

# 北京键凯科技股份有限公司

## 2025 年度提质增效重回报专项行动方案总结暨

## 2026 年度提质增效重回报专项行动方案

为践行“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、对公司价值的认可和对社会责任的履行，2025 年 4 月 29 日，北京键凯科技股份有限公司（以下简称“键凯科技”或“公司”）发布了 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案，并于 2025 年 8 月 29 日发布了半年度评估报告。为进一步优化公司经营，提升市场竞争力，树立良好的资本市场形象，公司制定了《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》，并对 2025 年度行动方案进行年度评估。详情如下：

### 一、2025 年度提质增效重回报专项行动方案总结

#### 1、专注主营业务，提高核心竞争力

##### 1) 经营情况分析

键凯科技长期专注于医用药用聚乙二醇材料的产业化及创新应用开发。2025 年，公司实现营业收入 31,822.08 万元，同比增长 40.13%；归属于母公司所有者净利润 6,169.98 万元，同比增长 106.78%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,762.70 万元，同比增长 144.49%。

2025 年，在全球政治经济形势复杂多变、国内医药原料药行业竞争持续加剧的背景下，公司整体运营保持稳健快速发展态势。依托聚乙二醇修饰技术平台在多领域应用的独特优势，以及持续优化的生产质量管理体系，公司继续加强海内外客户结构优化布局，实现了不同客户订单结构的良性互补，依托于收入结构的逐步调整，公司整体经营情况从收入端和净利润端均有所好转。

技术服务费方面，2025 年公司技术服务收入 1,697.34 万元，较上年同比下降 2.97%，主要系国外技术服务订单项目波动所致。国内方面，报告期内收取特

宝生物的技术提成费及为其他新药研发客户提供的技术服务收入合计 1,314.70 万元，同比增长 136.62%。

辽宁盘锦募投项目正式投入使用后，受折旧摊销及运营成本增加影响，整体毛利率有所下降。进入 2025 年下半年，随着订单量增加、新产能利用率提高，毛利率对比上半年环比呈现回升趋势。

## 2) 核心竞争力分析

公司基于“高纯度聚乙二醇原料研制技术”、“医用药用聚乙二醇活性衍生物研制技术”、“聚乙二醇医药应用创新技术”等三大核心技术，借力新材料推动生物医药创新，充分挖掘聚乙二醇材料的附加价值，持续打造更优、更快、更全的泛聚乙二醇材料平台及技术水平先进、核心技术自主可控、产业化拓展能力强的高质量发展整体竞争力。聚乙二醇材料方面，公司积极应对市场需求变化，持续开发各类创新泛聚乙二醇材料，2025 年共完成 97 种新结构衍生物的开发，14 种衍生物产品的工艺优化、改进与放大，200 种分析方法的开发。2025 年累计完成 2 种材料在国家药品监督管理局药品审评中心（CDE）的药用辅料登记，1 种材料在美国食品药品监督管理局（FDA）的药品主文件登记及 1 种材料在新加坡卫生科学局（HSA）的药用辅料登记。

自研项目方面，2025 年，公司自主研发的抗肿瘤 1 类新药聚乙二醇伊立替康（JK1201I）小细胞肺癌适应症正在开展 III 期临床试验，脑胶质瘤适应症与伴脑转移的 HER2 阴性乳腺癌适应症正在 II 期临床试验阶段；3 类医疗器械注射用交联透明质酸钠凝胶项目（JK-2122H）于 2025 年 4 月取得医疗器械注册证，后续取得生产许可证；3 类医疗器械注射用透明质酸钠复合溶液项目（JK-1136H）已提交注册申请。

## 2、重视投资者的合理回报

公司将在保证正常经营和满足分红条件的前提下，坚持为投资者提供连续、稳定的现金分红，并结合公司经营现状和业务发展目标，充分利用现金分红后留存的未分配利润和自有资金，保证未来经营的稳健发展，给股东带来长期的投资回报。经公司 2024 年年度股东大会审议通过，公司 2024 年度利润分配方案为向

全体股东每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税），2025 年 7 月 7 日，公司发布《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-020），合计派发现金红利 9,075,417.90 元（含税）。

### 3、加强投资者沟通

公司高度重视投资者关系管理工作，严格遵守法律法规和监管机构规定，严格执行公司信息披露管理制度，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。临时公告方面，公司保证公告内容客观、准确、完整，对于市场关注度高的事件，及时合规发布提示性公告，确保所有投资者能够平等获取同一信息；ESG 报告方面，公司发布《2024 年社会责任报告》，向社会公众全面披露公司在环境责任、社会责任及治理责任的表现。在此基础上，为进一步提高信息披露内容的可读性和有效性，采用一图读懂年报等可视化形式对 2024 年年度报告进行解读，通过多种媒体平台向广大投资者展示公司经营情况、研发项目进展情况、商业化情况。此外，公司持续做好内幕信息管理工作，切实维护好投资者获取信息的平等性，将公司经营成果、财务状况等情况及时、公平、透明地传达给市场参与各方。

