

# 钜泉光电科技（上海）股份有限公司

## 2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2026 年度

### “提质增效重回报”专项行动方案

钜泉光电科技（上海）股份有限公司为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，提振广大投资者信心，推动公司持续优化经营质量、增强核心竞争力，维护公司全体股东利益，公司于 2025 年 4 月 17 日发布《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”），为公司 2025 年度提质增效重回报行动明确了工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，在此基础上，现制定本报告，旨在全面总结与评估 2025 年度行动方案的执行情况，明确 2026 年度主要行动举措，进一步提升公司经营效益、保障投资者权益、树立良好的资本市场形象，推动公司实现高质量发展，具体情况如下：

#### 一、聚焦主营业务发展，持续提升核心竞争力

2025 年，全球半导体行业在经历周期性调整后呈现结构性复苏态势，但下游应用领域分化明显。公司紧密围绕 2025 年度经营目标，主动应对复杂多变的市场环境，坚持“核心业务稳固、新业务突破”的研发方向。在稳固现有市场份额的同时，积极推进新产品开发，巩固了在细分行业的领先优势。同时，公司敏锐把握市场机遇，大力开拓新兴领域增量市场，通过多措并举不断提升经营质量，推动公司实现高质量发展。

公司始终坚持 Fabless 模式，以技术创新为核心驱动力。2025 年，公司研发投入持续保持高强度，研发投入达 18,588.72 万元，同比增长 2.51%，持续保持行业领先的研发强度。公司紧跟国家新型智能电网建设需求，围绕核心产品三大品类推进技术迭代。截至 2025 年 12 月 31 日，公司研发团队规模达 233 人，占总员工数的 80.62%，充分彰显了公司对研发工作的高度重视。报告期内，公司新申请专利 14 项（含发明专利 10 项），获得发明专利授权 10 项。这种高强度的研发投入，不仅巩固了公司在细分领域的技术领先优势，更为未来产品创新和市场拓展奠定了坚实基础。

#### 1、电能计量芯片

作为公司传统优势业务，2025 年公司持续优化计量芯片的精度与可靠性，进一步巩固国内市场领先地位。针对国网新企标要求，公司完成了支持基波无功计量的单相计量芯片的升级迭代，目前已完成流片。带端子测温功能的单相计量芯片已在海外市场取得应用突破，进入小批量生产阶段。

## 2、智能电表 MCU 芯片

2025 年，公司有序推进 MCU 产品线的技术迭代升级。目前在研的新一代高算力安全 AI MCU 芯片，集成高性能 32 位内核与 NPU，配备 1MB Flash 及 1MB RAM，主频可达 200MHz 以上，并具备安全加密功能。该产品基于 40nm 工艺平台开发，符合车规级应用标准，将显著提升智能表计的数据处理能力与安全性，适用于未来电表的端侧 AI 应用场景。此外，基于 RISC-V 架构的芯片已进入客户送样阶段，产品算力与内存资源较上一代大幅提升，重点面向海外高端表计市场。

三相 SoC 芯片迎来重大升级，算力、存储资源及计量精度均得到显著提升，同时新增支持 SAR ADC、CAN 总线等功能接口，可广泛应用于用电、配网及新能源等领域，目前已进入小批量生产阶段。

## 3、载波通信芯片

公司持续深化“芯片+方案”的合作模式，通过战略合作实现技术资源与市场资源的深度对接，重点布局 G3-PLC、HPLC+HRF 双模通信芯片，突破单模芯片竞争红海，拓展海外电网与南方电网市场。经过多年产品推广和现场应用经验积累，公司载波通信方案得到终端市场的积极反馈，已稳步进入方案导入和产品销售的高速增长期。其中，G3-PLC 芯片受国际品牌芯片厂策略调整影响以及国内表厂国产化需求的提升，叠加公司模组定制化能力的增强，市场占有率快速提升。在 HPLC+RF 双模通信芯片应用领域，公司芯片所采用的 RF 频段可满足海外地区相关合规要求，已率先在中亚地区实现规模化商用，处于行业领先水平。此外，公司依托成熟的协议栈技术底座，针对海外电网停电频发、线路串扰严重等应用痛点，进一步优化了多网络协同共存机制与台区节点锁定技术，显著提升了产品在复杂现场环境下的运行可靠性，为与下游多家头部电表企业开展深度合作及产品导入奠定了坚实基础。

