兴业证券股份有限公司

关于

江西赣锋锂业股份有限公司

首次公开发行 A 股股票并上市

之

发行保荐书

兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

声　明

“　　”　“　　”

“

”　　“　　”

“　　”

“　　”

“　　”

(　“　　”　“　　”)

目 录

声 明. 2
第一节 本次证券发行基本情况. 4
.....4
.....4
.....5
.....5
第二节 保荐机构承诺事项. 7
第三节 对本次证券发行的推荐意见. 8
.....8
.....8
.....10

.....11
.....12
.....18
.....20
.....23
.....26
.....28
.....29
.....29
.....29
.....29
.....30
.....30
.....31
.....31
.....32
.....35

第一节 本次证券发行基本情况

一、保荐机构工作人员简介

1

2

36 ,

IPO IPO

3

4

二、发行人简要情况

1

2

3 2007 12 18

4 0790-6415606

5 / / /

/ / / ( )/

“ ” ( )

6 A

三、发行人与保荐机构之间是否存在关联关系的情况说明

1

2

3

4

四、兴业证券内部审核程序和内核意见

1

IPO

5

23 — —

5

22

2

A

2008 7 4

9 9

A

9

A

第二节 保荐机构承诺事项

33

1

2

3

4

5

6

7

8

第三节 对本次证券发行的推荐意见

一、推荐结论

二、本次证券发行履行相关决策程序的说明

1

2008 5 21 2008 5 31

2008 5 31

9 9

2008 6 15 2008

2 **2008**

2008 5 31 2008 6 15 2008

2008 6 15 2008

34 75,000,000

100% 75,000,000 0 0

1

A 2 1 3

2500 4

5

6

7

8 9

12

2,500

3

2009 5 15 2009

5 21

2009 5 21

9 7

2009 6 9

2009 2

4 2009 2

2009 5 25 2009 6 9 2009
2
2009 6 9 2009 2
34 75,000,000
100% 75,000,000 0 0

2,500

三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件的说明

1

2

2010 1 13

2010 20024

2007 12

31 12,006.02 2009 12 31 19,014.58

2007 2008 2009 2,954.76

3,892.00 3,386.11

3

2010 1 13

2010 20024 [2010] 20025

4

7,500 2008 6 15

2008 2009 6 9 2009 2

A 2,500

10,000

25%

四、本次证券发行符合《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的发行条件的说明

“ ”

1

1

“ ”

2000 3 2 2007 6 30

9,749.56 1:0.769265

7 500 7,500

1 2007 23909

2007 12 18

2

2008 360500110000305

7,500

“ / /

/ / / /

( ) / “ ” (

) ”

2 2000 3 2 2007 12 18

90 2000 3 2

3605002000556-1

2007 6 30 9,749.56

1:0.769265

7 500 7,500 1

2007 23909 2007 12

18

3

2007 6 30

4

2001

C67

2005 26

8 18

5

1 2000

90%

2

	1 2007.1-2007.5	2 2007.5-2007.12	3 2007.12-2008.7	4 2008.7-2009.12	5 2009.12-

1

2005

2007 4

2007 12

3

——

2

2007 20,025.72 21,045.08 2,954.76 2009
30,007.37 24,686.05 3,386.11 49.84% 17.30%
14.60% 2007 5
2007 12

3

3

3,369.7425 44.9299%

1

2

3 2007 4

6

1

10

10

2

3

4

5

6

7

1

“ ”

2

3

36 12

4

2010 20025

“ 2009 12 31

”

