

# 有研新材料股份有限公司 2025 年 “提质增效重回报”行动方案评估报告

有研新材料股份有限公司（以下简称“有研新材”或“公司”）为进一步贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》相关要求，响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动倡议》结合公司实际和上海证券交易所《“提质增效重回报”专项行动一本通》相关要求，开展“提质增效重回报”行动方案，牢固树立以投资者为本的理念，进一步提升上市公司质量和投资价值，充分发挥上市公司主体责任，更好回报投资者。现将 2025 年“提质增效重回报”行动方案落实情况报告如下：

## 一、聚力主业发展，夯实经营基础

2025 年度，公司面对复杂多变的外部环境，坚持聚焦主业、主动作为，经营业绩大幅改善，公司实现营业收入 95.42 亿元，同比增加 4.33%；归属于上市公司股东的净利润 2.65 亿元，同比增长 79.29%，盈利能力和经营质量显著提升。

有研新材始终以强化效益目标为市场开拓的切入点，深入研判市场需求，全方位发力开发市场，国内外市场不断取得新进展，多类产品销量创历史新高。电板块，2025 年，随着全球半导体需求延续回暖态势，以及 AI 算力需求爆发式增长对高性能芯片的持续拉动，铜锰、钽、铝铜、钴等靶材产品需求保持高景气度，带动公司靶材销售收入同比增长超过 50%，成为公司业绩增长的核心驱动力。公司依托山东德州基地投产带来的产能提升，加快产能释放节奏，重点推进 12 英寸高端靶材在先进制程芯片制造领域的应用渗透，加速新产品验证进程，全年在验证产品 182 款，107 款通过验证实现批量销售，产品可满足高端芯片需求。海外市场方面，公司深化与重点区域客户的战略合作，针对中国台湾地区、韩国等高附加值市场优化供应链响应速度，在韩国先进存储芯片市场取得实质性重大业务进展，未来将进一步重点推进海外市场布局，提升本地化服务能力，同时把握东南亚市场新建 FAB 厂验证机遇，扩大市场份额。此外，公司密切关注国际贸易政策变化，通过加强与海关等政府部门的协同及合规管

理，保障出口业务稳定性，持续提升全球市场竞争力。磁板块，持续深耕消费电子、微特电机等领域，聚焦智能、节能、绿色等应用，持续拓展汽车电机、智能家电、电动工具等领域市场，从产品方案逐渐上升为客户提供定制的系统解决方案。光板块，积极开拓市场，推广“一站式”销售模式，继续完善稳定供货，加大光学元件、红外镜头产品市场营销力度，市场占有率稳步提升，产品销量增长明显。医板块，积极克服口腔行业下行调整带来的市场压力，精准调整市场推广策略与销售政策，正畸托槽产品销量同比增长超 90%，带动口腔正畸板块销售收入再创新高。高性能镍钛光亮丝、光亮带材产品紧抓镍钛材料在医疗、消费电子等领域应用场景拓展的市场机遇，实现销量同比增长近 70%。

