

深圳市新星轻合金材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，深圳市新星轻合金材料股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定赋予的职责，本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、积极有效地行使职权，认真执行股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展公司董事会各项工作，保障公司的良好运作和可持续发展。现将公司董事会 2025 年度工作重点和主要工作情况报告如下：

一、2025 年度公司经营情况

铝晶粒细化剂业务板块：铝晶粒细化剂作为铝材加工过程中的添加剂，通过添加细化铝坯锭结晶颗粒，可以确保加工成型后的铝材具有良好的塑性、强度和韧性。2025 年受国内经济结构调整与全球经济复苏乏力、贸易壁垒增多双重影响，铝加工行业呈现总量微降、结构分化、成本高企、盈利承压、转型提速的格局，全年铝加工材产量约 6,750.4 万吨，同比微降 0.2%；国内房地产持续低迷显著拖累建筑铝挤压材需求，而新能源汽车、储能、航空航天等高端领域需求逆势增长，带动铝板带、铝箔等产品增长；国际上欧美加征关税，叠加全球铝价高位波动、国内同质化竞争加剧影响，压缩了企业的盈利空间。2025 年中国铝晶粒细化剂行业依然竞争激烈，公司管理层紧紧围绕年度经营计划和目标，通过实施降本增效、技术改造、加强采购和运输管理等一系列措施，提高生产效率及产品品质，紧跟市场动态，积极调整经营策略，保持了铝晶粒细化剂业务的稳健运营和市占率。报告期，公司铝晶粒细化剂销量为 44,349.94 吨，同比下降 1.94%；实现销售收入 107,178.65 万元，同比下降 0.84%；毛利总额为 8,010.32 万元，同比下降 19.89%；毛利率为 7.47%，同比下降 1.78 个百分点。

电池铝箔坯料业务板块：电池铝箔坯料主要用于生产电池铝箔，电池铝箔作为电池极集流体材料，广泛应用于新能源动力电池、储能、消费电子等领域。子公司洛阳新星年产 10 万吨电池铝箔坯料项目（10 条铸轧生产线，每条产能 1 万吨和配套 2 条冷轧生产线，每条产能 5 万吨）于 2024 年末建设完成并投产，2025 年电池铝箔坯料冷精轧生产线仍处于产能爬坡阶段，未能完全稳定放量，该生产线成材率直至 2025 年第四季度方逐步趋稳，导致该业务毛利水平偏低。公司生产的铸轧坯料部分用于生产冷轧坯料，

部分对外销售，产品得到下游客户的认可。公司冷轧坯料产品获得行业客户的高度认可，产品质量稳定，可提高下游电池铝箔客户产品良率达 70%。同时为了提高产品毛利率及行业竞争力，公司持续推进高附加值、高抗拉强度及高延伸率的电池铝箔坯料产品客户验证。报告期，铝箔坯料项目产销量同比实现增长，其中铝箔坯料铸轧坯料产量为 100,072.26 吨（其中 76,501.04 吨用于生产铝箔冷轧坯料、23,571.22 吨直接对外销售），铸轧坯料销量为 22,970.39 吨，实现销售收入 37,714.60 万元，毛利总额 703.21 万元；铝箔坯料冷轧卷产量为 65,001.14 吨，销量为 66,085.94 吨，实现销售收入 131,716.05 万元，毛利总额 2,187.52 万元。

六氟磷酸锂业务板块：六氟磷酸锂作为锂离子电池电解质，主要用于锂离子动力电池、锂离子储能电池及其他日用电池。报告期，公司六氟磷酸锂年产能为 5,800 吨，2025 年前三季度六氟磷酸锂面临市场需求疲软与竞争加剧的双重压力，产品价格持续处于低位。在第四季度，随着重卡和储能市场需求爆发，带动了锂电产业链回暖，作为锂电池关键材料的六氟磷酸锂市场需求显著提升，价格大幅上涨。六氟磷酸锂自 2025 年 10 月份开始涨价，但由于前期低价订单影响，在第四季度盈利未能充分释放，压缩了产品盈利空间。2025 年六氟磷酸锂实现销量 3,452.96 吨，销售收入 21,325.52 万元，毛利总额 2,730.01 万元。

（一）报告期公司产品产销情况

产品名称		产量（吨）	销量（吨）	销量同比 2024 年销 量数据	备注
铝加工 添加辅 料	铝晶粒细化剂	44,883.73	44,349.94	-1.94%	产量中含公司自用 1,282.74 吨
	铝中间合金	11,426.90	4,692.23	22.57%	产量中含公司自用 6,736.52 吨
	颗粒精炼剂	1,355.20	1,169.80	1.32%	产量中含公司自用 218.48 吨
	四氟铝酸钾	17,519.63	16,517.71	2.64%	
六氟磷酸锂		3,513.74	3,452.96	96.61%	
铝箔坯料（铸轧卷）		100,072.26	22,970.39	-54.69%	铸轧卷产量中含生产冷 轧卷等自用 76,501.04 吨，销量下降系本年度 公司冷轧卷销量上升， 铸轧卷用于冷轧卷的 量上升

