证券代码：002601　　证券简称：龙佰集团　　公告编号：2026-081

龙佰集团股份有限公司

关于收购海外矿砂项目公司股权并增资暨关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示

1、龙佰集团股份有限公司（以下简称“公司”）下属子公司拟通过股权受让及增资的方式，取得 Titon Resources Pty Ltd（以下简称“Titon Resources”或“标的公司”）72.50%的股权，从而通过标的公司 Titon Resources 间接持有 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目（以下简称“标的项目”）72.50%的权益。

目前，Titon Resources 的总股本为 100 股，均由 Image Resources NL（澳大利亚证券交易所上市，证券代码 IMA，以下简称“Image Resources”）持有，持股比例为 100%。按照协议约定，本次交易交割前，Titon Resources 将先行实施重组，Image Resources 的持股数量将调整为 378 股，持股比例保持 100%不变。在此基础上，进行股权受让及增资。

按照协议约定，公司下属子公司 Billions (Hong Kong) Corporation Limited（以下简称“香港公司”）拟以现金 20,000,000 澳元受让 Image Resources 持有的 Titon Resources 股份 103 股；公司下属子公司 Murray Zircon Pty Ltd（以下简称“Murray Zircon”）拟以其持有的选矿厂及配套设备等资产（不含澳洲商品及服务税 GST 的约定价值为 121,000,000 澳元，以下简称“工厂资产”）认购标的公司新增股份 622 股。

本次交易交割完成后，标的公司 Titon Resources 的总股份将达到 1,000 股，其中香港公司持有 103 股，Murray Zircon 持有 622 股，二者合计持有标的公司 72.50%的股权；Image Resources 持有 275 股，占标的公司总股本的 27.50%。标的公司纳入公司合并报表范围，标的公司成为公司控股子公司，公司通过标的公司持有 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目（以下简称“标的项目”）72.50%的权益。本次交易总对价为 141,000,000 澳元，按本次董事会召开前一日澳元兑人民币中间价 1 澳元=4.49160 元人民币折算约合人民币 63,331.56 万元。本公告中

除特别注明外，金额单位均为澳元。

2、Image Resources 为公司控股股东、实际控制人、董事长许冉女士担任董事的企业，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2026 年修订）》的规定，本次交易构成关联交易。公司第九届董事会第七次会议已审议通过本议案，关联董事已回避表决。

3、本次交易不构成重大资产重组，不涉及上市公司发行股份，不会导致公司控制权发生变更。

4、本次交易尚需满足多项先决条件，包括 Image Resources 股东大会批准、重大资产处置及担保授予的批准、澳大利亚外国投资审查委员会（FIRB）无异议、澳大利亚竞争与消费者委员会（ACCC）批准（如依法需要）、中国境外投资备案及外汇登记等，能否于 2027 年 4 月 30 日（本次签署的《股份出售与认购协议》中约定的日落日）前全部满足存在不确定性。

5、标的项目目前仅取得勘探许可，尚未取得采矿许可，尚需完成可行性研究、采矿权申请、环境审批及项目融资等程序，投产时间及预期效益存在不确定性。敬请投资者注意投资风险，有关风险详见本公告“十、风险提示”。

公司于 2026 年 11 月 20 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过《关于收购海外矿砂项目公司股权并增资暨关联交易的议案》，现将有关情况公告如下：

一、关联交易概述

（一）交易背景

钛精矿是公司钛白粉生产的核心原材料，公司钛白粉产能规模居行业前列，钛精矿原料的稳定供应对公司生产经营具有重要影响。为提升钛精矿原料保障能力、实现原料供应自主可控，公司持续推进海外钛锆资源布局。

2026 年 9 月 22 日，公司与 Image Resources 签署《条款清单》（Term Sheet），拟以“股权收购+资产入股”的方式取得位于澳大利亚西澳大利亚州北珀斯盆地的 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目约 80%权益，具体交易结构（股权收购或非法人合资）在尽职调查及双方协商后确定。有关内容详见公司于 2026 年 9 月 24 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于签署海外矿砂项目合作意向协议的公告》（公告编号：2026-069）。

根据《条款清单》约定，双方应于签署日后 15 日内签署最终交易文件。公司分别于 2026 年 10 月 8 日、2026 年 10 月 30 日与 Image Resources 签署《条款清单》的第一次修订协议、第二次修订协议，将最终交易文件的签署期限先后延至 2026 年 10 月 31 日、2026 年 11 月 30 日。有关内容详见公司于 2026 年 10 月 10 日、2026 年 11 月 3 日披露的《关于签署海外矿砂项目合作意向协议的进展公告》（公告编号：2026-070、2026-077）。

