

证券代码：002738

证券简称：中矿资源



**中矿资源集团股份有限公司**

**Sinomine Resource Group Co., Ltd.**

**中矿资源集团股份有限公司**

**2026年度向特定对象发行A股股票**

**募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二六年五月

## 一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额不超过人民币 520,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	津巴布韦年产10万吨硫酸锂项目	196,584.80	160,000.00
2	赞比亚中央省Kitumba铜矿项目	416,125.95	170,000.00
3	江西中矿新材年产2,000吨铯铷产品项目	69,479.03	45,000.00
4	补充流动资金	145,000.00	145,000.00
	合计	<b>827,189.77</b>	<b>520,000.00</b>

注：“津巴布韦年产10万吨硫酸锂项目”投资总额28,824.75万美元；“赞比亚中央省Kitumba铜矿项目”投资总额61,015.53万美元；本可行性分析报告按照1美元=6.82元人民币换算为人民币投资金额，尾差为四舍五入所致。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规规定予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金金额，在本次发行拟募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

若本次向特定对象发行募集资金因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

## 二、本次募集资金投资项目的基本情况及必要性、可行性分析

### （一）津巴布韦年产 10 万吨硫酸锂项目

#### 1、项目概况

为持续强化资源禀赋优势，重点拓展锂等战略性矿产资源的一体化布局，尽快形成以 Bikita 锂矿为资源依托的“采、选、冶”一体化的开发产线，公司拟建设津巴布韦年产 10 万吨硫酸锂项目。该项目位于津巴布韦首都哈拉雷西南约 325km 的 Masvingo 省，主要建设内容为硫酸锂生产装置以及配套的辅助设施。

## 2、项目必要性分析

### (1) 绿色转型与“双碳”战略驱动，锂电产业迎来黄金发展机遇

绿色低碳发展是全球科技革命与产业变革的核心方向，世界各国普遍将能源转型、绿色经济升级纳入国家战略布局与产业竞争重点，推动能源结构优化与产业绿色升级已成为全球发展共识。2025 年以来，全球地缘冲突持续发酵，传统能源价格宽幅波动，全球能源供应体系面临巨大考验，清洁低碳能源替代的必要性与紧迫性进一步凸显，全球新能源产业发展进程持续提速，市场需求加速释放。锂电产业作为新能源革命的核心引擎，是推动全球能源结构转型、助力绿色低碳发展、保障各国能源自主可控的关键载体，行业长期发展空间持续拓宽。

随着全球碳中和进程持续深化，叠加传统能源市场变动带来的新能源替代机遇，国内新能源产业保持稳健增长，发展质效同步提升。根据中国汽车工业协会发布的数据，2025 年度，中国新能源汽车产销量分别完成 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比增长 29%和 28.2%，连续十一年全球排名第一。根据中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据，2025 年度，中国动力电池、储能电池累积销量分别为 1,200.9GWh、499.6GWh，同比增长 51.8%、101.3%。锂电产品作为电池核心部件的重要原材料，产业迎来动力与储能双轮驱动的黄金发展期，行业产量、销量及盈利规模持续保持增长态势，产业链韧性与稳定性持续增强。此外，锂电产品应用场景持续拓展，不断突破传统应用边界，向大规模储能、智慧能源、低空经济、智能装备等多元赛道加速延伸，产业战略价值持续凸显。

### (2) 建设“采、选、冶”一体化产线，大幅降低物流成本，显著提升经济效益

锂精矿是生产碳酸锂和氢氧化锂的主要原料，硫酸锂是锂精矿加工至碳酸锂、氢氧化锂的工艺流程中间产品。根据公司现有工艺技术水平 and 生产经验数据，每生产一吨碳酸锂，通常需消耗约八吨锂精矿或两吨硫酸锂。为进一步提升资源利用效率与综合效益，本项目拟在津巴布韦 Bikita 矿山建设“采、选、冶”一体化产线，将开采、选矿产出的锂精矿就地加工为硫酸锂再进行出口，相较于直接出口锂精矿，就地加工可有效减少物料运输总量、大幅降低物流成本，显著提升矿山资源的综合经济效益。

