

山东奥福环保科技股份有限公司

2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

暨 2025 年度“提质增效重回报”行动方案

山东奥福环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）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，结合自身发展战略、运营现状和财务状况，基于对自身未来发展前景的信心和价值的认可，于 2024 年 4 月 27 日披露了公司《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，以推动公司实现高质量发展，保障投资者权益，树立公司良好的资本市场形象。现将《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》在报告期内的实施情况报告如下，并同步制定 2025 年度行动方案。

一、提升经营质量

2024 年，公司实现营业收入 28,421.65 万元，比上年同期减少 14.46%；归属于上市公司股东的净利润-4,396.76 万元，亏损规模有所扩大。根据汽车总站网的数据，2024 年我国重型卡车市场呈现结构性分化，累计销售约 89.9 万辆，较上年同期下降 1.00%。其中国六柴油重卡同比下降约 22.2%；国内天然气重卡市场累计销售 17.8 万辆，同比增长约 17%；新能源重卡累计销售约 8 万辆，同比增长约 132%，终端市场销售结构发生较大变化。

公司经营业绩与商用车重卡市场，尤其是柴油重卡市场景气度关联性较强。在货运市场持续低迷、整体需求疲软的背景下，天然气和新能源重卡对柴油重卡市场份额形成挤压。从技术层面来看，同等排量下天然气重卡单车载体用量较柴油重卡减少约 60%，且无需安装高附加值的柴油颗粒捕集器（DPF）产品；而新能源重卡并不需要尾气处理装置。受此影响，公司产品销售规模同比下降，销售结构发生变化，产品毛利率随之下降，进而对营业利润产生不利影响。此外，由于在前些年为大客户备货的库存产品周转慢，为降低存货资金占用，公司部分销售订单采用库存商品改型替代批量生产模式，这一策略虽然增加了生产成本，但在一定程度上缓解了资金压力。加之全年库存压缩的实施，公司投产的募投项目

整体产能利用率偏低，固定费用较高，产品单位成本上升。叠加市场竞争加剧，公司大部分产品价格有所下降，致使盈利能力承压。

影响公司产品毛利率的因素可分为收入端和成本端两大类。在当前供需关系和市场竞争的情形下，产品毛利率受销售产品种类影响较大。鉴于销售结构与市场终端需求相关联，公司将着力在成本端实施降本策略，计划在 2025 年采取的具体措施有：

深化主营业务，拓展增量收入。公司依托深耕多年的大尺寸载体领域技术积累以及在客户端长期积累的安全、稳定、可靠的产品质量信誉，继续巩固细分领域市场优势。截至 2024 年末，公司国内外后处理已量产项目 89 个，验证中项目 71 个，涵盖原有项目升级与新项目拓展，为后续市场份额提升奠定坚实基础。除了在重卡领域继续深化与合作，公司计划在 2025 年重点推进汽油机小载体业务，通过开拓新业务领域创造增量收入，优化产品结构，进而提升产能利用率，降低单位产品固定成本。此外，公司还将甄别并抓牢目标市场涌现的新业务机会，聚焦高价值化、差异化、成本化的战略布局，不断拓展蜂窝陶瓷载体应用场景，筑牢公司中长期稳健成长的根基。

强化降本增效，优化经营管理。公司把加快库存周转作为核心工作，积极优化存货结构，以降低存货资金占用，减少跌价损失并降低存货风险。2024 年末，公司存货较期初减少约 7,382 万元。尽管部分订单采用库存商品改型加工销售策略在一定程度上增加了生产成本，但从资金流动性角度考虑，盘活积压资金为公司未来带来的收益更为显著。面对当前激烈的市场竞争，公司将在 2025 年继续以降本增效为导向，保持稳定经营态势，确保可持续发展。待库存商品消化至合理水平后，公司将以销售预测为核心，科学规划生产、采购、人力等资源配置，保障经营活动紧密围绕实现销售目标有序开展。此外，公司将进一步完善生产班组核算体系，强化定额管理，动态跟踪成本变化，及时识别成本管理薄弱环节，深度挖掘降本潜力，实现成本的不断优化。

整合生产要素，提升经营效能。2024 年，公司基于小载体业务资源优化需求，做出对江西奥福和山东公司西厂生产线搬迁整合的重要决策。通过集中布局

相关生产线，推动生产要素高效集聚，在整合过程中同步推进落后产能淘汰，有效提升生产效率、降低运营成本。未来，公司将持续以“存量激活、价值再造”为核心理念，持续深化生产要素整合优化，不断提升经营管理效能。

二、加快发展新质生产力

2024 年，公司坚持以创新驱动发展为核心战略，围绕现有业务和未来业务两条主线推进技术研发，研发投入总计 2,190.57 万元。在深耕专精领域提升主营业务竞争力的同时，公司积极培育新兴技术方向，全力打造转型升级新增长点，为后续可持续发展注入新动能。具体研发成果与未来规划如下：

