

江西悦安新材料股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”行动方案的 半年度评估报告

为持续响应国家关于资本市场高质量发展的战略部署，深入贯彻《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》精神，践行“以投资者为本”的发展理念，江西悦安新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 28 日披露了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“2026 年度行动方案”），并围绕方案设定的目标扎实推进各项工作。

2026 年上半年，国际宏观环境复杂多变，地缘政治因素扰动出口与物流，行业竞争格局分化调整；与此同时，AI 算力基础设施建设与汽车电子智能化趋势延续，不断为上游微纳金属粉体材料带来结构性需求增量。公司围绕 2026 年度行动方案确定的各项任务稳步推进，取得了阶段性成效。现对 2026 年上半年行动方案的实施进展进行评估，通过复盘报告期内的工作成果，深入剖析现存挑战，为顺利实现全年目标夯实根基。报告内容具体如下：

一、承压前行显韧性，淬炼筑牢主业根基

2026 年上半年，公司坚守微纳金属粉体材料主业，统筹市场开拓、研发创新、产能建设、降本增效四条主线，产品发货数量同比提升，经营业绩总体保持稳健。报告期内，公司实现营业收入 2.33 亿元，同比增长 14.79%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,641 万元，同比下降 4.16%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 3,280 万元，同比下降 6.47%；基本每股收益 0.21 元/股。

相关工作开展情况具体如下：

1、需求牵引、结构向优，产品供给韧性增强

报告期内，公司持续巩固羰基铁粉等核心产品的市场地位，产品结构优化成效逐步显现。下游 AI 算力建设持续推进，一体成型电感对细粒径、高纯度软磁粉体的需求保持增长，公司软磁粉产品销量稳步提升；新能源汽车整车智能化平

台升级趋势明确，为软磁材料打开了一定增量空间。雾化合金粉产品销量同比实现较快增长，产品质量与批次稳定性有所提升。

公司重点开拓磁流变液智能悬挂领域，当前正处于从高端豪华车型向主流车型延伸的关键阶段，国内整车厂商相关产品导入进程有序推进；二季度受阶段性外部因素影响，跨境物流周转效率短期受限，磁流变液产品海外交付节奏小幅波动。目前相关影响已完全消除，供应链回归平稳，公司正积极排产，落实海外客户订单补发工作。金属注射成型喂料产品维持对现有客户的稳定供应，公司围绕重点应用领域持续推进客户验证与市场开拓，培育新的业务增长点。

2、领域开拓、多点布局，市场版图稳步拓展

在国际贸易环境复杂多变的背景下，公司销售团队积极调整策略，持续深耕存量客户、积极挖掘海内外新增客户资源。报告期内，公司亮相 2026 第十八届中国国际粉末冶金、硬质合金与先进陶瓷展览会及同期举办的上海国际磁性材料产业链展览会等行业高端展会，集中展出高性能微纳金属粉体材料解决方案，与客户及产业链合作伙伴开展深度技术对接与商务洽谈。公司依托销售、研发、客服协同的闭环运营机制，快速响应市场需求，及时将客户反馈落地至产品迭代与服务优化工作，持续夯实合作基础、提升客户粘性，为后续订单转化与业务拓展筑牢支撑。

3、创新为楫、研发筑基，技术引擎蓄势赋能

公司坚持创新驱动发展战略，报告期内推进 19 个在研项目，研发投入 1,143 万元；新增发明专利申请 2 个，新增授权境内发明专利 1 个。研发工作紧扣下游需求演进趋势，围绕细粉收得率提升、软磁粉体包覆工艺优化等方向开展工艺攻关，推动产品性能与下游技术指标精准对接。

公司国家级博士后科研工作站已有合作博士进站开展课题研究，高层次创新型人才培养与科研平台建设持续推进。公司作为第一单位编制的团体标准《电子元器件用软磁碳基铁粉》已完成答辩和评审，目前处于审核阶段，公司在行业标准制定中的参与度与影响力持续提升。吸波材料产品性能稳步提升，技术储备持续加强，与科研院所及高校团队的联合研发更加紧密，为相关产品的市场拓展奠定了技术基础。

公司持续优化研发人才队伍结构，鼓励员工深耕专业领域、提升专业能力，

搭建长效人才培养通道。报告期内，公司副董事长、副总经理李博先生完成清华大学创新领军工程博士项目学业，取得工程博士学位；青年技术骨干朱敏峰先生、黄宸先生被天津大学录取为博士研究生；吕远斌先生继续在北京科技大学攻读博士学位，宁夏悦安 3,000 吨羰基铁粉示范线项目负责人江龙先生于清华大学攻读工程硕士学位。核心技术人员及技术骨干持续深造，是公司技术创新体系建设与人才梯队培养的重要组成部分。

