

暴涨之后：原料巨头天齐锂业引争议

本报记者 崔文官 成都报道

自2015年以来随着新能源汽车市场的火爆，以碳酸锂和六氟磷酸锂为主的上游材料价格大幅飙升，特别是去年下半年以来，碳酸锂从年初的4.2万元/吨左右直线上涨，个别企业报价达20万

矛盾激化

因为拥有全球最大锂矿企业泰利森51%权益，天齐锂业掌控了中国约80%的锂精矿供应，这也让其在锂价暴涨中站在舆论风口浪尖。

上述公开书显示，杉杉科技行业经营超过14年，对上游原材料供需关系平衡应该最有发言权。自2015年10月起至今，国内锂电上游个别种类原材料进入持续非正常、非理性“疯涨”模式，加剧了市场供需紧张，同时直接增加了合作伙伴产品成本，给本已薄利的客户雪上加霜，下游企业必须联合一心，共同抵制“疯涨”行为。

而在1月11日，上述公众号还发布文章称，T***已签尚未执行的杉杉科技订单：微粉级碳酸锂142.75吨，电池级碳酸锂656.477吨，合计799.227吨，交货截止日期为2015年12月31日；从2015年11月底停止供货以来，T***对杉杉科技的多次催货函至今不予任何回应。此外，文章还称，“T***来料中发现刀片”等多项“质量问题”。

公开信息显示，杉杉科技是杉杉股份(600884.SH)的间接控股子公司，注册资本4.46亿元，其号称是

股价暴涨5倍

在业绩的刺激之下，天齐锂业的股价也从股灾时最低的35元/股最高飙升到176元/股，5个月内最高涨了5倍，一举成为“四川股王”。

据生意社数据统计显示，目前碳酸锂市场价格已从去年9月的5万元/吨涨到了12万元/吨，2016年四五月的期货价格已经报出15万元/吨，一些现货的价格飙到20万元/吨。

受到碳酸锂价格疯涨的影响，天齐锂业在2015年第一季度、第二季度、第三季度末实现的净利润同比增速分别达到2137.46%、135.24%和150.43%。公司在2016年1月22日发布业绩预告修正公告，预计2015年度实现盈利2.15亿元~2.55亿元，同比增长64.75%~95.40%。此前三季报中，公司预计2015年净利润为7000万元至10000万元。

元/吨，六氟磷酸锂的价格也从9万元/吨左右飙升到30万~40万元/吨。

在电池价格基本企稳的情况下，碳酸锂价格疯涨，给动力电池企业带来了巨大的成本控制压力。1月11日和1月17日微信认证为“杉杉科技”的公众号先后

天齐锂业股价与业绩齐飞



全球锂电池正极材料出货量最大的企业。作为锂电正极材料的龙头企业，杉杉科技的一次公开呼吁引来了业内广泛关注。虽然未明确针对天齐锂业，但在业内人士看来，杉杉科技的矛头已十分明确。因为拥有全球最大锂矿企业泰利森51%权益，天齐锂业掌控了中国约80%的锂精矿供应，这也让其在锂价暴涨中站在舆论的风口浪尖。对此，天齐

发布了“有话对T***讲”“杉杉科技告锂电下游客户公开书(以下简称公开书)”，矛头直指国内碳酸锂生产龙头天齐锂业(002466.SZ)。

对此，天齐锂业相关负责人1月27日在接受《中国经营报》记者采访时表示，“我们已经关注到

杉杉科技的公众号文章，其中内容与事实有较多出入。公司一直专注主业，埋头耕耘，争取以更好的业绩回报股东，并不愿意与任何企业有口水战。如果是商业行为，那就本着互利共赢的原则，该谈判就谈判；如果是法律行为，那就按照法律途径走。”

锂业相关人士在接受记者采访时亦予以承认。

该人士对于杉杉科技公众号发布的内容则不予认同，“杉杉科技公众号发布的内容与事实多有出入。公司重视产品质量，珍惜客户关系，希望能够在平等、互利互惠的前提下与下游进行合作。”

记者联系杉杉科技采访未果后，以投资者身份致电其母公司杉

杉股份，公司董秘办相关人士告诉记者，“上述内容确实说的就是天齐锂业，就本次事宜，公司已关注，并谋求根据杉杉科技与天齐锂业双方签署的合同解决。”

企业自身品牌形象受损，也会流失原本忠诚的客户。在商言商，逐利是企业发展的本能，但是必须建立在合乎法规、合乎规范的框架范围内。”

上述天齐锂业相关负责人告诉记者，“价格涨得太高我们也有担忧，不过碳酸锂价格涨得过快、过猛，是一家企业难以左右的市场经济行为，过去锂电行业不赚钱基本上没有人关注，现在锂电行业开始赚钱了，关注我们的开始多了，但是我们应该尊重市场规律。作为锂电行业的长期参与者，我们不希望产品的价格暴涨暴跌，而是希望上下游都能够获得合理的利润；不希望短期的暴利，而是持续、可发展、健康的行业生态。”

