

天津国安盟固利新材料科技股份有限公司

关于投资建设年产 3 万吨锂离子电池正极材料项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

项目名称：年产 3 万吨锂离子电池正极材料项目

实施主体：天津国安盟固利新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）

项目投资总金额：92,857.55 万元

本次项目投资事项已经公司于 2026 年 2 月 9 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

本次项目投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

特别风险提示：

（一）本次投资项目的资金来源为公司自筹和募集资金。如果融资政策、融资环境发生变化，项目的实施可能存在顺延、变更、中止或终止的风险。

（二）若本项目建成投产后公司产品认证和市场开拓进展不畅，或是未来市场供需发生较大不利变化，将对本项目的实施及产品的开拓产生一定的不利影响，可能导致公司本次投资项目新增的产能无法顺利消化、无法实现预期的经济效益。

（三）本项目存在一定的产能爬坡期，且锂离子电池正极材料市场价格波动较大，若本项目产生效益的进度不及预期，或者因产品销售价格波动等因素使得实现的经济效益不及预期，未能弥补新增固定资产带来的折旧费用，则本项目的投建将在一定程度上影响公司经营业绩。

一、项目投资概述

（一）项目投资的基本情况

本项目为“年产 3 万吨锂离子电池正极材料项目”。项目拟投资 92,857.55 万元人民币，其中，一期项目拟投资 73,686.29 万元人民币，二期项目拟投资 19,171.26 万元人民币。项目整体建成后，预计将实现年产 0.5 万吨高电压钴酸锂、1 万吨 NCA 材料以及 1.5 万吨超高镍三元材料。

（二）董事会审议情况

本次项目投资事项已经公司于 2026 年 2 月 9 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

（三）本次项目投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、拟投资项目的基本情况

（一）项目名称：年产 3 万吨锂离子电池正极材料项目

（二）项目实施主体：天津国安盟固利新材料科技股份有限公司

（三）项目选址：天津市宝坻区九园工业园区 9 号路

（四）项目建设内容：

本项目拟新建 4 条锂离子电池正极材料生产线，年产能共 3 万吨。其中，一期项目拟新建 2 条锂离子电池正极材料生产线，年产能共 1.5 万吨，包括 1 条 NCA 材料生产线（年产能 1 万吨）和 1 条高电压钴酸锂生产线（年产能 0.5 万吨）；二期项目拟新建 2 条超高镍三元材料生产线，年产能共 1.5 万吨。

（五）项目投资总金额：92,857.55 万元

（六）资金来源：公司自筹和募集资金。本项目之一期项目为公司向特定对象发行股票的募投项目，拟使用募集资金金额不超过 73,600.00 万元。

（七）项目周期：项目建设总周期为 36 个月，计划分两期建设，一期 21 个月，二期 15 个月。

三、项目建设的必要性和可行性

（一）项目建设的必要性

1、积极响应国家“双碳”目标，把握新能源汽车市场历史性机遇，加快高镍三元材料产能布局，提升公司核心竞争力

在加快推进实现“双碳”目标的背景下，全球对于传统能源向清洁能源转型已达成共识。其中，交通运输行业作为碳减排的重要领域，向新能源转型的趋势已经确立。中国、欧盟、美国等世界各主要国家将发展新能源汽车放在突

出位置，出台了一系列促进新能源汽车产业发展的相关政策，大力发展和推广应用新能源汽车技术。随着政策支持力度及研发投入的持续增强，近年来以我国为首的全球新能源汽车产业呈现爆发增长态势。EVTank 数据显示，2025 年全球新能源汽车销量达到 2,354.2 万辆，同比增长 29.1%，预计 2026 年全球新能源汽车销量将达到 2,849.6 万辆，2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4,265 万辆。据中国汽车工业协会统计，2025 年中国新能源汽车产销量分别达 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29% 和 28.2%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%，较 2024 年同期提高 7 个百分点。随着新能源汽车产销量的稳步攀升，主要动力电池厂商在全球范围内加快生产基地布局，进一步扩大产能以满足下游整车厂商快速增长的需求。根据高工锂电统计，2025 年中国动力电池出货量达到 1,100GWh，同比增长 41%。

