

证券代码：688052

证券简称：纳芯微



苏州纳芯微电子股份有限公司

**2025 年年度股东会
会议资料**

二〇二六年五月

苏州纳芯微电子股份有限公司

2025 年年度股东会会议资料目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 2025 年年度股东会会议须知 | 3 |
| 2025 年年度股东会会议议程 | 5 |
| 2025 年年度股东会会议议案 | 7 |
| 议案一 关于公司《2025 年度董事会工作报告》的议案 | 7 |
| 议案二 关于公司 2025 年度利润分配方案的议案 | 8 |
| 议案三 关于公司续聘 2026 年度境内外审计机构的议案 | 9 |
| 议案四 关于公司向银行申请综合授信额度的议案 | 10 |
| 议案五 关于公司 2026 年度董事薪酬方案的议案 | 11 |
| 议案六 关于公司未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案 | 12 |
| 议案七 关于修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案 | 14 |
| 议案八 关于授权回购公司 H 股股份的一般性授权的议案 | 15 |

2025 年年度股东会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证股东会的顺利进行，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司股东会规则》以及《苏州纳芯微电子股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《苏州纳芯微电子股份有限公司股东会议事规则》等相关规定，特制定 2025 年年度股东会会议须知：

一、为确认出席会议的股东或其代理人或其他出席者的出席资格，会议工作人员将对出席会议者的身份进行必要的核对工作，请被核对者给予配合。出席会议的股东及股东代理人须在会议召开前 30 分钟到会议现场办理签到手续，并请按规定出示身份证明文件或法人单位证明、授权委托书等，上述登记材料均需提供复印件一份，个人登记材料复印件须个人签字，法定代表人证明文件复印件须加盖公司公章经验证后方可出席会议。

二、为保证本次会议的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或股东代理人）的合法权益，务请出席会议的股东或其代理人或其他出席者准时到达会场签到确认参会资格。会议开始后，会议登记终止，在此之后进场的股东无权参与现场投票表决。

三、会议按照会议通知上所列顺序审议、表决议案。

四、股东及股东代理人参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东及股东代理人参加股东会应认真履行其法定义务，不得侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益，不得扰乱股东会的正常秩序。

五、股东及股东代理人要求在股东会现场会议上发言或质询的，应在会议开始前于签到处进行登记，会议主持人将根据登记信息的先后顺序安排发言。现场要求提问的股东及股东代理人，应当按照会议的议程举手示意，经会议主持人许可后方可提问。股东及股东代理人发言或提问应围绕本次会议议案进行，简明扼要，时间不超过 3 分钟。

六、股东及股东代理人要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其他股东及股东代理人的发言，在股东会进行表决时，股东及股东代理人不再进行发

言。股东及股东代理人违反上述规定，会议主持人有权加以拒绝或制止。

七、主持人可安排公司董事、高级管理人员回答股东所提问题。对于可能将泄露公司商业秘密或内幕信息，损害公司、股东共同利益的提问，主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

八、出席股东会的股东及股东代理人，应当对提交表决的议案发表如下意见之一：同意、反对或弃权。现场出席的股东请务必在表决票上签署股东名称或姓名。未填、错填、字迹无法辨认的表决票及未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份的表决结果计为“弃权”。

九、本次股东会现场会议推举 1 名股东代表、1 名律师为计票人，1 名股东代表、1 名律师为监票人，负责表决情况的统计和监督，并在表决结果记录上签字。

十、本次股东会采取现场投票和网络投票相结合的方式表决，结合现场投票和网络投票的表决结果发布股东会决议公告。

十一、为保证股东会的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、公司董事、高管人员、聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

十二、本次会议由公司聘请的律师事务所执业律师现场见证并出具法律意见书。

十三、为保证每位参会股东的权益，开会期间参会人员应注意维护会场秩序，不要随意走动，手机调整为静音状态，谢绝个人录音、录像及拍照。对干扰会议正常程序、寻衅滋事或侵犯其他股东合法权益的行为，会议工作人员有权予以制止，并报告有关部门处理。

十四、股东出席本次股东会所产生的费用由股东自行承担。本公司不向参加股东会的股东发放礼品，不负责安排参加股东会股东的住宿等事项，以平等原则对待所有股东。

十五、本次股东会登记方法及表决方式的具体内容，请参见公司于 2026 年 4 月 28 日披露于上海证券交易所网站的《关于召开 2025 年年度股东会的通知》。

苏州纳芯微电子股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

一、会议时间、地点及投票方式

- 1、现场会议时间：2026 年 5 月 19 日 15 点 00 分
- 2、现场会议地点：公司会议室（苏州工业园区东荡田巷 9 号）
- 3、投票方式：现场投票和网络投票相结合

