

上海和辉光电股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案的 半年度评估报告

为践行以投资者为本的上市公司发展理念，持续夯实高质量发展根基，增强价值创造能力，上海和辉光电股份有限公司（以下简称“公司”）制定了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。上半年，公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，取得了良好的成效。

根据实际情况，公司对行动方案的实施情况和实施效果进行了专项评估，具体内容如下：

一、聚焦主业经营，持续巩固核心竞争力

公司主要专注于高解析度 AMOLED 半导体显示面板的研发、生产和销售。公司 AMOLED 半导体显示面板产品主要应用于平板、笔记本电脑、智能手机以及智能穿戴等消费类终端电子产品，同时公司也在积极研发生产适用于车载显示、航空机载显示、桌面显示、智能家居显示、工控显示、医疗显示等专业显示领域的 AMOLED 半导体显示面板产品。

作为中国平板、笔记本电脑、车载和航空等中大尺寸 AMOLED 显示领域的开创者和领先者，公司在拥有强大成长动能和潜力的中大尺寸领域具备显著的领先优势，形成了拥有自主知识产权的中大尺寸 AMOLED 成套关键技术。早在 2020 年，公司就开始量产首款平板电脑用 AMOLED 面板，是国内最早进入中大尺寸应用领域的 AMOLED 面板厂商，并持续保持了国内平板、笔记本电脑 AMOLED 显示屏主要供应商的地位。根据 Omdia 数据，2025 年上半年公司平板、笔记本电脑领域出货量稳居全球第二，中国第一，并于同期公司在本土厂商中的市场份额接近 80%；在车载显示领域，公司出货量位居全球第四，中国第二，充分展现公司在行业中的领先地位。

2025 年度经营目标：公司的经营目标为营业收入预计较上年增长 10%以上，净利润预计较上年保持稳定增长。

上半年，公司实现营业收入 26.70 亿元，同比增长 11.51%，销售毛利率大幅改善，较上年同期增加 16.99 个百分点，经营活动产生的现金流量净额快速提升，同比增长 855.77%。公司紧紧围绕发展目标，聚焦主营业务，坚持刚柔并济的差异化产品战略，在各应用领域多元化布局；通过及时把握市场机遇、深化与国内外品牌客户的合作，有效实现了公司产品竞争力和市场份额的双提升。具体经营情况如下：

及时把握市场机遇，充分发挥公司竞争优势，加速深耕前景广阔的中大尺寸蓝海市场。公司持续聚焦平板、笔记本电脑、车载显示等中大尺寸领域，将其作为战略性的发展方向。随着公司生产规模的扩充以及新技术能力的突破，公司充分发挥产线、技术和成本优势，与现有客户持续深化合作中大尺寸新产品。在平板、笔记本电脑领域，公司为荣耀、联想、Acer 等国内外一线品牌客户开发多款产品，稳定供货其高端旗舰机型；在车载显示领域，公司为上汽智己、吉利路特斯、极氪、smart、蔚来汽车等知名车企稳定供货。同时，公司积极拓展了更多品牌新客户，如国内知名电竞平板厂商、国际头部笔电厂商、欧洲知名高端汽车厂商等，目前已开展多个新项目的合作，不断深耕高端中大尺寸市场，强化公司的领先地位。报告期内，公司在平板、笔记本电脑领域的出货量和营业收入继续保持快速增长的态势，销量与平均单价均实现同比增长，直接带动该领域营业收入同比大幅增长 83.18%，其中在笔记本电脑领域表现尤为突出，出货量和营业收入同比激增超 100%，市场份额稳居国内第一。

小尺寸业务稳健发展筑牢业绩基石，通过技术创新持续提升产品附加值和市场竞争能力。在智能穿戴领域，公司在稳固现有核心客户合作的同时，持续优化产品结构，积极应用各类新兴技术，实现产品升级，以保持公司在该领域的产品竞争优势。公司采取差异化策略，通过技术创新，积极开发兼具高屏占比和轻薄优势的 Hybrid 产品，持续扩大高附加值穿戴产品的市场份额。上半年，公司智能穿戴类产品出货量和营业收入同比增长均超过 20%，出货量排名全球第四，国内第三（数据来源：Omdia），持续巩固行业领先地位。在智能手机领域，公司逐步调整产品结构，推动产品毛利率改善，并持续提升柔性制造能力，满足客户差异化需求。上半年多款柔性手机产品项目陆续进入量产。