2025 年全年，键凯科技共参加 22 次机构策略会，97 次一对一路演及各类交流，天津线下调研 10 次、北京线下调研 2 次，线上召开公开业绩说明会 3 次，共回复 48 个问题；上证 e 互动回复 115 个问题；接听投资者热线 143 次。2025 年度，董事会秘书陈斌荣获“精锐董秘奖”。

### 4、强化“关键少数”责任

公司设置了与股东利益高度一致的管理层薪酬考核机制，致力于实现与广大投资者成果共享、利益共赢。2025 年上半年，公司董事会审议通过《关于公司高级管理人员 2024 年度薪酬执行情况及 2025 年度薪酬标准的议案》；公司股东大会审议通过《关于公司董事 2024 年度薪酬执行情况及 2025 年度薪酬标准的议案》及《关于公司监事 2024 年度薪酬执行情况及 2025 年度薪酬标准的议案》。

公司与实控人、控股股东、持股超过 5%以上股东及公司董监高等“关键少数”保持密切沟通。2025 年上半年公司持续加强与“关键少数”的沟通交流，公

司证券部门配合监管机构，组织了针对上述相关方的合规培训，积极主动向“关键少数”传递信息披露、投资者交流、股票交易等方面的合规注意事项，同时组织上述相关方参加证券交易所、证监局等监管机构举办的上市公司独立董事制度改革专题培训、《公司法》修订专题培训、董秘后续培训等各种培训活动，定期传达法规变化和监管动态等资讯，加强“关键少数”对资本市场相关法律法规及专业知识的学习，共同推动公司长期稳健发展。

## 5、回购公司股份

基于对公司未来发展前景的信心和基本面的判断，为维护公司和广大投资者的利益，经第三届董事会第七次会议审议通过，公司于2024年2月22日披露了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的公告》（公告编号：2024-004），拟使用不低于人民币1000万元且不超过2000万元公司自有资金以集中竞价交易方式实施股份回购。

2025年2月，公司已完成本次回购，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份14.7914万股，占公司总股本的比例为0.2439%，回购成交的最高价为75.05元/股，最低价为62.85元/股，回购均价70.99元/股，支付的资金总额为人民币10,500,337.30元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。公司本次累计回购股份147,914股，将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励，并在公司披露股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内转让；若未能在规定期限内使用完毕，则将依法履行减少注册资本的程序，未转让股份将被注销。上述回购股份存放于公司股份回购专用证券账户期间，不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。期间若相关法律法规或政策发生变化，本回购方案将按修订后的法律法规或政策相应修改。

在本次股份回购过程中，公司严格按照《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定，在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施，同时根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务。回购方案实际执行情况与原披露的回购方案不存在差异，公司已按照披露的方案完成回购。自公司首次披露回购股份事项之日起至回购完成

期间，公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在买卖公司股份的情形。

## **6、深化公司治理，保障规范运作**

2025年，公司召开股东会3次、董事会4次、监事会2次。按照上市公司治理准则等相关法规要求，取消监事会，明确由董事会下设的审计委员会承接原监事会的法定监督职能，推动治理体系持续升级。进一步完善股东会、董事会等议事规则和决策程序，明确各治理主体的职责边界和权限范围；制定或修订多项制度，涵盖关联交易、重大投资等关键领域，确保公司治理有章可循；开展内部控制评价与审计工作，公司结合实际业务开展情况，把内部控制日常监督和专项监督相结合，公司内部控制执行有效，未发现财务报告及非财务报告存在重大、重要缺陷。

## **二、2026年度提质增效重回报专项行动方案**

### **1、聚焦“双驱动，双循环”**

作为创新型生物材料领域的践行者，键凯科技自创立伊始即深耕聚乙二醇及其衍生物的深度研发与产业化应用，通过持续的技术迭代和工艺革新，构建起覆盖医用药用聚乙二醇材料全生命周期的创新体系，矢志成为全球细分领域的标杆企业。秉承“以材料创新引领生物医药创新”的使命，我们构建了多维度的价值创造体系。在商业运营层面，通过构建“双驱动，双循环”发展模式，实现基础材料销售与定制化技术服务的协同发展，为国内外合作伙伴提供符合行业标准的创新解决方案。在产业链协同方面，建立贯穿研发、生产、应用的全流程质量保障体系，助力合作伙伴加速创新药物研发进程。

