

# 国都证券股份有限公司

## 关于大中矿业股份有限公司

### 部分募投项目变更的核查意见

国都证券股份有限公司（以下简称“国都证券”、“保荐机构”）作为大中矿业股份有限公司（以下简称“大中矿业”、“公司”）的IPO持续督导的继任机构以及2022年公开发行可转换公司债券持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2026年修订）》、《上市公司募集资金监管规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对大中矿业部分募投项目变更事项进行了核查，具体情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）2021年首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会《关于核准内蒙古大中矿业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]1199号）核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）21,894万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为8.98元，共计募集资金总额196,608.12万元，扣除发行费用15,083.33万元，公司实际募集资金净额为人民币181,524.79万元。上述募集资金已于2021年4月26日汇入公司设立的募集资金专用账户。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2021年4月26日对首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（中汇会验[2021]3381号）。

根据《内蒙古大中矿业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司首次公开发行股票募集资金用途如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
重新集铁矿采选工程项目	270,847.00	50,200.00
150万吨/年球团工程	52,951.00	42,200.00
周油坊铁矿年产140万吨干抛废石加工技改项目	10,558.00	10,500.00

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
重新集铁矿 185 万吨/年干抛废石加工技改项目	11,702.00	9,800.00
补充流动资金	70,000.00	68,824.79
<b>合计</b>	<b>416,058.00</b>	<b>181,524.79</b>

## （二）2022年公开发行可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会《关于核准内蒙古大中矿业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]1498号）核准，公司公开发行可转换公司债券1,520万张，每张面值为人民币100.00元，按面值发行，实际募集资金总额为人民币152,000.00万元，扣除发行费用（不含增值税）后，公司实际募集资金净额为人民币1,503,909,782.03元。上述募集资金已于2022年8月23日划至指定账户。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年8月23日对公司公开发行可转换公司债券的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（中汇会验[2022]6405号）。

根据《内蒙古大中矿业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》，公司公开发行可转换公司债券募集资金用途如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟使用募集资金
选矿技改选铁选云母工程	32,676.51	24,392.54
智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目	50,866.06	46,265.43
周油坊铁矿采选工程	405,315.86	35,748.85
补充流动资金及偿还贷款	45,593.18	45,593.18
<b>合计</b>	<b>534,451.61</b>	<b>152,000.00</b>

## （三）历次募投项目及募集资金用途变更情况

1、IPO募投项目“重新集铁矿185万吨/年干抛废石加工技改项目”和“周油坊铁矿年产140万吨干抛废石加工技改项目”的实施地点变更暨延期；可转债募投项目“选矿技改选铁选云母工程”延期

公司于2023年8月25日召开了第五届董事会第三十八次会议和第五届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于部分募投项目实施地点变更并延期的议案》，同意将募投项目“周油坊铁矿年产140万吨干抛废石加工技改项目”和

“重新集铁矿185万吨/年干抛废石加工技改项目”实施地点变更且达到预定可使用状态的时间延期至2024年12月，“选矿技改选铁选云母工程”的达到预定可使用状态的时间延期至2024年9月。具体情况详见大中矿业2023-108号公告《内蒙古大中矿业股份有限公司关于部分募集资金投资项目实施地点变更暨延期的公告》。

2、IPO募投项目“重新集铁矿185万吨/年干抛废石加工技改项目”和“周油坊铁矿年产140万吨干抛废石加工技改项目”、可转债募投项目“选矿技改选铁选云母工程”募投项目及实施主体变更

公司于2023年12月20日召开了第五届董事会第四十四次会议、第五届监事会第二十六次会议，于2024年1月5日召开了2024年第一次临时股东大会、“大中转债”2024年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于部分募投项目变更并投入建设新项目的议案》，同意将可转债募投项目“选矿技改选铁选云母工程”剩余的部分募集资金和IPO募投项目“重新集铁矿185万吨/年干抛废石加工技改项目”剩余的全部募集资金用途变更为实施“一期年产2万吨碳酸锂项目”，实施主体变更为湖南大中赫锂矿有限责任公司；将IPO募投项目“周油坊铁矿年产140万吨干抛废石加工技改项目”剩余的全部募集资金用途变更为实施“年处理1200万吨含锂资源综合回收利用项目”，实施主体变更为湖南大中赫锂矿有限责任公司。具体情况详见大中矿业2023-149号公告《内蒙古大中矿业股份有限公司关于部分募投项目变更并投入建设新项目的公告》。