推进精益生产与全流程精细化管理，严格执行品质管控，实现良率稳步提升，

并持续推动降本增效工作。公司已通过 ISO9001 质量管理体系、QC080000 有害物质管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系等国际权威认证，并将质量管理体系深度融入业务流程，报告期内，公司不断加强入料管理、过程管理及出货管理，产品良率稳步提升。公司持续推动生产工艺进阶，通过设备改造、工艺改善、导入新工艺条件等方式，在满足一线品牌客户标准的同时，提高各生产环节的资源利用率及良率水平，促进效率及效益提升。公司围绕成本控制与供应安全，全力推进原材料供应国产化，保证供应链的稳定与竞争力，公司原材料国产化比例约 80%，光刻胶、有机发光材料等关键材料国产化实现全面突破，有效保障公司供应链安全，为公司下一步拓展市场提供了支撑。此外，报告期内，公司持续推进节能降耗工作，通过厂房屋面分布式光伏累计发电 1,327 万度，实现节能降耗与低碳生产，有效提升绿色能源比例，全面支撑可持续发展目标。

推进全球化布局，深化境外市场拓展，打造国际化品牌影响力。公司积极加速境外市场扩展，以提升品牌影响力和市场份额。公司与多个国际客户合作开发应用于各领域的 AMOLED 半导体显示产品，部分已实现量产出货，保持了公司在中大尺寸 AMOLED 显示领域的领先地位。同时，为继续深入贯彻落实国企改革和转型升级的要求，加快公司的国际化战略及海外业务布局，增强公司的境外融资能力，拓宽融资渠道，公司积极探索 A 股到 H 股的双重上市机制，持续推进 H 股上市项目的进程。通过 H 股上市，公司将进一步提升高端 AMOLED 面板产品的产能比例，提升产品附加值，增强企业整体竞争力，打造公司国际化品牌影响力。

二、加强研发投入，提升科技创新能力

公司坚持 AMOLED 核心技术的自主研发和创新，锚定 AMOLED 领域技术制高点，以研发创新为核心驱动力，持续聚焦前沿技术研发与成果转化，重点攻坚 Hybrid 显示新形态、Tandem 叠层显示技术等关键技术的研发突破与商业化应用。上半年，公司研发投入总额为 2.47 亿元，占营业收入比例为 9.24%，专利提案数为 129 个，新获授权发明专利 14 项、实用新型专利 37 项、获得商标 1 项。截至 2025 年 6 月 30 日，公司在中国、美国、日本、韩国以及欧洲等国家和地区专利局共获得授权专利 1,249 项，其中发明专利 872 项，进一步完善在 AMOLED 技术领域的专利布局，推动公司高质量发展。

在 2025 国际消费电子展（CES 2025）上，公司推出的 14 英寸 2.8K Hybrid Tandem、11.3 英寸柔性 LTPO Tandem、15.1 英寸车载 Tandem 等中大尺寸创新产品获得全球瞩目，再次彰显了公司在 AMOLED 显示技术方面的卓越实力和领先地位。凭借领先的创新实力，公司被上海市工业经济联合会、上海市经济团体联合会评为“2024 年制造业单项冠军企业创新优秀案例”，公司发布的 14 英寸 2.8K 30~240Hz 超高动态刷新率 AMOLED 显示屏荣获“第十三届中国电子信息博览会创新奖”。此外，凭借公司在技术创新和行业引领方面的卓越表现，公司于报告期内被列入“2024 年上海市制造业单项冠军企业名单”；14.2 英寸笔电 AMOLED 显示屏、12.2 英寸 AMOLED 显示屏、1.82 英寸穿戴 AMOLED 显示屏、27 英寸 AMOLED 显示屏、12.3 英寸平板 AMOLED 显示屏入选第 13 批《上海市创新产品推荐目录》。

三、完善公司治理，保障持续规范运作

1、推进公司治理建设，提升公司治理水平

公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规、规范性文件的要求，以维护公司和股东的利益最大化为行为准则，提高董事会的战略决策能力、风险与内部控制能力，充分发挥各专门委员会的作用，提高公司的法人治理水平。上半年，公司积极响应监管要求，修订了《上海和辉光电股份有限公司章程》及相关议事规则，并制定了《上海和辉光电股份有限公司市值管理制度》《上海和辉光电股份有限公司舆情管理制度》《上海和辉光电股份有限公司 ESG 管理制度》，持续保障公司规范运作。

公司持续加强董事、监事及高级管理人员的培训工作，参加上海辖区上市公司高管专题培训、2025 年上市公司董事、监事和高管合规履职培训等，提高董事、监事及高级管理人员的自律意识，提高工作的规范性和决策的科学性、高效性，完善风险防范机制，推动公司高质量和可持续发展。

2、加强内部控制体系建设，持续推进内外部审计工作

公司董事会审计委员会严格遵守法律法规，勤勉尽责，不断加强内部控制体系建设，持续推进内外部审计工作，确保公司披露的财务报告真实、准确和完整，以维护公司和全体股东的利益。公司已建立完善的内部控制评价流程和运行机制。制定了《内部控制评价管理制度》，为内部控制评价工作提供了坚实的制度基础。

审计委员会每年制定《内部控制评价工作方案》，在内控评价工作领导小组统一领导下，由内控评价工作小组按照计划执行。内控评价领导小组由公司高层领导亲自挂帅，各部门负责人协同参与，确保多角度、全方位的覆盖。工作小组由审计部牵头，各部门推举一名精通业务和管理规则的业务骨干作为内控评价专员，共同推进内控评价的深入实施。

