证券代码：002352　　证券简称：顺丰控股　　公告编号：2021-105

顺丰控股股份有限公司关于全资子公司深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司 2021 年度第五期超短期融资券发行结果公告

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。

根据顺丰控股股份有限公司（以下简称“公司”）2021 年第二次临时股东大会的授权，公司全资子公司深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司（以下简称“泰森控股”）向中国银行间市场交易商协会申请注册人民币 30 亿元的超短期融资券。2021 年 7 月 19 日，泰森控股收到中国银行间市场交易商协会颁发的《接受注册通知书》（中市协注[2021] SCP285 号），具体内容详见公司于 2021 年 7 月 20 日在《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的公告。

2021 年 9 月 16 日，泰森控股已完成 2021 年度第五期超短期融资券的发行，募集资金已于 2021 年 9 月 16 日到账。现将发行结果公告如下：

名称	深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司 2021 年度第五期超短期融资券
简称	21 顺丰泰森 SCP005
代码	012103412
期限	270 天
起息日	2021 年 9 月 16 日
兑付日	2022 年 6 月 13 日
计划发行总额	5 亿元
实际发行总额	5 亿元
发行利率	2.78%
发行价格	100.00 元/百元面值
主承销商	中信银行股份有限公司

本次超短期融资券发行情况的有关文件详见在中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算网（www.shclearing.com）上的公告。

特此公告。

顺丰控股股份有限公司
董　事　会
二〇二一年九月十七日

证券代码：002352　　证券简称：顺丰控股　　公告编号：2021-106

顺丰控股股份有限公司关于拟部分要约收购嘉里物流 51.8%股权的进展公告

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。

释义	
在本公告中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：	
简称	含义
部分要约	要约人以自愿性有条件现金部分要约方式收购标的公司 931,209,117 股股份（占 3.5 公告发出之日标的公司已发行股本的约 51.8%或全面摊薄股本的约 51.5%）
标的公司	Kerry Logistics Network Limited（嘉里物流联网有限公司）
购股权要约	要约人向标的公司购股权持有人发出适当部分要约以注销其持有的标的公司购股权（代表标的公司于最终截止日期未行使购股权数量的约 51.8%；以最后可行日期即 2021 年 8 月 9 日标的公司未行使的购股权数量为基础计算，对应购股权股数为 1,272,622 股）
要约人	Flourish Harmony Holdings Company Limited
3.5 公告	要约人、标的公司及 Kerry Properties Limited（嘉里建设有限公司）于 2021 年 2 月 10 日根据香港特别行政区《公司收购及合并守则》规则 3.5 联合刊发的公告
合资格股东	除要约人或与其一致行动或被推定为与其一致行动的人士以外的标的公司股东

顺丰控股股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第十一次会议、第五届董事会第十六次会议及 2021 年第三次临时股东大会审议通过了全资子公司拟部分要约收购嘉里物流联网有限公司 51.8%股权相关事项（以下简称“本次交易”），并分别于 2021 年 8 月 3 日、2021 年 8 月 10 日、2021 年 8 月 12 日、2021 年 8 月 19 日及 2021 年 9 月 3 日披露了本次交易进展情况，具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等媒体发布的相关公告（公告编号：2021-015、2021-073、2021-090、2021-093、2021-094、2021-096、2021-101）。

除本公司已披露的进展外，截至 2021 年 9 月 16 日（以下简称“最终截止日期”）下午 4 时，本次交易项下的要约已结束并停止接纳。截至最终截止日期下午 4 时，要约人：

(1) 已收到 1,039,275,219 股的部分要约有效接纳，占最终截止日期标的公司已发行股本的约 57.5%或全面摊薄基础上标的公司已发行总股本的约 57.5%；

(2) 已收到持有标的公司 336,924,132 股的标的公司合资格股东（占最终截止日期合资格股东合计持有标的公司股本的约 53.5%或全面摊薄基础上标的公司已发行总股本的约 18.6%）对部分要约的批准；

(3) 未收到关于购股权要约的有效接纳。

本次交易后续事项（包括与要约人根据部分要约所接纳的股份有关的汇款、配售等）相关内容参见标的公司于香港联合交易所有限公司网站（www.hkexnews.hk）发布的相关公告。

公司将密切关注本次交易的进展情况，积极推进相关工作，严格按照有关法律法规的规定和要求，及时披露本次交易进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