正极材料作为动力电池最关键、成本占比最高的组成部分，新能源汽车对动力电池的大量需求直接带动了正极材料市场的扩张。目前市场上主流的动力电池正极材料是磷酸铁锂和三元材料，两种技术路线有着不同的优缺点和细分应用领域，彼此无法完全取代。相较于磷酸铁锂动力电池，三元材料动力电池具有更高的能量密度、更长的续航里程以及更稳定的低温性能，但在成本和安全性上存在一定劣势，因此主要应用于长续航里程的高端新能源乘用车中。

近年来，新能源汽车对于续航里程的要求不断提高，动力电池能量密度是影响新能源乘用车续航的主要因素，因此对于提高动力电池能量密度的诉求也不断上升。高镍三元材料通过增加镍的相对含量，可以提高三元材料的比容量，从而提高能量密度并提高新能源汽车续航里程，是新能源乘用车向高续航里程发展的必要选择。随着固态电池、大圆柱电池等相关技术的发展以及整车平台功能整合，未来新能源汽车将持续向更高能量密度、更长续航里程发展，三元材料高镍化的发展趋势仍将持续。

作为国内主要的锂电池正极材料供应商之一，公司应积极响应国家“双碳”目标，把握新能源汽车市场历史性机遇，加快动力电池高镍三元材料的产能布局，以满足快速发展的市场需求，从而提升公司的市场占有率及核心竞争力。

2、把握小动力及新兴应用领域市场机遇，推动三元材料应用边界从传统动力电池向多元化新兴应用场景延伸，巩固公司的市场地位

在以电动工具、电动两轮车为代表的传统小动力电池市场，三元材料凭借其高能量密度、长循环寿命和优异倍率性能，并通过高镍化和掺杂改性技术，在保证安全性的基础上实现快充与低温性能突破，成为替代铅酸和磷酸铁锂的关键力量。根据鑫椤锂电统计，2024年全球小动力电池中三元材料电池占比已达35%，年增长率超过20%。2024年国内数码和小动力等非动力储能市场三元材料出货量为4.7万吨，同比增长11.9%，并且此类市场需求有望继续保持增长，预计到2030年出货量将达到10.8万吨，具有较强的成长性。此外，随着全球数字化、智能化的加速发展，作为底层支撑的电动化要求催生出了越来越丰富的锂电池应用场景。低空经济、人形机器人、UPS电源、BBU电源等新兴应用场景的出现，为未来锂电池和三元材料的发展提供了新的增长空间。

在小动力及新兴应用领域，公司已与行业内的知名企业亿纬锂能、蔚蓝锂芯等建立了稳定的合作关系。根据鑫椤锂电统计，2024年度及2025年1-6月，公司在国内数码和小动力市场三元材料的出货量均位居行业第二位。近年来，公司在传统NCM三元材料的基础上，大力开发并推广NCA三元材料，通过采用低DCR（直流电阻）、高倍率循环、高稳定性等关键技术，赋予NCA材料高体积密度、高功率续航、高安全的核心性能特点，可充分满足电动工具、电动两轮车、低空经济、人形机器人、UPS电源、BBU电源等终端领域对电池材料的严苛要求。同时，公司在现有技术基础上，致力于打造新一代NCA产品，通过技术创新进一步集成“更高容量、高倍率、高安全性及卓越低温性能”于一体，旨在形成更具市场竞争力的差异化产品矩阵，为拓展更高端、更复杂的应用场景提供技术支撑。

随着小动力及新兴应用领域的快速成长，对于锂电池的需求持续增长，公司现有产能难以满足亿纬锂能、蔚蓝锂芯等客户日益增长的需求。本次项目建成后将扩大公司NCA材料的产能和出货量，推动公司三元材料应用边界从传统动力电池向多元化新兴应用场景延伸，从而进一步巩固公司在小动力及新兴领域锂电池正极材料市场的领先地位。

