

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

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 2024 年 4 月制定了《2024 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，以实际行动践行对投资者的承诺。

2025 年，公司为能更好的延续上述方面取得的良好成绩，特制定 2025 年度提质增效重回报行动方案，对 2024 年方案执行情况进行总结，并制定能进一步提高公司经营质量，增强投资者回报，提升投资者获得感，树立良好资本市场形象的相关举措。具体如下：

一、聚焦经营主业，提升经营质量

作为全球领先的宽禁带半导体材料生产商，自设立以来即专注于高品质碳化硅衬底的研发与产业化。

可再生能源及 AI 技术革命使得全球工业发生重大转变，推动对更强大、更高效的功率半导体器件需求的增长，以碳化硅为代表的创新宽禁带半导体材料对半导体行业产生重大影响。

作为研发及生产碳化硅衬底的前驱及创新者，公司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。

2024 年，公司立足于碳化硅半导体材料市场，重点围绕基础研究、产品开发及工程研发三大领域进一步加大研发投入，提升技术创新能力和产品品质，力争通过先进的技术能力、生产能力和管理能力，不断丰富产品系列，升级产品性能，为客户提供卓越的产品和服务品质。公司碳化硅衬底产品进一步拓展市场应用领

域，扩大市场份额，在新能源及 AI 领域得到了广泛应用。公司产品的高品质及批量化供应能力得到了全球知名客户的一致认可，赋能未来科技革命。

2024 年公司经营业绩持续保持增长，实现营业收入 17.68 亿元，较 2023 年增长 41.37%。归属于上市公司股东的净利润 1.79 亿元，实现了扭亏为盈。

2025 年，公司将专注主营业务提质增效，持续加大研发投入，加快产品创新，加速全球化布局，实现可持续高质量发展。具体包括以下几个方面：

1、与上下游企业构建紧密合作生态，共同推动行业发展

公司深度融入碳化硅行业价值链，与上下游企业建立了紧密的合作生态。以先进的技术能力为核心，公司精准把握全球客户的最新需求，链接全球顶尖的供应链资源，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，并最终实现产业链共赢，助力我们持续提升全球影响力。此外，公司致力于通过创新和广泛的行业合作打造强大的碳化硅行业生态系统，在可再生能源、AI 两大重点领域拓宽碳化硅行业下游应用，助力碳化硅行业蓬勃发展。

根据权威行业调研机构日本富士经济报告测算，2024 年全球导电型碳化硅衬底材料市场占有率，天岳先进（SICC）稳居全球前三。公司及产品在国际市场具有较高的知名度。公司以成为全球少数能同时提供各种尺寸的导电型及半绝缘型碳化硅衬底的公司之一。

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业务合作关系。公司碳化硅产品受到国内外主流 tier1 一线厂商的广泛认可，特别是在欧洲电力电子龙头企业的审核中，连续多个季度评分领先，积累了良好的市场口碑，公司不仅实现了国产替代，而且产品加速出海，积极布局全球市场。

根据弗若斯特沙利文数据，全球碳化硅衬底市场规模预计到 2030 年，有望增长至 664 亿人民币，复合年增长率为 39.0%。

近年来，全球能源变革推动碳化硅产业发展。在能源供给侧，能源变革强调减少对化石燃料的依赖，发展太阳能和风能等清洁、可再生能源。另一方面，AI 行业增长和创新扩大碳化硅市场发展增量空间。AI 正在被融入千行百业，对人类的发展产生了深远的影响。碳化硅基功率半导体器件在 AI 发展的重要基础设施（数据中心）的应用是缓解全球 AI 电力供应挑战、实现数据中心低碳化的必然选择。同时，终端应用场景对性能、效率、稳定性的更高要求驱动碳化硅功率

半导体器件市场增长。随着碳化硅功率半导体器件在 xEV、光伏风能、5G 通信等战略性新兴产业中的广泛应用，衬底作为生产碳化硅器件的关键材料，其市场需求随之扩大。最后，技术进步将推动生产效率提高，降低生产成本，提升经济性和渗透率。更大的衬底尺寸、更高的制备良率，进一步推动了衬底单位成本的下降，其经济性和市场渗透率将持续提升。

2025 年，公司将继续把握行业发展机遇，持续丰富公司境内外客户群体，通过自身过硬的产品和技术实力，持续保障 tier1 客户的产品竞争力和技术迭代，持续提高公司在全球市场的占有率，推动公司进一步发展壮大。

2、强化科技创新驱动，打造新质生产力引擎

加强研发创新是公司的既定战略。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 功率器件市场规模则有望超过 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。

