

深圳市新星轻合金材料股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

2024 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 2024 年度工作重点和主要工作情况报告如下：

一、2024 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。2024 年全球经济呈现温和复苏态势，但仍面临内生动力不足、地缘政治冲突加剧和供应链波动等挑战。面对外部环境的复杂变化，国家通过实施一系列宏观调控政策，推动经济结构调整和转型升级，保持了经济稳定发展。在政策驱动下，我国新能源汽车、光伏、锂电池等新兴产业快速发展，带动铝加工产品需求增长，2024 年我国铝加工行业发展情况总体呈现稳中有进的态势，市场规模持续扩大，产量与消费量均保持增长，但增速有所波动。2024 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 and 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，实现铝晶粒细化剂产销量、毛利同比上升。报告期，公司铝晶粒细化剂销量为 45,225.64 吨，同比上升 3.54%；实现销售收入 108,083.17 万元，同比上升 7.29%；毛利总额为 9,999.30 万元，同比上升 29.06%；毛利率为 9.25%，同比上升 1.56 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，电池铝箔作为电池正负极集流体材料，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），截至报告期末，项目 10 万吨铸轧生产线及配套 10 万吨冷轧生产线已全部投产。2024 年电池铝箔坯料项目仍处于产能爬坡阶段（边建设边投产），

冷轧生产线已达到了稳定生产状态（第一条冷轧生产线于 2024 年 7 月试产，第二条冷轧生产线于 2024 年 12 月试产），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，铝箔坯料项目毛利与上年同期相比实现由负转正，其中铝箔坯料铸轧卷产量为 73,476.34 吨，销量为 50,697.53 吨，实现销售收入 94,446.45 万元，毛利总额 2,236.33 万元；铝箔坯料冷轧卷产量为 17,884.58 吨，销量为 12,592.08 吨，实现销售收入 25,432.04 万元，毛利总额 756.91 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，受市场需求不及预期、行业产能过剩，行业竞争加剧等因素影响，六氟磷酸锂产品价格持续处于低位区间，未能覆盖生产成本，导致产品毛利出现亏损。2024 年六氟磷酸锂的销量为 1,756.24 吨，销售收入为 9,433.66 万元，毛利总额为-4,234.82 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 2023 年销 量数据	备注
铝加工添加辅料	铝晶粒细化剂	45,664.92	45,225.64	3.54%	
	铝中间合金	8,302.08	3,828.17	-19.27%	
	颗粒精炼剂	1,381.63	1,154.60	185.03%	
	四氟铝酸钾	17,609.23	16,092.18	133.33%	
六氟磷酸锂		1,555.61	1,756.24	-40.57%	
铝箔坯料（铸轧卷）		73,476.34	50,697.53	500.55%	2023 年 7 月铝箔坯料铸轧卷开始试生产与销售
铝箔坯料（冷轧卷）		17,884.58	12,592.08	-	2024 年 7 月逐步试产与销售
铝焊丝		1,972.78	1,884.94	5,591.81%	

（二）2024 年度公司经营业绩情况分析

报告期，公司实现营业收入 256,343.22 万元，较上年同期增长 62.32%；营业成本 248,801.93 万元，较上年同期增长 65.28%；归属于上市公司股东的净利润-29,117.30 万元，较上年同期下降 105.88%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -30,387.27 万元，较上年同期下降 113.16%。

报告期内，公司利润主要由以下几方面构成：

(1) 铝晶粒细化剂营业毛利总额为 9,999.30 万元。

(2) 六氟磷酸锂营业毛利总额为-4,234.82 万元。

(3) 铝箔坯料铸轧及冷轧卷营业毛利总额为 2,993.24 万元。

(4) 铝中间合金、颗粒精炼剂、四氟铝酸钾和铝焊丝产品的毛利总额为-8.94 万元。

(5) 公司摊销确认与政府补助相关等其他收益为 2,666.43 万元。

(6) 参股公司汇凯化工本年亏损，确认投资收益-659.64 万元。

(7) 六氟磷酸锂、铁基轻骨料等产品受市场需求不及预期、行业产能过剩等因素影响，相关生产线和在建工程存在减值迹象，公司根据行业发展趋势、自身运营状况及谨慎性原则对六氟磷酸锂项目及铁基轻骨料项目资产进行评估，计提六氟磷酸锂及铁基轻骨料等相关生产设备、在建工程等减值 12,784.67 万元，同时受六氟磷酸锂等下游客户回款及销售规模扩大，公司连续亏损等影响，本期增加计提信用减值损失 2,548.37 万元。