3.5亿元投资人：我掉进了精心设计的连环诈骗

本报记者 李慧敏 上海 吉林报道

自主创业的科技创新企业曾在美国纳斯达克上市，现任美国明瑞药业的董事长兼CEO，美籍华人谢明却在中国东北陷入了一个设计严密、环环相扣的连环诈骗。

蓄意

2010年8月中下旬至2011年2月中旬期间，徐哲等人称为了感谢谢明一家对其妻子在美国时的关照，多次向谢推荐他们家的“即将上市”的蓝莓五味子

占有

2011年2月14日，在徐哲、杜丽华的安排下，利用谢明妻姐李文莉的身份证复印件，徐哲和杜丽华自行出资1000万元人民币，注册成立安图泽龙商贸有限公司(以下简称安图泽龙)，股东为李文莉，系个人独资企业。安图泽龙的营业执照、刻制公章、财务章等被徐哲、杜

伪造

谢明说，早在签订《增资扩股协议》之前，2011年2月20日，徐哲、杜丽华即已利用安图泽龙公章、假冒李文莉签名，签署了一份安图泽龙与长春百瑞蓝莓科技发展有限公司(以下简称长春百瑞)的《专有技术互换协议》。将长春百瑞名下的“组培技术”与安图泽龙名下的“笃斯越橘花青素及其分离纯化方法”专利进行互换，安图泽龙向长春百

“吉林省安图旺民长富农业开发有限公司(以下简称旺民长富)董事长徐哲及其妻子谭江霞、总裁杜丽华以及旺民长富相关人等密切配合，导演连环诈骗，骗取了我3.5亿元的投资。徐哲、杜丽华等人通过伪造签名、虚构合同、篡改协

议，并提供以平安证券名义的《安图旺民长富农业开发有限公司IPO项目初步尽职调查报告》，以及旺民长富2008年度、2009年度、2010年度财务审计

项目，并提供以平安证券名义的《安图旺民长富农业开发有限公司IPO项目初步尽职调查报告》，以及旺民长富2008年度、2009年度、2010年度财务审计报告，并称旺民长富两年内即将上市。

瑞支付“评估价值与增发旺民长富10%股份对价的差额部分”。而后，杜丽华等单方自行委托资产评估机构，长春百瑞用来与安图泽龙做所谓的“技术互换”的“蓝莓组培育苗专有技术”市场价值达6.09亿元。

报告，并称旺民长富两年内即将上市。谢明称，国际四大会计师事务所之一安永华明会计师事务所上海分所(以下简称安永)出具的

《审计报告》是他做出投资决定重要依据。

2011年2月2日，徐哲成功游说谢明以及其他数位隐名投资人，敲定了投资框架：以旺民

长富2008年~2010年度的平均净利润10倍，估值35亿元人民币，以增资扩股的方式投资旺民长富，价格以10%股权作价3.5亿元。

原股东已经同意放弃优先购买权，接受安图泽龙作为新股东对公司以现金方式投资3.5亿元，对公司进行增资扩股，乙方占公司总股本的10%。公司按35亿元估值。”按照徐哲的要求，谢明支付美元和港元到徐哲指定的香港账户

“吉林农业项目圈资十亿” 调查报道

成一项公平规范的投资环境还有很长的路要走。

谢明还说，在2011年2月20日~4月大约两个月的时间里，杜丽华母子已经伪造了两份协议和若干文件，一份是《专利互换协议》，另一份是假的《增资扩股协议》还有《董事会决议》等文件，同时骗取了工商手续的变更。

内，折算共计人民币3.5亿元。徐哲于2011年2月25日、3月18日和5月11日分别出具《收据》。

谢明还说，在2011年2月20日~4月大约两个月的时间里，杜丽华母子已经伪造了两份协议和若干文件，一份是《专利互换协议》，另一份是假的《增资扩股协议》还有《董事会决议》等文件，同时骗取了工商手续的变更。

旺民长富，等待上市，同时伪造股东签名的《董事会决议》《章程修正案》等文件提交给我看。”

“垄断争议”

目前碳酸锂等上游产品没有实行对外报价机制，而是协议价格这种情况，大家都会以天齐锂业的价格作为报价参考。

锂价与股价联动、上游高度集中、议价能力强等诸多现象，难免让几家锂业上市公司成为被怀疑的对象。泰利森占据了全球锂辉石供应量的2/3，而电池级碳酸锂的主要原料目前大部分是通过矿石提锂得来。自从天齐锂业掌控了泰利森51%股权，外界对其“行业霸主”“掌控定价权”的地位已多有探讨。

生意社分析师赵莉此前就曾指出，“自天齐锂业收购泰利森股权之后就掌握了锂矿的买卖权。他们毕竟是一个地位很高的龙头企业。目前碳酸锂等上游产品没有实行对外报价机制，而是协议价格这种情况，大家都会以天齐锂业的价格作为报价参考。”