3、IPO募投项目“150万吨/年球团工程”结项并将节余资金用于“年处理2000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”、可转债“智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目”募投项目变更、“周油坊铁矿采选工程”延期及“年处理1200万吨含锂资源综合回收利用项目”调整建设规模

公司于2025年3月17日召开了第六届董事会第十次会议、第六届监事会第五次会议，于2025年4月2日召开了2025年第一次临时股东大会、“大中转债”2025年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于部分募投项目调整建设规模、结项、变更和延期的议案》，同意将“150万吨/年球团工程”结项并将节余资金用于“年处理2000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”；将募投项目“智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目”剩余的部分募集资金用途变

更为实施“年处理2000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”；将可转债募投项目“周油坊铁矿采选工程”达到预定可使用状态的时间延期至2026年12月；将“年处理1200万吨含锂资源综合回收利用项目”调整建设规模，变更为“年处理2000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”。具体情况详见大中矿业2025-016号公告《大中矿业股份有限公司关于部分募投项目调整建设规模、结项、变更和延期的公告》。

## 二、本次募投项目拟调整情况

### （一）募投项目拟调整具体情况

#### 1、“年处理2,000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”

公司拟将募投项目“年处理2,000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”变更为“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）”。该项目原计划投入募集资金金额为65,198.15万元，截至2026年3月31日已投入募集资金金额为40,765.19万元，剩余募集资金金额为24,536.69万元<sup>1</sup>。本次募投项目调整情况具体如下：

类别	原项目规划	变更后规划	备注
项目名称	年处理2,000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）	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）	变动
实施主体	湖南大中赫锂矿有限责任公司	湖南大中赫锂矿有限责任公司、郴州市城泰矿业投资有限责任公司 <sup>2</sup>	变动
实施地点	湖南省郴州市楚江镇	湖南省郴州市临武县花塘乡、楚江镇、舜峰镇和南强镇	变动
项目投资规模	176,221.21万元	284,109.39万元	变动
募集资金投资规模	65,198.15万元	65,198.15万元	不变
主要建设内容	主要建设选矿厂、骨料加工厂、带式输送机和矿产品地下运输廊道等。	主要建设露天采矿工程、选矿厂新建工程、辅助工程及尾矿库。	变动
主要产能规模	建设年处理多金属矿石1,000万吨，年处理废石1,200万吨。	原矿采选规模为1,000万吨/年，废石处理能力为1,200万吨/年	变动

#### 2、“一期年产2万吨碳酸锂项目”

<sup>1</sup> 本次拟变更募投项目截至2026年3月31日已投入募集资金金额及剩余募集资金系公司自行统计，未经会计师鉴证。

<sup>2</sup> 郴州市城泰矿业投资有限责任公司系湖南大中赫锂矿有限责任公司的全资子公司、大中矿业股份有限公司的全资孙公司。

公司拟将募投项目“一期年产2万吨碳酸锂项目”变更为“年产4万吨碳酸锂项目”。该项目原计划投入募集资金金额为19,327.32万元，截至2026年3月31日已投入募集资金金额为18,773.80万元，剩余募集资金金额为559.57万元。本次募投项目调整情况具体如下：

类别	原项目规划	变更后规划	备注
项目名称	一期年产2万吨碳酸锂项目	年产4万吨碳酸锂项目	变动
实施主体	湖南大中赫锂矿有限责任公司	湖南大中赫锂矿有限责任公司	不变
实施地点	湖南省郴州市临武县	湖南省郴州市临武县	不变
项目投资规模	130,427.48万元	206,420.28万元	变动
募集资金投资规模	19,327.32万元	19,327.32万元	不变
主要建设内容	主要建设生产车间、回转窑系统、仓库、厂区办公综合楼、电气及控制室、110kV总降压站、空压机房、燃气锅炉房、循环冷却水系统、消防泵房及土地和相关配套基础设施	建设原料车间、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	变动
主要产能规模	年产2万吨碳酸锂	年产4万吨碳酸锂	变动

### 3、“周油坊铁矿采选工程”

公司拟将募投项目“周油坊铁矿采选工程”变更为“周油坊铁矿650万吨/年采选改扩建工程”。该项目原计划投入募集资金金额为35,748.85万元，截至2026年3月31日已投入募集资金金额为15,384.35万元，剩余募集资金金额为20,879.04万元。本次募投项目调整情况具体如下：

类别	原项目规划	变更后规划	备注
项目名称	周油坊铁矿采选工程	周油坊铁矿650万吨/年采选改扩建工程	变动
实施主体	安徽金日晟矿业有限责任公司	安徽金日晟矿业有限责任公司	不变
实施地点	安徽省六安市霍邱县冯井镇和范桥镇	安徽省六安市霍邱县冯井镇和范桥镇	不变
项目投资规模	226,547.08万元	78,097万元 <sup>3</sup>	变动
募集资金投资规模	35,748.85万元	35,748.85万元	不变

