新型冠状病毒肺炎疫情影响，目前公司银行授信、融资租赁等业务进展缓慢；同时，公司控股股东天齐集团拟向公司提供的财务资助也因其自身融资工作受疫情影响等原因放缓，无法及时、足额实施。目前，公司流动性紧张的局面尚未得到明显改善，公司正在采取以下措施缓解流动性紧张局面：

#### **（一）积极拓展融资渠道**

2019年以来，公司持续积极论证各类融资工具和路径（包括但不限于引进境内外战略投资者、出售部分资产和股权等方式）的可行性，以期在条件成熟时履行法定程序进行审议决策和信息披露。截至目前，公司相关工作没有达到履行决策程序的条件，公司也未与任何第三方签署有法律约束力的股权融资、出售资产或引进战略投资者的协议。

公司仍将继续推进各类融资工具和路径的可行性论证工作。如果相关事宜有重大进展，公司将及时按照法律、法规及相关规定履行审议程序和信息披露义务。

#### **（二）积极与债权人及相关方沟通，采取合法有力措施确保公司核心资产和正常生产经营活动**

泰利森是公司目前境内子公司生产经营所需原材料锂精矿的唯一来源，公司将以全力保证公司锂精矿供应稳定为目的，在与泰利森和相关股东充分磋商的前提下，按照《股东协议》和当地法律、法规的相关规定，采取合法措施最大程度维护公司和全体股东利益。

奎纳纳工厂是公司在海外基于行业高标准建设的世界级氢氧化锂自动化工厂，工艺水平得到了LG、SKI等知名国际客户的认可，项目投产后预计能持续为公司提供确定的经济利益流入。公司及TLK将积极推进相关融资活动（包括但不限于国内融资、澳洲当地特殊目的融资），力争尽快偿付应付供应商欠款，推进项目调试进度，尽快实现项目投产并贡献收益；对TLK与供应商存在争议的工程款项，公司将在符合当地法律、法规的前提下尽最大可能维护公司及TLK的权益。

公司正积极与银团就并购贷款债务延期、利率下调等事宜进行积极磋商，以期降低银团并购贷款对公司业绩和流动性的影响。此外，公司正积极与合作银行、境内外客户等合作伙伴保持正向沟通，拓展与合作伙伴稳定和谐的合作关系。

#### **四、其他说明**

上述事项未来若有重要信息或重大进展，公司将及时履行披露义务，请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

天齐锂业股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十八日