3、实现高电压钴酸锂技术优势向产品优势的实质性转化，助力公司提前卡位下一代钴酸锂技术赛道

按照充电电压高低，钴酸锂产品可以分为4.2V、4.35V、4.4V、4.45V、4.48V、4.5V及以上等型号，目前市场上钴酸锂出货量仍以4.48V及以下产品

为主，4.5V 及以上产品仅少数公司可批量生产。随着消费电子产品不断向轻量化和智能化发展，尤其是 AI 手机、AI 终端等新一代产品的兴起，市场对钴酸锂电池提出更高的电压平台和能量密度要求，推动钴酸锂材料向高电压方向持续推进。

在此背景下，作为国内钴酸锂主要厂商，公司需紧跟市场需求，持续开发升级高电压钴酸锂产品。公司 4.50V 和 4.53V 高电压钴酸锂已通过部分重点客户认证并实现小批量生产，4.55V 及以上高电压钴酸锂的产品开发工作也在同步开展中。同时，公司研发储备了 O₂ 相钴酸锂技术，O₂ 相钴酸锂用定向掺杂金属元素技术，在能量密度、倍率、循环等主要性能上优于传统的钴酸锂，在相同电压平台下可有效提升能量密度，可精准满足未来高端消费终端对更高能量密度和更优循环性能的需求。公司目前已与头部终端客户开展 O₂ 相钴酸锂的实质性联合开发工作，预计未来将快速突破现有钴酸锂产品的理论性能极限并实现产业化落地。

本次项目所配套高电压钴酸锂产能的建设，将实现高电压钴酸锂技术优势向产品优势的实质性转化，助力公司提前卡位下一代钴酸锂技术赛道，引领行业向更高电压、更高倍率方向迭代，实现研发成果到市场竞争力的快速转化。

4、前瞻性布局超高镍三元材料领域，抢占固态电池正极材料市场先机

随着新能源汽车、低空经济、人形机器人等终端领域对于进一步提升电池能量密度和安全性的诉求，固态电池成为二次电池领域最为活跃的研究方向之一，近年来得到了快速发展。相较于传统锂电池，固态电池用固态电解质替代了电解液和隔膜，在高能量密度、高安全性等方面优势明显，是下一代动力电池的重要技术路线。正极材料是制约电池能量密度提升的重要因素之一，超高镍三元材料因其高能量密度和电压平台特性，天然契合固态电池的化学体系需求，是目前半固态电池和固态电池正极材料的主流选择之一。根据 EVTank 数据，2024 年全球固态电池出货量达到 5.3GWh，同比大幅增长 4.3 倍，全部为半固态电池；预计全固态电池将在 2027 年实现小规模量产，到 2030 年将实现较大规模的出货。预计到 2030 年全球固态电池出货量将达到 614.1GWh，其中全固态的比例将接近 30%。未来随着固态电池商业化进程的不断推进，超高镍三元材料具备较强的发展潜力。

公司研发的新型超高镍三元材料采用多段烧结、短程化、富钴包覆的干洗等技术，具备高容量、高压实、低内阻和长循环等特点，在头部客户处累计供货已超过十吨，已进入中试阶段。本次项目建成后将新增超高镍三元材料的年产能 1.5 万吨，有利于公司前瞻性布局超高镍三元材料领域，抢占固态电池正极材料市场先机，从而加强公司的市场地位。

（二）项目建设的可行性

1、产业政策的支持为本次项目的实施提供了政策基础

近年来，国务院及发改委、工信部、财政部、科技部等多个部委统筹规划，研究、制定并陆续出台了一系列引导、支持、规范新能源及锂电产业发展的规划和管理政策。《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》《2030 年前碳达峰行动方案方案》《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》《锂离子电池行业规范条件（2024 年本）》《新型储能制造业高质量发展行动方案》等重要政策的陆续出台以及各地方政府出台的相应产业配套政策，为新能源及锂电产业未来的持续发展营造了良好政策环境，也为本次项目实施提供了重要的政策基础。

2、终端应用场景对于锂电池的大量需求，将带动锂电正极材料市场持续扩张，为本次项目新增产能消化提供了良好的市场基础

动力电池领域，随着新能源汽车行业的快速发展，对于动力电池的需求持续增长，同时以电动工具、电动两轮车为代表的传统小动力电池领域具备充分的市场发展空间。消费电子领域，随着人工智能技术的普及以及以旧换新政策的带动，以智能手机为代表的消费电子产品迭代速度加快，带动消费电池出货量增长。此外，低空经济、机器人、UPS 电源、BBU 电源等新兴应用场景为未来锂电池的需求增长提供了新的动力。根据 EVTank 统计，2025 年全球锂电池总体出货量达到 2,280.5GWh，同比增长 47.6%，预计全球锂离子电池出货量在 2026 年和 2030 年将分别达到 3,016.3GWh 和 6,012.3GWh，市场空间巨大。

