

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

投资者关系活动记录表

编号：2026-03

投资者关系活动类别	☐特定对象调研☐分析师会议 ☐媒体采访☐业绩说明会 ☐新闻发布会☒路演活动 ☐现场参观☒其他（电话会议）	
参与单位名称及人员姓名	东吴证券研究所 德邦证券股份有限公司 东北证券股份有限公司（自营投资部） 东方证券股份有限公司 光大证券股份有限公司（自营投资部） 广发证券股份有限公司 国金证券股份有限公司 国投证券股份有限公司 国信证券股份有限公司 国泰君安证券股份有限公司（自营投资部） 海通证券资产管理有限公司 华西证券股份有限公司 华泰证券（上海）资产管理有限公司 开源证券股份有限公司 群益证券投资信托股份有限公司	共青城洪申投资管理合伙企业（有限合伙） 广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司 广东天创私募证券投资基金管理有限公司 广东温氏投资有限公司 广东谢诺辰阳私募证券投资管理有限公司 广东正圆私募基金管理有限公司 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 海南璞工私募基金管理有限公司 海南省亿能投资有限公司 海南时代共赢私募基金管理合伙企业（有限合伙） 杭州博衍私募基金管理合伙企业（有限合伙） 杭州科策投资管理合伙企业（有限

太平洋证券股份有限公司	合伙)
天风(上海)证券资产管理有限公司	杭州深沃投资管理合伙企业(有限 合伙)
西南证券股份有限公司(证券投资 部)	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
兴业证券股份有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司
招商证券股份有限公司	江西彼得明奇私募基金管理有限公 司
中国银河证券股份有限公司	南京天奥投资管理有限公司
中信建投证券股份有限公司(资管)	宁波幻方量化投资管理合伙企业 (有限合伙)
中信期货有限公司	宁波莲盛投资管理有限公司
中信证券股份有限公司	前方基金管理有限公司
中银国际证券有限责任公司(资管)	上海崇山投资有限公司
博道基金管理有限公司	上海递归私募基金管理有限公司
博时基金管理有限公司	上海复需投资管理有限公司
方正富邦基金管理有限公司	上海高毅资产管理合伙企业(有限合 伙)
富安达基金管理有限公司	上海瀚伦私募基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司	上海鹤禧投资管理有限公司
国联安基金管理有限公司	上海泾溪投资管理合伙企业(有限 合伙)
国金基金管理有限公司	上海龙全投资管理有限公司
泓德基金管理有限公司	上海洛书投资管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	上海宁泉资产管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	上海趣时资产管理有限公司
民生加银基金管理有限公司	上海世诚投资管理有限公司
摩根基金管理(中国)有限公司	上海途灵资产管理有限公司
南方基金股份有限公司投研团队	上海重阳投资管理股份有限公司(投 资部)
鹏华基金管理有限公司	
平安基金管理有限公司	
前海开源基金管理有限公司	
前海联合基金管理有限公司	

上银基金管理有限公司	上海奕旻投资管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司	上海益和源资产管理有限公司
西部利得基金管理有限公司	上海涌贝资产管理有限公司
新华基金管理股份有限公司	上海原泽私募基金管理有限公司
鑫元基金管理有限公司	上海云门投资管理有限公司
兴证全球基金管理有限公司	深圳茂源财富管理有限公司
银河基金管理有限公司	深圳民森投资有限公司
银华基金管理股份有限公司	深圳市凯丰投资管理有限公司
永赢基金管理有限公司	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
圆信永丰基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
招商基金管理有限公司	深圳市晓扬科技投资有限公司
长城基金管理有限公司	深圳泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)
中加基金管理有限公司	狮城产业投资咨询(上海)有限公司
中科沃土基金管理有限公司	天津民晟资产管理有限公司
中银基金管理有限公司	西安敦成私募基金管理有限公司
百年保险资产管理有限责任公司	煜诚私募基金管理有限公司
工银安盛资产管理有限公司	远信(珠海)私募基金管理有限公司
宏利资产管理(香港)有限公司	浙江象舆行投资管理有限公司
华润深国投信托有限公司	中量财富(北京)投资管理有限公司
华能贵诚信托有限公司	中融鼎投资有限公司
建信理财有限责任公司	珠海横琴长乐汇资本管理有限公司
汇华理财有限公司	珠海坚果私募基金管理中心(有限合伙)
中航信托股份有限公司	霸菱资产管理(亚洲)有限公司
太平洋资产管理有限责任公司	建岷实业投资(Janchor Partners Limited)
平安银行股份有限公司	
成都银行股份有限公司	
北京诚盛投资管理有限公司	
北京富智投资管理有限公司	
北京京管泰富基金管理有限责任公司	