对此上述天齐锂业相关负责人告诉记者，“价格是供需平衡决定的。天齐锂业一直与具体的客户进行单独磋商，在价格、量以及其他商务条件等方面会对核心和优质客户进行倾斜。公司没有在公开平台上报价，对同行是否参考天齐的价格来报价不便评论。”

“目前碳酸锂的价格上涨是因为市场供需不平衡造成的，2015年下半年的需求增速出乎所有人的意料。之前下游客户在扩产的时候从不需要考虑锂的供应，而原计划在2015年放量的部分项目出现不同程度的滞后，导致短期内出现较大的原料缺口。”

上述天齐锂业相关负责人告诉记者，“全球锂资源有七成是盐湖的，除了一直稳定供应碳酸锂的SQM、FMC和雅宝(原洛克伍德)以外，仅近两年宣布建成的就有Orocobre年产能17000吨的阿根廷项目、以及雅宝年产能20000吨的智利项目；此外由于全球市场对锂资源的高度关注，2016年计划投产和复产的还包括赣锋锂业参股的Neometal澳大利亚锂辉石项目，和银河资源与General Mining合作的凯特琳

锂辉石项目。随着新供应投入市场，短缺的情况会得到缓解。”

虽然在国内锂精矿供应市场份额颇高，但天齐锂业在碳酸锂

这个全球交易的市场上份额不足20%。上述天齐锂业相关负责人告诉记者，“冬季海外锂矿巨头停产、几个新增的碳酸锂项目未能按时达产，导致短时间内并没有实质性的供应增量，这些因素综合导致市场需求集中释放时供给端吃紧，才是价格上涨的因素。”

事实上，碳酸锂价格暴涨并非没有“水分”，银河证券研报对碳酸锂价格暴涨的可能性分析显示，“碳酸锂是很小的行业，目前全球也不足100亿元的市场规模，资源端不足50亿元，容易被爆炒。”

公开信息显示，目前全球碳酸锂资源供给主要控制在SQM、雅宝(Albemarle)、FMC、泰利森等巨头手中，其中前几大锂业巨头长年垄断着全球超过六成的碳酸锂供应。数据显示，在1998年至2009年间，碳酸锂年平均价格增长至原先的3倍以上，这一方面是由于全球锂产品需求的增长，另外也是源于碳酸锂巨头对市场的主导。

而2015年年中，因为几家国际寡头计划的产能“大多未达预期”，国际锂矿巨头FMC自2015年10月1日起在全球范围内提价，其碳酸锂、氯化锂、氢氧化锂等产品提价幅度达15%，这对国内碳酸锂开启涨价点了一把大火。

上述长期关注碳酸锂的分析人士告诉记者，“天齐锂业业绩确实提升很快，但实际上碳酸锂涨价获益最大的还是泰利森另一股东美国雅宝。锂矿寡头倾向于缓慢释放产量，保持产品价格的稳定和适度增长。即便是天齐锂业与美国雅宝控制的泰利森，其矿山产能也始终没有完全释放。”

生意社分析师赵莉认为，2016年由于新增产能释放有限，碳酸锂供给紧张的格局仍将延续，供需将继续处于不平衡局面。

国轩高科总裁方建华则表示，2016年上半年材料涨价的趋势可能还将持续，但会进入一个平台期，随着产能的逐渐释放和政府接下来对异常情况的调查干预，下半年这些暴涨的材料价格将会逐渐回落到理性的水平。

转移股权

2012年，多次催要年度审计报告之后，直到6月，谢明才看到安永2011年度的《审计报告》。

谢明发现，不仅他投的3.5亿元增资款并没有打入旺民长富公司账户内，而且杜丽华独资控制的长春百瑞，正在持续掏空旺民长富的原有资产(高达6亿多元)，两者存在不正常的关联交易和利益输送问题。

对此，杜丽华矢口否认并百般抵赖。谢明则要求安排第三方会计事务所就此做独立审计。杜丽华母子立即表示同意退股，马上还款，阻止调查。

2012年8月4日，杜丽华与谢明签署《协议书》，“承诺最迟3年内实现公司成功上市；3年后我的3.5亿元可以选择借款加息偿还或者以股权方式退出。”

然而，“在杜丽华、徐哲等人明知旺民长富不可能上市而且无力偿还3.5亿元的情况下，2012年11月13日，杜丽华与我签订《协议书》约定，约定年利率15%，还本付息的截止期限是2015年8月6日止；以吉林市富人德黄金珠宝行(以下简称富人德)为本息提供连带责任担保；投资款项均转为杜丽华对谢明的借款，谢明不再拥有旺民长富的股权。”

2012年12月3日，李文莉赴杜丽华指示前往吉林省安图县工商局，在杜派来的赵惠昌的安排下，将安图泽龙股权变更至杜丽华指定的名为“石宁”的女士名下。工商变更完毕后，李文莉按照杜的指令，将安图泽龙的全部工商和税务等执照以及公章财务章悉数交给赵惠昌，由赵转给杜丽华。