

# 山东天岳先进科技股份有限公司

## 2026 年度提质增效重回报行动方案

山东天岳先进科技股份有限公司（以下简称“公司”）持续践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，基于对公司未来发展前景的信心，于 2025 年 3 月制定了《2025 年度提质增效重回报行动方案》，并按时发布了半年度评估报告。在过去一年里，公司持续科技创新、聚焦经营主业、提升治理效能，并通过充分的信息披露、广泛的投资者交流以及切实的回报等一系列举措，在经营业绩与公司价值提升方面均取得优异表现，以实际行动践行了对投资者的承诺。

2026 年，公司将以“提质增效重回报”为核心战略导向，聚焦主营业务竞争力重塑，通过技术攻坚、运营提效、市场精耕三大维度协同发力，推动经营质量提升，增强投资者回报。具体内容如下：

### 一、聚焦经营主业，提升经营质量

公司是全球宽禁带半导体材料行业的领军企业，自成立以来即专注于高品质碳化硅衬底的研发与产业化。根据权威行业调研机构日本富士经济报告（2025 年）测算，全球导电型碳化硅衬底材料市场天岳先进（SICC）稳居全球前三。公司及其产品在国际市场具有较高的知名度，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业务合作关系，公司致力于为客户提供优质碳化硅衬底。

公司专注于碳化硅行业已超过 15 年，较早在国内实现了半绝缘型碳化硅衬底的产业化，并进一步实现导电型碳化硅衬底的产业化。公司依托研发、生产和管理经验，在产品大尺寸化上的优势不断提高，量产碳化硅衬底的尺寸已从 2 英寸迭代升级至 8 英寸，并于 2024 年推出业内首款 12 英寸碳化硅衬底，于 2025 年完成了 12 英寸导电 N 型和导电 P 型、半绝缘型碳化硅衬底全系列产品的技术攻关，将全球碳化硅衬底行业全面带入 12 英寸新时代。目前公司已实现从 2 英寸到 12 英寸全尺寸产品矩阵产业化。凭借强大的研发及产业化能力，我们已掌握涵盖碳化硅衬底生产所有阶段的核心技术，包括设备设计、热场设计、粉料合成、晶体生长、衬底加工及质量检验，具备全尺寸碳化硅衬底产业化供应能力。

公司持续推进关键设备国产化替代，实现了从原料到成品的全过程自主可控。

目前行业处于 6 英寸导电型衬底仍为主流、8 英寸导电型衬底快速起量、12 英寸前瞻布局推进的发展阶段。公司在 8 英寸导电型衬底的质量与批量供应能力上处于全球领先地位，是全球少数能够批量出货 8 英寸及 12 英寸碳化硅衬底的市场参与者。2026 年，公司将持续聚焦 8 英寸产品全球市场份额提升及 12 英寸产品大规模量产能力提升，以技术领先与客户深度绑定双轮驱动，构建从产能、认证到交付的全维度竞争壁垒。同时，公司联合头部客户开发，抢占下一代技术制高点。持续推动产品结构优化、客户黏性增强及长期竞争壁垒加固，实现从规模扩张向技术溢价与生态主导的价值升级。

## 二、强化科技创新驱动，打造新质生产力引擎

行业调研机构弗若斯特沙利文报告指出，在电动汽车、电力设备以及能源领域驱动下，SiC 功率器件市场需求整体坚挺，2030 年 SiC 功率器件市场规模将超过 190 亿美元，占到整体功率器件市场约 22.6%。日本权威行业调研机构富士经济报告指出，2035 年 SiC 功率器件市场规模有望超过 200 亿美元，届时 SiC 器件市场规模将占到整体功率器件的 40%以上。碳化硅行业具有强劲的发展潜力。

公司是研发及生产碳化硅衬底的前驱及创新者。我们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。凭借优秀的内部研发能力，公司在大尺寸技术领先，是全球少数几家同时实现 8 英寸规模化量产和 12 英寸全系列技术突破的企业之一。在晶体生长技术持续领先，在低缺陷密度、高均匀性、高一致性等核心生长工艺方面处于行业先进水平。首创液相法制备无宏观缺陷 8 英寸碳化硅衬底，突破传统 PVT 法的技术局限。形成 6/8/12 英寸全尺寸产品矩阵，覆盖导电型、半绝缘型、P 型全系列产品。核心生产设备与热场设计实现自主研发制造，确保了供应链的安全与技术的自主演进。自主开发了整套无损表征技术，导入产线，提高了缺陷检测的准确性和时效性。建立了满足车规级严苛要求的质量与可靠性保障体系。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方面位列全球前五。目前，公司在 8 英寸量产稳定性、12 英寸碳化硅衬底、液相法 P 型衬底、金刚石和氧化镓产品等关键技术领域取得重大突破。