碳化硅半导体产业链发展进入快车道，衬底制备是产业链的关键环节，公司为继续保持在全球技术和产品竞争中的领先优势，持续加强研发投入。

碳化硅衬底市场由少数头部企业主导，其在技术实力、生产规模、品牌知名度和认可度方面具有显著优势，通过多年的市场积累，已处于行业领先地位。目前，公司是全球少数能够批量出货 8 英寸碳化硅衬底的公司之一。

公司对研发创新高度重视，并持续保持高强度的研发投入，通过十几年的发展，从产品质量、尺寸已和国际最先进水平持平，已成为国内技术最先进和规模最大的碳化硅衬底产品生产企业之一。

2024 年 11 月，公司推出业内首款 12 英寸碳化硅衬底，这标志着向大尺寸碳化硅衬底时代迈出了重要一步。同时，公司在液相法技术方面也取得了重大突破，公司率先交付通过液相法生产的高质量低阻 P 型碳化硅衬底。

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。据知名调研机构数据显示，公司在碳化硅衬底领域积累的知识产权数量位列全球前五，并且是其中唯一的中国企业。2024 年度，公司研发费用为 1.42 亿元，同比增长

3.38%。此外，公司同样重视研发成果转化，截至 2024 年末，公司及下属子公司累计获得发明专利授权 194 项，实用新型专利授权 308 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。

2025 年，公司将持续加强研发能力，丰富专利组合，进一步巩固公司在碳化硅行业的技术领先地位。公司将加强晶体生长方法、晶体缺陷生成及演化机理等基础领域的研究深度，在晶体生长和缺陷控制等核心技术领域开展密集试验，不断突破技术瓶颈，强化在零缺陷技术、P 型衬底技术、液相技术等领域的技术领先优势，同时布局研发一代变革性技术，推动碳化硅衬底在多种新兴领域的应用。

公司将坚持自主研发，持续招募全球顶尖人才，并通过我们强大的技术平台及不断积累的专业知识，确保研发人员始终关注最先进技术，从而巩固我们的行业领先地位，持续构建在碳化硅领域高技术壁垒的竞争优势。

二、加强 A 股募投项目管理，稳妥推进 H 股发行上市事项

2022 年 1 月，公司在上海证券交易所科创板挂牌上市，募集资金全部投向“碳化硅半导体材料项目”，主要在上海临港新片区建设碳化硅衬底生产基地，加大导电型衬底产能，满足不断扩大的碳化硅半导体衬底材料的需求，该项目作为上海市重大建设项目纳入了国家布局。

公司上海临港工厂 2023 年 5 月已经实现产品交付，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，产能释放稳步推进，同时公司将继续推进二阶段产能提升规划，这将进一步提升公司高品质导电型碳化硅衬底产品的产能产量。

为加快公司的国际化战略及海外业务布局，增强公司的境外融资能力，进一步提高公司的资本实力和综合竞争力，根据公司总体发展战略及运营需要，2024 年 12 月，公司发布计划在境外发行股份（H 股）并在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）上市（以下简称“本次 H 股上市”）公告，正式启动本次 H 股上市相关筹备事项。

2025 年 1 月 27 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了本次 H 股上市相关事项，包括上市方案、H 股募集资金使用计划、聘请 H 股上市审计机

构、修订 H 股上市后适用的《公司章程》(草案)等一系列内控制度文件等事项。并于 2025 年 2 月 19 日召开 2025 年第一次临时股东大会,审议通过了上述相关议案。2025 年 2 月 24 日,公司向香港联交所递交了本次发行的申请,并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行的申请资料。目前,公司正在稳妥推进本次 H 股上市项目,确保公司发展战略的顺利实施。

三、优化运营管理,提高经营效能

2024 年,公司持续优化供应链系统,公司已建立供应商全生命周期管理体系,强化与供应商建立更为紧密的合作关系,确保公司的生产活动能够平稳进行。公司积极打造责任供应链,依照“科学管理、规范有序、持续改进、追求卓越”的管理方针,已制定《供应商管理控制程序》、《供应商准入管理办法》等内部政策,明确规定了供应商的准入、调查、选择、评价及优化的要求。此外,我们建立了包含 ESG 标准的供应商自查及监督评估体系,强化供应商管理力度,推动供应商遵循商业道德并以负责任的方式开展业务,确保供应链伙伴在道德、安全、健康、劳工准则、环保等方面与我们的理念吻合,促进供应链的安全与稳定。

在质量控制方面,公司力争为客户提供无任何缺陷的产品。公司已制定并实施 Z 计划,旨在实现无缺陷交付;亦制定了健全的政策及详细的程序来保证产品质量,并以符合 IATF16949 车规级质量管理体系的管理系统为基础。公司定期接受内部及外部审核,并通过年度内部审核对质量控制系统的完整性进行细致评估。