在审计委员会领导下，公司审计部负责内部审计工作，密切关注内部控制制度的落实情况，有效预防业务风险。同时，公司每年聘请外部审计机构，对公司财务报告和内部控制进行全面审计。审计委员会负责监督年度审计工作，在会计师进场前，充分沟通对财务报告的审阅意见，明确年度审计的审计范围及重点；审计过程中，持续跟进，针对重大问题进行深入沟通，确保审计工作按计划高效推进。此外，审计委员会严格按照《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，每年编制并披露对会计师事务所履职情况评估报告和审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告，彰显公司审计工作的透明度和公信力。

3、贯彻落实新发展理念，持续健全 ESG 管理体系

公司董事会重视企业可持续发展，始终将可持续发展理念深度融入企业战略，通过系统化 ESG 体系建设，在环境友好、社会责任与公司治理领域取得显著成效。

公司建立了系统科学的 ESG 管理机制，并制定了《ESG 管理制度》。公司董事会是 ESG 工作的领导和决策机构，参与 ESG 工作重大事项的审议与决策，包括相关战略与方针的制定、对 ESG 报告进行专项审议，以及监督 ESG 相关事项的执行情况；公司战略与 ESG 委员会是 ESG 工作的研究和指导机构，对董事会负责，对公司 ESG 治理进行研究并提出建议，包括战略、愿景与目标，以及指导 ESG 工作的日常开展；公司各职能部门是 ESG 工作的执行单位，负责按照公司整体规划，落实 ESG 工作任务。

公司制订了顺应国家战略趋势、符合公司实际、切实可行的公司发展战略，并围绕战略核心进行科学决策。上市以来，公司每年编制《社会责任报告》，2024 年度首次编制了《2024 年环境、社会和公司治理报告》，均由董事会审议并将其连同年报同期对外发布，向全体股东及全社会汇报公司的 ESG 理念及实践情况。凭借在 ESG 和可持续发展领域的优异表现，公司获得中国上市公司协会“2024 年

上市公司可持续发展优秀实践案例”和责任云研究院评选的“责任鲸牛奖——ESG双碳先锋”荣誉。

四、加强投资者沟通，提高信息披露透明度

公司持续构建与投资者的多层次沟通渠道，通过法定信息披露、业绩说明会、投资者调研、投资者热线电话、公开邮箱、上证 E 互动平台、公司官网投资者关系专栏等多种渠道和方式积极与投资者互动交流，并安排专人负责维护上述渠道和平台，强化与机构投资者及个人投资者的沟通，和投资者保持有效的沟通和良性的互动，帮助投资者更好地了解公司。公司持续完善投资者意见征询和反馈机制，提高信息披露的透明度，深入了解投资者的实际诉求，并通过各种渠道进行针对性回应。在合规的基础上，让投资者全面及时地了解公司的经营状况、发展战略等情况，加强与投资者的交流与沟通，增进投资者对公司的信任与支持。

上半年，公司以视频和网络互动结合的形式召开了 2024 年度行业集体业绩说明会，生动形象地展示了公司的经营成果和财务状况。公司积极组织 and 接待各类投资者调研活动，并及时回复上证 E 互动平台提问、接听投资者热线电话。

五、重视投资者回报，提升公司长期投资价值

公司对股东分红回报进行了规划。为进一步完善和健全利润分配政策，建立科学、持续、稳定的分红机制，增加利润分配决策透明度、维护公司股东利益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关规定，公司制定了《公司上市后三年内股东分红回报规划》，并在《公司章程》中对利润分配做了相应的规定，明确了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。

公司将严格执行利润分配政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，从而切实保护公众投资者的合法权益。

六、强化管理层与股东的利益共担共享，约束“关键少数”的责任，传递公司未来发展信心

1、公司董事及高级管理人员增持公司股份

基于对公司未来发展的信心以及对公司长期投资价值的认可，自 2023 年 10 月 30 日至 2024 年 4 月 30 日，公司部分董事及全体高级管理人员通过上海证券交易所系统以集中竞价方式累计增持公司股份 2,283,289 股，占公司总股本 0.0165%，合计增持金额为人民币 502 万元。

2、公司控股股东多次延长锁定期

公司控股股东上海联和投资有限公司持有公司首次公开发行前股份 8,057,201,900 股（占公司当前总股本的 58.35%），该部分股份锁定期为 36 个月。基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可，控股股东分别于 2023 年 11 月 17 日和 2025 年 4 月 8 日两次自愿决定将上述股份锁定期各延长 12 个月，目前相关股份限售期将持续到 2026 年 5 月 28 日。

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，及时履行信息披露的义务。公司将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，维护公司股价的长期稳定。

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

上海和辉光电股份有限公司董事会

2025 年 8 月 14 日