网络投票的系统、起止日期和投票时间：采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日（2026 年 5 月 19 日）的交易时间段，即 9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

- 4、会议召集人：公司董事会

二、会议议程

- 1、参会人员签到、领取会议材料，股东进行发言登记
- 2、主持人宣布会议开始，并报告出席现场会议的股东人数及所持有的表决权数量
- 3、宣读股东会会议须知
- 4、推举计票、监票成员
- 5、逐项审议会议各项议案

| 序号 | 议案名称 |
|----|----------------------------|
| 1 | 《关于公司<2025 年度董事会工作报告>的议案》 |
| 2 | 《关于公司 2025 年度利润分配方案的议案》 |
| 3 | 《关于公司续聘 2026 年度境内外审计机构的议案》 |
| 4 | 《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》 |
| 5 | 《关于公司 2026 年度董事薪酬方案的议案》 |
| 6 | 《关于公司未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》 |
| 7 | 《关于修订<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》 |

| | |
|---|---------------------------|
| 8 | 《关于授权回购公司 H 股股份的一般性授权的议案》 |
|---|---------------------------|

注：本次股东会将听取公司《2025 年度独立董事述职报告》《关于公司 2026 年度高级管理人员薪酬方案的议案》。

- 6、与会股东及股东代理人发言及提问
- 7、与会股东及股东代理人对各项议案投票表决
- 8、休会（统计表决结果）
- 9、复会，宣读会议表决结果和股东会决议
- 10、见证律师宣读法律意见书
- 11、签署会议文件
- 12、会议结束

苏州纳芯微电子股份有限公司

2025 年年度股东会会议议案

议案一 关于公司《2025 年度董事会工作报告》的议案

各位股东及股东代理人：

2025 年度，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》《董事会议事规则》等规章制度的规定，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行了股东会赋予的董事会职责，勤勉尽责地开展各项工作，根据董事会 2025 年运作情况，编制了公司《2025 年度董事会工作报告》（详见附件一）。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月

议案二 关于公司 2025 年度利润分配方案的议案

各位股东及股东代理人：

经审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表期末未分配利润为-52,351.65 万元，公司 2025 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-22,887.46 万元，母公司报表 2025 年度实现净利润为-28,961.86 万元。

根据《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上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等法律法规及《公司章程》有关规定，公司 2025 年度实现的归属于母公司股东的净利润为负，公司母公司报表中期末未分配利润为负，属于可不进行利润分配的情形。

综合考虑公司盈利状况、发展战略、发展规划及资金需求，为保障公司持续、稳定、健康发展，经公司审慎研究讨论，拟定 2025 年度不进行利润分配，不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。

具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《关于 2025 年度利润分配方案的公告》。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会
2026 年 5 月

议案三 关于公司续聘 2026 年度境内外审计机构的议案

各位股东及股东代理人：

鉴于天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健”）、毕马威会计师事务所（以下简称“毕马威香港”）在公司以往的审计工作中恪守职责，按照独立审计准则，客观、公正地为公司出具审计报告。为保持公司审计工作的连续性，董事会同意聘请天健为 2026 年度境内（A 股）财务报表审计机构及内部控制审计机构，聘请毕马威香港为 2026 年度境外（H 股）审计机构。

关于 2026 年度审计费用，董事会提请股东会授权董事会根据 2026 年度公司实际业务情况和市场情况等与审计机构协商确定 2026 年度审计费用。

具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日披露于在上海证券交易所网站披露的《关于续聘 2026 年度境内外审计机构的公告》。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会
2026 年 5 月

议案四 关于公司向银行申请综合授信额度的议案

各位股东及股东代理人：

为满足公司及子公司日常经营需要，公司及子公司拟向银行等金融机构申请总计不超过人民币 20 亿元的综合授信额度，本次向银行等金融机构申请综合授信额度事项的有效期限自本次股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止，授信期限内，额度可循环滚动使用。

授信形式及用途包括但不限于流动资金贷款、固定资产贷款、项目贷款、承兑汇票、保函、信用证、票据贴现、资产池、金融衍生品等综合业务，具体合作银行等金融机构及最终融资金额、形式后续将与有关银行等金融机构进一步协商确定，并以正式签署的协议为准。

为办理上述银行等金融机构综合授信额度申请及后续相关借款、担保等事项，授权公司董事长或其授权代理人在上述授信额度内代表公司签署与授信有关的合同、协议、凭证等法律文件并办理相关手续。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月

