

深圳市信宇人科技股份有限公司

2025 年度

**“提质增效重回报”行动方案评估报告
及2026年度行动方案**



为贯彻落实上海证券交易所发起的沪上市公司“提质增效重回报”专项行动倡议，深圳市信宇人科技股份有限公司（以下简称“公司”）秉持“以投资者为本”的理念，致力于提升投资者回报水平，增强公司整体质量，推动高质量发展，塑造良好资本市场形象。公司于 2025 年 4 月 25 日发布了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告及 2025 年度行动方案》，并于 2025 年 8 月 30 日发布了《2025 年度提质增效重回报专项行动方案的半年度评估报告》，对方案的实施情况进行了中期评估。为巩固前期成果、延续良好发展态势，公司现制定《2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告及 2026 年度行动方案》，全面回顾 2025 年度方案执行情况，并立足发展战略与核心竞争力，基于对未来发展的坚定信心，全力推进 2026 年度“提质增效重回报”各项工作落地见效。现将主要举措的落实及成效情况汇报如下：

一、 深耕主业创新促发展，降本增效提经营质量

作为国家级高新技术企业，公司深耕智能制造高端装备领域，其产品涵盖锂电池干燥、涂布、辊压分切等核心设备，并提供多元化的智能制造解决方案。公司旗下子公司专注于电池工艺设计、新材料研发、固态电解质开发以及关键零部件的智造，构建了完整的产业链协同体系。近年来，公司凭借差异化竞争策略，不断巩固其在锂电池高端装备领域的创新优势，并成功拓展至固态电池、钙钛矿及新材料等新兴领域。同时，公司采用标准化整线集成模式，为众多客户提供了锂电池智能制造的整体解决方案。此外，公司加速核心零部件的自主研发，部分产品已实现国产化替代并推向市场，有力推动了新能源智造的升级。

2025 年，公司订单虽有所好转，但收入确认仍需时间。2025 年，公司实现营业收入 261,224,135.59 元，归属于上市公司股东的净资产 381,375,890.46 元。

1、 紧抓头部客户，稳定公司基本盘

基于对行业竞争格局的前瞻研判，以及锂电头部客户对公司技术实力与产品性能的高度认可，公司持续深化与头部电池厂商的战略合作。截至 2026 年 3 月，公司在手订单金额（含已中标未签约订单）达 20.08 亿元，其中 2026 年新签订单超 3.75 亿元，头部客户贡献占比较高。凭借高质量的产品与服务，公司进一步夯实了和核心客户合作，市场份额稳步扩大，现金流结构持续优化，为长期可持

续发展积蓄动能。

2026年，全球锂电产业整体向好，公司将紧抓行业发展机遇，与核心头部客户持续深化合作黏性。公司已成功中标头部客户多个基地设备订单，公司将推进有关订单的交付，并紧跟该客户国内外扩产步伐，积极参与其新增产能的设备招标，争取更多核心产线订单，巩固核心客户合作地位。在深耕核心客户的同时，公司也将推进其他优质头部电池企业的合作，优化客户结构，降低单一客户依赖风险。此外，公司还将聚焦高附加值锂电设备领域，响应头部客户的高端产线需求，提升订单质量，推动营收结构持续优化。

2、 加快推进惠州信宇人工业园二期建设，保障核心客户订单交付

面对2026年锂电行业扩产带来的订单高速增长态势，尤其是核心客户的大规模订单交付需求，公司正全力推进惠州信宇人工业园二期（惠州信宇人高端智能装备生产制造扩建项目—涂布机及其关键零部件研发生产项目）建设，在新园区建成投产前的过渡阶段，信宇人通过“人才引进与资源优化”双轮驱动，系统性整合生产资源。其中，资源优化举措包括盘活低效场地、重构厂区功能、租赁周边厂房等，进一步挖掘产能潜力。

园区投产后，将显著增强公司在新能源装备制造领域的供应保障能力与市场响应速度，有效解决现有产能瓶颈，确保能够保质保量完成核心客户的订单交付任务，进一步提升客户满意度，巩固市场份额。

3、 深化降本增效，稳步提升产品毛利率

公司持续优化企业管理，深入推进降本增效。今年以来，订单规模持续增长，尤其是头部客户订单大幅增加，为规模化生产及集中采购创造了有利条件，叠加产品设计优化从源头控制成本，降本增效成果预计于下半年及明年逐步显现。

与此同时，受行业下游市场阶段性调整影响，客户回款周期延长，应收账款坏账计提金额较上年同期有所增加。公司已积极强化催收管理，并根据客户情况分类采取针对性措施，以提高回款效率并保障回款进度。

