

证券代码：001203

证券简称：大中矿业



内蒙古大中矿业股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二零二一年十二月

一、本次募集资金使用计划

内蒙古大中矿业股份有限公司（以下简称“公司”）本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 152,000 万元（含 152,000 万元），扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	选矿技改选铁选云母工程	32,676.51	24,392.54
2	智能矿山采选机械化、自动化升级改造 项目	50,866.06	46,265.43
3	周油坊铁矿采选工程	405,315.86	35,748.85
4	补充流动资金及偿还贷款	46,764.18	46,764.18
合计		534,451.61	152,000.00

在本次发行可转换公司债券募集资金到位前，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先行投入，并在募集资金到位后予以置换。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。若本次发行可转换公司债券扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、募集资金投资项目的可行性分析

（一）选矿技改选铁选云母工程

1、项目概况

（1）项目实施的主体

本项目的实施主体为安徽金巢矿业有限责任公司¹。

（2）项目内容

¹ 安徽金巢矿业有限责任公司成立于 2021 年 11 月 2 日，系安徽金日晟矿业有限责任公司子公司。旧安徽金巢矿业有限责任公司注销于 2018 年 5 月 9 日，系内蒙古大中矿业股份有限公司子公司。

本项目属于安徽金巢矿业有限责任公司选矿技改选铁选云母暨生态修复治理项目的子项目。本项目主要铺设管道 39.5 公里，新建建筑面积 6,940 平方米。拟用管道将周游坊、重新集铁矿矿浆输送至新建选铁车间、选云母车间进行选别，预计年产铁精粉 5 万吨、云母精矿 10 万吨。

矿产资源是经济社会发展的重要物质基础，综合利用矿产资源是保证国民经济持续发展的重要举措。尾矿（尾渣）是金属和非金属矿山废弃物中数量最大、综合利用价值较高的一种资源，其大量废弃和堆存一方面造成矿产资源的巨大浪费，另一方面占用大量土地资源用来堆存，同时带来了环境和安全隐患。综合利用尾矿（尾渣）不仅能最大程度发挥矿产资源的经济价值，也是治理污染、节省土地、保护生态的重要手段。因此，如何综合利用好尾矿资源具有非常重要的意义。

周油坊铁矿和重新集铁矿选矿厂矿石选别后铁品位含量仍较高，全铁品位为 10%左右，含有部分可回收磁性铁和镜铁矿，同时云母含量 8%左右，急需实施技术改造回收铁资源和云母资源，提高资源回收率，减少尾矿排放，保护环境。公司为充分发挥区域地理及经济优势，减少尾矿资源对环境的不利影响，积极推动资源开发利用向循环模式转变，拟将本次募集资金总额中的 24,392.54 万元用于选矿技改选铁选云母工程，此举符合国家产业政策和地方政府产业发展规划，将有利于提高公司资源综合利用率，增强公司盈利能力和抗风险能力。

（3）项目周期

项目建设期为 1 年，生产期 20 年。

2、项目投资估算与经济效益

项目总投资额 32,676.51 万元，本次拟使用募集资金投入 24,392.54 万元，用于工程费用投资，本项目的投资概算明细如下所示：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例(%)
I	第一部分：工程费用	24,392.54	74.65%
1	建筑工程费	11,472.93	35.11%

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例(%)
2	安装工程费	5,570.08	17.05%
3	设备购置费	7,349.53	22.49%
II	第二部分：其他费用	5,313.39	16.26%
III	第三部分：预备费用	2,970.59	9.09%
合计		32,676.51	100.00%

本项目符合国家相关产业规划，具有较为广阔的市场前景和较高的经济效益，项目建设达产后将有助于进一步提升公司的盈利水平。经测算，本项目达产后，预计项目内部收益率（税后）为 16.25%，超过了行业的基准收益率，在财务上可行。

3、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策，是资源开发利用向循环模式转变的现实需要。

我国《产业结构调整指导目录（2019 年本）》四十三类第 25 项明确将“尾矿、废渣等资源综合利用及配套装备制造”列为鼓励类产业目录，本次募集资金投资项目建设符合国家产业政策。同时，项目建设是尾矿资源综合利用的迫切需求，符合国家矿产资源发展规划。其中：《全国矿产资源规划（2016—2020 年）》提出要提高矿产资源节约与综合利用水平。鼓励开采主要矿产的同时，对具有工业价值的共伴生、低品位矿产，进行综合开采、综合利用。提高黑色、有色金属共伴生资源综合利用水平，加强尾矿、固体废弃物和废水等资源化利用。因此，倡导大力发展循环经济，提高尾矿资源的综合利用。

