证券代码：603906 证券简称：龙蟠科技

江苏龙蟠科技集团股份有限公司

2026 第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	5,076,820,506.85	130.40	12,275,256,417.60	110.72
利润总额	151,830,144.18	不适用	732,757,507.38	不适用
归属于上市公司股东的净利润	85,647,833.76	不适用	506,148,160.14	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	99,907,133.64	不适用	522,898,887.35	不适用
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	-2,281,091,296.54	不适用
基本每股收益（元/股）	0.11	不适用	0.70	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.08	不适用	0.62	不适用
加权平均净资产收益率（%）	1.64	增加2.53个百分点	12.39	增加16.13个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	30,092,870,608.92	18,671,846,801.42		61.17
归属于上市公司股东的所有者权益	5,024,309,401.08	2,827,854,210.91		77.67

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-440,343.43	-923,434.39	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	9,383,715.98	83,472,360.26	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-41,451,041.34	-79,860,980.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益	8,494,062.16	17,073,228.16	
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,271,927.52	-1,631,881.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,545,205.24	-39,527,035.95	
减：所得税影响额	-14,248,230.11	-7,736,070.66	
少数股东权益影响额（税后）	220,635.64	3,089,053.82	
合计	-14,259,209.88	-16,750,727.21	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
营业收入_本报告期	130.40	主要系受益储能及动力电池终端需求回暖，磷酸铁锂正极材料量价提升，出货规模增长
营业收入_年初至报告期末	110.72	
利润总额_本报告期	不适用	
利润总额_年初至报告期末	不适用	
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	不适用	
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	不适用	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	不适用	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	不适用	主要系磷酸铁锂行业景气度修复，产品加工费改善，正极材料业务盈利水平提升，利润增加所致
基本每股收益（元/股）_本报告期	不适用	
稀释每股收益（元/股）_本报告期	不适用	
加权平均净资产收益率（%）_本报告期	不适用	
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	不适用	
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	不适用	
加权平均净资产收益率（%）_本报告期	增加2.53个百分点	
加权平均净资产收益率（%）_年初至报告期末	增加16.13个百分点	
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	不适用	主要系磷酸铁锂业务产销量持续扩张，为保障生产及订单交付的连续性，公司加大磷酸锂等核心原材料备货规模，导致存货资金占用相应增加
总资产_本报告期末	61.17	主要系向特定对象发行人股票及计划配售募集资金到账带来货币资金增长；同时磷酸铁锂业务扩产备货，存货、在建工程及固定资产同步增加
归属于上市公司股东的所有者权益_本报告期末	77.67	主要系向特定对象发行人股股票及计划配售募集资金到位，股本及资本公积增加，增厚归属于上市公司股东权益

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	85,936	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	不适用

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
石俊峰	境内自然人	212,662,195	26.88	0	质押	30,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	134,996,890	17.06	0	未知	/
朱香兰	境内自然人	23,618,649	2.99	0	无	0
广发证券股份有限公司	境内非国有法人	6,918,910	0.87	6,864,784	未知	/
香港中央结算有限公司	其他	5,759,214	0.73	0	未知	/
钟荣	境内自然人	4,952,947	0.63	4,952,947	未知	/
郭伟松	境内自然人	4,952,947	0.63	4,952,947	未知	/
汇安基金－国联信托·淳越2502S号集合资金信托计划－汇安基金瑞越2号单一资产管理计划	其他	3,714,710	0.47	3,714,710	未知	/
申万宏源证券有限公司	国有法人	3,672,562	0.46	3,467,062	未知	/
湖南经益创业投资管理有限公司－经益智选66号私募证券投资基金	其他	3,353,145	0.42	3,353,145	未知	/

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
石俊峰	212,662,195	人民币普通股	212,662,195
HKSCC NOMINEES LIMITED	134,996,890	境外上市外资股	134,996,890
朱香兰	23,618,649	人民币普通股	23,618,649
香港中央结算有限公司	5,759,214	人民币普通股	5,759,214
上海迎水投资管理有限公司－迎水日新诗号私募证券投资基金	3,225,220	人民币普通股	3,225,220
中国银行股份有限公司－招商量化精选股票型发起式证券投资基金	2,993,100	人民币普通股	2,993,100
南京贝利创业投资中心（有限合伙）	1,901,208	人民币普通股	1,901,208
华泰证券股份有限公司	1,586,489	人民币普通股	1,586,489
孙晓非	1,518,800	人民币普通股	1,518,800
上海迎水投资管理有限公司－迎水日新叶号私募证券投资基金	1,449,300	人民币普通股	1,449,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	石俊峰与朱香兰系夫妻关系，与南京贝利创业投资中心（有限合伙）为一致行动人，上述三者合计持有公司股份2381.182.052股，占公司总股本的比例为30.11%。HKSCC NOMINEES LIMITED为香港中央结算有限公司为香港联交所有限公司的全资附属公司，分别为公司H股投资者和非股通投资者名义持有公司H股及A股，除此之外，公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	不适用		

