

A 股证券代码：688234

证券简称：天岳先进

公告编号：2026-043

H 股证券代码：02631

证券简称：天岳先进

山东天岳先进科技股份有限公司

2026 年度提质增效重回报行动方案的半年度评估报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

山东天岳先进科技股份有限公司（以下简称“公司”）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，进一步推动公司高质量发展和投资价值提升，维护公司全体股东的利益，于 2026 年 3 月 28 日披露了《山东天岳先进科技股份有限公司 2026 年度提质增效重回报行动方案》。根据公司 2026 年上半年度在经营管理、公司治理、信息披露、投资者回报等方面的实践情况，公司编制了《山东天岳先进科技股份有限公司 2026 年度提质增效重回报行动方案的半年度评估报告》，现汇报如下：

一、聚焦经营主业，提升经营质量

报告期内，公司持续以碳化硅半导体材料为核心业务，主动适应不断变化的经营环境，持续加大技术和产品研发的投入。公司以碳化硅衬底材料为核心，向大尺寸、高品质、全品类进行技术布局，拓展行业应用领域，优化业务布局，以期为客户提供更多样化的碳化硅半导体材料解决方案。公司高度重视自主知识产权保护，秉承长期主义理念，坚持技术创新，致力于为企业、行业及社会创造更大价值。

1、深耕主业，强化巩固竞争优势

2025 年，公司产量已达 69 万片。2026 年上半年，公司持续提升核心产品的产能产量，济南、上海工厂产能提升计划稳步推进，依托大尺寸产品的质量优势、规模化量产能力和稳定交付能力，较好承接了行业景气度修复所带来的订单释放，从

而进一步推动收入质量、毛利率和产能利用率继续提升，为后续业绩进一步改善奠定基础。

2026 年上半年，公司实现营业收入 9.14 亿元，同比增长 15.10%，综合毛利率 22.86%；实现归属于上市公司股东的净利润-5,861.66 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-8,733.84 万元，基本每股收益、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益同比均有所下降。

伴随新能源汽车加速向高压平台演进、AI 算力基础设施持续扩建等，碳化硅在下游应用场景的价值持续凸显，市场渗透率稳步提升。报告期内，公司产品产销量稳步增长，营业收入同比、环比均实现增长；依托大尺寸碳化硅衬底的市场领先优势，叠加降本增效举措持续落地，同时下游需求回暖推动产品价格逐步企稳，公司毛利率水平实现提升。分季度来看，2026 年第二季度实现营业收入 5.48 亿元，创下单季度历史新高，同比增长 42.06%、环比增长 49.97%，季度毛利率 25.36%，单季度实现归属于上市公司股东净利润 189.30 万元。

此外，受汇率波动带来汇兑损失增加、资产减值损失及信用减值损失计提等因素影响，公司业绩虽短期承压但亏损逐步收窄。后续，公司大尺寸碳化硅产品产能与市场占有率有望进一步提升，公司将持续深化降本增效，积极开拓海外市场与新兴应用领域。随着规模效应持续释放，公司盈利能力有望逐步改善，核心竞争力不断巩固。

2、深挖合作客户新订单，积极拓展新客户

随着全球对绿色低碳能源的需求日益增加，碳化硅材料在新能源汽车和光伏行业的市场前景广阔。公司通过加强在碳化硅衬底产品领域的长远布局，紧抓行业发展新机遇，提高市场份额，为未来的持续增长打下坚实基础。同时，公司继续优化碳化硅衬底的产品结构，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，深挖原有合作客户，积极拓展新客户、新产品，以保持碳化硅材料市场的竞争力。

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了业务合作关系，客户体系进一步完善。公司持续开拓光学等新兴领域客户，已与全球头部光学领域厂商建立了合作关系。2026 年上半年，公司凭借卓越的产品质量、稳定