扣除非经常性损益的净利润为-30,387.27 万元，同比下降 16,131.89 万元。下降原因主要有以下几个方面：

(1) 六氟磷酸锂毛利同比下降 2,298.70 万元及计提六氟磷酸锂等相关生产设备、在建工程、存货等减值 10,712.92 万元

六氟磷酸锂受原材料价格波动，行业竞争加剧及下游客户需求不及预期等因素影响，导致六氟磷酸锂毛利同比下降 2,298.70 万元。因六氟磷酸锂受市场需求不及预期、行业产能过剩等因素影响，相关生产线和在建工程存在减值迹象，公司根据行业发展趋势、自身运营状况及谨慎性原则对六氟磷酸锂项目资产进行评估，计提六氟磷酸锂等相关生产设备、在建工程等减值 10,031.53 万元，计提六氟磷酸锂及氟化锂存货跌价准备 681.39 万元。

(2) 铁基轻骨料生产线等固定资产减值 1,350.89 万元及阀门车间存货及固定资产减值损失等 431.46 万元

受铁基轻骨料产品价格的影响，导致收入成本出现倒挂现象，按照可回收金额低于账面净值的差额计提固定资产减值准备 1,350.89 万元。

(3) 研发费用同比增加 3,161.09 万元

由于本年度研发投入加大，与上年相比直接材料增加 2,745.62 万元，直接人工增加 217.89 万元，最终导致研发费用与上年相比增长 47.02%。

(4) 财务费用同比增加 622.70 万元

由于本年度短期借款及长期借款增加，加上计提的可转债利息费用共计发生利息费用 7,020.09 万元，与上年相比增加 399.53 万元；而本年度利息收入 317.15 万元，与上年相比减少 170.28 万元，最终导致财务费用与上年相比增长 10.03%。

(5) 管理费用同比增加 596.16 万元，主要系咨询服务费比上年同期增加了 503.41 万元，导致管理费用同比上升 15.82%。

(三) 2024 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

2024 年公司继续开展铝晶粒细化剂产品生产工艺改进和降本增效工作。报告期，公司铝晶粒细化剂市场占有率维持在 40%左右；铝晶粒细化剂产量 45,664.92 吨，销量为 45,225.64 吨，销量同比增长 3.54%，实现销售收入 108,083.17 万元，同比上升 7.29%；毛利总额为 9,999.30 万元，同比上升 29.06%。

(2) 电池铝箔坯料板块

截至报告期末，年产 10 万吨电池铝箔坯料项目（10 万吨铸轧生产线及 10 万吨冷轧生产线）已全部投产。2024 年电池铝箔坯料项目仍处于产能爬坡阶段（边建设边投产），冷轧生产线现已达到了稳定生产状态（第一条冷轧生产线于 2024 年 7 月试产，第二条冷轧生产线于 2024 年 12 月试产），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的成材率达 70%。报告期，铝箔坯料铸轧卷产量为 73,476.34 吨，销量为 50,697.53 吨，实现销售收入 94,446.45 万元，毛利总额 2,236.33 万元。铝箔坯料冷轧卷产量为 17,884.58 吨，销量为 12,592.08 吨，实现销售收入 25,432.04 万元，毛利总额 756.91 万元。

(3) 六氟磷酸锂板块

2024 年公司六氟磷酸锂维持年产能 5,800 吨,实现产量 1,555.61 吨,同比下降 43.58%,实现销量 1,756.24 吨,同比下降 40.57%,实现销售收入 9,433.66 万元,同比下降 65.31%;毛利总额-4,234.82 万元,毛利亏损主要系受行业竞争加剧及下游客户需求不及预期等因素影响,六氟磷酸锂产品价格持续处于低位区间,未能覆盖生产成本,导致产品毛利出现亏损。