铝箔坯料（冷轧卷）	65,001.14	66,085.94	424.82%	2024年7月逐步试产与销售，2024年底两条冷轧生产线建设完成，本年度逐步放量
铝焊丝	4,053.69	3,831.15	103.25%	

（二）2025年度公司经营业绩情况分析

报告期，公司实现营业收入 326,529.32 万元，较上年同期增长 27.38%；营业成本 313,244.24 万元，较上年同期增长 25.90%；归属于上市公司股东的净利润-7,932.72 万元，较上年同期上升 72.76%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-8,100.58 万元，较上年同期上升 73.34%。

（三）2025 年度主要开展的工作情况

1、各板块产品产销情况

（1）铝晶粒细化剂板块、电池铝箔坯料板块、六氟磷酸锂板块

见本报告“一、2025 年度公司经营情况”

（2）铝中间合金、颗粒精炼剂板块

铝中间合金（铝锰及其它中间合金）、颗粒精炼剂生产线建设地点位于洛阳偃师洛阳新星工业园区，铝中间合金、颗粒精炼剂年产能各达 30,000 吨。报告期内，公司铝中间合金销量 4,692.23 吨，同比上升 22.57%，颗粒精炼剂销量 1,169.80 吨，同比上升 1.32%。

（3）铝焊丝

截至报告期末，公司已建成了两条年产能达 15,000 吨的铝合金杆（直径 9.5mm）生产线及配套铝焊丝（直径 1.2-6.0mm）生产线，项目仍处于产能爬坡、生产线技术改造及市场推广阶段。报告期内，铝焊丝产品实现产量 4,053.69 吨，销量 3,831.15 吨，销售收入 7,812.56 万元。

（4）四氟铝酸钾

报告期内，公司四氟铝酸钾实现销量 16,517.71 吨，实现销售收入 5,662.09 万元。

2、新项目建设情况

报告期内，公司进行了六氟磷酸锂项目三期、三氟化硼及三氟化硼络合物项目生产线的建设工作。

（1）子公司松岩新能源年产 1.5 万吨六氟磷酸锂项目，目前已投产产能为 5,800 吨，三期 7,000 吨生产线受市场需求不及预期及行业竞争加剧影响，投产节奏较原计划有所

放缓，截至报告期末尚未投产。当前，三期生产线已完成生产线收尾工作，并已完成联动设备调试与组线调试、管道清洗等工作，将根据市场需求情况进行相应投产安排。

(2) 报告期内，三氟化硼项目建设工作已全面完成，已建成 2 万吨/年三氟化硼络合物及 1 万吨/年三氟化硼气体生产线。项目于 2025 年 11 月取得试生产批复，当前正处于早期试生产阶段，重点工作为通过试运行持续优化工艺参数、提升产品质量稳定性。与此同时，为抢占市场先机，项目已同步启动市场推广工作，为后续正式投放市场奠定基础。下一阶段，项目将全力推进生产许可证的申办工作并转入正式生产阶段。项目产品可广泛应用于医药、半导体、火箭高能燃料的生产及高端芯片蚀刻、军民核工业（核电站同位素产品原材料）等领域，市场前景广阔。三氟化硼主要原材料氟硼酸钾由子公司松岩新能源提供，而生产过程产生的硫酸氢钾与硫酸的混合物无需处理，返回松岩新能源又可作为生产氟硼酸钾的原料，实现产业链资源综合利用，降低生产成本，有利于发挥产业协同优势。

3、新产品研发情况

公司以科技创新发展为企业经营战略，巩固主营产品铝晶粒细化剂、电池铝箔坯料、六氟磷酸锂的市场地位，利用产业链环节副产物进一步开发衍生出各类先进的新材料产品。2025 年公司研发投入为 9,262.56 万元，较上年同期下降 6.29%；公司申请国内发明专利 8 件、实用新型专利 8 件，授权发明专利 7 件，实用新型专利 2 件，软件著作权 4 件。截至报告期末，公司拥有国内外发明专利 68 件、实用新型专利 29 件、计算机软件著作权 31 件。报告期内，公司产品研发情况如下：

(1) 六氟磷酸钠作为新能源钠离子电池核心原材料，公司已完成产品小试，建成小试生产线，确定了工艺路线与关键工艺参数，并持续开展试验验证及工艺优化。当前正在开展中试设备调试与中试试验。

(2) 公司专注于高端铝合金焊接材料的研发与制造，产品广泛应用于轨道交通、航空航天、船舶制造及新能源汽车等战略性新兴产业。报告期内，公司积极响应下游客户对高性能焊接材料的需求，通过持续的技术改造（改造连铸连轧生产线、研制配套燃气熔铝炉），成功升级了铝焊丝连铸连轧生产线。依托于此，公司开发出多型号高端铝焊丝产品，产品性能与稳定性显著提升。目前，公司已建成了两条年产能达 15,000 吨的铝合金杆（直径 9.5mm）生产线及配套铝焊丝（直径 1.2-6mm）拉丝生产线，已全面实现规模化生产与批量销售，为拓展高端市场奠定了坚实基础。