公司已建立起完善的知识产权管理体系，是国家知识产权示范企业。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,已形成较为系统的知识产权积累和技术壁垒。截至 2025 年末,公司及下属子公司累计获得发明专利授权 203 项、实用新型专利授权 308 项,其中境外发明专利授权 14 项;报告期内新申请发明专利和实用新型专利共 62 项,其中发明专利 49 项、实用新型 13 项。

公司持续打造全球碳化硅人才高地。截至 2025 年报告期末,公司研发人员中硕士、博士合计 67 人,占研发人员总数 37.43%;公司拥有 2 名享受国务院政府特殊津贴专家,并汇聚国家级人才 7 人、省级人才 12 人、市级人才 6 人,形成了一支具备国际视野的研发团队。

2026 年,公司持续引进全球顶尖人才,强化前瞻性技术布局的团队能力。完善核心人才的长期激励机制,致力于打造全球一流的碳化硅材料研发团队。深化跨部门协同,特别是研发与市场、量产部门的联动,确保技术创新与市场需求精准对接。

### **三、坚持规范运作,提升公司治理水平**

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》规定,构建了以股东会、董事会及专门委员会、管理层为核心的现代公司治理结构。2025 年,公司紧密围绕监管政策动态变化与经营发展实际需求,完成《公司章程》等多项内部核心制度的修订完善,持续筑牢内部控制体系,进一步夯实公司治理根基。鉴于公司不再设置监事会,监事会的职权由董事会审计委员会行使,为进一步提升公司规范运作水平,建立健全内部治理机制,公司根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规、规范性文件的最新规定,结合实际经营情况与相关法律法规、规范性文件等要求,全面梳理原有的内部控制制度,对《公司章程》《独立董事制度》《董事、高管离职管理制度》《关联交易决策制度》等 30 项治理制度进行了新修订及制定。

通过这一系列举措,公司治理结构得到持续优化,有效保障了决策的科学性与公正性,同时为独立董事及各专门委员会依法履职创造了更为有利的条件,充

分发挥独立董事在公司经营管理、重大决策等关键领域的监督与专业赋能作用，全面促进公司规范运作、持续健康发展。

2026年，公司将密切关注监管政策变化，严格按照法律法规和监管要求，及时修订《公司章程》等相关制度，不断加强规范治理体制机制建设，持续完善内控体系，多维度提升治理能力，进一步提高公司的经营管理水平和风险防范能力，切实推动公司持续、健康、稳定发展。

#### **四、提升信息披露质量，积极传递公司投资价值**

公司始终以投资者需求为核心导向，严格恪守上市公司信息披露相关法律法规和规范性文件要求，秉持真实、准确、完整、及时、公平的原则履行信息披露义务，确保定期报告、临时公告等文件合规规范、逻辑清晰，全面向市场传递公司经营动态与核心价值。

公司所处的宽禁带半导体行业高度专业，公司尤其注重通过采用通俗易懂的语言、图表、案例等方式，有效降低投资者的认知壁垒，助力投资者更为清晰直观地理解公司的业务发展进度、经营成果以及战略布局。公司高度重视投资者关系管理，已搭建多元化沟通渠道与高效响应机制，通过业绩说明会、上证 e 互动、投资者专线、专属邮箱及现场调研等方式，积极回应投资者关切，切实保障投资者尤其是中小投资者的知情权与参与权，构建起公司与资本市场长期互信的良好关系。

2026年，公司将进一步完善信息披露及投资者管理工作，持续强化与投资者的常态化沟通机制，借助多媒体工具，搭建多元化、高效能的沟通渠道，及时回应投资者关切，与投资者携手并行，共同探索企业成长与价值创造的双向奔赴。

#### **五、强化“关键少数”管理，夯实履职尽责根基**

公司高度重视控股股东、董事及高级管理人员等“关键少数”在公司治理中的关键作用，持续与“关键少数”保持常态化、深层次沟通。通过专题培训、典型案例复盘、监管动态月报等多元化举措，推动其深入学习证券市场法律法规及行业监管政策，持续强化自律意识、履职能力与责任担当，严守合规经营底线。