尽管2026年下游锂电客户迎来产能扩张反弹周期，但锂电设备行业供给端仍存在结构性产能过剩问题，市场竞争依旧日趋激烈，价格竞争压力较大，且受原材料价格波动的影响，对公司盈利能力提出更高要求。为进一步提升公司综合

盈利能力，增强核心竞争力，公司将围绕设计、采购、生产、交付全流程，实施多维度管理优化，深入推进降本增效工作。

在设计环节，优化产品设计方案，简化生产工艺，减少零部件使用量，降低设计成本的同时提升产品稳定性；在采购环节，整合供应链资源，与核心供应商建立长期战略合作关系，提升议价能力，降低原材料采购成本，同时加强采购质量管控，减少因原材料质量问题导致的成本损耗；在生产环节，引入智能化生产设备，提升生产效率，降低单位生产成本，减少生产浪费；在交付环节，优化物流配送方案，合理规划交付流程，缩短交付周期，降低交付成本。通过全流程精细化管理，持续优化成本结构，逐步提升产品毛利率，增强公司盈利水平，应对行业竞争压力。

二、 加大研发投入，聚焦核心技术突破，引领差异化竞争优势

1、 创新基因驱动，构建高端装备与材料研发体系

公司坚持自主创新战略，主动承担前沿科研、基础应用研究及“卡脖子”技术攻关任务，组建了由专家领衔的高水平研发团队，构建起“装备+工艺+材料”三位一体的研发创新体系。在平台与资质建设方面，公司已获批国家高新技术企业、国家重点专精特新“小巨人”企业、广东省动力锂电池自动化关键装备工程技术研究中心及博士后创新实践基地等；在科研攻关与产业化方面，公司作为主要完成人之一，与华中科技大学等联合研制的“大容量锂离子电池精准制造核心技术与装备”项目荣获 2023 年度国家科学技术进步奖二等奖，“锂电池真空除水烘烤线”获评广东省制造业单项冠军产品。

2025 年，公司新授权发明专利 3 件，实用新型专利 26 件，软件著作权 1 件。公司累计拥有授权知识产权 338 项，其中发明专利 90 项，在干法电极设备领域已形成 3 项授权发明专利，并持续完善相关专利布局。

2026 年，公司始终坚持创新驱动，构建了“生产一代、研发一代、储备一代”的研发体系，持续以创新为核心动力，加大高端装备研发投入，重点推进干法涂布、固态电解质、新材料等前沿技术的商业化应用，深化产业链上下游协同，推动新技术迭代与新产品落地，为新能源产业高质量发展注入强劲动能。

2、 推动干法电极设备研发，创新技术提升电池性能与生产效率

公司在干法电极设备方面取得了显著进展,开发了一种干法成膜复合一体机,该设备由搅拌设备和干法涂布设备组成。搅拌设备能够在无溶剂条件下完成干粉搅拌和颗粒分散,确保活性物质与添加剂均匀分布;而干法涂布设备则通过特制模头将混合物均匀散布在预涂导电胶水的集流体上,经过加热辊热复合制成正负极极片。该设备的优势在于采用“干粉直涂热复合技术”,省略了传统“制膜+热复合”的纤维化制膜工序,实现一步成型,减少粘结剂含量,不依赖活性物质间的高粘接强度,保持原有孔隙率,提升电池倍率放电性能和高容量设计。此外,该设备适用于厚电极制备,极片活性物质厚度可达湿法工艺的 2-3 倍,且无需高压辊压,能够同时制备正负极极片,显著提高了生产效率和电池性能。

3、 布局三代卤化物固态电解质,推进产业化进程

2025 年,公司深入布局固态电解质领域,已完成两代卤化物固态电解质产品研发。第一代 Li_3InCl_6 材料离子电导率达 1.5 mS/cm, 电子电导率 $<10^{-8}$ S/cm, 粒径 $<10\mu\text{m}$, 电池库仑效率提升 81%, 正极容量提高 55%, 已完成材料开发、工艺优化及初步电池验证。第二代卤氧化物电解质通过引入氧元素调控晶体结构, 离子电导率 1.4 mS/cm, 电子电导率降至 $<10^{-9}$ S/cm, 电化学稳定窗口拓宽至 2-6V, 库仑效率提升至 86%, 已进入电池级测试阶段, 为构建更高能量密度、更宽温区的固态电解质体系奠定了技术基础。