(3) 三氟化硼作为关键特种气体，广泛应用于医药、半导体、高端芯片蚀刻、火箭高能燃料及军民核工业（核电站同位素产品原材料）等领域。公司成功研发出氟硼酸盐高温热分解与浓硫酸共热法相结合的新工艺技术路线，并获得国内发明专利授权。该技术目前在国内尚未实现规模化生产，相较于传统工艺，能显著降低生产成本，且生产过程更具安全环保优势。报告期内，依托于此创新工艺，公司持续开展三氟化硼及其络合物产品的试验与试产，通过多轮试运行不断优化工艺参数、提升产品稳定性。目前，公司三氟化硼产品各项技术指标均已达标，并给客户送样试用合格，为后续规模化生产与市场拓展奠定了坚实基础。

(4) 三氯化硼作为一种重要的电子气体，在电子工业中具有广泛的应用，尤其是在半导体制造领域。报告期内，公司进行了三氯化硼的制备方法研究，完成研发小试试验，公司将继续推进三氯化硼中试研究，样品送客户试用合格后，建设中试生产线，并实现三氯化硼批量生产。

(5) 乙硼烷作为半导体工业关键 p 型掺杂源及高能燃料原料，广泛应用于芯片制造、有机合成及国防科技、光伏行业硅片蚀刻等领域。报告期内，公司持续推进乙硼烷产品的自主研发与技术攻关，成功完成实验室小试实验，初步验证了工艺路线的可行性。

(6) 报告期，公司进行了电池铝箔坯料替代热轧料产品研发，试制出的新产品经客户试用，试用效果良好并已通过客户验证，本研发将为公司在电池铝箔坯料领域带来独特的技术竞争优势。同时，公司进行了 1100 合金中强高延产品、1060 合金高延伸产品研发，目前已在客户进行试用，形成小批量生产能力。另外，公司进行了 3003 合金高强高延产品及 8 系合金产品研发，产品处于在电池厂验证阶段及工艺调整阶段。

4、子公司增资扩股引入投资者，增强综合竞争力

报告期内，公司全资子公司洛阳新星通过增资扩股方式引入投资者洛阳工控新星创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“工控新星基金”)，工控新星基金以人民币 20,000 万元认购洛阳新星新增注册资本 18,380 万元，超出新增出资额的部分计入资本公积，公司放弃本次增资的优先认购权。截至报告期末，洛阳新星已完成了本次增资扩股事项的工商变更手续。本次子公司洛阳新星增资扩股引入投资者有助于优化洛阳新星资本结构，为其日常经营提供资金支持，增强其综合竞争力，可促进其长远可持续发展，符合公司与洛阳新星的长期发展战略。本次增资完成后，公司仍直接持有洛阳新星 84.47% 的股权，洛阳新星仍为公司合并报表范围内的控股子公司。

5、加强内部控制，提升公司治理水平

报告期，公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的要求，持续优化法人治理结构，强化内部控制治理。报告期内，公司结合最新法律法规、规范性文件的规定，对《公司章程》及34项内部治理制度进行了修订。公司加强内部审计与监督工作，对自身及子公司、参股公司的经营活动进行内部审计，重点聚焦采购招投标、物流运输、采购付款、仓库管理等关键环节，确保业务流程规范、透明。公司每月组织高级管理人员及各部门、子公司负责人召开信息披露与内部治理沟通会议，及时传达最新监管动态、监管案例及信息披露要求，持续提升管理人员的合规意识与风险防控能力。同时，公司进一步规范重大事项的内部报送流程，建立健全相关机制，确保重大信息能够及时、准确地报送与披露，切实维护公司及全体股东的合法权益。

6、加强经营管理，实施降本增效

报告期内，全面强化经营管理，全力推进降本增效战略。在生产、采购、物流运输等多个关键环节，公司精准施策，有效降低了运营成本。同时，公司持续优化工艺流程，通过升级生产工艺技术、改进生产设备、强化产品质量管控等措施，不仅显著提升了产品质量，还进一步降低了产品成本，为企业的可持续发展奠定了坚实基础。

二、2026年公司发展战略及经营计划

（一）2026年公司发展战略

公司总体发展战略紧扣市场需求导向，以技术创新和管理升级为驱动，持续优化产业结构。在巩固铝晶粒细化剂等基础产品市场优势的基础上，进一步拓展市场覆盖，重点发展高端铝合金材料，如电池铝箔冷轧坯料、高端铝焊丝等，稳步提升产品附加值。同时，加快氟化工材料（包括三氟化硼及三氟化硼络合物、六氟磷酸锂三期、六氟磷酸钠）产业化进程，推动项目落地并实现经济效益，构建“铝合金材料+高端精细化工”双主业发展格局，全面提升公司盈利水平和综合竞争能力。此外，公司将持续健全治理管控体系，强化科学决策与精细管理，夯实可持续发展基础。

