

广州三孚新材料科技股份有限公司

2026年度“提质增效重回报”行动方案

广州三孚新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）致力于提高公司质量，增强投资者回报，提升投资者的获得感，实现管理层与股东利益的共担共享。为践行以投资者为本的上市公司发展理念，推动公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展，公司于2025年4月发布了公司《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，并按时披露了半年度评估报告。

为进一步促进公司持续优化经营、规范治理，维护公司全体投资者利益，公司制定了《广州三孚新材料科技股份有限公司2026年度“提质增效重回报”行动方案》，并对2025年度行动方案的执行情况进行了整体评估。现将行动方案报告如下：

一、持续深耕表面工程处理行业，全面提升经营效益

公司是一家表面工程专用化学品及专用设备提供商，主要从事表面工程技术的研究及新型环保表面工程专用化学品与专用设备的研发、生产和销售，主要产品包括电子化学品、通用电镀化学品以及表面工程专用设备。

公司自设立以来一直致力于自主创新，依托对PCB制造行业、新能源（锂电、光伏）行业、通讯电子制造行业、汽车零部件行业及五金卫浴等行业表面工程技术的研究，把握客户需求和行业发展趋势，推出无氰、无铬、无铅、无镉、无磷、无氨氮、低COD等一系列具有自主知识产权、自主品牌的新型环保表面工程专用化学品；为进一步提升公司在电子化学品板块的核心竞争力，充分发挥工艺、材料与设备之间的协同效应，增加公司客户粘性，公司积极拓展表面工程专用设备领域，旨在为客户提供“一站式”解决方案。目前，公司已成为国内少数可为PCB、新能源等领域客户提供专用化学品及专用设备整体解决方案的表面工程技术服务提供商。

（一）电子化学品方面

1、PCB 领域

2025 年，公司电子化学品业务面临市场竞争加剧的压力，公司主动调整经营策略，更加聚焦高附加值、高毛利产品的推广，并持续推进各产品线客户的整合与协同。以 AI 大模型及高性能终端硬件为驱动，算力基础设施对信号传输与布线密度的要求持续提升，推动高阶 PCB 向高精度制程演进，对高层数、高纵横比 PCB 的架构设计、材料选型、制造工艺和长期可靠性提出了远超传统电子板的门槛。在此过程中，PCB 制造所需的电子化学品与配套设备也必须同步进行技术升级，公司 PCB 化学镀、电镀专用化学品专为高端 PCB 及高纵横比需求研发，以满足高频高速、高可靠性等要求，相关产品已在 200 余条量产线中稳定应用，覆盖 AI 服务器、通信、高端消费电子及汽车电子等场景。公司将持续优化深镀能力与均镀稳定性，打造面向 AI 服务器及高算力应用的高端 PCB 表面处理解决方案，为高密度互连时代提供国产替代支撑。

2、被动元件领域

随着 AI 需求的持续爆发，被动元件市场需求将同步增长。据统计，MLCC 在 AI 服务器（GB300）中单机用量超 3 万颗，约为手机的 30 倍。在被动元件复杂的制造链路中，电镀工艺直接决定产品电性能与可靠性，对化学品配方的均匀性控制要求极为苛刻。报告期内，采用公司被动元件专用化学品配套生产的被动元件年产规模已超千亿颗，值得指出的是，经与客户一年深度共研与工艺校准，产品不良率由 3%降至 0.01%，显著提升客户生产效率并降低了其综合成本。

（二）通用电镀专用化学品方面

通用电镀专用化学品作为公司传统业务，2025 年公司持续推动其技术与国产替代突破。在海外市场拓展方面，公司积极响应“一带一路”倡议，取得重要进展：在全球能源转型与中国新能源汽车加速出海的背景下，公司为乌兹别克斯坦客户提供塑胶电镀专用化学品全线解决方案，精准响应客户需求，成功切入中亚汽车零部件供应链；在高速镀锡领域，公司自主研发的甲基磺酸（MSA）体系高速镀锡工艺，突破了传统及国外竞品在高温高速条件下易分解、不稳定、难控制的技术瓶颈，形成了性能领先、稳定性更优、综合成本更具优势的国产化高速镀锡整体解决方案。继去年公司高速镀锡专用化学品在白俄罗斯客户端实现规模化应用与技术输出后，2025 年公司持续推广高速镀锡、高速镀铬工艺，在国内客