议案五 关于公司 2026 年度董事薪酬方案的议案

各位股东及股东代理人：

根据《公司法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作条例》的相关规定，结合公司 2025 年年度考核等情况，拟定了公司 2026 年度董事薪酬方案，具体如下：

1.外部董事（指不在公司或其下属公司兼任董事以外职务的非独立董事）不单独领取本公司董事报酬。

2.内部董事（指在公司或其下属公司兼任董事以外职务的非独立董事，如同时担任公司总经理或副总经理等职务）按照其与公司或其下属公司签署的聘任合同领取薪酬或公司董事会通过的《关于公司 2026 年度高级管理人员薪酬方案的议案》确定的薪酬标准领取薪酬，不再单独领取董事报酬。

| 姓名 | 报告期内任职情况 | 董事报酬 |
|-----|---------------|------|
| 王升杨 | 董事长、总经理 | 无 |
| 盛云 | 董事、副总经理、研发负责人 | 无 |
| 王一峰 | 董事、副总经理 | 无 |
| 姜超尚 | 职工董事、董事会秘书 | 无 |

3. 独立董事按照不超过税前 8 万/年支付报酬，实际领取薪酬提请股东会授权董事会根据独立董事的履职评价结果等具体情况决定。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月

议案六 关于公司未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案

各位股东及股东代理人：

一、情况概述

经审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2025 年度合并报表未分配利润为 -63,101.74 万元，公司实收股本总额为 16,159.68 万元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。

根据《公司法》及结合《公司章程》等相关规定，该事项需提交公司股东会审议。

二、公司亏损的原因

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表未弥补亏损超过实收股本总额的三分之一，主要系公司 2023 年、2024 年、2025 年归属于母公司所有者的净利润亏损所致：（1）受整体宏观经济以及市场竞争加剧的影响，公司产品售价承压，公司综合毛利率持续受到挑战；（2）公司为构建长期竞争优势，持续在研发投入、市场开拓、供应链体系、质量管理、人才建设等多方面进行资源投入，使得公司销售费用、管理费用、研发费用等期间费用持续上升；（3）因公司实施 2022 年、2023 年限制性股票激励计划，在摊销期内持续产生较多股份支付费用；（4）公司基于谨慎性原则的考虑，按照企业会计准则的要求，对预计存在较大可能发生减值损失的资产计提了减值准备，对公司利润相关指标造成影响。

三、应对措施

2026 年，公司将始终坚持长期价值主义经营理念，锚定“泛能源和汽车电子领域占据领导地位的完整芯片解决方案提供商”的战略目标，“以客户为中心、以组织能力为根基”为核心主线，围绕持续技术创新、深化核心下游领域布局、深耕主要客户合作、强化供应链管理、组织提效建设五大核心方向，推动产品矩阵从“国产替代”向“业内领先”升级，深化高价值赛道布局，优化成本与产品结构，努力实现营业收入稳健增长、持续改善盈利能力。主要措施包括：

（一）聚焦主营业务，提升经营质效

（二）优化财务管理，推进降本增效

(三) 强化治理基石，牢筑高质量发展根基

(四) 提升信息披露质量，加强投资者沟通

(五) 稳定投资者回报，共享发展成果

(六) 强化管理层与股东利益共担共享

(七) 持续评估完善行动方案，维护公司市场形象

具体措施详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月

议案七 关于修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及股东代理人：

为进一步完善公司董事、高级管理人员的薪酬管理体系，建立科学有效的激励约束机制，充分调动董事、高级管理人员的积极性和创造性，为公司创造更好的经济效益，促进公司持续、健康发展，根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律、法规以及《公司章程》等规定，结合实际情况，公司拟修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

《董事、高级管理人员薪酬管理制度》具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的制度全文。

请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会
2026 年 5 月

议案八 关于授权回购公司 H 股股份的一般性授权的议案

各位股东及股东代理人：

为了稳定投资者的投资预期，维护广大投资者利益，增强投资者对公司的投资信心，公司结合自身财务状况和经营状况，计划回购公司部分 H 股。因此，公司董事会提请公司股东会批准及授权本公司董事会并由董事会转授权董事长及其授权人士（除非相关法律法规对转授权事项另有规定）全权处理与本次回购部分 H 股股份有关的一切事宜，具体授权如下：

1、批准董事会于有关期间按照中国有关政府或监管部门、香港联合交易所有限公司或任何其他政府或监管机关之所有适用法例、法规、规例及／或规定（经不时修订），行使本公司全部权利回购已发行及在联交所上市的每股面值人民币 1.00 元之 H 股。

2、授权董事会在有关期间在不超于该等议案获股东会通过之日已发行 H 股总数（不包括库存股）10%的限额内回购 H 股，任何回购日的回购价格不能等于或高于之前五个交易日 H 股在香港联交所交易的平均收市价的 105%。