<sup>3</sup> 周油坊铁矿650万吨/年采选改扩建工程的项目建设投资，主要系在现有产能基础上进行工程、设备等级升级改造，故整体投资小于原项目。

主要建设内容	北区井下各中段开拓、2号副井溜破系统掘砌等井巷工程，2#副井提升系统等项目建设	对现有主、副井延伸改造，新建相关生产中段、辅助斜坡道、盲风井等工程	变动
主要产能规模	铁矿采选能力450万吨/年	铁矿采选能力650万吨/年	变动

## （二）拟调整募投项目原因

### 1、“年处理2,000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”

2025年下半年以来，碳酸锂市场供需格局发生变化，需求端储能市场爆发式增长、新能源汽车规模持续扩大，供给端受江西锂云母矿证变更和青海盐湖资源开发约束导致供应增速滞后于需求，供需缺口持续扩大推动价格强势回升。中长期来看，供给端刚性收缩与需求端持续复苏形成共振，锂价具备充足上行动力，行业整体呈上升态势。

同时公司全资孙公司郴州市城泰矿业投资有限责任公司于2025年10月成功取得了鸡脚山锂矿采矿许可证，为公司锂矿项目推进奠定了资源基础。基于公司锂矿发展战略，结合公司湖南鸡脚山锂矿的建设进度，为提高募集资金使用效率，公司拟调整募投项目“年处理2,000万吨多金属资源综合回收利用项目（一期）”的建设内容，增加采矿及尾矿库的建设，项目变更名称为“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）”。

### 2、“一期年产2万吨碳酸锂项目”

“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）”原矿采选规模为1,000万吨/年，根据行业经验及公司试验，每年1,000万吨原矿开采可生产4万吨碳酸锂。

2025年下半年以来，碳酸锂价格呈现上涨趋势，市场发展前景较好；作为前述锂矿采选尾项目配套的下游冶炼环节，公司为紧抓市场机遇并满足采选尾项目配套产能建设，故本次扩大“一期年产2万吨碳酸锂项目”产能规模至年产4万吨，项目变更名称为“年产4万吨碳酸锂项目”。

### 3、“周油坊铁矿采选工程”

公司周油坊铁矿2024年最新资源储量备案较2017年备案储量增加16,130.25万吨，新增资源储量为矿山后续扩产升级提供了坚实的资源基础与保障。同时，公司全资子公司已于2025年6月取得生产规模为650万吨/年的采矿许可证，以及

该规模下采选改扩建工程的立项批复、环评和能评批复手续，为扩产工作的推进奠定了基础。

为进一步提升公司的核心竞争力和市场地位，公司拟将周油坊铁矿的生产规模提升至650万吨/年，以实现自有矿山的规模化优势。为提高募集资金使用效率，尽早完成扩产的建设工作，公司拟调整可转债募投项目“周油坊铁矿采选工程”的产能规模为650万吨，并变更项目名称为“周油坊铁矿650万吨/年采选改扩建工程”。

### 三、本次调整后新募投项目具体情况<sup>4</sup>

#### （一）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、项目基本情况和投资计划

（1）实施主体：湖南大中赫锂矿有限责任公司、郴州市城泰矿业投资有限责任公司

（2）项目建设地址：湖南省郴州市临武县花塘乡、楚江镇、舜峰镇和南强镇

（3）项目投资及资金来源：根据项目可研报告估算，项目总投资为295,541.46万元，建设投资为284,109.39万元。本募投项目拟通过募集资金投入65,198.15万元，剩余资金由公司使用自有或自筹资金解决。

（4）项目建设期：2年

（5）项目建设内容：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、辅助工程及尾矿库。

（6）项目备案及审批情况：该项目已取得湖南省发展和改革委员会下发的湘发改许[2025]159号《关于核准郴州市城泰矿业投资有限责任公司湖南省临武县鸡脚山矿区通天庙矿段锂矿采选工程项目的批复》和临武县发展和改革局下发的临发改备[2025]178号《郴州市城泰矿业投资有限责任公司廷上尾矿库项目备案证明》。该项目已取得部分项目用地，剩余项目用地手续、环评和能评等手续正在积极办理中。

##### 2、项目可行性分析

<sup>4</sup>根据公司公告《关于部分募投项目变更的公告》撰写。

### (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，符合国家关于锂资源开发、利用的相关政策。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。

