

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”行动方案年度评估报告暨 2026 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 2025 年 4 月 18 日披露了 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。

2026 年，公司董事会根据自身经营情况制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，以持续提升公司经营效能、盈利能力及市场竞争力，保障投资者的合法权益。现将公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的实施情况以及 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的主要举措报告如下：

一、提升运营效能、增强盈利能力

（一）2025 年实施情况

2025 年，公司坚持稳健经营、提质增效，积极推进各项生产经营工作，实现主营业务收入 221,256.65 万元，较上年同期增长 17.29%，主要得益于前驱体及硫酸盐类产品市场拓展成效显著、销量稳步提升。各核心产品经营情况如下：

前驱体作为公司核心战略产品，报告期内扭转下滑态势，实现恢复性增长。依托在高端产品领域的深厚技术积淀，公司持续巩固高镍产品的市场优势，报告期内前驱体产品以 8 系、9 系等高镍及超高镍产品为主，高镍产品出货占比达 70%，核心优势进一步巩固。同时，公司于 2022 年前瞻布局的 NC 高镍二元前驱体已形成规模化出货，受益于机器人、储能、3C 产品、小动力等多元应用场景需求的快速增长，报告期内二元前驱体出货量实现数倍增长，市场认可度持续提升。

硫酸盐类产品主要包括硫酸钴、硫酸镍及硫酸锰类产品，报告期内，公司硫酸盐类产品整体保持了稳定增长态势。分产品来看，得益于工艺技术改进带来的产品品质提升，公司硫酸钴产品满足钴酸锂电池的生产需求，应用领域从汽车动

力电池拓展至高端数码产品等更广泛的场景，在 market 需求的支撑下，硫酸钴出货量实现翻番；同时，受益于金属钴市场价格上行，硫酸钴产品销售收入及毛利率均实现显著提升，盈利能力持续增强。硫酸镍产品2025年出货量较上年同期有所下降，主要系公司前驱体产品销售态势良好，为提升整体盈利水平，公司灵活调整策略，将镍原料优先投入至毛利更高的前驱体产品生产，相应缩减硫酸镍出货量，实现生产资源的优化配置及利润最大化。硫酸锰产品得益于开发稳定的下游客户，报告期内出货量及销售收入均实现翻番。

公司碳酸锂原料主要采用矿产原料与回收原料，上半年，受锂行业周期性下行影响，碳酸锂市场价格持续承压，上游提锂企业普遍面临利润倒挂困境。受此影响，公司对矿端原料（硫酸锂溶液）的采购策略趋于谨慎，采购节奏有所放缓。面对市场变化，公司积极调整经营策略，加大废旧电池回收料的使用比例，以优化原料成本结构、降低对单一原料来源的依赖。下半年，随着市场价格逐步回暖，公司有序恢复了硫酸锂溶液原料的采购，但受上半年行业周期性波动及公司原料结构调整等多重因素的综合影响，全年出货量未能实现预期增长。

（二）2026年行动计划

2026年，公司将持续夯实经营基础、提升运营效能，深耕主业，推动各项业务稳健发展。公司将秉持互利共赢、长期共生的合作理念，进一步深化与核心客户的沟通协作，精准对接客户需求，持续优化产品供给与服务质量，切实提升客户满意度与粘性。同时，公司将以客户需求为导向，持续推进客户开发与产品认证工作，深化与重点客户的战略合作，增强订单的可见度与履约确定性，有效应对市场波动带来的经营风险。

在生产运营方面，公司将持续聚焦前驱体、硫酸盐、碳酸锂等核心产品，着力提升产销规模与质量水平。通过优化生产调度机制，合理配置各类资源，强化生产全流程质量管控，严格把控每一个环节的产品标准，为客户提供质量可靠、性能稳定、符合预期的高品质产品。同时，公司将推动产能利用率稳步提升，充分释放规模效应，持续强化成本管控能力，提升盈利水平，不断巩固并增强在关键材料领域的核心竞争力。

