

江苏天奈科技股份有限公司
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

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护全体股东利益，基于对公司未来发展前景的信心及价值的认可，江苏天奈科技股份有限公司（以下简称“天奈科技”或“公司”）于 2025 年 4 月发布了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。2025 年度，公司根据上述行动方案内容积极开展和落实各项工作，在推进主营业务、完善公司治理、保障投资者权益、强化“关键少数”责任等方面取得了一定的成效。公司在全面评估 2025 年度行动方案执行成效的基础上，基于对未来发展的坚定信心、对企业价值的深刻认识以及对社会责任的高度认同，制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。具体内容如下：

一、强化主业引领，积极提升经营质量

自成立以来，天奈科技始终专注于纳米碳材料及相关复合产品的研发、生产和销售。公司是最早成功商业化将碳纳米管通过浆料形式导入锂电池的企业之一，是该细分赛道的先行者。凭借核心技术优势、稳定的产品品质与高效的供应链体系，公司产品广泛服务于下游优质客户，并获得广泛认可。

报告期内，天奈科技主动推进产品升级，始终坚持创新驱动发展并聚焦客户核心需求，持续筑牢核心技术壁垒。在政策与市场的双重赋能下，公司凭借产品性能领先、技术更新能力强等核心优势，在竞争与挑战中利润水平保持相对稳定。公司全年实现营业收入 129,737.66 万元，归属于上市公司股东净利润 22,780.37 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 19,370.94 万元。据 GGII 发布的《2026 年中国锂电池导电剂市场调研分析报告》，2025 年在中国多壁碳纳米管导电浆料供应商中，天奈科技仍稳居行业第一，市场份额为 51.6%。

（一）深耕核心领域，培育创新动能

2025 年，公司持续坚守并强化核心优势，在继续迭代优化现有产品性能、提升产品稳定性与性价比的基础上，精准研判新能源电池行业技术迭代方向，始

终坚持以客户为核心、以市场需求为导向，聚焦高端化产品布局，稳步推动产品结构升级，持续提升整体业务质量与规模。报告期内，针对下游半固态/全固态电池、高容量硅碳负极、高压实密度电极、高倍率快充快放等新型电池技术的推广应用，公司精准发力，持续优化适配上述技术的单壁碳纳米管及相关复合产品，相关产品已实现规模化批量出货，且下游市场需求旺盛。

报告期内，公司持续加大研发投入力度，重点聚焦研发团队建设、研发软硬件升级及核心技术攻关三大方向，全年研发费用投入达 10,859.18 万元，占本期营业收入的 8.37%，研发投入强度保持行业领先水平。公司积极吸纳行业优质研发人才，持续扩充研发团队规模、优化人才梯队结构，为研发人才提供具有市场竞争力的薪酬福利，并多次实施股权激励与员工持股计划，为公司长期技术创新与可持续发展筑牢人力资源根基。截至报告期末，公司研发人员共计 245 名，其中博士 25 名、硕士 43 名，研发团队人数占公司总人数的 26.83%，研发团队专业素养与技术实力得到持续提升。

公司始终坚守自主研发、技术创新的核心发展理念，高度重视核心技术储备与技术经验积累，持续推进专利布局并积极加入到行业标准的制定中，构建完善的技术壁垒。截至 2025 年末，公司累计获得中国国家知识产权局授权发明专利 35 项、实用新型专利 72 项；拥有清华大学独占许可且在专利保护期内的专利 7 项；获得美国知识产权局授权发明专利 5 项、日本特许厅授权发明专利 2 项及实用新型专利 1 项、韩国知识产权局授权发明专利 3 项、中国台湾知识产权局授权发明专利 1 项。其中，发明专利“一种高导电型碳导电浆料及其制备方法”荣获第二十五届中国专利优秀奖。公司作为主要起草单位，主导制定国家标准 1 项、国际标准 1 项，参与制定国家标准 3 项、团体标准 9 项，为公司持续开展技术创新、巩固行业技术领先地位提供了坚实的技术支撑。

2026 年，天奈科技将持续强化人才队伍建设，内部挖掘潜力人才，外部引进高端专业力量，统筹调配资金、人力等核心资源，不断壮大研发团队。同时持续加大自主研发投入，推进产品与工艺技术迭代升级，紧密跟踪行业动态与客户需求，提升碳纳米管产品市场适配性与技术领先性，持续构建新的竞争优势。

（二）延伸市场版图，彰显龙头实力

2025年，天奈科技聚焦市场开拓核心目标，多维度推进市场布局，持续扩大市场影响力与份额。公司以优质服务与高效沟通为纽带，进一步巩固并深化与现有客户的合作粘性，在加速推进碳纳米管产品对传统导电剂的替代进程的同时，同步发力新型电池应用领域，重点拓展产品在半固态/全固态电池、高容量硅碳负极等电池等新兴场景的应用，精准契合下游技术迭代需求，拓宽产品市场应用边界。在市场布局上，公司在巩固提升现有国内锂电市场份额基础上，积极拓展国外市场，目前公司已实现对部分日韩头部客户的稳定供货，其余主流海外客户的导入工作正在顺利推进中。未来公司将继续拓展更多海外优质客户，持续巩固并提升公司在全球碳纳米管领域的行业领先地位。