(4) 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 3,828.17 吨,同比下降 19.27%,颗粒精炼剂销量 1,154.60 吨,同比上升 185.03%。

(5) 铝焊丝

报告期,公司建成了一条年产能达 10,000 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,项目处于产能爬坡及市场推广阶段。2024 年,铝焊丝产品产量 1,972.78 吨,销量 1,884.94 吨,销售收入 3,749.37 万元。

(6) 四氟铝酸钾

报告期,公司四氟铝酸钾实现销量 16,092.18 吨,实现销售收入 6,017.39 万元,实现毛利总额 454.65 万元。

2、新项目建设情况

报告期内,公司进行了电池铝箔坯料、六氟磷酸锂项目三期、三氟化硼、氟化锂等项目生产线的建设工作。

(1) 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),铸轧卷可用于对外销售,也可以用于生产冷轧卷,当市场对铸轧卷有需求时可直接销售铸轧卷,当冷轧产品市场需求量较大时,铸轧卷将用于生产冷轧卷产品,冷轧产品主要用于电池铝箔(冷轧产品毛利率更高一些)。

项目分期建设,其中一期 2 万吨铸轧生产线已于 2023 年 7 月投产销售;二期 3 万吨铸轧生产线于 2024 年 3 月全部投产;三期 3 万吨铸轧生产线和第 1 条冷轧生产线(产能为 5 万吨/年)于 2024 年 6 月试产,三期 2 万吨铸轧生产线于 2024 年第四季度投产,第 2 条 5 万吨冷精轧生产线于 2024 年 12 月投产。截至报告期末,公司年产 10 万吨电

池铝箔坯料项目已全部建设完成并投产。

(2) 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 吨已完成厂房建设和生产线主要设备安装。报告期受市场需求不及预期及行业竞争加剧等影响，三期生产线投产节奏较原计划有所放缓，目前尚未投产。

(3) 公司原计划在全资子公司赣州松辉生产的年产 5,000 吨聚偏氟乙烯 (PVDF) 项目，由于项目产品市场出现成本倒挂的情况及实行配额管理，公司终止了本项目投资，及时将原厂房及设备进行技术调整，将原 PVDF-R152a 项目变更为三氟化硼项目（年产 2 万吨三氟化硼气体及年产 2 万吨三氟化硼络合物），原 PVDF-R152a 生产设备技术改造为三氟化硼项目设备。三氟化硼项目已完成项目备案，取得安评、环评及能评批复，取得造气车间、精炼充装车间、原料及成品仓建筑施工许可证、危化品经营许可证；完成了 2 万吨三氟化硼络合物生产线设备安装，正在安装 1 万吨三氟化硼气体生产线，预计 2025 年第二季度陆续投产。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。

(4) 为满足公司六氟磷酸锂生产所需配套原材料，2022 年子公司松岩新能源规划并建设了一条年产能达 500 吨的氟化锂中试生产线，产品质量稳定，能满足公司六氟磷酸锂生产要求。报告期，公司进行了氟化锂中试生产线技术改造，将氟化锂中试生产线产能提升至 1,000 吨/年。

3、公司研发情况

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。2024 年公司研发投入为 9,884.00 万元，较上年同期上升 47.02%；2024 年申请国内发明专利 20 件、实用新型专利 3 件，授权发明专利 2 件，实用新型专利 3 件，软件著作权 16 件。截至报告期末，公司拥有国内外发明专利 73 件、实用新型专利 27 件、计算机软件著作权 27 件。报告期，公司产品研发情况如下：

(1) 高端铝焊丝产品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焊接领域。报告期，公司进行了高端铝焊丝拉丝设备、退火炉的安装与调试，持续

进行铝焊丝产品试验，进一步提升产品质量，建成了一条年产能达 10,000 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。公司根据客户需求，开发并生产出多种型号的 4 系、5 系铝合金杆产品，已实现批量生产和销售。

（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，目前该工艺技术国内尚未规模化生产），能大幅降低生产成本，生产过程更加安全环保。目前公司已试验出合格的三氟化硼产品。

（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。报告期公司进行了三氯化硼的制备方法研究，目前处于研发小试阶段，公司将继续推进三氯化硼小试、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）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。同时公司进行了新能源车辆控制元件用铝箔产品及高性能电池铝箔产品研发试验，取得较好的试验数据，后期将按计划逐步投放到客户进行小批量试验。