紧跟排放标准升级，夯实技术储备基础。公司深度参与“十四五”国家重点研发计划“大气与土壤、地下水污染综合治理”专项中的“近零排放高效能柴油车控制技术及示范应用”项目，承担“柴油车 NOX 后处理关键技术与部件”“PM 后处理关键技术与部件”两个课题。通过攻克柴油车近零排放载体核心技术，实现污染减排与碳排放协同控制，为我国柴油车下一阶段排放标准制定提供重要技术支撑。2024 年，公司与客户以及第三方机构合作开展下一阶段排放标准预研，并为国内外头部主机厂提供技术样件。2025 年，公司将继续以技术创新为驱动，加速产品迭代升级。针对我国下一阶段排放标准预研提出 NO_x 超低排放的研究方向，直通式载体向着低热容、高比表面积方向发展；壁流式过滤器向着薄壁、低背压、高捕集效率不断提高。公司未来将继续深度参与客户下一代法规产品预研开发，围绕市场需求前瞻布局技术与工艺储备体系，巩固行业竞争先发优势。

研制多孔超高通道陶瓷，拓展多元应用场景。公司围绕蜂窝陶瓷核心技术，深挖跨界应用潜力，利用蜂窝陶瓷具有高比表面积的特点，研制出超高孔密度蜂窝陶瓷，不仅能作为微通道反应器、陶瓷支撑体使用，还能应用于回热器关键部件，目前正在服务于公司氢能和热声等新兴业务领域。2025 年，公司计划基于两种高性能陶瓷基材，开展高性能多孔材料研发，实现孔隙率、孔密度等核心指标的技术突破，形成具有自主知识产权的制备工艺方案，为后续产业化应用奠定技术基础。

聚焦氢能发展机遇，加速成果转化落地。在国家将氢能列为未来能源体系重要组成部分、战略性新兴产业重点发展的背景下，公司把握产业变革趋势，积极向以燃料电池为核心的氢能领域拓展。2024 年 7 月，公司投资设立蚌埠奥福氢能科技有限公司（简称“奥福氢能”），专注于燃料电池重整装置技术研发以及辅助系统生产销售。目前，奥福氢能公司已完成甲醇、丙烷、天然气重整制氢技术开发，并实现丙烷燃料氢重整器与燃烧器的配套应用。2025 年，公司计划在固体氧化物燃料电池（SOFC）领域搭建适配 300W-150kW 不同发电功率电堆的一体式重整制氢设备，实现应用示范并形成销售。

前瞻布局新兴领域，构建长效创新体系。为应对未来市场需求与技术变革，公司聚焦关键技术领域构建长效储备机制。2024 年 9 月，公司投资设立蚌埠奥福声冷科技有限公司（简称“奥福声冷”），致力于通过热声制冷系统的研究，利用太阳能和工业窑炉尾气、内燃机尾气、固态氧化物燃料电池尾气等低品位余热，开发不用电驱动的新型空调产品，实现高效制冷。公司提前规划知识产权战略，围绕核心技术、工艺流程及产品创新点进行专利布局，2025 年第一季度已有 4 项发明专利获得授权。2025 年，公司计划进一步完善非对称式丝网环路行波热声制冷系统和非对称式陶瓷环路行波热声制冷系统，探索应用示范路径。此外，公司还将在新兴陶瓷材料领域内聚焦多元陶瓷材料的前瞻性研究，尤其关注兼具高强度与低摩擦特性的陶瓷基复合材料开发，深度探索其在高端制造与战略新兴产业中的应用潜力。

三、完善公司治理

公司高度重视治理结构的健全和内部控制体系的有效性，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》的规定，不断完善法人治理结构、提升规范运作水平。

股东权利保护方面。公司建立有效的股东投票机制，包括但不限于中小股东单独表决、累计投票机制、网络投票机制等。2024 年 5 月 17 日召开的股东大会中，有六项议案对中小投资者进行了单独计票，并详细披露现金分红分段表决情况。公司常态化召开业绩说明会保障股东知情权，指定证券部专员负责股东关系

管理，收集机构投资者与中小股东意见建议。针对中小投资者集中关注的关于公司变更证券简称的建议，公司计划于 2025 年提交董事会审议，切实回应股东关切。

董事会结构和职能方面。2024 年，公司完成董事会换届选举工作，董事会由八名董事组成，其中独立董事三名，包括一名会计专业人士；独立董事人数占比不低于三分之一；兼任高管职务的董事占比不超过二分之一。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会，各委员会均有独立董事参与。其中，审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会由独立董事担任主任委员且独立董事占多数席位，审计委员会主任委员由会计专业人士担任。此外，公司实行董事长和总经理职务分任机制，确保决策核心（董事会）与执行核心（管理层）由不同主体担任，通过权责分离形成科学的治理架构，有效防范内部人控制风险，切实维护股东与公司整体利益。