（二）本次交易概况

1、本次交易由股权受让和增资两部分组成：

公司下属子公司拟通过股权受让及增资的方式，取得 Titon Resources72.50%的股权，从而通过标的公司 Titon Resources 间接持有 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目 72.50%的权益。

目前，Titon Resources 的总股本为 100 股，均由 Image Resources 持有，持股比例为 100%。按照协议约定，本次交易交割前，Titon Resources 将先行实施重组，Image Resources 的持股数量将调整为 378 股，持股比例保持 100%不变。在此基础上，进行股权受让及增资。

（1）股权受让。公司下属子公司香港公司以现金 20,000,000 澳元受让 Image Resources 持有的标的公司 Titon Resources 股份 103 股（以下简称“出售股份”）。出售股份的具体数量按《股份出售与认购协议》约定的方式确定；出售股份不存在质押、查封等权利限制，并随附其于交割日及之后的所有权利。

（2）增资。Murray Zircon 以其持有的位于西澳大利亚州明达里（Mindarie）的选矿厂及配套设备等工厂资产（不含澳洲商品及服务税 GST 的约定价值为 121,000,000 澳元）认购标的公司 Titon Resources 新增股份 622 股。新增股份自发行时全额缴足，与出售股份享有同等权利。

本次交易交割完成后，标的公司 Titon Resources 的总股份将达到 1,000 股，其中香港公司持有 103 股，Murray Zircon 持有 622 股，二者合计持有标的公司 72.50%的股权；Image Resources 持有 275 股，占标的公司总股本的 27.50%，出售股份及认购股份的具体数量以交割时的股东名册为准。标的公司纳入公司合并报表范围，标的公司成为公司控股子公司，公司通过标的公司持有 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目 72.50%权益。本次交易总对价为 141,000,000 澳元，按

本次董事会召开前一日澳元兑人民币中间价 1 澳元=4.49160 元人民币折算约合人民币 63,331.56 万元。

2、资金来源。香港公司受让股份的对价以其自有及自筹资金支付；Murray Zircon 以资产出资。本次交易不涉及募集资金。

3、价款支付安排。出售股份对价 20,000,000 澳元分三期支付：公司根据已签署的《条款清单》（Term Sheet）支付的 5,000,000 澳元作为初始付款，已于《股份出售与认购协议》《股东协议》签署前支付；第二次付款 5,000,000 澳元于《股份出售与认购协议》《股东协议》正式签署且担保文件签署、交付后 5 个营业日内支付；余额 10,000,000 澳元于交割时支付。初始付款及第二次付款于交割时计入购买价款。

4、与《条款清单》的主要差异。本次交易最终采用股权受让加增资方式，未采用非法人合资方式，取得标的公司 72.50%股权（《条款清单》为约 80%权益）；受让现有股份的现金对价仍为 20,000,000 澳元，工厂资产作价由《条款清单》约定的约 140,000,000 澳元调整为 121,000,000 澳元（不含澳洲商品及服务税 GST）。上述差异系拟出资工厂资产范围调整所致，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

（三）构成关联交易、不构成重大资产重组

本次交易对方 Image Resources 为公司控股股东、实际控制人、董事长许冉女士担任董事的企业，属于《深圳证券交易所股票上市规则（2026 年修订）》规定的关联法人，本次交易构成关联交易。

本次交易不构成重大资产重组，不涉及上市公司发行股份，不会导致公司控制权发生变更。本次交易实施后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人在业务、资产、人员、机构、财务等方面保持独立。

（四）审议情况

公司于 2026 年 11 月 20 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过《关于收购海外矿砂项目公司股权并增资暨关联交易的议案》，同意公司下属子公司实施本次交易。关联董事已回避表决。

公司于 2026 年 11 月 20 日召开 2026 年第三次独立董事专门会议，审议通过《关于收购海外矿砂项目公司股权并增资暨关联交易的议案》，独立董事认为本

次交易定价公允、审议程序合规，不存在损害公司及中小股东利益的情形，同意提交董事会审议。

本次交易在董事会权限范围内，无需提交股东会审议。

（五）协议签署情况

2026 年 11 月 20 日，公司下属子公司香港公司、Murray Zircon 与 Image Resources、Titon Resources 签署《股份出售与认购协议》（Share Sale and Subscription Agreement）及《股东协议》（Shareholders Agreement），公司下属子公司通过股权受让及增资的方式，取得标的公司 Titon Resources72.50%的股权。

