

贵州振华新材料股份有限公司
2026年度“提质增效重回报”行动方案
半年度评估报告

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》及上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》相关要求，贵州振华新材料股份有限公司（以下简称公司）始终秉持“以投资者为本”的核心理念，在全面评估《2025年度“提质增效重回报”行动方案》执行效果的基础上，于2026年4月25日披露了《关于2025年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨2026年度“提质增效重回报”专项行动方案》。2026年上半年，公司严格遵循专项行动方案部署，扎实推进各项举措落地，并对阶段性成效进行审慎评估。现将2026年上半年具体实施情况报告如下：

一、聚焦主业经营，深化战略转型

2026年上半年，面对行业周期性调整、技术路线迭代与市场竞争加剧的复杂局面，公司坚定聚焦主业，持续推进产品研发与技术转型，经营业绩呈现“营收短期承压、亏损持续收窄”的修复态势。报告期内，公司实现营业收入64,971.17万元，同比下降8.85%；归属于上市公司股东的净利润为-17,426.81万元，亏损同比收窄19.85%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-18,113.19万元，亏损同比收窄18.70%，整体经营质量稳步改善。

在经营承压的背景下，公司以产品结构优化和市场拓展为抓手，推动战略转型取得实质性突破。6系三元材料成为拉动业绩增长的核心支柱，上半年销量同比大幅提升，占公司三元材料总销量的比重跃升至接近半数；9系产品保持增长，出货同比稳定性与订单连续性增强，正加速向规模化稳定供应迈进。目前，6系与9系三元材料在巩固新能源车传统优势赛道的基础上，已成功拓展至赛车、电动工具、植保无人机等新兴应用场景，开辟了新的增量市场。同时，公司高倍率钴酸锂产品在电子烟等细分领域拓展顺利。在钠离子电池材料方面，公司第四代层状氧化物高熵正极材料可适配高、低电压液态电池及固态电池体系，配套开发的磷碳负极材料充电容量达到900mAh/g，为钠电体系性能提升提供了有力支撑。

在固态电池领域，公司聚焦正极-电解质界面兼容性难题，通过“梯度包覆+

原位掺杂”工艺开发的中镍高电压材料，在4.4V以上高电压下结构保持稳定，能量密度接近高镍体系，已成功跻身国家重点研发项目第一梯队并实现吨级出货；成功研制的富锂锰基大单晶正极材料，为固态电池及新一代低成本、高能量密度电芯的开发提供了具备较强竞争力的材料方案。此外，自主开发的纳米级复合固体电解质兼具高离子电导率与优良的空气稳定性，既可满足内部正极材料包覆需求，也可外供用于隔膜涂覆及混合固液电池等领域。多点支撑、梯次成长的产品格局更为清晰。

二、加大研发投入，攻坚核心技术

公司持续保持高强度的研发投入，以技术突破驱动长期发展。2026年上半年，研发投入6,255.01万元，占营业收入的比例达9.63%，较去年同期提高2.11个百分点，研发强度位居行业前列，有力支撑新产品开发与工艺迭代。

在成熟产品升级方面，新一代6系材料已完成客户认证并转入规模量产，通过构建全流程质量管控体系、精准优化工艺参数并强化供应链协同，产品一致性与交付稳定性获得核心客户认可。面向下一代电池技术，公司以前瞻性布局抢抓低空经济与固态电池产业化窗口，推动9系超高镍材料、固态电解质及改性三元材料、富锂锰基等前沿产品在多家战略客户的混合固液/全固态电池平台上进入应用验证与性能优化阶段，为从实验室走向工程化应用奠定基础。固态电解质中试线按计划顺利推进，目前已获得部分客户意向订单，后续将随下游客户认证落地及终端需求释放，逐步实现产能爬坡与批量供应。

三、深化精益管理，聚力降本增效

公司将降本增效作为提升经营质量的核心抓手，全流程、系统化推进管理优化。在生产环节，持续优化工艺，提升产线自动化与智能化水平，在保障产品高度一致性的同时有效提高生产效率。在供应链管理方面，构建并严格执行动态供应商评价体系，通过优化供应商结构、深化战略合作及推行集中采购，增强供应链的稳定性与成本管控能力。在上游关键资源保障环节，参股公司红星电子采用自主开发的无机法除杂工艺，实现钴、镍、锰、锂四种关键金属元素的高回收率，其规模化量产预期将对公司原材料综合成本优化产生积极影响。公司同步推行覆盖研发、采购、生产、销售、物流全流程的精细化成本监控机制，实现闭环管理，有效提升整体运营效益。