1、生产经营方面：公司持续深耕核心业务，稳定经营主营产品铝晶粒细化剂、电池铝箔冷轧坯料、铝焊丝、六氟磷酸锂等产品，夯实核心竞争力。同时加大新产品的市场推广力度，提高产品市场占有率，为公司的持续发展注入强劲动力。

2、产品研发方面：公司持续加大技术创新力度，不断增加研发投入，积极引入外部

技术合作，同时注重技术人才的引进与培养。通过科学规划和高效执行，有序推进各研发项目的稳步开展，并加速推动项目成果的产业化落地，确保研发与生产环节的紧密衔接，为公司的高质量发展提供坚实的技术支撑与创新动力。

(1) 高端铝焊丝：主要应用于轨道交通、航空、造船、新能源汽车等高端铝合金材料焊接领域。公司将继续进行高端铝焊丝产品生产试验及工艺技术改造，开发多种型号的铝合金杆及铝焊丝产品，继续提升产品质量及产销量，创造经济效益。

(2) 三氟化硼：广泛应用于医药、半导体、火箭高能燃料的生产及高端芯片蚀刻、军民核工业（核电站同位素产品原材料）等领域。公司创新研发出采用氟硼酸盐高温热分解与浓硫酸共热法结合的新工艺技术路线（获得国内发明专利1件，该工艺技术国内尚未规模化生产），已试产出合格的三氟化硼产品。后期公司将继续进行三氟化硼气体及三氟化硼络合物工艺技术研究，提升产品质量，满足不同应用领域的客户需求。

(3) 三氯化硼：作为一种重要的电子气体，在电子工业中具有广泛的应用，尤其是在半导体制造领域。报告期内，公司进行了三氯化硼的制备方法研究，完成研发小试试验。公司将继续推进三氯化硼中试研究，样品送客户试用合格后，建设中试生产线，并实现三氯化硼批量生产。

(4) 乙硼烷：作为半导体工业关键 p 型掺杂源及高能燃料原料，广泛应用于芯片制造、有机合成及国防科技、光伏行业硅片蚀刻等领域。公司持续推进乙硼烷产品的自主研发与技术攻关，加快推进实验室中试实验和中试生产线建设，不断优化与稳定生产工艺，力争早日实现规模化生产。

(5) 电池铝箔坯料：公司前期研发的替代性产品（如热轧料替代方案及高强高延伸产品）已顺利通过客户验证，反馈良好。下一步，公司将聚焦新能源车控元件及高性能电池箔坯料等前沿新品，加速推进研发试验与小批量送样；同时，持续优化高强高延伸产品的工艺并深化客户验证，力争早日实现规模化生产。

(6) 六氟磷酸钠：作为新能源钠离子电池核心原材料，公司已完成产品小试，建成小试生产线，确定了工艺路线与关键工艺参数，并持续开展试验验证及工艺优化。目前正在开展中试设备调试与中试试验。后续公司将加快推进建设中试生产线及生产线改造升级工作，力争早日实现规模化生产，打造新的业绩增长点，增强公司核心竞争力。

3、项目投资方面：公司将紧密结合市场动态与自身发展实际，精准把控项目投资节奏，确保资源高效配置与项目稳步推进，重点推进三氟化硼气体及三氟化硼络合物项目、

六氟磷酸锂三期项目的落地投产。同时，公司将拓宽新产品（三氟化硼气体及三氟化硼络合物、电池铝箔冷轧坯料、高端铝焊丝）的销售渠道，逐步扩大市场份额，为公司创造经济效益。

4、经营管理方面：公司继续开展精益化、集约化管理，围绕智能化及自动化制造、设备改造升级、加强品质监控与改进、成本控制、安全生产、环保治理等多方面展开工作，提高生产效率和资源有效利用率，发挥产业链协同效应，实现降本节耗。

(1) 公司通过对铝晶粒细化剂及铝中间合金生产副产物进一步综合利用，生产高纯四氟铝酸钾，提高铝晶粒细化剂及铝中间合金产品附加值；同时将通过工艺和设备技术改造，提高现场管理能力，降低单位能耗、人工和损耗，加强采购、销售等内部控制管理进一步降低产品生产成本，提高产品毛利水平。

(2) 三氟化硼采用氟硼酸盐高温热分解与浓硫酸共热法结合的新工艺技术路线(获得国内发明专利 1 件，该工艺技术国内尚未规模化生产)，大幅降低生产成本，生产过程更加安全环保。项目主要原材料氟硼酸钾由松岩新能源供给，同时生产产生的硫酸氢钾与硫酸的混合物无需处理，返回松岩新能源又可作为生产氟硼酸钾的原料，实现资源综合利用，降低生产成本。

(3) 继续深化招投标全流程管控，实现比价决策数据可视化；实施供应商差异化付款政策，优化结算周期及付款管理方案；利用自身资源优势及工艺技术优势，寻求低价原材料供应；通过上述供应链协同优化措施，实现成本优化目标。