（2）有利于提高公司尾矿资源综合利用率，增强公司盈利能力和抗风险能力

本次募集资金投资项目是在公司现有主营业务-铁矿石采选业务基础上，对采选尾矿的进一步利用，并向下游延伸，实现产业升级。项目充分利用霍邱县西部铁矿资源丰富的区域优势，综合利用金日晟矿业有限责任公司尾矿资源，通过清洁工艺生产云母精矿和铁精矿。项目实施将有效降低尾矿废渣堆存对当地环境的影响，同时运用了清洁和循环利用技术将尾矿资源转化为经济价值。根据对云母和铁矿石市场的预测，本次募集资金投资项目具有较为丰厚的回

报。因此，项目的实施将进一步增强公司的风险抵抗能力和市场竞争能力，有利于增强公司盈利能力和可持续发展能力，具有必要性。

4、项目实施的可行性

(1) 产品市场竞争力强，成本优势明显

本项目建成后主要产品为云母粉与铁精粉，产品市场竞争力强。云母粉主要应用于塑料、橡胶、油漆涂料等行业。随着我国经济的持续发展，塑料、油漆涂料、橡胶等工业发展迅速，云母粉的下游应用领域市场前景乐观。同时云母粉广泛应用于电焊条、油毡造纸、油田钻井、新型建材、化妆品等行业，随着新技术和新产品的开发，云母粉的需求也将越来越大。我国铁矿石需求量大，国内铁矿石产量满足不了需求，铁矿石依存度较高，且国内铁矿石价格与国际价格接轨，预计长期内将保持稳定增长。

本项目产品原料来源于周油坊铁矿和重新集铁矿，均隶属于公司全资子公司安徽金日晟矿业有限责任公司，运输距离短，原料来源稳定，成本优势较为明显。

(2) 项目建设条件优越

周油坊铁矿和重新集铁矿矿石资源丰富，每个选矿厂年产出尾矿最大可达到 360 万吨，为云母粉和铁精粉的生产提供大量的原料。同时，矿区均位于 105 国道附近，交通便利，供电供水条件良好。

周油坊铁矿和重新集铁矿为生产矿山，具有丰富的建设和生产经验，工程建设所需的钢材、水泥、沙子、石子等建筑材料当地供应充足，可就地解决。且霍邱县人口 150 万余人，劳动力资源丰富。因此，项目建设各方面条件优越，项目实施较为可行。

5、项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目已于 2021 年 11 月 29 日取得了霍邱县发展和改革委员会盖章的项目备案表，项目代码为 2111-341522-04-01-353447；于 2021 年 9 月 27 日签订土地出让合同；土地、环保报批手续正在办理中。

(二) 智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目

1、项目概况

(1) 项目实施的主体

本项目的实施主体为安徽金日晟矿业有限责任公司。

(2) 项目内容

为了进一步满足公司近年来业务需求的不断扩大，提升公司铁矿采选的生产效率，实现公司的可持续发展，打造“安全、高效、智能、绿色”矿山，公司拟投资建设智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目，项目包括三大类：

(1) 智能采矿系统机械化、自动化升级改造项目；(2) 智能选矿系统机械化、自动化升级改造项目；(3) 智能矿山建设相应的信息化、自动化综合管控云平台软实力的升级改造项目。通过本项目实施，将大大提高公司生产机械化、自动化水平，将矿山的高危岗位生产人员解放出来，减少一线操作人员，降低作业成本，达到降本增效、保障安全的目标。

(3) 项目周期

此项目组织实施期限为三年：

2022年：完成智能采矿、选矿机械化、自动化设备采购及系统升级改造工程；变电站无人值守自动化工程；轨道运输、监控系统工程；智能巡检机器人工程；井下铺轨及信号工程项目、矿山井下无线网络全覆盖工程项目。