二、交易对方基本情况

1、公司名称：Image Resources NL

2、企业性质：澳大利亚上市公司，在澳大利亚证券交易所上市，证券代码 IMA；澳大利亚公司编号（ACN）063 977 579

3、注册地及主要办公地点：澳大利亚西澳大利亚州珀斯

4、成立日期：1994 年 3 月 22 日

5、已发行股本：截至本公告披露日，Image Resources 已发行股份总数为 1,115,109,592 股。

6、主营业务：在澳大利亚从事矿砂资源的勘探、开发与生产，目前在西澳大利亚州拥有多个在产及开发阶段矿砂项目。

7、最近一年又一期主要财务数据：

单位：万澳元

序号	项目	2026年6月30日	2025年12月31日
1	资产总额	10,346.90	11,717.00
2	负债总额	9,988.60	10,254.30
3	所有者权益合计	358.30	1,462.70
序号	**项目**	**2026年1-6月**	**2025年度**
1	营业收入	5,101.10	8,073.40
2	净利润	-1,131.20	-8,301.20

备注：以上财务数据来源于 Image Resources 披露的公告。

8、与公司的关联关系：Image Resources 为公司控股股东、实际控制人、董

事长许冉女士担任董事的企业，属于《深圳证券交易所股票上市规则（2026 年修订）》规定的关联法人。

9、主要股东：截至本公告披露日，公司下属子公司 Murray Zircon 持有 Image Resources 198,077,026 股股份，占其已发行股份总数的 17.76%；公司下属子公司 Orient Zirconic Resources (Australia) Pty Ltd 持有 54,453,343 股股份，占 4.88%；两者合计持有 22.64%，为其第一大股东。除前述情况外，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员未持有 Image Resources 股权。

10、除本公告披露的交易安排及上述持股关系外，Image Resources 与公司及前十名股东之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关联关系，不存在其他可能或已经造成公司对其利益倾斜的情形。

11、其他：经查询，未发现 Image Resources 存在被列为失信被执行人的情形。

三、标的公司基本情况

1、公司名称：Titon Resources Pty Ltd

2、企业性质：澳大利亚私人有限公司（Australian proprietary company limited by shares）

3、注册地址：Level 2, 1-5 Walker Avenue, West Perth WA 6005, Australia

4、注册证书号：ACN 655 038 083

5、成立日期：2021 年 11 月 3 日

6、已发行股本：100 股普通股

7、主营业务：从事矿砂资源勘探与开发；截至本公告披露日，标的公司尚未开展实质性生产经营。

8、最近一年又一期主要财务数据：

单位：万澳元

序号	项目	2026年9月30日	2025年12月31日
1	资产总额	3,743.10	3,487.02
2	负债总额	3,743.10	3,487.02
3	所有者权益合计	0	0
序号	**项目**	**2026年1-9月**	**2025年度**

1	营业收入	0	0
2	利润总额	0	0
3	净利润	0	0

备注：以上资产负债表数据来源于立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2026]第 ZE10770 号《关于 Titon Resources Pty Ltd 财务尽职调查报告》。标的公司尚未开展实质性生产经营，因此暂无经营数据。

Titon Resources 的资产为三个探矿权，分别为探矿权—Durack、探矿权—Eneabba 和探矿权—Yandanooka。本次拟用于投资的是其中两个矿权，即探矿权—Durack 和探矿权—Yandanooka，账面价值为 2,492.92 万澳元；剩余的探矿权 Eneabba 不在本次交易范围内，将在交易交割前通过重组从 Titon Resources 中剥离。

Titon Resources 的负债为股东借款 3,743.10 万澳元，即 Image Resources 向 Titon Resources 提供的借款，根据协议约定，该借款将于交割发生前由卖方 Image Resources 予以免除。

9、主要股东及持股比例：目前，Titon Resources 的总股本为 100 股，均由 Image Resources 持有，持股比例为 100%。按照协议约定，本次交易交割前，Titon Resources 将先行实施重组，Image Resources 的持股数量将调整为 378 股，持股比例保持 100%不变。

本次交易交割完成后，标的公司 Titon Resources 的总股份将达到 1,000 股，其中香港公司持有 103 股，Murray Zircon 持有 622 股，二者合计持有标的公司 72.50%的股权；Image Resources 持有 275 股，占标的公司总股本的 27.50%，出售股份及认购股份的具体数量以交割时的股东名册为准。

10、其他事项：

（1）交割前 Titon Resources 重组

在本次交易交割前，卖方 Image Resources 须促使标的公司 Titon Resources 完成重组。根据重组安排，标的公司 Titon Resources 除项目外的所有资产及负债（即非项目资产及负债）将从标的公司转出；交割时，Titon Resources 不持有现金，亦不承担任何债务或其他负债，但经买方书面明确同意的负债除外；此外，Titon Resources 欠付 Image Resources 的约 3,700 万澳元股东借款，应于交割发生

