

上海海优威新材料股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

为践行“以投资者为本”的理念，提高上市公司质量，积极回报投资者，助力市场信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展，上海海优威新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 4 月 19 日发布《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，为公司提质增效重回报行动提出了明确的工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将 2025 年上半年的主要工作成果主要从以下七个方面报告如下：

一、强化公司科技创新能力，推动汽车领域新产品的创新发展与产业落地

公司成立伊始即以科技创新为己任，致力于高分子材料的研发创新与先进制造，依托高分子材料领域多年的创新积累，结合配方研制、设备自研、工程工艺多维度的科技能力，已在光通信领域、光伏领域、汽车领域探索并成功研发了多项完全拥有自主知识产权的创新产品。伴随产业发展过程，公司从行业新进入者到产品创新者到行业主流供应商，历练了产业化、规模化、标准化的先进生产制造经验，业内以创新能力强、研发速度快、产业化水平高而著称。

2019 年以来，公司以 AXPO 轻量化环保皮革为契机进入车用配套新型材料领域，在智能玻璃及智能驾驶座舱的创新发展历程中，不断尝试创新研发调光膜等创新高分子材料并于 2024 年取得突破性进展。PDCLC 瞬光液晶调光膜、AXPO 轻量化环保皮革、降热降噪 PVE 玻璃粘结胶膜三项产品均为汽车领域技术领先的独创性产品，深具技术创新性和领先性。

2025 年上半年，公司车用配套新型高分子材料业务取得实质性进展。主要分为如下几个方面：

1、PDCLC 瞬光液晶调光膜产品成功交付并技术领先性突出

公司业内首创的 PDCLC 墨影瞬光液晶调光膜产品于 2025 年 4 月实现全球首家标配调光天幕上车，该产品正式产业化交付成功标志着其产品性能已达到行业认可并技术水平处于行业领先，并代表公司 PDCLC 调光膜产品深具性价比优势，该产品亦已渗透下探至 20-30 万价位的新能源车型。同时，公司自研自建的调光膜生产线的产业化能力得到了锻炼和提升并通过了汽车行业认证，

标志着公司智能制造能力提升到了新的水平。

与此同时，公司加强 PDCLC 调光膜创新研发力度，产品性能和技术水平取得跨越式发展，实现墨影倍数增强、彩色瞬光、分区、分档智能控制以及动感智能调光等全新业内首创产品性能，展现突出的技术创新能力和技术领先性。

随着智能调光玻璃的面市，调光膜产品的市场渗透率逐步提升，公司已获得的定点项目的交付以及新的车型订点项目的持续跟进，促进了调光膜产品未来需求的增长，对公司 PDCLC 调光膜产品的产能提出了新要求。公司为应对未来调光膜产品需求的不断增长，积极做好扩产准备，在扩产项目的场地安排、技术准备、人员储备、资金规划等方面均进行了规划与安排。

2、AXPO 轻量化环保皮革产品订单交付稳步推进并产品性能不断提升

公司 AXPO 轻量化环保皮革产品 2024 年开始为某海外新能源车型稳定批量交付，伴随着产业化交付和客户需求随着市场消费潮流的发展，公司产品的耐磨、耐油污等性能不断提升，产品规模化交付后的成本降低，亦带来产品性价比的持续提升。同时，AXPO 革产品的颜色、花纹等性能实现创新迭代，为 AXPO 革取得更多车厂的订单项目及在汽车产业的不断深入发展奠定了基础。

3、PVE 玻璃封装胶膜产品已具备正式推向汽车领域的技术条件

随着调光膜产品逐步交付，与之配套使用的上下两层玻璃粘结胶膜成为新的发展空间。公司创新研发的降热降噪功能 PVE 玻璃粘结胶膜产品，以其新的降热降噪功能和更具竞争力的价格，以期替代原来行业普遍使用的车用 PVB 玻璃粘结胶膜。2025 年上半年，该产品研发取得阶段性进展并进入市场推广阶段，目前已在部分车厂进入测试阶段。

综上所述，公司历经多年创新布局与产业化推进，抓住汽车产业向新能源转化和智能发展的产业机会，通过不断推出车用新型高分子膜产品，正逐步成为车用创新高分子膜材料的重要供应商之一，为公司实现跨行业发展和新的增长曲线奠定了良好基础。

