

作者 | 周智宇

半年前一场较起拍价暴涨600倍的拍卖，让斯诺威矿业一夜成名，成了炙手可热的“网红”矿。如今，“宁王”也杀入了这家矿业归属争夺战当中。

雅江县斯诺威矿业发展有限公司（以下简称“斯诺威矿业”）管理人在11月28日公告称，经遴选专家评审组评议，宁德时代成为斯诺威矿业第一顺位候选重整投资人，协鑫能科为第二顺位候选重整投资人。

通常来说，重整投资人都是产业投资人，目的就是为了接下来能够主导破产企业的后续发展。

按照正常的流程，如果宁德时代接下来能够顺利推进斯诺威矿业的重整计划，并且顺利获得斯诺威矿业控股权，那么这家吸睛不少的矿产公司，会落在“宁王”手里。

宁德时代相关人士对华尔街见闻表示，宁德时代将会全力维护全体债权人、债务人的合法权益，并借助公司在产业链的资源整合能力，帮助斯诺威公司尽快化解债务危机，推动改善盈利能力，促进甘孜地区经济发展。

前述宁德时代方面人士也补充称，目前公司已经有了初步的重点工作计划及资金投入预算，后续会协同相关方积极推进斯诺威的破产重整工作，争取实现当地经济和产业发展、企业、债权人等多方共赢。

只不过斯诺威矿业的最终归属，好戏才到半途。

“斯诺威矿业的归属远未到盖棺定论的时候”，一位参与过矿产公司破产重组的AMC人士表示，除非宁德时代后续重整计划获得通过，并且明确参与重整是要控股，还是股权投资，否则现在还未能确定斯诺威矿业控股权归谁。

也有熟悉破产重整的法律界人士认为，相比股权上拿到控股权，宁德时代在被管理人遴选为重整投资人后，能够在后续债务清偿的时候拿到主导权，比成为大股东更有优势。

这也意味着斯诺威矿业的归属，在眼下来看仍是未知之数。围绕重整投资人和大股东两条线，接下来在斯诺威矿业身上，仍会有一场激烈争夺战。

就在明日（11月29日），斯诺威矿业还将进行第三轮竞拍，对其54.2857%的股份进行竞拍，起拍价6亿起，封顶价格为8亿。这将决定谁会是斯诺威矿业的大股东。

目前，盛新锂能和天华超净已表示会参与本次竞拍，四川国企蜀道集团也有参与竞拍的意向。

能够吸引诸多产业资本豪掷千金参与竞拍，参与斯诺威矿业控股权争夺的，是今年继续飙升的锂价。在去年价格暴涨十倍之后，近期电池级碳酸锂现货已经上涨至58万元/吨以上，较三季度末上涨逾13%。

虽然按照业内人士预计，斯诺威矿业的生产成本预计会高于业界平均水平，达到25万元/吨以上，出矿时间也要等待三年，至2025年。不过在锂价维持高位、短缺情况短期内难以缓解的情况下，国内矿产资源已经成为了上游锂矿公司、中游电池厂以及下游车厂争夺的对象。

中信证券在11月21日的一份报告中指出，近期南美盐湖新建项目进度不及预期，锂价高位运行的时间或超出预期。而海外锂资源开发难度加大，也使得本土锂资源的重要性不断提升。

包括天华超净技术总监王荣刚在内的业内人士预计，锂矿价格拐点还得在2023年下半年乃至2024年下半年才会到来，这仍取决于市场供需情况。

这使得斯诺威矿业虽然是个“瑕疵矿”，存在探矿权灭失的风险，甚至引发深交所对参与竞拍公司的问询。但依旧浇灭不了各路资本对其背后拥有德扯弄巴锂矿、石英岩矿的渴求。

在新能源汽车市场超乎预期增长背后，围绕上游锂矿的疯狂，还未到落幕的时候。

本文来自华尔街见闻，欢迎下载APP查看更多