

证券代码：688596  
转债代码：118053

证券简称：正帆科技  
转债简称：正帆转债

公告编号：2025-033

## 上海正帆科技股份有限公司

# 2024 年“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2025 年“提质增效重回报”行动方案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海正帆科技股份有限公司（以下简称“公司”）为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，推动公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和高质量发展，公司于 2024 年 8 月 30 日披露了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案，通过持续加强自身价值创造能力，切实履行上市公司的责任和义务，回报投资者信任，维护公司在资本市场形象，共同促进资本市场平稳健康发展。

2024 年度，公司切实履行并持续评估行动方案的具体举措，现将 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的实施和效果评估情况及 2025 年度“提质增效重回报”行动方案报告如下：

### 一、 聚焦公司主业，保持业绩高速增长

正帆科技长期以来致力于服务中国集成电路、泛半导体、生物医药、新能源和先进制造业等高科技产业，向客户提供制程关键系统、核心工艺材料和专业运维管理的“三位一体”服务。公司秉承着以客户为中心的核心理念，致力于为集成电路及泛半导体等高科技产业客户提供平台式综合服务。近年来，通过持续的技术创新与产能优化布局，公司凭借非设备类业务的强劲增长势头，推动业务结构不断升级完善。当前公司已成为国内泛半导体行业相关综合服务领域的第一梯队供应商。

2024 年公司实现营业收入 5,469,337,669.49 元, 同比增加 42.63%; 实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润 488,200,748.49 元, 同比增长 43.80%。

2025 年, 公司将主要从以下方面着力继续提升自身的竞争力:

### **1.制程关键系统、核心工艺材料和专业运维管理“三位一体”的特有商业模式**

公司业务同时包含设备类的系统装备业务和非设备类的核心零组件、气体及先进材料、MRO 服务业务, 业务结构不断平衡。作为国内较早开展为泛半导体行业客户提供超高纯工艺介质供应系统的专业供应商, 公司具有微污染控制、流体技术、工艺安全等技术的独特优势, 由此延伸发展了核心零组件、高纯工艺材料等产品和业务, 并凭借在相关领域对客户的工艺流程、关键设备和运营管理有深刻理解的基础上, 公司持续为客户提供 MRO 综合服务。

公司各项业务的客户高度重叠, 因此公司能进一步以更深刻的洞察、更具创新性和实用性的思路为客户提供“三位一体”的综合解决方案。三块业务紧密配合, 为公司新业务的开拓带来先天的客户基础优势, 进而不断增强客户粘性; 三块业务相互支撑反哺, 协同效应将不断凸显, 形成闭环优化。展望未来, 随着公司非设备类业务的继续拓展, 公司将以更加坚韧的姿态迎接泛半导体行业的周期变化, 并凭借这一独特的商业模式, 进一步巩固行业领先地位, 为长期增长奠定坚实基础。

### **2.同源技术外溢带来多行业市场应用并不断获取新技术的优势**

公司多年来受益于核心技术的泛用性带来的同源技术跨行业外溢效应, 使得公司的业务呈现跨多行业应用的格局, 公司业务横跨集成电路及泛半导体 (包括太阳能光伏、平板显示、半导体照明、光纤制造等)、生物医药等高科技制造业到先进制造业、新能源和碳减排等新兴市场。在新能源领域, 公司的氢气产品已向新能源车加氢站提供能源, 同时公司通过液化气体、现场制气等多种方式为清洁能源需求企业提供富氧及输送设备, 助力绿色出行与清洁能源可持续发展; 在储能材料领域, 公司在电池制造环节中供应正负极材料不可或缺的气体材料及设备, 促进新能源电池技术创新与产能提升。在新材料领域, 公司为先进制造业客户提供表面处理材料, 以提升产品性能与质量; 并已建成重点为精细化工行业客户供应气体材料的气体岛, 推动化工工艺升级与产品创新。

同源技术的多行业应用，有效平抑了单个行业的周期性波动对公司经营的影响，并且有效将公司从发展初期所处相对细分的、体量较小的市场不断带入新的市场，在新的市场又形成新的技术和能力积累，从而不断创造可持续发展的新赛道。

### **3.员工激励机制助推高潜质人才快速成长**

公司多年来一直坚持自己独特的企业基因，倡导努力创造条件成就高潜质员工的成功。公司创造一切条件帮助高潜质人才快速成长并获取最大个人价值。公司持续推行和完善包括期权计划在内的各项激励机制，鼓励优秀员工把自己的利益与公司的长远利益捆绑在一起，为共同的目标而奋斗。公司的激励机制，不仅助推了大量内部员工的成长，还吸引了大量外部高级人才的加入，为公司持续创新和快速发展带来不竭的源泉。

## **二、 坚持科技创新，提高核心竞争力**

在当前竞争激烈的大环境中，持续研发提升产品竞争力是企业取得成功的关键之一，公司始终坚持以创新研发为主，提高自主创新能力，已形成六项底层核心技术。2024 年度公司研发费用占营业收入的 6.39%，截至 2024 年末，公司已累计获得知识产权数量合计 360 项，2024 年新增获得发明专利 22 项、实用新型专利 45 项、外观专利 1 项、软件著作权 13 项。

2025 年，公司将继续坚持加大研发投入，通过深入了解终端客户需求，不断提升产品的关键性能以满足客户更新迭代的工艺技术需求，持续提高公司综合研发能力，增厚公司技术储备，为公司的持续发展提供强有力的保障。

## **三、 多措并举、提升投资者回报**

公司高度重视股东回报，严格执行利润分配政策，通过股份回购、利润分配等方式，致力于为投资者带来长期、稳定的投资回报。

### **（一）股份回购提振市场情绪，稳定投资者信心**

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的高度认可，为提振投资者信心，建立、完善公司长效激励机制，有效地将股东利益、公司利益和员工利益紧密结合在一起。公司 2024 年度 2 月、2024 年 7 月分别实施两次回购，累计回购 2,553,515 股公司股份，占公司当时总股本的比例为 0.89%，支付的资金总额为人民币 80,141,559.40 元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