## 4、BMS 芯片

2025 年，BMS 芯片研发取得重要突破，HT3310X 电量计芯片进一步优化 SOC 算法，提供精准的剩余电量、剩余时间计算，已在 2025 年顺利量产，并已在电动二

轮车、手机换电业务中实现批量订单。HT32F208 系列芯片在原有基础上进行了功能优化和技术更新，主要应用于吸尘器、洗地机等清洁电器、电动工具、户外电源和充电宝等产品电池的计量和管理，并已于 2025 年第三季度开始导入清洁电器市场的主要客户产品中，小批送样中，2026 年将全面批量量产。

BMS 除了大力推广成熟产品导入量产外，还投入了大量研发成本在提升优化 ADC 精度、带隙参考基准精度和 isospi 隔离通信技术。报告期内，公司成功申报了上海汽车芯片产业联盟的车规 EBS 传感器芯片的揭榜挂帅项目，并获得政府专项资金批复。

2026 年，公司将深度紧抓电力物联网、能源物联网、数字经济与“双碳”战略重大机遇，全面对接国网“主配微协同”“AI+电网”“源网荷储一体化”核心方向，深化技术创新与市场拓展，强化研发体系与差异化布局，持续提升核心竞争力，为客户提供更优质的产品解决方案与服务。持续加码研发资源，优化研发团队结构，强化“技术成果转化与绩效挂钩”的激励机制，全面激发创新活力。

聚焦 HPLC+无线双模通信 SoC 芯片、储能 BMS 芯片、车规级 BMS 芯片未来研究方向，突破低功耗、高可靠、高集成、边缘计算融合技术，推动核心技术迭代升级。同时深化与高校、科研院所及国南网科研机构合作，开展相关通信技术、源网荷储一体化感知关键技术攻关，提升技术前瞻性与适配性。

## **二、优化运营管理，全力推进降本增效**

### **1、优化管理架构，完善人才梯队建设**

2025 年，公司积极推进组织架构优化升级，以适应业务发展变化和提高运营效率。同时，加大人才储备，持续引进外部高端人才，满足研发和新项目的人才需求，并通过科学的激励机制和积极的企业文化吸引并留住优秀人才。

2026 年，公司将进一步完善“引育用留”全链条人才机制，重点引进电力芯片设计、储能 BMS、车规级芯片、电力 AI、国际市场领域高端技术与专业化人才，优化研发、营销、管理人才结构。通过校园招聘、社会招聘、高端猎聘、校企合作多渠道引才，吸引适合公司实现战略目标的核心人才，提高组织的凝聚力和战斗力。

### **2、强化供应链管控，构建安全高效的生产保障体系**

2025年，公司通过集中采购、工艺优化降低单位成本。2025年受行业产能释放影响，晶圆代工与封测价格同比回落，为成本下降提供空间。通过与核心供应商签订年度框架协议，锁定关键产能与价格，降低供应链波动风险；通过提高集成度来优化单位成本，提升产品性价比。

公司通过精细化的供应链管理体系，既保障了量产产品的稳定供应，又为研发产品的快速迭代和业务流程提供了坚实的生产保障。

2026年，公司将全面推进数字化、精益化、智能化运营升级，实现降本增效、质量提升、交付加速。优化质量管理体系，建立国网标准专项质量管控机制，强化芯片设计、流片、封测、量产全流程质量管控，保障产品高可靠性、高稳定性。

继续深化与晶圆厂、封测厂供应商战略合作，通过联合研发、集中采购、长期协议降低综合成本，保障供应链稳定与产能弹性。持续推进精益生产、柔性制造，优化生产工艺，提升良品率与交付效率，满足国网批量招标与紧急订单需求。

### 3、加强财务管理，实现资金安全与效率的平衡

2025年，公司围绕应收账款与现金管理两大核心，通过系统性举措持续强化资金运营效能。强化合同流程管控、深化资金统筹与资本运作协同，通过科学预判经营现金流波动，合理安排资金使用情况，在董事会审议授权和有效控制资金使用风险的前提下，对部分暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的投资产品；在不影响正常经营需求和保证资金安全的前提下，利用闲置的自有资金进行理财产品投资，均获得了良好的收益。公司将持续强化现金流的管理，在保障资金安全的前提下，进一步提升资金的使用效率和回报。

2026年，公司将持续推进全流程管理优化，覆盖研发、采购、销售各环节，突出全过程要素的精细化成本管控，深挖内部管理效益，重点聚焦原辅材料的降本增效。在此基础上，进一步提升预算精细化管理水平，实现经营计划与预算管理的有机结合，强化科研项目预算管控，加强存货管理，切实提升资金使用效率。