4、优化资源配置，盘活闲置资产

报告期，公司完成了全资子公司惠州新星的股权转让交割工作，以人民币 8,044.18 万元的价格将其 100%股权转让给台铃科技（广东）有限公司。惠州新星自成立以来尚未开展实质性生产经营活动，仅购置了一块储备用地（宗地面积 60,677 m²）。此次股权转让是公司优化资源配置、盘活闲置资产的重要举措，不仅有效提升了公司资产的利用效率，还增强了公司的现金流，为公司的长期稳健发展提供了有力支持。

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。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，公司以总经理办公会为核心抓手，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、2025 年公司发展战略及经营计划

（一）2025 年公司发展战略

公司总体发展战略是坚持以市场需求为导向，以技术创新和管理提升为目标，着力丰富公司产业结构，以铝晶粒细化剂、铝中间合金产品为基础产品，扩大市场占有率，大力发展合金材料高端产品（电池铝箔冷轧坯料、高端铝焊丝等），积极推进氟化工材料（三氟化硼及三氟化硼络合物）落地投产并产生经济效益，形成“铝合金产品+高端精细化工”双主业，提升公司整体盈利水平和综合竞争力。同时公司将继续深化健全公司治理管控体系，提升科学管理水平。

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焊接领域。公司将继续进行高端铝焊丝产品生产试验，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，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。2024 年公司进行了三氯化硼的制备方法研究，目前处于研发小试阶段，公司将继续推进三氯化硼小试、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）电池铝箔坯料：公司前期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。后续公司将继续进行新能源汽车控制元件用铝箔产品及高性能电池箔产品研发与试验，逐步投放到客户进行小批量试验。

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，重点推进三氟化硼项目的落地投产。同时，公司将拓宽新产品（三氟化硼、电池铝箔冷轧坯料、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。

（1）三氟化硼项目：加快推进三氟化硼及三氟化硼络合物生产线建设，2025 年第二季度陆续投产销售，逐步扩大产品市场份额。

（2）铝焊丝项目：项目已建立一条年产能达 10,000 吨的铝合金杆示范性生产线和配套铝焊丝生产线，并实现产品投产与销售。后续公司将进行第二条生产线技术改造，提高铝焊丝生产产能，加强产品市场推广力度，提高产品盈利水平。

（3）六氟磷酸锂项目三期：目前本项目已完成六氟磷酸锂三期厂房建设及年产 7,000 吨生产线主要设备安装，尚未完成结尾工序冷冻机安装。后续将根据六氟磷酸锂市场情况，推进六氟磷酸锂三期项目建设，完成收尾工作，并根据市场情况择机投产。

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。2025 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，建立科学灵活的决策体系，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。同时，建立规范统一的薪酬考核体系，实行年度末位淘汰制，激发团队活力与竞争力。

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) 2025 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：2024 年公司主营产品铝晶粒细化剂实现销售收入 108,083.17 万元，毛利总额为 9,999.30 万元，毛利率为 9.25%，毛利率同比上升 1.56 个百分点。2025 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：目前公司六氟磷酸锂年产能为 5,800 吨，六氟磷酸锂项目三期 7,000 吨生产线将根据市场情况择机投产。2024 年受六氟磷酸锂原材料价格波动及市场需求不及预期、行业竞争加剧等影响，产品价格持续处于低位区间，未能覆盖生产成本，导致产品毛利出现亏损。2025 年公司将在六氟磷酸锂原材料和产品价格趋于稳定的背景下，抓住市场契机，根据原材料和产品市场价格情况以销定产，合理调配生产；提高生产效率，降低人工成本；严控能源消耗，减少工艺损耗；加强原材料采购管理，通过采购碳酸锂来自产氟化锂，降低生产成本。

