苏州赛分科技股份有限公司 2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》相关要求，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，积极响应上海证券交易所关于“提质增效重回报”2.0 专项行动的倡议，苏州赛分科技股份有限公司（以下简称“公司”或“赛分科技”）结合公司自身发展战略和实际经营情况，制定《2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案》，推动思想认识转化为务实行动，着力提升信息披露质效，切实增强投资者获得感，夯实公司高质量发展及资本市场平稳运行基础。具体内容如下：

一、公司经营情况概述

（一）基础信息

公司代码	688758.SH
证券简称	赛分科技
董事长 / 总经理 /CEO	黄学英
控股股东（持股比例）	黄学英，持股 27.80%
实际控制人	黄学英
主要产品及业务	色谱填料、分析色谱柱

赛分科技成立于 2009 年，于 2025 年 1 月 10 日在上海证券交易所科创板上市。公司致力于研发和生产用于药物分析检测和分离纯化的液相色谱材料，是集研发、生产与全球销售于一体的高新技术企业。公司核心产品为应用于生物大分子药物及小分子化学药物分析检测和分离纯化的色谱柱和色谱填料，贯穿药物开发生产的全过程，应用于药物研发、IND 申报、临床试验、申请上市、商业化生产等多个环节，是制药企业特别是生物药企从药物早期研发到商业化大规模生产所需要的关键核心耗材。

（二）核心财务经营数据

单位：万元

指标	2025年	2024年	2023年
营业收入	40,293.26	31,546.00	24,520.55
归属于上市公司股东的净利润	12,653.70	8,516.00	5,248.57
总资产	145,309.87	118,231.03	110,199.68
归属于上市公司股东的净资产	135,224.47	108,806.49	99,753.96
经营活动现金流净额	10,254.56	6,601.24	4,336.78
资产负债率	6.21%	7.13%	8.73%

近年来，全球生物医药产业稳步扩容，生物药产能持续向国内转移，国内创新药研发与产业化节奏加快，不断拉动色谱填料核心耗材刚需释放。同时，药品集采常态化持续推动药企精细化成本管控，叠加全球供应链不确定性因素，下游客户对核心纯化耗材的稳定供应和高性价比诉求显著增强，填料国产化替代进程加速推进。此外，ADC、双抗、核酸、基因治疗等新兴生物药赛道高速发展，复杂结构药物的研发及产业化持续升温，不断催生多场景的分离需求，持续拓宽行业增长边界，为公司业务稳健增长构筑优质外部产业环境。

从营业收入和盈利能力来看，公司紧抓行业高景气机遇，持续完善产业布局，覆盖抗体、胰岛素 / 多肽、GLP-1、重组蛋白、小核酸等细分赛道，2023-2025 年分别实现营业收入 24,520.55 万元、31,546.00 万元、40,293.26 万元，同比增速为 15.24%、28.65%、27.73%。公司依托自身核心竞争优势，持续夯实业务增长内生动力，在业务规模快速扩张的同时，高度重视经营质效提升与可持续盈利能力建设，盈利结构持续优化、增长韧性不断增强。

从财务状况来看，公司抗风险能力逐年增强。现金流层面，公司经营性现金流持续正向增长，2023-2025 年经营活动现金流净额分别为 4,336.78 万元、6,601.24 万元、10,254.56 万元，三年持续稳步抬升，盈利现金含量充足，资金储备充裕。偿债能力层面，公司 2023-2025 年资产负债率分别为 8.73%、7.13%、6.21%，持续低位下行，财务杠杆稳健。整体来看，公司依托稳健的经营积累，健康的财务结构以及充足的现金流为公司持续开展研发创新、产能扩建、市场拓展及新兴赛道布局提供了坚实可靠的资金保障，持续筑牢公司长期可持续发展根基。

二、管理层对公司现状的讨论与分析

（一）经营质效

指标	2025年	2024年	2023年
营业收入（万元）	40,293.26	31,546.00	24,520.55
归属于上市公司股东的净利润（万元）	12,653.70	8,516.00	5,248.57
净资产收益率	9.79%	8.17%	5.42%
毛利率	71.40%	70.99%	71.21%
净利率	31.40%	27.00%	21.40%