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），可加快将锂矿资源变为产量的进度，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，本次变更募集资金投资项目建设内容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) 具备人员、技术方面的储备

人员储备方面，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，在矿业开发方面具备卓越的战略规划能力和高效的执行力度。

技术储备方面，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技术应用于锂矿的开发经营。

综上，公司本次项目的实施已在人员、技术方面均具有较好基础。

### 3、项目经济效益分析

根据项目可研报告估算，项目投资财务内部收益率19.29%（税后），投资回收期6.45年（税后，含建设期）。上述经济效益分析不构成业绩收益承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 4、项目实施面临的风险及应对措施

#### （1）市场变动风险

市场风险主要是指因市场供需情况、产品竞争力、项目产品及主要原材料的价格与预测情况发生较大变动，从而导致实际效益不及预期。

#### （2）项目实施风险

项目实施过程中，可能面临市场环境波动、产业政策调整、行政审批进度不及预期、工程施工推进受阻、生产成本上涨等多重不确定因素影响。上述因素可能导致项目实际实施情况与前期预测存在差异，进而面临无法达成预期效益、实施计划延迟的风险。

针对项目上述风险因素，公司将采取以下措施进行防范：

（1）加强与相关部门的沟通、协调，按照相关规定依法合规向国家有关部门履行相关手续报批程序。

（2）持续加大技术研发投入，通过优化生产工艺、引进先进设备等提高生产效率，回收铌钽钨锡等可利用资源、生产副产品等方式，有效降低生产成本。

（3）科学规划项目建设进度，建立跨部门协调机制，统筹推进采选项目与下游碳酸锂冶炼配套项目的建设。通过定期召开项目调度会、强化施工过程管理、优化资源配置等方式，确保各环节建设进度匹配，力争实现采选项目与冶炼项目同时建成、同步达产，充分发挥产业链协同效应。

（4）进一步开展研究工作，论证提质、降本、增效，优化生产成本，加强生产管理，提高项目竞争力。

### （二）年产4万吨碳酸锂项目

#### 1、项目基本情况和投资计划

（1）实施主体：湖南大中赫锂矿有限责任公司

（2）项目建设地址：湖南省郴州市临武县

（3）项目投资及资金来源：根据项目可研报告估算，项目总投资为

237,578.84万元，建设投资为206,420.28万元。本募投项目拟通过募集资金投入19,327.32万元，剩余资金由公司使用自有或自筹资金解决。

(4) 项目建设期：2年

(5) 项目建设内容：建设原料车间、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。

(6) 项目备案及审批情况：该项目已取得了临武产业开发区管理委员会下发的“临产业备[2023]9号”备案证明和备案调整通知及项目用地手续，环评和能评等手续正在积极办理中。

## 2、项目可行性分析

### (1) 政策支撑

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项目，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二〇三五年远景目标纲要》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仍然将持续增加。同时，储能市场爆发式增长，成为碳酸锂需求的核心增量。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”符合公司进军锂矿的发展战略。

#### 3、项目经济效益分析

根据项目可研报告估算，项目投资财务内部收益率36.78%（税后），投资回收期4.41年（税后，含建设期）。上述经济效益分析不构成业绩收益承诺，敬请投资者注意投资风险。

#### 4、项目实施面临的风险及应对措施

##### (1) 市场变动风险

市场风险主要是指因市场供需情况、产品竞争力、项目产品及主要原材料的价格与预测情况发生较大变动，从而导致实际效益不及预期。

##### (2) 项目实施风险

项目实施过程中可能受到产业政策调整、证照审批进度、工程施工推进等不确定因素的影响，从而使项目的实际实施情况与公司的预测出现差异，面临无法达到预期效益或实施计划的风险。

针对项目上述风险因素，公司将采取以下措施进行防范：

(1) 全力推进鸡脚山锂矿采选项目建设进程，力争早日建成投产，逐步构建完整的采选冶产业链。通过采选冶产业链布局，充分发挥上下游协同效应，有效降低综合运营成本，增强公司在行业内的成本竞争力。

(2) 持续深化技术与工艺优化工作，围绕提质、降本、增效核心目标开展专项论证。不断优化生产流程，降低生产成本；同时，全面加强生产各环节管理，严格把控产品质量，进一步提升公司产品的市场竞争力，以应对各类不确定因素可能带来的风险。

#### (三) 周油坊铁矿650万吨/年采选改扩建工程

##### 1、项目基本情况和投资计划

(1) 实施主体：安徽金日晟矿业有限责任公司

(2) 项目建设地址：安徽省六安市霍邱县冯井镇和范桥镇

(3) 项目投资及资金来源：根据项目可研报告估算，项目总投资为85,681万元，建设投资为78,097万元。本募投项目拟通过募集资金投入35,748.85万元，剩余资金由公司自有或自筹资金解决。

