

证券代码：001203

证券简称：大中矿业

债券代码：127070

债券简称：大中转债

# 大中矿业股份有限公司

（内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特前旗小余太书记沟）

## 向不特定对象发行可转换公司债券

## 募集资金使用可行性分析报告



2026年5月

# 大中矿业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

为了进一步提升大中矿业股份有限公司（以下简称“大中矿业”或“公司”）的综合实力，把握发展机遇、实现公司的发展战略，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金不超过 250,000.00 万元人民币（含本数）。

## 一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 250,000.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目总投资	拟投入募集资金
1	湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段 2,000 万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）	295,541.46	55,000.00
2	年产 4 万吨碳酸锂项目	237,578.84	120,000.00
3	偿还银行贷款	75,000.00	75,000.00
合计		<b>608,120.30</b>	<b>250,000.00</b>

若本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自筹资金方式解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金方式先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）募投项目的实施背景

锂是支撑新能源汽车、储能、动力电池、3C 电子等产业发展的关键战略矿产资源，是国家能源转型与产业链安全的重要基础原料。近年来，我国新能源产业持续高速发展，锂资源需求刚性增长，对外依存度长期处于高位，提升国内锂

资源自主保障能力已上升为国家资源安全战略。国家出台一系列政策，鼓励加大国内优质锂矿资源勘探开发力度，支持规模化、集约化、绿色化矿山建设，推动关键矿产资源供给自主可控。

湖南省高度重视新能源产业发展，明确提出打造世界级锂电新能源产业集群，郴州市、临武县依托丰富的锂矿资源，全力建设“湖南锂都”，将锂资源开发及精深加工作为区域支柱产业和经济增长极。鸡脚山锂矿位于湖南省锂资源核心布局区，是省内重点推进的超大型锂矿项目，区域内交通、水电、产业配套条件较好，靠近中南地区新能源材料及电池生产基地，物流半径短、产业链协同效应强。

公司是国内大型铁矿石采选企业，拥有成熟的矿山开采、选矿、安全环保管理及资本运作经验。面对大宗商品周期波动，公司积极推进“铁锂双主业”发展战略，布局锂矿等新能源矿产资源，打造第二增长曲线，实现传统周期业务与新能源成长业务协同发展。鸡脚山锂矿项目是公司战略转型的核心支撑项目，通过发挥公司在大型矿山运营管理、技术、资金、人才等方面的综合优势，能够快速将优质资源转化为产能与效益，推动公司从传统铁矿企业向新能源矿业龙头企业转型升级，提升长期盈利能力与可持续发展能力。

## **（二）湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段 2,000 万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）**

### **1、项目必要性分析**

#### **（1）满足国内锂资源需求，保障能源安全**

尽管我国锂资源量位居世界前列，但优质锂资源在一定程度上依赖于海外进口，对外依存度较高，这给我国新能源产业的供应链安全带来了潜在风险。而近年来，随着新能源产业的迅猛发展，国内对锂资源的需求呈爆发式增长。在新能源汽车领域，电动汽车的锂电池对碳酸锂的需求量较为可观，且随着电动汽车保有量的持续攀升，锂资源需求缺口不断扩大。

本项目矿山经自然资源部评审备案的锂矿资源量约为 4.9 亿吨，氧化锂平均品位 0.268%，碳酸锂当量约为 324.43 万吨，在国内锂矿中名列前茅。本项目建成投产后，将有助于提高国内锂资源的自给率，减少对海外进口的依存度，有效缓解我国锂资源供应紧张的局面，有利于我国能源安全和新能源产业的稳定发展。

## （2）推动锂电新能源产业发展，助力产业升级

锂电新能源产业作为战略性新兴产业，是我国实现“双碳”目标、推动绿色发展的重要支撑。从产业链角度来看，锂矿采选处于产业链上游，是锂电产业发展的基础。本项目建成投产后，能够为中游的电池制造企业提供稳定、可靠的锂原料供应，促进电池产业的规模化、集约化发展，提升我国电池产品在全球市场的竞争力。同时，充足的锂原料供应也将吸引更多下游应用企业聚集，进一步完善锂电新能源产业链条，推动产业向高端化、智能化方向升级。