注：净利率计算口径为归属于上市公司股东的净利润 / 营业总收入

公司产品根据应用可划分为工业纯化和分析色谱两大领域。从公司工业纯化板块来看，2023-2025 年板块实现收入分别为 12,564.06 万元、18,729.53 万元、27,155.74 万元，同比增速为 28.20%、49.07%、44.99%，为公司整体业绩高速增长的核心引擎。针对该业务板块，公司坚持客户拓展与市场深耕并重的经营策略：一方面，深度服务长期合作客户，紧密支持已合作项目的稳定生产与产能扩张，助力合作伙伴将重点项目产能提升至全球领先水平；同时积极响应合作伙伴国产替代需求，快速交付优质的下游纯化解决方案，树立行业标杆。另一方面，持续开拓新市场、新客户，成功切入多家生物制药企业工业纯化层析介质供应链，不断积累细分领域商机与应用案例，为进一步提升市场覆盖与市场份额夯实基础。

从公司分析色谱板块来看，2023-2025 年，该板块实现收入分别为 11,519.67 万元、12,422.17 万元、12,754.55 万元，同比增速为 4.44%、7.83%、2.68%。针对该业务板块，公司积极优化市场布局，实施“重点突破、全面覆盖”的市场策略：一方面深耕生物药领域大客户及细分赛道头部企业，另一方面持续覆盖中小创新型客户群体。公司参与北京 BCEIA 2025 全球分析科学与生化技术展览会、生物制品全周期质量创新与合规大会（BioQual 2025）、DODC 药品质量检验检测技术大会等专业行业展会，依托行业权威平台深化品牌传播、拓展合作渠道，持续提升市场影响力。

（二）公司治理质效

指标	现状
控股股东股权质押比例	0%
控股股东资金占用占净资产比例	0%
中小股东股东参与率	91.43%
董事会会议出勤率	100%
审计委员会召开次数	7
每双周内控会议频次	1

公司始终将完善公司治理作为高质量发展的基石，严格按照《公司法》《上市公司治理准则》等监管要求，持续优化以股东会、董事会、董事会专门委员会和经营管理层为核心的“三会一层”治理架构，推动形成权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

控股股东股权质押比例方面，公司目前质押率为 0%，公司控股股东财务状况良好，未发生股权质押，避免了因股价下跌触发质押平仓风险，保障了公司控制权的高稳定性。

控股股东资金占用占净资产比例方面，公司控股股东严格遵守上市公司独立性与合规性要求，未通过关联交易、经营性往来、代垫费用等方式占用公司资金。公司内部控制体系健全，资金支付的审批流程、关联交易审议机制、独立董事监督等均有效运行。

中小股东股东会参与率方面，2025 年度股东会，公司合计参与投票股东 70 名，其中，参与投票的 5%以上大股东 6 名，中小股东合计 64 名参与投票，中小股东股东会参与率达 91.43%。

董事会会议出勤率方面，2025 年度公司累计召开 5 次董事会，全体董事全部出席，董事勤勉履职。公司设立董事沟通会机制，对美国土地购置等虽未达法定审议披露标准但具备重大战略价值的事项，提前组织沟通会进行研讨，推动董事前置介入，充分征询专业意见，有效提升董事会决策质量与风险预判水平。

审计委员会召开次数方面，2025 年，公司合计召开 7 次审计委员会会议，审计委员会委员积极认真审阅会议材料并在会上提出相关建议，勤勉尽责履职。

内控管理方面，公司已建立常态化、高频次的内控监督与反馈机制，将内控工作真正嵌入日常运营。及时召开会议对齐及纠正业务流程中的偏差、合规隐患及风险苗头，能够推动问题快速闭环，避免“小问题拖成大风险”。

（三）投资者回报质效

指标	现状
上市公司分红比例（含回购）	2025年：31.48%；2024 年 20.05%
上市公司分红次数	2025年：2 次；2024 年：1 次
业绩说明会次数	2025年：3 次
机构电话会次数	2025年：3 次
线下投资者交流会次数	2025年：1 次

