

常州聚和新材料股份有限公司

2026年度“提质增效重回报”行动方案

为贯彻落实关于开展科创板上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，及倡议中提出的落实以投资者为本的理念，推动常州聚和新材料股份有限公司（以下简称“聚和材料”或“公司”）持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高上市公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展的精神要求，公司特制定《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。2025年度，公司根据行动方案积极开展和落实相关工作，并取得良好成效。2026年，为持续推动公司高质量发展和长期投资价值的提升，结合自身发展战略和经营情况，公司制定了2026年度“提质增效重回报”行动方案以及能进一步提升公司发展质量和长期投资价值的系列举措；并于2026年3月27日经公司第四届董事会第十三次会议审议通过。

公司2025年度“提质增效重回报”行动方案执行情况及2026年度“提质增效重回报”行动方案主要举措如下：

一、专注公司主营业务，提升核心竞争力

自2015年成立以来，公司持续投入研发以深化在先进材料领域（尤其是光伏导电浆料）的专业能力。公司的技术能力涵盖无机与有机材料的合成、配方设计、制造工艺、分析以及应用开发，并形成多元化的产品布局。此外，公司维持稳定而高效的营运管理体系，以支持业务的持续推进及可持续增长。

公司是一家位于中国的由研发驱动的先进材料公司，是全球领先的光伏电池金属化综合解决方案提供商。公司核心业务是开发及制造适用于不同光伏电池结构的完善光伏导电浆料产品组合。经过多年技术沉淀，公司已经构筑了品类丰富、迭代迅速的金属化解决方案，能够满足市场主流的各种高效光伏电池技术路线对导电浆料产品的需求，包括 TOPCon 正、背面主副栅成套银浆，HJT 电池用主、细栅银浆，X-BC 电池导电银浆，能与 P 与 N 型-Poly 层形成良好接触的导电浆料、钙钛矿叠层超低温导电浆料等；随着光伏产业从 P 型 PERC 转向 TOPCon、HJT 及 X-BC 等高效 N 型技术，光伏导电浆料迎来结构性

增长契机，市场需求强劲。同时，技术与工艺的创新也对浆料的高精度及定制化提出了更高要求，驱动厂商持续优化配方及生产工艺，以确保在严苛印刷条件下产品的导电性、稳定性与可靠性，进而推动行业向更高技术壁垒与更高附加值方向演进。

2026年，公司以“成为全球领先材料科技集团”为愿景，以“持续为光伏行业增效降本，助力太阳能早日成为人类的主力能源”为使命，秉承“分享、宽容、进取、廉洁”的核心价值观，始终以市场趋势、客户需求为导向，以研发平台、生产经验为依托，不断迭代升级现有技术和产品，逐步渗透电子浆料、胶粘剂等应用领域，“立足浆料、匠心精修”，持续为国家战略性新材料行业做出积极贡献。公司将从以下方面优化业务管理工作：

1、聚焦核心主业，营收稳步增长

2025年白银价格攀升突破新高，加速金属化技术革新。白银是光伏电池金属化环节的核心原材料，随着全球能源转型推动光伏行业迈向TW时代，光伏已成为拉动白银工业需求变化最明显的应用领域。根据国家能源局发布数据，2025年当年，国内光伏新增装机达到315.07GW，同比增加13.3%，再创历史新高，主要受新能源上网电价市场化改革、“十四五”规划期末节点要求等因素带来的抢装影响。在全球地缘政治冲突加剧及降息周期等影响下，白银价格持续攀升，金属化环节在电池成本中的占比持续提高，倒逼光伏行业加速技术迭代与供应链优化，以应对白银价格波动带来的刚性成本挑战。特别是当前光伏产业正在经历周期调整，阶段性供需错配及技术同质化导致各环节盈利承压，行业产能加速出清，在此背景下，少银化及无银化等金属化解决方案对光伏行业降本增效的影响将愈发凸显。

公司前瞻性布局少银化、无银化技术趋势，为客户提供全套贱金属体系浆料（银镍浆料，银铜浆料，纯铜浆料）、低固含导电浆料，新一代超窄线宽印刷浆料），有助于光伏行业及电池客户进一步降本，进一步巩固公司光伏导电浆料全球领导者地位。2025年，公司光伏导电浆料销量达1,867吨，已位列全球前列，成为行业领导者，其中N型光伏导电浆料出货量为1,664.5吨，占比达89.13%，已位列全球第一，成为行业领导者。2025年，公司实现营业收入145.93亿元，较上年同期增长16.86%；实现归属于上市公司股东的净利润4.20