户产线上成功应用，表现出卓越的综合性能、生产稳定性及突出的经济性。

（三）专用设备方面

1、高端 PCB 孔电镀设备

2025 年，公司专用设备板块持续致力于高端 PCB 电镀设备的开发，公司子公司明毅电子凭借深厚的 PCB 智能装备开发与制造实力，打造了适配高端 PCB 孔金属化制程需求的“Desmear+PTH+闪镀”水平镀三合一设备。该设备具备优异的稳定性与可靠性，可助力客户降低制造成本，推动高端 PCB 电镀设备的国产替代进程。为高端 PCB 孔金属化制程提供国产替代解决方案。

2、铜箔电镀设备

报告期内，由于市场环境变化、下游铜箔行业的周期性调整及公司经营策略调整等影响，公司铜箔设备机构件的收入有所减少；同时，由于终端电池厂商对公司直接下游客户的认证周期影响，公司复合铜箔设备及配套专用化学品的业务拓展尚未批量化落地。但公司已从产品、产能、客户储备等多个维度做好了充分准备，在持续推进复合铜箔相关送样验证工作的同时，积极迎接未来量产，保障未来设备的稳定交付。

新能源复合铜箔作为锂电池轻量化、高安全性的关键材料，2025 年其产业化进程已跨越“从 0 到 1”的技术验证期，进入“从 1 到 N”的规模化降本与品质攻坚期，对化学品配方的一致性、设备的宽幅均匀性与线速稳定性提出了苛刻要求。随着二步法（即磁控溅射+水电镀）成为市场主流工艺路线，过去一年公司攻克了辊结铜等工艺难题，针对客户对复合铜箔水电镀设备进一步提出的“有效宽幅、运行线速、综合良率”三大核心指标进行专项突破，推出了新一代大宽幅高产速辊式复合铜箔水电镀设备。

在高端电子铜箔领域，AI 技术浪潮驱动下，高频高速信号传输对 PCB 用高速覆铜板的铜箔基材表面粗糙度提出了极致要求。HVLP 铜箔（高频超低轮廓铜箔）凭借低损耗、高稳定的卓越传输性能，成为极低损耗高频高速电路基板的核心专用材料。公司水电镀及配套后处理设备制造技术，可应用于新一代高频超低轮廓电子铜箔的制造，2025 年公司高端电子铜箔电镀设备已向下游客户出货交付。

（四）先进材料方面

2025 年，公司坚定看好新能源及电子等领域先进材料的中长期发展，主动进行战略延伸，投资建设“高安全干电极电池关键材料及高频电子信息复合材料产业化项目”，规划建设 3D 复合铜箔、复合金属材料、电磁屏蔽材料等先进材料制造产线，该项目位于产业链下游，与公司现有主营业务形成有效协同，其核心电镀设备主要采用公司自研专用设备，所需关键化学耗材也以公司自研表面工程化学品为主。2025 年，公司有序开展 3D 复合铜箔、铝箔、铝基铜箔技术研发、客户送样及认证测试等工作，部分产品已经获得小批量订单。

2026 年，公司将坚持“巩固传统、突破新兴”的总体策略，以传统业务为业绩压舱石，以新兴业务为核心增长引擎，全力推动收入与利润高质量增长。公司将对现有传统产品进行持续迭代优化，重点提升在 AI 算力、高附加值、外资主导领域的产品性能，加快新产品验证与样板客户建设，加大市场推广力度，切实提升市场份额与盈利能力。同时，以复合铜箔、HVLP 铜箔等为代表的新兴业务作为重要增长引擎，公司将集中资源配合核心客户做好产品研发、验证与产能建设，为打造“第二增长曲线”奠定基础。此外，公司将通过内部培养与外部引进相结合的方式，持续提升技术服务能力，优化客户应用效果，以专业高效的技术服务增强客户粘性，巩固长期合作关系。