未来,公司将采取“多线并行”的研发策略。路线一:推进第一代产品将进入中试放大阶段,同步开展软包电池系统验证,重点评估循环性能、倍率特性及安全性等关键指标。路线二:持续优化第二代卤氧化物材料的电化学性能,推进全电池测试,进一步完善高能量密度、宽温区应用的固态电解质体系。路线三:重点围绕高离子电导率、低成本化及高稳定性三大方向同步推进,聚焦锆基/稀土基体系优化、阴离子结构调控、元素掺杂及合成工艺改进,提升材料综合性能。目标开发离子电导率达到 4 mS/cm 的第三代卤化物固态电解质材料,并进一步提升其与高压正极材料的界面匹配稳定性及循环稳定性,并确保材料在储存、加工及电池应用过程中保持稳定的离子传输能力和电化学性能。最终,公司将基于三代材料体系完成软包全固态电池综合评估,加速推动卤化物固态电池的产业化落地。

4、 亚微新材多领域取得了显著进展，收入逐步增长

子公司深圳市亚微新材料有限公司（以下简称“亚微新材”）在光学与功能薄膜领域深耕布局，聚焦 3C、Mini/Micro LED、柔性电子、汽车电子等核心应用场景，凭借技术研发与市场拓展优势，已在多类产品上实现突破，形成多元发展格局，各业务板块协同推进，为公司长期发展奠定坚实基础。

公司 OCA 光学胶及胶带产品表现稳健，已与头部 3C 客户建立长期稳定的合作关系，进入客户核心供应链，目前出货节奏按计划有序推进，持续为公司贡献稳定收入，是公司业务发展的核心基本盘。

Mini LED 相关功能薄膜产品市场拓展成效显著。其中，Mini LED 封装用黑膜、饰纹膜等产品在上半年实现快速突破，已成功向部分主流 Mini LED 厂商批量出货，同时，部分头部屏幕厂商已完成对公司的审厂工作，为后续进一步扩大市场份额、提升行业影响力创造了有利条件，成为公司近期重要的增长引擎。

公司在 Micro LED 领域具备显著的技术优势，是国内少数实现 Micro LED 巨量转移薄膜小批量出货的企业。该产品采用特殊工艺制造，可有效提升 Micro LED 产品良率、降低生产成本，契合行业发展趋势，目前客户进展顺利，已有 1 家主流客户进入小批量量产阶段，1 家客户处于中试阶段，另有数家客户正在开展产品验证，后续随着行业成熟，有望进一步扩大应用范围，成为公司中长期发展的核心增长点。

在新型功能膜领域，公司水汽阻隔膜产品性能优异，将水汽透过率精准控制在 10^{-4} 级别，已实现批量应用，主要用于墨水屏、电子书等产品的封装；同时，该产品可适配柔性钙钛矿领域，能够有效提高柔性钙钛矿的稳定性和使用寿命，目前已向国内数家柔性钙钛矿客户实现出货。由于当前柔性钙钛矿产业仍处于发展早期，该产品目前收入贡献尚小，但长期市场空间广阔。

为进一步丰富产品矩阵、拓展应用场景，公司同步开发了面向导热片应用的超薄 PI 胶带产品，该产品总厚度仅 6 微米，兼具超薄低阻、强粘固定、高绝缘耐温、补强易加工等核心优势，可充分满足 3C、Mini LED 及汽车电子等领域对超薄散热结构的严苛要求，目前正配合下游客户开展产品验证与导入工作，未来有望成为公司新的业务增量。

此外，公司在磁性材料涂布领域积极布局，正与下游客户开展联合研发工作，

聚焦相关技术的研发与产品落地，目前项目进展有序推进，具体进展待客户进一步确认，该业务将作为公司中长期技术储备，为后续业务拓展提供支撑。

2026年，亚微新材将在新材料领域持续深耕。亚微将稳固OCA光学胶及胶带产品出货，深化头部3C客户合作，并将重点拓展Mini LED背光与车载显示应用，推进车规级认证。加快Mini LED封装黑膜、饰纹膜规模化放量，依托头部屏幕厂商资源扩大供货；前沿业务聚焦巨量转移薄膜产品矩阵拓展、水汽阻隔膜柔性钙钛矿应用推广及6 μ m超薄PI胶带散热石墨片场景突破；推进磁性材料涂布技术、高性能电子树脂自主可控、钙钛矿与固态电池涂布技术产业化及机器人电子皮肤柔性传感材料研发。公司将以技术创新为核心，完善产品矩阵，实现短期业绩放量与长期价值增长的统一。

