

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Jiangsu Lopal Tech. Group Co., Ltd.
江蘇龍蟠科技集團股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2465)

關於變更部分募集資金投資項目建設內容的公告

茲提述江蘇龍蟠科技集團股份有限公司(「公司」)日期為2024年10月22日的招股章程「歷史及發展 — 2022年的股本變動」一節，內容有關公司於2022年非公開發行A股，募集的所得款項淨額為人民幣2,175,531,120.83元。

一、變更募集資金投資項目建設內容的概述

(一) 募集資金基本情況

經中國證券監督管理委員會《關於核准江蘇龍蟠科技股份有限公司非公開發行股票的批復》(證監許可[2022]621號)核准，公司非公開發行人民幣普通股(A股)82,987,551股，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為人民幣26.51元／股，募集資金總額為人民幣2,199,999,977.01元，保薦機構國泰君安證券股份有限公司(現「國泰海通證券股份有限公司」)將扣除尚未支付的承銷保薦費後的餘額2,177,803,577.01元匯入公司募集資金監管賬戶，上述資金於2022年5月18日全部到位，經中天運會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，

並出具中天運[2022]驗字第90024號《驗資報告》，且已全部存放於募集資金專戶管理。扣除發行費用人民幣24,468,856.18元後，本次募集資金淨額為人民幣2,175,531,120.83元。

公司對募集資金採取了專戶存儲制度，募集資金到賬後，已全部存放於募集資金專項賬戶內，並與保薦機構、存放募集資金的商業銀行簽署了募集資金監管協議。

截至2025年11月30日，公司累計已使用募集資金163,609.13萬元，具體情況如下：

單位：萬元

承諾投資項目	募集資金承諾投資總額	截至11月30日累計投入金額	截至11月30日累計投入進度
新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目	129,000.00	73,334.07	56.85%
年產60萬噸車用尿素項目	25,557.79	25,619.79	100.24%
補充流動資金項目	50,000.00	50,451.13	100.90%
年產4萬噸電池級儲能材料項目	12,995.32	14,204.14	109.30%
合計	217,553.11	163,609.13	75.20%

(二) 本次變更募集資金投資項目建設內容情況

「新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目」原計劃建設年產15萬噸磷酸鐵鋰正極材料產能的產線，分三期建設，當前一期項目(產能2.5萬噸／年)、二期項目(產能6.25萬噸／年)已建設完成。經過公司審慎研究，公司擬將三期項目產能規模由原計劃的6.25萬噸／年變更為10萬噸／年(以下簡稱「本次變更」)，本次變更不涉及變更募集資金投向，不構成關聯交易。

(三) 審議情況

公司於2025年12月24日召開第四屆董事會第四十六次會議，審議通過了《關於變更部分募集資金投資項目建設內容的議案》，同意公司變更部分募集資金投資項目的建設內容，同意提請股東會授權經營管理層全權辦理與本次變更相關的事項，包括但不限於募投項目變更備案登記手續、簽署其他相關文件以及辦理有關手續等。董事會認為本次變更是在充分考慮市場環境變化和未來發展戰略的基礎作出的，符合公司長遠發展的要求，有利於提高募集資金的使用效率，提升公司整體經營效益，不存在損害公司和中小股東利益的情形。該事項尚需提交公司股東會審議。

(四) 募集資金投資項目基本情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

發行名稱	2021年度非公開發行股票
募集資金總額	220,000.00
募集資金淨額	217,553.11
募集資金到賬時間	2022年5月18日
涉及變更投向的總金額	不涉及
涉及變更投向的總金額佔比	不適用

改變募集資金用途類型	<input type="checkbox"/> 改變募集資金投向 <input type="checkbox"/> 改變募集資金金額 <input type="checkbox"/> 取消或者終止募集資金投資項目 <input type="checkbox"/> 改變募集資金投資項目實施主體 <input type="checkbox"/> 改變募集資金投資項目實施方式 <input type="checkbox"/> 實施新項目 <input type="checkbox"/> 永久補充流動資金 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>提升項目產能</u>
------------	---

