

江西特种电机股份有限公司

关于对公司关注函的回复

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 1 月 22 日下发的《关于对江西特种电机股份有限公司的关注函》（2021 第 38 号）已收悉，经江西特种电机股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）组织相关人员认真核查，现就关注函中提及的相关问题回复如下，请贵所予以审核。

1、根据本所《上市公司股票交易异常波动公告格式》的规定，再次关注、核实相关事项，确认是否存在应披露而未披露的重大信息，公司基本面是否发生重大变化。

回复：

（1）公司未发现前期披露的信息存在需要更正、补充之处。

（2）未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

（3）公司基本面未发生重大变化；锂盐业务外部环境趋好，碳酸锂产品下游需求量增长，近期其价格有较大幅度的上涨，将对公司未来业绩的提升产生积极的影响，但对 2020 年度业绩影响较小；未来中长期碳酸锂价格的走势存在不确定性。

（4）股票异常波动期间公司控股股东、实际控制人未买卖公司股票。

（5）本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《股票上市规则》规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据深交所《股票上市规则》的规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

（6）由于公司 2018 年度、2019 年度连续两年经审计的年度净利润为负值，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 13.2.1 条第（一）项的规定，2020 年 4 月 30 日起，公司股票交易实行退市风险警示。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条、13.8 条和 13.9 条的规定，公司 2020 年年度报告披露后，将视公司年度报告情况对照上市规则的要求进行判断，如不符合相关要求，公司股票存在被终止上市的风险；如符合相关要求，则向深圳证

券交易所申请撤销退市风险等警示，若未能获得深圳证券交易所批准，公司仍存在被终止上市的风险。

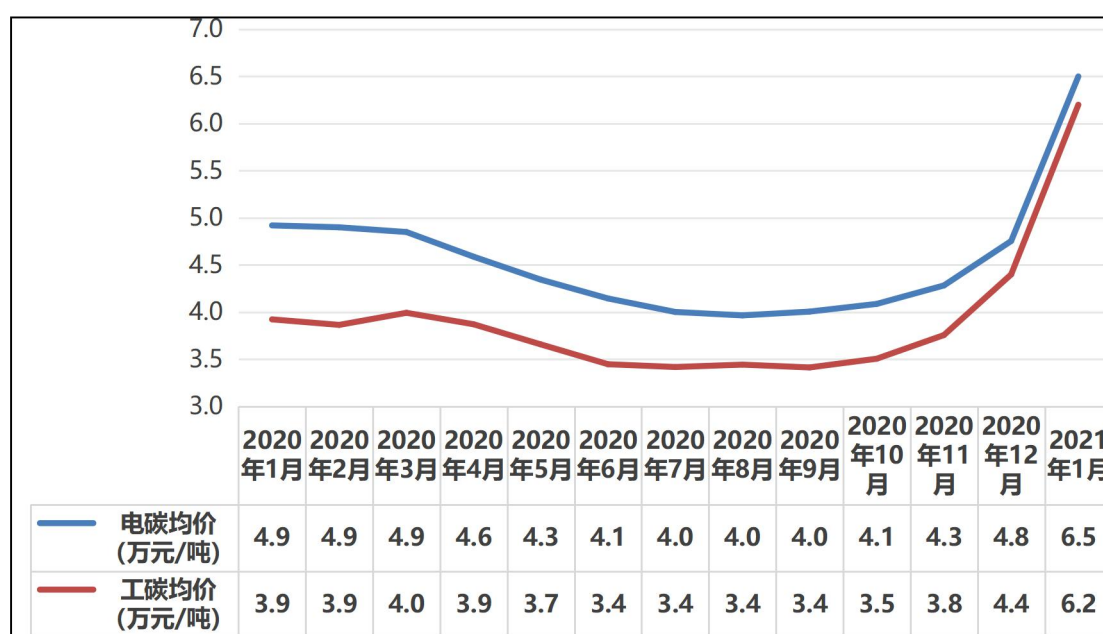
2、根据你公司披露的《股票交易异常波动公告》，锂盐业务外部环境趋好，碳酸锂产品下游需求量增长强劲，近期其价格有较大幅度的上涨，将对公司未来业绩的提升产生积极的影响。

