

广东嘉元科技股份有限公司

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”行动方案

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，认真落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行以“投资者为本”的上市公司发展理念，推动上市公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高上市公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展的精神要求，基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任，广东嘉元科技股份有限公司（以下简称“公司”或“嘉元科技”）于 2025 年 4 月 28 日披露了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨 2025 年度“提质增效重回报”行动方案》及 2025 年 8 月 26 日披露了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告》。自行动方案制定以来，公司积极开展和落实相关工作。

为进一步推动公司高质量发展，提升公司价值，保障投资者权益，公司在总结 2025 年度行动方案执行情况的基础上，紧密结合自身发展战略与经营现状，制定了《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”行动方案》。该方案已于 2026 年 4 月 17 日经公司第六届董事会第三次会议审议通过。具体如下：

一、聚焦经营主业，提升经营质量

2025 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，在各级党委、政府的关心支持下，紧密围绕年度发展战略和经营目标，深耕铜箔主业，开展质量提升、研发创新、降本增效等工作，推动企业发展，较好地完成了各项工作任务，报告期内迎来新能源行业回暖，公司经营业绩实现了扭亏为盈，产量、销量均创新高。

报告期内，公司实现铜箔产量约 9.83 万吨，同比增长 46.66%；铜箔销量 9.94 万吨，同比增长 46.83%；实现营业收入 964,334.34 万元，同比增长 47.85%；归

属于上市公司股东的净利润为 5,702.47 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,196.65 万元，实现扭亏为盈；经营活动产生的现金流量净额为-11,608.69 万元。截至报告期末，公司资产总额为 1,473,013.04 万元，较期初增长 12.92%；归属于上市公司股东的净资产为 693,995.36 万元，较期初增加 0.55%。报告期内，公司业绩变动的主要原因如下：第一，得益于下游市场需求复苏，公司积极把握市场机遇，凭借优质的产品和深厚的客户积累，实现了铜箔产品产销量的大幅增长；第二，公司根据下游客户需求不断丰富公司铜箔产品矩阵，提升高附加值产品占比，推动平均加工费上涨，产品毛利率较去年同期上升，公司实现扭亏为盈；第三，公司产能利用率大幅提升，持续深化降本增效工作，优化生产工艺，有效提升产品品质，驱动毛利率上升，进而提升公司整体盈利能力。

在此背景下，公司坚决贯彻落实国家经济社会发展战略及地方党委、政府的各项决策部署，在董事会的坚强领导和全体股东的支持下，紧密围绕年度发展战略和经营目标，深耕铜箔主业，加快项目建设，强化内部管理，突破关键技术难题，巩固了公司在铜箔行业的领先地位。报告期内公司重点开展了以下工作：

（一）深耕铜箔主业赛道，筑牢行业领先优势

2025 年，锂电池行业复苏迹象明显，动力电池需求稳中有升，储能电池需求高速增长，受此影响锂电铜箔需求量大幅增加。公司密切跟踪市场动态，把握需求复苏机遇，加强生产能力建设，加快推进江西嘉元、嘉元时代生产线的设备安装工作，公司雁洋基地、宁德嘉元开展技术改造，同步提高产能和产能利用率。公司还通过技术改造提高设备效率，并使稼动率保持较高水平，在提高生产效率和稳定性的同时，加强电力系统稳定性建设，减少非计划停机，进一步调优设备核心工艺参数，提升生产效率和稳定性，为充分释放产能优势完成更多订单提供了坚实保障。截至报告期末，公司产能达到 13.5 万吨以上，位居国内铜箔企业产能规模前列。

报告期内，随着产能和订单的增加，公司强化生产计划统筹，通过统计分析设备实际产出与理论产能的差距，同时将生产指标分解到车间、班组，平衡订单需求与设备产能，根据市场和产能情况合理调配订单，做到科学统筹排产，提高交货及时率，提升客户满意度。

（二）坚持增效促进降本，乘势而上扩展市场

报告期内，公司坚持增效促进降本，狠抓关键环节，持续推动完成生箔机、电源等设备改造，推进新工艺，优化设备能耗，科学使用、维护设备，提高使用寿命。安装储能设备，采取削峰填谷的方式储存电能节约用电费用，加快光伏安装并网。保证生产正常的情况下，推动各基地降低底铜，降低内外仓铜箔产品库存。开发更多供应商对象，加强木箱、FRP管回收管理，精准申购备品配件，盘活存量的物资，减少呆滞品，降低物流成本，提高整车发货率，持续深挖降本空间。

