

证券代码：603906

证券简称：龙蟠科技

公告编号：2026-063

江苏龙蟠科技集团股份有限公司

关于 2025 年“提质增效重回报”行动方案的评估报告

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。

江苏龙蟠科技集团股份有限公司（以下简称“龙蟠科技”或“公司”）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，持续提高上市公司质量、增强投资者回报、提升投资者获得感，切实保护投资者尤其是中小投资者合法权益，于 2025 年 2 月 22 日发布了《江苏龙蟠科技股份有限公司关于提质增效重回报行动方案的公告》（公告编号：2025-025），自行动方案公布以来，公司积极落实方案中的相关工作。公司根据行动方案积极开展和落实相关举措并认真评估实施效果，于 2026 年 4 月 24 日召开第五届董事会第四次会议审议通过了《关于〈公司 2025 年度提质增效重回报行动方案的年度评估报告〉的议案》，现将 2025 年度行动方案评估情况报告如下：

一、聚焦核心业务，着力提质增效，实现经营业绩显著改善

2025 年，全球锂电池产业在动力与储能“双轮驱动”下稳步增长。公司通过结构性调整与降本增效举措，实现经营业绩同比显著改善。2025 年，公司归属于上市公司股东的净利润为-172,530,097.34 万元，较上年同期大幅减亏。

1、深化产品差异化战略，构筑技术护城河

公司紧跟新能源与新材料行业技术迭代趋势，持续深耕核心技术自主创新。报告期内，龙蟠科技首届全球新技术发布会成功举办，集中发布四大突破性技术成果与商业模式创新：第四代高压实磷酸铁锂正极材料、第三代低电导率冷却液、第二代燃料电池催化剂，以及第一代磷酸铁锂再生技术及配套商业模式。其中，第四代高压实磷酸铁锂正极材料凭借超高压实密度特性，创新采用一次烧结工艺，较传统二次烧结工艺显著降低能耗成本；第三代低电导率冷却液融合独创缓蚀技术，以聚酯级乙二醇为基底复配有机特效缓蚀剂，抗金属腐蚀保护性能达到国标

5 倍以上；第二代燃料电池催化剂在活性大幅提升的同时，实现铂用量的显著下降，全方位优化使用成本；第一代磷酸铁锂再生技术可高效处理废旧极片与未注液电芯，再生产品性能媲美全新二代压实磷酸铁锂，其衍生的创新商业模式更拓宽了公司垂直一体化发展路径。

公司继续保持在产品、工艺等研发方面的高投入，2025 年公司研发投入 4.61 亿元。公司子公司获得“科技型中小企业”“创新型中小企业”“专精特新小巨人”“高新技术企业”等荣誉。截至 2025 年末，公司及子公司已累计获得专利 514 项，其中发明专利 154 项。

通过以技术创新为核心驱动力，公司已构建起差异化技术壁垒，不仅为产品在市场竞争中构筑先发优势，更将成为未来利润增长的关键支撑。

2、加速产能释放，积极拓展新客户

产能建设方面，公司下属的印尼锂源一期 3 万吨磷酸铁锂正极材料项目已于 2025 年上半年顺利投产，并成功量产出货至客户的海外工厂，目前该项目保持较高的产能利用率。同时，公司高度重视市场开拓工作，积极推进多家重点客户合作拓展，客户结构持续优化。报告期内，公司市场拓展成效显著，2025 年进一步与宁德时代、亿纬锂能、楚能新能源、欣旺达等客户签订长期供货协议，对公司未来产品销量进行了有效锁定。与核心客户的深度合作，有助于公司精准把握产品标准与客户需求，保障收入和利润来源的稳定性，持续提升市场竞争力，巩固公司在磷酸铁锂正极材料行业的市场地位。