未来，公司将紧密结合生物医药领域的新发展方向及新需求，通过自主创新在泛聚乙二醇材料的产业化及创新应用领域不断取得新的突破，持续加大研发投入，不断提升公司核心竞争力，夯实技术护城河。我们将基于市场的实际需求进行新品研发和新渠道建设，制定清晰且符合键凯科技实际的技术引领战略；同时着眼于下游应用领域及应用方向的开拓，重点推进现有自研项目的研

发进度，进一步深挖高端聚乙二醇材料在多种行业、多种应用场景中的价值，实现公司的高质量持续发展，以业绩的成长回报广大投资者。

## **2、重视股东回报，提升投资者获得感**

公司将在保证正常经营和满足分红条件的前提下，坚持为投资者提供连续、稳定的现金分红，并结合公司经营现状和业务发展目标，充分利用现金分红后留存的未分配利润和自有资金，保证未来经营的稳健发展，给股东带来长期的投资回报。

公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除存放于股票回购专用证券账户的股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.1 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

截至董事会召开日，公司总股本 60,650,700 股，根据《公司法》规定扣除存放于股票回购专用证券账户的 147,914 股（该部分已回购股份不享有参与本次利润分配的权利），以 60,502,786 股为基数以此计算合计拟派发现金红利 18,755,863.66 元（含税）。本年度公司现金分红总额 18,755,863.66 元；本年度以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额 0 元。现金分红和回购金额合计 18,755,863.66 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 30.40%。其中，以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份并注销的回购（以下简称回购并注销）金额 0 元，现金分红和回购并注销金额合计 18,755,863.66 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 30.40%。公司不进行公积金转增股本，不送红股。

公司 2025 年年度利润分配方案已经公司第四届董事会第二次会议审议通过，尚需公司 2025 年年度股东会审议通过。

## **3、完善公司治理，提升运营效率**

2026年，公司基于发展新质生产力和提升管理效能需要，持续加强治理运营、风险管控、可持续发展等能力建设，推动公司治理效果和管理效率的不断提升。2026年，公司计划主要从以下几方面完善公司治理工作：

1) 持续关注相关法律法规的更新，及时修订相关制度，确保公司制度健全、运作规范；同时持续优化完善公司治理机制，更好地发挥董事会履职能力，确保公司重大经营事项的有效落实，股东会、董事会规范有效运作；

2) 加强企业内部的风险管理意识及合规经营意识，进一步强化内控体系的作用，提升内部整改效果，防范并化解重大风险；

3) 以需求为导向，紧密结合行业趋势和企业实际，明确企业的中长期发展目标，确保战略的前瞻性、可执行性及抗风险性；

4) 坚持将为社会持续创造价值作为可持续发展的长期目标，落实经营责任、环境责任、社会责任，不断推动 ESG 管理水平的提升。

#### **4、强化“关键少数”责任**

2026年，公司将持续完善“关键少数”工作制度，进一步明确高管人员任期期限、岗位职责、权利义务、薪酬待遇、退出规定、责任追究等内容，健全定量与定性结合的绩效指标体系，进一步明确经理层成员的责任、权利和义务，发挥经营指标的牵引作用，充分调动管理层积极投身新环境、新常态下企业发展建设的积极性、主动性、创造性，维护公司和全体股东利益。

公司将持续加强与“关键少数”的沟通交流，跟踪上述相关方的承诺履行情况，不断强化相关方的责任意识和履约意识。同时，公司将持续组织上述相关方参加交易所、证监局等监管机构举办的各类培训，定期传达法规速递和监管动态等资讯，加强“关键少数”对资本市场相关法律法规、专业知识的学习，不断提升其合规意识，共同提升公司的规范运作水平，实现对中小投资者权益的保护。

#### **5、加强投资者沟通，充分传递公司价值**

2026年，公司将继续严格遵守法律法规和监管机构规定，完善现行的信息披露管理制度，高度重视信息披露质量，确保真实、准确、完整、及时地披露所

有可能对公司股票交易价格产生重大影响的信息，同时，为保证公司信息及时、准确、公平地传递给各方投资者，公司将继续利用包括上证路演中心、E 互动、投资者热线电话、IR 邮箱、线上电话会、线下调研等多元化的投资者交流渠道，帮助投资者更好地理解公司的财务状况和业务发展情况。

公司将在推动投资者关系管理工作规范化、多样化、长效化的基础上，以更积极的态度开展投资者关系维护和公司价值传递，2026 年拟召开或参加业绩说明会不少于 3 次，接待投资者调研及参加行业策略会月均不少于 2 次。

### 三、持续评估

公司将持续评估“提质增效重回报”专项行动方案的执行情况，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业，提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，切实保护投资者利益，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，促进资本市场平稳健康发展。

本方案所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

北京键凯科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 29 日