前由卖方 Image Resources 予以免除。

（2）矿权情况。标的公司持有西澳大利亚州第 E70/3762 号（Durack 项目）、第 E70/3813 号（Yandanooka 项目）勘探许可，尚未取得采矿许可。上述矿权权属清晰，不存在质押、查封或其他权利限制，不存在涉及诉讼、仲裁或其他争议的情形。

（3）会计核算方式。本次交易完成后，Titon Resource 将成为公司控股子公司，纳入公司合并财务报表范围，本次交易将按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行初始及后续会计核算。公司以实物资产和货币资金进行出资，根据企业会计准则及公司长期股权投资会计政策，按照该实物资产和出资的货币资金的价值作为长期股权投资的初始投资成本。

（4）其他。本次交易不涉及标的公司现有员工的解聘或安置，不涉及土地租赁事项，除上述股东借款豁免及交割前重组外不涉及其他债务重组安排。标的公司不存在为他人提供担保、财务资助等情况；标的公司章程或其他文件中不存在限制本次交易条款的情形。经查询，未发现 Titon Resources 存在被列为失信被执行人的情形。

（5）除关联方 Image Resource 持有 Titon Resources 股权外，Titon Resources 与公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系，亦不存在其他可能或已经造成公司对其利益倾斜的情形。

四、Titon Resources 标的项目基本情况

标的项目位于澳大利亚西澳大利亚州北珀斯盆地，距珀斯以北约 300 公里，由 Durack、Yandanooka 两个矿砂项目组成，矿权分别为第 E70/3762 号、第 E70/3813 号勘探许可。

根据公司取得的资料，截至 2026 年 9 月，按 JORC（2012）标准估算，Durack 项目资源量约 3,770 万吨，重矿物平均品位约 2.2%；Yandanooka 项目资源量约 5,700 万吨，重矿物平均品位约 3.1%。

标的项目目前处于勘探阶段，尚未取得采矿许可，尚未开展采矿、选矿生产，未形成营业收入。项目已具备较完善的交通、电力及供水条件，并可依托西澳大利亚州现有的矿砂产业链开展建设。

Murray Zircon 以其持有的位于西澳大利亚州明达里（Mindarie）的选矿厂及配套设备等工厂资产对 Titon Resources 增资，可在标的项目开发中直接使用，有利于缩短项目建设周期、控制资本开支。

上述资源量数据来源于公司及交易对方提供的地质资料，系按 JORC（2012）标准估算的资源量（非储量），实际开采结果可能与之存在差异，敬请投资者注意。

五、定价政策及定价依据

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2026]第 ZE10770 号《关于 Titon Resources Pty Ltd 财务尽职调查报告》，Titon Resources 资产总额 3,743.10 万澳元，负债总额为 3,743.10 万澳元，所有者权益合计为 0 澳元。（具体资产负债情况详见“三、标的公司基本情况”）

根据协议约定的重组安排，在本次交易交割前，卖方 Image Resource 须促使标的公司 Titon Resources 完成重组。Titon Resources 除项目外的所有资产及负债（即非项目资产及负债）将从标的公司转出；交割时，Titon Resources 将不持有任何现金，亦不承担任何债务或其他负债。根据标的公司 2026 年 9 月 30 日的财务数据，探矿权—Durack 和探矿权—Yandanooka 账面价值合计 2,492.92 万澳元，重组完成后、交割前，Titon Resources 的资产仅为该两项探矿权，即 Titon Resources 的净资产为 2,492.92 万澳元。

本次交易价格以评估值及权威机构出具的报告为基础，由交易各方参考标的重组完成后净资产状况、标的项目资源量及开发前景等情况协商确定。根据 Image Resources 聘请的符合澳大利亚 VALMIN 规范的独立合资格人士出具的项目评估报告，对标的项目的估值约 1.31 亿澳元；同时，参考公司聘请的独立咨询机构 TZ Minerals International Pty Ltd（简称 TZMI，一家专注于钛锆矿砂、二氧化钛及涂料行业的全球独立咨询机构）出具的项目审查报告，按 TZMI 测算，标的项目税后净现值 NPV 在 8%折现率下为 7,620 万澳元、10%折现率下为 6,500 万澳元。经交易双方多轮商业谈判后协商确定标的公司重组完成后整体估值约为 7,350 万澳元。本次交易交割前，Image Resources 持有标的公司 Titon Resources378 股。

1、出售股份对价。香港公司以现金受让 Image Resources 持有的标的公司

Titon Resources 股份 103 股，基于上述标的公司估值，经双方协商，交易对价为 20,000,000 澳元。

2、认购股份对价。Murray Zircon 拟以其持有的位于西澳大利亚州明达里（Mindarie）的选矿厂及配套设备等工厂资产，认购 Titon Resources 新发行的股份。上述工厂资产中的库存资产以 2026 年 9 月 30 日库存为基准，设备类资产以交割时实际状态交付。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2026]第 ZE10771 号《对龙佰集团股份有限公司拟出资收购 Titon Resources Pty Ltd 部分股权的资产执行商定程序的报告》，截至 2026 年 9 月 30 日，涉及的工厂资产账面价值为 12,162.87 万澳元；经双方协商，该等工厂资产不含澳洲商品及服务税（GST）的约定价值为 121,000,000 澳元，据此认购 Titon Resources 新发行股份 622 股。