3、回购授权应包括但不限于：

（1）制定并实施具体的回购方案，包括但不限于确定回购的时机和期限、拟回购的 H 股数量及回购价格；

（2）开立境外股票账户并办理相关外汇变动登记；

（3）履行相关监管机构及香港联交所可能规定的相关批准及备案程序（如有）；

（4）办理注销回购股份及减少已发行股本相关事宜，对公司章程作出相关修订，并办理中国境内外相关法定登记及备案手续；

（5）根据相关法律、法规及规例，执行、进行、签署及采取董事会认为与拟进行的 H 股回购有关并使其生效的合适、必要或适当的文件、行动、事情及步骤。

4、本议案所称“有关期间”，是指自股东会审议批准该议案之日起至下列（以最早者为准）止期间：

（1）本议案通过后的第一次年度股东会完结后结束；及

(2) 股东于股东会上以特别决议撤销或修订根据本议案授出的授权之日。
请各位股东及股东代理人予以审议。

苏州纳芯微电子股份有限公司董事会
2026 年 5 月

附件一

苏州纳芯微电子股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，公司董事会认真遵守《公司法》《证券法》《公司章程》等相关规定，认真贯彻执行股东会通过的各项决议，勤勉尽责，较好地履行了公司及股东会赋予董事会的各项职责。同时董事会也认真地对管理层进行了指导和监督，完善内部管理，为公司持续健康发展奠定了坚实的基础。现将 2025 年董事会工作报告如下：

一、公司 2025 年度经营情况

公司专注主营业务发展，围绕下游应用场景组织产品开发，聚焦传感器、信号链和电源管理三大产品方向，提供丰富的半导体产品及解决方案，并被广泛应用于汽车、泛能源及消费电子领域，目前已能提供 3,900 余款可供销售的产品型号。报告期内公司经营情况如下：

（一）经营业绩情况

2025 年，公司实现营业收入 336,782.31 万元，同比增长 71.80%；本期归属于上市公司股东的净利润为-22,887.46 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-28,632.73 万元。公司从一季度营收 71,706.67 万元到四季度营收 100,227.10 万元，累计实现连续十一个季度的营收环比增长，整体经营业绩处于快速增长态势。具体情况如下：

1、报告期内，随着下游汽车电子领域需求稳健增长，公司在该领域相关产品持续放量；泛能源领域整体呈复苏态势，其中光伏和储能、工业自动化领域大部分客户恢复正常需求，服务器电源客户需求在 AI 驱动下增长迅速；麦歌恩并表丰富了公司产品矩阵，其业务贡献对本期营收增长形成积极影响。

2、本期归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润改善主要原因是：1) 在收入端，下游市场需求回暖，新产品放量和麦歌恩并表，带动公司出货量和营收实现大幅增长；2) 在费用端，公司持

续深化精益管理与组织提效，公司整体费用占营业收入比例下降，推动了盈利能力的改善。

（二）研发情况

公司始终坚持技术创新与研发投入，2025 年度研发费用为 79,460.27 万元，同比增长 47.15%，主要系公司注重人才、技术积累，在研发投入、人才建设等多方面持续的资源投入，公司规模扩张，研发投入总额整体增加，其中主要为研发人员及其平均薪酬的增加所致。截至 2025 年 12 月末，公司研发人员人数为 655 人，同比增长 16.96%；2025 年公司研发人员平均薪酬为 83.55 万元/人，同比增长 23.83%。具体情况如下：

1、传感器产品。在磁传感器方向，报告期内，公司磁传感器产品线多项核心产品研发按计划顺利推进。其中，基于闭环锁定技术的电流传感器研发进展顺利；超低抖动（jitter）轮速传感器研发工作顺利推进，即将进入量产导入阶段；第二代电感接近开关专用芯片项目研发进展顺利。此外，公司基于霍尔磁感应、电涡流感应两种不同技术原理的两款高精度游标绝对值编码器芯片研发工作顺利推进，该产品集成了公司多年积累的非线性自校准算法，可大幅优化客户端安装适配性与使用体验，使公司形成了由磁编码器与电感编码器并行的技术布局，可覆盖从通用控制到高精度运动控制的不同需求，为伺服电机、步进电机及机器人关节等应用场景提供位置反馈方案。支持低功耗模式与唤醒功能的汽车 3D 角度传感器研发进展顺利；优化了抗外磁场谐波性能与双路同步性能的新一代差分霍尔汽车级角度传感器研发工作顺利推进，进一步丰富了公司汽车类角度传感器产品矩阵。