5、内部治理方面：公司将根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等要求，建立规范、科学、高效的治理管控体系，提升公司治理水平，降低内外部经营风险。2026 年公司将继续提高管理人员及各子公司管理团队的专业能力，进一步优化公司各业务流程，建立科学的薪酬绩效管理体系，并通过内部审计、绩效考核、组织监督等机制，打造出务实、规范、高效的团队，为公司不断培养后备人才，保障公司战略目标落地。

6、财务管理方面：公司将强化现金流管控，重点优化应收账款与存货管理，通过缩短收款周期、降低库存积压，提升资金周转效率，确保资金流动的高效性与灵活性。同时，公司将灵活运用多元化的融资手段，根据市场环境和公司战略需求，合理配置资金资源，优化债务结构，为公司的稳健发展提供坚实的财务保障。

公司管理层将持续关注国家经济形势以及行业市场发展趋势，把握市场机遇，根据

实际情况调整生产经营计划，提高产品质量、优化产品结构、实现产能释放，提高产品市场占有率，防范经营风险，推动公司实现持续稳健发展。

（二）2026 年公司经营计划

公司以科技创新发展作为企业总体经营战略，巩固主营产品铝晶粒细化剂的领先地位，利用产业链环节副产物进一步开发衍生出各类新材料产品，重点推进新项目落地投产实现全面产业化，创造经济效益回报股东。

1、稳定经营主营产品铝晶粒细化剂、电池铝箔坯料、六氟磷酸锂，提质降本增效，提高产品毛利率

（1）铝晶粒细化剂业务：2025 年公司主营产品铝晶粒细化剂实现销售收入 107,178.65 万元，毛利总额为 8,010.32 万元，毛利率为 7.47%。2026 年，公司将继续通过工艺和设备技术改造，加强生产管理和绩效考核，持续推进精益生产，进一步有效降低铝晶粒细化剂制造成本。同时公司将利用铝晶粒细化剂产品行业技术、规模、客户等优势，继续巩固与扩大高端铝晶粒细化剂市场占有率，持续提高产品毛利率，实现产品利润的稳步增长。

（2）六氟磷酸锂业务：截至报告期末公司六氟磷酸锂年产能为 5,800 吨。2026 年六氟磷酸锂项目三期 7,000 吨生产线全力推进联动设备调试与组线调试、管道清洗等工作，将根据市场需求情况进行投产。

（3）电池铝箔坯料业务：2024 年末年产 10 万吨电池铝箔坯料生产线（年产 10 万吨铸轧生产线及配套年产 10 万吨冷轧生产线）建设完成并投产。报告期内，新投产的电池铝箔坯料冷精轧生产线仍处于调试与产能爬坡阶段，未能完全稳定放量，该生产线成材率直至 2025 年第四季度方逐步趋稳，导致该业务毛利水平偏低，全年铝箔坯料产品（铸轧和冷轧）实现毛利 2,890.73 万元。2026 年，随着铝箔坯料冷精轧生产线全面实现满产与稳定运行，公司将充分发挥上下游协同优势，将铝箔铸轧坯料全部转化为高附加值的铝箔冷轧坯料。同时，灵活响应市场需求，选择性生产销售部分高附加值铸轧坯料。通过这一产品结构优化，项目产品毛利率有望实现显著提升，为公司创造可观的收益增长。

2、重点推进新项目、新产品落地投产，全面实现产业化，积极拓展新市场

（1）加快推进三氟化硼项目投产与市场推广

三氟化硼广泛应用于医药、火箭高能燃料的生产及高端芯片蚀刻、军民核工业（核

电站同位素产品原材料)等领域,具有良好的市场前景。报告期内,三氟化硼项目建设工作已全面完成,已建成2万吨/年三氟化硼络合物及1万吨/年三氟化硼气体生产线,并于2025年11月取得试生产批复,当前正处于早期试生产阶段,重点工作为通过试运行持续优化工艺参数、提升产品质量稳定性。与此同时,为抢占市场先机,项目已同步启动市场推广工作,为后续正式投放市场奠定基础。下一阶段,项目将全力推进危化品生产许可证的申办工作并转入正式生产阶段。

(2) 实现高端铝焊丝产品投产与销售

2026年公司继续进行高端铝焊丝产品研发与生产设备改造,提高产品质量及生产线产能,稳定生产合格的产品。同时为提高经济效益,优化产品结构,满足客户多元化需求,公司继续进行结构件、高端铝焊丝的研发、生产与销售,增强客户开拓及业务发展能力,助力公司综合竞争力和经营业绩提升。

(3) 力争实现六氟磷酸钠产品投产与销售

六氟磷酸钠作为新能源钠离子电池核心原材料,公司已完成产品小试,建成小试生产线,确定了工艺路线与关键工艺参数,并持续开展试验验证及工艺优化。目前正在开展中试设备调试与中试试验。后续公司将加快推进建设中试生产线及生产线改造升级工作,力争早日实现规模化生产,打造新的业绩增长点,增强公司核心竞争力。