3、定价公允性说明。本次交易价格以评估估值及权威机构出具的报告为基础，经交易各方协商确定，与标的项目资源禀赋、开发阶段及工厂资产现状相匹配。

六、《股份出售与认购协议》及《股东协议》主要内容

《股份出售与认购协议》《股东协议》均以中英文对照版本签署，如中英文版本存在不一致，以英文版本为准；均适用西澳大利亚州法律。

（一）《股份出售与认购协议》（Share Sale and Subscription Agreement）主要内容

1、协议主体

卖方：Image Resources NL

买方：Billions (Hong Kong) Corporation Limited

认购方：Murray Zircon Pty Ltd

标的公司：Titon Resources Pty Ltd

2、交易标的

香港公司受让 Image Resources 持有的标的公司股份 103 股（简称“出售股份”）；Murray Zircon 以工厂资产认购标的公司新增股份 622 股。交割后标的公司已发行股份总数为 1,000 股，香港公司与 Murray Zircon 合计持有 725 股（72.50%），Image Resources 持有 275 股（27.50%）。

3、出售股份的对价及支付

出售股份的购买价款为 20,000,000 澳元，按下列安排支付：

（1）初始付款 5,000,000 澳元，已于《股份出售与认购协议》签署前支付；

（2）第二次付款 5,000,000 澳元，于《股份出售与认购协议》《股东协议》正式签署且担保文件签署、交付后 5 个营业日内支付；

（3）余额付款 10,000,000 澳元，于交割时支付。

初始付款与第二次付款（合计 10,000,000 澳元）于交割时计入购买价款。如协议因先决条件未满足或一方违约而终止，Image Resources 应于终止后 90 日内退还已收取的全部价款，担保在价款全额退还前继续有效。

4、认购股份的对价及工厂资产

Murray Zircon 用于认购的工厂资产包括 Mindarie 湿式选矿厂（生产工厂）、采矿设备、矿山财产、建筑物、聚乙烯管、库存、IT 及计算机设备、维护设备、机动车辆、家具及配件、技术服务设备等，资产对价合计 121,628,653.46 澳元，不含澳洲商品及服务税（GST）的约定价值为 121,000,000 澳元。

工厂资产的转让以签署转让及交付文件的方式完成，不要求实物搬迁。交割后，工厂资产可继续置于 Murray Zircon 现有场地最长 18 个月，期间由标的公司承担毁损、损失风险并投保相应保险，双方另行签署场地使用安排。

5、交割先决条件

交割以下列先决条件满足（或经有权方豁免）为前提：

（1）Image Resources 股东大会批准，包括澳大利亚证券交易所《上市规则》第 10.1 条项下的关联交易批准、重大资产处置批准及担保授予批准，以及《2001 年公司法》（Corporations Act 2001）第 260B 条项下批准，该条件不可豁免；

（2）澳大利亚竞争与消费者委员会（ACCC）批准（如依法需要通知）；

（3）澳大利亚外国投资审查委员会（FIRB）出具书面通知，对本次交易无异议（如依法需要）；

（4）交割前重组完成，即标的公司按协议约定完成非项目资产、负债的剥离及股东借款豁免；

（5）中国监管合规，即公司就本次交易完成境外投资备案（登记）、外汇登记及深圳证券交易所要求的信息披露等合规程序；

（6）公司内部批准及估值，即公司董事会批准本次交易，且合格独立估值师出具的估值报告结论为买方合理接受。

上述先决条件应于 2027 年 4 月 30 日（“日落日”）前满足，各方可书面约定延长。期限届满仍未满足的，双方可以按照协议约定终止协议；Image Resources 应于终止后 90 日内退还已收取的全部价款。

6、交割前重组及交割

交割前，Image Resources 应促使标的公司完成重组，将非项目资产及负债剥离至标的公司之外，确保交割时标的公司无现金、无债务（除买方书面同意的负债外）；标的公司对 Image Resources 约 37,000,000 澳元的股东借款应于交割前全额豁免。重组产生的税费由 Image Resources 承担。

自协议签署日至交割日，Image Resources 应促使标的公司按正常经营方式开展业务，除根据协议为落实标的公司重组所需等情况，未经买方书面同意，不得修改公司章程、发行或处分股份、设立合资或合作安排、签署金额超过 50,000 澳元的合同、变更董事或高级管理人员、设立担保或承担重大负债等。

