

广东芳源新材料集团股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

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”）制定了 2025 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。现将公司 2025 年上半年行动方案的实施情况及效果报告如下：

一、核心产品驱动业绩增长

报告期内，公司实现了主营业务收入88,204.07万元，较上年同期增长5.46%，主要得益于公司核心产品的技术升级、市场拓展以及应用场景的持续延伸。在产能利用率提升的影响下，2025年第二季度毛利率较2024年末、2025年第一季度的情况均有所好转，毛利率水平得到持续改善。具体情况如下：

公司早在2022年已与客户对接开展NC高镍二元前驱体的产品研发，通过技术积累，逐步建立起在该细分领域的领先优势。近年来，在具身智能行业的飞速发展及市场规模不断扩大的影响下，公司通过NC前驱体材料成功打开全新应用场景进入具身机器人行业。2025年上半年，公司NC高镍二元前驱体订单规模及出货量持续快速增长，自3月起月出货量已稳定在300吨以上，上半年出货量已超过去年全年的出货量水平，成为公司业绩增长的重要引擎。

中间品硫酸盐类产品通过技术升级实现了品质与市场双突破，销售收入占总营收的比例不断攀升，整体出货量同比增长超过50%，是公司营收的核心组成部分。具体来看，硫酸镍产品保持稳定供应，上半年出货量已突破1万吨；硫酸钴产品经过新技术应用及工艺优化后品质显著提升，自第二季度起呈现加速增长态势，终端应用场景从汽车动力电池延伸至高端数码产品等领域，叠加报告期内金属钴价格上行的行情，硫酸钴产品实现量价齐升，收入规模同比大幅增长。

公司碳酸锂业务已形成规模，产品品质及成本具备优势。2025年上半年，碳酸锂行业整体面临价格下行的压力，锂矿及碳酸锂市场价格整体呈现下降趋势，其中电池级碳酸锂现货均价较上年同期下降超过30%，导致上游提锂企业普遍面

临利润倒挂压力。受此市场环境冲击，公司原材料采购节奏受到了影响，使得上半年碳酸锂自产量未能达到预期，但公司通过适当加大加工量的方式积极应对，2025年上半年碳酸锂出货量（含加工）较上年同期实现翻番。截至2025年8月中旬，碳酸锂价格已呈现脱离低位区间，点价冲回，这将为公司下半年业务的复苏向好注入动力。

二、研发创新与校企协同并进

报告期内，公司坚持研发创新，不断开拓产品并优化工艺技术。正极材料前驱体仍为公司的核心产品业务，公司在前驱体产品方面持续发力，在研产品包括高镍NCMA四元前驱体、固态电池包覆用高镍三元前驱体、高镍小动力电池用NC9系二元前驱体、三元正极包覆用纳米级 β -CoOOH材料等，紧跟行业发展方向和客户需求，拓展产品的使用场景并提升产品竞争力。工艺技术方面，公司围绕高纯材料制备，开发高纯硫酸镍结晶制备技术，开展高纯溶液除杂的研究和技术开发；锂相关研究涵盖母液转化再利用、锂钠萃取分离、溶液除杂、粗制碳酸锂回收等多个环节，以提升产品品质、提高回收效率，实现资源可循环利用的目标。

公司重视校企合作在技术创新与人才培养中的重要作用。报告期内，公司与五邑大学开展深度合作，联合组建综合实验班，并开展研究生联合培养项目，通过理论教学与实践操作相结合的模式培养应用型人才，为公司的持续创新和技术突破奠定人才基础。

三、技术政策双驱动供应链优化

报告期内，公司加大新型高效镍锂分离技术的规模化应用，该技术以三元电池回收料为主要原材料，在提升产品品质、降低生产成本等方面已取得了创新性突破。公司积极践行提升回收料使用比例的经营战略，报告期内加大了对三元粉、三元废料及镍钴料等回收材料的采购和使用，采购量实现了大幅增长，对控制成本、提升供应链稳定、发挥技术优势等方面起到了积极作用。

2025年6月10日，生态环境部、国家发展改革委、海关总署、商务部等联合发布《关于规范锂离子电池用再生黑粉原料、再生钢铁原料进口管理有关事项的公告》，明确再生黑粉不属于固体废物，并规范再生黑粉的进口条件、海关管理措施及检验标准，公告自2025年8月1日起实施。该政策的出台对公司提高供应链

的稳定性和多样化具有积极意义，未来公司可通过合规渠道扩大再生黑粉进口，与国内采购形成互补，为提升回收料的使用提供坚实的政策保障。

四、完善公司治理，提升规范运作

报告期内，公司积极贯彻落实新修订的《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律法规的规定，对《公司章程》及管理制度进行了全面梳理，调整公司治理结构并组织落实董事会换届工作。2025年7月，公司顺利完成了取消监事会以及监事会与审计委员会部分职权衔接的工作，完成了董事会及高级管理人员的换届选举、聘任工作，同时完成了对《公司章程》及公司相关管理制度的修订工作，为完善公司治理、提升规范运作水平提供坚实基础。

五、加强投资者沟通，提升信息披露质量

报告期内，公司严格按照有关法律法规的规定，按时完成定期报告以及临时公告的披露工作，确保信息披露内容真实、准确、完整，同时通过持续优化信息披露内容，提升信息披露的有效性和可读性，切实保障投资者的合法权益。

为增强投资者对公司经营成果、财务状况和发展理念的理解，公司于2025年5月9日参加了2024年度科创板新能源汽车行业集体业绩说明会暨2025年第一季度业绩说明会，通过网络文字互动的形式解答投资者的疑问，累计回复投资者提问26项。此外，公司构建了高效畅通的多元化沟通渠道，2025年上半年通过上证e互动问答回复投资者提问60条，回复率达100%；接待4家机构现场调研，发布投资者关系活动记录表2份；通过投资者热线及公司邮箱回应投资者的咨询，倾听投资者的意见及建议，与投资者建立良性互动。

六、保障股东权益，提高投资者回报

2025年7月21日，公司召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册地址、取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，其中公司对《公司章程》中涉及利润分配的相关条款进行了修订，增加了公积金弥补公司亏损的条款以及中期现金分红的有关安排，明确现金股利政策目标为剩余股利、以及可以不进行利润分配的情形等，实行持续、稳定的利润分配政策，兼顾对投资者的合理投资回报及公司的可持续发展。

近两年受到国内外行业市场环境、国际贸易政策、金属价格波动等多方面的影响，公司经营出现亏损，因未满足现金分红的条件而暂未实施分红。2025年下半年公司将继续做好生产经营，努力提升业绩，争取早日扭亏为盈，实现对投资者的回报。

七、强化“关键少数”，提升履职水平

2025年7月，公司完成了董事会换届选举以及聘任高级管理人员等相关事宜。为帮助新任独立董事理解证券法律法规、熟悉独立董事的履职要求和技能，公司在聘任前已为新任独立董事安排任前培训，帮助其提升专业履职能力。换届完成后，公司贯彻落实监管要求，及时组织新任董事、高管参加履职规范培训，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

2025年上半年，公司按照2025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，公司将持续评估2025年度“提质增效重回报”行动方案各项举措的实施进展情况，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8月27日