### **(3) 放宽原料品位限制，持续提高矿山资源综合利用水平**

为保证生产经济性、控制物流成本在矿石价值中的占比，若直接从津巴布韦出口锂精矿，公司通常仅出口品位达到 5.5% 以上氧化锂含量的锂精矿。通过本项目建设，公司实现在津巴布韦当地锂矿的“采、选、冶”一体化，就地加工显著放宽了对原料品位的限制，锂精矿的入选品位要求可降低至约 3.0%。以往出于经济性考虑，对于津巴布韦 Bikita 矿山开采过程中产出的中低品位锂矿石难以直接出口而无法有效利用，通过本项目的实施则能够实现就地加工和充分利用，将持续提高矿山的资源综合利用水平，并显著提升公司整体开发效益。

### **(4) 顺应属地出口管控要求，打通资源出口渠道**

当前全球战略性资源争夺持续升温，资源国普遍强化本土产业链培育，推动矿产就地加工增值、严控初级矿产外流已成为政策趋势。津巴布韦紧跟全球资源管控节奏，明确锂产业出口导向，已逐步限制锂原矿及初级锂精矿直接出口，鼓励硫酸锂等深加工锂盐产品合规外销。

本次新建硫酸锂生产线，是公司顺应属地政策、完善加工配套的必要举措。项目建成后，可实现锂精矿就地深加工转化，打通津巴布韦出口渠道，保障中矿资源国内锂盐加工产能的供应，最大化盘活矿山资源，为公司锂业务长期稳健经营筑牢政策与产能基础。

## **3、项目可行性分析**

### **(1) 项目顺应当地产业政策导向，建设推进将获得高度重视与大力支持**

津巴布韦硬岩锂矿储量丰富，是非洲最大的锂生产国。中国企业已成为当地矿业的核心参与者，累计投资超过 30 亿美元。近年来，津巴布韦政府陆续出台了一系列财税与政策工具，其政策核心在于鼓励企业在当地投资建设锂盐加工厂，将初级锂矿资源转化为高附加值的锂盐产品，精准引导产业链向深加工方向延伸。本项目顺应这一产业政策导向，通过深度融入津巴布韦工业化进程，实现从资源开采向精深加工延伸，把握绝佳战略机遇。

公司深耕津巴布韦矿业市场逾 15 年，作为当地锂矿业务的主要参与者和推动者，为津巴布韦矿业发展作出了突出贡献。此前，公司收购 Bikita 矿山并投资

改扩建项目，得到了当地各级政府的大力支持，预计本项目的推进亦将获得高度重视与大力支持。

### **(2) 丰富的自有锂矿资源为项目原材料供应提供坚实保障**

公司是国内少数实现硬岩型锂矿“采、选、冶”一体化的锂电原材料企业，构建了“资源保障+精深加工”的产业体系。公司拥有丰富的锂矿资源，以锂辉石、透锂长石为核心锂资源布局，从源头保障上游原材料供应稳定与品质可控。公司所属津巴布韦 Bikita 矿山累计探获的矿石资源量为 14,143.47 万吨，碳酸锂当量（LCE）为 343.41 万吨；公司投资修建的 Bikita 锂矿 200 万吨/年（锂辉石）建设工程项目和 Bikita 锂矿 200 万吨/年（透锂长石）选矿生产线分别年产约 30 万吨锂辉石精矿和 30 万吨化学级透锂长石精矿，为本项目生产提供充足、可靠的锂资源保障，能够保障本项目生产运营的连续性，持续创造效益。