二、變更募集資金投資項目建設內容的具體原因

(一)原項目計劃投資和實際投資情況

公司控股孫公司四川鋰源原計劃在四川遂寧建設年產15萬噸磷酸鐵鋰正極材料產能，擬使用募集資金金額為129,000.00萬元。截至2025年11月30日，該項目已使用募集資金73,334.07萬元。

公司於2025年3月28日召開第四屆董事會第三十四次會議、第四屆監事會第二十六次會議，審議通過《關於部分募集資金投資項目延期的議案》，同意將該項目達到預定可使用狀態的時間由原定2025年5月延長至2026年5月。

單位：萬元

序號	投資項目	募集資金投資總額			截止日項目投 入進度 (%)=(2)／(1)
		募集前承諾 投資金額	募集後承諾 投資金額(1)	實際 投資金額(2)	
1	新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目	129,000.00	129,000.00	73,334.07	56.85%

(二)變更的具體原因

公司募投項目原計劃在四川遂寧建設年產15萬噸磷酸鐵鋰正極材料產能，是公司基於當時磷酸鐵鋰行業發展態勢、順應新能源汽車市場化轉型趨勢、保持公司市場的優勢地位、強化公司西南區域戰略佈局等原因而審慎制定的。

受益於近年來新能源汽車和儲能領域的快速發展，帶動了對新能源電池的廣泛需求，而磷酸鐵鋰得益於其高安全性，成為目前應用最為廣泛的新能電池正極材料。新能源汽車方面，據EV VOLUMES數據，2024年全球新能源汽車銷量達1,690萬輛，同比增長19.18%，推動全球新能源汽車滲透率上行至19.7%。國內市場方面，2024年我國新能源汽車產銷量分別達到1,288.8萬輛和1,286.6萬輛，分別同比增長34.43%和35.50%，2015–2024年新能源汽車銷量滲透率從0.80%增至43.50%。新能源汽車產銷旺盛帶動動力電池市場需求快速增長，2024年全球及中國動力電池出貨量分別達到974GWh/557GWh，同比增長45.4%／24.7%。電池類型方面，全球磷酸鹽型動力電池出貨量佔總動力電池出貨量比例達44%，而國內市場這一數據則高達72%。儲能市場方面，近年來國內外新型儲能系統裝機規模發展

迅速。根據CNESA數據，截至2024年底，全球已投運電力儲能項目累計裝機規模372GW，年增長率28.63%，其中新型儲能累計裝機規模達165.4GW，同比年增長率80%，是儲能市場增長的主要驅動力。中國儲能市場產業表現則更為突出，2024年電力儲能項目累計裝機137.9GW，同比增長59.9%，佔全球37.1%，其中新型儲能新增／累計裝機43.7GW/78.3GW，累計裝機首次超過抽水蓄能，新增／累計裝機佔全球比例達到59.1%／47.3%。據CNESA預測，在理想情況下，中國新型儲能市場累計裝機規模將在2030年達到326.20GW，2025–2030年年均複合增速為28.7%，充分反映了儲能市場的良好發展前景。從細分類型來看，據EV Tank數據，2024年全球儲能電池中磷酸鐵鋰電池佔比高達92.5%，是儲能電池的主流應用方案，未來將充分受益儲能產業發展，市場需求呈現持續增長趨勢，這為磷酸鹽型正極材料提供了廣闊的市場需求。

公司磷酸鐵鋰正極材料業務也因此快速發展，為緩解公司當前面臨的磷酸鐵鋰正極材料交付壓力，提高募集資金使用效率，公司擬將原「新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目」中三期6.25萬噸／年產能規模變更為10萬噸／年，以更好地滿足公司訂單增長的需求。

三、募集資金投資項目變更建設內容的情況

(一)項目基本情況

- 1、項目實施主體：四川鋰源
- 2、建設地點：四川省遂寧市
- 3、變更建設內容的情況：將「新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目」三期項目的產能由6.25萬噸／年，調整為10萬噸／年
- 4、預計投資進度：預計2026年5月建設完成並達到預定可使用狀態