2025 年,公司将进一步加强产品质量控制力度和市场拓展速度,确保向客户提供质量更好、性价比更优的碳化硅衬底产品,进一步提供客户满意度;加强供应链保证能力,匹配公司的快速增长规模,降本增效,做好成本控制。以公司业务规划为导向,优化组织架构,积极探索国际化人才战略,持续吸纳全球高端人才;提升员工业务能力与整体素质,培养团队意识,增强合作精神,打造世界级的一流人才团队;切实关注员工身心健康、安全和满意度,进一步为员工提供舒适的工作环境;不断探索激励机制,完善薪酬体系,促进企业和员工的共同成长。

四、持续完善公司治理架构,推动公司高质量发展

近年来，随着公司快速发展，经营规模不断扩大，对公司内部控制建设和治理水平提出了更高的要求。2024 年，公司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》《对外担保管理制度》《关联交易决策制度》等 24 项治理制度进行了修订及制定。公司董事、监事、高级管理人员忠实、勤勉地履行职责，积极参加了“独立董事制度改革专题培训”“新公司法实务解读培训”“山东辖区上市公司 2024 年第二期董监高管培训”等培训活动，不断提升自律意识，推动公司持续规范运作。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 指数成分股公司，按照要求制定了《市值管理制度》，并于 2024 年 12 月 27 日召开董事会审议通过。公司凭借长期以来的规范运行，成功入选中国上市公司协会的“2024 年度上市公司董办优秀实践案例”。同时，在上交所《关于 2023-2024 年度信息披露工作评价结果的通报》中，公司信息披露工作获评“A”级，这是公司自上市以来信披工作首次获得最高评级，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及对公司投资者关系管理、规范运作等工作的高度认可。

2025 年，公司将根据新《公司法》等相关法律法规，结合本次 H 股上市项目的要求，进一步完善公司法人治理结构，对《公司章程》等相关治理制度进行修改完善。

1、依据相关法规政策要求，优化公司治理架构

公司将在 2025 年内按照新《公司法》及证监会配套制度规则等规定，在《公司章程》中规定在董事会中设置审计委员会，行使《公司法》规定的监事会的职权，不设监事会或者监事（在公司完成前述内部监督机构设置前，公司监事会或者监事将继续遵守证监会原有制度规则中关于监事会或者监事的规定）。

同时，结合公司本次 H 股上市项目的进展，根据联交所相关合规运作要求，对公司内部治理架构进行进一步优化，包括香港上市公司治理、信息披露、关联（连）交易以及董监高及相关人员合规履职等方面，进一步满足公司在联交所上市挂牌后作为香港上市公司的规范运行要求。

2、为独董履职创造良好环境，强化监督机制

公司深刻认识到独立董事在公司治理中的关键作用，积极构建全面且完善的履职机制。2024 年，公司修订发布了《独立董事制度》，明确了独立董事的职责、权利与义务，为其履职提供坚实的制度保障。在沟通协作方面，公司着力搭建董事会与独立董事之间的高效沟通桥梁，公司董事会办公室负责协调独立董事与各部门之间的沟通，及时传达独立董事的意见和建议，并及时反馈公司落实情况。

2025 年，公司将持续优化独立董事履职体系，加强独立董事与公司内部团队的深度交流与协作，搭建常态化的沟通平台，使独立董事将前沿的治理理念和创新思维融入公司决策过程，为公司发展注入新的动能。

3、加强董监高履职培训

2024 年初，公司完成了董事会、监事会换届选举事项。2024 年度，公司组织新任董事、监事和高级管理人员参加监管部门组织的相关培训，推动董监高勤勉尽责地履行职务，向董监高及时传达了最新监管动态。

2025 年，公司将继续根据实际经营情况、相关法律法规变动情况以及公司 H 股上市项目进展，持续完善内控制度的建立健全工作，保障公司内部控制制度及时地推陈出新，从而形成更符合两地监管机构要求以及公司实际经营情况的内控体系。同时，公司及董监高将积极参加两地监管机构举办的各种培训，加强学习不同证券市场相关法律法规，熟悉不同证券市场知识，不断提升自律意识，推动公司持续规范运作。

4、践行 ESG 理念，打造可持续发展之路

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。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。

2024 年，公司对内推动绿色经营，通过智能制造、打造绿色低碳工厂，显著降低能耗并提升清洁能源利用率，获评“绿色工厂”称号。本年度，公司在绿色制造、资源循环利用、供应链管理、碳排放管理等方面均取得新突破。