### **(3) 公司在锂电领域丰富的产业发展经验、管理优势和人才、工艺技术储备，为本项目的实施奠定了必要基础**

公司在锂电领域拥有行业领先的生产团队和冶炼工艺。主要研发团队和管理团队均为业内资深人士，在锂盐行业的从业年限均超过 10 年，具有丰富的质量控制、产品研发、生产管理经验。在多年的生产实践中，公司重视技术研发，积极推动各项技术改造项目，通过工艺流程的改良、生产设备的改造等方式，提高了生产工艺的可靠性和产品质量的稳定性。公司掌握透锂长石规模化制备电池级锂盐的核心工艺，针对电池级氟化锂打造的专属生产工艺具备高回收率、高纯度等显著优势，技术水平行业领先。此外，公司在透锂长石提锂、电池级氟化锂生产工艺等领域取得了一系列科研成果，形成了 17 项技术专利，其中发明专利 8 项、实用新型专利 9 项，是电池级氟化锂等多个产品的国家行业标准的制定者之一。公司丰富的产业发展经验、管理优势和人才、工艺技术储备将为本项目的顺利实施奠定基础。

## **4、项目实施主体与投资概算**

本项目实施主体为公司全资子公司 Masvingo Lithium Technology(Private) Limited，总投资金额为 196,584.80 万元，拟使用募集资金 160,000.00 万元，其余部分由公司自筹解决。

## 5、项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，预计将为公司带来持续的利润增量，进一步增厚公司整体盈利水平，增强公司在行业中的竞争优势。

## 6、项目建设期

本项目建设期为 15 个月。

### （二）赞比亚中央省 Kitumba 铜矿项目

#### 1、项目概况

赞比亚中央省 Kitumba 铜矿项目是一个集采矿、选矿、冶炼于一体的大型采选冶联合工程，项目位于赞比亚中央省蒙布瓦地区，矿权面积约 248 平方公里，主要建设内容包括：采矿工程、选矿工程以及焙烧-湿法冶金工程，配套建设制酸系统、尾矿库、取水工程等公辅设施，实现资源的综合循环利用。本项目于 2025 年 3 月正式启动采矿工程与选矿厂工程建设，尾矿库工程和取水工程也分别于 2025 年 11 月、12 月启动建设，目前正按计划稳步推进建设。

公司在实施本项目的过程中，基于铜金属、铜精矿的市场需求以及公司战略规划，并综合考虑本项目的投资效益，拟对本项目的投资额、运营期、产品方案等进行调整，在严格控制投资额增幅的基础上，充分利用矿产资源，有效提升本项目的总产量。本次拟调整的主要内容有：①投资额。为实现本项目尽快达产，公司加快剥采进度，主要受基建剥离开支增加的影响，本项目计划投资额由美元 56,291.50 万元调整为美元 61,015.53 万元，其中，建设投资由美元 50,634.84 万元调整为美元 53,360.73 万元；②产品方案。采选设计产能保持不变，仍为处理原矿 350 万吨/年，冶炼设计产能由阴极铜 6 万吨/年调整为阴极铜 3.5 万吨/年，相应地，达产年产出的产品由平均产出阴极铜 4.96 万吨/年调整为平均产出阴极铜 3.3 万吨/年和铜精矿 5.5 万吨/年；③运营期。设计运营期由 11 年调整为 15 年，相应地，运营期内总产量由 49.52 万吨铜金属提升到 57.02 万吨铜金属。

## 2、项目必要性分析

### (1) 落实公司“多极增长”战略，打造铜业务增长极

公司以“主业筑基、全球拓维、多极增长”为战略主轴，构建以锂、铜为核心、稀有战略金属为特色、海外优质矿权储备为支撑的多金属矿产资源池，加速向具备全球资源配置能力的跨国矿业集团转型升级。铜作为全球大宗核心金属，需求稳定、抗周期能力强，可与公司锂矿及稀有轻金属业务形成周期互补、风险对冲，是公司完善多轮驱动经营架构、平滑单一产业周期波动的关键布局。