顺丰控股股份有限公司
董　事　会
二〇二一年九月十七日

证券代码：002812　　股票简称：恩捷股份　　公告编号：2021-154
债券代码：128095　　债券简称：恩捷转债

云南恩捷新材料股份有限公司关于股东部分股份质押的公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于近日接到公司副董事长、总经理暨实际控制人家族成员之一李晓华先生的通知，获悉其因个人资金需求将其所持有的公司部分股票办理了质押手续，具体事项如下：

一、股东部分股份质押的基本情况

股东名称	是否为控股股东或第一大股东及其一致行动人	本次质押股份数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例	是否为限售股	是否为补充质押	质押起始日	质押到期日	质权人	用途
李晓华	是	4,000,000	5.73%	0.45%	否	否	2021 年 9 月 15 日	2022 年 9 月 14 日	招商证券股份有限公司	个人资金需求

注：本公告中所述的总股本均指公司截至 2021 年 9 月 15 日的总股本。

二、股东股份累计质押情况

截至本公告披露日，李晓华先生及其一致行动人所持股份质押情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	本次质押前质押股份数量（股）	本次质押后质押股份数量（股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	已质押股份情况		未质押股份情况	
							已质押股份限售和冻结数量（股）	占已质押股份比例	未质押股份限售和冻结数量（股）	占未质押股份比例
玉溪合益投资有限公司	119,449,535	13.39%	19,604,000	19,604,000	16.41%	2.20%	0	0.00%	0	0.00%
李晓华	69,837,889	7.83%	20,600,000	24,600,000	35.22%	2.76%	0	0.00%	0	0.00%
玉溪合力投资有限公司	9,558,686	1.07%	6,000,000	6,000,000	62.77%	0.67%	0	0.00%	0	0.00%
Paul Xiaoming Lee	126,192,257	14.14%	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Sherry Lee	73,470,459	8.23%	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Jerry Yang Li	17,707,237	1.98%	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
珠海恒捷企业管理事务所（有限合伙）	15,526,817	1.74%	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
合计	431,742,880	48.38%	46,204,000	50,204,000	11.63%	5.63%	0	0.00%	0	0.00%

三、其他情况说明

李晓华先生资信状况良好，具备良好的资金偿还能力，质押风险可控，不存在实质性资金偿还风险。上述质押行为，不会导致公司实际控制权发生变更、不会对公司生产经营和公司治理产生影响。若出现平仓风险，李晓华先生将采取补充质押、提前购回被质押股份等措施应对风险。

四、备查文件

1、中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券质押及司法冻结明细表》

特此公告。

云南恩捷新材料股份有限公司
董事会
二零二一年九月十六日

证券代码：300432　　证券简称：富临精工　　公告编号：2021-108

绵阳富临精工股份有限公司关于深圳证券交易所关注函的回复

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。

风险提示：

1、本次投资标的青海恒信融锂业科技有限公司（以下简称“恒信融”或“恒信融公司”）盐湖卤水矿产资源的提炼生产业务的目标运营模式尚需进一步明确，市场状况、经营管理等多种因素，也可能会受到国家产业政策、竞争情况、技术进步等方面影响，可能存在项目开发进度及收益不达预期的风险。

2、截至本回复出具之日，恒信融公司目前尚处于探矿权转采矿权（以下简称“探转采”）阶段，盐湖矿权探转采尚需国家自然资源等主管部门审批，能否按计划取得采矿权存在一定不确定性。若后期因国家政策变动、自然灾害等不可控因素造成的矿权资源流失，从而导致不能实现投资预期收益的风险。

3、考虑到盐湖矿“探转采”工作及碳酸锂厂产能有一定的时间周期，若后期全球新能源汽车产业及锂电材料行业出现趋势下滑，供需关系反向变化的时间早于恒信融公司获取采矿权证、项目扩产投产及收益回收的时间，则恒信融公司将面临项目开发进度及收益不达预期的风险。

4、公司目前拟通过增资扩股和长期借款金额为零，未有长期限银行贷款，前期也未进行银行授信额度的申请，本次受让恒信融 9%股权，公司目有资金可以覆盖。如后期继续增资扩股，资金来源计划主要为银行授信贷款，银行授信不及时或者额度不足，公司后续参与目标公司增资存在资金缺口风险。同时，考虑到公司目常经营性资金需求，未来新增营运资金及产业项目投资资金需求，公司拟通过银行授信融资、资本市场融资及战略合作方共同投资等方式进行资金筹措和安排，如后续资金营运及方式受阻，公司资金支出计划将会受到影响，在一定程度上存在风险。