2025年，公司充分借助新能源行业铜箔需求复苏的机遇，结合公司产能情况争取更多订单，注重锂电和标箔市场开发，公司从“以销定产”转变为“满负荷生产”。

1、紧扣需求拓展高端市场。坚持大客户、高端产品路线，专注高端市场，保持与主要客户密切沟通，与宁德时代签订《合作框架协议》，在新型电池用负极集流体材料等方面全方位开展合作，2026年-2028年计划向其提供不低于62.60万吨产能的要求优先保障铜箔产品需求并提供有竞争力的价格方案的战略合作框架协议。积极走访客户，争取增量高附加值订单。紧密跟踪新产品研发情况，结合性能测试结果，加快高附加值产品市场导入与认证工作。

2、拓展海外市场客户群体。报告期内，公司积极开拓海外新兴市场，持续挖掘优质海外客户资源，扩大业务覆盖范围，提高产品市场占有率。目前公司已导入日本、韩国、东南亚地区及欧美等海外客户，已开发的海外知名电池企业客户自今年开始放量，产品毛利率优于国内。下一步公司将不断针对海外市场需求调整产品结构，提升批量交付能力。

3、聚焦优质客户合作深化。加大对信用良好、采购需求稳定的优质客户的服务投入，通过定制化解决方案、供应链协同优化等方式，实现快速响应客户需求，提升客户黏性与订单规模，加强与锂电池、新能源汽车、储能等领域大客户的合作关系，争取更多高附加值订单。

二、坚持研创双轮驱动，加速产品迭代跃升

公司始终将技术创新作为驱动高质量发展的核心引擎与核心竞争力。报告期内，公司持续加大研发资源投入，聚力推进极薄化、高性能化、前沿场景适配型

铜箔产品研发，战略聚焦高附加值产品布局。一方面，大力引进行业高端专业人才，持续充实研发核心队伍；另一方面，构建内外部培训相结合的培养体系，全面提升技术人员专业素养与研发能力。同时，公司持续健全研发创新激励机制，充分激发研发团队创新活力。经过长期技术积淀与研发攻关，公司已掌握多项电解铜箔核心关键技术，尤其在 AI、固态电池、机器人领域用铜箔形成显著竞争优势。报告期内，公司聚焦客户需求，从界面创新，结构创新，性能创新三个维度不断深化产品创新，推出界面适配特性优良、层级结构设计优异、力学性能优越的电解铜箔，如高强高韧铜箔、高比表面拓界铜箔、三维拓扑铜箔、IC 封装用极薄铜箔等新型铜箔材料，满足新能源汽车、储能系统、固态电池和半导体封装等领域对高耐压、高界面结合、高频高速、低损耗和长效可靠性等差异化需求。

报告期内，公司积极开展知识产权培训和标准建设，提升员工技能水平。2025 年新获得授权技术专利 23 项，“一种普强型锂离子电池用极薄电解铜箔的制备方法”及“二次电池用低翘曲电解铜箔、制造方法”两项发明获得第二十五届中国专利优秀奖，“大容量储能电池用极薄双面光 6 微米电解铜箔”获评 2025 年广东省名优高新技术产品。公司还积极加强与院士团队、科研院校、校企合作，充分利用和知名高校共建的高性能环保电解铜箔联合研发中心、铜箔研究所的良好契机，由校企双方通过设备、技术、人才等研发资源整合，共同推动科研成果、学术知识在生产线上转化，科研水平、人才素质在研发中不断升华，实现良性循环，为公司注入源源不断的动能。公司坚持重点突出靶向研发，精准研判行业发展趋势并确定研发方向，进一步加快各类高性能电解铜箔产品的研发和制造，推动高端电子电路铜箔的国产替代进程，不断丰富和优化产品结构，推出更多畅销市场、质量过硬、附加值高的新产品，逐步提升高抗拉强度、高延伸率锂电铜箔和高端电子电路铜箔等高附加值产品的占比，有效提升产品品质，以技术创新提升产品竞争力与市场份额。目前，公司固态电池用铜箔已小批量供应；公司在高端电子电路铜箔的国产替代进程中取得重要突破，成功实现了高阶 RTF 铜箔、FCF 铜箔、HTE 铜箔、HVLP 铜箔、IC 封装极薄铜箔等高性能产品的技术突破。

截至报告期末，公司科技研发投入共计 4.66 亿元，同比增长 70.22%，研发人员总数达 334 人，占公司员工总数的 11.15%。

三、完善公司治理，保障投资者合法权益

2025年，公司持续完善内部控制和治理建设，确保规范运作，密切关注政策动态，积极学习研究新规，结合公司实际情况和发展需求，不断修订完善相关制度，并大力推进落实。公司全面贯彻落实新《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及《上市公司章程指引》的监管要求，系统推进公司治理体系优化升级：2025年8月，推进修订《广东嘉元科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）及配套管理制度的相关工作，对公司治理结构进行调整，构建与时俱进的制度保障体系，公司不再设置监事会或者监事，《公司法》中规定的监事会职权由董事会审计委员会行使，公司《监事会议事规则》相应废止。公司各项规章制度中涉及监事会、监事的规定不再适用，后续由公司董事会审计委员会行使监事会职权。