二、强化科技人才队伍建设，重视研发投入

表面工程化学品及专用设备行业是研发驱动型行业，因此，自设立以来，公司把研发作为公司第一生产力，注重研发团队建设。经过多年的培养和积累，公司逐渐发展了一支强大研发团队，产品研究领域涉及 PCB、新能源（锂电、光伏）、半导体应用、手机通讯、五金卫浴和汽车零部件等多个行业，并形成了丰富的研究成果。2025 年，公司进一步加大研发投入力度，全年研发投入达 6,718.83 万元，占营业收入比重为 15.00%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计取得国内外 96 项发明专利，100 项实用新型专利，技术创新能力持续增强。

2025 年，公司年度研发工作紧密围绕“降本增效”与“性能突破”两大主线展开。以铜为代表的大宗原材料价格持续高位运行，倒逼下游全产业链重新审视成本与路径；AI 算力基础设施的爆发式增长，加速驱动上游 PCB 不断突破性能极限，公司研发从新能源复合铜箔“以塑代铜”的变革，到 PCB 行业“以铝代铜”、

高频超低轮廓铜箔、超多层、超细线路、高深镀能力等极致技术追求，本质上都是在材料科学与表面工程界面上的降本与技术突围，对公司产品提出了更高要求：不仅要实现优异的结合力与均匀性，更要在高效率、低能耗等维度提供切实可行的解决方案。无论是复合铜箔领域更高线速、高生产效率的量产需求，PCB 领域提升孔壁背光等级、降低消耗的精细化管理，还是汽车零部件、钢铁制造领域以环保型工艺替代进口高成本方案的本土化替代，都促使我们在配方优化、工艺集成、设备智能化三个维度持续加大研发投入，协同突破。这一年，我们用研发为产业打开了更多可能性，切实推动了下游客户的经济性改善与工艺升级。

2026 年，公司将继续强化研发创新体系建设，加大高端研发人才引进力度，构建多层次、专业化的研发团队体系，重点引进研究复合铜箔制备、高端 PCB 化学品研发等领域的技术人才；在研发项目推进方面，公司将坚持“节能、降耗、减污、增效”的研发主线，推进行业绿色发展，聚焦新型锂电铜箔、电子铜箔产业化关键技术、高密度互连 PCB 专用化学品及专用设备等重大专项并确保研发成果高效转化；同时，公司将深化与高校、科研院所的产学研合作，加速前沿技术产业化落地；通过研发投入占比持续提升、优化研发激励机制等措施，全面激发研发团队创新活力，为公司高质量发展提供强有力的技术支撑。

三、降本增效，数智赋能，持续优化财务管理

报告期内，公司通过评估客户信用状况、执行信用政策加大对应收账款的回收力度，持续监控逾期应收账款的回款情况，并对有信用风险的客户减少或者停止赊销，保障现金流回收效率，加速营运资金周转；公司持续进行数字化管理，以 ERP 系统为核心，深度整合费控、采购、OA 等管理模块，构建业财一体化信息平台，实现了核心管理流程的数字化贯通；加强各环节成本管控，在不断提升产品技术与质量优势的基础上，着力增强产品成本竞争力；通过持续优化生产工艺，提升产品一致性与稳定性。

2026 年，公司将继续实施稳健可靠的财务管控策略与措施，规范资金的筹集、管理和使用，确保各类资金安全。开展成本分析工作，公司将进行更为科学的核算管理和预算管理，严格控制各项成本费用支出，持续精细化管理和优化流程，杜绝铺张浪费，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营决策效率和