注1：截至报告期末普通股股东总数85,936户，其中A股股东85,929户，H股登记股东7户；

注2：HKSCC NOMINEES LIMITED为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人；

注3：香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

□适用 √不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2026年9月30日

编制单位：江苏龙蟠科技集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年9月30日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,289,167,057.10	3,787,270,679.85
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,417,338,226.77	502,198,240.21
衍生金融资产	842,192.46	1,286,133.53
应收票据	12,963,239.20	30,060,403.65
应收账款	3,324,222,615.97	2,216,415,423.60
应收款项融资	556,502,303.38	517,618,399.29
预付款项	827,725,182.52	399,914,610.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	81,601,066.85	121,304,358.75
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,629,063,848.81	1,597,497,993.45
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	429,608,796.25	428,832,728.71
流动资产合计	19,469,014,518.31	9,602,398,971.43
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	61,494,653.23	36,555,444.94
其他权益工具投资	162,968,017.77	126,845,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,479,946,591.02	5,967,584,159.50
在建工程	1,419,491,961.58	732,860,820.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	989,833,234.89	1,021,871,182.48
无形资产	378,427,896.70	386,408,969.68
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	214,173,149.14	214,173,149.14
长期待摊费用	80,254,102.15	78,754,925.73
递延所得税资产	532,242,219.33	466,416,939.83
其他非流动资产	305,034,264.80	47,977,237.88
非流动资产合计	10,623,856,090.61	9,069,447,829.99
资产总计	30,092,870,608.92	18,671,846,801.42
流动负债：		
短期借款	5,170,795,677.66	4,091,462,974.11
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,349,005,716.27	1,405,760,000.00
衍生金融负债	2,164,349.41	84,610,236.90
应付票据	3,639,847,268.33	555,318,296.94
应付账款	4,110,612,632.42	1,961,007,652.82
预收款项	-	
合同负债	58,630,683.02	90,431,403.30
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	72,748,855.80	71,873,118.76
应交税费	41,529,965.19	54,084,731.58
其他应付款	229,451,466.19	123,760,318.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,553,540,345.07	2,375,907,412.03
其他流动负债	7,862,784.03	10,527,294.22
流动负债合计	17,236,189,643.39	10,824,743,428.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,566,546,945.79	2,795,583,212.83
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	862,609,306.43	827,869,310.79
长期应付款	39,133,245.18	64,071,707.46
长期应付职工薪酬		
预计负债	50,131,110.37	49,219,635.64
递延收益	234,842,594.52	206,676,311.23
递延所得税负债	8,625,333.73	12,390,903.79
其他非流动负债	566,406,742.42	114,040,290.85
非流动负债合计	6,318,295,278.44	4,069,851,372.59
负债合计	23,554,484,921.83	14,894,594,801.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	791,111,906.00	685,078,903.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,222,373,796.57	2,684,654,226.80
减：库存股	50,271,636.84	50,271,636.84
其他综合收益	-33,839,877.97	-27,674,341.05
专项储备	4,310,767.72	4,691,822.66
盈余公积	79,751,116.00	79,751,116.00
一般风险准备		
未分配利润	-39,398,307.24	-548,375,879.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,024,309,401.08	2,827,854,210.91
少数股东权益	1,514,076,286.01	949,397,789.26
所有者权益（或股东权益）合计	6,538,385,687.09	3,777,252,000.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,092,870,608.92	18,671,846,801.42