公司始终将股东回报作为高质量发展的核心目标之一，通过持续稳定的现金分红、股份回购及股东增持等多层次方式，构建与投资者共享发展成果的长效机制，切实增强投资者的获得感与信心。

1、分红与回购

公司自上市以来积极分红，增强投资者回报。公司上市首年即对 2024 年度进行利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.41 元，合计派发现金红利人民币 1,707.50 万元，占公司 2024 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 20.05%。2025 年度，公司提高分红频次的同时增加分红比例，当年中期分红向全体股东每 10 股派发现金红利 0.26 元，合计派发 1,082.81 万元，年度分红向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元，合计派发 2,900.28 万元。2025 全年完成分红 3,983.09 万元，占公司 2025 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 31.48%。

2026 年 3 月，公司召开董事会审议通过回购股份以维护公司价值及用于股权激励事项。截至 2026 年 6 月 29 日，公司已完成维护公司价值部分的回购，回购金额 2,005.08 万元。截至本报告审议之日，公司合计回购 4,306.01 万元。

2、投资者交流

公司始终重视与投资者的沟通交流，建立了多渠道、多层次的投资者关系管理体系。公司依据《投资者关系管理制度》，积极与投资者进行交流，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解，以建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持。

公司设置了证券事务部负责信息披露和投资者关系管理工作，主管负责人为董事会秘书。为确保与投资者沟通渠道畅通，为投资者依法参与公司决策管理提供便利条件，董事会秘书负责接待投资者来访，回答投资者咨询等。

公司自 2025 年上市以来，通过定期报告、临时公告、股东会、公司网站、电话咨询、投资者关系邮箱、上证 e 互动平台问答、公众号等渠道，并适时举办业绩说明会、线下投资者交流会，接受投资者和媒体的咨询。

2025 年，公司举办了 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、2025 年第三季度业绩说明会以及 2025 年秋季线下投资者交流会，针对经营成果、财务指标、战略规划等内容与投资者进行互动交流。公司通过新媒体平台制作并传播公司 2024 年年度、2025 年半年度、2025 年第三季度数字人业绩解读视频，2024 年度、2025 年半年度、2025 年第三季度经营总览“一图说”等，为中小投资者进一步了解公司提供支持，打开沟通渠道。2026 年上半年，公司通过参加业绩说明会、电话会、投资者交流会积极与中小投资者、机构投资者保持交流。

（四）社会责任质效

指标	现状
员工体检覆盖率	100%
消防安全培训覆盖率	100%
股权激励员工人数	22人
废水、废气、固体废弃物排放达标率	100%
新增供应商准入评审比例	100%

公司秉持“以人为本、绿色发展、质量至上”的理念，将社会责任融入企业战略与日常运营，通过保障员工权益、践行环境责任、提升产品与服务品质，实现经济效益与社会效益的协同发展。

员工体检覆盖率方面，公司建立健全职业健康与安全体系，切实保障员工的生命安全与身体健康。每年组织全体员工进行全覆盖健康体检，确保年度体检覆盖率 100%。

消防安全培训覆盖率方面，公司高度重视消防安全教育，定期组织全员消防安全培训与应急疏散演练，确保每位员工掌握基本的消防知识与逃生技能，培训覆盖率达 100%。在办公场所及生产区域配备齐全的消防器材与应急逃生设备，建立常态化安全检查机制，确保全年无重大安全责任事故。

股权激励员工人数方面，公司建立面向研发、技术、市场等关键岗位的长效激励机制，2026 年推出第二类限制性股票激励计划激励 22 人，将股权归属与公司营收、净利润等核心经营指标强挂钩，确保激励与业绩高度匹配。坚持差异化、精准化授予原则，激励资源重点向技术骨干、核心业务人员倾斜，有效绑定核心员工与公司利益，强化全员主人翁意识，充分调动团队干事创业积极性。

废气、废水、固体废弃物合规排放方面，公司高度重视绿色合规经营，持续健全环境管理体系，常态化推进废水、废气、固体废物及厂界噪声全方位管控。针对生产研发过程产生的各类污染物，公司实行分类治理、专项管控模式，配套完善的环保处理与降噪设施，设备运行稳定可靠。公司严格执行污染物排放标准，规范固废暂存与合规处置流程，常态化开展环境隐患排查与运维管控，报告期内各类污染物排放均持续稳定达标，有效防范环境风险，稳步夯实企业绿色可持续发展基础。