3、强化垂直一体化布局，保障供应链安全

2025 年，公司持续进行产业链纵向发展，强化垂直一体化布局。江西宜春合资建设的年产 4 万吨碳酸锂加工厂、山东菏泽及湖北襄阳 15 万吨磷酸铁产能保持稳定运行；同时，公司于 2025 年 1 月完成对山东美多科技的收购，进一步完善了产业链布局。公司碳酸锂、磷酸铁等核心原材料自主可控能力提升，一定程度上对冲了原材料价格风险。公司“原材料—正极材料—回收利用”产业链布局雏形显现，从长远来看，随着市场拓展及协同效应的逐步释放，将进一步提升公司综合实力。

4、强化财务运营管理，夯实发展基础

2025 年，公司通过拓宽融资渠道保障资金需求。2025 年 6 月，公司通过 H 股配售公司 20,000,000 股新 H 股，配售所得款项净额约为 116.89 百万港币；此

外，2025年8月，公司控股孙公司 PT LBM ENERGI BARU INDONESIA 完成增资扩股，获得来自 LG ENERGY SOLUTION, LTD. 出资的 1,597.09 万美元。

公司聚焦现金流健康与资产负债结构优化，积极推进多项举措。现金流管理方面，公司强化应收账款全流程管控，通过细化客户信用分级、加大逾期款项清收力度加速资金回笼；同时压缩非核心业务资本开支，优先投向高回报核心业务，提升资金周转效率。资产负债率优化上，推进资产轻量化转型，处置部分低效资产回收资金；并调整融资策略，增加权益性融资比重以降低有息负债。这一系列举措将为后续财务状况改善积累积极因素，公司将持续深化相关工作，为长远发展提供坚实财务支撑。

5、加快发展新质生产力，坚持绿色发展道路

2025年，公司加快发展新质生产力，坚定走绿色发展道路。公司持续加大绿色低碳技术研发投入，聚焦生产环节节能减排与资源循环利用技术创新；积极升级产线设备，引入更高效节能的生产装置；结合数字化管理系统对产品生产流程进行全面优化。上述举措不仅有效降低了单位产品能耗，更通过提升生产效率、减少物料损耗，显著降低了制造成本。此外，公司积极推进生产基地分布式光伏发电项目，以清洁能源替代传统能源，为新质生产力发展与绿色转型筑牢基础。

二、重视股东回报，共享发展成果

公司始终将股东利益摆在重要位置，一直致力于通过持续稳健发展为股东创造价值，并依据《公司章程》相关规定，在满足条件时积极开展利润分配工作。然而，受新能源锂电池行业当前整体态势影响，虽然公司采取了一系列减亏举措，但短期内业绩仍未能实现盈利，暂不满足《公司章程》所规定的现金分红条件。

为保障公司能够持续稳定经营，稳步推进后续发展，从而更好地维护全体股东的长远利益，现阶段公司将资金优先配置于技术研发攻坚、产能升级优化、市场深度拓展及债务结构改善等战略领域，以此提升公司核心业务竞争力，将提质增效成果转化为长期价值投资，为未来业绩突破与股东回报夯实基础。待当前投资项目逐步释放效益、公司经营情况改善、经营性现金流更加充裕后，公司将严格遵循《公司章程》及监管要求，科学平衡发展需求与股东回报，积极开展利润分配工作，探索多元化价值共享路径，切实提升股东回报水平，把股东价值回报机制真正落到实处。

三、加强投资者交流沟通，传递企业价值

2025年，公司积极加强投资者交流，通过多渠道传递企业价值，其中包括利用投资者热线、上证e互动平台、电子邮箱等多种方式，保持与投资者的常态化沟通交流，及时回应投资者的各类咨询与关切。公司常态化召开业绩说明会，报告期内组织召开4次业绩说明会，公司董事长、独立董事、董事会秘书、财务负责人等主要负责人通过网络互动形式，积极与投资者进行互动交流和沟通，就投资者普遍关注的问题进行了回复。此外，公司于2025年3月举行首届龙蟠科技全球新技术发布会，接待兴证全球、嘉实基金等数十家机构，管理层详细介绍了本次发布的四款新产品，并积极回应技术突破、战略布局、行业趋势等投资者关切问题。2025年5月，公司在常州举办投资者活动，由公司投资者关系经理及常州锂源研发总监进行接待，带领参会机构实地参观了公司磷酸铁锂正极材料生产工厂，重点介绍了公司海外业务现状及未来发展规划，吸引了JPMorgan、Fidelity International等十余家机构参与。

