

证券代码：603906

证券简称：龙蟠科技

公告编号：2025-053

江苏龙蟠科技股份有限公司

关于 2024 年度业绩暨现金分红说明会召开情况的公告

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。

江苏龙蟠科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 4 月 7 日上午 10:00-11:00 在上海证券交易所上证路演中心(网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>)召开了 2024 年度业绩暨现金分红说明会，就公司经营业绩及未来发展规划等具体情况与投资者进行了交流与沟通。现将说明会召开情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

公司于 2025 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站发布了《江苏龙蟠科技股份有限公司关于召开 2024 年度业绩暨现金分红说明会的公告》。2025 年 4 月 7 日，公司在上海证券交易所上证路演中心以网络互动形式召开了公司 2024 年度业绩暨现金分红说明会。

公司董事长石俊峰先生、财务总监沈志勇先生、独立董事叶新先生和董事会秘书张羿先生参加了本次业绩说明会，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。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

在说明会上，公司与投资者进行互动交流和沟通，对投资者提出的问题给予了回答，主要问题及回复如下：

1、投资者问：董事长能否在如此负面的市场环境下，讲一下龙蟠发展的计划，提出一些中短期的利好来为低迷的股价注入一些信心？

回答：尊敬的投资者，您好！龙蟠科技的发展战略始终围绕“国际化战略”、“产品差异化战略”、“垂直一体化战略”来进行推进。

在国际化战略的落地上，公司已经在印尼基本建成了 3 万吨磷酸铁锂正极材

料项目，是目前海外唯一的万吨级以上磷酸铁锂工厂，并且正在积极推进二期9万吨磷酸铁锂正极材料项目的建设。公司也获得了海外电池厂如LGES、BlueOval的长期采购订单，保障了海外项目的未来产能利用。公司还获得了如印尼国家主权基金、韩国LGES等海外产业投资人的股权投资，打通了海外的融资渠道。目前公司在海外市场的拓展上领先于同业公司。

在产品差异化战略的推进上，公司高度重视研发，并开发出多款极具差异化的产品，包括使用一烧工艺达到高压密要求的磷酸铁锂正极材料，相比传统二次烧结工艺具备低成本、生产效率高的特性，同时具有压实密度可达到2.62g/cm³，0.1C放电比容量158mAh/g的优异性能指标。公司会利用该差异化的产品，努力抢占高端磷酸铁锂正极材料市场，获得更多的订单。

在垂直一体化战略的执行上，公司一方面布局了和宁德时代合资的碳酸锂冶炼工厂，并已落地自产磷酸铁项目的产能；同时公司还积极布局电池回收业务，将山东美多并入上市公司板块，将电池材料循环形成闭环，完成商业模式的升级。

公司在多个领域的布局均具有领先优势，随着行业的复苏，公司也有望迎来新一波的增长。感谢您的关注！

2、投资者问：公司自上市以来几乎很少回购或者增持自家股票，公司之前也提到过会通过改善业绩来进行市值管理，对于投资者而言近几年并未看到公司业绩有明显改善还面临高额负债和持续亏损等问题，那么请问公司为何不进行回购或者大股东增持，是因为没有信心吗，请告知原因？

回答：尊敬的投资者，您好！未实施回购或大股东增持主要基于两点考量：一是公司当前资金优先用于技术研发、产能优化及债务结构调整，以保障核心业务竞争力；二是遵循审慎原则，避免在现金流较为紧张的阶段增加财务风险。管理层对公司长期发展充满信心，未来将结合经营改善情况与市场环境情况，适时评估股东回报举措。感谢您的关注！

3、投资者问：公司的一次烧结高压实能够降低多少成本？什么时候上量出货？公司预计什么时候能够盈利？中美关税战对龙蟠科技有什么影响，有什么应对举措吗？公司今年的规划是什么？