公司全年组织召开股东(大)会5次、董事会会议21次、监事会会议4次，会议召集程序合规、决策过程严谨、决议执行有效。公司董事会下设的审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会均按照相应工作细则的规定，认真勤勉地履行各自职责。公司积极协助独立董事工作开展，组织召开独立董事专门会议，充分发挥独立董事的专业性与独立性。

2026年，公司将持续完善内部控制和治理建设，一是结合公司实际情况和发展需求，不断修订完善相关内部制度，二是建立健全常态化政策跟踪机制，通过专项学习、定期研讨等方式确保新规落实到位；三是完善独立董事履职保障机制，优化工作条件和支持体系，切实提升独立董事监督效能；四是强化董事、高级管理人员履职管理，通过专项培训等方式督促其规范行使权利义务，重点维护中小股东合法权益。

四、强化“关键少数”责任，强化激励和约束机制

2025年，公司高度重视控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的履职尽责和风险防控，持续加强“关键少数”监管规则学习和专题调研，积极组织公司董事、高级管理人员参加中国证监会、上海证券交易所等组织的线上线下培训，及时通过邮件向全体董事、高级管理人员传递监管动态，确保监管精神理解准确、执行有效，着力提高“关键少数”的专业素养和履职能力，强化“关键少数”人员合规意识。同时，通过独立董事、内审部等多层级多维度对控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在资金占用、违规担保、关联交易等核心重点

领域加强监督，公司全面施行绩效管理，科学设置绩效指标。成立绩效考核专项组，梳理各业务板块核心任务和 workflows，将公司层面的战略目标分解到部门与具体岗位指标。将董事、高级管理人员薪酬与公司经营效率等合理挂钩，薪酬变动原则上与公司经营业绩相匹配。同时，为健全公司长效激励机制，吸引和留住公司管理人员和核心骨干，充分调动其积极性和创造性，有效将股东、公司和核心团队三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现，在充分保障股东利益的前提下，公司于 2025 年 3 月实施了 2024 年限制性股票激励计划的预留授予，向 39 名生产技术（业务）骨干人员合计授予了 41.00 万股限制性股票，占授予限制性股票总数的比例为 14.07%；于 2025 年 5 月为 140 名 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的激励对象完成了 98.42 万股的限制性股票归属。公司通过激励计划将“关键少数”的利益与公司业绩紧密挂钩，激发了组织活力与效能，促使“关键少数”更加关注公司的长期发展，主动承担起推动公司业绩增长的责任。

2026 年，公司将继续与“关键少数”人员保持紧密沟通，积极组织相关人员参加中国证监会、上海证券交易所组织的专项培训，定期学习法律法规及相关规则，强化“关键少数”人员合规意识，并确保“关键少数”人员及时了解最新法律法规，及时反馈传递资本市场监管部门的相关案例，多维度提升公司治理能力，切实推动公司高质量发展，维护全体股东的利益。同时公司将进一步优化管理层激励和约束机制，将高管薪酬与上市公司经营效益合理挂钩，薪酬变动原则上与公司经营业绩相匹配，促进管理层与股东利益的深度融合。

五、重视股东回报，共享高质量发展成果

公司坚持以投资者为本的原则，建立“长期、稳定、持续”的股东价值回报机制，不断增强投资者信心，建立长期的信任。

2025 年度，公司为加强市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，提升公司投资价值，维护公司与投资者的合法权益，于 2025 年 10 月审议通过了《广东嘉元科技股份有限公司市值管理制度》，通过制定正确战略规划、完善公司治理、改进经营管理、可持续地创造公司价值，引导公司的市场价值与内在价值趋同，以及通过资本运作、权益管理、投资者关系管理等手段提升公司市场形象与品牌价值，达到公司整体利益最大化和股东财富增长并举的目标，建立稳定和优

质的投资者基础，获得长期的市场支持，实现公司市值与内在价值的动态均衡。公司将全力做好主营业务，努力提升市场份额和经营质量，持续打造产品领先、成本领先的竞争能力，坚持“以投资者为本”的发展理念，力争为投资者创造更好的回报。

2026年度，公司将继续统筹公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，在扎实自身发展根基的同时，牢固树立回报股东意识。在符合相关法律法规及《公司章程》的利润分配政策的前提下，公司期望通过稳定的分红、适时的回购，增强投资者长期持有公司的信心，实现企业与股东的共同发展。适时采取相关措施，以提振市场信心，维护股价稳定。公司将继续提升核心竞争力，坚持向改革要动能、向管理要增长，提升全方位价值创造力，以公司高质量发展为更好回报投资者提供保障。