5、按照“恒信融各方股东就股权转让及增资扩股达成框架协议，公司受让陈伟持有的恒信融 9%股权完成后，公司有权按照与目标公司及目标公司原股东签订的《股权转让及增资扩股意向合作框架协议》约定之增资条件对目标公司进行继续增资，交易完成后，公司持有 31.7496%股权，成为恒信融第二大股东，公司能否参与增资扩股，视最终目标公司股东会审议通过的增资方案，公司对目标公司进行的尽职调查及专项审计结果而定。具体实施内容和实施进度尚存在不确定性。

请按资者注意以上投资风险。

敬，尊敬的深圳证券交易所创业板公司管理部

绵阳富临精工股份有限公司（以下简称“富临精工”或“公司”）于近日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对绵阳富临精工股份有限公司的关注函》（创业板关注函[2021]第 388 号 以下简称“关注函”），公司高度重视来函事项，积极协调各方按照《关注函》所提示事项作出回复，现将有关情况说明如下：

问题答复：

一、恒信融主要从事盐湖卤水矿产资源的提炼生产应用等业务，一期年产 2 万吨电池级碳酸锂工厂已投产，同时拥有西台吉乃尔湖东北深层 394.26 平方里的卤水矿资源“探矿权”，尚未获得对应的采矿权。

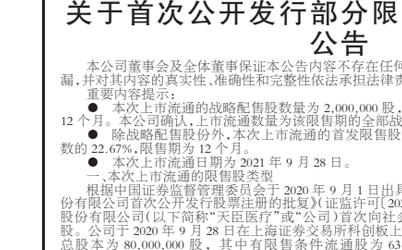
（一）结合行业现状、主要客户、财务状况及在手订单，与公司在扩大、销售渠道等方面的协同效应补充说明本次交易的商业合理性及必要性，是否存在资源开发、项目建设及产能过剩等风险。

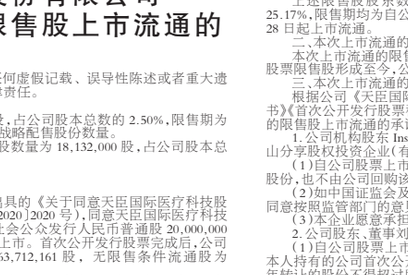
回复：

1、市场环境

近年来，随着我国新能源汽车行业的蓬勃发展以及由此导致的动力电池行业的快速发展，动力电池磷酸铁锂正极材料也迎来了快速发展期，市场需求既显并呈现持续增长态势。在新能源汽车补贴退坡趋势下，随着“CTP”、“刀片电池”等动力电池技术的突破，磷酸铁锂的低成本优势将进一步凸显，以及消费者对安全性的日益关注，磷酸铁锂在新能源乘用车车型的应用范围将得到进一步拓展。

从磷酸铁锂电池的产销量来看，2018~2019 年，产量分别为 28.0GWh、27.7GWh，占同期动力电池总产量的比例分别为 39.7%、39.2%；销量分别为 24.4GWh、20.6GWh，占同期动力电池总销量的比例分别为 39.2%、33.1%。产量和销量均有所下滑，三元电池仍占据市场主导地位。2020 年，下游汽车厂商对高性价比的磷酸铁锂电池的需求开始回升，磷酸铁锂的产量和销量均开始迅速增长，产量和销量分别达到 34.6GWh 和 30.7GWh，分别同比增长 24.9%和 49.1%，占同期产量和销量的比例增加至 48.5%、49.3%。与三元电池的比例较近，2021 年，磷酸铁锂电池需求进一步提升，产销量开始达速增长，仅上半年的产销量就几乎与 2020 年全年的产销量持平。同时，在产量方面，达到了 37.7GWh，占同期动力电池产量的比例为 53.4%，自 2018 年以来首次超越了三元电池产量。





数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟

总体来看，随着新能源汽车补贴政策退坡乃至后续取消，高能量密度电池的补贴优势有所削减，成本劣势逐步显现，部分价格敏感消费者将转向成本更低的磷酸铁锂电池配套车型。由此，在下游整本压力驱动下，磷酸铁锂电池的市场占有率将会逐渐增加，从而挤占三元电池在低端车型的部分市场份额。未来，随着我国新能源汽车行业的规模化普及、动力电池技术创新能力持续提升、新技术不断实车应用，我国磷酸铁锂电池需求量将继续快速增长，市场空间广阔。光大证券 2021 年 7 月 26 日发布的《动力电池：全球电动化的浪潮与变革—锂电和深度报告（十）》，预计 2021~2025 年我国磷酸铁锂电池装机量分别为 50GWh、78GWh、96GWh、120GWh、158GWh，年均复合增长率 33.4%。