的供应保障与深度的协同创新，获评博世集团“优选供应商(Preferred Supplier)”。作为博世集团对其全球供应链体系中表现最为杰出合作伙伴的最高认可之一，该称号仅授予排名前 20% 的优质供应商。此外，公司凭借在供应链稳定性、绿色制造与可持续治理等方面的杰出表现，荣获富士康集团“永续卓越供应链奖（物料类）金奖”。公司产品与技术实力、ESG 管理体系持续获得客户的高度肯定。

3、持续丰富产品矩阵，助力下游应用拓展

公司在碳化硅衬底产品矩阵上持续前瞻布局。公司 8 英寸导电型衬底产品质量和批量供应能力全球领先，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，助力头部客户加速向 8 英寸技术路线转型。2025 年，公司完成了 12 英寸导电 N 型、导电 P 型及半绝缘型碳化硅衬底全系列产品的技术布局，率先引领全球碳化硅衬底行业迈入 12 英寸新阶段，目前已形成 6/8/12 英寸全尺寸产品矩阵，其中 6 英寸、8 英寸实现大规模产业化，12 英寸产品已实现批量交付。公司业内首创使用液相法制备出无宏观缺陷的 8 英寸碳化硅衬底，是率先使用液相法生产 P 型碳化硅衬底的公司之一。报告期内，公司持续推动产品结构优化、客户黏性增强及长期竞争壁垒加固，实现从规模扩张向技术溢价与生态主导的价值升级。

二、强化科技创新驱动，打造新质生产力引擎

目前，公司已成为全球碳化硅衬底市场领军企业（据日本富士经济统计，2025 年公司全球碳化硅衬底市占率跃居第一），在衬底制备上处于国际第一梯队并引领行业发展，在基础研究、产品开发以及工程研发等方面依托于完全自主研发创新，重点涵盖基础研究、产品开发及工程研发，确保公司不仅紧跟科技进步，并不断改进公司产品，巩固公司宽禁带半导体材料领导者的地位。

公司业内首创使用液相法制备出无宏观缺陷的 8 英寸碳化硅衬底，突破了碳化硅单晶高质量生长界面控制和缺陷控制难题。同时，公司是率先使用液相法生产 P 型碳化硅衬底的公司之一。2026 年 4 月，公司液相法高品质 P 型衬底制备技术相关成果发表于晶体生长领域著名期刊《Journal of Crystal Growth》，在晶体质量、电学均一性、长载流子寿命、极低贯穿性缺陷及创新性热场设计方面取得进一

步突破，相关 P 型 4H-SiC 衬底 XRD 摇摆曲线半高宽低至 15.6 弧秒，为万伏级功率芯片量产奠定基础。

2026 年上半年，公司研发费用 7,457.44 万元，与上年同期基本持平，主要用于大尺寸衬底产品技术攻关以及 AR 眼镜等新兴应用领域的拓展。公司在碳化硅衬底及生产技术的研发方面投入了大量资源，保障了高品质碳化硅衬底的大批量稳定交付。目前公司在衬底制备上处于国际第一梯队，引领行业发展，在基础研究、产品开发以及工程研发等方面依托于完全自主研发创新。

截至 2026 年半年度末，公司及下属子公司累计获得发明专利授权 209 项、实用新型专利授权 294 项，其中境外发明专利授权 14 项；报告期内新申请发明和实用新型等专利共 10 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。

截至 2026 年半年度末，公司研发人员中硕士、博士合计 66 人，占研发人员总数的 38.15%。公司拥有 2 名享受国务院政府特殊津贴专家，并汇聚国家级人才 7 人、省级人才 16 人、市级人才 16 人，形成了一支具备国际视野的研发团队。

三、坚持规范运作，提升公司治理水平

2026 年上半年，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》及香港联合交易所有限公司相关规则等法律法规、规范性文件及《公司章程》规定，持续完善以股东会、董事会及专门委员会、管理层为核心的现代公司治理结构。鉴于公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，公司根据监管规则的最新规定，结合实际经营情况，持续修订完善《公司章程》等内部核心治理制度，进一步夯实公司治理根基。