盈利水平。2026年，公司将着力打造以研发、生产、营销、财务为核心的智能化管理平台，打通各业务系统数据壁垒。同时，公司积极顺应AI技术发展趋势，探索“研发+AI”、“财务+AI”、“品质+AI”、“技术服务+AI”、“行政办公+AI”等多场景应用。公司将组织AI工具培训课程，助力员工减负提效，以数字化与智能化双轮驱动，全面提升公司管理水平和经营效率。

四、深化治理体系建设，夯实高质量发展基础

公司始终完善治理结构、强化内控体系作为实现高质量发展的重要基石，通过持续优化法人治理机制和内部控制制度，全面提升公司运营规范性和决策科学性，切实保障全体股东合法权益。

报告期内，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不断完善组织架构，持续优化公司内部治理制度，取消监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会行使，进一步健全了科学高效的决策、执行与监督机制，切实保障经营管理在合法合规框架下稳健运行；公司持续推进内控体系优化，紧密跟随政策变化，深入研析监管新规，结合现代化企业治理要求和各业务板块实际运作，对采购、生产、研发及业务等关键流程及相关内部控制进行了系统梳理与提升；在治理层面，公司持续加强与董事会及管理层的沟通，积极支持董事会及独立董事高效履职，全面提升董事会运作效能与决策质量。

2026年，公司将持续深化治理体系建设，严格按照法律法规及监管要求，不断完善权责清晰、制衡有效的公司治理机制。公司将进一步提升董事会及各专门委员会的运作效能，强化独立董事的监督与决策水平，推动治理架构更加科学、决策程序更加规范。同时，公司将提升内部控制管理规范性和有效性，健全风险管理长效机制，以高水平治理赋能公司高质量发展，切实维护公司及全体股东利益。

五、提升信息披露质量，加强与投资者的沟通，传递公司价值

2025年，公司高度重视信息披露和投资者关系管理工作，并严格按照中国证监会、上海证券交易所的信息披露相关规定并遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则，严谨、合规地开展信息披露工作。公司严格按照中国证监会、上海

证券交易所有关要求及《广州三孚新材料科技股份有限公司董事会秘书工作细则》

《广州三孚新材料科技股份有限公司投资者关系管理制度》等相关规定积极推进投资者关系管理工作，通过上证 e 互动、业绩说明会、投资者热线、新媒体平台等渠道，采取召开股东会、参与广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动、接待机构投资者线上/线下调研等方式与投资者互动交流，加强公司与投资者之间的互动沟通，增进投资者对公司的了解和认同，保护投资者合法权益。

报告期内，公司积极通过各种渠道展开与投资者的沟通，增进投资者对公司的了解和认同：公司举办 3 次业绩说明会，就公司业绩情况、投资者关注的问题与投资者进行充分有效的交流，深入阐述公司的经营业绩，并对定期报告进行详细解读，帮助投资者更好地理解公司的财务状况和业务发展情况；参加了 2025 年广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，与投资者进行有效充分交流；通过现场/线上直播方式召开产品发布会；积极接待投资者及机构投资者调研，及时发布投资者关系活动记录表；安排专人负责回复“上证 e 互动”的投资者提问、接听投资者的来电及投资者的来访接待工作。同时，公司通过组织投资者到公司及子公司进行现场参观、参加分析师会议、路演、邮件以及一对一沟通等形式，保证投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动，树立公司良好的资本市场形象并做好未公开信息的保密工作。

此外，公司在保证信息披露合规的前提下通过官方微信公众号、微信视频号、抖音等多平台推送公司重要资讯，多角度向大家展现公司及子公司的文化、产品、技术、生态和社会责任，帮助投资者更好地理解公司商业模式、相关技术应用和业务逻辑。