亿元，同比上升 0.40%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.90 亿元，同比下降 3.77%。

公司以技术研发驱动产业升级为使命，在满足第一性原则的前提下，致力于为光伏行业提供低成本金属化解决方案。公司围绕新一代网版及印刷技术方向，高频、高效对接客户定制化浆料需求，同时提前储备少银化、无银化产品，例如推出“超细线印刷+低固含+无主栅”技术、银镍浆方案、银包铜浆方案、“种子层+铜浆”方案等，其中铜浆方案为行业首创，实现突破攻克铜高温氧化抑制难题，致力于推动光伏行业“减银-替银-无银”技术演进历程，为光伏行业的降本增效贡献力量。

展望未来，公司以“成为全球领先材料科技集团”为愿景，以“持续为光伏行业增效降本，助力太阳能早日成为人类的主力能源”为使命，秉承“分享、宽容、进取、廉洁”的核心价值观，始终以市场趋势、客户需求为导向，以研发平台、生产经验为依托，不断迭代升级现有技术和产品，逐步渗透电子浆料、胶粘剂等应用领域，“立足浆料、匠心精修”，持续为国家战略性新材料行业做出积极贡献。

2、向上延伸产业链布局，横向拓展半导体外延

2025 年，公司高度重视核心原材料自主研发与规模化生产，将其作为保障供应链稳定、构筑技术壁垒、提升市场竞争力的关键支撑。截止 2025 年 12 月 31 日，公司使用募集资金投资的项目“江苏德力聚新材料有限公司高端光伏电子材料基地项目”“专用电子功能材料工厂及研发中心建设项目”已全部建设完成，达到预定可使用状态。募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金程序已履行完毕并对外公告，具体内容详见公司于 2026 年 1 月 22 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《常州聚和新材料股份有限公司关于部分首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2026-005）。其中，高端光伏电子材料基地项目已顺利建成投产，形成年产千吨级电子级银粉的规模化生产能力，同时建成全球领先的粉体材料研发中心，重点开展纳米银粉、铜粉、银包铜粉等粉体的技术攻关与产品开发，持续提升公司在高端电子材料领域的研发实力与产品竞争力。专用电子功能材料工厂及研发中心建设项目同步建成投产，形成年产 300 吨玻璃粉

生产能力，并配套建设材料研发与工艺改进中心，进一步完善研发体系、提升工艺水平，为公司产品迭代与技术创新提供持续支撑。本次募投项目顺利结项，有效提升公司核心原材料自主可控能力，完善产业链布局，增强技术创新与规模化生产优势，为公司实现长期可持续、高质量发展奠定坚实基础。

在全球白银现货供应偏紧、市场价格波动加剧的背景下，公司高度重视贵金属供应链安全与稳定运行。通过持续优化采购策略，积极拓展多元化、全球化采购渠道，深化与优质供应商的长期战略合作，有效对冲了短期资源紧张带来的影响。公司依托成熟的供应链管理体系，合理统筹采购节奏与库存结构，在保障生产经营连续性的同时，实现原材料稳定供应、质量可控与成本优化，为公司产品稳定供应及经营稳健发展提供了坚实的资源保障。同时，随着少银化、无银化成为光伏金属化环节的核心方向，公司敏锐把握行业变革机遇，现已提前布局上游铜粉、银包铜粉等关键原材料，不断孵化新供应商，构建自主可控的原材料供应体系。此举在未来不仅有望保障公司在银镍浆、银包铜、纯铜浆等少银化、无银化方案快速放量过程中的供应稳定性与交付能力，更能形成差异化竞争优势，助力客户持续降本增效。

2025年下半年，公司拟收购SKE旗下BlankMask事业部，SKE公司是韩国半导体材料零部件设备整体解决方案供应商，旗下Blank Mask事业部主要生产用于DUV-ArF和DUV-KrF光刻技术节点的空白掩模基板（Blank Mask），产品已通过多家半导体晶圆厂自有产线配套验证及第三方独立掩模板客户验证，并实现量产销售，业务覆盖韩国、中国大陆及中国台湾等国家和地区。截止目前，该收购事项已完成ODI备案，已在后续交割进展中，此次收购SKE旗下BlankMask事业部，一方面是公司主动响应国家“自主可控”战略方针，通过境外投资补齐国内尚未本土化的关键材料；另一方面，公司有望依托该业务稀缺性，拓展半导体客户资源，与现有业务形成协同发展。