5

1

2

3

4

5

6

6

2010 1 13 2010 20024

7

2010 1 13 2010 20024

2010 20025

1

2010 1 13 2010 20024

2009 12 31

1.69 1.24

1.12% 44.57% 2007 2008 2009

2,954.76 3,892.00 3,386.11

-447.24 2,657.07 4,765.55

2

2010 20025

3

2007 -2009

2010 20024

2007 12

31 2008 12 31 2009 12 31 2007 2008

2009

4

2010 1 13 2010 20024

5

2010 1 13 2010 20024

6 2010 1 13 2010 20024

1 2007 2008 2009

2,562.28 3,102.40 2,982.17

3 3,000

2 2007 2008 2009 21,045.08

24,130.07 24,686.05

3

3 7,500

3,000

4 2009 12 31

1.12% (

) 20%

5 2009 12 31 8,232.53

7

2010 1 13 2010 20024

2010 20026

8

2010 1 13 2010 20024

2009 12 31 1.69 1.24

44.57% 18.39

9 2010 1 13 2010 20024

1

2

3

10 2010 1 13 2010 20024

1

2

3

4

5

6

1

2008 2009 2

A

“ ” “ 150 ” “ 650

” 14,800 13,900

2

650

150t/a

3

1	650		: (2008)227	:

		2010 08		[2008]095
2	150	[2010]52	[2008]33	[2008]02
3		[2010]53	[2008]35	[2008]03

4

2008 5 31 2009 5 21

5

6

2008 4 26 2007

五、发行人存在的主要问题和风险

2009

2008 14.66%

21.08% 2009 2.30%

3.88% 2007 16.39%

2007-2009 86.89%

81.33% 78.41% 19.15%

42.74% 49.22%

2007-2009 3.68 /

3.70 / 2.66 /

10-20

650

400 650 62.50%

150

75 225

2005 2007

2007-2009 15.52 51.46 84.10

2007-2009 390.32

790.75 403.94 13.20% 20.32%

11.93%

92.51% 96.01%

89.66%

[2004]27

2005 -2015

19,014.58

六、发行人经营能力和发展前景的评价

2007

“ ”

2008100047591

2008

2009

2500 /

“ ”

2009101585327

“ / - / - - /

- ”

2008 163

31.65%

434 56.36%

51

2009 2 12

[2009]1

“ 2005 2006 2007

425 515 574

2005-2007 137 235 294

”

1

9 7 2

2008 12 “ ” 2009 12 “
”

2

“ /
- - / - - / - ”

3

PPS SBS

4

SQM 2007 5

2007

2006 88.04% 2009

33.47% 2007 2008 2009

20% 15% 12%

5

2006

250% 2007 101% 6,884 2008 23%

8456 2009 4695

6

（本页无正文，专用于关于江西赣锋锂业股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市发行保荐书之签字盖章页）

项目协办人（签名）：

裘晗　　2010 年 5 月 18 日

保荐代表人（签名）：

王廷富　　2010 年 5 月 18 日

郑志强　　2010 年 5 月 18 日

内核负责人（签名）：

余小群　　2010 年 5 月 18 日

保荐业务负责人（签名）：

胡平生　　2010 年 5 月 18 日

法定代表人（签名）：

兰　荣　　2010 年 5 月 18 日

保荐机构（公章）：兴业证券股份有限公司　　2010 年 5 月 18 日

附件 1：

兴业证券股份有限公司保荐代表人专项授权书

兹授权我公司保荐代表人王廷富、郑志强，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》以及国家其他有关法律、法规和证券监督管理规定，具体负责我公司担任保荐机构（主承销商）的江西赣锋锂业股份有限公司首次公开发行股票项目的各项保荐工作。同时指定裘晗作为项目协办人，协助上述两名保荐代表人做好江西赣锋锂业股份有限公司首次公开发行股票项目的各项保荐工作。

本专项授权书之出具仅为指定我公司保荐（主承销）的江西赣锋锂业股份有限公司首次公开发行股票项目的保荐代表人和项目协办人，不得用于任何其他目的或用途。如果我公司根据实际情况对上述保荐代表人或项目协办人做出调整，并重新出具相应的专项授权书的，则本专项授权书自新的专项授权书出具之日起自动失效。

保荐机构法定代表人签名：

兰荣

兴业证券股份有限公司

[redacted]