二、深化循环布局，筑牢核心优势

（一）2025年实施情况

公司多年来深耕资源综合利用领域，以推动资源高效、绿色、循环利用为目标，通过持续技术投入，不断探索行业技术优化方向，稳步提升技术应用水平。近年来，公司在回收料循环利用技术方面取得显著成效，新一代回收料分离提纯技术实现了关键性突破。该技术以电池废料、含镍钴锂回收料（黑粉）为主要处理原料，通过工艺优化与技术革新，有效降低生产成本，提升资源回收效率及产品品质，产出的镍钴锰锂盐均能达到电池级标准，为业务持续发展提供了有力的技术支撑。报告期内，公司加快技术成果转化，推动新技术规模化应用，对部分现有产线进行技术改造，顺利接入回收料处理端口，同时加大回收料的采购与使用，实现技术与生产深度融合，助力公司实现原料供给的多元化布局，提升利润水平。

（二）2026年行动计划

公司积极响应国家“双碳”战略与循环经济号召，深度聚焦锂电产业资源综合利用领域，持续强化回收料分离提纯技术的产业化应用，着力打通废旧电池从回收再到再制造的关键环节，实现节能环保与降本增效的协同发展。为进一步深化资源循环利用战略布局，公司将聚焦回收料供应端的多元化建设，积极拓展优质供应商资源，丰富回收料的品类及渠道来源，提升回收料在生产体系中的使用占比，将回收料的高效利用转化为企业的核心供应链优势，筑牢稳定、可持续的原料根基。

为提升回收料的处理能力，公司已在子公司江门市芳源循环科技有限公司现有产线开展技术改造，并计划在子公司江门市芳源新能源材料有限公司同步推行。但由于公司原有产线最初系基于矿料加工工艺设计，且生产目标聚焦于前驱体等产品产出，技改空间与产能提升幅度受到一定制约。为匹配公司在资源循环利用领域的战略升级，突破现有产线因初始设计带来的改造瓶颈，公司将大力推进回收再生产能的专业化、规模化建设。依托全新的回收料处理技术标准与工艺流程，公司拟通过子公司独立开展全新生产线的设计与建设工作，旨在系统性提升回收料的精细化处理能力与综合转化效率。新产线建成后，将显著增强公司在废旧电池及废料领域的资源消化能力，形成差异化的技术壁垒。目前，该项目已正式进入前期筹建阶段，相关工作正有序推进。此外，公司将同步推进碳酸锂原料段项

目建设，贯通从锂矿石焙烧至硫酸锂溶液制备的完整工艺链条。通过新建产能与工艺升级的双轮驱动，进一步完善原料自供体系，为业务发展提供坚实的资源保障。

三、坚持创新引领，提升产品竞争力

（一）2025年实施情况

报告期内，公司新增获得发明专利授权7项，其中1项涉及锂回收与电池级碳酸锂制备技术领域，1项属于废水处理技术领域，其余5项主要聚焦于电子级产品的除杂、提纯与制备领域。新增的专利成果进一步筑牢了公司在高纯材料方向的技术壁垒，并为相关核心技术构筑了有力的知识产权保障体系。在研项目方面，前驱体产品重点研发高镍四元前驱体、固态电池包覆用高镍三元前驱体、高镍小动力电池用超高镍二元前驱体以及三元正极包覆用纳米级 β -CoOOH材料等，贴合行业发展方向与客户需求，着力提升产品竞争力；在工艺技术方面，公司围绕高纯材料制备开发相关技术，开展高纯溶液除杂研究，锂相关研究涵盖母液再利用、锂钠萃取分离等多个环节，旨在持续提升产品品质与金属回收效率，全面支撑资源可循环利用的战略目标。

（二）2026年行动计划

公司将坚持以技术创新为核心驱动力，聚焦产品系列化开发与场景拓展，持续加大研发投入，优化研发管理体系。2026年，公司将加快开发适用于多元化应用场景的前驱体产品，覆盖消费电子（如钴酸锂电池）、小动力电池、电动工具，以及人形机器人、低空飞行器等新兴应用领域，结合不同场景的性能需求，优化产品配方与工艺，提升产品的适配性、稳定性与安全性，精准匹配市场多元化、个性化的需求，增强产品市场竞争力。

同时，公司将有序推进高端芯片生产用高纯电子化学品的产品拓展和市场推广。聚焦高纯材料制备关键技术，持续攻克工艺难点，提升产品纯度与品质，积极拓展高端应用领域；持续在分离提纯技术领域深耕细作，优化工艺路线，提升分离效率与收率，降低制造成本，强化核心技术壁垒，为产品迭代升级与业务可持续发展提供有力支撑，推动公司向更高水平迈进。