(3) 电池铝箔坯料业务：2024 年公司按计划推动电池铝箔坯料项目生产线建设与投产，截至报告期末，年产 10 万吨电池铝箔坯料生产线（年产 10 万吨铸轧生产线及年产 10 万吨冷轧生产线）全部投产，铸轧卷可用于对外销售，也可以用于生产冷轧卷，当市场对铸轧卷有需求时可直接销售铸轧卷，当冷轧产品市场需求量较大时，铸轧卷将用于生产冷轧卷产品，冷轧产品主要用于电池铝箔(冷轧产品毛利率更高一些)。2024 年项目产能处于爬坡期，2024 年 7 月第一条 5 万吨/年冷轧生产线投产后，铝箔坯料铸轧卷部分对外销售，部分转为生产铝箔坯料冷轧卷，全年铝箔坯料产品（铸轧和冷轧）实现毛利为 2,993.24 万元。2025 年在铝箔坯料冷轧生产线全部满产并进入稳定生产后，公司将铝箔坯料铸轧卷全部用来生产铝箔坯料冷轧卷，同时可根据客户需求，生产销售部分高附加值铸轧卷，项目产品毛利将大幅提升，将为公司创造较好收益。

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建设与投产

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。2024 年三氟化硼项目已完成项目备案、生产安全应急预案备案，取得安评、环评及能评批复，取得造气车间、精炼充装车间、原料及成品仓建筑施工许可证、危化品经营许可证、项目安全设施设计审查批

复；已完成 2 万吨三氟化硼络合物生产线设备安装，正在安装 1 万吨三氟化硼气体生产线，预计 2025 年第二季度陆续投产。三氟化硼主要原材料氟硼酸钾由松岩新能源公司提供，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，将发挥产业协同优势，为公司创造较好收益。

（2）实现高端铝焊丝产品投产与销售

2025 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、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。

三、公司投资子（孙）公司情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司拥有 5 家全资子公司、1 家控股子公司、2 家民办非企业单位、1 家参股公司、5 家全资孙公司。

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 88.79 万元，净利润-0.10 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，主要进行金属和非金属氟盐生产、销售，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 30,645.82 万元，净利润-14,840.66 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 10 亿元，主要进行铝晶粒细化剂、铝基中间合金、金属钛及 70 高钛铁合金、颗粒精炼剂、有色金属轻合金材料、KA1F4 的研发、生产和销售，从事货物及技术的进出口业务，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 242,332.49 万元，净利润 699.14 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 49.31 万元，净利润 28.60 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，化工产品销售，公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 14.60 万元，净利润-353.47 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（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目），公司持有其 100% 股权。报告期内实现营业收入 0 元，净利润-13.03 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 44.70 万元，净利润-94.14 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 0.77 万元，净利润-1,731.21 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 33.96 万元，净利润 15.10 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，全资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 210.40 万元，净利润 6.71 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）。全资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 6,202.22 万元，净利润-116.16 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 287.61 万元，净利润-4,443.32 万元。以上数据已经审计。

13、新星轻合金材料（郑州）有限公司

该公司成立于 2023 年 2 月 15 日，注册地址为河南自贸试验区郑州片区（经开）航海路东路与经开第九大街交叉口正商经开广场 3 号楼 2 单元 1808 号，注册资本 100 万元，法定代表人为李宏强，主要进行高性能有色金属及合金材料销售、化工产品销售（不含许可类化工产品）、金属制品销售等。公司持有其 61%股权。报告期内实现营业收入 0 元，净利润-39.63 万元。以上数据已经审计。

14、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 57,835.09 万元，净利润-2,198.79 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。2024 年度，公司董事会共召开 17 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	召开方式	审议议案
2024 年 2 月 20 日	第五届董事会 第四次会议	通讯方式	1、逐项审议《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》 1.1 回购股份的目的 1.2 回购股份的种类 1.3 回购股份的方式 1.4 回购期限 1.5 回购股份的用途、数量、占公司总股本的比例、资