1、依据相关法规，调整公司治理结构

2026 年上半年，公司密切关注监管政策变化，严格按照法律法规和监管要求，及时修订《公司章程》等治理制度，不断加强规范治理体制机制建设，持续完善内控体系，多维度提升治理能力。报告期内，公司完成 6 部治理制度的修订及制定（其中新制定 1 部、修订 5 部），进一步提高公司的经营管理水平和风险防范能力。

报告期内主要制度修订/制定情况：修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《薪酬与考核委员会工作细则》《董事、高级管理人员离职管理制度》《公司章程》及《股东会议事规则》，制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

2、夯实 ESG 管理水平，实现可持续发展

公司积极践行 ESG 理念，已连续多年主动发布《环境、社会及管治报告》（又名“可持续发展报告”）。2026 年上半年，国际与中国各大 ESG 评级机构公布了其 2025 年度评级结果，公司在各主流 ESG 评级体系中的评级稳居行业前列：中证指数 ESG 评级为 BBB 级，华证指数 ESG 评级为 A 级，秩鼎 ESG 评级为 A 级；Wind ESG 评级为 A 级、中诚信绿金 ESG 评级为 A-级。评级结果反映公司在环境、社会及公司治理方面的持续改进和实践深化。

四、提升信息披露质量，积极传递公司投资价值

报告期内，公司始终以投资者需求为核心导向，严格恪守上市公司信息披露相关法律法规和规范性文件要求，秉持真实、准确、完整、及时、公平的原则履行信息披露义务，确保定期报告、临时公告等文件合规规范、逻辑清晰，全面向市场传递公司经营动态与核心价值。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。公司高度重视投资者关系管理，已搭建多元化沟通渠道与高效响应机制，通过业绩说明会、上证 e 互动、投资者专线、专属邮箱及现场调研等方式，积极回应投资者关切，切实保障投资者尤其是中小投资者的知情权与参与权。

2026 年上半年，公司通过上交所 E 互动平台、业绩说明会、投资者交流会、投资者热线电话、电子邮件等多种渠道，积极与投资者沟通。公司举办了 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会（于 2026 年 5 月 19 日通过上证路演中心以网络互动方式召开，董事长兼总经理宗艳民、董事会秘书钟文庆、首席财务官游樱、独立董事李洪辉出席），以直播互动等方式向全球投资人介绍公司经营成果与发展战略，回复投资者问题 10 个。同时，报告期内公司累计开展投资者调研及路演活动 4 场，公司管理层亲自参与接待，共计接待机构投资者超 200 家，将公司价值有效传递给资本市场。

五、强化“关键少数”管理，夯实履职尽责根基

2026 年上半年，公司始终严格按照相关法律法规及规范性文件的要求，强化管理层责任，坚守诚信经营原则，完善职能齐备、相互制衡的治理架构。公司高度重视控股股东、董事及高级管理人员等“关键少数”在公司治理中的关键作用，持续与“关键少数”保持常态化、深层次沟通，通过专题培训、典型案例复盘、监管动态月报等多元化举措，推动其深入学习证券市场法律法规及行业监管政策，持续强化自律意识、履职能力与责任担当。报告期内，公司实际控制人不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况，在业务、人员、资产等方面与公司保持独立。公司通过独立董事等多层级多维度对“关键少数”人员在公司核心重点领域进行监督，通过培训、合规提醒等方式提升公司董高合规意识和履职能力，持续督促董高忠实、勤勉履职。公司审议 2026 年度董高薪酬方案时，关联人员已依照规则对议案回避表决，切实维护股东利益。