二、聚焦主业，稳健经营。保质创新，全球发展。

公司坚持以“高质量发展”为主旨、以服务“新质生产力”为首责，聚焦光伏组件用高品质封装胶膜产品，不断创新研发性价比更高的胶膜新品满足客户不断发展与变化的技术需求和降本需要，同时为满足光伏产业差异化发展需要，

在 BC 组件、HJT 组件以及 BIPV 等差异化细分市场率先提供新型胶膜产品，为光伏产业技术迭代发展提供原料保障和降本增效解决方案，支持中国光伏产业长足发展。

2024 年，公司成功研发并推出六大新品——转光膜、黑膜、新型共挤、0BB、HTPO 和 PVE，覆盖光伏 TOPCon 组件封装、HJT 组件封装、0BB 互联技术覆膜以及钙钛矿等多个技术路线，保障组件质量并提升光伏电站发电效率和组件收益率，助力行业转型升级。

2025 年上半年，受到光伏电站市场化政策的影响，光伏组件装机量波动并行业竞争态势更为严峻。公司为应对产业周期，采取保守战略，降融资杠杆、控账款风险，经营现金流持续为正，保障公司经营安全。同时，公司坚持创新是核心竞争力的长期发展理念，率先推出的零迁移转光胶膜、BIPV 用新型 PVE 和彩膜等创新产品应用逐步取得成效。国际技术布局亦在 2025 年上半年取得零突破，为公司光伏胶膜业务国际化发展奠定了良好基础。具体如下：

1、加快测试和导入新型胶膜，推出多项技术创新产品，保持业内技术领先

2025 年上半年，公司继续推进第三代零迁移的导入，在 BIPV 领域率先推出彩色胶膜和 PVE 粘结胶膜，为新型组件的差异化和技术进步提供合适的胶膜产品。2025 年 6 月 10 日，公司在光伏 2025 年 SNEC 展会期间独家承办第十二届光伏聚合物大会，会议上推出了 N 型组件 UVID 胶膜解决方案、彩膜和 PVE 在 BIPV 中的应用等专业技术解决方案，成功推出多项新品：转光膜、黑膜、新型共挤、0BB、HTPO 和 PVE，覆盖 TOPCon 组件封装、HJT 组件封装、0BB 互联技术覆膜等多个技术路线，提升光伏电站发电效率和组件收益率。

2、开展国际深入合作创造新价值

基于贯彻合作共赢理念与海外本土企业合作，提供设备、配方、工艺等全方位技术解决方案，在美国、土耳其等国家率先实现产业化落地，并积极推动印度等海外胶膜业务的合作与发展，在海内外市场与产业链上下游以及同行开展技术合作，授权使用公司的胶膜配方、设备、工艺等技术并于海外本土生产高品质胶膜产品，更好的为海外客户做好本土产品制造与服务的同时，实现公司在全球新能源领域产业化落地并创造新价值。

3、稳健经营控风险，经营性净现金流持续为正，资金风险大幅降低

基于行业周期调整以及胶膜行业应收账款金额较大的行业特点，公司继续采取稳健经营战略、持续压降经营杠杆和资金占用总额。通过专业采购团队控价控量、精准管理库存、优化客户结构、压降应收账款等多手段降低运营资金占用，经营性净现金流持续为正转正，资金风险大幅降低，保障公司平稳度过行业周期。

三、坚守以创新谋发展的经营理念，持续增强研发团队建设

公司继续贯彻以创新谋发展的经营理念，围绕高分子膜材料领域，继续加强研发投入，持续推动产品性能迭代升级、产业化设备及工艺改进提升、产业链深度整合以及产品自身的配方优化等多项技术与攻关，持续加强液晶、电子领域的应用基础研究、跨领域高分子技术协同研究和技术集成开发，夯实公司高分子多领域细分技术基础，继续提升公司自主创新能力。

2025 年上半年，公司投入研发费用 3,621.99 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 148 名，总计拥有授权知识产权 157 项，包括发明专利 33 项、实用新型专利 113 项、外观设计专利 11 项。