## （3）践行公司发展战略，实现多元化发展

公司既有的铁矿采选业务领域面临着市场竞争加剧、行业周期性波动等挑战。锂电新能源产业作为战略新兴产业，具有广阔的市场前景和巨大的发展潜力。本项目的投资建设，符合公司锂资源战略布局规划，是“铁+锂”双主业协同发展的核心举措。同时，本项目顺利实施后，预计具备较好的经济效益，将成为公司新的利润增长点，有利于提升公司竞争力、抗风险能力和整体盈利能力。

## 2、项目可行性分析

### （1）项目实施符合国家产业政策

本项目矿山开采规模为 1,000 万吨/年，属于大型露天开采矿山，产品为锂云母精矿。根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，本项目锂矿资源综合开发利用建设符合“九、有色金属/1.有色金属现有矿山接替资源勘探开发，紧缺资源的深部及难采矿床开采”等相关指导目录及“十一、石化化工/1.矿产资源开发：硫、钾、硼、锂、溴等短缺化工矿产资源勘探开发及综合利用”，属于国家鼓励类项目。对照国家发展和改革委员会、商务部、国家市场监督管理总局印发的《市场准入负面清单（2025 年版）》，本项目不属于该清单中的禁止事项。本项目为锂矿采选项目，符合国家关于锂资源开发、利用的相关政策。

因此，本项目符合国家产业发展政策和行业发展规划。

### （2）项目实施符合公司发展战略

锂矿是公司发展的新增长点。公司自上市以来一直关注以“去碳化”为导向的新材料、新能源行业的发展机会，积极布局新能源业务领域，实现战略资源储备。

在“碳达峰、碳中和”的国家战略背景下，公司在坚定铁矿主业发展的基础上，于2022年开始进军具有“白色石油”称号的锂矿行业，并已获得湖南鸡脚山锂矿和四川加达锂矿两大资源。本次募集资金拟用于湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段2,000万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期），将加快将锂矿资源变为产量，并应用于下游新能源产业，在业务体系上形成双轮驱动、协同发展的新格局。

综上，本次募集资金投资项目是公司基于对行业发展现状和前景的考虑，符合公司的长远战略规划和公司全体股东的利益。

### （3）已为项目实施做好人员、技术、市场等方面的储备

#### ①人员储备

公司汇聚了一批在矿山勘探、采选、冶炼、建设以及经营管理领域拥有深厚经验的核心管理成员。他们对行业的技术动态和发展趋势有着透彻的洞察力，同时具备卓越的战略规划能力和高效的执行力度。公司的高层管理人员大多数身兼管理者与股东双重身份，这一特质赋予了团队更高的稳定性和更强的凝聚力。公司打造了一支高素质、专业化的人才储备队伍。

#### ②技术储备

公司深耕矿业二十多年，现已具备成熟的矿山勘探、采选、冶炼、管理等综合产业能力。公司专注于矿山端的采选冶，可以将已经积累的铁矿开发经验复制到锂矿的开发经营。公司的管理和技术优势在锂矿的开发设计上具体体现为：采矿设计率先在锂矿行业使用TBM盾构机打隧道，缩短建设期；选矿设计采用强磁预选工艺选别锂云母精粉，降低成本。专业的矿山管理能力和成熟的生产技术，将推动新项目尽快投产，以扩大公司利润规模，打造多元化发展模式。

#### ③市场储备

本次募集资金用于湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段2,000万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）建设，主要产品为锂云母精矿，是生产碳酸锂的原材料。公司根据采选的进度，配套了碳酸锂的产能，通过该募投项目的实施，实现碳酸锂原料的自给供应。此外，公司正在积极推进锂电下游合作的相关事宜，后续将结合锂矿项目建设进度及市场情况，选择优质的下游企业进行合作。

综上，公司本次募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面均具有较好基

础。随着募集资金投资项目的建设，公司将进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，确保项目的顺利实施。

### **3、项目建设内容**

本项目拟在湖南省郴州市临武县建设 2,000 万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期），原矿采选规模为 1,000 万吨/年，废石处理能力为 1,200 万吨/年。主要建设露天采矿工程、选矿厂新建工程、骨料加工厂、辅助工程及尾矿库等。项目建成达产后可的主要产品为锂云母精矿。