综上，公司通过多措并举的发展策略，将从多维度推进国产化与全球化布局；充分利用在光伏导电浆料产品研发、生产过程中积累的各项资源，积极开发、推广非光伏领域用功能材料产品，在上下游市场实现深度协同，不仅有利于新业务开发与合作，更有助于增厚收益，建立护城河，未来公司将继续秉持严谨、稳重、理性的态度，推动业务持续、健康发展。

3、加大研发投入，强化研发人才团队建设

2025年，公司的研发投入达到7.87亿元，占其营业收入的比例为5.39%。这表明公司在持续加大对其核心技术研发的投入，并致力于技术创新和产品升级、团队建设，以提升其市场竞争力和可持续发展能力。公司凭借“材料-工艺-设备”全栈自研体系，在光伏导电浆料领域构建了覆盖TOPCon、HJT、X-BC及钙钛矿叠层电池的全场景技术矩阵，实现了多项金属化技术里程碑突破，包括“TOPCon技术领域LECO（激光增强接触）高性能银浆”、“抗UV衰减银浆技术”、“Poly-Finger技术”、“0BB无主栅技术”，“超窄线宽印刷技术”，“半片钝化技术”等，助力电池客户迈向LECO高方阻时代，全年累计效率增益+0.2%，兼具优异的可靠性能；“超窄线宽印刷技术”以及“铜浆烧结技术”的突破，使得单片银耗量大幅下降，推动电池客户成本进一步下降；20%以下银含量浆料实现规模化量产，并突破低银化与可靠性难题；“P+poly接触浆料”采用轻掺杂玻璃体系，结合“全开口钢板印刷技术”，解决客户低银耗下的接触难题；“钙钛矿叠层专用浆料”攻克超低温（ $\leq 100^{\circ}\text{C}$ ）固化下电极稳定性瓶颈，为产业级叠层组件量产扫清障碍，并且为太空光伏提供了高可靠性的应用。同时，公司与国内多个科研院所、海外研究机构建立深入合作关系，积极布局下一代印刷技术、金属化技术和新电池应用结构技术。公司目前在高活性、良印刷金属粉体路线上实现了突破。随着新粉体工厂的投产使用，相关的粉体产品会逐步实现量产。同时，公司提前布局超细线化、少银化方向，并积极配合市场推进技术落地。

截至2025年12月31日，公司拥有研发人员合计238人，其中本科及以上学历研发人员有161名，包括61名硕士、7名博士，多名研发人员拥有微纳米材料、无机非金属材料、金属材料、高分子化学、物理学等方面的学术及研发经验，多名研发人员曾作为组员获得“2019年江苏省双创团队”称号。公司继续深耕技术，夯实基础，持续向先进的材料企业迈进。公司还建有较高规格的研发平台，以市场前景性研究和客户需求研究相结合的研发方向为基础，形成了高效研产一体化系统，进一步扩大了研发技术优势，提升了核心竞争力。经过持续多年的发展，公司已建立了较为完善的技术研发体系，研发工作覆盖了从原材料性能的理论研究到银浆产品量产落地的全过程。同时公司与国内多个科研院所、海外研究机构建立深入合作关系。公司高度重视对新技术、新产品的研发工作及

其研发人才团队建设，研发工作覆盖了从原材料性能的理论研究到浆料产品量产落地的全过程，不断优化光伏浆料配方和制备工艺，持续产生技术创新成果。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司已取得发明专利 346 项，实用新型专利 45 项；公司自成立以来，始终聚焦于新材料、新能源领域。公司一直保持强有力的研发能力，不断完善了、研发流程和规范，在信息管理、知识共享、项目协作效率等方面有效提升，促进了研发成果的快速转化和应用。同时公司定期或不定期召开会议对研发进度和技术储备情况进行审核及研讨，督促研发进度，确保研发成果与市场需求保持一致。经过多年积累，现已掌握多项应用于主要产品的研发、生产的核心技术。

2026 年公司将持续加大研发的高投入，公司未来研发将持续保持高投入，不断提升创新能力以应对光伏行业及非光伏行业新技术。公司高度重视研发团队的建设，不断丰富核心团队和技术人员梯队，同时通过培训和学习计划提升现有员工的技术水平优化人才激励机制，以激励研发人员积极参与创新活动并分享研发成果；加强专利申请保护，完善专利管理制度，保护公司合法权益。