2026年4月初，公司成功完成“嘉元转债”市场化转股及余额兑付，截至赎回登记日（2026年4月1日）收市后，“嘉元转债”余额为人民币1,692,000元（16,920张），占可转债发行总额的0.1365%，累计共有人民币1,238,308,000元“嘉元转债”已转换为公司股份，累计转股数量32,758,003股，占“嘉元转债”转股前公司已发行股份总额的14.1886%。“嘉元转债”转换为公司股票，实现降负债及财务费用减少的双重效果。面对资本市场的异常波动，公司多措并举维稳股价，提振投资者信心。

六、加强投资者沟通，提高信息披露质量

公司高度重视信息披露工作，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司《信息披露事务管理制度》等法律法规和有关规定，持续健全信息披露管理制度，完善内部审批流程，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、规范、及时、充分地披露公司定期报告、临时公告等重大信息。2025年度，公司共披露187份公告文件，公司严格遵守法律法规和监管机构规定，信息披露坚持以投资者需求为导向，不断提高信息披露质量，突出信息披露的重要性、针对性，主动披露对投资者投资决策有用的信息，强化行业情况、公司业务、风险因素等关键信息披露，减少冗余信息披露，为投资者价值判断和投资决策提供充分信息；并持续做好内幕信息管理工作，切实维护好投资者获取信息的平等性。

公司高度重视投资者关系管理工作，建立多元化投资者沟通交流渠道，切实保障投资者的知情权，传递公司价值逻辑，为投资者提供准确的投资决策依据。为加强投资者的沟通交流，公司通过投资者热线电话、公司公开邮箱、上证 e 互动、分析师会议、现场参观及业绩说明会等多种线上线下相结合的方式，加强与投资者的联系与沟通，切实保障投资者沟通渠道顺畅，传递公司投资价值，促进公司与投资者之间建立起长期、稳定的关系。同时，公司也将投资者的关注点、观点等及时反馈给公司管理层，以积极应对市场变化、响应投资者诉求。2025 年度，公司共召开 4 次业绩说明会（包括参加 2025 半年度科创板新能源行业集体业绩说明会），参加了广东辖区 2025 年投资者网上集体接待日活动，就公司经营情况、发展战略等投资者较为关注的问题进行了深入的探讨和交流，及时与投资者分享企业发展现状、战略实施情况。同时，为了让广大投资者及市场参与者更好地了解公司经营现状和发展动态，公司积极参加投资者交流活动，解读公司发展近况。此外，公司还通过投资者热线电话、IR 邮箱、上证 e 互动、分析师会议、现场调研等多种线上线下相结合的方式，加强与投资者的联系与沟通，积极答复投资者关注的问题，在上证 E 互动回复投资者提出的问题 56 次，将公司价值有效传递给资本市场，让投资者对公司有更好理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给公司管理层。

2026 年，在信息披露方面，公司将继续遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的原则，将继续严谨、合规地开展信息披露工作，在此基础上，进一步提高信息披露内容的可读性和有效性，尝试更多地采用图文、动画短片、视频等可视化形式对定期报告、临时公告进行解读，通过公司官网、微信公众号等方式向广大投资者展示公司经营情况、研发情况、产品情况等；并继续做好内幕信息管理工作，切实维护好投资者获取信息的平等性。公司将多层次、多角度、全方位地展示公司经营等方面的进展，让投资者全面及时地了解公司的发展战略、商业模式、经营状况。

2026 年，在投资者关系管理方面，公司将持续通过投资者邮箱、投资者电话热线、上证 e 互动、投资者调研会议、业绩说明会等多种形式加强与投资者的沟通，计划在 2026 年度开展不少于 4 次（含）的公开业绩说明会，不定期接受线上/现场调研，积极与投资者交流互动，加强投资者对公司生产经营情况的了

解，与投资者建立良好互动，切实保障投资者的知情权，传递公司价值逻辑，为股东提供投资决策依据。同时，公司将进一步优化投资者关系管理的工作机制和内容，丰富宣传途径和交流形式，探索构建多元化双向沟通渠道，邀请公司董事、管理层以及相关业务负责人共同参与投资者关系活动，增强公司与投资者互动的深度和广度，切实维护投资者的知情权、监督权，与投资者建立长期、稳定、相互信赖的关系，实现尊重投资者、回报投资者、保护投资者的目的。

七、其他说明

公司将认真落实 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，持续评估行动方案的实施进展和效果，并不断优化行动方案，及时履行信息披露义务。公司始终贯彻聚焦主营业务，创新驱动发展，提升经营质量，并以良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的股东回报，回馈投资者的信任，切实履行上市公司的责任和义务，积极传递公司价值，维护公司市场形象，共同促进科创板市场平稳健康发展。

本次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司的实际情况而作出的判断，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境等因素影响，存在一定的不确定性，

有关公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

广东嘉元科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日