2023年：智能矿山建设信息中心及综合管控云平台工程；井下有轨电机车无人驾驶改装工程；井下通讯及人员定位工程；井下动力及照明工程。

2024年：地面辅助设施工程。

2、项目投资估算与经济效益

本项目总投资 50,866.06 万元，其中：建筑工程费用 1,251.45 万元，安装费用为 1,390.54 万元，设备费 42,823.45 万元，工程预备费为 3,701.23 万元，配套软件费 800 万元，铺底流动资金 899.40 万元。本次拟使用募集资金投入

46,265.43 万元，用于建筑工程及安装费用、设备费和配套软件费用。

本项目不涉及生产，不产生直接经济效益，其效益主要表现为通过机械化、自动化升级改造提升智能化程度，保障井下作业安全，减少井下作业人员数量，节约人工成本，提升生产效率，增加公司的核心竞争力，从而产生间接经济效益。

3、项目实施的必要性

矿产资源的开发推动了全球经济发展，随着全球资源市场竞争的日益激烈，矿山企业智能化建设的作用日益彰显。国内外大型矿业企业通过信息化和先进的科学技术，实现了产业升级改造。金日晟矿业有限责任公司智能矿山采选机械化、自动化升级改造代表着我国由矿业大国向矿业强国转变的必由之路，主要体现在：

(1) 国际一流矿山建设的趋势：国外发达矿业国家在深井开采、采矿自动化、安全绿色开采方面具有雄厚的实力，在智能采矿方面，真正规划实施或者逐步采用先进的自动化控制系统、智能化装备和信息与通信（ICT）系统，使得矿山逐步实现少人和无人化作业，减少了人工支出成本，降低了矿工的作业风险。

(2) 智能矿山建设体系和标准：在矿山核心装备自动化维保、生产组织架构、信息化管理系统、人员培训和服务输出方面形成了一系列的流程体系和标准化实施案例。

(3) 新一代信息技术发展必然：随着新一代通信技术的发展，国外已全面部署基础信息技术、边缘计算和大数据云服务平台、装备远程支持与预防性维护、精准开采和环境实时感知器件与装备、矿产资源绿色开发与资源化综合利用等核心产品与新技术，以矿业大脑为核心的未来采矿智能化服务体系已经基本形成。

(4) 矿业企业内在驱动力所在：由于资源生产体系多变、开采环境艰苦等多方面的客观因素，传统的矿山开采技术与装备革新较为缓慢。从上世纪九十年代开展自动化和数字化采矿相关的研究工作，大型矿业企业都在规划建设国

际一流示范矿山。

(5) 装备与技术支撑智能矿山：随着安全环保和生产成本的提高、新技术的发展，智能矿山在部分大型矿山得到推广应用。基于自动化、物联网、工业互联网架构的智能矿山建设，已采用了包括新一代信息与通信技术、智能化传感器、大数据服务及智能控制等技术和系统。地下矿山的电机车无人驾驶、遥控铲运机和其他固定设备无人值守系统逐步成熟，无人驾驶卡车、无人钻机系统、新能源驱动设备等在矿山初步推广和应用。基础信息化领域、智能化和采矿自动化装备及技术、核心软件平台等关键技术的应用，为矿山的安全、绿色、高效和智能化开采提供技术支撑。

安徽金日晟矿业有限责任公司智能矿山采选机械化、自动化升级改造是金日晟矿业有限责任公司顺应矿山发展形势的需要，智能化已成为矿山行业转型升级的必然之路，以智能化带动传统矿业的转型和升级，实现“安全、高效、智能、绿色”矿山，提高矿山企业核心竞争力，是矿山企业生存和发展的必经之路。智能矿山采选机械化、自动化升级改造是解决金日晟矿业有限责任公司目前安全生产经营问题的需要。由于金日晟矿业有限责任公司两个矿区井下工作面多、下井人员多，井下安全生产协调难度大。矿山在建矿时虽然机械化程度高，但是各系统相对独立，数据不能集成共享，不能满足生产经营统一高效管理需要。为了解决上述问题，必须开展安徽金日晟矿业有限责任公司智能矿山采选机械化、自动化升级改造项目。