公司上述回购股份已全部用于实施员工持股计划，使员工利益与公司成长结合在一起，为公司持续发展提供有力支持。

（二）为投资者提供长期回报

公司自上市以来严格执行并落实公司制定的上市后三年内的分红回报规划，积极回报投资者，2020 年-2024 年累计现金分红和回购金额合计 382,380,195.82 元，在盈利质量方面，公司 2024 年的净资产收益率 16%，同比增加 1.12 个百分点，实现稳定增长，如下表和下图所示：

单位：人民币元

| 年份            | 分红/回购金额        | 归母净利润          | 占归母净利润比例 |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 2020 年（分红）    | 25,650,000     | 124,258,067.95 | 20.64%   |
| 2021 年（分红）    | 33,858,000     | 168,777,558.30 | 20.06%   |
| 2022 年（回购）    | 80,002,693.41  | 258,765,713.77 | 30.92%   |
| 2023 年（分红）    | 80,943,911.73  | 401,342,163.20 | 20.17%   |
| 2024 年（分红+回购） | 161,925,590.68 | 527,748,576.32 | 30.68%   |
| 合计            | 382,380,195.82 | /              | /        |

注：2024 年分红金额待股东大会审议通过后实施。



2025 年，公司将继续统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，结合公司实际经营情况、发展战略规划以及行业发展趋势，制定科学、持续、稳定的投资回报规划与机制，从维护全体股东尤其是中小股东的利益出发，努力实现公司价值和股东利益最大化。

四、 完善公司治理，促进规范运作

公司高度重视公司治理结构的健全和内部控制体系的有效性，将持续完善法人治理和内部控制制度，建立以股东大会、董事会、监事会及经营管理层为主体结构的经营与决策管理体系，形成了权责明确、各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调的法人治理结构，保护公司及全体股东的利益。为进一步促进公司规范运作，2024年4月29日召开第三届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》及《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》。公司根据《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，为进一步落实独立董事制度改革的有关要求，提升规范运作水平，结合公司实际情况，公司对《公司章程》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》等多项公司治理制度进行了修订、制定。

2024年5月，公司已完成董事会、监事会的换届工作，进一步优化了三会及各专门委员会人员结构，确保公司治理结构的合理性和有效性。公司将充分发挥股东大会最高权力机构、董事会重大决策、管理层执行、监事会监督，以及专门委员会为董事会重大决策专业把关的职能作用，提升公司规范治理水平，保障投资者权益。公司将不定期组织新一届董监高参加学习关于公司治理、规范运作等相关法律法规知识，提升董监高人员的履职能力和合规意识。

在今后的工作中，公司将结合自身实际情况，及时对公司内部治理相关制度进行梳理更新，提升公司制度执行的有效性。同时，公司将保持与实控人、控股股东、董监高等“关键少数”的密切沟通，监督相关方承诺履行情况，加强董监高法律法规相关培训。

## **五、 人才成就未来，构建人才战略**

公司多年来一直坚持自己独特的企业基因，倡导努力创造条件成就高潜质员工的成功。公司创造一切条件帮助高潜质人才快速成长并获取最大个人价值。公司持续推行和完善包括期权计划、员工持股计划等在内的各项激励机制，鼓励优秀员工把自己的利益与公司的长远利益捆绑在一起，为共同的目标而奋斗。公司的激励机制，不仅助推了大量内部员工的成长，还吸引了大量外部高级人才的加入，为公司持续创新和快速发展带来不竭的源泉。公司将继续按照未来发展战略

目标，加强人力资源储备、专业队伍建设和人才引进，提升管理水平强化考核与激励机制，提高公司人才竞争力。

公司于 2024 年 12 月召开了第四届董事会第七次会议、2024 年第一次临时、股东大会，将公司回购专用证券账户剩余回购股份约 610 万股全部用于实施第二期员工持股计划。

## **六、 加强投资者关系管理，提高信息披露质量**

公司通过召开业绩说明会、上证 e 互动及投资者热线等途径积极与广大投资者沟通，同时公司高度重视投资者关系管理，董事长、总经理以及高管团队通过投资者现场调研、举办线上投资者交流会、反路演交流会等各种形式不断向各类投资者传递公司投资价值。

公司高度重视信息披露工作，严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》的有关规定，认真做好信息披露工作，公司将继续提升对信息披露的重视程度，加强对信息披露相关法律法规的研习，从投资者视角出发，持续提高信息披露质量；2024 年，公司在发布定期报告后，及时采取图文简报、召开 3 次业绩说明会等可视化形式，对定期报告和临时公告进行解读，便于投资者理解，并持续通过自愿性公告、e 互动问答、投资者关系热线、IR 邮箱等途径加强与广大投资者的沟通交流，听取投资者的意见建议，并在法规允许的范围内做出及时回应。

## **七、 总结**

2024 年度，公司积极实施“提质增效重回报”行动方案，有力推动了自身高质量发展。公司始终围绕主营业务这一核心，持续对运营管理进行优化，全方位提升经营质量。同时，大力加强投资者关系的管理与维护工作，切实保障了投资者的合法权益。2025 年度，公司将继续专注主业，提升公司核心竞争力，通过规范的公司治理积极回报投资者，切实履行上市公司责任和义务，回报投资者信任，维护公司良好市场形象。

本报告是基于目前公司的实际情况而做出的判断，未来可能会受到政策调整、市场环境等因素影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

上海正帆科技股份有限公司董事会

2025 年 4 月 29 日