锂作为自然界中最轻、标准电极电势最低的金属元素，是天然理想的电池金属，被誉为未来的“白色石油”。随着“碳中和”已成为全球发展共识，在能源革命和产业升级的背景下，新能源汽车行业和动力电池市场迎来蓬勃发展时期，势必带动动力电池正极材料磷酸铁锂的需求增长。锂是磷酸铁锂正极材料的重要原材料，随着磷酸铁锂正极材料需求的持续攀升，各磷酸铁锂正极材料生产企业对锂的需求也日益增大，势必与上游锂源供应企业开展深度合作，充分发挥两者之间的协同效应。

2、恒信融公司的核心竞争力

青海恒信融锂业科技有限公司（以下简称“恒信融”或“恒信融公司”）成立于 2014 年，是一家专业从事盐湖提锂生产制造的企业，拥有商贸类企业资质及省级“科技小巨人”资质。恒信融公司的核心竞争力如下所示：

（1）恒信融公司具备较大规模碳酸锂和磷酸锂产能规模

2015 年 7 月，恒信融公司开始投资建设年产 2 万吨电池级碳酸锂项目，总投资约 7 亿元。2017 年 11 月，上述年产 2 万吨电池级碳酸锂项目顺利试车成功。2020 年 5 月，恒信融公司的磷酸锂生产线正式投入运行，当年碳酸锂和磷酸锂总产量接近 4,000 吨。恒信融公司具有碳酸锂和磷酸锂的大规模生产能力，可以很好的满足市场需求。

（2）恒信融公司的产品具有独特的技术优势

恒信融公司一期年产 2 万吨电池级碳酸锂使用全膜法提锂技术，以低污染、高回收率的方式提取碳酸锂，是国内首家将正渗透膜及全膜法工艺技术应用到盐湖提锂行业并建成为商业生产线的企业。

恒信融公司目前正在进行二期技术升级，二期技术方向为“吸附＋膜法”的组合工艺，该技术可绕开卤水提锂环节，直接从深层原卤提取，用于生产碳酸锂及磷酸锂产品，企业技术竞争力及成本控制能力将进一步提升。

（3）恒信融公司拥有开采价值较大的盐湖资源探矿权

恒信融公司目前拥有青海省海西州大柴旦行委西台吉乃尔湖东北深层卤水盐湖资源探矿权，矿区面积为 394.26 平方公里，矿区位于青海省柴达木盆地中部，为硫酸镁亚型盐湖，属于液体特大型锂矿床，资源潜力较大，具备很大的开采价值。该探矿权深层地下卤水矿物种类丰富，主要有钾、钠、锂、硼、镁等多种元素，中型 B2O3（三氧化二硼）、KCl（氯化钾）和 MgCl2（氯化镁）等矿产。恒信融公司盐湖矿资源潜力较大，其矿产品种类多，品质较优，具有较强的竞争力。

（4）恒信融公司具有较好的交通区位及盐湖提锂生产经营条件

西台吉乃尔盐湖矿区具有较好的交通区位及生产条件。国道 G315 线（德令哈—泥北气田—黄瓜梁）从矿区南部通过，可分别到达格尔木市、涂湖镇、昆仑镇、西台吉乃尔镇、青海铁路营矿、矿区北侧为鸭湖、浇水资源丰富，足够满足深层原卤抽取、生产经营和矿区生活等需求。此外，恒信融公司与参股的青海碧麦能源有限公司热电联厂电站闲置，可以为项目建设及生产经营提供较为充足的热能和电力。2021 年 5 月，恒信融公司大柴旦之陀段母公司陕西煤业化工集团有限责任公司（下称“陕煤集团”）旗下子公司拟在西台盐湖矿区建设 200MW 风光储新能源项目（150MW 光伏 +50MW 风电 +10%储能装置），为恒信融公司新建锂电项目生产提供电力保障。恒信融公司及矿区周边工业配套建设成熟，整体开采及生产条件具有明显优势，且具备加大资源开发、扩产能力的条件。