## 二、科技引领发展，创新驱动未来

公司进一步聚焦主责主业，强化重点领域布局，精准把握新材料产业链发展方向，加快关键核心技术突破。电板块，公司持续推进先进制程、先进封装、智能传感及掩模版等用高端靶材技术提升，超高纯铜及铜合金、钴、镍铂、钽、钨等系列靶材均通过多家先进逻辑、先进存储和先进封装客户的验证，实现批量应用，其中 12 英寸 CuMn 靶材通过全球半导体头部客户验证，铜系靶材实现了高端集成电路客户的全覆盖；12 英寸高纯钽靶材在 3D NAND、DRAM/HBM 等先进存储领域通过验证并开始大批量应用，市场份额持续攀升；12 英寸钨及钨合金靶材顺利通过主要先进存储客户验证，国内率先实现小批量供货；掩模版用难熔金属靶材取得重要突破并通过验证，国内领先。在贵金属功能材料领域，贵金属装联材料、医用贵金属材料、贵金属浆料及粉体材料等高端新材料产能进一步释放，进一步优化技术工艺，提高产品竞争力，同时布局高端仪器用关键零部件，其中电子封装用高性能超精密金锡预成型焊片规模持续提升，市场占有率逐步提升；电生理/脑机接口用医用贵金属材料销量快速增长，市场占有率和行业影响力进一步提高。磁板块，稀土绿色冶炼分离提纯技术持续在中国北方稀土、中国稀土所属企业内广泛推广应用，其中北方稀土“一号工程”一期 5 万吨 REO/年生产线实现连续稳定生产，并通过验收，完成二期 5 万吨 REO/年生产线工艺设计；广西花山矿区、福建中坊矿区 2 条 500 吨 REO/年示范线、湖南江华矿区 400 吨 REO/年示范线连续稳定运行，推动我国稀土行业绿色发展；稀土钢用合金品质和应用技术进一步突破，在部分领域获得批量试用；稀土永

磁材料方面关键制备技术持续提升，开发出多款专用产品满足终端应用需求，连续两年获得头部客户颁发的联合创新奖。光板块，成功开发硫化锌小头罩自动化精磨加工技术，小球罩产能显著提高；开发大相面 1280 高清 HD 长波非制冷无热化镜头和紧凑型车辆辅助驾驶镜头；持续优化大变倍比、大焦距连续变焦长波非制冷镜头；开发了多种基底表面网栅制备工艺和镀膜工艺，网栅质量得到显著提升，实现了曲面头罩随机网栅制备技术突破；高纯锗单晶进一步固化了制备全流程工艺，可稳定批量生产 13N 高纯锗单晶。医板块，成功开发系列不同成分设计的低相变温度、高弹性、高疲劳的钛镍合金丝材，多种规格光亮带材，应用于医疗器械及智能穿戴电子消费品领域，销量持续提升。

### **三、深化战略布局，激发发展活力**

公司战略规划稳步推进，产品产业布局成效显著。电板块，靶材北京昌平生产线有序运转，山东德州生产基地引入自动化设备及信息化管理系统，搭建多条自动化生产线，产品生产效率及质量一致性持续提高；完成 Cu 系靶、Co 靶及阳极、Ta 靶、环件全流程转产，实现 12 英寸高端靶材产能快速提升。磁板块，稀土资源绿色提取分离技术持续在中国稀土集团、中国北方稀土所属企业广泛推广，相关成果入选中华国际科学交流基金会“科技成果转化双推双促工程”2025 年新动能百优项目；聚集战略定位，持续推进磁材产业发展，将固态电解质用高纯硫化锂材料专有技术公开挂牌转让，为行业提供关键共性技术。光板块，凭借成熟的材料制备技术及市场先入优势，积极推广新产品如红外硅、金属网栅、高纯锗等产品销售，巩固现有市场，开拓新市场；持续优化全硫系长波非制冷镜头性能，适配客户多样化需求，提升产品竞争力与市场占有率，打造非制冷红外领域核心技术优势。医板块，成功开发系列不同成分设计的低相变温度、高弹性、高疲劳的钛镍合金丝材，应用于国内知名品牌，推动公司业务成功进入 3C 产品产业链。

### **四、完善公司治理，筑牢稳健发展根基**

公司持续深化落实改革提升行动和提高央企控股上市公司质量工作，2025 年公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等文件要求，优化公司治理机制，撤销监事会和监事，由审计委员会行使监事会的法定职权。2025 年度，公司累计召开股东

会、董事会、董事会下设专业委员会和独立董事专门会议合计 39 次，累计审议议案 170 项，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规和《公司章程》的规定。公司三会召开程序规范，组织有序，就公司重大事项进行事前沟通，有序发表事前认可意见和独立意见，保障公司非独立董事、独立董事、监事履职行权，支撑公司各类重大事项有序推进，相关会议文件管理规范。公司坚持创新发展理念，结合宏观政策环境、行业发展趋势动态及利益相关方期望诉求，将 ESG 理念融入公司的发展战略、重大决策和生产经营中在各个环节，充分考虑对环境的影响、对社会的贡献以及对公司治理的要求。Wind ESG 评级数据显示公司 2024 年度 ESG 报告评级结果为 A 级，较上一年度提升两个级别。