3、加强产品创新开发、加快科技成果转化

公司将加快各类新材料研发与中试生产线的建设,加大研发投入和专利技术的申请、研发设备的购置、人才引进力度,快速实现科技成果转化。

4、强化管控防范风险,全面提升管理水平

公司将深入推进精细化管理建设,提升公司经营管理质量和水平,从生产、采购、销售、人力等方面降低成本、提升效率;通过完善内部控制制度与流程、优化生产工艺与设备升级改造、加强品质监控等措施,提高产品生产效率和资源有效利用率,降低成本。同时加强内部治理合规管控,加强财务管理和现金流管控,合理配置资金资源,确保公司生产经营稳步发展。以上经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺,公司实际经营情况受各种内外部因素影响,存在不确定性,敬请投资者注意投资风险。

三、公司投资子(孙)公司情况

截至2025年12月31日,公司拥有4家全资子公司、2家控股子公司、2家民办非企业单位、2家参股公司、5家全资及控股孙公司。

1、深圳市中南轻合金研发测试有限公司

该公司成立于 2009 年 9 月 22 日，注册地址为深圳市光明新区公明办事处塘家社区高新技术产业园新星工业园办公楼第 2 层（办公场所），法定代表人为李水兵，注册资本 100 万元，主要进行有色金属复合材料、新型合金材料、轻金属材料处理剂、化工原料的分析检验检测，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 63.05 万元，净利润-12.33 万元。以上数据已经审计。

2、松岩新能源材料（全南）有限公司

该公司成立于 2011 年 4 月 21 日，注册地址为江西省赣州市全南县松岩工业园，法定代表人为钟胜贤，注册资本 10 亿元，主要进行基础化学原料制造，新材料技术研发，金属结构制造，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 43,582.08 万元，净利润-231.57 万元。以上数据已经审计。

3、新星轻合金材料（洛阳）有限公司

该公司成立于 2017 年 10 月 11 日，注册地址为河南省洛阳市偃师区商城街道（杜甫大道与招商大道交叉口东南角 20 米），法定代表人为肖爱明，注册资本为 118,380 万元，主要进行一般项目：有色金属压延加工，有色金属合金制造，有色金属合金销售，新材料技术研发，电子专用材料制造，新兴能源技术研发等，公司持有其 84.4737% 股权，洛阳工控新星创业投资合伙企业（有限合伙）持有其 15.5263% 股权。报告期内实现营业收入 293,385.25 万元，净利润-1,458.52 万元。以上数据已经审计。

4、深圳市新星铝镁钛轻合金研究院

该研究院成立于 2011 年 12 月 29 日，注册地址为光明新区公明办事处塘家社区高新技术产业园区新星工业园办公楼第三层 309，为民办非企业单位，法定代表人为余跃明，开办资金 100 万元，主要进行铝镁钛金属材料工艺的研发、标准研制，举办方为公司。报告期内实现营业收入 47.52 万元，净利润 29.57 万元。以上数据已经审计。

5、赣州市松辉氟新材料有限公司

该公司成立于 2022 年 2 月 14 日，注册地址为江西省赣州市会昌县工业园区九二氟盐化工产业基地，注册资本 5,000 万元，法定代表人为邢建强，主要进行危险化学品经营，化工产品生产、销售，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 0 万元，净利润-408.16 万元。以上数据已经审计。

6、赣州市松立新能源装备有限公司

该公司成立于 2022 年 3 月 11 日，注册地址为江西省赣州市全南县城厢镇玉坑松岩冶金工业园 8 号楼，注册资本 1,000 万元，法定代表人为宋斌，主要进行新能源原动设备销售，五金产品制造，五金产品研发，金属结构制造，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 0 元，净利润-192.93 万元。以上数据已经审计。

7、赣州市新星铝钛基氟材料研究院

该研究院成立于 2019 年 5 月 29 日，注册地址为全南县城厢镇松岩工业园第 6、7、8 栋，为民办非企业单位，法定代表人为李水兵，开办资金 500 万元，主要进行高纯氧化铝、氧化钛水合物系列材料、石油化工催化剂载体系列材料及高纯电子级无硅氟化氢系列材料的研发，技术咨询及科技成果转让，举办方为公司。报告期内实现营业收入 33.27 万元，净利润-2.45 万元。以上数据已经审计。

8、普瑞科技（全南）有限公司

该公司成立于 2018 年 3 月 19 日，注册地址为江西省赣州市全南县松岩工业园 8 栋，注册资本 1,000 万元，法定代表人为邢建强，主要进行铁基轻骨料、膨化骨料等建筑材料的研发、生产及销售，全资子公司松岩新能源材料（全南）有限公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 0 万元，净利润-172.58 万元。以上数据已经审计。

9、赣州市中南铝钛基氟材料分析测试有限公司

该公司成立于 2019 年 7 月 12 日，注册地址为江西省赣州市全南县松岩工业园第 14 栋，注册资本 500 万元，法定代表人为李水兵，主要进行有色金属复合材料、新型合金材料、轻金属材料处理剂、化工原料的分析检验检测，全资子公司深圳市中南轻合金研发测试有限公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 33.40 万元，净利润 14.16 万元。以上数据已经审计。

