

# 广东芳源新材料集团股份有限公司

## 2024 年度“提质增效重回报”行动方案年度评估报告暨

### 2025 年度“提质增效重回报”行动方案

为积极响应上海证券交易所《关于开展科创板上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，广东芳源新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 7 月 19 日披露了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案。自行动方案披露以来公司积极开展并落实各项相关工作，在推动公司持续优化经营、提升科技创新能力、规范公司治理等方面取得了一定成效。

2025 年，公司董事会根据自身经营情况制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案，以进一步提升公司运营效率、盈利能力及市场竞争力，保障投资者的合法权益。现将公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的实施情况以及 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的主要举措报告如下：

#### 一、聚焦公司主业、提升产能利用率

##### （一）2024 年实施情况

报告期内，公司实现营业收入 216,142.38 万元，较上年同期增长 2.81%，在众多不利因素的影响下，公司收入仍能保持有所增长，主要得益于公司积极推进多元化转型。依托自身湿法冶炼等核心技术优势，公司由依赖单一产品、单一客户的企业逐渐过渡成为产品、客户多元化的企业，产品已涵盖前驱体、中间品硫酸盐以及碳酸锂等品类，客户覆盖众多前驱体、正极材料、电芯等锂电企业和金属贸易商。此外，公司不断延伸核心技术适用产品范围，积极开拓电子化学品等新领域产品，增强核心竞争力。

前驱体方面，在海外新能源汽车销量相对疲软、磷酸铁锂等技术路线渗透率不断提升的影响下，公司 NCA 前驱体产品出货量同比下降幅度较大，但公司积极开拓国内前驱体市场，实现了 NCM 前驱体产品出货量的增长，且 NC 二元前驱体产品出货量已从百吨级提升至千吨级，公司前驱体产品目前已覆盖松下、贝特瑞、巴斯夫杉杉、盟固利、天力等多家锂电正极/电芯企业。碳酸锂作为公司新开拓的

重要产品，一方面公司持续对产线进行技术改造，产能于2024年下半年特别是第四季度持续释放，截至报告期末，公司碳酸锂产能已达年产2.4万吨；另一方面公司积极开拓碳酸锂业务，报告期内公司碳酸锂出货量同比实现大幅增长，客户已覆盖比亚迪、浙商中拓、厦门象屿、科恒股份等多家企业，收入占比持续提升。中间品硫酸盐方面，随着公司技改产能的提升，电池级硫酸钴、硫酸镍、硫酸锰的出货量也随之大幅提升，其中硫酸镍出货量超过2万吨，硫酸盐类产品收入占主营业务收入比例已超过30%，客户已覆盖邦普循环、华友钴业、佳纳能源等多家锂电下游厂商。

## **（二）2025年行动计划**

2025年，公司将持续坚持多元化产品营销策略，推动各项主要业务的良性发展。前驱体作为公司核心产品，公司将秉持以高镍型产品为主导的策略，巩固公司在高镍领域的市场地位；为拓展销售渠道并满足客户多样化需求，公司将适当加大如NCM523等相对通用型前驱体产品的销售推广力度，积极开拓国内前驱体市场。公司也将持续大力推进中间品硫酸镍及硫酸钴等硫酸盐、碳酸锂、以及芯片用高纯电子化学品等产品的推广和销售工作，通过提升产品质量、完善供应链管理及深化客户合作等方式，进一步增强公司各类产品在市场中的综合竞争力。

此外，公司将全力推动已签订的战略长协订单顺利落地，并在此基础上不断巩固和强化与原有客户的良好合作关系，同时积极与意向客户进行洽谈，力求为客户提供优质、满意的产品和服务。公司还将继续对部分产能进行技术改造，提升碳酸锂产能，以满足客户订单需求，切实提高公司产能利用率。

## **二、坚持自主创新，发挥技术优势**

### **（一）2024年实施情况**

公司始终坚持研发创新工作，通过自身技术优势和持续研发投入，为客户提供满意的产品和服务。截至2024年底，公司已累计获得发明专利授权24项、实用新型专利授权59项。

高镍三元前驱体作为公司的战略产品，近年来伴随前驱体市场向高镍化发展的趋势，公司持续加强研发投入，聚焦高镍、超高镍产品研发。报告期内公司研发的NCA94、NCM90、NCM94、NCM96等超高镍三元前驱体，NC90、NC94等

超高镍二元前驱体,以及NCMA四元前驱体等产品,均已向客户送样或批量供货,其中包括固态电池用高镍三元前驱体和具身智能装备用高镍二元前驱体。公司始终围绕客户需求以及市场发展趋势,积极做好产品技术储备。