供应商准入方面，公司已建立供应商准入与评审管理流程，对原材料、设备、服务类供应商开展准入资质、质量体系、履约能力等维度评审。报告期内新增供应商准入评审覆盖率达到 100%；对存量主要供应商开展年度复评，重点物料供应商年度考核覆盖率处于较高水平。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

（一）财务经营类指标目标及行动路径

指标	现状	目标	风险
营业收入（万元）	40,293.26	2026年营业收入增速 25%	1、下游客户需求下降风险：下游客户药物开发尤其是新药研发、临床进度不及预期可能会导致采购需求减少 2、市场竞争风险：境外厂商供应链优势进一步恢复、国内市场参与者持续增加，公司可能面临市场竞争加剧的风险
归属于上市公司股东的净利润（万元）	12,653.70	2026年归属于上市公司股东的净利润增速 33%	1、生产管理风险：产能扩张下，若按产满度与工序优化瓶颈不及预期，将降低产出效率，推高生产成本 2、资产周转风险：下游生物医药需求波动及回款放缓，可能削弱存货与应收账款周转，影响净利润、资产运营及现金流
净资产收益率	9.79%	2026年提升至 10%以上	资本杠杆风险：若公司未来能通过优化资本结构、合理增加负债融资，则净资产收益率整体提升弹性可能受限
毛利率	71.40%	2026年维持在 70%以上	1、低价竞争风险：若市场竞争加剧且行业新进入者为抢占市场份额，采取低价策略以吸引客户，可能存在毛利率下降风险 2、产品结构变化风险：若公司销售的产品发生结构性变化，如低毛利产品销售的占比更高，可能存在毛利率下降的风险
净利率	31.40%	2026年提升至 32%以上	费用管控风险：市场拓展与产能建设中，若费用超预算或投入产出不匹配，将影响知期盈利

公司将具体从业务层面高质量快速发展和运营层面降本增效来实现上述目标，具体如下：

1、聚焦主业，实现高质量快速增长

2026 年，公司将依托全球化运营布局、底层技术持续创新、规模化产能供应三大核心支撑，全面推动公司业务高质量、高增速发展。

一是深化全球布局，双向拓展国内外市场增量。分析色谱业务依托已覆盖全球主流头部药企的良好基础，持续迭代完善生物制药全细分领域分析解决方案，深化重点客户战略合作，提升核心客户销售规模；同时复制欧美成熟应用经验与服务体系，加大新兴市场拓展力度，持续提升全球市场覆盖率与综合服务能力。工业纯化业务紧抓国产化替代窗口期，持续聚焦临床后期及商业化项目，进一步深化国内头部药企客户的紧密合作，全面覆盖抗体、ADC、胰岛素、GLP-1、多肽、重组蛋白、核酸药物、疫苗、小分子药物等赛道商机。海外业务层面，公司持续壮大赛分生科专业化团队，稳步推进美国本土生产基地建设，加大海外市场推广力度，精准匹配欧美成熟市场及印度、韩国等新兴市场客户需求，通过本土化运营提升全球客户服务响应能力与国际市场渗透率。

二是坚持技术迭代创新，完善产品矩阵筑牢核心壁垒。公司紧贴全球客户产业化需求，持续推广高载量、高耐碱、高 pH 适配型 Protein A 亲和填料，不断丰富大规模商业化生产应用案例。同时加速新品迭代落地，重点推出耐碱型硬胶亲和填料、高载量高流速疏水层析填料、抗体专用复合阴离子填料共计 3 款填料，持续开发和完善刚性琼脂糖基球、多规格 PS/DVB 基球及高端分析色谱柱等系列新产品，全面强化公司核心技术实力与市场化供给能力。在技术应用层面，持续深耕双抗、融合蛋白、血液制品、寡核苷酸、质粒、AAV 等前沿细分领域的纯化技术平台建设，拓宽技术应用边界。