二、完善公司治理，提升经营效率

公司高度重视治理结构的健全和内部控制体系的有效性，公司高度重视治理水平的提升，2026 年将持续完善法人治理结构，提高规范运作水平，筑牢高质量发展根基，公司将从以下方面优化业务管理工作：

1、完善内控建设，加强内部审计控制

2026 年，公司持续完善内控建设，结合公司实际情况，在符合内部控制要求的前提下，持续提升公司的内部控制管理体系。完善风险预警和应对机制，定期开展内部审计和风险评估，确保公司稳健运营和合规经营。

2026 年，公司持续深化内部运营管理体系建设，围绕生产经营、客户管理、人力资源、财务管理等核心环节，全面提升综合管理能力与治理水平。以提高公司运营效率为抓手，强化对新增、修订及重要制度的宣贯、执行与过程监督，根据制度执行情况，制定系统的内部管理体系；公司将完善风险预警和应对机制，定期开展内部审计和风险评估，全面梳理原有管理制度，重点关注内控制度的层次性、与信息化系统的流程匹配性，为公司运转提供严谨有序的制度和

流程支撑。强化风险管理，进一步明确相关部门人员的职责与权限，确保公司稳健运营和合规经营。

2、持续推进规范运作，提升公司治理水平

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和规范性文件要求，不断完善法人治理结构，建立健全内控制度，控制防范风险，促进规范公司运作，提升公司治理水平。

2025年，公司根据《中华人民共和国公司法（2023年修订）》《上市公司章程指引（2025年修订）》的相关规定，结合公司实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，《常州聚和新材料股份有限公司监事会议事规则》等监事会相关制度相应废止，同时《常州聚和新材料股份有限公司章程》中相关条款及《常州聚和新材料股份有限公司董事会审计委员会实施细则》等32项制度亦作出相应修订。

2026年，公司将根据《公司法（2023年修订）》《上市公司章程指引（2025年修订）》《上市公司治理准则》等相关规定，结合公司实际情况，及时完善相关规则制度，确保公司规范运作，保障投资者权益。同时，公司将合法合规的推进董事会等相关工作的顺利开展，确保公司稳定、合规运行。

3、完善董事高管培训机制

2025年，公司董事、高级管理人员忠实、勤勉地履行职责。董事、高管及相关人员积极参与了“市值管理专题培训”、“ESG编制专题培训”“独立董事履职学习平台”、“上市公司董事会秘书后续培训”、“上市公司高质量发展暨监管工作系列培训会”等上交所、证监局等监管机构举办的培训，不断提升自律意识，推动公司持续规范运作。

2026年，公司已组织董事、高管及相关人员进行媒体培训、薪酬制度培训等，后续公司将进一步建立监管法规及动态的持续跟踪和宣贯机制，公司将继续督促董事、高级管理人员按时完成证监会、上交所要求学习的培训课程，邀请公司律师、审计机构对上市公司相关人员进行合规知识培训，确保董事、高级管理人员及潜在涉及合规事宜的工作人员有针对性的学习，减少公司合规风险，提升公司规范治理水平，保障投资者权益。

三、推进募投项目建设，增强公司发展保障

2025年，公司深知核心原材料的自主研发与大规模生产对于保障稳定供给、提高产品技术壁垒和市场竞争力的重要性。报告期内，公司投资的“江苏德力聚新材料有限公司高端光伏电子材料基地项目”和“专用电子功能材料工厂及研发中心建设项目”已达到预定可使用状态，并于2026年1月20日召开第四届董事会审计委员会第八次会议、第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于部分首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。至此，公司已具备大规模量产电子级金属粉体的能力，并同步设立全球领先的粉体研发中心，当前量产金属粉体已实现PERC、TOPCon、HJT、X-BC、非光伏电子浆料的全系列产品覆盖；且具备年产300吨无机粉体生产能力，并建立起与之配套的材料研发与工艺改进中心。

2026年，为充分发挥上述两个项目的产能价值、保障研发与生产高效协同，巩固公司核心原材料自主供应优势，公司将围绕项目运营、研发赋能、资金管理、合规管控四大维度，制定并实施相关管理措施，确保项目持续为公司发展赋能。此外，公司将以两个项目为依托，进一步整合供应链资源，提升核心原材料自供比例，一方面增厚光伏导电浆料等核心产品的盈利能力，另一方面通过保障原材料的客制化与稳定供应，提升产品品质及市场份额，助力公司从单一光伏材料供应商向平台化材料科技强企转型，为公司持续健康发展奠定坚实基础。