公司多年来始终专注于资源循环利用,凭借深厚的技术沉淀与多年的实践经验,能充分利用电池废料中的镍、钴、锰、锂等关键元素并有效分离、提纯,实现从“废旧”到“新生”的价值转变。报告期内,公司在镍、锂分离提纯技术上获得了突破,能有效降低电池废料湿法冶金的成本,提升镍和锂的回收效率以及所得硫酸锂、硫酸镍的纯度,并成功获得了发明专利授权。此外,在锂回收技术方面,公司与中南大学合作研发的锂萃取新工艺已实现了产业化,报告期内公司在研项目也包含了多项提锂除杂技术开发以及废旧磷酸铁锂电池提锂的相关研究。公司已申请提锂相关专利10项,为公司碳酸锂业务的顺利开展提供了有力的技术支撑。

公司依托自身分离提纯技术,顺利开拓了以高纯电子化学品为代表的新领域产品。目前公司高纯电子化学品主要包括高纯硼酸溶液、高纯硫酸钴溶液、高纯硫酸铜溶液等,产品主要用于芯片制作过程中的电镀工艺、清洗工艺或做缓冲剂等,报告期内已实现批量生产并向客户出货。为推动新业务的发展,公司于2025年2月成立了全资子公司芳源芯材,该公司将重点围绕芯片制造领域,组织成立专门的研发、生产、推广、服务团队,开展高纯电子化学品的研发与生产,积极打造公司新的业绩增长点。

## **(二) 2025年行动计划**

2025年,公司将持续做好研发创新工作,不断丰富和完善产品线,满足客户和市场需求,增强核心竞争力。

芯片领域高纯电子化学品作为公司战略性新领域产品,公司将通过强化研发资源配置、深化客户合作研发、提升性能指标等多种举措,不断提升产品纯度与质量,针对客户的需求提供定制化产品,以满足客户更高的制造要求。同时,公司将积极关注技术发展趋势,加强与上下游企业的协同合作,推动高纯电子化学品在先进制程中的应用。

正极材料方面,公司将紧跟行业发展方向和客户需求,针对固态电池用的三元正极材料开展技术研发,同时积极探索其他新兴领域的发展机会,以多元化布

局应对未来市场的多样化需求。通过持续的技术创新，深化与产业链的合作，提升产品竞争力，推动公司持续健康发展。

### **三、强化内部管理，提升运营效率**

#### **（一）2024年实施情况**

2024年，为提高资金周转率，公司加快清理积压库存，处理了部分呆滞存货。截至报告期末，公司存货金额为52,136.07万元，占资产总额比例为16.87%，占比较2023年末下降7.6个百分点。同时，得益于公司持续对库存进行管理，且上年同期基于谨慎性原则公司已计提大额存货跌价准备，报告期内公司计提资产减值损失金额为-5,368.30万元，较上年同期大幅减少。公司经营活动产生的现金流量净额已由负转正，主营业务现金流状况得到有效改善。

报告期内公司根据自身产能布局规划和发展战略，减少了对外投资行为，于2024年3月终止了拟在广西投建的三元正极材料前驱体项目，同时计划终止芳源锂业的电池级碳酸锂生产及废旧磷酸铁锂电池综合利用项目，以提升运营效率。

#### **（二）2025年行动计划**

2025年，公司将持续强化运营管理，提升运营质量。为保证碳酸锂原料的稳定供应，公司将积极往碳酸锂原材料段延伸，推动广东清远芳源锂业科技有限公司的锂矿石焙烧和江门芳源锂能科技有限公司的酸化焙烧及制硫酸锂溶液项目的建设，缓解原料供应压力并降低运输成本。同时，公司将持续拓展回收原料渠道，加大对电池废料、含镍钴锂原料等原材料类型的采购和使用，把逐步提升回收料在原材料结构中的占比确立为经营战略目标之一，以充分发挥公司湿法冶炼的技术优势，提高资源循环利用率，降低生产成本。此外，公司将持续改善现金流状况，加强现金管理，降低资产负债率，提升自身盈利能力。

### **四、完善公司治理，提升规范运作**

#### **（一）2024年实施情况**

公司严格按照有关法律法规的规定，不断完善法人治理结构，提升规范运作水平。公司建立了股东大会、董事会、监事会、管理层的运行机制，各机构各司其职、相互协调。2024年，公司共召开了4次股东大会、12次董事会、7次监事会会议，对定期报告、股权激励计划、年度日常关联交易额度预计、年度对外担保

额度预计等多项重大事项进行审议，保障公司正常生产经营和科学决策。

公司密切关注相关法律法规和政策的修订情况，报告期内，公司根据《上市公司独立董事管理办法》的最新规定对《募集资金管理制度》进行了修订，同时根据公司拟开展套期保值业务的需求制定了《期货套期保值业务管理制度》，不断完善内部控制体系，提升规范运作水平。

## **（二）2025年行动计划**

2025年，公司将积极贯彻落实新《中华人民共和国公司法》的要求，密切关注《上市公司章程指引》等相关政策、法规的变化及修订情况，及时组织修订《公司章程》及相关公司治理制度，进一步完善公司内部治理体系；优化调整公司治理结构，做好监事会改革以及监事会与董事会审计委员会的职权衔接，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，提升内部控制管理水平，规范公司运作。