三是提速产能建设落地，夯实规模化全球供应能力。公司持续推进产能扩张与全球供应链布局，稳步实施扬州二期工程建设、积极筹备扬州三期工程开工，项目全部建成后，将形成年产 20 万升生物大分子层析介质、18 吨硅胶基质填料、3,000kg 配套蛋白的规模化产能，全面匹配国内外商业化订单增长需求。同时高效推进美国工业填料生产基地建设工作，有序落地审批、设计、建设等各项流程，充分复制国内成熟建厂与产线运营经验，保障海外基地高标准、高效率落地，加快构建“中美双基地、全球化供应”的产能格局，为公司全球业务快速增长提供坚实的产能保障与供应链支撑。

2、降本增效，多维度提升运营质量

2026 年，公司坚持开源节流、提质增效的经营原则，从生产管理、费用管控、资产周转多维度实施精细化运营管理，持续压降运营成本、提升资产周转效率、优化资源配置效能，全面夯实公司高质量发展运营根基。

生产管理层面，公司将依托数字化平台搭建产销协同闭环管理体系，打通销售需求、备货计划与生产排产全流程链路，实现供需精准匹配、无缝衔接。通过持续推进规模化量产、优化生产工艺流程、提升设备与产能利用率、严控生产损耗与制造成本，不断放大规模化生产优势，稳步提升生产运营效益。

费用管控层面，公司全面推行精细化经营理念，依托全面预算与数字化管控工具，实现成本费用标准化、透明化、精细化管理，全方位提升整体经营质效。公司建立并落地“预算编制 – 执行管控 – 考核复盘”全闭环全面预算管理体系。预算编制严格锚定年度业务计划，确保费用支出有据可依、贴合业务实际；预算执行实行月度分析、动态预警机制，对超预算支出设置分级、从严审批流程，严控不合理费用开支。

公司全面启用分贝通数字化费用管理平台，将差旅、用车、招待、办公采购等日常费用纳入线上标准化管控，通过系统预设费用标准、自动拦截超标支出，从源头实现费用合规管控。依托平台实时数据可视化、预算预警、自动留痕溯源功能，实现费用支出实时可控、可查、可审计，有效杜绝不合规支出。同时，线上统一支付模式大幅简化报销流程、提升财务运营效率。

资产周转效率层面，公司持续优化应收账款与存货全周期管理，着力提升资产运营效率与资金使用效益。公司将进一步完善应收账款全周期管控机制，通过客户信用评级授信、账龄动态监控、逾期分级预警与常态化催收，从源头严控赊销风险、压降坏账风险。同时，持续优化存货全生命周期管理，依托数字化系统动态调整产销及备货策略，常态化开展库龄监控与减值测试，加快存货周转去化，合理压降资金占用，有效防范存货跌价风险，持续提升资产运营质量。