在压力传感器方向，耐恶劣介质的绝对压力传感器已成功导入量产，可满足日益严苛的环保排放要求。温湿度传感器方向，公司推出了集成新一代温度控温校准技术的传感器产品，相关样品各项性能指标均已满足设计与应用需求。

2、信号链产品。隔离产品方向，报告期内，公司隔离产品线持续迭代升级并推出多款全新产品。其中，新一代数字隔离器在实现成本显著优化的同时，EMI 性能达到汽车级最高 EMC 等级，已实现新能源汽车领域的规模化应用；公司同步推出“小型化 + 密脚宽体”三通道数字隔离器、新一代隔离 CAN 芯片及宽压隔离电压采样芯片，产品可全面覆盖从紧凑空间布局到高压采样的全场景应用

需求。报告期内，公司接口产品线持续拓展汽车级产品布局，公司推出了首款 Mini SBC、高性能国产化产业链的 CAN 芯片，满足车厂的应用需求；在高速接口方向，车载视频 SerDes 接口芯片在头部汽车客户完成 DV 验证，该芯片采用全国产化产业链，符合国标 HSMT 协议，可实现互联互通，传输速率高达 6.4 Gbps，可广泛应用于车载 ADAS 与智能座舱系统。

在通用信号链方向，自 2024 年第三季度起陆续推出通用运算放大器、电流采样运算放大器两大品类产品。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已实现该品类超 20 款产品的规模化量产，累计服务客户超 200 家。

汽车专用 MCU+模拟类产品，公司推出 NovoGenius 系列，于 2025 年完成三大汽车智能终端应用节点的产品布局，具体包括：面向汽车终端节点电机与执行器应用的 NSUC16xx 系列、面向汽车内饰氛围灯应用的 NSUC15xx 系列，以及面向汽车终端智能传感器（超声波雷达、阳光雨量传感器等应用）的 NSUC18xx 系列。其中，NSUC16xx 系列、NSUC15xx 系列产品于 2025 年均已实现规模化量产出货与整车装车应用；NSUC18xx 系列于 2025 年第四季度完成客户端送样与测试导入工作。预计上述产品系列将在未来数年内逐步成为公司新的业务增长点。

公司 MEMS 麦克风 ASIC 产品线业务实现稳步增长，2025 年全年产品出货量超 16 亿颗，公司已在该细分领域逐步成长为行业内重要的市场参与者。后续公司将持续在更高信噪比、更低功耗的硅麦 ASIC 产品领域加大研发投入，进一步巩固并提升市场竞争力。

3、电源管理产品。报告期内，公司驱动产品线实现多品类规模化落地与市场拓展。隔离栅极驱动领域，公司第二代智能隔离栅极驱动芯片自 2025 年第一季度量产以来，出货量实现持续稳步增长；第一代功能安全隔离栅极驱动芯片持续新增整车厂车型定点项目，累计出货量达数十万颗。上述两大系列产品的规模化量产，进一步提升了公司在汽车主驱领域的市场份额与行业竞争力。非隔离栅极驱动领域，面向汽车激光雷达应用的 GaN 驱动芯片、面向 AI 服务器电源应用的高压 GaN 驱动芯片均已实现批量发货；中低压 GaN 合封类产品已完成 AI 电源领域目标客户的送样测试工作。

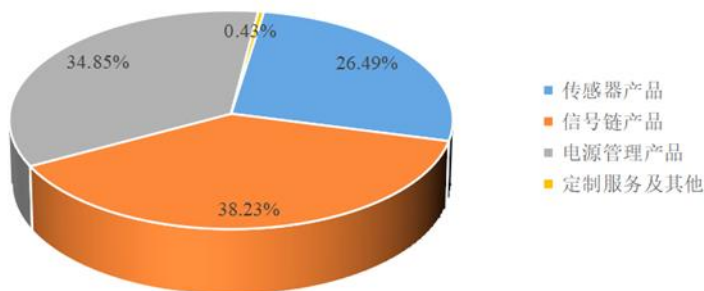
电机驱动产品领域，公司第一代多路集成半桥驱动芯片、多路直流有刷预驱

芯片市场份额实现持续提升；低边驱动芯片、多路可配置高低边驱动芯片已进入规模化量产阶段。音频功放产品领域，公司实现关键技术与产品突破，首款 4 通道 75W ClassD 音频放大器已进入规模化量产阶段，并完成多家头部汽车客户的小批量验证工作；4 通道 150W ClassD 音频放大器已完成客户端设计验证，进入小批量验证阶段。