(4) 项目建设期：3年

(5) 项目建设内容：铁矿采选能力提升至650万吨/年，主要建设内容为对现有主、副井延伸改造，新建相关生产中段、辅助斜坡道、盲风井等工程。

(6) 项目备案及审批情况：该项目已取得了安徽省发展和改革委员会下发的皖发改产业【2025】480号《关于安徽金日晟矿业有限责任公司周油坊铁矿采选改扩建工程项目核准的批复》、安徽省生态环境厅及六安市发改委分别下发的环评批复、能评批复，项目不涉及新增用地。

## 2、项目可行性分析

### (1) 符合国家资源战略与产业政策

铁矿石已被列为国家战略矿产资源，实施“基石计划”以提升国内矿自给率、降低对外依存度是当前及未来行业发展的核心趋势。本项目实施650万吨/年铁矿采选扩产工程，有助于增强国内铁矿资源保障能力，有力支撑国家资源安全战略，符合“十四五”规划及相关专项规划中对战略矿产资源安全保障的明确要求。同时，本项目属于《产业结构调整指导目录》中鼓励类的矿山开发项目，具备明确的政策准入依据。

周油坊铁矿已被列为国家级绿色矿山，公司始终按照智慧矿山的标准进行建设与运营，持续践行“机械化换人、自动化减人、智能化无人”的发展路径。目前矿区已建成智能管控平台，实现了生产、安全、设备等关键环节的集中监控与调度。本项目的扩产建设将在现有绿色、智慧矿山基础上进一步升级，完全契合国家关于“绿色与智慧矿山”的发展要求。

因此，本项目符合国家产业发展政策和行业发展规划。

### (2) 关键技术、人员保障

公司已掌握成熟的铁矿采选工艺技术体系，包括深井开采、阶段磨矿阶段选别、尾矿综合利用及智慧矿山控制等核心能力。周油坊铁矿多年稳定运营所积累的技术参数和工艺经验，为本项目650万吨/年的产能目标提供了可靠的技

术支撑。并且，公司拥有成熟的管理团队、生产团队，涵盖地质、采矿、选矿、机械、电气、自动化等专业领域，为项目建设储备了良好的人员基础。

### （3）符合公司深耕主业的经营模式

公司自成立以来始终专注于铁矿资源的勘探、开采与选别，深耕铁矿采选主业，积累了丰富的矿山运营经验。实施本项目完全契合公司“深耕主业、做精做强”的核心经营模式。

通过本次扩产改建，周油坊铁矿的采选能力将提升至650万吨/年。产能规模的显著提升，将进一步发挥规模化生产带来的成本优势，增强公司核心产品的市场供给能力，巩固和提升公司在铁矿采选行业中的龙头地位。

### 3、项目经济效益分析

根据项目可研报告估算，项目投资财务内部收益率14.53%（税后），投资回收期9.3年（税后，含建设期），上述经济效益分析不构成业绩收益承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 4、项目实施面临的风险及应对措施

#### （1）市场变动风险

该项目主要产品为铁精粉，其价格受宏观环境及下游需求影响较大。若市场价格产生较大波动，则存在实际效益不及预期的风险。

#### （2）项目实施风险

鉴于地下地质条件复杂，巷道建设及开采进度受地质环境的影响较大，故存在实际产能不及预期的风险。

针对项目上述风险因素，公司将采取以下措施进行防范：

（1）通过优化工艺、提升自动化水平等措施，实现对成本的控制；同时提高副产品的价值利用，创造额外效益；

（2）加强对地下环境的监测，选择优质区域建设巷道；同时通过改造斜坡道、提升井的方式，增强拉运能力，保障选厂的连续生产。

## 四、相关审核及批准程序

2026年5月14日，公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》，本事项尚需提交公司股东会、可转换公司债券持有人会议审议。

## 五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次部分募投项目变更事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，并将提交股东会和债券持有人会议审议。公司本次部分募投项目变更符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2026年修订）》、《上市公司募集资金监管规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定。因此，本保荐机构对本次部分募投项目变更事项无异议，本次部分募投项目变更事项尚需公司股东会和债券持有人会议审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国都证券股份有限公司关于大中矿业股份有限公司部分募投项目变更的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

\_\_\_\_\_  
胡静静

\_\_\_\_\_  
娄家杭

国都证券股份有限公司

2026年5月 日