4、项目实施的可行性

(1) 项目符合当前产业政策导向

钢铁产业是国民经济发展的重要基础产业，铁矿石采选行业是钢铁产业发展的重要上游产业，因此铁矿石采选行业对国民经济发展起着至关重要的作用。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，将“低品位难选矿综合选别和利用技术，高品质铁精矿绿色高效智能化生产技术与装备”等列入鼓励类项目。《安全生产“十三五”规划》中指出：在矿山、危险化学品等高危行业领域实施“机械化换人、自动化减人”，推广应用工业机器人、智能装备等，减少危险岗位人员数量和人员操作，到 2020 年底矿山、危险化学品等重点

行业领域机械化程度达到 80%以上。公司采选机械化、自动化升级改造项目属于国家鼓励项目，响应了国家及行业发展规划，与国家产业政策导向一致。

（2）公司拥有丰富的技术成果和项目经验

公司重视产品技术研发工作，投入了大量资源从事铁矿石采选领域的技术研发，并取得多项研究成果。公司是国家级绿色矿山试点单位、中国冶金矿山企业 50 强。公司是内蒙古自治区的高新技术企业，研发成果突出，公司技术水平能够有效支撑本次募集资金投资项目的实施；同时本募投项目是在原有完善成熟运营模式基础上，对老旧的生产设备进行了更新升级，进一步实现机械化、自动化生产，核心的管理运营模式基本保持不变，因此公司已有的人力资源管理、市场营销管理、组织生产管理等经验具有很好的借鉴意义，为项目的后期运营给予了有力的支持，降低了运营的风险。

5、项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目不需新增用地，已于 2021 年 12 月 1 日取得了霍邱县经济和信息化局项目备案表，项目代码为 2112-341522-07-02-817917，环保报批手续正在办理中。

（三）周油坊铁矿采选工程项目

1、项目概况

（1）项目实施的主体

本项目的实施主体为安徽金日晟矿业有限责任公司。

（2）项目内容

随着公司经营规模与市场占比的不断增加，公司主营业务铁精粉、球团的销量得到迅速增长，为响应国家《钢铁产业发展政策》鼓励大型钢铁企业进行铁矿等资源勘探开发，解决当前铁矿石开采无法满足快速增长的业务需求，根据我国富矿少、贫矿多的资源现状，国家鼓励企业发展低品位矿采选技术，充分利用国内贫矿资源实施周油坊铁矿采选工程。本项目符合国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类项目第四十三条“环境保护与

资源节约综合利用”中第 23 款“低品位、复杂、难处理矿开发及综合利用技术与设备”项目。利用尾砂充填采空区符合第二十六条中第 25 款“尾矿、废渣等资源综合利用及配套装备制造”项目。

本工程采矿采用充填法，地表不塌陷，利用尾砂充填采空区，减少了尾砂占地，有利于保护和改善生态环境。实现了经济、环境和社会效益相统一。符合可持续发展战略，符合建设资源节约型和环境友好型社会的要求。

(3) 项目周期

根据项目具体情况，结合项目实施计划，确定本次项目建设期为 2 年。

2、项目投资估算与经济效益

项目投入总资金为 405,315.86 万元，其中建设投资 226,547.08 万元，矿权价款 171,431.52 万元，建设期利息 5,451.77 万元，铺底流动资金 1,865.49 万元。项目投资财务内部收益率（税后）（FIRR）13.63%。

本次拟使用募集资金投入 35,748.85 万元，主要用于井下开拓、探矿工程建设、矿井及配套措施建设、采矿设备购买等。

3、项目实施的必要性

(1) 公司战略规划业务增长的要求

近年来，我国钢铁行业的供需状况已显著改善，呈现量价齐升的发展态势，中国钢铁行业逐渐走出了此前的低迷。国家统计局公布的数据显示，2020 年我国粗钢产量已经高达 10.65 亿吨，同比 2015 年末的 8.04 亿吨上涨了 32.46%。

与钢铁行业逐步复苏的态势相反，国产铁矿石原矿产量近年来逐年不断下滑，由 2014 年的高点 15.14 亿吨下滑至 2020 年的 8.67 亿吨，由此导致我国钢铁企业对进口铁矿石的依赖度进一步提高，国产铁矿石仍处于供给不足的状态。