### **4、项目审批情况**

截至本可行性分析报告公告日，本项目已完成投资备案。

### **5、项目经济效益评价**

本项目顺利实施后，预计具备较好的经济效益，为公司带来较为稳定的现金流入。

## **（三）年产 4 万吨碳酸锂项目**

### **1、项目必要性分析**

#### **（1）国家持续支持新能源领域发展**

碳酸锂作为锂电池产业链中不可或缺的核心原材料，其建设发展深度契合国家重大战略布局，受到一系列国家层面政策性文件的明确支持和引导。

2025 年 8 月，工业和信息化部等八部门联合印发《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，明确提出“科学合理布局氧化铝、铜冶炼、碳酸锂等项目”，并提出 2025 至 2026 年铜、铝、锂等国内资源开发取得积极进展的目标。这一政策首次在部委联合发文中明确将碳酸锂项目纳入科学布局范畴，为项目建设提供了直接的政策依据。

在“碳达峰、碳中和”目标的引领下，我国锂电新能源产业蓬勃发展。发展以锂电池为代表的新型蓄能电池，对支撑我国能源结构转型升级、助力产业绿色低碳发展、加快实现“碳达峰、碳中和”目标具有重要意义。2025 年《政府工作报告》提出，全国新型储能装机规模超过 1.3 亿千瓦，非化石能源消费占比达到 21.7%，能源绿色转型步伐不断加快。碳酸锂作为锂电池正极材料的关键原料，

其生产供应直接关系到上述战略目标的实现。

2025年9月，国家发展改革委、国家能源局联合印发《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027年）》，提出到2027年全国新型储能装机规模达到1.8亿千瓦以上，带动项目直接投资约2,500亿元，技术路线仍以锂离子电池储能为主。该方案明确锂离子电池储能实现规模化应用，为碳酸锂需求的持续增长提供了政策保障。

### （2）顺应新能源市场发展趋势，满足市场需求

新能源汽车市场的持续高增长直接拉动了碳酸锂等上游核心原材料的巨大需求。中国汽车工业协会数据显示，2025年度，我国新能源汽车产销量分别为1,662.6万辆和1,649万辆，同比分别增长29%和28.2%。预计到2030年全球动力电池装机需求可达约3,000GWh，碳酸锂作为锂离子电池正极材料的关键原料，其战略地位愈发凸显。在政策支持与市场需求的驱动下，碳酸锂建设项目的必要性愈加充分和紧迫。

储能领域正成为碳酸锂需求增长的核心引擎，成为“锂的第二成长曲线”。2025年储能迈过了经济性拐点，进入高速增长期，预计未来十年年均复合增长率超过20%。高工产研储能研究所（GGII）数据显示，2025年中国储能锂电池出货量630GWh，同比增幅85%。

除动力和储能外，碳酸锂还在消费型锂电池（手机、平板电脑、可穿戴设备）、小动力型锂电池（电动自行车、电动滑板车）等领域广泛应用，应用场景的持续丰富进一步拓宽了碳酸锂的市场空间。

### （3）发挥原料自给优势，上下游协同发展

“年产4万吨碳酸锂项目”是“湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段2,000万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）”的下游冶炼配套项目。“湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段2,000万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）”的产能为1,000万吨/年，按行业成熟实践及公司试验数据测算，可满足年产4万吨碳酸锂的生产需求。公司通过“采、选、冶一体化”产业链经营模式为上游原料产能消化提供了保障，构建了从资源开采到冶炼的产业协同体系，实现上下游协同发展。

综上所述，碳酸锂建设项目既是对国家宏观战略与产业政策的积极落实，也是对新能源市场刚性需求的及时响应，同时为公司锂矿采选项目产能消化提供了保障，本项目建设具有必要性。