	司 北京泽铭投资有限公司 常州金融投资集团有限公司 点钢投资管理（天津）有限公司 福瑞加成投资管理（上海）有限公司	花旗环球金融亚洲有限公司 Antipodes Partners JARISLOWSKY, FRASER LIMITÉE Zhejiang MiYin Investment Management Co., Ltd.
时间	2026 年 8 月 25 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	公司董事长兼总裁：王平卫先生 公司董事、副总裁兼董事会秘书：张津伟先生 公司副总裁兼财务总监：姜延龙先生	
投资者关系活动主要内容介绍	一、会议介绍 2026 年 8 月 25 日，公司召开 2026 年半年度业绩交流会。公司董事长兼总裁王平卫先生，董事、副总裁兼董事会秘书张津伟先生，副总裁兼财务总监姜延龙先生出席会议。管理团队向投资者介绍公司 2026 年上半年经营状况及公司未来重点推进项目，并就投资者关注问题进行交流答复。 二、沟通交流 1、公司 2026 年上半年的总体业绩情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 36.60 亿元，同比增长 12.03%；实现归属于上市公司股东的净利润 11.11 亿元，同比增长 1,146.81%，经营业绩大幅改善。其中，锂电新能源原料开发与利用业务受益于报告期锂盐市场均价同比上行，营业收入同比显著增长，是拉动公司整体业绩增长的主要因素。 截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 209.69 亿元，较上年末增长 15.19%；归属于上市公司股东的净资产 130.04 亿元，公司负债总额 75.87	

亿元，公司的资产负债率 36.18%。

2、公司 2026 年上半年财务表现核心数据介绍

收入结构上，锂电新能源原料开发与利用、稀有轻金属（铯、铷）资源开发与利用为公司两大核心业务，2026 年上半年收入占比分别为 80.66%和 13.93%。

盈利层面，报告期实现毛利 19.36 亿元，综合毛利率 52.90%；其中锂电新能源原料开发与利用业务毛利 15.40 亿元，毛利率 52.19%；稀有轻金属（铯、铷）资源开发与利用业务毛利 3.58 亿元，毛利率 70.19%。

公司的现金流管理持续改善。2026 年上半年经营活动产生的现金流量净额达到- 2.27 亿元，同比改善 35.57%，为公司逆周期阶段资本开支及稳健运营提供支撑。

公司资产负债结构持续优化，报告期末公司资产负债率为 36.18%；公司期末货币资金余额 44.03 亿元，整体负债水平维持相对低位，资金储备充裕，抗风险能力较强。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司应收账款 7.01 亿元，较上年末上升 63.69%，占期末总资产比重 3.34%，主要系销售款尚在信用期内，未到结算期所致。截至 2026 年 6 月 30 日，存货 24.62 亿元，较上年末上升 28.11%，主要系 Bikita 矿山受到津巴布韦锂精矿出口临时性管制影响，部分锂精矿未能及时发运销售。

3、公司 2026 年上半年产销情况介绍

2026 年上半年，公司矿山生产锂辉石精矿约 21 万吨，生产透锂长石精矿约 9 万吨，合计生产锂精矿约 30 万吨；公司生产电池级碳酸锂约 2 万吨、电池级氢氧化锂和电池级氟化锂约 5,000 吨，锂盐产品合计产量约 2.5 万吨。

2026 年上半年锂盐产品累计销量约 2 万吨，各类锂精矿合计销量约 1 万吨；其中二季度锂盐产品销量约 1.25 万吨，透锂长石精矿销量约 4,000

吨。

4、公司江西锂盐产线临时停产检修及复产相关进展

受自产锂精矿运输周期与锂盐厂生产调度阶段性错配影响，江西中矿锂业两条锂盐生产线分别于2026年6月30日、7月11日进行了临时停产检修。年产3万吨高纯锂盐产线及年产3.5万吨高纯锂盐产线已逐步复产。本次停产检修预计不会对公司全年锂盐产销量造成重大不利影响。