### **五、强化“关键少数”责任，发挥带头引领作用**

有研新材严格遵循《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及监管要求，聚焦控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”，强化责任绑定、规范履职行为，强化“关键少数”责任，引领公司高质量发展。2025 年，完成公司董事长、独立董事、总经理三位“关键少数”的人员调整，严格审核任职资格，确保关键少数具备相应履职能力，无违规任职情形。建立了常态化培训交流机制，组织关键少数学习监管新规及合规要求，提升合规意识与履职水平。2025 年参与上交所、证监会及上市公司协会组织的各类培训 20 余次，包括“上市公司董事、高管初任培训”、“独立董事后续培训”、“上市公司董事长（总经理）、财务总监、董事会秘书培训”等。关键少数严格履行忠实勤勉义务，通过实地调研、与管理层及员工访谈等多种形式，及时掌握公司生产经营情况并提供指导性意见建议；在重大事项决策前，认真研读议案材料，会上基于专业判断与独立立场，审慎研判，规范执行决策程序。全年关键少数无违法违规行为，履职成效显著。未来，公司将持续优化管控体系，推动关键少数切实扛起主体责任，助力公司治理水平持续提升。

### **六、健全股东回报机制，提高投资者获得感**

有研新材始终坚守以投资者为本的理念，严格遵循《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2023 年修订）》等法律法规及公司章程要求，结合公司经营发展实际，统筹平衡股东回报与企业长远发展，构建了持

续、稳定、规范的股东回报体系，为股东回报提供坚实保障。公司制定了《未来三年（2024-2026 年度）股东分红回报规划》，明确了股东回报的基本原则、分配方式、现金分红比例等核心内容。2025 年，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 1.09 元（含税），总分红额度 92,274,313.19 元，占 2024 年度归母净利润的 62.48%。截至 2025 年末，公司已经连续七年稳定现金分红，累计分红金额 4.82 亿元，切实提高了投资者回报。同时，公司充分听取股东尤其是中小股东的意见，在股东回报规划制定、利润分配方案审议等过程中，履行规范的决策程序，确保股东回报工作科学合理、公平公正。未来，公司将继续专注主业，提升核心竞争力和盈利能力，为股东回报提供更坚实的基础；严格落实股东回报规划，持续优化利润分配政策，兼顾现金分红的连续性与公司发展的可持续性，努力实现公司价值与股东利益的共同增长。

### **七、加强投资者沟通，做好公司价值传递**

有研新材高度重视投资者关系管理工作。信息披露方面，持续加强信息披露质量，信息披露内容真实、准确、完整，应批尽批，2025 年度累计发布临时公告 65 项，上传备查文件近百项。投资者关系管理方面，建立了多渠道的投资者沟通机制，组织召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会、2025 年半年度业绩说明会及 2025 年第三季度业绩说明会，实现业绩说明会的常态化；业绩说明会的召开满足以投资者需求为导向，事前发布业绩说明会公告，征集投资者关注的问题，事中邀请工作总经理、独立董事、财务总监/董事会秘书等领导参加，对投资者关注的问题给与全方面的精准回复，真正实现了与投资者的互动交流，充分向投资者传递公司价值。组织“2025 年投资者走进上市公司活动（有研国晶辉专场）”和“股东来了——投资者走进上市公司活动”，通过实地参观、现场交流等方式，使投资者更直观地了解公司的经营发展情况，更好地做出价值判断。通过路演、反路演、腾讯会议、电话会议、互动 E 交流等多种渠道，及时回应投资者诉求，充分保障投资者交流渠道畅通，不断提升交流效果，增进资本市场对公司价值认可。

有研新材料股份有限公司董事会

2026 年 4 月 23 日