(二)變更建設內容的情況

1、項目投資概算

「新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目」三期項目投資約91,000萬元，具體情況如下：

單位：萬元

序號	項目名稱	金額
1	設備投資	78,851.00
2	軟件投資	1,460.00
3	預備費	4,015.00
4	鋪底流動資金	6,674.00
合計		91,000.00

2、項目收益情況

項目投資財務內部收益率(稅後)為12.59%，投資回收期(稅後)為7.64年。

(三)項目可行性分析

1、應用市場前景廣闊，為項目實施提供市場基礎

近年來，新能源汽車的迅猛發展推動了磷酸鐵鋰電池的快速增長。從全球鋰電池出貨量情況來看，研究機構EV Tank聯合伊維經濟研究院共同發佈的《中國鋰離子電池行業發展白皮書(2025年)》數據表明，2024年，全球鋰離子電池總體出貨量為1,545.1GWh，同比增長28.5%。展望未來，EV Tank預計2025年全球鋰電池出貨量將達到1,899.3GWh，2030年全球鋰電池出貨量將達到5,127.3GWh。

公司生產的磷酸鐵鋰是磷酸鐵鋰電池的重要原材料，其性能直接影響電池的能量密度、安全性和壽命等性能。隨著磷酸鐵鋰電池應用場景的日益豐富，市場規模的不斷擴大，將進一步帶動市場對磷酸鐵鋰的需求。

綜上，公司計劃生產的磷酸鐵鋰產品，其下游應用市場規模前景極為廣闊，對磷酸鐵鋰的需求較為強勁，為本項目磷酸鐵鋰產品產能的消化提供了堅實基礎，未來隨著下游市場的快速增長，將增加市場對磷酸鐵鋰產品的需求。

2、優質的客戶資源積累，為本項目實施提供堅實基礎

長期以來，公司憑藉優異的產品質量、完善的技術服務體系、成熟的製造工序以及嚴格的質量管控水平，積極開拓市場，深耕行業優質客戶。在與客戶的合作過程中，公司通過持續的技術改進，在技術交流、產品服務方面與客戶保持緊密同步，不斷為客戶提供優質的磷酸鐵鋰產品，其產品和服務獲得了客戶的廣泛認可。經過多年發展，公司與寧德時代、LG新能源、欣旺達、億緯鋰能等國內外知名鋰離子電池生產廠家建立了合作關係。此類優質客戶均為行業內的領軍企業，對供應商的考核極為嚴格，一旦供應商進入其採購體系，客戶一般不會輕易更換供應商，從而形成穩定的合作關係。

目前，隨著鋰電池行業下游應用市場的快速發展，業內頭部企業均處於增產擴容階段。對磷酸鐵鋰正極材料的需求呈持續攀升態勢。公司在現有合作基礎上，與客戶進一步深化合作，為其提供性能卓越的磷酸鐵鋰正極材料，有助於客戶滿足自身不斷增長的磷酸鐵鋰正極材料需求，保障原材料供應的穩定性。

綜上所述，優質且穩定的客戶資源以及強大的市場開拓能力，將確保公司訂單隨客戶的發展而實現持續、穩定的增長，為該項目新增產能的消化奠定堅實基礎。

3、強大的技術研發實力為項目實施提供堅實支撐

公司控股子公司常州鋰源新能源科技有限公司(以下簡稱「常州鋰源」)作為國內知名的專業從事磷酸鐵鋰正極材料研發、生產與銷售的鋰電池原材料供應企業，始終以技術為核心驅動力，推動業務發展。常州鋰源專注於磷酸鐵鋰的研究與創新，持續提升產品的性能與品質，積極將前沿技術應用於技術與產品開發領域，不斷研發能夠滿足客戶需求的新產品，保持較強的自主創新能力以及快速的產品技術更新能力，使公司的技術與產品質量始終維持在較高水平。此外，常州鋰源組建了一支由行業專家領銜的研發團隊，該團隊具備豐富的行業經驗、較強的創新能力以及先進的技術水平，為技術創新和產品性能提升提供了重要保障。同時，常州鋰源建立了完善的技術研發體系與創新機制，為自主研發創新能力的提升提供了制度保障。

