

山东天岳先进科技股份有限公司

2025 年度提质增效重回报行动方案的半年度评估报告

山东天岳先进科技股份有限公司（以下简称“公司”）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，进一步推动公司高质量发展和投资价值提升，维护公司全体股东的利益，2025 年 3 月 28 日披露了《山东天岳先进科技股份有限公司 2025 年度提质增效重回报行动方案》。根据公司 2025 年上半年度在经营管理、公司治理、信息披露、投资者回报等方面的实践情况，公司编制了《山东天岳先进科技股份有限公司 2025 年度提质增效重回报行动方案的半年度评估报告》，现汇报如下：

一、专注聚焦主业，持续提升经营质量

报告期内，公司持续以碳化硅半导体材料为核心业务，主动适应不断变化的经营环境，持续加大技术和产品研发的投入。公司以碳化硅衬底材料为核心，向大尺寸、高品质、全品类进行技术布局，拓展行业应用领域，优化业务布局，以期为客户提供更多样化的碳化硅半导体材料解决方案。公司高度重视自主知识产权保护，秉承长期主义理念，坚持技术创新，致力于为企业、行业及社会创造更大价值。

1、深耕主业，强化巩固竞争优势

2025 年上半年，公司持续提升核心产品的产能产量。公司济南工厂的产能产量通过技术与工艺提升稳步推进，上海临港工厂已于 2024 年年中提前达到年产 30 万片导电型衬底的产能规划，目前正在推进二阶段产能提升计划，两个工厂合计设计产能已突破 40 万片。

2025 年上半年，公司实现营业收入 7.94 亿元；归属于上市公司股东的净利润 1,088.02 万元。这一变动主要系公司战略性加大了研发投入。

2、深挖合作客户新订单，积极拓展新客户

随着全球对绿色低碳能源的需求日益增加，碳化硅材料在新能源汽车和光伏行业的市场前景广阔。公司通过加强在碳化硅衬底产品领域的长远布局，紧抓行业发展新机遇，提高市场份额，为未来的持续增长打下坚实的基础。同时，公司继续优化碳化硅衬底的产品结构，不断推动大尺寸、高质量的碳化硅衬底产品在各领域的渗透率提升，深挖原有合作客户，积极拓展新客户、新产品，以保持碳化硅材料市场的竞争力，最终实现产业链共赢，持续提升全球影响力。

公司已实现 8 英寸导电型衬底产品质量和批量供应。截至报告期末，公司已与全球前十大功率半导体器件制造商中一半以上的制造商建立了业务合作关系，客户体系进一步完善。公司持续开拓光学等新兴领域客户，已与全球头部光学领域厂商建立了合作关系，并已获得相关客户多个订单，实现了光学领域碳化硅衬底产品的销售。

2025 年 7 月，公司与舜宇奥来微纳光学（上海）有限公司（以下简称“舜宇奥来”）达成战略合作，开启了微纳米光学领域和新材料领域两家龙头企业合作新篇章。此次合作，通过整合天岳先进的材料优势与舜宇奥来的光学技术专长，将助力碳化硅衬底材料在光学领域的应用，开拓一个新兴的蓝海市场。

2025 年 3 月，权威行业调研机构日本富士经济发布报告测算，2024 年全球导电型碳化硅衬底材料市场占有率，天岳先进（SICC）为 22.8%，稳居全球前三。公司及产品在国际市场具有较高的知名度。

3、持续丰富产品矩阵，助力下游应用拓展

公司在碳化硅衬底产品矩阵上超前布局。公司 8 英寸导电型衬底产品质量和批量供应能力领先，是全球少数能够批量出货 8 英寸碳化硅衬底的市场参与者之一，持续推动头部客户积极向 8 英寸转型。

2024 年 11 月，公司向客户成功交付高质量低阻 P 型碳化硅衬底，标志着向以智能电网为代表的更高电压领域迈进了一步。高质量低阻 P 型碳化硅衬底将极大加速高性能 SiC-IGBT 的发展进程，实现高端特高压功率器件国产化。

2024 年 11 月，我们推出业内首款 12 英寸碳化硅衬底。12 英寸碳化硅衬底材料，能够进一步扩大单片晶圆上可用于芯片制造的面积，大幅提升合格芯片产

量。在同等生产条件下，显著提升产量，降低单位成本，进一步提升经济效益，为碳化硅材料的更大规模应用提供可能。

目前，公司已形成 6/8/12 英寸碳化硅衬底产品矩阵，包括 12 英寸高纯半绝缘型碳化硅衬底、12 英寸导电 p 型及 12 英寸导电 n 型碳化硅衬底。随着碳化硅行业全面迈入“12 英寸新时代”，公司将以超大尺寸技术及产品为支点，持续深耕碳化硅半导体材料的蓝海市场。

二、持续进行研发创新投入情况

公司致力于研发创新，重点涵盖基础研究、产品开发及工程研发，确保公司不仅紧跟科技进步，并不断改进公司产品，巩固公司宽禁带半导体材料领导者的地位。2025 年上半年，公司研发费用 7,584.67 万元，同比增加 34.94%，主要用于大尺寸衬底产品技术攻关以及 AR 眼镜等新兴应用领域的拓展。

公司在碳化硅衬底及生产技术的研发方面投入了大量资源，保障了高品质碳化硅衬底的大批量稳定交付。目前公司在衬底制备上处于国际第一梯队，引领行业发展，在基础研究、产品开发以及工程研发等方面依托于完全自主研发创新。