在 LED 驱动方向，面向汽车尾灯应用的 LED 驱动芯片市场份额持续提升；面向汽车前灯照明解决方案的 Boost 升压芯片、恒流源降压芯片及矩阵控制芯片已启动客户端送样。上述全新 LED 驱动类产品的研发落地，显著提升了公司在汽车照明领域整体解决方案的覆盖能力，进一步增强了与下游客户的合作粘性。在供电电源方向，公司车规通用电源类 40V 和 6V LDO、40V 和 6V 降压型 DC-DC 市场份额持续提升；首款为 ECU 系统、MCU 供电的 SBC 及首款专为车载摄像头设计的 PMIC 均已启动送样，进一步实现了对汽车核心电源节点的产品覆盖。在功率路径保护方向，高边开关系列持续扩品，相关产品已规模量产并导入多家头部车企供应链。

报告期内，公司产品结构营收情况如下：

2025年度产品结构



（三）市场应用情况

2025 年，汽车电子市场延续全年高景气度，国内新能源汽车行业产销规模再创新高，行业电动化、智能化趋势持续深化，L2 级辅助驾驶渗透率突破 60%，800V 高压平台及 1000V 架构加速普及，驱动汽车电子领域业务实现高速增长。凭借在汽车领域的深耕细作，公司已实现了全面的汽车芯片产品布局，可在新能源汽车三电、汽车照明、汽车电控、车身域控、燃油车动力系统、热管理、智能座舱、底盘安全等中提供涵盖传感器、信号链、电源管理等完善的芯片产品，包

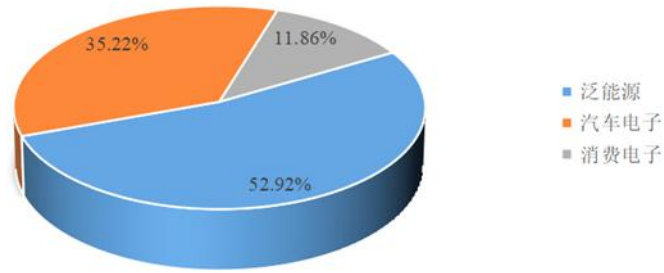
括数字隔离器、隔离驱动、隔离采样、传感器、LED 驱动、通用接口、功率路径保护、轮速传感器、电机驱动、Class D 音频功放、实时控制 MCU、车载 SoC 芯片、SerDes 接口等，以一站式解决方案支持客户的系统创新。报告期内，公司在汽车电子领域出货量已达 7.50 亿颗，累计出货量已超过 14.18 亿颗。公司将继续以技术创新驱动产品迭代，深化与头部客户的协同合作，持续提升在汽车电子芯片领域的市场份额与行业影响力。

在泛能源领域中，工控领域伴随制造业回暖稳健增长，整体呈“低库存+温和复苏”，工业自动化设备、电机驱动等需求持续恢复；光伏新能源领域受益于行业政策优化、技术升级及终端需求释放等多重红利，全年需求呈现持续复苏态势，产业链发展生态持续优化；电源模块领域实现显著增长，核心受益于 AI 服务器等下游需求的强劲拉动，公司可为服务器电源一二级电源 PSU 提供驱动、隔离芯片、MCU 等产品，目前部分产品已在国内外服务器电源客户中量产出货；在人形机器人领域，公司的磁编码器可在灵巧手中实现精细动作控制，各类传感器、电源产品、接口等可实现感知与通信功能，动力电池 BMS 系统亦可使用公司的电源产品、电流传感器、温度传感器等；总体来说，泛能源市场今年整体呈现明显回暖状况。

与此同时，消费电子市场持续复苏，其中智能手机、可穿戴设备、智能家居等带动 MEMS 传感器需求，3D 打印、无人机和扫地机器人等市场均呈现高景气度态势。

从下游应用的收入结构来看，汽车电子领域收入占比为 35.22%，较上年同期占比 36.88%略有下降；泛能源领域收入占比为 52.92%，较上年同期占比 49.49%略有上升；公司在消费电子领域的营收占比为 11.86%，较上年同期占比 13.63%略有下降。

2025年度下游应用领域占比



（四）内部管理情况

在供应链战略布局上，公司持续深化双循环供应链布局和协同机制，推进多元化合作。在晶圆制造端，持续加强工艺能力建设与技术迭代，构筑核心技术领域的竞争护城河。在封测领域，通过垂直整合供应链资源，强化对封装、测试环节的协同管理，推动代工成本优化与效率提升；同时，积极拓展国产主材供应商体系，稳步提升关键物料国产化比例，增强供应链自主可控能力。以战略前瞻性与运营韧性为核心导向，凭借与核心供应商的紧密协作，通过精细化运营、前置产能规划及动态库存策略，有力支撑了业务规模的快速攀升与市场响应速度。