三、 积极维护公司价值，保障投资者权益

2024年11月，为维护公司价值及股东权益，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。2024年末至2025年初，公司积极推进回购计划实施，该期回购方案已累计回购股份2,459,429股，占总股本的2.5159%，支付资金总额人民币4,215.64万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），本次回购计划已全额完成。

在利润分配方面，公司始终实施积极的分配政策，重视对投资者的合理回报。鉴于2024年度归母净利润及母公司可供分配的利润为负，根据相关法规不满足现金分红条件，故2024年度不进行利润分配。

展望2026年，公司将综合考虑业务发展、财务状况、未来规划、行业趋势及法律规定等因素，持续优化现金分红机制，为投资者创造稳定、可持续的回报。公司也将紧密跟踪资本市场动态，积极提升公司价值，为股东创造长期价值。

四、 注重投资者关系维护，持续传递公司价值

2025年，公司不断健全、完善信息披露和投资者关系管理制度，加强与投资者的交流与互动，共同推动公司的持续发展和价值提升。

1、积极召开业绩说明会。2025年公司召开3次业绩说明会，通过问答形式，就定期报告中的经营成果和财务指标以及公司发展规划与投资者进行深入互动交流，积极回应投资者关切。

2、保持沟通交流平台畅通。公司借助上证 e 互动、投资者热线、公共邮箱、公司公众号、官网投资者专栏等多元渠道，向投资者提供公开、及时且准确的信息交流与反馈，助力投资者全面掌握公司发展现状、经营状况及业务布局等关键信息。

3、接待投资者调研。公司成功举办了多场投资者调研接待活动，与调研团队就公司的业绩情况、干法电极与固态电解质的研发进展、新材料的商业化进程等多个议题进行了深入交流，并迅速发布投资者关系活动记录表，确保投资者能够及时且准确地获取调研详情。

2026 年，公司年内将举办不少于 3 场业绩说明会，主动加强与投资者的沟通，及时回应市场关切。同时，公司将密切跟踪资本市场动态，完善股价稳定机制，必要时果断采取措施，提振市场信心，推动公司价值回归合理水平，实现稳健发展。

五、 不断提升公司治理水平，推动公司可持续发展

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规，以及《公司章程》的相关规定，确保三会的召集、召开与表决程序合法合规。公司管理层与三会之间权责明确、各司其职，形成有效制衡与科学决策机制，切实维护全体股东的合法权益。

2026 年将持续完善公司治理架构，建立健全科学决策机制与内部控制体系，针对上年度存在的非经营性资金占用等不规范行为，持续推进整改工作。截至 2025 年末，实控人非经营性资金占用募集资金本息已全部归还，2026 年公司将进一步完善防止关联方非经营性占用公司资金的长效机制，规范与关联方之间的资金往来，强化内部审计部门的监察审计职能，加强对董事、管理层及相关人员的法律法规培训，提升规范运作能力，着力提升合规管理水平与运营透明度，推动管理能力迭代升级，切实维护全体股东特别是中小股东的利益。

同时，公司将构建合理的激励约束机制，完善员工薪酬福利体系与职业发展通道，实现员工成长与公司发展的良性互动，激发员工积极性与创造力，深入践行价值创造理念，切实履行对投资者的回报责任，增强投资者信心，推动公司实现高质量、可持续发展。

六、 结语

公司将对报告期内未完成目标的工作项目进行深入分析，并采取更加高效和有力的策略来确保年度目标的实现。同时，公司将继续聚焦主业，持续加大科技研发与产品创新投入，以技术突破驱动业务升级与高质量发展。

2026年，公司将持续完善法人治理结构，深化新治理架构运行实效，切实保障董事会审计委员会监督职能的实质性发挥。公司将持续结合经营发展需要，健全公司治理制度体系，细化内部管理规章，厘清股东会、董事会及管理层等各治理主体的权责边界，确保公司治理运作规范、权责对等、有章可循。此外，公司将建立高管合规培训长效机制，及时跟踪监管规则变化，以持续优化的规范运作水平，为公司稳健经营和高质量发展提供有力支撑。并不断提升核心竞争力、盈利能力和风险管理能力，履行上市公司的责任和义务，以维护公司的良好市场形象，促进资本市场的稳定和健康发展。

公司将继续评估“提质增效重回报”行动方案的实施情况，并及时进行信息披露。本报告中提及的公司规划和发展战略属于前瞻性陈述，并非对投资者的实质性承诺，投资者应注意相关风险。

深圳市信宇人科技股份有限公司董事会

2026年4月28日