周油坊铁矿矿石储量较大，周边分布有六安钢铁、马钢、宝武钢、首钢、南钢、沙钢、安钢、信钢、舞钢、南昌钢厂、湘钢、涟钢、萍钢、新兴铸管等

大、中型钢铁企业，这些钢铁公司自产铁矿石都比较少，不能满足自身需要，因此周油坊铁矿的铁精粉将具有长期、稳定、广阔的销售市场。

(2) 有利于抓住市场发展机遇，提升公司行业地位

根据自然资源部数据显示，我国铁矿床分布广泛但又相对集中，全国 31 个省市均有分布，但是大多又集中分布于辽宁、四川、河北等地，三地总储量占全国总储量的 52%。我国大型矿区少，中小型矿区多：我国有大型以上矿区 101 个，中型矿区 470 个，小型矿区 1,327 个，而其中超大型铁矿床仅 10 处。目前国内主要的大型矿区有 7 个，分别分布在华北、东北、华中、华东、西南和海南，主要供应下游各大钢铁厂。

周油坊铁矿矿石资源储量丰富，铁矿矿石资源储量 14,129.67 万 t，其中 122b 类 5,463.06 万 t，地质平均品位 30.91%。全矿床南北走向，控制长度约 3600 m，宽 105 m~345 m。控制下限埋深（距地表）105 m~669 m。矿体倾角 70°~75°，部分矿体深部倾角呈变缓的趋势。同时，随着国内小型矿场的逐步出清，行业集中度进一步提高，手握更多高储量铁矿石的公司在行业中将拥有更多的话语权，行业地位有望进一步提升。

(3) 有利于增强企业盈利能力

钢铁工业是全球经济发展的核心，也是现代社会可持续发展的核心。虽然我国铁矿原矿的产量较大，但由于原矿品位较低，国内铁矿石的实际产量无法满足我国钢铁行业对铁精粉快速增长的需求，直接导致了我国钢铁企业对进口铁矿石的严重依赖。2020 年我国铁矿石进口 11.70 亿吨，较 2019 年上升约 9.45%，相比而言，2020 年我国国产铁精粉的产量由 2019 年的 3.38 亿吨上升至 3.45 亿吨，涨幅为 2.07%。而受到疫情及国外铁矿石巨头减产影响，铁矿石价格持续走高，在 2021 年 7 月 26 日达到 10 年来最高点 1,620 元/吨；截至 2021 年 9 月 30 日，普氏铁矿石指数 1,020 元/吨，目前铁矿石价格仍维持在 1,000 元以上。

由于全球范围内的新冠疫情影响，2020 年全球钢铁需求小幅下降，随着 2021 年大多数国家的经济复苏，钢铁需求向后传递，世界钢铁协会预测 2021

年全球钢铁需求将增长 4.5% 至 18.55 亿吨。

基于世界钢铁协会的短期预测，在铁矿石价格与国内需求同时提升的情况下，项目的实施有利于进一步扩大公司规模化产能、提高公司产品竞争力，提升公司生产、技术、经营管理等多方面的优势，切实增强公司盈利能力。

(4) 符合国家关于促进矿业向低碳、绿色、环保化方向发展的总体要求

随着国内环保意识的不断加强，智能化矿山、绿色矿山已不再是口号和概念，各大矿山开发企业正在积极行动，使用先进设备，寻求技术升级，建设新的绿色矿山，走矿产资源开发利用和地质生态环境协调发展的道路，建立低生态危害的采矿工艺系统，无废少废、零排放，保持矿区周围景观美好和谐，逐步实现矿山开发绿色化、生态化。公司历来重视产品技术研发工作，投入了大量资源从事铁矿石采选领域的技术研发及绿色矿山建设，并取得多项研究成果。

本项目采用阶段空场嗣后充填采矿法，采用国家政策鼓励的充填法采矿工艺，尾砂充填采空区，避免地表产生塌陷，减少尾矿占地，最大限度保护地形地貌及地表植被。将矿坑涌水作为生产补充水，水重复利用率 100%，保护地下水资源。废石、尾矿砂做建筑材料、充填料和制砖，工业固废资源化；采用先进生产工艺及技术装备，设计清洁生产指标达到国内先进水平，使公司落实了国家关于矿业向低碳、绿色、环保化方向发展的总体要求，为逐步实现国家关于建设经济节约型矿业目标做出应有的贡献。