产学研协同方面，公司董事长李上奎先生长期受聘为中国科学院赣江创新研究院硕士实践导师、江西师范大学硕士校外导师及赣南师范大学大学生创新创业导师，总经理王兵先生受聘为北京化工大学硕士校外导师，依托产业实践经验深度参与高校人才培养，持续畅通产学研交流渠道。公司设立专项资金支持员工学历进阶，已累计支持 50 余名员工完成学历提升（人员覆盖研发、生产、管理等多个岗位），累计投入专项资金数十万元，持续夯实团队综合能力建设。

4、数智筑基、行稳致远，运营底盘持续夯实

报告期内，公司 ERP、CRM 等信息化系统保持稳定运行，采购、生产、销售数据贯通。公司持续推进既有信息系统的更新迭代，不断优化系统功能与业务流程的匹配度，为后续数字化工具的深化应用筑牢底座。公司高度重视网络安全建设，持续完善多层次网络安全防护体系，保障信息系统安全稳定运行，确保核心数据资产的保密性、完整性和可用性。

5、绿色打底、责任在肩，可持续发展走深走实

报告期内，公司按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》相关标准，于 2026 年 4 月 28 日与年度报告同步披露了《2025 年度环境、社会及公司治理报告》，系统呈现公司在环境保护、社会责任、公司治理等方面的实践与成效，ESG 信息披露质量持续提升。公司 ISO 50001 能源管理体系、ISO 45001 职业健康安全管理体系及 ISO 14001 环境管理体系运行有效，绿色制造基础持续巩固；厂区光伏发电项目稳定运行，绿色电力使用比例逐步提升，能源结构绿色转型稳步推进。

社会责任方面，公司积极落实“万企兴万村”行动要求，持续深化定点帮扶工作。2026 年初，向定点帮扶村东山村专项捐赠 10.42 万元，聚焦乡村养老服务、乡村振兴重点工作开展精准帮扶；公司董事长李上奎先生积极践行公益理念，

主动发挥示范带头作用，于 2026 年 5 月通过腾讯公益平台参与助学公益项目，个人专项捐赠 5 万元，定向帮扶困境学子。公司与管理层同心聚力，通过企业公益投入、个人慈善行动相结合的方式助力乡村教育、民生保障事业，多措并举助力巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴，切实履行企业社会责任。

二、真金白银践承诺，投资者回报机制持续运转

公司一以贯之将投资者回报置于经营发展的重要位置，坚持“持续、稳定、合理”的利润分配原则。报告期内，公司实施了 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以方案实施前的公司总股本 143,800,003 股为基数，每股派发现金红利 0.2 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股，共计派发现金红利 28,760,000.60 元（含税），转增 28,760,001 股。本次权益分派的现金红利发放日及新增股份上市日为 2026 年 6 月 8 日，分配完成后公司总股本为 172,560,004 股。持续稳定的分红政策与股本结构的同步优化，是公司兼顾股东当期回报与长远发展的务实举措。

报告期内，公司 2025 年限制性股票激励计划按计划有序推进。公司完成了激励对象 2025 年度考核评价工作，首次授予部分第一个归属期归属条件已成就；共有 228 名激励对象满足归属要求，对应可归属限制性股票数量 76.3912 万股；结合公司权益分派实施安排，公司对授予价格及授予数量进行了相应调整，并严格按照《2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》，对离职、考核不达标等不符合归属条件的部分限制性股票予以作废处理，激励计划规范有序落地，有效将核心管理、技术骨干利益与公司长期发展目标深度绑定，充分调动核心团队积极性，持续为企业高质量发展凝聚人才动能。

三、双线并进稳落子，产能底盘在攻坚中夯实

公司稳步推进重点项目布局，持续扩充产能储备，把握下游新兴领域需求增长机遇。报告期内，宁夏悦安 3,000 吨羰基铁粉示范线项目一期持续开展试生产，不断优化工艺参数与产线运行体系。结合当前市场环境及项目运营效益综合考量，公司灵活优化产线配置，现阶段选用适配市场条件的生产方案组织生产，与江西基地生产体系形成协同。本次调整保障宁夏基地羰基铁粉产能建设与产品有序产出。

产线具备多工艺路线自主切换、柔性调配的能力，构筑起公司独特的工艺平

台优势，有效增强公司抵御原料价格波动、对冲行业周期风险的能力，持续优化整体成本结构，巩固长期竞争壁垒。

江西本部新增 3,000 吨羰基铁分解产能技改项目建设有序推进，新增产能将结合工艺调试进度与市场需求情况逐步释放。公司新增产能的下游消化方向主要包括磁流变液、电磁屏蔽材料及金属注射成型等领域，产能布局与下游市场需求结构形成呼应，为公司长远发展奠定产能基础。