在运营与管理方面，继续优化矩阵式组织管理模式，强化跨部门协同与资源统筹，通过 AI 等工具和采购数字化提升管理效率，有效助力采购成本降低与资源优化配置。公司始终聚焦供应链的敏捷性、安全性与可持续性，深化与合作伙伴的战略互信与技术共进，构建更具韧性、更高效协同的全球供应链体系，为公司在复杂多变的市场环境中保持竞争优势夯实基础。

在体系认证方面，公司 IATF16949 支持场所认证通过，标志着公司质量管理与国际一线车规供应链标准全面接轨，车规级产品交付能力实现制度化保障。同时，功能安全管理体系通过德国莱茵 TÜV 的严格审核，正式获得 ISO 26262 ASIL D "Defined-Practiced" 级别认证；部分核心芯片自主可控达 C 级以上，关键环节摆脱外部依赖，核心供应链自主权提升，有效应对产业链波动风险。

公司凭借在研发管理、质量保障、流程建设方面的体系建设能力提升，为汽车电子等安全关键型芯片的全球化交付奠定了坚实基础。

（五）人才建设情况

公司始终将组织人才发展和人才梯队建设作为可持续发展的核心战略，致力于构建学习型组织与全球化人才体系，为企业长期发展注入核心动能。

报告期内，公司持续推进各层级人才发展项目，包括应届生培养项目、高潜业务骨干发展项目、新晋管理者转身计划、管理领导力项目等多个专项，并首次举办领导力峰会。此外，公司开展了首届技术专家提名与认证，并持续深化内部知识分享机制。截至 2025 年末，内部培训讲师增至 200 余人，共计举办了 238 场员工培训，受训近 7,177 人次，实现了 100% 员工覆盖。

报告期内，公司顺利完成麦歌恩业务及组织人员融合，保证了相关业务运营的平稳衔接与过渡；同时，为了配合海外业务战略拓展，公司积极构建全球化人才体系，报告期内在日本、韩国、德国等国家开展定向招聘以及海外派遣，引入具备跨文化背景的专业人才。此外，公司已建立较为全面的员工激励机制，公司持续搭建并优化分层分类激励机制，通过短中长期激励的覆盖和多层次业务领域的差异化激励，将员工绩效薪酬等与公司成长相挂钩，充分调动员工的工作积极性和创造力。

（六）资本运作情况

公司于 2025 年 12 月 8 日在香港联交所主板挂牌并上市交易，H 股股票中文简称为“纳芯微”，英文简称为“NOVOSENSE”，股份代号为“2676”。本次全球发售 H 股总数为 20,095,000 股（2026 年 1 月 2 日行使超额配售权之后），发售价为 116 港元/股。通过本次 H 股上市，公司引入国家集成电路产业投资基金三期、元禾控股、比亚迪全资附属公司 Golden Link、三花控股全资附属公司好易得国际、Perseverance Asset Management、3W Fund、小米全资附属公司 Green Better、Dream'ee HK Fund 等多家国家级、产业内、财务性的基石投资者，进一步提高了公司综合竞争力，深入推进公司的国际化战略，同时更好地利用国际资本市场，丰富多元化融资渠道。

二、2025 年度董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

本年度，公司共召开 8 次董事会会议，具体情况如下：

| 序号 | 会议届次 | 召开日期 | 会议决议 |
|----|------|------|------|
|----|------|------|------|

| | | | |
|---|--------------|-----------|---|
| 1 | 第三届董事会第十五次会议 | 2025/3/26 | <ol style="list-style-type: none"> 1、《关于修订〈公司章程〉的议案》 2、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》 3、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》（逐项审议） 4、《关于公司发行 H 股募集资金使用计划的议案》 5、《关于公司申请转为境外募集股份有限公司的议案》 6、《关于公司在香港进行非香港公司注册的议案》 7、《关于公司发行 H 股股票前滚存利润分配方案的议案》 8、《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的〈公司章程（草案）〉及相关议事规则（草案）的议案》 9、《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的内部治理制度的议案》 10、《关于制定公司〈境外发行证券及上市相关的保密和档案管理制度〉的议案》 11、《关于公司聘请 H 股发行及上市的审计机构的议案》 12、《关于增选独立非执行董事的议案》 13、《关于确定公司董事角色的议案》 14、《关于调整公司第三届董事会专门委员会委员的议案》 15、《关于办理公司董事、监事及高级管理人员责任保险和招股说明书责任保险购买事宜的议案》 16、《关于选聘公司秘书及委任公司授权代表的议案》 17、《关于向香港联合交易所有限公司作出电子呈交系统（E-Submission System）申请的议案》 18、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权处理公司本次发行 H 股及上市相关事宜的议案》 19、《关于提请召开公司 2025 年度第一次临时股东大会的议案》 |
| 2 | 第三届董事会第十六次会议 | 2025/4/8 | <ol style="list-style-type: none"> 1、《关于公司<2024 年度总经理工作报告>的议案》 2、《关于公司<2024 年度董事会工作报告>的议案》 3、《关于公司<2024 年度独立董事述职报告>的议案》 4、《关于公司<2024 年度财务决算报告>的议案》 5、《关于公司<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 6、《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》 7、《关于公司续聘 2025 年度审计机构的议案》 8、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》 9、《关于公司<2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》 10、《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》 11、《关于公司 2025 年度董事薪酬方案的议案》 12、《关于公司<2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告>的议案》 13、《关于公司<董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告>的议案》 |

