江西特种电机股份有限公司

关于问询函的回复

深圳证券交易所：

贵所下发的中小板问询函【2020】第 162 号《关于对江西特种电机股份有限公司的问询函》（以下简称“问询函”）已收悉。江西特种电机股份有限公司（以下简称“江特电机”、“本公司”或“公司”）现就问询函中提及的有关问题回复如下：

问题 1、你公司与交易对方于 8 月 12 日签署《合作备忘录》，后因关键条款未能达成一致，决定终止本次非公开发行。请具体说明你公司及你公司聘请的中介机构在非公开发行股票筹划、推进期间开展工作的情况，以及决策过程、协商时间、协商参与人、协商内容等。

回复：

一、拟非公开发行股票筹划、推进期间工作情况

6 月 18 日,公司、赣锋锂业股份有限公司（以下简称“赣锋锂业”）在江特电机首次就双方合作事项进行接触，初步讨论合作思路。

6 月 19 日至 7 月 7 日期间，双方因合作思路未达成一致而放弃。

7 月 13 日，公司、赣锋锂业在袁州区政府召开合作研讨会，会议认为赣锋锂业与江特电机的锂盐业务具有协同效应，提出了赣锋锂业与江特电机的合作初步方案，拟引入赣锋锂业做江特电机第一大股东，利用赣锋锂业在锂盐行业的技术、经验提升江特电机的锂盐生产线的盈利能力，江特电机现有团队集中精力做好电机业务运营管理。与会人员签署了《重大事项进程备忘录》及《内幕信息知情人告知并承诺书》。

7 月 14 日至 8 月 11 日期间，公司与赣锋锂业就本次非公开发行预案的内容进行了商讨，8 月 12 日，双方签订了《合作备忘录》，就本次非公开发行的主要内容约定如下：

“1、江特电机本次拟以董事会决议日为定价基准日，向赣锋锂业独家非公开发行不超过本次发行前江特电机总股本 30% 的股票，募集资金全部用于补充流动资金。

2、本次发行完成后，赣锋锂业成为江特电机的控股股东，公司的实际控制人将变更为李良彬，赣锋锂业承诺本次认购的非公开发行股份自发行后 36 个月内不得对外转让。”

8 月 12 日，公司向深圳证券交易所提交了停牌申请，并披露了《关于筹划非公开发行股票事项的停牌公告》（公告编号：临 2020-044 号）。同时，公司确定了本次非公开发行股票事项拟聘请的中介机构。

8 月 13 日至 8 月 19 日期间，赣锋锂业、中介机构相关人员对江特电机进行了尽职调查，并与江特电机相关人员就本次非公开发行方案的实施进行了讨论。

二、聘请的中介机构及开展工作情况

公司与赣锋锂业商定，本次非公开发行事项拟聘请平安证券股份有限公司为保荐机构，拟聘请通力律师事务所为专项法律顾问，拟聘请大华会计师事务所（普通合伙）为审计机构。

8 月 14 日，各中介机构进驻公司进行尽职调查，保荐机构和专项法律顾问起草了本次非公开发行预案的董事会、监事会需要审议的相关文件，审计机构起草了《前次募集资金使用情况鉴证报告》等相关文件。上述中介机构派出人员为本次非公开发行方案提供了咨询，因本次非公开发行事项终止，公司未与上述中介机构签署相关服务协议。

三、决策过程、协商时间、协商参与人、协商内容

协商时间	协商参与人	协商内容	决策过程
6 月 18 日	赣锋锂业董事长李良彬、财务总监杨满英、董事会秘书欧阳明； 江特电机董事长朱军、董事卢顺民、董事会秘书闵银章。	赣锋锂业与江特电机合作思路。	现场会议讨论。
7 月 13 日	赣锋锂业董事长李良彬、财务总监杨满英、董事会秘书欧阳明； 江特电机董事长朱军、董事卢顺民、总裁梁云、董事会秘书闵银章、证券事务代表王乐； 袁州区政府相关领导。	赣锋锂业与江特电机可行的合作方案； 未来江特电机锂盐业务、电机业务的管理分工。	现场会议讨论。