（二）回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

板块	指标	现状或问题	计划
公司治理质效	控股股东股权质押比例	0%	1、持续保持控股股东股权质押比例为 0%，不通过质押股份进行融资，确保控制权稳定与股权结构健康。 2、在适当时机，由实际控制人通过增持公司股份的方式，向市场传递信心，同时进一步巩固控制权稳定性。
	控股股东资金占用占净资产比例	0%	持续保持控股股东资金占用占净资产比例为 0%，杜绝任何形式的资金占用行为： 1、加强控股股东合规培训：定期向控股股东推送典型违规案例，并积极组织其参与监管机构举办的合规培训，增强合规意识。 2、加强管理层相关培训：对内控、财务、法务等关键岗位管理人员开展资金占用防范专题培训，提升风险识别与防控能力。 3、内审部门重点关注：将资金占用纳入内审年度重点审计事项，定期开展专项检查，确保无违规占用情形。
	中小股东股东会参与率	91.43%	维持中小股东参与率保持在 90%以上： 1、加强日常中小投资者沟通：通过投资者热线、电子邮箱、上证 e 互动平台等渠道，定期回复中小投资者关心的问题，提升其参与股东会的意愿。 2、积极使用交易所“一键通”投票功能，为中小投资者参与股东会表决降低门槛，提升其投票便利性。
	董事会会议出勤率	100%	持续保持董事会会议出勤率 100%，确保每位董事均能充分参与公司重大事项决策： 加强董事事前沟通，在发出董事会会议材料后，与董事就重要议题率先进行沟通，充分听取董事意见，确保会议高效、决策充分。
	审计委员会召开次数	7次	1、确保审计委员会每季度召开不少于 1 次。 2、在正式会议之外，增加以讨论、交流为主的沟通会，就财务报告、内控审计、风险管理等议题进行深入交流，提升审计委员会履职的灵活性与实效性。
	每双周内控会议频次	1次	每双周召开 2 次内控会议，推动内控管理向精细化、常态化方向升级： 以子公司为会议主体，更加聚焦业务一线的内控风险识别与整改落实，提升内控管理的针对性与执行效率。
投资者回报质效	上市公司分红比例（含回购）	31.48%	公司每年将以现金方式分配的利润不低于当年归属于母公司股东净利润的 30%，分配次数不少于 1 次。公司将根据实际经营情况和资本开支计划，合理计划并尽可能提高分红比例和分红频次，让投资者更充分地分享公司经营成果。
	上市公司分红次数	2次	不少于 3 次，公司将在年度报告、半年度报告、季度报告披露后召开业绩说明会，公司董事长兼总经理、董事会秘书等主要负责人积极参加，加强与中小投资者的互动交流
	业绩说明会次数	3次	不少于 3 次，公司将在年度报告、半年度报告、三季度报告披露后召开电话会，加强与机构投东的互动交流
	机构电话会次数	3次	每年 2 次，公司将在每年的春季和秋季分别举办线下投资者交流会，加强与各类投资者面对面交流
	线下投资者交流会次数	1次	工作日保持畅通，由证券部专人负责及时接听并回复投资者咨询
	投资者热线与电子邮箱	畅通接听、及时回复	通过微信公众号、官网等渠道，以图文简报、数字人视频、业绩长图等可视化形式向投资者传递公司经营发展信息。
	新媒体平台	微信公众号发文、官网投资者关系专栏同步公司重大事项	
社会责任质效	员工体检覆盖率	100%	持续保持员工年度健康体检覆盖率为 100%，覆盖全体员工，确保员工健康权益得到充分保障。
	消防安全培训覆盖率	100%	持续保持消防安全培训覆盖率为 100%，确保每位员工均接受消防安全教育： 每年至少开展 1 次全员消防安全培训与应急疏散演练，提升员工消防安全意识与应急逃生能力。
	股权激励员工人数	22人	1、在确保激励效果与公司业绩目标匹配的前提下，适当提高股权激励覆盖员工人数，扩大激励范围。 2、通过股权激励，进一步绑定核心员工与公司长期利益，激发员工积极性与创造力，促进公司可持续发展。
	废水、废气、固体废弃物排放达标率	100%	继续保持三废排放达标率 100%： 持续推进生产工艺优化，推行源头减废，优化物料使用效率，减少三废产生；持续更新设备降噪措施，合理排产，严控噪声排放；
	新增供应商准入评审比例	100%	新增供应商准入评审覆盖率保持 100%： 1、严格执行采购流程管控，若完成准入评审作为供应商入库前置条件，从流程上杜绝未经评审供应商开展采购合作。 2、落实年度供应商复评计划，按期完成全部主要供应商考核，对评价不合格供应商执行限期整改、暂停合作、淘汰退出机制。

四、投资者交流渠道

信息披露作为连接投资者与上市公司的“窗口”，公司坚持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，持续优化披露内容、拓宽披露渠道、完善审核机制，切实保障投资者的知情权。

1、披露内容：夯实合规基础，提升披露质量

公司严格遵循《上市公司信息披露管理办法》及证券交易所相关规定，按时、合规地完成定期报告的编制与披露工作，并对可能对证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件，及时发布临时公告。在强制披露之外，公司已初步开展自愿性信息披露实践，参照相关规定发布业绩预告，帮助投资者提前了解公司经营业绩变化趋势。