4、项目实施的可行性

(1) 丰富的工程建设经验与先进的技术水平保障项目顺利实施

公司具有长期的铁矿石开采历史，工程建设经验丰富。同时，公司通过项目带动，培养了一批专业年轻的技术人员。另外，公司加强技术中心建设，做好科研项目计划及实施管理工作，推进产学研合作。公司拟定了双一百“优才”规划，三年内重点培养 100 名在岗优秀人才、每年重点培养 100 名新入职大学生。

公司历来重视产品技术研发工作，投入了大量资源从事铁矿石采选领域的

技术研发，并取得多项研究成果。公司是国家级绿色矿山试点单位、中国冶金矿山企业 50 强。公司是内蒙古自治区的高新技术企业，研发成果突出，截至 2021 年 9 月 30 日，公司共获得授权专利 109 项。公司技术水平能够有效支撑本次募集资金投资项目的实施。

(2) 丰富的矿产资源与良好的运输条件为开采矿产提供了保障

周油坊铁矿矿石资源储量丰富，铁矿矿石资源储量 14,129.67 万 t，其中 122b 类 5,463.06 万 t，地质平均品位 30.91%。全矿床南北走向，控制长度约 3,600 m，宽 105 m~345 m。周油坊矿区位于霍邱县西部，距霍邱县城约 30 公里。行政区划属霍邱县冯井镇及范桥乡管辖。矿区地理坐标为东经 115° 57' 45" ~115° 58' 30"；北纬 32° 23' 31" ~32° 25' 59"。矿床西侧约 3 公里即为 105 国道，可通往霍邱、六安、淮南、阜阳等地。312 国道及宁一西铁路从矿区南部经过，距矿区约 70 公里。距离矿区最近的火车站为京九线阜阳车站和宁西线姚李车站。交通运输十分便利，有利于原辅材料和产品运输。

5、项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目不需新增用地，已于 2010 年 8 月 26 日取得了国家发展改革委员会的核准批复，备案号为发改产业[2010]1945 号，已于 2009 年 7 月 14 日取得了国家环境保护部的环评批复，批复号为环审[2009]342 号。

(四) 补充流动资金及偿还贷款

1、项目概况

公司在综合考虑市场环境、行业特点、经营规模、财务状况、未来战略规划等自身及外部条件的基础上，拟将本次募集资金总额中的 46,764.18 万元用于补充流动资金及偿还贷款，此举将缓解公司营运资金压力，满足公司经营规模持续增长带来的营运资金需求，优化资产结构，增加抗风险能力，进一步提高公司整体盈利能力。

2、项目实施的必要性和可行性分析

(1) 业务规模持续提升，营运资金需求增大

近年来公司业务规模持续提升，营业收入增长迅速，公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-9 月的营业收入分别为 153,747.80 万元、256,681.80 万元、249,609.99 万元及 383,023.61 万元。结合行业发展情况及公司发展战略，预计未来三年公司的营业收入将继续保持增长的态势。公司所处行业为资金密集型行业，对资金的需求较高，随着经营规模的扩大，公司对营运资金的需求也相应增加。本次补充流动资金将有效缓解公司发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，提高公司的抗风险能力，具有必要性。

(2) 有效降低公司贷款规模，减少公司财务费用，提高公司盈利能力

由于可转债具有利息成本较低的特点，公司运用本次募集资金偿还银行贷款后，可以有效降低公司营运资金平均融资成本，降低公司财务风险，使财务结构更为安全、合理，从而为公司未来持续稳定快速发展奠定坚实的基础。

此外，随着可转换债券持有人陆续转股，可进一步减少公司财务费用的支出，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

三、对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次可转债发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目是公司完善产业布局、提高企业效益的必然选择。本次可转债发行募集的资金用途紧紧围绕公司的主营业务升级有序展开，既符合国家相关的产业政策，又结合公司业务基础、服务整体战略规划。

本次可转债发行募投项目的实施将有助于巩固公司的市场地位，进一步提升盈利能力、产业规模和品牌声誉，最终有利于实现公司价值和股东利益的最大化。

(二) 本次可转债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

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向，投资项目效益稳定良好。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司资产结构，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要可行的。

内蒙古大中矿业股份有限公司

董事会

2021年12月2日