本项目是公司在铜业务板块布局的关键举措。通过投资建设海外优质铜矿并实现产业化落地，培育业绩增长曲线，进一步丰富公司矿产品类矩阵，夯实多金属协同发展格局，为公司中长期战略落地与稳健经营发展筑牢基础。

### (2) 把握铜行业需求增长态势，抢抓能源转型市场机遇

全球能源转型与人工智能产业快速发展，正共同驱动铜需求中长期稳健增长，铜作为电力基建、新能源装机、储能系统及数据中心建设的核心基础原材料，行业需求空间广阔。据 S&P Global、Fastmarkets 等权威机构统计预测，能源转型相关用铜需求保持年均 4% 以上增速，光伏、海上风电、储能等清洁能源领域以及 AI 数据中心、电网升级改造领域已成为铜需求增长的核心引擎，相关领域用铜需求量持续提升，为铜矿需求提供了坚实的市场基础。

本项目冶炼设计产能为阴极铜 3.5 万吨/年，达产年将平均产出阴极铜 3.3 万吨/年和铜精矿 5.5 万吨/年，精准把握能源转型及数字经济建设带来的铜需求增长机遇，进一步丰富公司盈利来源，培育新的利润增长点，助力公司落实多金属资源布局战略。

### (3) 响应国家战略矿产保障要求，强化公司非洲区域资源运营能力

我国铜资源对外依存度高、境外权益产能不足，国家持续鼓励企业增强战略矿产全球资源配置能力，参与境外优质铜矿开发，保障产业链供应链安全。赞比亚是全球优质铜矿富集区，矿业政策体系相对完善，投资环境总体成熟，且为公司非洲业务核心布局区域，公司已在当地积累成熟的社区关系、运营经验与合规体系。

本项目可高效开发当地优质铜矿资源，在助力当地就业与产业发展的同时，进一步完善公司在非洲的资源布局，提升公司海外大型铜矿运营能力与全球资源配置效率，响应国家战略矿产保障要求。

### 3、项目可行性分析

#### (1) 契合国家资源安全战略，享受政策全方位支持

党的二十大报告明确提出，要加强重点领域安全能力建设，确保重要产业链安全。我国是全球最大的精炼铜生产与消费国，但国内铜矿资源自给率不足，2025 年我国累计进口铜矿砂及精矿 3,031 万吨，矿端对外依存度近 80%，供给高度依赖进口。尽管中资企业近年来积极布局海外铜矿，但权益资源布局规模有限，境外权益产能与国内巨大需求缺口不匹配，资源自主保障能力仍存在不足。

铜作为国民经济与新能源产业的关键基础原材料，其供应稳定性直接关系国家能源安全、产业升级与产业链稳定。工信部等多部门印发《铜产业高质量发展实施方案（2025—2027 年）》相关部署，持续加大战略性铜矿资源保障力度，大力引导企业深化矿产资源国际合作，科学优化海外矿产投资布局，稳妥有序开展境外铜矿资源开发运营。《中华人民共和国矿产资源法》亦将铜列为战略性矿产，进一步强化对企业境外资源开发的政策支持。本项目高度契合国家战略导向，具有良好的政策支撑。

#### (2) 公司具备丰富的资源开发业务经验，项目运营有保障

公司从事海外固体矿产勘查业务二十余年，拥有专业化、国际化的地质勘查与矿山管理团队，是国内首批成规模“走出去”的商业性综合地质勘查技术企业，已形成矿产勘查、采矿、选矿、冶炼、产品销售的全产业链服务与开发能力。公司已积累加拿大 Tanco 锂铍钽矿、津巴布韦 Bikita 锂矿等多个海外矿山的运营管理经验，实现了相关矿山资源的高效开发与平稳运营，并在海外矿山工程建设、属地社区协同、合规化运营、精细化成本管控等方面形成了成熟的实践经验。

此外，公司在赞比亚区域已深耕多年，拥有完善的本地运营团队与供应链体系，可将成熟的海外矿山运营管理经验统筹应用于本项目，为本次项目的建设、达产、稳产提供全流程、全方位保障。