四、共享发展成果，注重投资者回报

公司将统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，建立“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，让股东切实感受公司的发展成果，将“提质增效重回报”行动方案执行到位，为稳市场、强信心积极贡献力量。

公司本着重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司资金及发展需求的原则建立持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续和稳定。公司自2022年12月在科创板上市后，先后实施了2022年度、2023年度、2024年度利润分配方案，共计派发现金红利340,246,581.84元（含税），资本公积

转增 130,122,909 股，权益分派后公司总股本为 242,033,643 股。

2026 年 3 月 27 日，公司第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于 2025 年度利润分配预案的议案》，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.32 元（含税），截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 242,033,643 股，扣减公司回购专用证券账户中股份后的股本为 231,483,309 股，以此计算合计拟派发现金红利 100,000,789.49 元（含税）。用行动实质回报投资者，全体股东共享公司发展红利。

2026 年，公司将牢固树立回报股东意识，进一步提升企业内生稳健增长，全力筑牢发展基础，实现高质量可持续发展；结合实际情况、发展战略规划以及行业发展趋势，制定科学、持续、稳定的投资回报规划与机制，更好地为股东创造回报。公司将持续坚持三年（2025—2027 年）股东分红回报规划，持续提高股东回报能力在符合相关法律法规及《公司章程》的利润分配政策的前提下，以确保利润分配政策的连续性和稳定性，切实保护投资者利益。

五、健全沟通机制，提升信披质量

公司始终高度重视信息披露工作，严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司《信息披露事务管理制度》等有关规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、规范、及时、充分地披露公司定期报告、临时公告等重大信息。

2025 年，在 2024 年年度暨 2025 年第一季度报告、2025 年半年度报告及 2025 年第三季度报告披露后，公司均及时召开了业绩交流会，就投资者关心的经营情况及财务情况进行充分交流。公司持续高度重视与投资者建立友好互通且可信赖的关系，坚持通过上证 e 互动、业绩说明会、现场调研、投资者邮箱及投资者热线等多种方式，就公司业务、财务情况等投资者关心的问题进行沟通，加深投资者对公司的了解。

2026 年，公司将进一步探索投资者关系管理的工作方法和工作渠道，丰富投资者的交流与沟通形式，更好地传达公司价值。同时，严格遵循监管机构关于上市公司信息披露与投资者关系管理的相关要求，积极响应监管部门“不蹭

热点、不炒概念”的倡导，坚守信息披露真实、准确、完整、及时的底线，杜绝任何利用热点概念误导投资者、扰乱市场秩序的行为，始终以公司实际经营发展、核心业务进展及真实价值为导向开展投资者沟通工作，不夸大宣传、不选择性披露，充分提示经营过程中的不确定性风险，切实保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

公司将提前布局 H 股上市后的投资者关系管理与市值维护工作，搭建境外投资者沟通渠道，传递公司发展价值，为 H 股上市后的稳健运营奠定基础；公司将召开不少于 3 次的业绩说明会，继续构建与广大投资者的积极、和谐的良性互动关系；公司还将安排一系列投资者关系活动，为加强投资者的沟通交流，公司将进一步强化投资者邮箱和投资者电话专线对接，与投资者保持充分沟通。同时，公司通过上海证券交易所“e 互动”平台，及时回复投资者提出的相关问题，在回复过程中严格恪守监管要求，不借助热点概念进行不当回应，不发布误导性信息，确保互动沟通的合规性与严肃性。

六、其他事宜

2025 年，公司严格执行此前制定的“提质增效重回报”行动方案，并取得了有意义的进展。结合当年光伏行业周期调整、白银价格攀升及半导体业务布局等市场实际，公司聚焦核心主业提质、运营效率提升与投资者回报落地。2026 年，公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，结合全球光伏市场需求变化、半导体业务推进进度及行业竞争格局，动态优化方案落地路径，及时履行信息披露义务，确保方案实施贴合公司发展实际与市场趋势。公司将继续专注光伏电子浆料、半导体空白掩膜板等核心主业；一方面持续深化光伏领域技术迭代；另一方面稳步推进半导体空白掩膜板业务交割与产能建设，推动国产替代进程，全面提升经营质量与核心竞争力。同时，公司将以良好的业绩表现、规范的公司治理、积极回报投资者，结合经营效益合理制定分红方案，切实履行上市公司责任和义务，回报投资者信任，维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

此次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司的实际情况而做出的判断，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境等因素的影响。本报告所涉及

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承诺，敬请投资者注意相关风险。

常州聚和新材料股份有限公司董事会

2026年3月27日