綜上所述，公司強大的技術實力、專業的人才隊伍以及完善的技術研發機制，為該項目的實施提供了堅實基礎。

四、項目的市場前景和風險提示

(一) 市場前景

全球鋰電池行業在汽車電動化、電動工具的無繩化、5G的大規模應用以及全球能源供給方式轉變等因素的驅動下得到穩步發展。據EV Tank和伊維經濟研究院統計數據顯示，2024年全球鋰電池出貨量達到1,545.1GWh，同比增長28.5%。展望未來，隨著全球新能源汽車滲透率的持續提升以及雙碳目標的逐步推進，汽車動力電池和儲能電池的需求量將持續以較高速度增長，而2030年之前，其他電池體系從規模成本優勢和綜合性能優勢方面仍然難以匹配鋰電池技術產業發展，鋰離子電池仍將是主流技術路線，到2030年全球鋰電池出貨量或將達到5,127.3GWh，為磷酸鹽型正極材料提供廣闊的市場需求。

(二) 風險提示及應對措施

1、行業政策風險及應對措施

受宏觀經濟發展週期的制約，以及隨著產業結構調整的不斷深入，國家對新能源汽車行業、電化學儲能行業以及低碳環保等方面宏觀政策、產業政策和財政補貼政策的調整將帶來本公司市場需求的波動和產業競爭狀況的變化，從而影響到公司的發展。此外，國家的宏觀經濟政策將隨著國民經濟的發展不斷調整，近幾年政府運用財政政策和貨幣政策進行宏觀經濟調控的力度將進一步加大，投資、稅收、利率等經濟政策的調整對公司有著廣泛的影響。

針對上述風險，公司將充分利用目前良好的政策環境，不斷加快自身的發展速度，爭取盡快做大做強；同時不斷提升技術水平，擴大公司主營業務產品的開發能力，進一步鞏固公司磷酸鐵鋰材料市場的地位。

2、市場風險及應對措施

(1) 市場競爭風險

鋰電池正極材料行業為國家政策支持產業，發展前景廣闊、市場潛力巨大，隨著新能源汽車的發展，眾多正極材料生產企業紛紛隨著行業發展而擴大生產能力，同時不斷有的企業進入參與到市場競爭中，行業處於充分競爭狀態，使公司可能面臨由於市場競爭帶來的市場佔有率及盈利能力下降的風險。

針對上述風險，第一，加大技術研發投入，繼續深化公司在市場中的核心競爭力，提高產品品質；第二，公司將不斷開發適應市場發展需要的新產品，積極開拓新領域，形成多品種經營的格局；第三，通過與客戶和營銷渠道保持密切溝通，與重要客戶建立長期友好的合作關係，為公司未來穩步發展打下堅實基礎。

(2) 市場需求變化風險

公司生產的磷酸鐵鋰產品主要應用於新能源汽車動力電池、電網儲能電池、5G基站電源電池等領域，隨著下游應用領域技術的不斷發展，對鋰電池的性能需求也會發生變化，而且不同的鋰電池生產企業之間因為自身產品的差異，對磷酸鐵鋰的需求也不盡相同，一旦公司生產的磷酸鐵鋰產品無法滿足下游客戶的個性化需求，將會對公司的磷酸鐵鋰產品銷售造成影響。

針對上述風險，第一，公司將緊跟市場需求動向，加強下游市場信息的反饋，生產符合當下市場需求的產品；第二，公司將積極開展與客戶的合作，不斷提高自身的技術水平，滿足不同客戶對產品性能的要求。

(3) 原材料價格波動風險

本項目磷酸鐵鋰的主要原材料包括碳酸鋰、磷酸鐵等，其中碳酸鋰的供應商相對較少，且近年來碳酸鋰的市場價格波動幅度較大，未來隨著磷酸鐵鋰生產規模的進一步擴大，若國外鋰礦的供給和國內鋰源供應商的產能釋放跟不上磷酸鐵鋰的市場需求，將會對碳酸鋰的市場價格造成波動，從而對公司的生產經營造成一定影響。