新能源汽车、消费电子、小动力、新兴领域等终端应用场景对锂电池的大量需求，将带动锂电正极材料市场持续扩张，为本次项目新增产能消化提供了良好的市场基础。据高工锂电统计，2024 年中国正极材料出货量为 335 万吨，同比增长 35%；2025 年中国正极材料出货量为 502.5 万吨，同比增长 50%，较 2023 年 248 万吨的出货量实现翻倍；2026 年受益于下游需求持续增长、上游原

材料价格回稳及技术迭代突破等多重因素共振，预计中国正极材料出货量将增长至 650 万吨以上。

3、公司客户基础稳定，具备新增产能的消化能力

借助多年来技术研发和生产经验积累的先发优势，公司拓展了众多知名的锂电池企业客户。在消费电池领域，公司与比亚迪、珠海冠宇、维科技等知名消费电池企业建立了稳固的合作关系；在动力电池领域，公司与亿纬锂能、蔚蓝锂芯等知名动力电池企业建立了稳固的合作关系，并已通过宁德时代的供应商认证。公司下游主要锂电池厂商对正极材料供应商的认证机制较为严格，包括供应商主体资格认证及具体产品质量方面的认证，一旦通过认证后双方合作关系通常较为稳定。得益于锂电池产业的快速发展及下游需求的持续增加，宁德时代、比亚迪、亿纬锂能等下游主要电池厂商纷纷进行扩产，公司将继续深入与上述客户合作，实现订单持续增长，同时加强新客户和新产品的开拓，以有效消化本次项目新增产能。

4、较强的技术研发实力为本次项目的实施提供了技术保证

公司秉持技术创新为企业发展核心驱动力，通过持续强化研发资源投入，推动产品迭代升级。基于对锂电池正极材料的深刻理解与融合创新理念，公司技术研发工作主要布局于高电压钴酸锂、NCA 材料、超高镍三元材料等多个领域，并实现多项关键技术突破；同时公司积极布局富锂锰基材料等前瞻材料，通过与头部电池企业及整车企业深度合作开发，积极开拓富锂锰基材料在固态电池领域的应用。依托领先的技术研发平台体系与 IPD 研发管理体系，加速推进科技成果向现实生产力的转化进程，有力推动产品产业化进程。对于本次投资项目，公司已进行了充分的前期技术储备，申报或取得了包括高电压钴酸锂和 NCA 材料等在内的多项相关核心专利。

公司较强的技术研发实力是确保本次投资项目成功的重要保障，本次投资项目具备技术可行性。

四、项目投资对公司的影响

本项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业发展方向及公司整体发展战略，其实施有利于公司稳步扩大产能，以响应下游产业快速发展带来的新增需求，提高公司的市场份额并增强公司的核心竞争力，进而对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用，符合公司长期发展需求及股东利益。

五、风险分析

(一) 本次投资项目的资金来源为公司自筹和募集资金。如果融资政策、融资环境发生变化，项目的实施可能存在顺延、变更、中止或终止的风险。

(二) 若本项目建成投产后公司产品认证和市场开拓进展不畅，或是未来市场供需发生较大不利变化，将对本项目的实施及产品的开拓产生一定的不利影响，可能导致公司本次投资项目新增的产能无法顺利消化、无法实现预期的经济效益。

(三) 本项目存在一定的产能爬坡期，且锂离子电池正极材料市场销售价格波动较大，若本项目产生效益的进度不及预期，或者因产品销售价格波动等因素使得实现的经济效益不及预期，未能弥补新增固定资产带来的折旧费用，则本项目的投建将在一定程度上影响公司经营业绩。

六、备查文件

第四届董事会第十九次会议决议。

特此公告。

天津国安盟固利新材料科技股份有限公司董事会

2026年2月10日