(1) 请具体说明 2020 年初以来碳酸锂价格的月度变动情况，锂盐业务外部环境向好的原因、大致时点。

回复：

①2020 年初以来碳酸锂价格的月度变动情况

2020 年-2021 年 1 月碳酸锂价格走势图



注：数据来源于上海有色 SMM

由上图可见，电池级碳酸锂月度均价（每月 1 日-31 日的平均价）从 2020 年 1 月份的 4.9 万元/吨下探到 2020 年 9 月份的 4 万元/吨后开始回升，至 2021 年 1 月份其价格已上涨至 6.5 万元/吨；工业级碳酸锂月度均价（每月 1 日-31 日的平均价）从 2020 年 1 月份的 3.9 万元/吨下探到 2020 年 9 月份的 3.4 万元/吨后开始回升，至 2021 年 1 月份其价格已上涨至 6.2 万元/吨。

②锂盐业务外部环境向好的原因

2020 年三季度碳酸锂价格触底反转，四季度加速上涨，本轮锂价上涨主要受锂产业库存周期影响，2020 年下半年，全球新能源汽车增长复苏，推动锂产业被动去

库存,碳酸锂库存下滑明显(由2020年5月份高点1.87万吨下滑至10月1.1万吨),价格持续上涨。2020年,锂行业的主要矛盾由高端氢氧化锂(通过认证进入海外供应链的)供应紧缺逐步演变为库存周期下碳酸锂的短期供需错配,体现在价格上则是高端氢氧化锂的溢价逐步走弱,碳酸锂价格触底反转且加速上涨。引起这一转变的主要原因是:(1)通过国际龙头车企、电池厂认证的氢氧化锂企业逐步增多,供应增加;(2)碳酸锂随着新能源汽车带动需求快速提升,库存不断去化,叠加下游春节前备货放大需求,短期现货供应紧张。(摘自“信达证券-信达金属新材料姜永刚团队2021年1月5日发布锂行业专题报告《锂:矛盾演进,资源为王》”)

(2)你公司三季报披露前三季度碳酸锂收入减少,半年报显示“碳酸锂业务实现营业收入1.25亿元,同比下滑49.47%,毛利率同比下滑78.31%,碳酸锂价格持续下滑,碳酸锂产品盈利能力大幅下降”,碳酸锂收入占比为13.75%。请结合碳酸锂价格变化、你公司相关产品的销售情况及锂盐业务整体占比情况等,分析碳酸锂价格上涨对业绩的提振作用及大致影响金额,你公司股价变动情况是否已严重背离基本面。

回复:

①2020年公司碳酸锂产品的销售情况及业务整体占比情况

碳酸锂产品主要财务数据

项目	2020年上半年	2020年第三季度	2020年第四季度
产量(吨)	3,141.10	385.23	228.65
销量(吨)	3,266.49	788.36	916.29
营业收入(万元)	12,509.61	2,869.06	3,521.90
毛利率(%)	-54.98	-69.62	-59.97
占公司业务整体的比例(%)	13.75	5.82	6.46

注:以上财务数据未经审计。

②碳酸锂价格上涨对业绩的影响

公司碳酸锂产线2020年一季度由于受疫情影响,开工时间短且开工率不足;二季度产线恢复正常运营,但是碳酸锂的价格在上半年持续跌破成本线,导致公司碳酸锂产线亏损;从三季度开始为了减少亏损以及提升产品品质和降低产品成本,公司对部分产线进行技改,对已运行的产线控制产量,致使三季度和四季度产量不高;

12月中旬产线技改结束后，在原材料价格维持不变的前提下，技改后较技改前同期成本降低约15%左右，产品各项参数及指标有较大幅度的改善；12月下旬产线开始投入正常运营。随着12月中旬开始碳酸锂价格的快速上涨，公司的碳酸锂产品需求旺盛，销售量已远大于当期产量。