报告期内，公司首次披露ESG报告，系统呈现了在环境管理、社会责任履行及公司治理方面的实践与成果，涵盖绿色生产工艺推进、员工权益保障、供应链协同发展等内容，助力投资者更全面地了解公司的可持续发展能力和综合价值。

四、持续规范运作，优化公司治理

公司已建立起健全的治理架构与内部治理制度体系，打造出权责分明、运转规范的运营决策模式。公司通过不断完善治理结构、优化业务流程，并紧密对接法律法规的更新动态与自身实际发展需求，持续健全内控体系，深入开展各项治理工作。

报告期内，公司独立董事切实发挥了监督作用，独立、公正地履行职责，提升了董事会决策水平，确保公司治理和内控合规。各位独立董事通过董事会专门委员会审议决策了公司定期报告、关联（连）交易、董事及高级管理人员薪酬情况、募集资金存放与使用等相关议案，有效确保了公司规范运作。

2025年，公司依照《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》及A+H股上市规则等相关法律法规的最新要求，完成公司章程及配套制度的修订完善工作，取消监事会设置，同时强化审计委员会的职能，后续公司将紧密关注法律法

规和监管政策的调整，持续更新完善公司内部管理制度，提升规范运作水平和风险防控能力。

五、落实“关键少数”责任，完善绩效考核，健全长效激励机制

2025年，公司积极与公司董事、高级管理人员等“关键少数”进行沟通交流，不断强化相关方的责任意识和履约意识，通过参加资本市场或监管机构关于“关键少数”相关法律法规、专业知识的培训，不断提升其自律意识，共同推动公司实现规范运作。

为建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司中高层管理人员及核心骨干等“关键少数”人员，充分调动其积极性和创造性，公司于2025年10月22日召开第四届董事会第四十三次会议、2025年12月31日召开2025年第六次临时股东会，审议通过了《关于<江苏龙蟠科技集团股份有限公司2025年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》及其相关议案。本次股票期权激励计划的设置将有利于股东、公司和核心团队利益的有效结合，使各方共同关注公司未来的长远发展。

报告期内，公司着力落实“关键少数”责任，持续完善绩效考核体系，为提质增效提供有力保障。公司明确高层管理团队及核心部门负责人的主体责任，将战略目标分解为具体量化指标，纳入“关键少数”的年度目标责任书，通过定期述职、专项督查等方式强化责任落地，确保决策部署高效执行。同时，优化绩效考核机制，突出价值创造导向，将提质增效、创新成果、风险防控等维度的考核指标细化分解，覆盖包含“关键少数”在内的每一位员工，实现考核结果与全员薪酬激励、晋升发展的深度挂钩，既强化“关键少数”的引领带动作用，又激发全体员工的工作动能，推动形成上下联动、聚焦目标、狠抓落实的良好工作氛围。

六、其他说明及风险提示

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的实施进展，通过规范运营管理、优化决策机制、加强股东权益保护、提高信息披露质量及建立健全内外部监督机制等举措，切实履行上市公司的责任和义务，进一步实现公司高质量发展。

本评估报告是基于行动方案现阶段的实施情况而作出的判断及评估，未来可能会受到政策或法律法规调整、国内外市场宏观环境变化等因素的影响，具有一

定的不确定性。行动方案及本评估报告不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

江苏龙蟠科技集团股份有限公司董事会

2026年4月25日