2025 年，公司将继续提升 ESG 管理绩效，不断创新研发，坚持以人为本和绿色发展理念，加强内部控制管理，积极与各利益相关方沟通，进一步提升 ESG

管理水平。

五、创新信息披露方式，积极传递公司投资价值

2024 年，公司为投资者提供了全面透明的信息获取渠道。同时，公司积极主动地推动自愿性信息披露工作，将对投资者价值判断与决策具有关键意见的信息及时发布分享。2024 年，公司自愿性发布了 2024 年半年度业绩预告等公告文件，及时向投资者展示了公司在半年度经营业绩方面的积极努力与显著成果。

在确保合规披露的前提下，公司进一步聚焦优化信息披露的内容与方式，全力提升披露信息的可视化及通俗化水平，推出了年度报告“一图读懂”长图，借助简洁直观的图表形式，呈现公司年度关键经营亮点；同时，精心制作年报视频解读，由公司管理层亲自出境讲解年报重点，使投资者能够以更加直观、便捷的方式获得关键信息。公司将持续遵循法律法规，不断优化投资者关系管理体系，提升管理质量，以实现公司价值和股东利益的最大化。

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的理解公司的业务发展进度、经营成果以及战略布局。公司积极接听投资者专线，通过投资者邮箱回复投资者问询，并在“上证 E 互动”平台与投资者保持密切互动。上述形式多样的信息披露内容，公司通过官网、微信公众号等多渠道实现了同步推送。不仅如此，公司还积极借助上交所上证路演中心平台“科创 3 分钟 洞见新质生产力”栏目，传递 2023 年年报可视化解读。

2024 年度，公司在上证路演中心以视频录播和网络互动的方式共召开 2 次业绩说明会；借助电话会议系统等线上方式，举行投资者调研活动，接待包括卖方证券研究所、证券投资基金公司等机构投资者调研交流超 150 次。公司严格遵循法律法规和监管要求，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。

2025 年，公司将继续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，并探讨邀请投资者到公司工厂进行现场调研，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。

六、持续完善投资者回报机制，共享企业发展成果

公司在经营管理方面，坚持以价值创造为根本，高度重视投资者回报。

为了增加投资者信心，激励更多的投资，促进公司扩大规模和技术创新，进而推动公司发展和社会整体经济增长，公司将持续稳定增强投资者回报，保护投资者利益。2023 年 11 月 28 日，公司发布了以集中竞价交易方式回购公司股份的方案，使用不低于 10,000.00 万元（含），不超过 20,000.00 万元（含）的超募资金，以不超过人民币 86.00 元/股（含）回购公司股份，回购期限为董事会审议通过回购方案之日起 6 个月内，回购的股份将在未来合适时机用于员工持股计划或股权激励。

截至 2024 年年末，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,005,884 股，占公司总股本的比例为 0.4668%，支付的金额为人民币 10,021.85 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），公司已按披露的回购方案完成股份回购事项，用实际行动回报投资者，进一步提升广大投资者的满意度。

2025 年，公司将根据所处行业状况，结合公司实际业务情况、未来发展规划、资金情况，妥善协调好资本开支、经营性资金需求与现金分红的关系，根据法律法规及《公司章程》的规定并结合公司实际运营情况进行分红，切实提升股东回报水平，将“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制落在实处。

七、科学绩效考核，强化利益共担共享约束机制

“关键少数”作为企业经营的核心力量，在推动企业高质量发展、实现股东利益最大化方面发挥着不可替代的作用。公司始终践行“为股东实现更大的收益”的使命，2024 年，采取了一系列措施来确保核心管理层、公司以及股东的利益高度一致，具体措施包括推出限制性股票激励计划、构建动态薪酬调整机制以及搭建多元化、多层次、多维度的培训平台，旨在提供董监高的履职能力和公司整体治理水平，为公司长远稳健发展提供坚实保障。

2024 年，为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，按照激励与约束对等的原则，公司制定并实施了《2024 年限制性股票激励计划》。激

励计划锚定了公司成长性、盈利能力等与投资者利益紧密相关的指标,有助于提升公司整体发展质量,增强投资者回报。

本次激励计划向激励对象授予 508 万股限制性股票,其中首次授予 408 万股,占总股本的 0.95%,预留 100 万股,占总股本的 0.23%,充分调动公司员工的积极性,促进公司与员工共同长远发展。截至本报告发布日,公司已完成向 80 位首次授予激励对象的授予事项以及完成向 30 位激励对象授予预留部分限制性股票事项。

2025 年,公司将持续优化以市场为导向的薪酬绩效评价体系,进一步强化管理层薪酬与公司整体业绩的关联度,强化考核评价,增强战略、规划、预算、考核导向的一致性,通过动态调整机制,将绩效结果及时应用于资源调配,激发组织活力与效能,推动公司高质量发展。

八、其他事项

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,未来可能会受到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

2025 年 3 月 27 日