2025 年上半年，公司提升信息化管理水平、强化保密系统建设及专利保护能力，健全公司保密制度和软硬件保密管理措施，完成了研发团队无盘化管理和公司信息化分级管理等部署。公司积极主编、参编和申报国家及行业标准，持续开展产学研合作项目，加快科技成果申报和转化落地，促进公司产品在终端市场的应用及发展，推动消费升级及提升消费者美好生活体验。

2025 年上半年，公司继续吸引高端研发和产业化管理人才，重点针对研发团队及高端管理人才团队实施了股权激励措施，实施了 2025 年员工持股计划，参加人数为 23 人，股份来源为公司回购专用证券账户，总数为 35 万股，约占公司 2025 年 6 月末总股本 8,402.0325 万股的 0.4166%。

四、持续完善公司治理，提升规范化运作

2025 年上半年，公司持续严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和监管要求，结合新《公司法》和监管新规，取消了监事会，由董事会审计委员会行使法规规定的监事会职权，修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等

25 项治理制度，同时制定了《对外提供财务资助管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《重大信息内部报告制度》等 8 项管理制度。规范公司审议经营事项的决策流程，共计召开董事会 6 次、监事会 1 次、董事会审计委员会 4 次、股东会 3 次、总裁办公会议 5 次，共商公司发展；组织开展面向公司董事、高级管理人员的证券事务专题培训，完成证监会、上交所、上海上市公司协会组织的线下及线上平台的培训课程，切实提升履职能力水平，确保公司规范运作。

五、提高信息披露质量，保护投资者利益，加强投资者关系管理工作

2025 年上半年公司为更加重视投资者，尤其是中小股东的利益保护和管理，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、微信公众号、公司视频号等多种渠道和方式积极与投资者互动交流。2025 年上半年，公司召开业绩说明会 2 次，通过现场调研、电话会、反路演等方式接待投资者 111 次，回复上证 e 互动平台投资者提问 6 个，投资者咨询电话保持畅通，邮箱接收邮件及时反馈，以诚挚的态度、坦诚的沟通，及时解答和反馈投资者的疑问和建议。同时，公司高管人员多次参加券商及研究所组织的投资者策略会和交流会等，向市场和投资者介绍行业和企业发展情况，充分沟通行业变化和企业面临的机遇与挑战，让广大投资者更充分的了解公司，更好的保护中小投资者利益。

六、强化“关键少数”责任意识

2025 年上半年，公司持续加强实控人、控股股东、持股超过 5%以上股东及公司董事、高级管理人员等“关键少数”的责任意识和履约意识，组织“关键少数”参加了上市公司规范运作、市值管理等相关培训，定期普及最新法规信息和监管案例，规范公司及股东的权利义务，防止滥用股东权利、管理层优势地位损害中小投资者权益。同时，公司及时跟踪上述相关方的承诺履行情况，共同推动实现规范运作。

七、坚持稳健经营及可持续的分红策略，提升公司业绩，持续回报股东

鉴于公司 2024 年度归属于上市公司股东的净利润为负，母公司年末累计未分配利润仅为 4,611.41 万元，利润规模较小，在综合公司现阶段经营业绩情况、

生产经营需要及新业务未来资金投入的需求等各方面因素，同时考虑 2024 年半年度已实施利润分配的情况下，2024 年度未实施现金分红。

未来公司将在稳健经营的前提下，保证主营业务平稳度过产业周期，积极开拓汽车新产业，发展新产品，提升公司盈利能力。统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，坚持稳健及可持续的分红策略，全力提升公司业绩，落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。

八、行动方案的执行与后续持续的评估

公司未来将坚持“创新为核心竞争力”的理念，贯彻执行公司已制定的“提质增效重回报”行动方案并持续评估改善，及时履行信息披露义务。继续专注主业，重点发展新产业，提升公司核心竞争力、盈利水平和风险管理能力。通过提升业绩表现、规范公司治理积极回报投资者，切实履行上市公司责任和义务，为客户、员工、股东创造价值，回报社会，促进资本市场平稳健康发展。

九、其他事项

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。

上海海优威新材料股份有限公司董事会

2025 年 8 月 29 日