

南亚新材料科技股份有限公司

2026 年“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告

南亚新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）为深入贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实“科八条”要求，积极响应上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，践行以投资者为本的理念，持续优化经营、规范治理并积极回报投资者，制定了《2026 年“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”）。2026 年上半年，公司扎实推进行动方案各项举措，取得阶段性成效，现将主要落实情况及成效评估如下：

一、聚焦主业深耕，筑牢经营发展根基

报告期内，公司紧扣年度经营战略部署，统筹推进产品结构优化、全球产能布局、国际化市场拓展、资金内控管理与资本赋能工作，经营质效持续改善。

（一）产品结构与国际化市场同步升级

公司坚持“基本盘 + 战略盘”双线产品布局，巩固传统无卤无铅产品市场份额的同时，集中资源攻坚高频高速覆铜板、IC 封装基板等高端材料，推动产品向高端化、多元化、定制化迭代。同步落地“品牌国际化 + 服务本地化”战略，持续完善海外营销渠道，深化全球核心客户合作。报告期内公司经营成效亮眼，实现营业收入 422,365.55 万元，较去年同期上升 83.23%；归属于上市公司股东的净利润 46,106.56 万元，较去年同期上升 428.80%。报告期末，公司总资产为 792,649.85 万元，较年初增加 31.85%；归属于母公司所有者权益为 327,374.33 万元，较年初增加 13.79%；归属于母公司所有者的每股净资产 14.39 元，较年初增加 14.21%，企业资产规模与盈利质量实现同步稳步提升。

（二）产能建设与募投项目高效推进

报告期内，覆铜板行业呈现供需紧张格局，公司统筹推进中长期高阶产能扩容布局，目前江苏 N8、N9 工厂项目建设工作有序实施，江西 N7 工厂及泰国工厂同步开展前期规划论证，为公司高端产品产能有序释放筑牢硬件支撑。募集资金方面，截至报告期末 IPO 募集资金累计投入 17.42 亿元，整体投入进度达 97.54%，各生产线建设项目均已完成竣工结项并实现产能投放，配套研发类募投项目亦按

节奏稳步实施。公司持续强化募投项目管理，严格遵循监管要求按期推进项目建设。

（三）内控管控与降本增效落地见效

公司持续健全全流程内控管理体系，构建资金闭环管控模式，纵深推进全面预算管理，严格落实预算刚性约束，从严压降各类低效、非必要支出，夯实资金风险防控屏障。围绕生产经营全链条实施提质增效举措，动态优化库存结构、加速高端新品市场转化、完善销售回款管理机制、推进产线设备迭代技改，全面提升资产周转与整体运营效能。随着经营规模持续扩大，规模效应充分释放，报告期公司应收账款周转天数同比下降 7 天，期间费用率（不含研发费用）同比下降 0.30 个百分点，资金周转及成本管控取得实质性成效。

（四）资本赋能高端产业扩容

公司再融资项目已取得证监会《关于同意南亚新材料科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1309 号）。本次定向增发募集资金将主要用于 AI 算力高阶高频高速覆铜板产业化项目建设及补充流动资金，为公司高端产能扩容、前沿业务落地及日常经营现金流稳定提供坚实的资金保障，助力公司持续深耕高端新材料赛道。

二、加码研发创新投入，加快新质生产力的培育

公司紧跟行业技术发展前沿，始终将自主创新作为核心发展引擎，围绕高频高速材料、低膨胀系数材料、IC 封装基材等关键赛道持续深耕，稳步推进产品迭代升级与性能优化。目前多项核心技术实现阶段性突破，产品性能、工艺适配水平及成本竞争力持续改善，可为 AI 算力、光模块、存储等应用场景提供一体化材料解决方案，持续夯实公司在国内高端覆铜板领域的技术领先优势。

报告期内，公司持续完善“市场需求—研发立项—样品开发—产业化落地”研发闭环管理机制，高效推进新品开发与技术攻关，加速科研成果向商业化转化。报告期内，研发费用占营业收入的 4.68%；在研项目 60 项，已结束研发项目 7 项、新增研发项目 22 项，持续构筑产品核心竞争壁垒。截至报告期末，公司累计拥有境内专利 116 项，其中发明专利 51 项、实用新型专利 65 项，境外专利 4 项。

人才保障方面，公司持续优化研发人员考核与激励体系，稳定核心科研团队，充分激发内部创新活力。报告期内推出 2026 年员工持股计划，持续将核心研发人员纳入激励范围，考核指标与公司核心经营指标深度绑定。同时，公司持续深化校企产学研协同，并联动产业链上下游开展协同攻关，聚焦高端封装基板、高频高速覆铜板等关键领域持续发力，持续提升高端电子材料国产化替代能力，及参与海外高端市场竞争实力。