四、精益管理提质效，经营效能在协同中提升

公司持续深化精益管理体系建设，围绕拓市场、控费用、优化库存结构持续推进精细化运营。报告期内，生产端持续推进工艺优化、生产组织模式升级，通过优化排产方案、提升装置连续运行水平，有效提高产线利用效率；采购端持续拓宽多元化供应渠道，完善比价与供应链管理机制，实现主要原辅材料采购成本有效管控，持续强化成本竞争优势。

公司常态化开展经营复盘分析，推动各业务单元互通运营经验、协同破解经营难点，引导资源向高价值环节倾斜。同时持续推进财务精细化管理，依托数字化信息系统，实现日常经营、项目建设全流程资金、成本动态跟踪研判，不断提升资金使用效率与经营决策支撑能力。

五、治理先行立规矩，规范运作固根基

报告期内，新修订的《上市公司治理准则》正式实施，公司主动对标新规及相关法律法规，结合经营发展实际，启动制度体系全面梳理优化工作。完成《公司章程》修订，并同步修订《董事、高级管理人员离职管理制度》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《内部审计管理制度》《信息披露管理制度》等 26 项内部管理制度，本次制度更新进一步厘清各治理主体权责边界，健全独立董事专门会议、审计委员会履职保障机制，持续打造与时俱进、规范高效的公司治理架构。

报告期内，公司常态化开展内部审计与合规监督工作，审计部围绕关键业务环节持续实施监督检查。同时，公司联合常年法律顾问开展多场合规专项培训，覆盖合同管理、合规经营等重点领域，持续强化董高及关键岗位人员的合规意识，合规经营的思想防线进一步筑牢。

六、沟通架桥传价值，信息披露质效稳步提升

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格遵守信息披露规则，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。报告期内，公司按期披露《2025年年度报告》《2026年第一季度报告》及《2025年度环境、社会及公司治理报告》，持续改进信息披露的内容与形式，提升信息披露的可读性与有效性，帮助投资者准确理解公司经营状况与战略动态。

在投资者沟通方面，公司持续保持业绩说明会、机构现场调研、上证 e 互动等多渠道沟通机制畅通运行。报告期内，公司组织业绩说明会 1 次、投资者集体接待日活动 1 次，管理层就投资者关心的经营情况与发展战略进行充分交流；组织投资者调研活动 10 场，累计接待 43 家机构参与，通过实地调研与面对面沟通增进投资者对公司经营实况的了解；通过上证 e 互动平台及时回复投资者提问 53 条，保持 100% 的回复率，做到有问必答、高效响应。此外，公司保持投资者热线电话、邮箱畅通，认真听取投资者意见建议，努力构建互信、共赢的投资者关系。

七、直面挑战谋长远，奋楫笃行启新程

2026 年上半年，公司在复杂严峻的外部环境下，围绕 2026 年度行动方案，聚焦主业经营，统筹推进技术创新、市场开拓、产能建设、治理优化与投资者回报等各项工作，取得了阶段性进展。同时，公司也清醒地认识到当前面临的挑战：一是国际宏观环境复杂多变，地缘政治因素对出口与物流环节的扰动仍存在不确定性；二是宁夏悦安 3,000 吨羰基铁粉示范线项目处于投入期，转固折旧、项目利息及相关费用在短期内对公司盈利水平形成一定压力，产能爬坡与效益释放仍需时间；三是行业竞争格局加速调整，技术迭代速度加快，对公司研发响应速度与成本管控能力提出了更高要求。

挑战之中亦有机遇。AI 算力基础设施建设、新能源汽车智能化升级、磁流变悬架向主流车型延伸等趋势，为公司核心产品打开了结构性增长空间；公司双路线羰化工艺的柔性切换能力、多工艺协同的供给能力以及长期验证沉淀的客户资源，构成了应对市场波动的坚实底气。2026 年下半年，公司董事会及管理层将继续秉持“以投资者为本”的理念，坚守主业、锐意创新、深化管理，全力落实 2026 年度行动方案的各项任务：持续优化产品结构，加快新兴领域的市场导入；稳步推进宁夏基地与本部技改项目的产能释放，推动投入期产能加快转化为经营

效益；深化精益管理与成本管控，不断提升运营效率与盈利质量，以扎实的工作和良好的业绩回馈广大投资者的信任与支持。

本报告是基于公司 2026 年上半年实际经营情况，对 2026 年度行动方案落实情况的阶段性评估。未来可能受到宏观经济环境波动、产业政策调整、国际贸易摩擦、市场竞争格局变化、技术迭代等多种不确定性因素的影响，具有一定的不确定性。本报告不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性判断，注意投资风险。

特此报告。

江西悦安新材料股份有限公司董事会

2026 年 8 月 25 日