四、完善公司治理，提升规范运作

（一）2025年实施情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规的要求，不断健全法人治理体系和内部管理机制。

2025年7月，公司顺利完成了取消监事会的相关工作，并将《公司法》规定的监事会职权衔接至审计委员会；同时，完成了董事会及高级管理人员的换届选举与聘任工作，并增设了职工代表董事职务。上述举措进一步完善了法人治理结构，有效提高决策效率，保障了决策的科学性与民主性。

此外，公司对现有管理制度进行了全面梳理，完成了包括《公司章程》在内的23项内部管理制度的修订工作，并根据新规要求新增制定了《董事和高级管理人员薪酬管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《自愿信息披露管理制度》等制度，为完善公司治理、提升规范运作水平提供坚实制度基础。

（二）2026年行动计划

2026年，公司将继续严格遵守法律法规及监管机构的各项规定，持续关注资本市场监管政策动态，不断强化全流程合规管理，持续提升规范运作水平；进一步健全内部治理结构与治理体系，全面加强风险识别与内部控制能力，持续优化公司治理效能，保障公司持续、健康发展。

五、加强投资者沟通，提升信息披露质量

（一）2025年实施情况

报告期内，公司董事会严格按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规以及《公司章程》等内部管理制度的要求，忠实履行信息披露义务，及时完成定期报告以及临时公告的披露工作，报告期内公司共披露定期报告、临时公告、公司治理等各类文件156份，确保投资者及时了解公司重大事项及经营情况；报告期内公司信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，未出现信息披露需要更正或补充的情况，不存在选择性信息披露和内幕交易的情形。

公司董事会高度重视投资者管理工作，以多渠道搭建投资者沟通桥梁，持续优化服务质量、完善管理体系，切实维护投资者的合法权益。为增强投资者对公

公司经营发展、财务状况的了解，公司先后于2025年5月9日参加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、于2025年9月9日召开2025年半年度业绩说明会、于2025年10月29日召开2025年第三季度业绩说明会，通过网络文字互动形式累计回复投资者提问33项；依托上证e互动问答平台回复投资者提问99条，回复率达100%；积极接待投资者调研共计17场次，并发布投资者关系活动记录表12份；此外，公司持续通过投资者热线、邮箱等渠道及时倾听并回复投资者的意见和建议，切实提升投资者对公司的了解与认同，推动公司与投资者之间构建长期、稳定、良好的沟通关系。

（二）2026年行动计划

2026年，公司将持续做好信息披露及投资者关系管理工作，严格履行信息披露义务，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；持续通过定期业绩说明会、投资者调研交流、上证e互动问答、投资者热线及股东会等多种渠道，加强与投资者之间的互动交流，让投资者更及时、全面地了解公司的经营状况和发展战略，帮助投资者更好地作出投资判断。

六、保障股东权益，提高投资者回报

（一）2025年实施情况

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，明确了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。

自2023年以来，受国内外行业市场环境变化、国际贸易政策调整以及金属价格波动等多重因素影响，公司经营业绩出现阶段性亏损，因未满足现金分红的条件而暂未实施分红。面对复杂的内外部形势，公司持续优化经营发展战略，大力推进技术革新与产品多元化布局，不断夯实并提升核心竞争力，于2025年下半年实现了扭亏为盈，经营发展重回良性轨道，切实维护全体股东合法权益。

（二）2026年行动计划

2026年，公司将继续提升经营质量，提高经营业绩和自身盈利能力，以稳健经营与持续发展为股东创造长期价值；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，切实提升股东回报水平，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）2025年实施情况

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工作。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及初任培训，并不定期向董事、高级管理人员推送监管案例与监管动态，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。

（二）2026年行动计划

2026年，公司将积极贯彻落实《上市公司治理准则》的有关要求，以规范“关键少数”履职为核心，持续优化并健全董事及高级管理人员激励约束长效机制，科学构建与公司经营业绩、个人履职成效紧密挂钩的绩效评价体系，明确评价标准、规范评价程序，强化薪酬与绩效联动、完善止付追索机制，推动激励与约束相协同，切实强化“关键少数”的规范履职意识与责任担当。

八、其他说明

2025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。在2025年度行动方案的基础上，公司进一步优化并制定了2026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

2026年4月16日