

广东芳源新材料集团股份有限公司

2026 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”）于 2026 年 4 月 17 日披露了 2026 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 2026 年上半年行动方案的实施情况及效果报告如下：

一、营收规模扩大，产品结构持续优化

2026 年上半年，公司紧抓市场机遇，深耕核心主业，依托回收料资源化生产模式，持续巩固核心技术壁垒，实现营业收入 146,558.67 万元，同比大幅增长 62.87%；综合毛利率达 11.14%，较 2025 年末增长 4.96 个百分点，盈利能力进一步提升。分产品线来看：

在国内动力电池持续修复、传统应用领域需求回暖及新兴场景加速放量的共同带动下，前驱体产品销售量同比增长近 30%。高镍二元前驱体作为公司的优势产品，报告期内出货保持稳健态势。8 系、9 系等高镍、超高镍产品仍占据主要地位，但销售占比稍有回落，主要系 6 系产品市场需求持续旺盛，公司把握结构性机遇，加大 6 系产品的出货规模，优化产品矩阵，在满足客户多样化需求的同时，进一步拓宽市场覆盖。

报告期内，碳酸锂市场价格整体震荡上行，行业景气度持续回升，公司碳酸锂产品产销两旺，出货量实现大幅攀升，为公司整体收入增长提供了有力支撑。为保障原料稳定供应，公司在加大回收原料采购力度的同时，持续扩充硫酸锂溶液采购，稳定核心原料供给，推动产能利用率同比实现显著提升。

硫酸盐类产品出货量同比有所下降，主要系公司根据产品盈利水平及原料分配优先级进行内部资源优化配置，在镍原料总供给相对稳定的情况下，优先保障前驱体产品的生产需求，导致硫酸镍外销量相应减少。此外，硫酸钴出货量同比基本持平，受益于金属钴价格较去年同期大幅上行，销售收入同比实现了翻番；硫酸锰出货量同比亦实现超五成增长。

高纯电子化学品方面，目前该类产品尚处于初期发展阶段，体量相对较小，上半年出货量已达数吨级规模，产品覆盖高纯硫酸钴、高纯硫酸铜、高纯硼酸等品类。当前该业务重心仍集中于产品纯度的持续提升与工艺优化上，通过持续夯实产品技术根基，为后续业务拓展与规模化应用奠定基础。

二、完善回收体系，资源循环优势凸显

公司已实现从单一锂电前驱体材料向“锂电材料生产+废旧资源循环综合利用”双轮驱动的战略转型，精准对接国家发展循环经济、推动绿色低碳高质量发展的战略要求。报告期内，公司持续深化新一代回收料分离提纯技术的规模化应用，加快回收料供应商的导入节奏并扩大采购规模，确保再生原料的稳定供给，切实推动废旧资源从“城市矿山”向高品质锂电材料的高效转化。公司回收料来源广泛，涵盖三元电池粉、三元极片粉、回收粉、镍钴锰待萃料、再生黑粉原料等含金属镍、钴、锰、锂的再生物料。2026年上半年，公司回收料采购总量约2万吨，回收料采购规模占主原料采购金额的比重已提升至约80%。公司规模化应用回收原料，有效摊薄整体生产成本，带动主营业务毛利率较2025年末实现进一步提升。相较于传统原生矿产原料，回收料的金属计价折扣系数更优，采购成本优势显著，有利于持续强化公司核心盈利能力与市场竞争力。

为持续深化资源循环利用的战略布局，公司同步推进多项产能升级与项目建设。报告期内，公司推动子公司江门市芳源新能源材料有限公司技术改造接入回收料处理端口，并逐步投入运行；同时，公司已规划通过子公司江门芳源锂电科技有限公司建设电池废料回收利用相关的项目，旨在增强公司在废旧电池及废料领域的资源消化能力，目前该项目已进入前期筹建阶段，建成后将有力支撑公司在资源循环业务的规模化发展。此外，公司将同步推进广东清远芳源锂业科技有限公司的硫酸锂溶液技术改造项目，截至本报告出具日，该项目已取得能评批复并完成环评批复拟批准公示程序，后续公司将结合整体生产经营节奏及资金状况稳步推进项目落地实施。