2026年，公司将持续密切跟踪监管政策动态与行业合规趋势，第一时间向

“关键少数”精准传达最新监管精神、政策导向及典型处罚案例。系统组织相关人员开展履职能力专项培训，进一步夯实董事高管合规履职根基，督促全体董事高管恪守忠实、勤勉义务，严守履职“红线”与合规底线，切实维护上市公司规范运作与全体股东的合法权益。

## 六、做好市值管理，持续推动公司高质量发展

2025年，鉴于公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，为进一步提升公司规范运作水平，建立健全内部治理机制，公司根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律、法规、规范性文件的最新规定，结合实际经营情况与相关法律法规、规范性文件等要求，全面梳理原有的内部控制制度，对《公司章程》、《独立董事制度》、《董事、高管离职管理制度》、《关联交易决策制度》等30项治理制度进行了新修订及制定。

公司力求在符合内部控制要求的前提下，建立适合公司的内部控制管理体系，明确相关部门人员的职责和权限，加强公司员工自律合规意识，推行精细化管理，提倡全员参与，建立彼此连接、彼此约束的内控制度。

公司作为上证科创板50指数、MSCI中国A股在岸指数、中证500、上证380等成分股公司，按照要求制定并不断完善《市值管理制度》，切实提高公司运营质量，从而提升公司投资价值和股东回报能力。公司凭借长期以来的规范运行，2025年6月荣获由中国证券报颁发的科创板“金牛上市公司科创奖”，2025年11月荣获由中国证券报颁发的港股“2025年度科技创新金牛奖”，2025年12月荣获“2025年度上市公司最佳ESG实践奖”。体现了监管部门、投资者及资本市场对公司信息披露质量的充分肯定特别是投资者关系管理、规范运作等有关工作的高度认可。

2026年，为贯彻落实资本市场高质量发展号召，公司将更加重视市值管理工作，并将其视为实现公司战略目标、回报全体股东的核心环节。市值管理的本质是价值管理，其根基在于公司内在价值的持续提升。公司将以“夯实主业根基、深化价值沟通、稳健资本运作”为核心方针，系统化、常态化地开展市值管理工作，致力于使公司市值更加合理反映其内在价值与未来成长潜力，实现公司与全

体投资者的长期共赢。

#### （一）2026 年度市值管理工作总体目标

价值创造目标：聚焦碳化硅衬底材料主业，确保 2026 年度经营计划顺利达成，通过技术迭代、产能提升与客户拓展，巩固并扩大市场领先优势，夯实市值增长的内在基础。

价值实现目标：建立并维护与资本市场畅通、透明、互信的沟通机制，确保公司投资价值得到资本市场的充分理解和合理认可。力争使公司估值水平（如市盈率、市净率）与公司在半导体材料领域的行业地位、成长性相匹配。

价值经营目标：在合规前提下，审慎、灵活运用资本市场工具，探索并实施有利于公司长远发展、优化资本结构、提升股东回报的资本运作方案，促进市值与内在价值的动态均衡。

风险防范目标：建立健全市值监测与预警机制，主动管理市场预期，在股价出现非理性波动时，依法依规、及时有效地采取应对措施，维护市值的相对稳定和全体股东的利益。

#### （二）2026 年度市值管理主要工作举措

围绕上述目标，公司将在董事会的领导下，由董事会秘书具体负责，证券部牵头，协同各业务部门，重点开展以下工作：

##### 1、 聚焦主业，夯实价值创造根基，提升核心盈利能力，做好：

（1）技术研发与产品迭代：持续加大研发投入，巩固在半绝缘型和导电型碳化硅衬底领域的技术优势，加快大尺寸、高品质衬底的量产进程，满足下游客户不断增长的需求。

（2）产能建设与供应链安全：稳步推进既定产能扩张计划，保障产品稳定供应。同时，优化供应链管理，提升运营效率，持续降低生产成本，增强盈利能力。

（3）市场开拓与客户粘性：深化与现有战略客户的合作，积极拓展海内外新客户，尤其是在新能源汽车、光伏储能、智能电网等高速增长领域的应用，提升市场占有率。

2、深化沟通，优化价值传递机制，强化投资者关系管理，遵循《市值管理制度》第十六条，将投资者关系管理作为市值管理的日常工作重点，做好：

(1) 常态化沟通：通过上证 e 互动平台、投资者热线、邮箱等渠道，及时、准确回应投资者问询。定期组织分析师会议、业绩说明会（计划于年度报告、半年度报告发布后举办），由公司管理层详细解读经营成果与发展战略。