## 2、项目可行性分析

### （1）项目实施符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，年产 4 万吨碳酸锂项目不属于限制类之“四、石化化工”之“6. 起始规模小于 3 万吨/年、单线产能小于 1 万吨/年氰化钠（折 100%），单线产能 5000 吨/年以下碳酸锂、氢氧化锂（回收利用除外），少钙焙烧工艺重铬酸钠，干法氟化铝、中低分子比冰晶石生产装置”，以及淘汰类之“石化化工”之“单线产能 0.3 万吨/年以下氰化钠（100%氰化钠）、1 万吨/年以下氢氧化钾、1.5 万吨/年以下普通级白炭黑、2 万吨/年以下普通级碳酸钙、10 万吨/年以下普通级无水硫酸钠（盐业联产及副产除外）、0.3 万吨/年以下碳酸锂和氢氧化锂（废旧锂电池进行回收利用除外）、2 万吨/年以下普通级碳酸钡、1.5 万吨/年以下普通级碳酸锶生产装置”。项目的建设符合国家产业政策，也符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的要求。

项目建设地为湖南省郴州市临武县，依托当地丰富的锂资源，项目的建设符合《郴州市第六届人民代表大会常务委员会关于郴州市加快电池产业发展打造“电池之都”的决定》。

因此，本项目符合国家产业发展政策和行业发展规划。

### （2）行业领域广泛，市场前景广阔

目前大多数新能源汽车所使用的电池多数为锂电池，而随着国内充电桩建设，锂电池、电池容量还有续航能力的提升，以及国内政策补贴的影响，国内的新能源汽车数量预计将持续增长。与传统电池相比，锂电池因在同体积下能量密度高，循环寿命长，无有害物质，充电快，安全性高等优势，且具备生产、使用与回收过程绿色环保的特点，已成为未来电池的主要发展方向。在此背景下，动力锂电池基础原料碳酸锂急需提高产能以应对满足新能源汽车发展需要。

### （3）关键技术保障

传统锂云母提锂工艺，冶炼渣毒性超标，海量冶炼渣只能堆存或者进行无害化处理。与传统工艺相比，公司采用的硫酸法提锂新工艺，可大幅提高锂回收率，并同步回收钾等有价值元素，实现“一矿多产”，在有效解决环保问题的同时，大幅降低碳酸锂生产成本。

#### （4）符合公司发展战略

在“碳达峰、碳中和”的国家战略背景下，公司在坚定铁矿主业发展的基础上，响应国家战略号召，进军具有“白色石油”称号的锂矿行业作为公司新的利润增长点。“年产4万吨碳酸锂项目”符合公司进军锂矿产业的发展战略。

### 3、项目建设内容

本项目拟在湖南省郴州市临武县建设年产4万吨电池级碳酸锂，建设内容包括原料车间、焙烧车间、尾气回收车间、浸出净化车间、萃取车间、除油车间、产品车间、蒸发车间及其他室外生产辅助设施等。

### 4、项目审批情况

截至本可行性分析报告公告日，本项目已完成投资备案。

### 5、项目经济效益评价

本项目顺利实施后，预计具备较好的经济效益，为公司带来较为稳定的现金流入。

#### （四）偿还银行贷款

公司所处的铁矿及锂矿开发行业，在建项目具有投资金额大、项目周期长的特点，对资金投入需求较高，导致公司流动负债规模较大。本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金拟安排75,000.00万元用于偿还银行贷款，从一定程度上缓解公司短期偿债压力，提高大中矿业抗风险能力和可持续发展能力。

## 三、对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行可转债募集资金投向为湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段2,000万吨/年锂矿采选尾一体化项目（一期）、年产4万吨碳酸锂项目和偿还银行贷款，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。

公司在坚定铁矿主业发展的基础上进军锂矿，本次发行后，公司资本实力将进一步增强，募集资金投资项目建成达产后，能进一步提高公司的盈利能力，增强竞争力和提升品牌影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的资产规模将大幅提升，资产结构将更加稳健。本次可转债发行后且转股前，公司需要按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息。但鉴于本次募投项目具有良好的市场前景和经济效益，项目实施后公司的主营业务收入将进一步提升。同时，由于募集资金投资项目存在一定建设周期，短期内募集资金投资项目对公司经营业务的贡献较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。

## 四、可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，本次向不特定对象发行可转债的募集资金项目符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要；可进一步提升公司竞争优势和抗风险能力，促进公司可持续发展；有利于维护股东的长远利益。

大中矿业股份有限公司

董事会

2026年5月15日