10、洛阳轻研合金分析测试有限公司

该公司成立于 2019 年 7 月 24 日，注册地址为河南省洛阳市偃师市商城街道办事处（杜甫大道与招商大道交叉口东南角一楼），注册资本 1,000 万元，法定代表人为李水兵，主要进行有色金属复合材料、新型合金材料、轻金属材料处理剂、化工原料的分析检验检测，控股子公司新星轻合金材料（洛阳）有限公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 246.92 万元，净利润 0.48 万元。以上数据已经审计。

11、洛阳市正豫铝基材料环保有限公司

该公司成立于 2023 年 8 月 4 日，注册地址为河南省洛阳市偃师区商城街道杜甫大

道与招商大道交叉口东南角 20 米（3 号车间），注册资本 3,000 万元，法定代表人为肖爱明，主要进行危险废物经营，固体废物治理；有色金属合金销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）。控股子公司新星轻合金材料（洛阳）有限公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 360.46 万元，净利润-53.90 万元。以上数据已经审计。

12、赣州市松岩新能源材料有限公司

该公司成立于 2024 年 7 月 24 日，注册地址为江西省赣州市全南县城厢镇镇仔村玉坑研发楼（松岩工业园），注册资本 16,000 万元，法定代表人为侯建杰，主要进行基础化学原料制造，新材料技术研发，金属结构制造，以自有资金从事投资活动，化工产品销售。全资子公司松岩新能源材料（全南）有限公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 1,134.96 万元，净利润-79.96 万元。以上数据已经审计。

13、赣州普瑞半导体材料有限公司

该公司成立于 2025 年 2 月 25 日，注册地址为江西省赣州市全南县龙门工业新区松岩新能源材料（全南）有限公司厂房内，注册资本 1,000 万元，法定代表人为钟胜贤，主要进行电子专用材料研发，新材料技术研发，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。公司持有其 70% 股权，浙江泓芯新材料股份有限公司持有其 30% 股权。报告期内实现营业收入 0 万元，净利润 0 万元。以上数据已经审计。

14、洛阳工控新星创业投资合伙企业（有限合伙）

该合伙企业成立于 2025 年 5 月 14 日，为公司与洛阳国宏资本创业投资有限公司、洛阳市产业发展基金合伙企业（有限合伙）共同设立的合伙企业，出资额 5 亿元，公司占 20% 份额。因洛阳工控设立目的为专项投资于公司的子公司，公司以及关联方对合伙企业的其他方作出了回购承诺，公司承担了不同于其他方的可变回报风险，因此将洛阳工控纳入合并范围。报告期内实现营业收入 0 万元，净利润-278.57 万元。以上数据已经审计。

15、江西省汇凯化工有限责任公司

该公司成立于 2017 年 8 月 8 日，注册地址为江西省赣州市会昌县筠门岭镇九二工业基地，注册资本为 1 亿元，法定代表人为张裕生，主要进行危险化学品生产、化工产品销售，公司持有其 30% 股权。报告期内，实现营业收入 40,374.20 万元，净利润-2,335.55 万元。以上数据已经审计。

四、董事会日常工作情况

报告期，公司第五届董事会成员共 9 名，其中非独立董事 6 名，独立董事 3 名，董事成员未发生变化。报告期董事会成员均亲自出席了董事会会议，对董事会审议的相关议案均投赞成票。董事会全体董事勤勉尽责，积极履行《公司法》《证券法》及《公司章程》等赋予的职责和义务。

1、董事会会议召开情况

报告期内董事会严格按照《公司法》《证券法》以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定要求，积极组织和召开各项会议。2025 年度，公司董事会共召开 16 次会议，所有审议议案均全票通过，具体审议议案情况如下：

会议时间	会议届次	审议议案
2025 年 1 月 10 日	第五届董事会第二十一次会议	1、审议《关于取消将〈关于为全资子公司提供担保的议案〉提交股东大会审议的议案》
2025 年 2 月 18 日	第五届董事会第二十二次会议	2、审议《关于延长回购公司股份实施期限的议案》
2025 年 3 月 7 日	第五届董事会第二十三次会议	1、审议《关于为参股公司提供担保的议案》 2、审议《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》
2025 年 4 月 15 日	第五届董事会第二十四次会议	1、审议《关于继续使用募集资金临时补充流动资金的议案》 2、审议《关于大股东向公司提供财务资助的议案》
2025 年 4 月 24 日	第五届董事会第二十五次会议	1、审议《2024 年度董事会工作报告》 2、审议《2024 年度总经理工作报告》 3、审议《2024 年度独立董事述职报告》 4、审议《2024 年度财务决算报告》 5、审议《2024 年年度报告及摘要》 6、审议《关于 2024 年度拟不进行利润分配的预案》 7、审议《2024 年度审计委员会履职情况报告》 8、审议《关于续聘会计师事务所的议案》 9、审议《2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》 10、审议《关于 2025 年度申请综合授信额度及对外担保额度预计的议案》 11、审议《2024 年度内部控制评价报告》 12、审议《2025 年第一季度报告》 13、审议《关于为参股公司提供担保的议案》 14、审议《2024 年度会计师事务所履职情况的评估报告》 15、审议《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责报告》