3、恒信融公司的生产经营和主要客户

恒信融公司现有年产 2 万吨电池级碳酸锂生产线正常生产运营，主要产品是电池级碳酸锂，附属产品为磷酸锂和氢氧化镁，同时代加工产品氯化镁、盐酸精制液。

恒信融公司最近两年的主要客户为：青海华兴投资集团有限公司、四川雅化锂业科技有限公司、佛山市德方纳米科技有限公司、甘肃大象能源科技有限公司、陕西东鑫冠化工有限责任公司西安分公司、青海中信国安科技发展有限公司、河北铁盛化工科技有限公司、上海王塘新材料科技有限公司等。

4、恒信融公司的财务状况

恒信融公司三年及一期的财务状况如下所示（单位：万元）：

项目	2018.12.31/2018 年	2019.12.31/2019 年	2020.12.31/2020 年	2021.6.30/2021 年 1-6 月
总资产	122,320.49	84,505.80	95,623.24	96,300.39
净资产	47,506.57	29,508.07	67,859.98	63,293.53
资产负债率	61.16%	65.08%	29.03%	34.27%
营业收入	26,746.24	11,877.49	16,171.70	7,656.90
净利润	-12,989.16	-18,009.37	-11,464.42	-4,573.14

2018 年 2020 年是锂电上游材料快速下滑的三年，电池级碳酸锂价格从最高的 18 万元/吨持续下滑至最低 3.5 万元/吨，2020 年 1-3 季度基本达到最低点，锂盐企业及锂矿企业生产成本倒挂的现象，由于恒信融公司位于西台吉乃尔盐湖矿权目前仍处于探转采进程中，公司需外采原材料卤水生产碳酸锂，2018 至 2020 年三年间碳酸锂商品销售价格持续下跌，但公司外采卤水价格却每年陆续涨价且供应商无法做到满产供应卤水，导致公司最近三年一直亏损。在锂电材料行业下行的三年，恒信融公司股东及经营层在保证公司良好资产负债率的前提下，根据市场变化不断调整公司经营计划，从去年开始恒信融公司的亏损已在逐步收窄。2021 年将是于材料行业的回暖，恒信融公司今年有望实现扭亏为盈。

5、恒信融的订单情况

由于目前碳酸锂产品市场供不应求，销售价格持续上涨（电池级碳酸锂从 2021 年年初的 5.5 万元 /吨已涨到 9 月 15 日的 15 万元 /吨），恒信融公司选择根据市场价格波动、客户报价及付款条件等综合条件销售产品，因此恒信融主要产品今年并未签订长单销售合同。

6、公司在技术、销售渠道等方面的协同效应

公司是国内碳酸锂锂正极材料草酸亚铁技术路线的开创者，公司在产碳酸锂锂正极材料的主要原材料为碳酸乙烯酯和草酸亚铁，该技术路线独特的原材料选择及工艺制程决定了产品优越的技术性能指标。其中碳酸乙烯酯的主要原材料为碳酸锂和碳酸酯，选用碳酸酯在价格具有优势的前提下还可以减少加工成本，具有较大的成本优势。公司投资布局上游资源的主要目的是确保碳酸锂供应稳定，同时通过增加碳酸锂采购共应降低原材料成本，进而提升公司盈利能力。2020 年 5 月，恒信融公司利用产线剩余的沉淀母液快捷的碳酸锂生产线投入运营，该产品可直接用于磷酸铁锂材料领域。未来双方在新能源锂电产业发展过程中，有望共同加强技术及产业项目的合作，拓展锂盐产品的应用领域。

综上所述，公司本次收购恒信融部分股权，是公司在盐湖提锂产业基础增厚的前提下，为公司新增锂电材料业务的发展，提升公司盐湖提锂产业的竞争力，有利于充分发挥和整合各方优势资源，加快恒信融名下探矿权转采矿权的进度，提升恒信融的产能规模，亦有利于扩宽公司磷酸铁锂正极材料上游原材料供应链，提升供应链的安全性和稳定性，将进一步保障公司生产经营所需的上游资源，有利于实现公司上下游一体化战略，提高公司整体竞争能力和持续盈利能力，符合公司发展战略及整体利益。