公司负责人：石俊峰 主管会计工作负责人：沈志勇 会计机构负责人：周林

合并利润表

2026年1—9月

编制单位：江苏龙蟠科技集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年前三季度（1-9月）	2025年前三季度（1-9月）
一、营业总收入	12,275,256,417.60	5,825,382,081.52
其中：营业收入	12,275,256,417.60	5,825,382,081.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,430,839,770.06	5,965,892,986.07
其中：营业成本	10,049,926,154.32	5,027,288,073.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	60,262,934.28	37,243,992.51
销售费用	147,404,011.72	120,871,165.14
管理费用	357,709,745.17	291,334,700.89
研发费用	573,988,996.94	310,762,323.09
财务费用	241,547,928.63	178,392,731.25
其中：利息费用	170,501,303.01	151,581,535.00
利息收入	25,919,098.06	33,121,730.53
加：其他收益	105,870,937.22	139,062,109.25
投资收益（损失以“-”号填列）	-84,713,774.76	14,569,059.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,778,952.99	-10,648,872.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,031,208.15	-25,449,829.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-34,349,978.94	-24,441,741.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-93,880,042.63	-84,506,718.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-479,869.79	-960,751.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	734,832,710.49	-122,238,777.18
加：营业外收入	8,572,984.14	10,353,808.73
减：营业外支出	10,648,187.25	2,900,525.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	732,757,507.38	-114,785,493.89
减：所得税费用	-3,631,080.62	16,489,830.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	736,388,588.00	-131,275,324.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	736,388,588.00	-131,275,324.70
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	506,148,160.14	-110,470,611.07
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	230,240,427.86	-20,804,713.63
六、其他综合收益的税后净额	-23,670,407.40	763,564.44
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,165,536.92	555,789.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	31,717,214.79	
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	31,717,214.79	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-37,882,751.71	555,789.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备	-978,853.42	-321,400.00
（6）外币财务报表折算差额	-36,903,898.29	877,189.00
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-17,504,870.48	207,775.44
七、综合收益总额	712,718,180.60	-130,511,770.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	499,982,623.22	-109,914,822.07
（二）归属于少数股东的综合收益总额	212,735,557.38	-20,596,948.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.70	-0.16
（二）稀释每股收益（元/股）	0.62	-0.16

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：石俊峰 主管会计工作负责人：沈志勇 会计机构负责人：周林

合并现金流量表

2026年1—9月

编制单位：江苏龙蟠科技集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年前三季度（1-9月）	2025年前三季度（1-9月）
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,818,304,699.96	3,293,136,226.58
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费收到的现金		
收到再保险务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	112,374,078.83	2,882,917.81
收到其他与经营活动有关的现金	1,206,630,073.53	373,034,046.59
经营活动现金流入小计	10,137,308,852.32	3,669,053,190.78
购买商品、接受劳务支付的现金	7,483,964,475.43	2,536,774,010.67
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	581,764,117.54	446,569,966.11
支付的各项税费	319,401,432.34	150,103,486.46
支付其他与经营活动有关的现金	4,033,290,123.54	601,974,479.98
经营活动现金流出小计	12,418,400,148.85	3,735,411,943.22
经营活动产生的现金流量净额	-2,281,091,296.54	-66,358,752.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,227,082.20	49,955,915.60
取得投资收益收到的现金	27,503,540.04	22,097,748.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	243,900.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	121,873,537.22	37,708,370.69
投资活动现金流入小计	165,938,059.46	109,762,034.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	772,068,589.45	552,021,607.64
投资支付的现金	2,017,858,740.03	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	112,064,740.35	912,816,350.24
投资活动现金流出小计	2,901,982,069.83	1,464,837,957.88
投资活动产生的现金流量净额	-2,736,044,010.37	-1,355,075,922.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,474,125,861.20	1,654,433,475.97
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	440,000,000.00	1,654,433,475.97
取得借款收到的现金	7,371,662,296.79	5,158,242,665.45
收到其他与筹资活动有关的现金		224,893,938.14
筹资活动现金流入小计	9,845,788,157.99	7,037,570,079.56
偿还债务支付的现金	4,325,031,977.09	4,360,103,257.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,001,788.18	161,630,183.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,237,849.00	5,296,368.00
支付其他与筹资活动有关的现金	238,282,523.45	490,530,828.69
筹资活动现金流出小计	4,743,316,288.72	5,012,264,270.43
筹资活动产生的现金流量净额	5,102,471,869.27	2,025,305,809.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,924,438.56	-11,412,903.47
五、现金及现金等价物净增加额	53,412,123.82	592,458,230.33
加：期初现金及现金等价物余额	3,267,740,158.23	2,509,603,461.02
六、期末现金及现金等价物余额	3,321,152,282.05	3,102,061,691.35

公司负责人：石俊峰 主管会计工作负责人：沈志勇 会计机构负责人：周林

（三）2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告。

江苏龙蟠科技集团股份有限公司董事会

2026年10月30日

证券代码：603906 证券简称：龙蟠科技 公告编号：2026-165

江苏龙蟠科技集团股份有限公司 关于二级控股子公司对外投资建设新项目暨累计对外投资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 投资标的名称：江苏龙蟠科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）二级控股子公司山东锂源科技有限公司（以下简称“山东锂源”）拟在山东省鄄城县化工产业园建设“山东锂源LP-15项目”，项目总规划建设年产15万吨电池级磷酸铁的生产线。