交割于全部先决条件满足（或经豁免）后第 5 个营业日（涉及《2001 年公司法》第 260B(6)条规定期间的，为第 1 个营业日）上午 10 时在卖方办公室进行，各项交割行为同时完成。交割完成后，标的公司向香港公司交付股份持有证明，向 Murray Zircon 发行新增股份并完成股东名册登记。

7、陈述、保证与赔偿

Image Resources 就标的公司及标的项目作出陈述与保证，包括标的公司合法设立、出售股份权属清晰、矿权有效、不存在重大诉讼、财务资料真实、税务合规、不存在未披露负债等。上述保证于协议签署日及交割日均真实、准确，并在交割后继续有效。

赔偿安排：单项索赔金额达到 100,000 澳元的方可提出；一般保证索赔应于交割后 2 年内提出，税务事项应于交割后 5 年内提出；Image Resources 的赔偿责任上限为其实际收到的购买价款。

8、担保安排

为担保 Image Resources 在交割前收取价款所对应的义务，Image Resources 以其持有的标的公司全部股份设定股份抵押，标的公司以其现有及未来全部财产

设定一般担保协议（GSA），并以全部项目矿权设定抵押，受益人均为香港公司。上述担保于 Image Resources 取得股东大会批准及《2001 年公司法》第 260B(6)条规定期间届满后 1 个营业日内签署，并于交割时解除。

9、回购选择权及工厂优先购买权

Image Resources 享有回购选择权：自交割日起 3 年内，Image Resources 可随时向香港公司发出书面通知，回购全部（而非部分）出售股份。回购价格为购买价款（扣除其已收取的股息、分配）加上自交割日起按 10%年利率单利计算（以 365 天为基准、不计复利）的利息。回购应于通知后 20 个营业日内完成。该选择权仅适用于香港公司（买方）现金受让的股份，不适用于 Murray Zircon 认购的新增股份。

标的项目经济寿命结束（或经买方书面同意提前）后，标的公司应向 Image Resources 授予按公允市场价值优先购买工厂资产的权利。

10、费用及税

各方依法承担本次交易相关税费，Image Resources 承担重组税费。

11、协议生效

《股份出售与认购协议》自各方签署之日起对各方产生约束。

（二）《股东协议》（Shareholders Agreement）主要内容

1、协议主体

《股东协议》（Shareholders Agreement）系各方就 Titon Resources 签署的股东协议，签署方为 Image Resources、Titon Resources、香港公司及 Murray Zircon。

2、协议背景

Titon Resources 为澳大利亚私人公司，是 Durack 与 Yandanooka 两个矿砂项目全部矿权的登记持有人及实益所有人。Image Resources、Titon Resources、香港公司及 Murray Zircon 将订立股份出售及认购协议，根据该协议香港公司及 Murray Zircon 将取得股份。

3、范围与期限

本协议规范股东相互之间以及各股东与标的公司之间的权利义务。该协议自《股份出售与认购协议》项下交割之日起生效，在全体股东书面协议终止、仅剩一名股东、公司被注销或清盘、公司在任何证券交易所上市等情形中最早发生之

日终止。

4、公司业务

标的公司业务为开展 Durack、Yandanooka 项目的勘探及可行性工作，开发、建设及运营采矿及生产设施，开采、加工、生产及商业化项目矿产资源；未经全体股东同意，不得开展其他业务。

5、治理安排

董事会组成：香港公司与 Murray Zircon 合计持股不低于 50%时，有权任命董事会多数董事；Image Resources 持股不低于 10%时，有权任命 1 名董事。董事会由 3 名董事组成时，由香港公司与 Murray Zircon 任命 2 名、Image Resources 任命 1 名；主席由香港公司与 Murray Zircon 提名的董事担任，主席享有决定票。董事会每财年至少召开 4 次会议，法定人数为 2 名，且须同时包括香港公司或 Murray Zircon 任命的董事与 Image Resources 任命的董事各 1 名。

保留事项：修改公司章程、变更股份权利、标的公司自愿清盘或注销、任命管理人（清算人）等事项，须经至少 1 名 Image Resources 任命的董事同意。

股东会：每财年至少召开 1 次，提前 21 天通知，决议以简单多数通过；香港公司与 Murray Zircon 合计持股 50%以上期间，涉及董事任免、董事会组成、法定人数及投票权的章程条款修改，须经香港公司及 Murray Zircon 书面同意。

6、经营管理

标的公司任命 Image Resources 为项目初始管理人（Manager），负责标的项目日常运营，双方另行签署管理服务协议；管理人接受董事会监督，并按董事会确定的考核指标（KPI）考核。标的公司应向股东提交月度管理账目及半年度、年度报告，股东每年可自费进行一次审计。