公司持续夯实制造基础，以贵阳生产基地、义龙生产基地两大国家级绿色工厂为核心载体，将绿色制造基因深度嵌入智能制造全流程，形成高效、低碳、可追溯的制造体系。两大生产基地均通过智能制造能力成熟度三级（集成级）认证，标志着已实现跨业务环节的数据共享与流程协同。同时，公司建立了覆盖研发、采购、生产、检测及售后的全生命周期质量管控体系，确保从原料到交付的每一个环节都得到精准把控，为产品的批次一致性与稳定交付能力提供了坚实保障。

四、完善公司治理，筑牢规范根基

2026年4月25日，公司依据《上市公司治理准则》制定并发布《董事和高级管理人员薪酬管理制度》，明确薪酬管理遵循“合规透明、业绩绑定、公平合理、长远发展、风险共担”的核心原则，并建立薪酬止付追索等约束机制，使管理层利益与股东利益及公司长期发展更紧密绑定，为激发经营活力提供制度保障。

报告期内，公司完成董事会换届选举。新一届董事会由7名董事组成，其中非独立董事4名（含职工代表董事1名），独立董事3名。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会召集人由会计专业人士担任，符合监管新规要求。公司以换届为契机，进一步优化治理架构与内部控制机制，着力构建权责清晰、运转高效的治理体系。

五、压实关键少数责任，提升履职水平

公司高度重视董事、高级管理人员等“关键少数”的规范履职，积极组织相关人员参加上海证券交易所、中国上市公司协会及贵州证券业协会举办的专题培训，及时传递法规速递与监管动态资讯，持续强化合规意识与主体责任。2026年上半年，组织董事、高级管理人员及核心业务骨干参加了“高质黔行”上市公司治理专题培训、网络举报和辟谣工作专题辅导、上交所上市公司董事及高管初任培训、证券虚假陈述纠纷化解专题培训等多项专题培训，累计覆盖20人次，全面提升规范运作能力与履职水平。报告期内，公司未发生违规减持、内幕交易等违法行为。

六、审慎利润分配，兼顾发展回报

公司自2021年科创板上市以来，始终重视投资者回报，已累计派发现金红利4.46亿元。鉴于2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为负，可供分配

利润为负，经公司第七届董事会第二次会议及 2025 年年度股东会审议通过，2025 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。公司已就该利润分配方案进行专项说明并充分信息披露，阐明决策系基于实际经营亏损与保障未来发展资金需求的审慎考量，旨在维护公司可持续经营能力，符合公司及全体股东的长远根本利益。

公司管理层已围绕产品落地、市场开拓、供应链协同、资产优化及降本增效等维度制定改善措施与经营计划。一旦经营局面实现实质性改善、具备分红条件，公司将积极研究实施包括现金分红在内的多种回报方式，力求与广大投资者共享发展成果。

七、强化信息披露，深化投关管理

公司严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，以投资者需求为导向，持续提升信息披露质量与投资者关系管理效能。2026年1-6月，公司依法合规披露各类公告共计63份，包括《2025年年度报告》《2026年第一季度报告》等定期报告，以及董事会换届选举、利润分配方案等重要事项的临时公告，所有公告内容客观、准确、完整，未发生重大遗漏或虚假记载，并通过优化表述持续增强公告可读性。

ESG信息披露方面，公司于2026年4月25日披露了《2025年环境、社会和公司治理（ESG）报告》，系连续第十份面向利益相关方的可持续发展报告，围绕科技创新、绿色低碳、公司治理、员工发展及社会责任等维度，系统反映可持续发展实践与绩效。据第三方华政ESG评级数据，公司2026年维持AA评级。

投资者沟通方面，公司积极接待各类调研，2026年上半年累计发布投资者关系活动记录表4份。2026年5月11日，公司参加“2026年贵州辖区上市公司投资者集体接待日暨2025年度业绩说明会”，通过全景网以网络互动方式与投资者深度交流；同时常态化通过投资者热线、电子邮箱及上证e互动平台保持日常沟通，持续回应市场关切，构建良性互动、互信共赢的沟通格局。

八、其他说明及风险提示

本半年度评估报告所涉及的公司规划、发展战略等系基于当前实际情况做出的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。公司将持续评估“提质增效重回报”专项行动方案的执行情况，严

格履行信息披露义务，积极践行上市公司责任，努力以良好业绩和规范治理回馈投资者信任，维护公司资本市场形象。

特此公告。

贵州振华新材料股份有限公司董事会

2026年8月22日