## **五、加强投资者沟通，提升信息披露质量**

### **（一）2024年实施情况**

2024年，公司切实履行信息披露义务，按时完成了定期报告和各项临时公告的披露工作，并保证信息披露内容真实、准确、完整、及时的前提下提高信息的可读性，确保信息披露的质量和频次。

公司重视投资者关系管理工作，与投资者之间保持良性互动。报告期内，公司在定期报告披露后均召开了业绩说明会，为投资者及时了解公司的财务状况和经营情况提供有效的沟通渠道；公司通过现场或线上交流等方式共接待投资者调研19场次，披露了投资者关系活动记录表20份，通过上证e互动问答回复投资者提问77条，还通过召开股东大会、接听投资者来电、回复邮件等多种途径积极与投资者沟通交流，在信息披露合规的前提下向投资者传递公司的投资价值，帮助投资者更快捷、及时、全面地了解公司的经营情况，更好地做出投资判断。

### **（二）2025年行动计划**

2025年，公司将持续做好信息披露及投资者关系管理工作，提升公司信息披露的质量和有效性，增强信息披露内容的可读性和易理解性；持续通过业绩说明会、调研活动、上证e互动、投资者热线等多种途径，加强与投资者之间的互动

交流，了解投资者的诉求，在信息披露合规的前提下更好地向投资者传递公司的经营发展情况和规划，提升公司资本市场形象。

## **六、保障股东权益，提高投资者回报**

### **（一）2024年实施情况**

基于公司稳定股价的承诺以及对公司未来发展前景的信心和对公司长期价值的认可，2024年2月，公司制定了回购股份方案，拟通过集中竞价交易方式回购公司股票，回购价格为不超过人民币8.26元/股（含），回购资金总额为不低于人民币5,000万元（含）且不超过人民币10,000万元（含），回购股份用于维护公司价值及股东权益所必需（出售），以及用于员工持股计划或股权激励。截至2025年2月22日，公司回购期限届满并已完成本次回购，公司已累计回购公司股份1,327.55万股，占公司当时总股本的比例为2.60%，回购资金总额为5,999.00万元。

公司自上市以来一直高度重视对投资者的合理回报，公司2024年度归属于上市公司股东的净利润、母公司期末可供分配利润均为负，不满足进行现金分红的条件，但公司2024年采用集中竞价方式实施了股份回购，公司以回购方式实现了对投资者的权益回报。

### **（二）2025年行动计划**

2025年，公司将全力提升经营质量，提高经营业绩和自身盈利能力，在保证生产经营稳定和满足分红条件的前提下，按照相关法律法规以及《公司章程》等有关规定积极执行利润分配政策，努力提升股东回报水平，增强广大投资者的获得感。

## **七、强化“关键少数”，提升履职水平**

### **（一）2024年实施情况**

基于对公司未来发展前景的信心和长期价值的认可，同时为增强广大投资者信心，切实维护投资者权益和资本市场的稳定，公司控股股东及实际控制人罗爱平先生、实际控制人吴芳女士于2024年6月向公司出具了《关于自愿承诺不减持公司股份的承诺函》，承诺自2024年8月6日起24个月内不以任何形式减持其直接持有的公司股份。

自公司上市以来至2024年末，公司控股股东、实际控制人、全体董监高均未

曾减持公司股份；报告期内，公司副总裁张斌先生已增持公司股份20,000股，公司“关键少数”人员均以实际行动切实维护投资者权益和资本市场的稳定。

此外，报告期内公司组织董监高参加了广东上市公司协会举办的新《公司法》专题培训，组织独立董事参加了上海证券交易所推出的“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程，以及组织部分董监高参加了董监高培训班、2024年年报编制暨上市公司独立董事培训、董事会秘书后续培训等，持续提升董监高的法律知识储备及履职能力。

## （二）2025年行动计划

2025年，公司将持续强化控股股东、实际控制人、董监高等“关键少数”人员的履职工作，保持与“关键少数”人员的紧密沟通，及时关注并传达资本市场发展动态和法规信息，同时积极组织相关人员参加资本市场各类专题培训活动，强化“关键少数”的合规意识和责任意识，推动公司提升规范运作水平。

## 八、其他说明

2024年，公司按照2024年度“提质增效重回报”行动方案中各项主要举措逐项实施并已取得了一定成效。报告期内，公司尚未收到投资者关于改进行动方案的议案建议及进一步改进措施。在2024年度行动方案的基础上，公司进一步优化并制定了2025年度“提质增效重回报”行动方案，后续将持续关注投资者反馈，不断优化、落实行动方案并履行信息披露义务。公司将切实履行上市公司的责任和义务，持续提升经营管理水平，继续深耕主营业务，努力改善经营情况并提升盈利能力，推动公司健康、可持续发展。

本次行动方案所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，方案的实施可能受到国内外市场环境、政策调整及行业发展等因素影响，存在一定的不确定性，敬请投资者理性投资，注意投资风险。

广东芳源新材料集团股份有限公司董事会

2025年4月17日