		<p>16、审议《董事会关于独立董事独立性情况评估专项意见的议案》</p> <p>17、审议《关于2024年度计提资产减值准备及核销资产的议案》</p> <p>18、审议《关于制定〈会计师事务所选聘制度〉的议案》</p>
2025年5月7日	第五届董事会第二十六次会议	<p>1、审议《关于对外投资设立合伙企业的议案》</p> <p>2、审议《关于全资子公司增资扩股引入投资者暨公司放弃优先认购权的议案》</p>
2025年6月3日	第五届董事会第二十七次会议	<p>1、审议《关于开展期货套期保值业务的议案》</p>
2025年6月13日	第五届董事会第二十八次会议	<p>1、审议《关于调整回购股份资金来源的议案》</p>
2025年6月16日	第五届董事会第二十九次会议	<p>1、审议《关于公司〈2025年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》</p> <p>2、审议《关于公司〈2025年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》</p> <p>3、审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年股票期权激励计划相关事宜的议案》</p> <p>4、审议《关于召开2025年第三次临时股东大会的议案》</p>
2025年7月16日	第五届董事会第三十次会议	<p>1、审议《关于向激励对象授予股票期权的议案》</p>
2025年8月27日	第五届董事会第三十一次会议	<p>1、审议《2025年半年度报告及摘要》</p> <p>2、审议《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》</p> <p>3、审议《关于使用募集资金临时补充流动资金的议案》</p>
2025年9月12日	第五届董事会第三十二次会议	<p>1、审议《关于2024年员工持股计划锁定期届满暨解锁条件成就的议案》</p>
2025年9月23日	第五届董事会第三十三次会议	<p>1、审议《关于为控股子公司提供担保的议案》</p> <p>2、审议《关于召开2025年第四次临时股东大会的议案》</p>
2025年10月17日	第五届董事会第三十四次会议	<p>1、审议《关于调整回购股份价格上限的议案》</p>
2025年10月30日	第五届董事会第三十五次会议	<p>1、审议《2025年第三季度报告》</p> <p>2、审议《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>3、审议《关于制定、修订公司部分治理制度的议案》</p> <p>4、审议《关于召开2025年第五次临时股东大会的议案》</p>
2025年11月12日	第五届董事会第三十六次会议	<p>1、审议《关于调整回购股份价格上限的议案》</p>

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了六次股东大会，分别为 2024 年年度股东大会、2025 年第一次临时股东大会、2025 年第二次临时股东大会、2025 年第三次临时股东大会、2025 年第四次临时股东大会、2025 年第五次临时股东大会。董事会根据《公司法》《证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行公司股东大会通过的各项决议。

3、董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会，董事会各专门委员会按照各自工作细则的规定，认真开展工作，为董事会的科学决策提供依据，保证公司治理与运营合法、合规、合理。

(1) 董事会审计委员会：审计委员会对公司聘任审计机构、定期报告的编制及内部审计的实施进行了有效监督；审阅审计部年度审计计划并监督内部审计计划的实施；对公司募集资金存放与使用、对外担保、关联交易、非经营性资金占用情况进行了监督与审查。

(2) 董事会薪酬与考核委员会：薪酬与考核委员会对公司董事、高管 2024 年度实领薪酬进行了审核，确保董事、高级管理人员薪酬的合理性和真实性；对 2024 年员工持股计划锁定期届满暨解锁条件成就进行了审核，并提交董事会审议；对 2025 年股票期权激励计划草案及其摘要、2025 年股票期权激励计划管理办法、2025 年股票期权激励计划激励对象名单、2025 年股票期权激励计划授予条件已成就拟向激励对象授予股票期权进行了审核，并提交董事会审议。

(3) 董事会战略委员会：战略委员会对公司对外投资设立合伙企业（洛阳工控新星创业投资合伙企业（有限合伙））、全资子公司新星轻合金材料（洛阳）有限公司增资扩股引入投资者暨公司放弃优先认购权、公司开展期货套期保值业务等事项进行了审查，并提交董事会进行审议。

报告期内，董事会各专门委员会在履行职责时，对会议审议事项无异议。

五、2025 年度利润分配预案

2025 年度利润分配预案为：2025 年度公司归属于上市公司股东的净利润为负，且经营性现金流量净额为负，不具备实施现金分红的条件，因此 2025 年度公司拟不进行现金分红，也不以资本公积金转增股本。

六、其他事项

1、报告期内，公司无重要会计政策和会计估计变更。

2、公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报表及内部控制审计机构，报告期内未发生变更审计机构的情形。

特此报告。

深圳市新星轻合金材料股份有限公司董事会

2026 年 4 月 30 日