7、开采决定

董事会就项目内矿床作出采矿决定（Decision to Mine），须以完成符合 JORC 2012 准则的可行性研究（含令融资方满意的财务模型）、取得采矿许可及环境等开发批准、签署项目融资协议、聘请合格工程公司建设为前提。

8、公司融资

股东按比例贷款：标的公司所需现金原则上由股东按持股比例以现金催缴方式出资，催缴款项应于通知后 21 日内支付，逾期按银行透支利率计息。现金催

缴形成的按比例股东借款（Pro Rata Loan）除董事会另有决定外不计息，从可分配利润中按比例偿还，经股东同意可按比例资本化。股东未按催缴通知支付且经通知后 7 日内未纠正的，构成违约，违约股东丧失投票权及参与管理的权利。

股东特别贷款：股东未按比例出资时，其他股东可提供特别贷款（Special Loan），利率为澳大利亚证券交易所 3 个月银行票据基准利率（BBSW）加 4%，按季度计息，以标的公司现有及未来全部财产（含矿权）设定第一顺位担保，并优先于按比例贷款及股息获得偿还。逾期未偿还特别贷款达 12 个月的，可按经独立专家确定的公允市场价值的 85%向出资股东发行股份用于清偿，从而稀释违约股东。

董事会可不时决议通过按现有股东权益比例向股东发行新股的方式寻求筹集资本（按比例股份要约），或按董事会批准的条款进行第三方贷款融资；如公司通过向第三方投资者发行新股筹集资金，现有股东的权益比例将按比例稀释以反映该等新股发行，但须遵守本协议条款，且新股发行价格不得低于公允市场价值。

9、股息政策

董事会负责宣布股息及其他分配，商业采矿运营开始后每 6 个月审议一次；在股东特别贷款及按比例贷款全部偿还前不分配股息，贷款清偿后，净利润中不需用于营运资金及审慎储备的部分以股息方式按股东持股比例分配。

10、股份转让限制、拖售与随售

股东向关联方转让股份不受限制，但受让方须承诺在不再为关联方时回转股份；向非关联第三方转让须先按同等条件向其他股东发出要约，其他股东享有 30 日优先购买权，逾期未接受的可于 120 日内按不优于要约的条件转让给第三方。股份设押须经董事会书面批准。受让方须经其他股东同意（不得无理拒绝）并签署承诺契据。

拖售权：香港公司与 Murray Zircon 合计持股不低于 50%且拟向非关联善意第三方转让其全部股份时，有权要求 Image Resources 按同等条件一并转让其全部股份；该权利自交割满 3 年后方可行使。

随售权：香港公司或 Murray Zircon 向第三方转让股份时，Image Resources 有权按比例参与转让。

11、争议解决

股东之间的争议先由各方高级管理人员协商 30 日。涉及公允市场价值的争议提交独立专家（由 Resolution Institute 主席提名）终局裁定，专家费用由各方平均承担。

12、费用及税

各方同意自行承担与本文件的准备、谈判、签署及完成相关的费用。

13、其他重要约定

《股东协议》与公司章程不一致时，以《股东协议》为准。

七、其他事项

（一）人员安置及公司治理

本次交易不涉及标的公司现有员工的解聘或重新安置，标的公司现有员工继续由其聘用。交割后，标的公司按《股东协议》组建董事会（香港公司与 Murray Zircon 合计任命 2 名董事、Image Resources 任命 1 名董事），并由 Image Resources 担任项目初始管理人负责日常运营，公司通过董事会决策及考核指标实施监督，并按上市公司规范运作要求将标的公司纳入合并报表及内部控制体系。

（二）土地及资产使用

标的项目矿权为西澳大利亚州第 E70/3762 号、第 E70/3813 号勘探许可，项目开发所需的土地、道路、水电等配套将按西澳大利亚州矿业及土地管理法律法规办理相应许可或签署协议。工厂资产交割后最长 18 个月内可置于 Murray Zircon 现有场地。

（三）交易完成后可能新增的关联交易

标的公司与 Image Resources 之间的管理服务、技术咨询交易等。公司将按市场公允原则确定交易价格，并履行相应的审议程序和信息披露义务。

（四）同业竞争

本次交易不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争。

（五）独立性

本次交易完成后，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立。

（六）资金来源及募集资金使用

本次交易所需现金对价由香港公司以自有及自筹资金支付，工厂资产由 Murray Zircon 以自有资产出资，不涉及募集资金，与公司募集资金投资项目无关。

（七）出售资产所得款项用途

本次交易中公司为购买方及出资方，不涉及出售资产及所得款项用途安排。

（八）其他安排

本次交易不涉及上市公司股权转让，不涉及公司高级管理人员变动。

八、交易目的和对上市公司的影响

（一）交易目的

1、提升钛精矿原料保障能力。钛精矿是公司钛白粉生产所需的核心原材料，本次收购有助于公司提升钛精矿原料保障能力，推进原料供应自主可控，降低原材料价格波动与供应中断风险。标的项目资源量较大，取得标的项目权益后，公司钛锆资源储备将进一步增加，有利于减少钛精矿对外采购依赖、稳定原料成本。