三、维护股东利益，重视投资者回报

公司始终秉持“可持续发展、积极回报股东”的理念，高度重视股东回报与投资者权益维护。在严格遵守法律法规及《公司章程》的基础上，结合自身战略布局、经营盈利能力、现金流水平及资本投入需求，科学审慎制定利润分配政策，持续保持现金分红的连续性与稳定性，稳步提升股东回报水平，切实维护全体股东的长期利益。

（一）持续稳定实施现金分红

为进一步规范利润分配行为、强化分红政策透明度与可预期性，公司制定并执行《未来三年（2025 年—2027 年）股东分红回报规划》，构建常态化、制度化的股东回报机制。2026 年 4 月 15 日，公司 2025 年年度股东会审议通过的《关于公司〈2025 年度利润分配方案〉的议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.2 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。本次现金分红已于 2026 年 5 月 11 日全部完成发放，累计分配金额 72,899,152.96 元（含税），充分体现了公司回馈股东、共享发展成果的经营宗旨。

（二）规范开展股份回购，健全长效激励机制

2026 年 3 月 13 日，公司召开董事会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币 9,000 万元（含），不超过人民币 18,000 万元（含），回购价格不超过人民币 147.00 元/股（含），回购期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起 6 个月内。本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于实施员工持股计划或股权激励。

截至 2026 年 3 月 23 日，公司已顺利完成本次股份回购，累计回购股份 1,150,000 股，占公司总股本比例 0.49%，累计支付资金 154,189,811.12 元（不含印花税、交易佣金等交易费用），有效落地人才激励储备布局，助力公司长期稳健发展。

四、提升信息披露质量，加强投资者沟通

公司严格遵循《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规规定，规范履行信息披露义务，坚持主动、透明的披露导向，持续搭建多元化投资者沟通渠道。报告期内，公司举办 2025 年度暨 2026 年第一季度中英双语业绩说明会，依托国际化沟通载体，便利境内外投资者及时掌握公司经营动态；同时，在江西子公司组织实地路演及厂区参观活动，董事长、总经理等核心管理层现场参会，与投资者开展面对面交流，直观展现产能布局、生产运营与技术创新能力，充分回应市场重点关切。日常运营中，公司通过机构调研、投资者热线、信披邮箱、上证 e 互动等渠道保持常态化沟通，有效传递企业内在价值，广泛吸纳投资者合理建议。

报告期内，公司累计对外披露公告 55 份，配套附件 47 份。此外，公司积极依托高端行业平台开展价值传播，先后亮相 2026 DESIGNCON SHOW、CPCA SHOW 等权威行业展会，管理层及核心技术团队参展推介，集中展示前沿产品、技术研发成果等，全面展现公司行业竞争优势与可持续发展潜力。

五、夯实治理基础，增强规范运作能力

公司持续健全由股东会、董事会、董事会专门委员会及经营管理层组成的治理架构，厘清各层级权责边界，打造协调运转、有效制衡的治理机制，为稳健发展提供组织支撑。报告期内公司按照监管规则召开各类治理会议，其中董事会会议 8 次，股东会 4 次，董事会专门委员会 12 次及独立董事专门会议 1 次，保障各项决策审慎合规。同时持续加强与独立董事沟通，充分吸纳专业意见，同时严格依规履行信息披露义务，持续提升治理透明度与规范性。

在制度建设方面，公司完成《董事、高级管理人员薪酬管理制度》修订，构建与公司经营业绩、行业薪酬水平、个人履职成效深度绑定的市场化激励约束体系，有效激发核心管理团队履职活力与经营动能。ESG 治理层面，公司按期披露《2025 年环境、社会和公司治理 (ESG) 报告》，持续推进可持续发展建设，全方

位提升公司综合治理质效。

六、强化“关键少数”责任

公司持续健全董事、高级管理人员等“关键少数”与公司、中小股东利益共享、风险共担机制，推动核心管理人员与企业长期发展同频共振。报告期内，公司组织相关人员参加上海证券交易所等举办的公司治理、规范运作等专题培训，围绕防范财务造假、公司治理和规范运作等重点内容深化履职教育；同步修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，持续完善市场化激励约束体系，提升经营治理效能。

此外，公司推出 2026 年员工持股计划，覆盖董事、高级管理人员共 9 人，方案设置公司经营业绩与个人履职绩效双重考核解锁条件，深度绑定核心管理团队与全体股东利益，督促相关人员勤勉履职，助力公司持续稳健发展。

七、风险提示

本行动方案是基于公司目前经营情况作出的，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性承诺，敬请投资者注意相关风险。

南亚新材料科技股份有限公司董事会

2026 年 8 月 28 日