2026 年，公司董事会将持续做好信息披露和投资者关系管理工作，着力提高信息披露的透明度和可读性，为投资者的投资决策提供更充分的价值判断依据；持续深化投资者关系管理，建立稳定和优质的投资者基础，整合内外部资源，深度挖掘公司价值，着力搭建渠道多元、覆盖广泛、频度与深度并重的投资者关系管理工作机制，获得长期的市场支持，不断提升公司的市场形象与品牌价值。

六、积极实施股份回购，重视投资者回报

为了进一步健全和完善公司的股东回报机制，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，综合

考虑公司实际情况，2023年8月，公司制定并披露了《广州三孚新材料科技股份有限公司未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》，公司将根据经营情况与发展规划，严格执行分红政策，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，强化对投资者的回报机制。

2025年，公司以集中竞价交易方式回购公司股份，回购股份用于注销以减少公司注册资本，回购资金总额不低于人民币1,000万元（含），不超过人民币1,500万元（含），实际回购金额为10,995,340.50元，回购股份于2025年12月26日完成注销。

2026年，我们将密切关注资本市场动向，结合业务现状、未来发展规划及行业发展趋势，在保证可持续高质量发展的前提下，主动提升投资者回报，积极维护市场稳定，努力提振投资者信心，增强投资者价值获得感。

七、强化管理层与股东的利益共担共享约束及强化“关键少数”的责任

（一）强化股权激励及约束

公司上市后，先后推出了2021年限制性股票激励计划及2022、2023年股票期权激励计划。上述股权激励计划考核指标分为两个层面，分别为公司层面业绩考核和个人层面绩效考核。相关考核体系在具有良好的科学性和合理性的同时，也对激励对象具有约束效果，能够实现股权激励的约束作用，有助于提升公司整体质量，增强投资者回报。

2025年，公司依据股权激励计划及实施考核管理办法对激励对象进行了考核，召开董事会、董事会薪酬与考核委员会审议通过了《关于公司2021年限制性股票激励计划预留部分第三个归属期归属条件成就的议案》《关于公司2023年股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的议案》《关于公司2021年限制性股票激励计划首次授予部分第四个归属期归属条件成就的议案》，公司有关股权激励计划的归属/行权及作废等事项的有关程序均符合相关法律、法规和规范性文件的有关规定。

（二）科学制定薪酬管理制度及考核方案

2025年4月，公司制定并实施了《广州三孚新材料科技股份有限公司2025

年度高管薪酬及考核方案》，通过建立科学的绩效考评体系，将高管薪酬与公司经营业绩紧密挂钩，实现了激励与约束并重的管理目标。在总结 2025 年度考核方案实施经验的基础上，公司结合战略发展规划、年度财务目标及经营业绩要求，制定了《广州三孚新材料科技股份有限公司 2026 年度董事及高级管理人员薪酬考核方案》，旨在进一步完善考核激励机制，通过设立董事、高管考核机制，结合公司年度经营目标与实际业绩，对高层管理人员的薪酬进行动态调整，确保其收入与公司管理水平及经营成果紧密相连，将董事、高管与公司及股东的利益长期绑定，推动公司整体高质量发展，推动公司战略目标实现，以增厚投资者回报。

（三）提升“关键少数”，强化履职责任

公司高度重视控股股东、实际控制人、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，建立健全信息沟通机制，不断强化合规意识。公司紧密关注法律法规和监管政策变化，及时更新修订公司内部管理制度，确保股东会、董事会的运作与召开均严格按照有关规定程序执行。公司将积极组织“关键少数”参加监管部门举办的各类专项培训，学习最新监管要求，强化责任意识，提升规范履职能力，公司为“关键少数”履职提供保障，特别是为独立董事、各专门委员会依法履职提供必要条件和支持，助力公司的高质量发展。

八、其他事宜

公司将持续评估、实施“提质增效重回报”行动方案的具体举措，继续专注表面工程专用化学品及专用设备主业，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，回馈投资者的信任，维护公司良好的市场形象，为推动中国资本市场的可持续发展贡献更多力量。

广州三孚新材料科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 22 日