2、发挥协同效应。公司在钛白粉生产、钛锆资源加工及市场渠道方面具有优势，本次交易完成后可与标的公司在资源、技术、加工及销售等方面形成协同。

3、优化海外资源布局。标的项目位于西澳大利亚州北珀斯盆地，与公司现有西澳矿砂资产形成区域协同，有利于提升公司海外矿产资源运营能力。

4、引入合作方分担开发风险。本次交易后 Image Resources 仍持有标的公司股权并担任项目管理人，可借助其在西澳矿砂行业的运营经验，降低项目开发及跨区域运营风险。

（二）对上市公司的影响

1、本次交易完成后，标的公司成为公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。标的项目尚处于勘探阶段，短期内不会对公司经营业绩产生重大影响，长期将有助于提升公司资源储备及原料保障能力。

2、本次交易以自有及自筹资金、自有资产实施，不会对公司财务状况及正常生产经营产生重大不利影响，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

3、本次交易不会导致公司控制权发生变更，公司与控股股东、实际控制人及其关联人在业务、资产、人员、机构、财务等方面继续保持独立。

九、累计关联交易

2026 年年初至本公告披露日，公司与 Image Resources（含受同一控制的关联人）累计发生的关联交易金额为 0 元（不含本次交易）。本次交易金额为 141,000,000 澳元（约合人民币 63,331.56 万元），占公司最近一期经审计归母净资产的比例为 2.77%。

十、风险提示

1、审批风险。本次交易尚需取得 Image Resources 股东大会批准、FIRB 无异议、ACCC 批准、中国境外投资备案及外汇登记等，相关审批能否取得及取得时间存在不确定性。

2、交易延期或终止风险。若先决条件未能在 2027 年 4 月 30 日（日落日）前满足或豁免，协议可能延期或被终止，本次交易存在无法完成的风险。

3、项目开发风险。标的项目目前仅取得勘探许可，尚未取得采矿许可，后续需完成可行性研究、采矿权申请、环境审批及项目融资等程序，投产时间及预期效益存在不确定性。

4、资源量不及预期风险。标的项目资源量为依据 JORC 2012 标准估算的推断资源量，资源量不等于储量，实际勘探、开采结果可能与估算存在差异。

5、价格波动风险。钛精矿、锆英砂等产品价格受市场供需、宏观经济等因素影响存在波动，可能影响项目未来收益。

6、汇率风险。本次交易以澳元计价及支付，汇率波动可能对折算人民币金额及公司投资成本产生影响。

7、回购选择权风险。Image Resources 在交割后 3 年内有权按约定价格回购全部出售股份，可能影响公司对相关股权的长期持有安排。

8、境外经营风险。标的项目位于澳大利亚，可能受到当地法律法规、政策、税收、环保及社区关系等因素变化的影响。

十一、独立董事专门会议审核意见

2026 年 11 月 20 日，公司召开 2026 年第三次独立董事专门会议，审议《关于收购海外矿砂项目公司股权并增资暨关联交易的议案》，独立董事认为：

本次交易是公司积极实施海外资源布局战略的重要举措，有利于公司获取海

外优质矿砂资源，保障钛白粉及锆产业链上游原材料的长期稳定供应，提升公司资源保障能力和核心竞争力。本次交易的资金来源为公司自有或自筹资金及实物资产，不会对公司当期财务状况和经营成果产生重大不利影响。本次交易价格以评估值及权威机构出具的报告为基础，由交易各方参考标的公司重组完成后净资产状况、标的项目资源量及开发前景等情况协商确定，关联交易定价客观、公允，不损害公司和股东的合法利益，特别是中小股东的合法利益。经综合考虑，同意将该议案提交公司董事会审议。

十二、备查文件目录

1、公司第九届董事会第七次会议决议；

2、公司 2026 年第三次独立董事专门会议决议；

3、《股份出售与认购协议》（Share Sale and Subscription Agreement）；

4、《股东协议》（Shareholders Agreement）；

5、《条款清单》及其第一次、第二次修订协议；

6、会计师事务所、评估机构及 TZMI 出具的相关报告。

特此公告。

龙佰集团股份有限公司董事会

2026 年 11 月 20 日