## 三、重视股东回报，共享公司发展成果

公司牢固树立回报股东的意识，重视对投资者的回报，在兼顾公司可持续发展的同时，实施持续稳定的利润分配政策。公司近三年来累计现金红利达1.69亿元（含

税），占累计归属于上市公司股东净利润的 63.20%。除现金分红外，公司还通过资本公积转增股本形式与投资者共享发展成果。

2025 年公司实施了 2024 年度利润分配方案，每 10 股派发现金红利 6.00 元，合计派发 6,908.3532 万元（含税），2024 年度现金分红和回购股份金额合计 26,905.22 万元，占公司 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 287.47%。

2026 年，公司将继续完善投资者回报机制，持续提升股东回报水平，坚守现金分红承诺，严格执行稳定、可持续的现金分红政策，在满足公司发展需求的前提下，保持合理的现金分红比例，增强股东回报的及时性与稳定性，提升股东回报水平，致力于构建一个“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。

#### **四、提高信息披露质量，强化投资者交流**

公司自上市以来，一直严格按照《证券法》《公司法》及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，切实履行信息披露义务，将信息披露工作落到实处和细节上，努力提高信息披露质量，致力于保证信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

2025 年，公司在上证所信息公司平台开展定期业绩说明会，并通过线上、线下各种平台和渠道与投资者就公司经营情况、发展规划等进行交流，更好地传递公司的投资价值，增强投资者对公司的认同感，树立市场信心。同时，公司积极接听投资者电话，通过公司邮箱或“上证 E 互动”平台及时回复投资者问题，加强与投资者的沟通和关系管理。

2026 年，公司将继续高质量履行信息披露义务，坚持“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，完善信息披露管理制度，提升信息披露的针对性与及时性，保障投资者的知情权与参与权，优化投资者沟通机制，丰富沟通渠道与形式，通过定期召开业绩说明会、组织投资者调研与路演活动，充分利用上证 E 互动、投资者热线、公司邮箱等渠道，及时回应投资者疑问，加强与中小投资者的互动交流，增强投资者的参与度和认同感，树立良好的资本市场形象。

#### **五、持续完善公司治理体系，提升规范运作水平**

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，建立健全各项内控制度，并组织企业内部培训，同时利用监管部门、

各级上市公司协会等开设的课程培训董监高，及时传递分享政策动态，提升董监高履职技能、增加合规知识储备。

2025年，公司共召开2次股东会、4次董事会、13次专门委员会和1次独立董事专门会议。公司独立董事积极履职，通过线上和现场参加会议、实地调研等了解公司。公司管理层定期向独立董事汇报公司经营情况和重大事项，更充分地发挥独立董事在公司治理中的作用，促进公司持续规范发展。

2025年，公司根据新《公司法》及相关法律法规、规范性文件的规定，完成董事会换届工作，规范开展董事候选人提名、资格审查及股东会选举程序，确保新一届董事会成员在专业背景、行业经验及独立性方面符合监管要求与公司战略发展需求。同时根据新的《公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规的规定，全面修订公司章程及配套制度，取消监事会的设置，强化审计委员会的职能，公司顺利完成治理架构的调整。

2026年，公司将持续深化公司治理建设，全面提升规范运作水平。一是持续强化董事会及各专门委员会运作，充分发挥审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会的专业职能，提升科学决策、审慎监督与战略引领能力，巩固审计委员会承接监督职权的治理改革成效。二是持续完善内控体系建设，结合监管政策更新与经营发展需要，动态优化内部控制制度与业务流程，强化风险识别、预警与应对机制，提升全流程合规管理与风险管控水平。三是持续强化“关键少数”履职责任，加强对董事、高级管理人员的法律法规与业务能力培训，提升合规意识、责任意识与专业素养，督促“关键少数”勤勉尽责、规范履职，切实维护公司及全体股东的合法权益，为公司持续健康发展提供坚实治理保障。

## 六、其他说明

公司将持续跟踪“提质增效重回报”行动方案的执行情况，及时履行信息披露义务。未来，公司将继续聚焦主业，提升核心竞争力、盈利能力和风险管理能力，通过卓越的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，切实保护投资者利益，履行上市公司责任，回报投资者信任，维护公司良好市场形象，助力资本市场平稳健康发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等属于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。

特此公告。

钜泉光电科技（上海）股份有限公司董事会

2026年4月30日