(2) 精准化路演：针对 A 股和 H 股市场的不同投资者结构，制定差异化的沟通策略。主动安排线上线下路演活动，加强与公募基金、保险资金、QFII/RQFII、港股国际投资者等各类投资机构的深度交流。

(3) 预期管理：在定期报告中强化行业趋势、公司竞争格局、技术路径及风险因素等关键信息的披露，使投资者能够基于充分信息做出理性判断，减少信息不对称。

3、善用工具，实施稳健资本运作，优化股东回报机制，综合运用《市值管理制度》第十三条所载明的多种合规方式，进行价值经营，做好：

(1) 持续优化股权激励：在 2024 年限制性股票激励计划的基础上，评估其实施效果。公司将研究在适当时机，根据法律法规和《公司章程》的规定，筹划新的股权激励或员工持股计划的可能性，以进一步绑定核心人才与公司及全体股东的利益，激发内生动力。

(2) 践行稳定分红政策：公司将根据 2026 年度实际经营成果、现金流状况、未来资本开支需求及《公司章程》规定，在研究制定利润分配方案时，充分考虑对投资者的合理回报，致力于提供连续、稳定的现金分红，落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。

(3) 审慎评估股份回购：公司已根据制度在章程中明确了股份回购机制。2026 年，董事会将密切关注公司股价走势，若市场出现剧烈非理性波动，且公司股价未能合理反映其内在价值，同时公司在手资金充裕、不影响正常经营和长期发展的情况下，将适时研讨启动股份回购程序，以传递信心、稳定市值。

(4) 探索战略发展机遇：围绕公司主营业务，在风险可控的前提下，积极关注行业内潜在的并购重组机会，以期通过外延式发展强化核心竞争力、发挥产业协同效应，为公司注入新的成长动能。

4、强化披露，提升信息披露质量，维护资本市场品牌，做好：

(1) 提升信息披露有效性：严格遵守法律法规及上海证券交易所、香港联合交易所有限公司的披露规则，坚持以投资者需求为导向，不断提高定期报告和

临时公告的质量。公告内容将突出重点、简明清晰，坚决减少冗余信息。

(2) 加强舆情监测与应对：证券部将配备专人，持续监测主流财经媒体、行业媒体及网络平台涉及公司的报道与舆情。一旦发现可能对投资者决策或公司股票交易价格产生较大影响的虚假信息或不实传闻，将按照《市值管理制度》第十九条，迅速向董事会报告，并及时通过法定信息披露渠道发布澄清公告，必要时通过官方声明等方式予以正面回应，掌握舆论主动权。

(3) 塑造专业资本市场形象：明确并持续传播公司在第三代半导体材料领域的领导者定位，通过积极参与权威行业论坛、发布技术白皮书、展示社会责任成果等方式，系统性塑造公司在资本市场的专业、创新、负责任的品牌形象。

### (三) 监测预警与应急保障机制

公司将严格执行《市值管理制度》第五章及第二十二條的规定，建立动态市值监测体系，做好：

1、设定监测指标：每日跟踪公司 A 股、H 股股价、市盈率（PE）、市净率（PB）等关键指标，并与国内外同行业可比公司进行横向比较，与公司历史估值进行纵向分析。

2、明确预警情形：重点关注是否出现“连续 20 个交易日内公司股票收盘价格跌幅累计达到 20%”或“公司股票收盘价格低于最近一年股票最高收盘价格的 50%”等制度规定的预警情形。

3、制定应急预案：一旦触发预警情形或股价出现短期连续、大幅非理性下跌，公司将立即启动应急响应程序。

## 七、其他说明及风险提示

公司严格执行此前制定的行动方案，并取得积极成效。此后，公司将持续评估提质增效重回报行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业，不断提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过良好的业绩表现、规范的公司治理，切实履行上市公司责任和义务，回报投资者；维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

本行动方案所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。

本行动方案是基于目前公司实际情况作出，未来可能会受国内外市场环境因素、政策调整等因素影响，具有一定的不确定性，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

2026年3月27日