公司业内首创使用液相法制备出无宏观缺陷的 8 英寸碳化硅衬底，突破了碳化硅单晶高质量生长界面控制和缺陷控制难题。同时，公司是率先使用液相法生产 P 型碳化硅衬底的公司之一。

截至 2025 年半年度末，公司及下属子公司累计获得发明专利授权 197 项，实用新型专利授权 305 项，其中境外发明专利授权 14 项。根据 Yole 旗下的知识产权调查公司数据，公司在碳化硅衬底专利领域，位列全球前五。

截至报告期末，公司研发人员中硕士、博士合计 63 人，占研发人员总数的 36.63%。公司享受国务院特殊津贴专家两人。

三、完善公司治理，推动公司高质量发展情况

2025 年上半年，公司依据香港联合交易所有限公司相关要求，进一步对公司治理结构以及《公司章程》等相关治理制度进行修订、完善，以防范各类风险，

提高公司运营的规范性和决策的科学性。同时在此期间，公司亦持续夯实 ESG 管理水平，实现可持续发展。

1、依据相关法规，调整公司治理结构

公司于 2025 年 1 月 27 日召开第二届董事会第十次会议，于 2025 年 2 月 19 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司董事及调整公司董事会专门委员会组成人员的议案》《关于制定公司于 H 股发行上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》。公司按照香港联合交易所有限公司相关要求，对董事会成员进行了调整，选举一名常居于香港的独立董事，并修订了相关治理制度，进一步完善公司治理结构，提高决策的科学性、可靠性，切实保护股东利益，满足公司在境外公开发行股票 H 股并在香港联合交易所有限公司上市的相关治理要求。

2、夯实 ESG 管理水平，实现可持续发展

公司积极践行 ESG 理念，自 2022 年开始，公司已连续三年主动发布《环境、社会及管治报告》，以透明和负责任的态度向社会公众展示公司的 ESG 成就。公司秉持绿色制造和绿色创新的理念，积极响应国家发展“新质生产力”的号召，将 ESG 管理理念与发展战略、重大决策与生产经营等多方面深度融合。公司可持续发展表现获得资本市场认可，成功被纳入多个 ESG 主题指数基金。公司被纳入的指数涵盖国内外主流 ESG 评级体系，反映了投资者对公司环境、社会及公司治理实践的认可，同时也提升了公司在可持续投资领域的影响力。

2025 年上半年，国际与中国各大 ESG 评级机构公布了其 2024 年度评级结果，公司在各主流 ESG 评级体系中的评级均得到提升。其中，公司在中证 ESG 评级为 AA 级、WindESG 评级为 BB 级，中诚信绿金 ESG 评级为 BBB+级。评级结果全面提升体现公司在各主流 ESG 评级体系中的表现进一步得到认可，反映了公司在环境、社会及公司治理方面的持续改进和实践深化，取得丰硕成果。

四、加强与投资者交流沟通情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及有关规定，持续健全信息披露管理制度，完善内部审批流程，提高信息披露的质量和透明度，

保证了信息真实、准确、完整、及时、公平，维护了股东特别是社会公众股东的合法权益。同时，公司以投资者需求为导向，不断提高信息披露内容的可读性和有效性，切实维护了投资者获取信息的平等性。同时在合规信息披露的基础上，公司采取一图读懂的可视化形式对定期报告进行解读，突出关键信息，并在公司公众号上发布。

2025 年上半年，公司通过上交所 E 互动平台、业绩说明会、投资者交流会、投资者热线电话、电子邮件等多种渠道，积极与投资者沟通，增强信息透明度和管理规范性，保障广大投资者的知情权。

公司创新举办投资者交流互动活动，2025 年 5 月，在上交所的支持下，公司举办了 2024 年度暨 2025 年第一季度中英双语业绩说明会，以直播互动的方式向全球投资人介绍公司的经营成果、创新亮点、财务状况、业务规划以及未来发展目标，累计在线人数达到 16000 余人，进一步深化了全球投资人对公司的认知与理解。同时，公司在报告期内开展了多次投资者调研活动，公司管理层亲自参与接待，并邀请公司相关技术或业务负责人与投资者进行交流，将公司价值有效传递给资本市场，让投资者对公司有更深刻理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给了公司管理层，积极应对市场变化、响应投资者诉求，切实保障了投资者的知情权，为股东的投资决策提供判断依据。

五、强化管理层与股东的利益共担共享约束情况

2025 年上半年，公司始终严格按照相关法律法规及规范性文件的要求，强化管理层责任，始终坚守诚信经营的原则，完善职能齐备、相互制衡的治理架构，建立权责分工明确、规范高效的工作流程和程序，明确各个层级和部门的职责和目标，形成更加完善的公司治理机制。

报告期内，公司实际控制人不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况，在业务、人员、资产等方面与公司保持独立。公司通过独立董事等多层级多维度对“关键少数”人员在公司核心重点领域进行监督。公司通过培训、合规提醒等方式提升公司董监高合规意识和履职能力，持续督促董高忠实、勤勉履

职，严格履行其作出的各项声明和承诺。同时公司审议 2025 年度董监高薪酬方案时，关联人员已依照规则对议案回避表决，切实维护股东利益。

六、其他事项

2025 下半年，公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行实施情况，及时履行信息披露义务。公司将持续专注主业，持续增强核心竞争力、盈利能力以及风险管理能力，并以良好的经营业绩、规范的治理架构，积极回报广大投资者，切实保持投资者利益，履行上市公司责任和义务，维护公司资本市场良好形象。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。敬请广大投资者注意投资风险。

山东天岳先进科技股份有限公司

2025 年 8 月 29 日