### **(3) 采选工艺成熟可靠，工程建设推进有序，项目落地实施保障充分**

本项目采用行业成熟的铜矿常规浮选的选矿工艺，该工艺为业内广泛应用的成熟技术方案，工艺流程清晰，具备规模化工业应用基础。公司依托海内外大型矿山运营积累的技术与管理储备，组建专业矿山技术团队，可将成熟的开采、选矿及设备运维管理体系应用于本项目。

项目境内外核心审批手续已完成办理，前期筹备工作有序落实；设备采购、土建施工、设备管道安装等工作正在按计划稳步推进。公司具备多年海外矿山工程建设与管理经验，可为项目建设过程中的质量、进度及投资管理提供相应支撑。

### **4、项目实施主体与投资概算**

本项目实施主体为公司间接控股子公司中矿卡通巴矿业有限公司（Sinomine Kitumba Minerals Company Limited），总投资金额为 416,125.95 万元，拟使用募集资金 170,000.00 万元，其余部分由公司自筹解决。

### **5、项目经济效益**

经过可行性论证，本项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，预计将为公司带来持续的营业收入与利润增量，进一步增厚公司整体盈利水平，优化公司盈利结构，增强公司可持续发展能力与抗风险能力。

### **6、项目建设期**

截至本可行性分析报告公告日，本项目的设备采购、土建施工、设备管道安装等工作正在按计划稳步推进，预计于 2026 年三季度完成选矿厂投产准备或试生产，2026 年四季度正式投产，预计于 2026 年四季度完成冶炼厂投产准备或试生产，2027 年一季度正式投产。

## **(三) 江西中矿新材年产 2,000 吨铯铷产品项目**

### **1、项目概况**

为巩固公司在全球铯铷盐行业的龙头地位，依托对全球高品质铯矿资源的绝对控制优势，进一步释放铯铷盐系列产品的产能规模，积极承接下游市场持续增长的需求，公司拟建设江西中矿新材年产 2,000 吨铯铷产品项目。该项目位于江

西省新余市高新技术产业开发区，占地面积 148 亩，主要建设内容包括酸浸车间、萃取车间、成品车间、仓储及公用工程等配套设施，产品涵盖碳酸铯、硝酸铯等 12 类产品，总产能 2,000 吨/年。

## 2、项目必要性分析

### （1）赋能战略新兴产业发展，筑牢铯铷龙头竞争壁垒

随着全球新能源、新材料、新一代信息技术等战略性新兴产业的快速崛起，铯铷产品的应用边界持续拓展。在航天领域，铯原子钟是卫星导航与深空探测的核心器件；在 6G 通信领域，铯铷材料是高频滤波器与光电子器件的关键原料；在智慧电网领域，铯原子钟为电网同步相量测量提供高精度时间基准。此外，随着钙钛矿太阳能电池等第三代光伏技术的产业化进程加速，铯在提升电池效率与稳定性方面的关键作用日益凸显，未来市场空间广阔。公司作为全球铯铷盐精细化工领域的龙头企业，通过扩产项目积极承接下游市场持续增长的需求，巩固并扩大行业领先优势。

### （2）进一步释放核心铯铷资源配套产能，巩固下游需求响应能力

公司所属加拿大 Tanco 矿山为以铯榴石为主矿的矿山、津巴布韦 Bikita 矿山伴生优质铯榴石资源，目前公司现有铯铷盐产能约 1,500 吨/年，本项目将构建 2,000 吨/年铯铷盐产能，进一步有效释放资源配套生产能力、巩固公司行业龙头地位、提升公司对下游需求的响应能力及灵活性，持续稳固自身在全球铯铷产业的龙头地位与核心竞争优势。