5、公司2026年度向特定对象发行A股股票预案相关情况

公司董事会于2026年5月审议并通过定增预案，拟向不超过35名特定投资者发行股份，募资总额不超52亿元。募集资金拟用于津巴布韦年产10万吨硫酸锂项目、赞比亚中央省Kitumba铜矿项目、江西中矿新材年产2,000吨铯铷产品项目及补充流动资金。上述事项已于2026年8月17日经公司临时股东会审议通过，后续尚需提交深圳证券交易所审核、中国证券监督管理委员会注册后方可实施，进展请以公告为准。

6、公司未来重点项目推进情况介绍

1) 津巴布韦年产10万吨硫酸锂项目

2026年8月，公司所属津巴布韦马辛戈锂业科技有限公司正式获得津巴布韦环境管理机构签发的环境影响评估证书，年产10万吨硫酸锂项目正式由前期筹备阶段转入全面建设实施阶段，项目预计于2027年年中建成并投入生产。该项目将有效降低公司锂盐业务的综合物流成本和税务成本，增强锂盐业务的盈利能力和抗风险能力，为锂盐业务长期稳定运营奠定坚实基础。

2) 津巴布韦 Bikita 锂矿浮选厂预先抛废技改项目

2026年7月，公司津巴布韦 Bikita 矿山正式启动浮选厂预先抛废技改项目，该技改项目配合现有年处理200万吨锂辉石浮选系统，采用“重介质分选+XRT智能分选”联合工艺，在矿石进入磨浮系统前精准识别并分离废石。项目预计可提前抛出约60%的贫矿与夹石，大幅减少无效入

磨量，浮选厂锂辉石精矿产能由 30 万吨/年（Li₂O@5.5%）提升至 40 万吨/年（Li₂O@5.5%）。

3) 津巴布韦出口配额

2026 年 2 月，津巴布韦政府为打击锂矿走私行为、推动本地深加工产业发展，临时暂停锂精矿出口许可审批。公司密切关注当地政策动态并积极沟通应对，于 2026 年 4 月获得首批 20 万吨锂精矿出口配额。随后公司全力组织物流运输及后续配额申请工作，并于 2026 年 7 月再次获得 30 万吨锂精矿出口配额。同时，公司积极克服非洲陆运运力紧张、港口拥堵等困难，运输能力持续提升。截至本报告披露日，Bikita 锂精矿运输工作已恢复正常，锂精矿供应可满足公司国内冶炼产能的原料需求。

4) 赞比亚中央省 Kitumba 铜矿项目

2024 年，公司收购赞比亚 Kitumba 铜矿项目 65%股权，并于 2024 年底启动投资建设 Kitumba 铜矿采选冶一体化项目，项目设计产能为处理原矿 350 万吨/年，冶炼设计产能为阴极铜 3.5 万吨/年，达产年平均产出阴极铜 3.3 万吨/年和铜精矿 5.5 万吨/年，设计运营期为 15 年，运营期内总产量为 57.02 万吨铜金属。

截至 2026 年 8 月，Kitumba 铜矿采选冶一体化项目取得阶段性建设进展。全长 38 公里的取水管道的全线通水，粗破碎车间带料联动试车一次性成功，标志着 Kitumba 铜矿核心生产配套和前端破碎系统已具备投产条件，项目建设正式进入收官冲刺阶段。

5) Tsumeb 多金属回收项目

2024 年，公司收购纳米比亚 Tsumeb 项目 98%股权，并于 2024 年底启动投资建设 20 万吨/年多金属综合循环回收项目，设计产能为锗锭 33 吨/年、工业镓 11 吨/年、锌锭 1.09 万吨/年。该项目第一期火法冶炼工艺工程已经建设完毕并成功点火试生产运营，2026 年，公司按计划推进该项目一期的生产运营，同时推进项目第二期火法冶炼工艺工程及湿法冶炼工艺工程的建设工作。

	6) 钽精矿业务 为充分挖掘矿山资源禀赋，实现伴生有价金属高效综合回收，提升资源利用效率与项目经济效益，公司在津巴布韦 Bikita 矿山与第三方合作运营钽精矿选矿生产线，该生产线以锂辉石尾矿作为加工原料，设计处理能力 200 万吨/年，预计年产钽精矿 150- 200 吨。与此同时，公司配套 Bikita 矿山锂辉石精矿产能的自有钽精矿选矿生产线处于建设阶段，项目达产后预计年产钽精矿 500- 600 吨。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 25 日