六、做好市值管理，持续推动公司高质量发展

公司按照《市值管理制度》要求制定并不断完善相关机制，切实提高公司运营质量，从而提升公司投资价值和股东回报能力。2026 年，为贯彻落实资本市场高质量发展号召，公司将市值管理视为实现公司战略目标、回报全体股东的核心环节，以“夯实主业根基、深化价值沟通、稳健资本运作”为核心方针，系统化、常态化开展市值管理工作。

1、聚焦主业，夯实价值创造根基

2026 年上半年，公司聚焦碳化硅衬底材料主业，确保 2026 年度经营计划顺利达成，通过技术迭代、产能提升与客户拓展，巩固并扩大市场领先优势。公司主导制定的国家标准《碳化硅单晶抛光片堆垛层错测试方法》（GB/T 47082-2026）于 2026 年 1 月 28 日发布，该标准首次系统规范了碳化硅单晶抛光片堆垛层错的测试方法，填补了国内空白，为行业提供了统一的测试依据和质量评价体系。此外，公司参与制定的国家标准《碳化硅单晶》（GB/T 47404-2026）于 2026 年 3 月 31 日发布，通过主导或参与制定国家标准，极大提升了企业自身的技术实力和行业话语权。

2、深化沟通，优化价值传递机制

公司遵循《市值管理制度》，将投资者关系管理作为市值管理的日常工作重点。2026 年上半年，公司通过上证 e 互动平台、投资者热线、邮箱等渠道及时回应投资者问询；针对 A 股和 H 股市场的不同投资者结构，制定差异化沟通策略，主动安排线上线下路演活动，加强与公募基金、保险资金、QFII/RQFII、港股国际投资者等各类投资机构的深度交流。

3、善用工具，实施稳健资本运作

（1）持续优化股权激励：在 2024 年限制性股票激励计划的基础上，公司评估其实施效果。2026 年上半年，因 2025 年度公司业绩考核指标未达标，公司拟对 2024 年限制性股票激励计划首次授予第二期、预留授予第一期合计 152.55 万股（其中因公司层面 2025 年度业绩考核未达标作废 123.45 万股，因激励对象离职失去资格作废 29.10 万股）限制性股票予以作废，进一步体现股权激励与公司业绩挂钩的原则。

（2）审慎评估股份回购：公司已根据制度在《公司章程》中明确股份回购机制。公司已于 2024 年回购 1 亿元股份，共计回购 200.59 万股用于股权激励（视同现金分红），当前回购专用证券账户剩余 160.96 万股，差额部分用于 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一期的归属。公司将根据 2026 年度实际经营成果、现金流状况及《公司章程》规定，在研究制定利润分配方案时充分考虑对投资者的合理回报。2026 年上半年，公司综合考虑股价整体水平及资金安排，未启动股份回购程序。后续若股价出现持续大幅下跌等符合《市值管理制度》及《公司章程》规定的回购情形，公司将及时履行审议及披露程序，审慎实施回购。

（3）探索战略发展机遇：公司将围绕主营业务，在风险可控前提下关注行业内潜在的并购机会。

4、强化披露与监测预警

公司严格执行《市值管理制度》相关规定，建立动态市值监测体系，每日跟踪 A 股股价、H 股股价、市盈率（PE）、市净率（PB）等关键指标，并与同行业可比公司横向比较，与公司历史估值纵向分析。同时，公司加强日常舆情监测与投资者沟通，通过上证 e 互动、投资者热线等渠道及时回应市场关切，并已根据《市值管理

制度》启动监测预警响应机制。经监测，2026 年上半年公司未发生重大舆情等风险事件。

七、其他事项

2026 年下半年，公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行实施情况，及时履行信息披露义务。公司将持续专注主业，持续增强核心竞争力、盈利能力以及风险管理能力，并以良好的经营业绩、规范的治理架构，积极回报广大投资者，切实保持投资者利益，履行上市公司责任和义务，维护公司资本市场良好形象。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

山东天岳先进科技股份有限公司

2026 年 8 月 20 日