### （3）释放存量资源效益，充分兑现铯铷产品价格上行红利

近年来，受益于下游高端应用领域需求持续扩张及供给端刚性特征，铯铷产品价格呈现持续上行趋势。近年来，铯铷盐产品价格呈现持续上行趋势，产品价格重心持续上移。随着下游战略性新兴产业需求扩张，铯铷盐供给刚性特征凸显，市场价格有望延续上行趋势。凭借公司在全球铯铷产业链中的龙头地位，公司对下游客户享有较高议价权，产品价格有望延续上行趋势。

通过实施本项目，公司可扩大高毛利产品的规模化供给能力，精准把握产品价格上行窗口期，显著提升公司整体盈利水平与股东回报能力。

### 3、项目可行性分析

#### (1) 顺应关键矿产发展大势，政策支撑条件坚实充分

全球范围内铯铷矿产储量有限且资源分布高度集中，资源垄断格局明显，目前美国、加拿大等多个国家均已将铯、铷纳入关键矿产及战略性矿产管控名录，将其作为保障高端制造业与国防科技安全的核心资源进行统筹布局，行业战略价值与资源稀缺属性已形成全球广泛共识。近年来，我国高度重视关键矿产资源安全保障与新材料产业高质量发展，持续出台多项顶层规划政策，明确提出要强化稀有战略矿产勘探开发、完善产业链自主可控体系、加快高端新材料国产化替代进程。本项目聚焦高端铯铷系列产品产能建设，精准对标国家关键矿产资源安全保障、战略性新兴产业培育、高端新材料产业升级的核心政策导向，契合国内稀有金属产业链补短板、强弱项、固底板的发展布局。

从产业定位、发展导向及政策导向层面来看，本项目符合国家各类产业规划鼓励范畴，政策支撑维度完备、依据充分，具备扎实的政策实施可行性。

#### (2) 自有铯榴石资源禀赋优越，原料保障充足稳定

公司旗下加拿大 Tanco 矿山，是以铯榴石为主矿种的在产矿山，同时也是全球铯榴石储量规模领先的核心矿山。截至 2025 年底，Tanco 矿山合计保有氧化铯金属量 5.3 万吨，其中露天开采范围内保有铯矿石储量 44.74 万吨，铯尾矿矿石量 356 万吨，资源储备体量雄厚。津巴布韦 Bikita 矿山锂矿床伴生丰富铯榴石资源，系全球传统三大经济可采铯矿重要产地之一；矿区内仍分布多条尚未系统勘查开发的 LCT 型伟晶岩体，具备良好的资源增储潜力与后续拓展空间。

上述两座矿山可为本次铯铷扩产项目提供长期、稳定、可靠的原料供给支撑，匹配项目全周期生产耗用需求，从源头筑牢原料供应安全底线，保障项目投产后连续稳定生产运营，为项目持续释放产能、实现稳健盈利奠定坚实资源基础。

#### (3) 工艺技术成熟，产业运营及全球渠道基础扎实

公司具备完备的铯产业链一体化制造能力，拥有加拿大温尼伯、江西省新余市两大铯铷盐生产基地，以及英国阿伯丁、挪威卑尔根两大甲酸铯回收基地。公司是硫酸铯、甲酸铯、硝酸铯、金属铯等八个铯铷产品的国家行业标准起草制定

者，拥有江西省铷铯资源综合利用及材料工程研究中心、江西省省级企业技术中心，在铷铯盐生产工艺领域取得了一系列科研成果并拥有多项发明专利。本项目采用的工艺技术成熟可靠，产品质量好、消耗低，对环境污染少，各项技术经济指标达到较高水平。同时，公司产品远销美国、欧洲、日本、韩国等国家和地区，已建立完善的全球销售网络与客户服务体系，为本项目产品的市场消化提供了坚实保障。公司丰富的产业发展经验、技术储备及市场渠道优势，为本项目的顺利实施与高效运营奠定坚实基础。

#### **4、项目实施主体与投资概算**

本项目实施主体为公司全资子公司中矿资源（江西）新材料有限公司，总投资金额为 69,479.03 万元，拟使用募集资金 45,000.00 万元，其余部分由公司自筹解决。