● 投资金额：本项目总投资金额约为94,161.05万元人民币，最终以项目实际投资金额为准。

● 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：本次投资事项已经公司第五届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。

● 其他需要提醒投资者重点关注的风险事项

1、当前产业准入、能耗及双碳管控政策日趋严格，项目废水、废气、固废等污染物管控压力较高。项目尚处于筹建阶段，尚需办理项目备案、环境影响评价、安全评价等手续。若后续相关批复未取得或取得不及时，将可能导致项目无法实施或实施进度不及预期。

2、本次投资基于公司一体化发展战略的需要，主要面向公司磷酸铁锂生产需要，下游受新能源汽车及储能行业发展、政策、技术路线等因素影响较大。若下游需求不及预期，可能影响项目产能消化。

3、本项目资金来源为2021年度非公开发行股票募集资金、山东锂源的自有资金、银行贷款或自筹资金。短期可能会对公司的流动资金造成一定压力。公司将统筹资金安排，合理确定资金来源、支付方式等，确保项目顺利实施。

4、项目建设过程中可能会面临市场环境变化、行业政策变化及不可抗力影响等各种不确定因素，项目投产后原材料、主要产品价格随市场供需变化而波动，可能导致项目建成投产后经济效益不达预期。敬请广大投资者理性投资，审慎决策，注意投资风险。

一、对外投资概述

（一）本次交易概况

1、本次交易概述

为实现磷酸铁原料内部配套，稳定供应链，降低采购成本，保障磷酸铁锂正极材料产能落地，践行“垂直一体化”发展战略，公司二级控股子公司山东锂源拟投资建设“山东锂源LP-15项目”，项目总规划建设年产15万吨电池级磷酸铁的生产线，项目总投资金额约为94,161.05万元人民币。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 □增资现有公司（□同比例 □非同比例） □一增资前标的公司类型：□全资子公司 □控股子公司 □参股公司 □未持股公司 √投资新项目 □其他：_____
投资标的名称	山东锂源LP-15项目（年产15万吨电池级磷酸铁）
投资金额	√已确定，具体金额（万元）：94,161.05（预估数，存在不确定性） □尚未确定
出资方式	√现金 √自有资金 √募集资金 √银行贷款 √其他：自筹资金 □实物资产或无形资产 □股权 □其他：_____
是否跨境	□是 √否

（二）董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

过去12个月内，公司累计未披露对外投资金额（含本次）已达到公司最近一个会计年度经审计净资产的10%，累计已经董事会审议但未经股东会审议的对外投资金额（含本次）已达到公司最近一个会计年度经审计净资产的50%。

公司于2026年10月30日召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于二级控股子公司对外投资建设新项目暨累计对外投资的议案》，该议案尚需提交公司股东会审议。该议案在提交公司董事会审议前，已经公司战略委员会审议通过。截至目前，该项目尚处于筹建阶段，尚待取得《项目备案告知书》及《环境影响报告书的批复》等合规手续。

（三）明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

本次交易不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

公司二级控股子公司山东锂源拟投资建设“山东锂源LP-15项目”，项目总规划建设年产15万吨电池级磷酸铁的生产线，项目总投资金额约为94,161.05万元人民币。本次对外投资项目旨在实现磷酸铁原料内部配套，稳定供应链，降低采购成本，保障磷酸铁锂正极材料产能落地。

（二）投资标的具体信息

1、项目基本情况

投资类型	√投资新项目
项目名称	山东锂源LP-15项目
项目主要内容	年产15万吨电池级磷酸铁的生产线
建设地点	山东省鄄城县化工产业园
项目总投资金额（万元）	94,161.05（预估数，存在不确定性）
上市公司投资金额（万元）	94,161.05（预估数，存在不确定性）
项目建设期（月）	12个月（以实际建设周期为准）
预计开工时间	2027/1（具体以实际建设开工为准）
预计投资收益率	11.26%，财务内部收益率（所得税后）
是否属于主营业务范围	√是 □否

2、项目投资概算

“山东锂源LP-15项目”总投资金额约为94,161.05万元，具体情况如下：

序号	项目建设用名称	投资额（万元）	占总投资额比例（%）
一	工程费用	72,480.00	76.97
（1）	设备购置	51,600.00	54.80
（2）	安装工程	20,880.00	22.17
二	其他费用	7,166.22	7.61
三	预备费	7,964.62	8.46
四	铺底流动资金	5,476.98	5.82
五	建设期贷款利息	1,073.23	1.14
	合计	94,161.05	100.00