針對上述風險，公司採購部門會定期分析國內國際經濟走勢、原料的市場價格波動等，並根據市場行情、公司的原料庫存情況、資金狀況等形成主要原材料採購策略，適時進行碳酸鋰、磷酸鐵等原材料的備貨採購，可以一定程度上化解原材料價格波動風險。

3、管理風險及應對措施

本項目實施後，公司的資產、業務規模將實現進一步增長。公司在發展過程中已經聘用並培養了穩定的核心技術人員和管理人員，建立了符合公司自身業務和技術特點的經營管理及決策制度。但是隨著業務規模的擴大，公司面臨核心技術人員和管理人員缺乏的風險；另外現有人員及各項制度若不能迅速適應業務、資產快速增長的要求，將直接影響公司的經營效率和盈利水平。

針對上述風險，公司已經建立了系統的人員管理制度、員工培訓管理制度、崗位能力評價評分體系、供應商管理制度、客戶信息與財產管理制度等現代企業管理制度，核心管理層及技術管理人員非常穩定，將公司的管理風險力爭降到最低程度。

4、新產品的研發風險及應對措施

鋰離子電池正極材料行業是典型的技術密集型行業，對技術創新和產品研發能力要求較高，研發投資金額大，新產品研發面臨研發週期較長、研發存在不確定性、科研成果難以產業化、新產品未能成功註冊或備案、新產品不能滿足市場需求以及市場需求變化快等風險。目前，下游客戶對正極材料的性能要求不斷提高，促使包括發行人在內的行業內企業持續提高對正極材料改進與研發力度，目的是尋求更高能量密度且兼具良好安全性的正極材料。若公司新產品的研發風險沒有得到很好的解決，則會對新產品的研發進度、新產品應用的市場化等造成不利影響，嚴重會導致公司喪失已有的技術優勢。

針對該項風險，公司將持續提升自身技術研發實力，不斷豐富公司技術研發團隊，進一步完善公司研發流程，加強市場信息反饋，跟蹤行業研發動態，對新產品研發項目的可行性進行深度研判，降低研發風險。

5、核心技術人員流失的風險及應對措施

鋰電池正極材料行業屬於技術密集型產業，新產品的研發與生產、生產工藝的改進、現有產品性能的提升都需要技術人員的參與，因此核心技術人員是業內企業可持續發展的重要資源，隨著行業的快速發展，新的企業不斷進入，必將引起關於專業技術人員的競爭，部分企業出現核心技術人員流失情況。

針對上述風險，第一，公司將注重實踐中的研發的經驗積累，並逐步形成體系化的技術文件，使公司的技術得以保留和傳承；第二，建立並不斷健全人才培養機制、職業通道規劃機制、晉升激勵機制、績效考核機制和股權激勵機制，為高精尖人才的發展與晉升提供合適的渠道；第三公司將繼續通過申請知識產權保護和加入知識產權聯盟等方式對公司的技術開發成果進行保護，健全技術保密制度建設，加強技術保密力度，防止核心技術失密。

五、項目備案及審批情況

本次變更建設內容的「新能源汽車動力與儲能電池正極材料規模化生產項目」三期項目已在蓬溪縣行政審批局完成了項目備案（備案號：川投資備[2511-510921-99-01-560054]FGQB-1358號），尚需完成環評、能評等程序。

六、保薦人對變更部分募集資金投資項目建設內容的意見

經核查，保薦人認為：本次變更部分募集資金投資項目建設內容事項已經公司董事會審議通過，尚需提交公司股東會審議，符合相關法律、法規和規範性文件的要求，是公司根據項目安排做出的審慎決定，不存在損害公司股東尤其是中小股東利益的情況。綜上，保薦人對公司本次變更部分募集資金投資項目建設內容事項無異議。

七、關於本次變更募集資金用途提交股東會審議的相關事宜

本次變更募集資金投資項目事項尚需提交公司股東會審議批准。

承董事會命
江蘇龍蟠科技集團股份有限公司
董事長
石俊峰

中國・南京
2025年12月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事石俊峰先生、呂振亞先生、秦建先生、沈志勇先生及張羿先生；非執行董事朱香蘭女士；及獨立非執行董事李慶文先生、葉新先生、耿成軒女士以及康錦里先生。