未来，公司将系统性地丰富自愿披露内容，向投资者传递更多价值信息：①战略合作与投资动态，当公司签署具有战略意义的合作协议、完成重要投资或收购时，在不涉及内幕信息的前提下，主动披露合作背景、战略目标及预期影响，帮助投资者及时把握公司战略发展脉络；②业务发展新动向，对于新市场开拓、新产品研发进展、新技术应用等可能对公司长期发展产生影响的事项，及时披露相关信息，提升投资者对公司成长性的认知；③股东人数披露，公司将及时通过上证 e 互动回复投资者关心的股东人数问题，帮助投资者及时了解公司股东结构的变化趋势，增强信息透明度。

此外，公司将恪守自愿性信息披露的底线规则，确保信息披露的公平性与一致性，并明确禁止利用自愿披露的信息不当影响公司证券交易价格，或从事市场操纵等违法违规行为。公司建立了自愿披露信息的内部审批与合规审查流程，确保每一项自愿披露都经过审慎评估，既满足投资者的信息需求，又不触碰监管红线。

2、披露渠道：法定渠道为主，多元渠道覆盖

公司根据《上市公司信息披露管理办法》的规定，依法披露的信息在证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的媒体发布。公司将继续以法定渠道作为信息披露的主阵地，确保所有依法应当披露的信息均通过指定媒体第一时间发布，保障信息披露的权威性与合规性。

公司目前已在官网设置投资者关系专栏，集中展示公司公告、定期报告、投资者关系活动记录、公司新闻及经营动态等信息。官网内容将保持实时更新，确保投资者能够便捷地获取公司最新信息。

公司将优化微信公众号的信息发布策略，实施精细化运营，按主题对推送内容进行分类管理，设立“公司要闻”“业务动态”“投资者关系”“ESG 专栏”等固定栏目，方便投资者按需获取信息。

公司将积极与主流财经媒体、行业媒体建立稳定的合作关系，在重大信息披露后，通过官方媒体的报道与解读，扩大信息传播的覆盖范围，提升公司信息的市场影响力。同时，公司将持续关注媒体的报道与网络舆情，对于不实信息及时进行澄清或回应，维护公司良好的市场形象。

公司将严格遵守信息披露的公平原则，确保通过官网、公众号等其他途径发布的任何信息不先于法定信息披露渠道，不以新闻发布或答记者问等形式代替应当履行的报告、公告义务。

3、披露审核：多层审核把关，杜绝不实披露

公司目前已建立了由证券事务代表、中介机构、董事会秘书及部分情况下财务总监、董事长共同参与的信息披露审核流程，确保信息披露文件在发布前经过多轮专业审查，保证信息的真实、准确、完整。

后续公司将进一步完善审批流程，强化证券部的归口管理职能。公司将进一步明确规定，各部门对外发布的信息，须经部门负责人及信息提供方负责人双重确认后，方可报送至证券部进行合规审查。对于涉及重大事项的信息，证券部要求信息报送部门在提交时同步抄送证券部，证券部对信息的完整性、合规性进行独立审核，并出具意见。公司将在内部信息报送系统中设置“选定事项自动抄送证券部”的功能，确保重大事项信息在报送的第一时间即进入证券部的审核视野，实现从源头到终端的全流程闭环管控。

公司各部门、子公司涉及除法定披露以外的其他对外信息发布，均须事先经部门负责人及信息提供方负责人审核确认，并报送证券部进行合规审查。对于涉及重大事项的信息发布，证券部有权要求报送部门提供补充材料，并在必要时提请董事会秘书或董事长审批。通过建立统一的对外信息发布审批流程，公司确保对外信息符合信息披露的合规要求，杜绝信息发布的口径不一致或误导性陈述。

具体联系方式如下：

联系人：证券事务部

联系电话：0512-69369067

电子邮箱：ir@sepax-tech.com.cn

公司网址（投资者关系专栏）：https://sepax-tech.com.cn/investor/

联系地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区集贤街 11 号

五、风险提示

本报告中涉及的未来发展目标系公司基于当前市场环境、经营实际和发展战略审慎确定，不构成公司对投资者的实质性承诺。相关目标的实现受宏观经济、行业发展、市场竞争、政策变化等多种内外部因素影响，存在不确定性。