三、坚持创新驱动，产品工艺协同升级

公司研发创新工作稳步推进，知识产权成果持续落地，报告期内累计新增授权发明专利3项、发明专利申请2项。新增授权发明专利覆盖锂离子电池材料、重金属检测等技术领域，重点围绕锂回收工艺优化、含锂溶液高效除杂、钴含量

精准检测等关键技术，有助于提升金属回收率与检测精准度，降低生产及设备运维成本。新增受理专利聚焦纳米级羟基氧化钴和四氧化三钴高效制备、锂电正极材料前驱体合成两大技术方向，可有效改善锂电材料性能、优化生产流程、提升生产效率。

公司在研项目有序推进，整体围绕产品开拓与工艺升级两方面开展。产品研发方面，公司聚焦高端锂电核心材料，开展高安全性、高能量密度钴酸锂电池正极材料研发，并针对人形机器人、低空飞行器、电动工具、小动力电池等多元场景，布局多规格高镍三元前驱体产品，同时推进高纯锂盐、硫化锂等高纯材料的研发，丰富产品矩阵，提升市场竞争力。工艺技术方面，公司持续推进除杂净化、废水处理、金属含量精准验证等技术攻关，旨在提升综合回收效率、降低生产成本、改善环保指标，为公司产品高端升级与规模化绿色生产提供坚实的技术保障。

四、提升规范运作，强化“关键少数”责任

2026年上半年，公司严格按照《上市公司治理准则》等有关法律法规及监管要求，系统梳理原有制度条款，完成了《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的修订工作。本次修订进一步完善了公司治理结构，持续健全董事及高级管理人员激励与约束长效机制，强化“关键少数”的履职责任。

同时，为切实提升“关键少数”的专业素养与履职能力，公司常态化向实控人、管理层推送监管处罚案例、政策解读及市场动态，并积极组织相关人员参加交易所、上市公司协会组织的各类专题培训，持续扩充合规知识储备，推动公司规范运作水平稳步提升。

五、加强投资者沟通，提升信息披露质量

报告期内，公司严格遵循信息披露真实、准确、完整、及时、公平的基本原则，切实履行信息披露义务。在定期报告编制与披露过程中，公司对行业发展趋势、各业务板块的经营情况及未来发展规划等内容进行分析阐述，为投资者作出投资价值判断提供了有效的信息支持。

为畅通投资者沟通渠道，公司积极搭建多元化投资者交流平台，常态化开展投资者互动沟通工作。2026年5月25日，公司参加十五五·绿色科创——科创板企业低碳转型与绿色发展之2025年度节能环保行业集体业绩说明会，并同时召开2026年第一季度业绩说明会，以网络文字互动形式与投资者进行交流，累

计回复投资者提问 10 条；通过上证 e 互动问答平台及时响应投资者咨询，报告期内累计回复投资者提问 19 条，回复率达 100%；积极开展投资者调研接待与路演活动，上半年通过线上、线下交流等多种形式开展调研活动 8 场次，累计接待机构投资者 60 余人次。在日常沟通方面，公司持续畅通投资者热线、专属邮箱等常态化沟通渠道，安排专人负责及时倾听、梳理并反馈投资者的各类意见与建议，解答投资者疑问。公司通过多层次、全方位、常态化的投资者沟通机制，有效保障了投资者知情权，提升信息披露透明度，切实维护了广大投资者的合法权益。

六、保障股东权益，提高投资者回报

公司重视投资者回报，已在《公司章程》中明确现金股利政策，旨在兼顾可持续发展的基础上，为投资者创造合理回报。2026 年以来，公司持续聚焦主营业务，着力提升盈利质量，上半年已整体实现盈利。未来公司将进一步增强核心竞争力和盈利能力，积极探索多元化回报路径，切实提升投资者的获得感，与广大投资者共享发展成果。

七、其他说明

2026 年上半年，公司按照 2026 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 2026 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

2026 年 8 月 10 日