#### **5、项目经济效益**

经过可行性论证，本项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，预计将为公司带来持续的营业收入与利润增量，进一步增厚公司整体盈利水平，优化公司盈利结构，增强公司可持续发展能力与抗风险能力。

#### **6、项目建设期**

本项目分两期建设，其中，一期工程预计 2027 年底建设完成，二期工程预计 2029 年初启动建设，并于 2029 年底建设完成。

### **（四）补充流动资金**

#### **1、项目概况**

公司拟使用本次募集资金 145,000.00 万元补充流动资金，从而满足日常运营资金需要，有助于优化公司的资本结构，提高抗风险能力，保障公司主营业务持续稳健发展。

#### **2、补充流动资金的必要性**

##### **（1）补充营运资金，满足业务发展需要**

公司所处的矿产资源开采、冶炼行业属于资金密集型行业，对资金投入的需

求较大，在生产、销售等环节均需要沉淀相应的营运资金。随着公司多个采选冶项目持续扩产，有色金属采选冶业务产业链经营规模不断扩大，海外项目运营、设备采购、日常周转等环节的资金需求相应增加，公司需补充流动资金以匹配业务扩张节奏。

为把握新能源产业发展与战略矿产需求增长的行业机遇，结合公司全球资源布局战略、日常经营资金需求及市场竞争环境变化，公司需补充与业务规模相适配的流动资金，保障境内外矿山运营、市场开拓等经营活动有序开展。本次募集资金补充流动资金，将为公司日常运营与业务扩张提供资金支撑，缓解营运资金压力，夯实公司可持续发展的资金基础。

## **（2）优化公司财务结构，增强公司抗风险能力**

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金用于补充流动资金，可进一步优化公司资本结构，降低资产负债率，增强财务稳健性，增强公司应对行业周期波动、海外经营风险的能力，为公司境内外业务长期健康发展提供稳定保障。

### 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募投项目围绕公司“主业筑基、全球拓维、多极增长”战略主轴，以及构建新能源金属、大宗金属和稀有战略金属多轮驱动业务格局的发展战略目标，是对现有锂电新能源原料、稀有轻金属、固体矿产勘查开发主业的深化与升级，其中津巴布韦年产 10 万吨硫酸锂项目聚焦津巴布韦锂矿资源产业链进一步延伸，持续完善公司锂资源采选冶一体化布局、强化海外锂资源开发与产业链配套能力；赞比亚中央省 Kitumba 铜矿项目聚焦大宗铜金属资源布局，完善公司以锂、铜为核心的多金属矿产资源池，与公司主营业务具有显著协同效应；江西中矿新材年产 2,000 吨铯铷产品项目旨在提升公司铯铷产品产能，满足下游市场增长需求，进一步夯实公司在全球铯铷产业链的定价话语权与行业引领地位。

项目完成后，公司资本实力显著增强，核心竞争力全面提高，有利于公司经营管理水平的持续提升，为公司未来的产业发展打下坚实基础，符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

#### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有较好的经济效益，项目完成后，公司有望进一步提升业务规模和市场地位，不断增强核心竞争力，从而进一步提高营业收入和盈利能力。由于项目实施后的经济效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能导致净资产收益率等财务指标出现一定程度的下降。随着募集资金投资项目效益的实现，公司未来的营业收入和盈利能力将得到提升。

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产将增加，公司资产负债率将下降，有利于改善公司的财务状况，降低财务风险，保持稳健的财务结构。

### 四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，符合相关政策和法律法规，符合行业发展趋势及未来公司整体战略发展方向。项目实施后，将强化以锂、铜为核心，稀有战略金属为特色的多金属矿产资源池，进一步提升公司的市场竞争力，巩固市场地位，增强核心竞争力和综合实力。因此，

本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

中矿资源集团股份有限公司董事会

2026 年 5 月 19 日