3、各主要投资方出资情况

本项目不涉及其他投资方，项目实施主体为公司二级控股子公司山东锂源。山东锂源注册资本为121,000万元，本公司通过常州锂源新能源科技集团有限公司（以下简称“常州锂源”）持有其68.6891%股权。

4、项目目前进展情况

项目目前处于前期筹备阶段，尚未开始建设，尚待取得《项目备案告知书》及《环境影响报告书的批复》等合规手续。

5、项目市场定位及可行性分析

（1）顺应行业发展趋势，市场前景广阔

磷酸铁是磷酸铁锂正极材料的主要前驱体之一，其性能在一定程度上决定了磷酸铁锂正极材料的性能，近年来，新能源汽车和储能产业快速发展，磷酸铁锂电池成为动力电池和储能电池主要技术路线之一，带动上游磷酸铁材料需求快速增长。同时，当前磷酸铁锂正极材料市场正不断朝着更高能量密度的方面发展，对高性能的磷酸铁前驱体的需求不断加大。根据相关机构统计数据，2026年中国磷酸铁有效产能约510-520万吨/年，需求量约450万吨，行业开工率维持80%以上高位，供需处于紧平衡状态。根据SMM（上海有色网）锂电现货跟踪磷酸铁报价，磷酸铁价格从2026年初约1.00万元/吨上涨至9月约1.55万元/吨，涨幅超50%，高端前驱体产品溢价持续扩大。本项目立足于下游新能源汽车和储能市场的快速发展趋势，具有广阔的市场前景。为进一步提升磷酸铁自供比例，提升公司盈利能力，保障公司产品性能，公司拟投资建设山东锂源LP-15项目。

（2）公司具备产业布局与供应链协同优势

公司是全球磷酸铁锂正极材料头部供应商，坚持以垂直一体化思路整合上游磷酸铁前驱体资源。本项目实施地为山东省菏泽市鄄城化工产业园，园区内已建成5万吨磷酸铁锂产能，另有11万吨磷酸铁锂产能在建。本项目建成后，可将磷酸铁前驱体运输距离控制在5公里以内，有效降低物流成本，提升项目的盈利水平。

（3）公司具备成熟的工艺技术与行业经验

公司具备生产磷酸铁的成熟工艺技术，具备完整的工艺路线、技术方案与流程管控能力，能够组织规模化的生产，为产能扩张、产品迭代及市场稳定供货提供支撑。同时，依托长期深耕行业积累，公司拥有扎实的产业基础、完善的配套设施以及成熟的供应链协同体系，能够持续提高生产效率，保障稳定产出。

（三）出资方式及相关情况

本次出资方式为现金出资，资金来源为2021年度非公开发行股票募集资金、公司二级控股子公司山东锂源的自有资金、银行贷款或自筹资金。

三、对外投资对上市公司的影响

本项目紧抓新能源产业发展机遇，契合公司长期坚持的“垂直一体化”发展战略，提升公司产品的成本与竞争优势。同时，项目可发挥资源与产业链的协同优势，进一步提升原料自供比例，对冲原材料价格波动风险，增强公司盈利能力和抗风险能力，促进技术升级与可持续发展，预计对公司的财务状况和经营成果产生积极影响，并进一步扩大经营规模，提升核心竞争力和经济效益。该项目的实施符合公司及全体股东的长远利益，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

四、公司累计对外投资事项

过去12个月内，公司及合并报表范围内的下属企业累计已经董事会审议但未经股东会审议的对外投资金额（含本次但不含已履行相关审议程序的对外投资）已达到公司最近一个会计年度经审计净资产的50%，除本次投资外详细情况如下：

序号	发生日期	投资事项	投资金额
1	2026年9月	设立江苏一卡智联科技有限公司	2,000万元
2	2026年8月	设立Treec Asia Pacific New Energy Pte. Ltd.	10,000美元
3	2026年9月	公司控股子公司常州锂源向其全资子公司锂源（江苏）科技有限公司增资	31,000万元
4	2026年9月	德设龙蟠科技全球总部及新能源新材料人工智能智慧创新中心	50,000万元

五、对外投资的风险提示

1、当前产业准入、能耗及双碳管控政策日趋严格，项目废水、废气、固废等污染物管控压力较高。项目尚处于筹建阶段，尚需办理项目备案、环境影响评价、安全评价等手续。若后续相关批复未取得或取得不及时，将可能导