			金总额 1.6 本次回购价格 1.7 回购股份的资金来源 1.8 本次回购事项授权事宜 2、审议《关于不向下修正“新星转债”转股价格的议案》
2024 年 4 月 23 日	第五届董事会 第五次会议	通讯方式	1、审议《2023 年度董事会工作报告》 2、审议《2023 年度总经理工作报告》 3、审议《2023 年度独立董事述职报告》 4、审议《2023 年度财务决算报告》 5、审议《2023 年年度报告及摘要》 6、审议《关于 2023 年度拟不进行利润分配的预案》 7、审议《2023 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《2023 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 2024 年度申请银行授信额度及对外担保额度预计的议案》 11、审议《2023 年度内部控制评价报告》 12、审议《2024 年第一季度报告》 13、审议《关于注销部分股票期权的议案》 14、审议《关于为参股公司提供担保的议案》 15、审议《2023 年度会计师事务所履职情况的评估报告》 16、审议《审计委员会对会计师事务所 2023 年度履行监督职责报告》 17、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》 18、审议《关于 2023 年度计提资产减值准备的议案》 19、审议《关于召开 2023 年年度股东大会的议案》
2024 年 5 月 15 日	第五届董事会 第六次会议	通讯方式	审议《关于不向下修正“新星转债”转股价格的议案》
2024 年 6 月 4 日	第五届董事会 第七次会议	通讯方式	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》 3、审议《关于继续开展期货套期保值业务的议案》
2024 年 6 月 25 日	第五届董事会 第八次会议	通讯方式	1、审议《关于调整不向下修正“新星转债”转股价格期限的议案》
2024 年 7 月 17 日	第五届董事会 第九次会议	通讯方式	1、审议《关于使用募集资金临时补充流动资金的议案》 2、审议《关于董事会提议向下修正“新星转债”转股价格的议案》 3、审议《关于召开 2024 年第一次临时股东大会的议案》

2024 年 7 月 24 日	第五届董事会第十次会议	通讯方式	1、审议《关于变更公司 2020 年部分回购股份用途的议案》 2、审议《关于公司<2024 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》 3、审议《关于公司<2024 年员工持股计划管理办法>的议案》 4、审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年员工持股计划有关事项的议案》 5、审议《关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案》
2024 年 7 月 31 日	第五届董事会第十一次会议	通讯方式	1、审议《关于全资子公司资产转让的议案》
2024 年 8 月 2 日	第五届董事会第十二次会议	通讯方式	1、审议《关于向下修正“新星转债”转股价格的议案》
2024 年 8 月 19 日	第五届董事会第十三次会议	通讯方式	1、审议《关于全资子公司增加注册资本的议案》
2024 年 8 月 28 日	第五届董事会第十四次会议	通讯方式	1、审议《2024 年半年度报告及摘要》 2、审议《2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》
2024 年 9 月 29 日	第五届董事会第十五次会议	通讯方式	1、审议《关于制定<舆情管理制度>的议案》
2024 年 10 月 28 日	第五届董事会第十六次会议	通讯方式	1、审议《2024 年第三季度报告》 2、审议《关于提前赎回“新星转债”的议案》
2024 年 11 月 5 日	第五届董事会第十七次会议	通讯方式	1、审议《关于全资子公司资产转让签署<补充协议>的议案》
2024 年 11 月 22 日	第五届董事会第十八次会议	通讯方式	1、审议《关于转让全资子公司股权的议案》
2024 年 12 月 27 日	第五届董事会第十九次会议	通讯方式	1、审议《关于全资子公司终止资产转让的议案》
2024 年 12 月 31 日	第五届董事会第二十次会议	通讯方式	1、审议《关于为全资子公司提供担保的议案》 2、审议《关于修订<公司章程>的议案》 3、审议《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了三次股东大会，分别为 2023 年年度股东大会、2024 年第一次临时股东大会、2024 年第二次临时股东大会。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 2023 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 2020 年股票期权激励计划第三个行权期行权条件考核结果进行了审核，并提交董事会审议；对 2024 年员工持股计划草案及其摘要、2024 年员工持股计划管理办法进行了审核，并提交董事会审议。

（3）董事会战略委员会：战略委员会对子公司松岩新能源材料（全南）有限公司资产转让事项及公司对全资子公司松岩新能源材料（全南）有限公司、新星轻合金材料（洛阳）有限公司增加注册资本事项进行了审查，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、2024 年度利润分配预案

2024 年度利润分配预案为：2024 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 2024 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，公司根据财政部的相关文件要求进行合理的会计政策变更，符合《企业会计准则》及相关规定，有利于客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果；

2、公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 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

2025 年 4 月 25 日