通过上述碳酸锂产品主要财务数据可见，公司在第四季度碳酸锂产量不大，伴随着其价格持续上涨，公司碳酸锂产品销售价已在成本之上，12月份盈利能力明显回升；但是因为技改后产线运营时间短，碳酸锂产品业务占公司整体业务的比例偏小，所以对于公司2020年全年业绩提振不会产生重大影响。公司提醒广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

3、根据本所《上市公司规范运作指引（2020年修订）》的相关规定，向你公司控股股东、实际控制人书面函询，说明控股股东及实际控制人是否计划对你公司进行股权转让、资产重组以及其他对你公司有重大影响的事项并要求其书面回复；详细说明近期接待机构和个人投资者调研的情况，是否存在违反公平披露原则的事项。

回复：

（1）根据公司控股股东及实际控制人出具的书面回复，其目前没有计划对公司进行股权转让、资产重组以及其他对公司有重大影响的事项。

（2）公司控股股东、实际控制人承诺，严格遵守《上市公司规范运作指引（2020年修订）》等相关规则规定，及时履行信息披露义务。

（3）近期公司未接待机构和投资者调研，不存在违反公平披露原则的事项。

4、核查你公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属是否存在买卖你公司股票的行为，是否存在涉嫌内幕交易的情形。

回复：

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的书面承诺，上述人员及其直系亲属在此期间不存在买卖公司股票的行为，不存在内幕交易的情形。

5、请结合媒体报道、投资者咨询等涉及的内容，进一步核实你公司股价涨幅较大的原因，并说明是否存在其他对你公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息、市场传闻、热点概念等，如有，请及时披露或进行针对性澄清。

回复：

（1）今年以来，未发现公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生

较大影响的未公开重大信息。

（2）近期碳酸锂涨价的原因详见本回复中的第二题第②点“锂盐业务外部环境向好的原因”。

（3）近期投资者就公司锂矿资源、碳酸锂产能等方面的信息在互动易平台进行了咨询，公司结合实际情况及时予以了回复。

（4）公司梳理了同行业上市公司锂矿资源情况、锂盐产能情况、市值、PE(动)、今年以来的涨幅情况，如下表所示：

锂资源板块各上市公司相关信息对比表

NO.	公司名称	股票代码	锂资源量	锂盐产能	截至 2021 年 1 月 25 日数据		
					市值 (亿元)	PE(动)	2021 年 1 月 1 日-25 日 涨幅%
1	赣锋锂业	002460	持有的澳大利亚 MountMarion 矿的现有产量为 40 万吨/年的锂精矿，阿根廷 Cauchari-Olaroz 项目的含锂卤水资源量为约合 2,458 万吨 LCE，Mariana 项目的控制及推断锂资源量为约合 525 万吨 LCE，Sonora 项目总锂资源量为约合 882 万吨 LCE，宁都河源矿的锂资源量为约合 10 万吨 LCE。	碳酸锂设计产能为 4.05 万吨/年，氢氧化锂设计产能 8.1 万吨/年，目前没有在建产能。	1876	425.73	38.34
2	天齐锂业	002466	控股子公司泰利森拥有目前世界上正开采的储量最大、品质最好的锂辉石矿——西澳大利亚格林布什锂辉石矿，通过泰利森锂业澳大利亚持有 16 宗矿权许可证；根据 BehreDolbearAustraliaPtyLimited 出具的储量评估报告，截至 2018 年 3 月 31 日，格林布什锂矿区中心矿脉总资源量约 1.79 亿吨，折合碳酸锂当量约 878 万吨；锂矿储量约 1.33 亿吨，折合碳酸锂当量约 690 万吨。全资子公司盛合锂业拥有四川雅江县措拉锂辉石矿的采矿权，该矿区矿石量约 1,971.4 万吨，折合碳酸锂当量约 63 万吨。	碳酸锂产能为 3.45 万吨/年、氢氧化锂产能为 0.5 万吨/年。公司还有 4.8 万吨/年氢氧化锂、2 万吨/年电池级碳酸锂的在建项目，目前均处于暂缓状态。	1017	-69.16	75.4
3	永兴材料	002756	拥有宜丰县花桥乡白市村化山瓷石矿，矿权面积 1.87 平方公里，已经对 0.38 平方公里进行详勘，累计查明控制的经济资源量矿石量 4500 多万吨。	年产 1 万吨电池级碳酸锂设计产能已投产，另有 2 万吨锂盐年产能规划中。	238	70.26	9.72