| | | | |
|---|---------------|------------|--|
| | | | <p>14、《关于公司<董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告>的议案》</p> <p>15、《关于公司<2024 年度会计师事务所履职情况评估报告>的议案》</p> <p>16、《关于公司<审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告>的议案》</p> <p>17、《关于公司<2025 年度“提质增效重回报”行动方案>的议案》</p> <p>18、《关于公司<2024 年度内部控制评价报告>的议案》</p> <p>19、《关于公司为全资子公司提供担保的议案》</p> <p>20、《关于制定<市值管理制度>的议案》</p> <p>21、《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》</p> |
| 3 | 第三届董事会第十七次会议 | 2025/4/29 | 《关于公司<2025 年第一季度报告>的议案》 |
| 4 | 第三届董事会第十八次会议 | 2025/6/13 | <p>1、《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》</p> <p>2、《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》</p> <p>3、《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》</p> |
| 5 | 第三届董事会第十九次会议 | 2025/8/18 | <p>1、《关于公司<2025 年半年度报告>及其摘要的议案》</p> <p>2、《关于公司<2025 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告>的议案》</p> <p>3、《关于公司<2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告>的议案》</p> |
| 6 | 第三届董事会第二十次会议 | 2025/10/30 | <p>1、《关于公司<2025 年第三季度报告>的议案》</p> <p>2、《关于取消公司监事会并修订<公司章程>的议案》</p> <p>3、《关于修订及制定公司部分治理制度的议案》</p> <p>4、《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》</p> <p>5、《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》</p> <p>6、《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》</p> <p>7、《关于召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》</p> |
| 7 | 第三届董事会第二十一次会议 | 2025/11/18 | <p>1、《关于公司首次公开发行境外上市 H 股全球发售有关安排及相关授权的议案》</p> <p>2、《关于公司首次公开发行境外上市 H 股全球发售有关确认及承诺的议案》</p> <p>3、《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的内部治理制度的议案》</p> |
| 8 | 第三届董事会第二十二次会议 | 2025/11/24 | 《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》 |

（二）董事会对股东会决议的执行情况

本年度，公司共召开 4 次股东会，公司董事会根据《公司法》等相关法律法

规和《公司章程》的有关要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行了公司股东会通过的各项决议。

（三）董事会下设各专门委员会的履职情况

公司董事会下设战略与ESG委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。2025年度，各专门委员会能够依据各自工作细则规定的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出专业性的意见及建议，认真审议相关事项，积极履行各自职责。

（四）董事履职情况

2025 年度在公司任职的各位董事能够严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》及《独立董事工作制度》等规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极了解公司经营情况，按时参加董事会、股东会，参与公司重大事项的决策。2025 年度，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其他事项均未提出过异议。

（五）董事绩效评价及薪酬情况

公司正逐步完善和建立公正、透明的董事绩效评价标准，公司董事会薪酬与考核委员会依据《公司法》《上市公司治理准则》以及《公司章程》等相关规定，结合公司经营状况和绩效考核等情况，完成对相关董事的综合绩效评价。

经考核，2025 年度在公司任职的各位董事均勤勉尽责，较好完成了各项经营管理工作。公司董事 2025 年度报酬情况，已在公司《2025 年年度报告》中予以详细披露。

三、董事会 2026 年工作展望

2026 年，公司董事会将一如既往地认真履行职责，积极发挥董事会在治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策重大事项、公司经营计划和投资方案，高效执行每项股东会决议。

公司董事会在进一步明确经营目标的基础上，继续以股东利益最大化为着眼点，以加强制度建设为支撑，以强化内控制度建设为保障，优化投资结构，控制经营风险，不断提升公司的运行效率和整体竞争力，促进公司持续健康发展，为公司股东创造更大的价值。

（以下无正文）