回答：尊敬的投资者，您好！公司本次推出的一次烧结高压密产品相比传统二次烧结工艺具备低成本、生产效率高的特性，同时具有压实密度可达到

2.62g/cm³，0.1C 放电比容量 158mAh/g 的优异性能指标，目前在和电池厂进行积极的验证，需要一定的验证周期。

中美关税战对整个全球供应链都会带来冲击，公司因为提早就进行了海外产能的布局，因此受到的影响会更小一些。公司会继续推进国际化战略，包括寻求海外第二基地的建设机会，来尽量降低关税对公司的影响。感谢您的关注！

4、投资者问：贵公司在磷酸铁锂业务上面和同行业的顶尖龙头还有不小差距；请问公司是否有信心超越其他龙头，达成面向全球干第一的目标？

回答：尊敬的投资者，您好！公司在国际化的扩张、高端一烧新产品的推动、碳酸锂冶炼、回收等多个维度领先于同业公司。“面向全球干第一”一直是公司的核心价值观，公司也会始终朝这个目标努力，不会让各位投资人失望。感谢您的关注！

5、投资者问：贵公司 2025 年利润是否会扭亏为盈？

回答：尊敬的投资者，您好！公司积极实施控本降费等相关措施，后续仍会结合经营业务发展情况持续加强成本管控。公司将全力推动 2025 年业绩尽快扭亏为盈，为股东及投资者创造长期价值。感谢您的关注！

6、投资者问：高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？

回答：尊敬的投资者，您好！行业的市场需求会持续增长，在动力电池和储能电池领域均会维持高速的增长。过去两年行业竞争加剧，但随着技术创新带来的高压密产品的推广也会加快低端产能的淘汰。公司必须保持技术的领先性，才有可能巩固国内市场地位。

另外海外目前处在相对蓝海的阶段，能更加快速的抢占海外市场，获得海外订单也是一条解决之道。龙蟠科技在高端新产品的推广和海外扩张方面，目前在执行层面领先于同业公司，也将给公司在未来带来更多的机会。感谢您的关注！

7、投资者问：对等关税是否会对贵公司造成影响？

回答：尊敬的投资者，您好！中美关税战对整个全球供应链都会带来冲击，公司因为提早就进行了海外产能的布局，因此受到的影响会更小一些。公司会继续推进国际化战略，包括寻求海外第二基地的建设机会，来尽量降低关税对公司的影响。感谢您的关注！

8、投资者问：小股民基于信任，在公众号上看见技术发布会预告后就重仓

买入，结果股价走成这样，很难受，请公司好好发展，多出些利好。

回答：特别感谢各位投资人对龙蟠科技的认可和关注，龙蟠科技在国际化的进展、高端产品的推进和碳酸锂渠道的拓展上都与同行业公司相比具有较大的优势。希望各位投资人能对公司持续保持关注和支持。

9、投资者问：公司目前资产负债率 76%，现金流和资产质量都不太好，公司之前提到过通过港股增发以及引入投资来改善，但为何从 2024 年报表看，公司资产质量和现金流并未改善？公司预计 2025 年资产质量和现金能否有明显改善？

回答：尊敬的投资者，您好！公司的经营现金流在过去两年保持净流入，但行业性的亏损确实带来了负债率的提高。公司会努力通过持续改善经营业绩以及引入长期战略投资人进行股权投资来降低负债率。感谢您的关注！

10、投资者问：公司目前哪些产线具备生产 2.6g/cm³ 以上高压实磷酸铁锂的能力？2.6 以上的磷酸铁锂产能是多少？公司是否在进行第五代磷酸铁锂的研发，进展怎么样？

回答：尊敬的投资者，您好！公司推出的一次烧结高压密产品可以在不对产线进行改造的情况下生产 4 代高压实密度磷酸铁锂正极材料。因此公司可在现有产能不折损的情况下生产相关产品。公司会对产品进行持续的迭代开发，五代产品的研发工作目前正在顺利推进中。感谢您的关注！

关于本次业绩说明会的具体情况详见上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢。

特此公告！

江苏龙蟠科技股份有限公司董事会

2025 年 4 月 8 日