7、相关风险提示

截至本回复出具之日，恒信融公司目前尚处于探矿权转采矿权阶段，能否按计划取得采矿权存在一定不确定性。考虑到盐湖矿“探转采”工作及碳酸锂厂产能有一定的时间周期，若后期全球新能源汽车产业及锂电材料行业出现趋势下滑，供需关系反向变化的时间早于恒信融公司获取采矿权证、项目扩产投产及收益回收的时间，则恒信融公司将面临项目开发进度及收益不达预期的风险。

（二）请补充说明盐湖“探采矿”权归属人、项目达到生产状态尚需取得的审批或备案手续及经营资质等办理程序、相关费用承担方式、预计办结时间，并结合中请条件、办理期限等因素，补充说明上述事项办理是否存在法律障碍或其他实质性障碍，上述情形对恒信融生产经营及本次交易的影响，本次交易作价是否充分考虑相关风险。

回复：

青海省海西州大柴旦行委西台吉乃尔湖东北深层卤水盐湖资源探矿权系恒信融公司 2018 年通过政府招拍挂竞拍获得，该探矿权目属入为恒信融公司，探矿权证许可证编号为 T6342019040305195，目前正在进行探转采工作，未形成实质的采矿权归属人。

根据《国土资源部关于进一步规范矿业权中请资料的通知》（国土资规[2017]15 号）的文件规定，探转采的基本流程为：取得探矿权—开展预查并编制地质报告—经过资评查或勘探取得相关成果后—提交省级国土厅备案—申请规划矿区范围—计算采矿权价款—能源局办理准入手续。2019 年恒信融公司拿到探矿权证后，聘请了专业地质勘查机构青海省柴达木综合地质矿产勘探院对西台吉乃尔盐湖矿区开展相关勘探工作，截止目前预查工作已接近尾声，正在根据国家要求的勘查网格密度有序开展相关普详查工作。普详查阶段现场工作完成后，将按照普详查评审要求编制普详查的方案及规范采矿权资源评审会，评审会通过即可出第三方机构出具普查报告及详查报告评审意见书，详查报告储量备案表，在获得相关详查报告资料后，恒信融公司即具备中请办理采矿权的条件，恒信融公司预计明年年中能完成盐湖矿区的探转采工作，获得西台吉乃尔湖东北深层卤水“探采矿”权证。

根据 2017 年 7 月 1 日财政部、国土资源部制定的《国土资源部财政部关于调整矿业权出让收益征收管理暂行办法》第七条“通过招标、拍卖、挂牌等竞争方式出让矿业权的，矿业权出让收益按招标、拍卖、挂牌的结果界定。”及第十六条“探矿权转采矿权的，不再另行缴纳采矿权出让收益。探矿权未转为采矿权的，剩余探矿权出让收益不再缴纳。”的规定，恒信融公司通过政府招拍挂竞拍获得的西台吉乃尔盐湖探矿权，探矿权转采矿权（以下简称“探转采”）不需再缴纳采矿权出让收益，办理探转采相关费用只需根据国家相关规定缴纳矿权评估费、评审费、专家费用、其他有偿费用等，资源厅下发矿业权采矿证并按规定收取年场价开采费等行政规费，预计办结时间为半年左右里程 1000 元，按照 394 平方公里矿区面积计算，合计不超过 40 万元 / 年。

恒信融公司盐湖矿“探转采”卤南国家自然资源等主管部门审批，能否按计划取得采矿权存在一定不确定性。若后期因国家政策变动、自然灾害等不可控因素造成的矿权资源流失，从而导致不能实现投资预期收益的风险，请投资者注意投资风险。

（三）请结合恒信融公司目前尚处于探矿权阶段、公司目前现有资金情况、资产负债率、现有经营状况、财务状况、行业现状及发展规划等，说明本次交易的定价依据及其合理性、公允性，评估涉及的具体测算过程、测算结果，测算依据及其合理性。

回复：

本次交易的定价依据主要有以下几点：

1、恒信融公司最近一次股权交易系 2020 年恒信融公司大股东对恒信融公司的增资扩股，当时锂电上游材料正处于市场价格的低谷期，该笔增资扩股恒信融公司投后估值为 23 亿元人民币。

2、对比 2020 年碳酸锂售价 3.5 万元，现今电池级碳酸锂售价已涨至 15 万元，商品价格翻了 3 倍。根据 2021 年澳洲锂矿企业的两次在建矿项目的公告，2020 年 1-9 月国内碳酸锂材料的平均价格变动，上游碳酸锂材料的价格变动，上游碳酸锂材料的平均价格变动，上游碳酸锂材料的平均价格变动，上游碳酸锂材料的平均