7月14日至 8月12日	赣锋锂业董事长李良彬、财务总监杨满英、董事会秘书欧阳明； 江特电机董事长朱军、董事卢顺民、总裁梁云、董事会秘书闵银章。	江特电机非公开发行股票预案，主要包括股票发行数量、发行价格、认购对象等；签署《合作备忘录》。	现场会议及通讯方式进行讨论。
8月13日至 8月19日	赣锋锂业董事长李良彬、财务总监杨满英、董事会秘书欧阳明、董事副总裁邓招男； 江特电机董事、监事及高级管理人员、证券事务代表王乐； 平安证券、通力律师事务所、大华会计师事务所。	江特电机非公开发行股票预案、同业竞争的解决方式等。	多次现场会议讨论。

问题 2、请具体说明非公开发行完成的前提下可能的同业竞争情况，对公司规范运作的主要障碍，合作备忘录签订阶段是否涉及同业竞争问题及解决方案的商讨，你认为可行的解决方案。

回复：

江特电机主营业务为电机、锂矿采选、锂盐加工及汽车制造业务。赣锋锂业主营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,其中包括碳酸锂等锂盐生产销售业务。

如本次非公开发行完成，江特电机的锂盐加工业务将与控股股东赣锋锂业的锂盐加工业务存在同业竞争的情况，对江特电机规范运作形成障碍。

合作备忘录签订阶段，公司与赣锋锂业就避免同业竞争的解决方案进行过商讨，我认为可行的解决方案为：公司先将锂盐加工业务资产委托给赣锋锂业进行管理，再择机将公司锂盐加工业务资产注入赣锋锂业。

经公司、赣锋锂业及中介机构讨论后认为：必须明确上述锂盐资产剥离的时间，否则上述同业竞争问题将制约公司的后续发展和规范运作。但公司与赣锋锂业未能就上述资产注入的时间及作价等达成一致。

问题 3、终止本次非公开发行的后续安排和拟采取的违约处理措施(如有),以及你公司董事、监事、高级管理人员在终止本次交易过程中是否勤勉尽责。

回复:

虽然公司未能与赣锋锂业就本次非公开发行事项达成最终一致意见,但双方就公司锂盐业务合作达成了合作意向。

公司及公司子公司江特矿业发展有限公司、宜春银锂新能源有限责任公司与赣锋锂业签订了《锂盐生产线合作协议》,公司拟将拥有的锂盐生产线交付予赣锋锂业自主进行生产、经营与管理,并由赣锋锂业享有全部经营收益及承担所有经营损失。合作期间,赣锋锂业合计向公司支付合作管理费 1.92 亿元,本次合作时间自 2020 年 10 月 1 日起至 2023 年 3 月 31 日止,合作时间为 30 个月。

基于目前碳酸锂市场低迷,公司作为后进入者,在原材料供应、客户开拓、生产管理等方面不及赣锋锂业,且公司当前流动资金较为紧张,公司自主经营锂盐业务短期亏损可能性较大。将锂盐生产线与赣锋锂业合作后,将有利于减少公司在锂盐价格低迷期碳酸锂加工业务的亏损,缓解公司当前流动资金紧张局面,并更加专注于电机、锂矿采选业务的发展。而赣锋锂业通过此次合作,可以充分利用其生产管理和销售渠道优势进一步提高产品市场占有率,进一步巩固和提高行业地位。

双方在此前签署的《合作备忘录》中并无违约条款方面的约定,且此次双方虽未就非公开发行事项达成一致,但双方在锂盐业务合作方面达成了互为有利的协议,双方均不存在违约方面的责任。

在本次就非公开发行事项洽谈期间,公司董事、监事、高级管理人员针对合作事项进行了深入讨论,并针对锂盐业务合作最终达成了一致协议。在探讨和终止本次非公开发行方案过程中,公司董事、监事、高级管理人员都充分考虑了公司利益和包括公众股东在内的全体股东权益。无论是商谈非公开发行方案,还是最终决定终止非公开发行方案,都是经过充分考虑后做出的审慎决策,尽到了勤勉尽责的义务。

问题 4、你公司认为应予说明的其他事项。

回复: 我公司没有认为应予说明的其他事项。

江西特种电机股份有限公司

2020年8月24日