2026年，公司将充分激活多年深耕市场所沉淀的优质客户资源与品牌影响力，持续扩大市场布局。公司将立足产品品质与工艺设计核心竞争力，紧密对接市场发展趋势与客户真实需求，优化实施精准化、差异化经营举措，全面升级客户服务体系，不断增强客户粘性与品牌认可度，稳步提升市场份额与行业竞争力。

（三）稳推项目建设，筑牢产能优势

公司高度重视新项目建设与全周期管理，坚持严谨务实、稳中求进的工作原则，统筹推进各新建项目落地实施，从严把控项目建设质量与进度节点，确保项目按期建成、顺利投产，为公司高质量可持续发展夯实基础。“年产300吨纳米碳材与2,000吨导电母粒、8,000吨导电浆料项目”“碳纳米管与副产物氢及相关复合产品生产项目”“碳纳米材料研发中心建设项目”“碳基导电材料复合产品生产项目”已相继投产，产能得到稳步释放。“锂电池用高效单壁纳米导电材料生产项目（一期）”严格按计划推进，并结合下游市场需求有序建设。海外生产基地、新型碳纳米管正极材料等重点项目亦按计划稳步实施。

报告期内，公司向特定对象发行A股股票工作顺利完成。本次向特定对象发行A股股票募集资金总额为799,999,963.22元，募集资金净额为787,116,308.19元，将全部用于锂电池用高效单壁纳米导电材料生产项目（一期）及补充流动资金。本次募投项目的顺利实施，将有效提升公司单壁碳纳米管新产品的产能规模，

增强产品盈利能力。

2026年，公司将紧密围绕客户需求与行业发展趋势，规范有序推进项目建设实施。同时严格管理募集资金使用，确保募集资金按照既定用途得到充分有效利用，以项目的落地促进公司主营业务发展，实现项目预期收益，以进一步巩固公司行业地位。

（四）聚力降本增效，深挖运营潜力

2025年，公司在依托现有业务良好发展的基础上，持续推进生产环节智能化转型，通过优化生产组织模式、深化智能制造应用，全面提升整体运营效率。在业务流程中通过设定明确的降本增效目标，在供应链采购、生产制造、仓储物流及资金管理等维度精准施策，实现运营成本持续优化与管理效能稳步提升。

2026年，公司将持续深化精益管理，强化协同效能，聚焦资源配置。通过流程优化、数字化升级与人力效能优化，全面提升组织执行力与决策质量。以此夯实运营底座，稳步推进提质增效，驱动企业持续稳健发展。

二、深化投关管理，切实保障投资回报

公司注重深化投资者关系管理，持续提升信息披露质量，畅通与投资者沟通渠道。坚持稳定现金分红、积极回购股份，切实保障投资者合理回报。同时规范相关方减持行为，合理选择减持方式，严控减持规模与节奏，降低市场影响，以稳健举措维护市场稳定与公司长期投资价值。

（一）重视信披质量，密切投关互动

公司高度重视信息披露工作，严格按照有关法律法规以及公司内部制度规定，对披露的内容进行层层把关，在关联交易、减持、资金占用等事项上严格强调合规意识与信息披露义务，确保信息披露真实、准确、完整、及时。2025年，公司在上海证券交易所累计披露报告及上网文件176份。在上海证券交易所2024至2025年度信息披露评价中，公司荣获最高等级“A”级评级。

报告期内，公司举办业绩说明会3次，公司董事长、董事会秘书、证券事务代表重视投资者调研接待工作，报告期内多次接待投资者进行现场调研、电话会议等，回答了投资者关心的问题，保障了各类投资者的知情权，并增进了投资者

对公司战略和业务的理解。此外，公司还通过投资者关系互动平台、投资者热线电话、投资者关系邮箱等，建立多维度的投资者沟通渠道，加强与投资者的沟通，保持公司运营的透明度、信息沟通的及时性。

2026年，公司将继续严格遵循相关法律法规及规范性文件要求，切实履行信息披露义务，进一步提升信息披露的质量与透明度。同时，公司将继续加强投资者关系管理，深化与投资者的互动交流，增强投资者对公司战略及长期投资价值的认同。

（二）坚持现金分红，回购优化价值

公司高度重视对股东的投资回报，积极维护全体股东利益，通过多种方式回馈投资者。

在现金分红方面，公司自上市以来坚持每年给股东分红，增强投资者获得感。2025年，公司完成2024年度现金分红，以总股本366,415,836股为基数，每10股派发现金红利1.46元（含税），共计派发现金红利53,496,712.06元（含税）。根据公司2025年度利润分配方案，拟向公司全体股东每10股派发现金红利人民币0.83元（含税），拟分配现金红利30,327,339.37元（含税），占公司2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的13.31%。