内部控制水平方面。公司建立了对资金占用、违规担保、关联交易、子公司管控、募集资金、减持等重大合规风险的防范机制。2024 年，公司定期开展内部审计和风险评估，密切跟踪法律法规及监管政策变化，结合公司实际情况及时更新修订内部管理制度。根据证监会发布的《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》，公司修订了《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，确保经营活动合法合规。2025 年，公司将根据新《公司法》《上市公司章程指引》等法律法规修订情况，完成对《公司章程》及配套制度的更新完善。公司将继续强化内部和外部的监督制衡，加大对高风险领域、重点项目和关键业务环节的内部审计力度。公司还将建立健全内审问题跟踪整改机制，要求被审计单位制定详细整改方案并纳入绩效考核体系，明确整改责任人和时间节点，审计部门定期复查整改情况，推动审计成果转化为内控优化的实际成效。

四、强化“关键少数”责任

高管薪酬考核方面。公司建立了与市场发展、个人能力和业绩贡献相匹配的高管薪酬机制。2024 年，公司实行分层级关键绩效指标（KPI）考核体系，将公

司战略目标逐级分解，从财务、客户、内部运营、员工学习与成长四个维度设定指标，其中定量指标占比 80%，定性指标占比 20%。公司高管薪酬依据 KPI 指标分数和月度效益系数核算，KPI 考核根据所管辖部门重要程度设置相应 KPI 权重，月度效益系数则基于年度净利润预算核定，以 0.01 系数为单位对应利润区间，系数范围为 0.8-1.1。2025 年，公司将延续现行绩效考核体系，进一步优化管理层激励和约束机制，将高管薪酬与上市公司经营效益合理挂钩。

提升“关键少数”履职能力方面。公司始终将强化“关键少数”合规意识与履职能力作为公司治理的重要抓手。2024 年，公司关注法律法规动态，同步优化内部治理制度，并组织及时对“关键少数”进行培训。为确保公司董监高及时了解证券市场最新法律法规，公司组织董事、监事、高级管理人员参加证监会和交易所线上、线下的培训 3 次/人，不断强化提升其专业素养和合规意识。2025 年，公司将进一步深化对大股东、董监高等“关键少数”人员的合规培训，充分利用各类培训平台资源，组织“关键少数”和经营管理层开展不少于三次的线上、线下培训。通过深入学习证券市场相关法律法规，持续提升公司运作的规范性和合规性，为公司高质量发展提供坚实保障。

五、提升投资者回报

积极开展股份回购注销。为切实维护股东利益，践行“以投资者为本”的发展理念，公司积极推进股份回购注销工作。2024 年 4 月 25 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第二十一次会议，并于 2024 年 5 月 17 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》，决定将存放于回购专用证券账户中 2023 年回购计划回购的 869,867 股股份变更用途予以注销。2024 年 7 月 9 日，公司在上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司完成股份注销，总股本由 77,283,584 股变更为 76,413,717 股。此次股份注销有效减少流通股本，提升每股收益，以实际行动为投资者带来回报。

制定稳定股价方案。在维护公司市场价值方面，公司着力完善管理机制。2025 年 1 月 26 日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于公司制定<

與情管理制度>的议案》，將與情風險納入企業全面風險管理框架，平衡“信息披露合規”與“市場預期引導”，實現公司價值保護。2025年，公司計劃制定《市值管理制度》，通過系統化、規範化的管理手段，推動公司內在價值與市場價值動態平衡，保障全體股東利益，為公司穩健發展筑牢根基。

六、加強投資者溝通

2024年，公司嚴格按照相關法律法規的要求開展信息披露工作，信息披露的簡明性和有效性得到提高。通過上市公司公告、公司官網、公司公眾號、業績說明會、上證e互動、電話、郵件以及接待投資者現場調研等多種渠道合規開展信息披露工作，使投資者全面了解公司的運營情況和財務狀況。2024年，公司共召開三次業績說明會，公司董事長、總經理、財務總監、獨立董事均親自出席，讓投資者充分了解公司所處行業、戰略規劃、業務發展等信息。同時，公司及時回復投資者關心的問題，認真傾聽其意見和建議，形成了與投資者之間有效的互動模式。2025年，公司將繼續把投資者關切作為工作重點，計劃組織不少於三次的業績說明會，向投資者介紹公司業績情況並解答相關問題。公司積極響應投資者訴求，針對中小投資者普遍關注的變更公司證券簡稱建議，計劃於2025年提交董事會審議。未來，公司證券部作為負責投資者關係管理的專職部門，將持續強化信息傳遞的及時性與準確性，建立投資者問題分級處理機制，確保投資者關注的問題能夠快速傳遞至管理層。

七、其他事宜

公司將持續評估行動方案的執行情況，及時履行信息披露義務。公司將持續聚焦主營業務，注重科技創新，通過規範的公司治理、良好的經營管理和積極的投資者回報，切實履行上市公司責任和義務，保護投資者利益，回報投資者信任，維護公司良好市場形象。

本行動方案系結合公司當前實際情況制定，其中涉及的公司規劃、發展戰略等系非既成事實的前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，未來可能受到宏觀政策調整、行業環境變化等因素變化的影響，具有一定的不確定性，敬請投資者注意相關風險。

山东奥福环保科技股份有限公司董事会

2025 年 4 月 24 日