4	雅化集团	002497	参股李家沟锂辉石矿，预计投产后年产 18 万吨锂精矿。	雅安一期有 2 万吨/年产能，目前综合产能在 4 万吨/年以上，后续还有扩产安排。	287.4	111.15	28.15
5	盛新锂能	002240	锂矿主要来源于澳洲银河资源。公司自有的奥伊诺矿山已投产，原矿生产规模 40.50 万吨/年；全资子公司盛屯锂业与澳大利亚银河锂业签署了 3 年的锂辉石精矿承购合同，在每个合同年度期间采购的最低数量为 60,000 吨。	已完成 1.5 万吨/年氢氧化锂设计产能、2.5 万吨/年碳酸锂设计产能建设。新建的 3 万吨/年氢氧化锂项目已开工建设。	224	332.43	22.26
6	*ST 融捷	002192	融达锂业拥有的甲基卡锂辉石矿 134 号脉，开采期限 28 年，矿山保有矿石资源储量 2,899.50 万吨，平均品位超过 1.42%。	长和华锂现有电池级碳酸锂产能 3000 吨/年，氢氧化锂产能 1800 吨/年。	139.5	2805.4	31.07
7	川能动力	000155	拥有 62.75%权益的李家沟锂矿现已勘探查明矿石储量为 4036 万吨，氧化锂（Li ₂ O）储量 51 万吨，平均品位 1.30%。由四川省发改委批准在建的李家沟锂辉石矿 105 万吨/年采选项目，是目前国内投资最大的锂矿采选项目，规划日处理 4200 吨原矿，年处理原矿 105 万吨，年生产精矿 18 万吨。	川能鼎盛已建成 1 万吨/年的锂盐产线。	202.4	80.04	92.05
8	*ST 江特	002176	在宜丰县狮子岭矿和茜坑锂矿、袁州区新坊钽铌矿、奉新县金源钾长石矿 4 处共拥有已探明锂矿资源储量 9460 万吨，另有宜丰县牌楼含锂瓷石矿、宜丰县白水洞-奉新县野尾岭、奉新县坪头岭钽铌矿 3 处处于详查阶段，合计持有或控制的锂矿资源量 1 亿吨以上。	子公司银锂公司拥有碳酸锂产能 2.5 万吨/年已投产，氢氧化锂产能 5000 吨/年尚在建设中。	114.5	401.53	79.89

注：数据来源于各公司定期报告、互动易平台的回复以及东方财富经典版分析软件

今年以来由于碳酸锂产品价格持续上涨，生产碳酸锂产品的上市公司成为证券市场关注的热点，投资者尤其关注相关上市公司锂矿资源量以及锂盐加工产能等信息，上表显示，本公司的锂矿资源量较为丰富，具备了一定的锂盐产能，但产能的全面释放需要一定的时间周期。2021年1月1日至25日，深证成指上涨8.57%，表中所列锂资源板块上市公司平均涨幅47.11%远超深证成指同期涨幅。表中所列锂资源板块上市公司中涨幅最大的上市公司为川能动力涨幅达92.05%，本公司涨幅较大为79.89%位列第二；剔除PE（动）为负数的天齐锂业后，PE（动）最高的为*ST融捷2805.4，本公司为401.53位列第三；市值最高的为赣锋锂业1876亿元，市值最小的为本公司114.5亿元。

（4）经核查，公司不存在其他对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息、市场传闻、热点概念等。

6、你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

本公司郑重提醒广大投资者：“《证券时报》和巨潮资讯网为公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。”

特此回复。

江西特种电机股份有限公司

董事会

二〇二一年一月二十七日