在股份回购方面，基于对公司长远发展的信心与内在价值的认可，为切实保护投资者利益、完善长效激励体系，保障公司持续稳健经营，在2023年12月完成前次股份回购（累计使用资金1.1亿元）的基础上，结合经营实际与市场形势，公司又于2025年审慎制定并顺利实施新一轮股份回购工作，截至2026年1月9日，公司已实施完毕本次股份回购计划，累计投入5,569万元，回购股份将专项用于员工持股计划和/或股权激励计划。

2026年，公司将根据《公司章程》及《未来三年（2026-2028年）股东分红回报规划》的相关内容，结合公司当年实际经营情况和资金需求，在经营情况持续改善并实现盈利后制定合理的利润分配方案，保持利润分配的连续性和稳定性。公司将通过持续提升经营质量、增强盈利能力、优化资产结构，努力提升公司内在价值，为投资者创造长期稳健回报。并根据所处发展阶段，综合考虑整体战略

规划、业务发展状况、公司财务状况等，继续统筹好业务发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，探索更加积极有效的方式，持续提升股东回报水平。

三、优化公司治理，不断夯实合规基石

2025年，公司严格遵循中华人民共和国《公司法》《证券法》、中国证监会《上市公司治理准则》、上海证券交易所《科创板股票上市规则》等相关法律法规的规定，不断规范和加强公司合规运作治理理念。

（一）健全治理结构，提高决策效能

2025年上半年，公司根据《公司法》、《上市公司章程指引（2025）》的相关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会与监事，废止《监事会议事规则》等相关内部制度及条款，原监事会相关职权由董事会审计委员会承接；在股东会审议通过前，监事会及监事仍按规定履行职责，保障公司规范运作。

2026年，公司将持续健全董事会各专门委员会运作机制，强化其在战略规划、审计监督、提名与薪酬考核等关键领域的专业履职能力；完善独立董事履职保障体系，保障独立董事独立、充分行使职权，有效发挥专业监督与制衡作用，切实维护中小股东合法权益。

（二）完善制度体系，强化合规保障

报告期内，公司紧跟监管政策更新步伐，结合治理结构调整与实际经营需要，推进制度体系迭代升级：一是修订《公司章程》相关条款，进一步完善公司治理结构，适配科创板上市公司规范运作要求；二是全面梳理内部制度，对十多份制度进行修订，包括《董事会提名委员会实施细则》《总经理工作细则》《信息披露管理制度》等治理制度，并新制定《市值管理制度》，构建更贴合业务发展、更符合监管规范的制度体系，为公司合规运营提供坚实保障。

2026年，公司将持续健全内控体系建设，优化内控管理制度与流程规范，推动内控覆盖经营管理各环节，实现全流程精细化管理。通过强化风险识别、过程监督与问题整改，不断提升内控执行效能，筑牢合规经营防线，为公司稳健运行提供坚实保障。

（三）强化“关键少数”责任，完善考核评价

报告期内，公司高度重视控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险控制，持续强化责任传导与激励约束，切实筑牢公司治理的责任防线。

在提升履职能力方面，公司及时向“关键少数”传递最新法律法规及监管动态，组织参加上交所、证监局举办的各类培训，开展公司内部治理、董高的信息披露职责专题学习，确保关键人员知法明规、规范履职。

在完善激励约束方面，公司持续强化管理层、核心技术人员与股东的利益共担共享约束，将其绩效薪酬与公司年度财务状况、经营业绩等目标情况挂钩。为了充分调动公司员工的积极性和创造性，进一步提高员工凝聚力，上市以来，公司针对核心技术骨干和管理人才多次实施股权激励、员工持股计划。

2026年，公司将持续提升“关键少数”的履职能力和规范运作意识，并延续以往的考核方式，严格按照股票激励计划要求实施考核，结合年度财务状况、经营业绩等目标的综合完成情况对公司高级管理人员、核心技术人员进行绩效考评，董事会薪酬与考核委员会负责研究并监督对公司管理层等的激励、考核与方案实施。

（四）加强财务管理，提升资产质量

报告期内，公司财务部坚持以精准、全面的财务分析为抓手，为管理层经营决策提供专业支撑。在优化投资策略的过程中，将风险控制放在重要位置，通过科学合理的资产配置，有效降低投资风险，确保理财收益的稳定性和可持续性，努力为公司创造增量价值。

2026年，公司将继续实施稳健审慎的财务管控策略与措施，严格规范资金筹集、管理和使用全流程管理，严守资金安全底线；进一步提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升经营决策效率和盈利水平。

四、其他事宜

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。公司将继续坚定专注主业，提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理

能力，努力通过良好的业绩表现、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，回馈投资者的信任，维护公司良好市场形象，共同促进资本市场平稳健康发展。

本报告所涉及的公司规划、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。

江苏天奈科技股份有限公司董事会

2026年4月29日