公司将每半年评估行动方案的执行情况，并根据实际进展和外部环境变化适时调整。

敬请广大投资者注意投资风险。

苏州赛分科技股份有限公司

董事会

2026年 8 月 20 日

公司代码：688303　　公司简称：大全能源

新疆大全新能源股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司在经营过程中可能面临的各种风险，敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分，敬请投资者注意投资风险。

1.3 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 本半年度报告未经审计。

1.6 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

1.7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	大全能源	688303	无

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	孙逸誠	段莉雯
电话	021-50560970	021-50560970
办公地址	上海市浦东新区张杨路 838 号华都大厦 29 层 A/J 座	上海市浦东新区张杨路 838 号华都大厦 29 层 A/J 座
电子信箱	dqir@daqo.com	dqir@daqo.com

2.2 主要财务数据

单位：万元　币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,056,714.60	4,270,410.00	-5.00
归属于上市公司股东的净资产	3,737,470.26	3,902,260.17	-4.22
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	62,282.27	147,011.27	-57.63
利润总额	-159,506.44	-129,490.50	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-159,503.92	-114,667.36	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-161,908.95	-115,409.83	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-224,284.41	-160,780.47	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-4.18	-2.90	减少 1.28 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.74	-0.53	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.74	-0.53	不适用
研发投入占营业收入的比例(%)	23.56	8.45	增加 15.11 个百分点

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)	38,396
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	-

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
Daqo New Energy Corp.	境外法人	71.4	1,531,718,500			无	
深创投红土私募股权投资基金管理（深圳）有限公司－深创投制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	其他	1.32	28,337,229			无	
协鑫中央结算有限公司	境外法人	1.06	22,722,615			无	
恒比大全新能源有限公司	境内非国有法人	1.02	21,781,500			无	
徐广福	境内自然人	0.91	19,500,000			无	
徐翔	境内自然人	0.91	19,500,000			无	
施火峰	境内自然人	0.76	16,250,000			无	
招商银行股份有限公司－华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.53	11,408,005			无	
交通银行股份有限公司－汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金	其他	0.53	11,274,681			无	
无锡信达降杠杆投资管理合伙企业（有限合伙）	其他	0.46	9,654,373			无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	（1）徐广福先生与徐翔先生为父子关系，截至 2026 年 6 月 30 日其合计直接和间接持有开曼大全的股份比例为 29.81%。（2）徐广福先生、徐翔先生、施火峰先生担任开曼大全的董事，其中徐翔先生为董事长，并同时担任开曼大全 CEO。（3）重庆大全系开曼大全全资子公司，徐广福先生、徐翔先生、施火峰先生担任重庆大全的董事，其中徐广福先生为董事长，徐翔先生同时担任总经理。除此以外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

2.4 前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用 √不适用

2.5 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

2.6 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.7 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.8 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码：688303	证券简称：大全能源	公告编号：2026-030

新疆大全新能源股份有限公司 关于 2026 年半年度计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证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。

一、本次计提减值准备情况概述

为真实、客观地反映新疆大全新能源股份有限公司（以下简称“公司”）2026 年半年度的财务状况和经营成果，公司根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定，结合公司实际业务情况及行业市场变化趋势等，对公司及下属子公司的资产进行了减值测试，并基于谨慎性原则公司拟对可能发生资产减值损失的资产计提减值准备。经公司财务部门测算，公司 2026 年半年度拟计提的各项减值损失总额约为 102,551.48 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	计提金额	原因
资产减值损失	102,551.48	主要为原材料、库存商品等形成的存货跌价损失
合计	102,551.48	

二、2026 年半年度计提资产减值准备事项的具体说明

根据《企业会计准则》及公司会计政策，公司在资产负债表日评估存货的可变现净值，可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。2026 年半年度公司计提相应存货减值准备 102,551.48 万元。本期计提存货跌价的存货部分在当年实现销售，因此转销存货跌价准备 18,427.05 万元。

三、本次计提资产减值准备对公司的影响

公司 2026 年半年度计提的各项减值准备总额约为 102,551.48 万元，对公司合并报表 2026 年半年度利润总额的影响数为 84,124.43 万元（包括存货跌价的转销，利润总额未考虑所得税影响）。公司本次计提各项减值准备符合《企