

上海晶丰明源半导体股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

上海晶丰明源半导体股份有限公司（以下简称“公司”）以培育新质生产力为核心目标，并结合自身发展战略和经营情况，于 2025 年 3 月 12 日发布《上海晶丰明源半导体股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，努力通过规范的公司治理、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，维护公司市场形象，共同促进科创板市场平稳运行。2025 年上半年，公司以行动方案及整体战略为指引，积极推动并落实各项举措，现将上半年的具体情况公告如下：

一、推进主营业务发展，积极提升经营质量

公司是国内领先的电源管理芯片设计企业之一，在 LED 照明电源芯片领域具有较高的行业地位。同时，依托于多年技术积累，通过内生扩展及外延并购的方式，发展出电机控制驱动芯片、AC/DC 电源芯片和高性能计算电源芯片三条产品线，目前形成了以电源芯片和控制驱动芯片两大类为主的主要业务方向。

2025 年上半年，公司营业收入 7.31 亿，较上年同比下降 0.44%；实现归属于上市公司股东的净利润近 0.16 亿元，同比上升 151.67%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润近 0.13 亿元，同比上升 170.44%。

公司积极契合市场需求，通过工艺迭代、加强供应链管理等方式持续降本增效，使得整体毛利率较上年有所增长；同时，产品结构不断优化，公司进一步增强在电机控制驱动芯片领域的技术及产品能力，电机控制驱动芯片收入占比进一步提升，占比同比上升 5.23 个百分点，收入同比上升 24.30%；依托于 DrMOS 产品适应市场需求革新突破，实现高性能计算电源芯片业务的快速增长，收入同比上升 419.81%。2025 年上半年，公司实现主营综合毛利率 39.60%，较去年同期提升 4.18 个百分点。

2025 年，公司持续优化产品结构，电机控制驱动芯片及高性能计算电源芯片的销售收入占比显著提升。报告期具体经营业绩如下：

| LED 照明驱动芯片 | 2025 年上半年 | 2024 年上半年 | 同比变化 |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|
| 营业收入（万元） | 37,628.86 | 44,280.68 | -15.02% |
| 营业收入占比 | 51.46% | 60.27% | 降低 8.81 个百分点 |
| 出货量（万颗） | 302,648.00 | 326,410.26 | -7.28% |
| 毛利率 | 34.17% | 29.71% | 增加 4.46 个百分点 |
| AC/DC 电源芯片 | 2025 年上半年 | 2024 年上半年 | 同比变化 |
| 营业收入（万元） | 12,841.39 | 13,095.61 | -1.94% |
| 营业收入占比 | 17.56% | 17.82% | 降低 0.26 个百分点 |
| 出货量（万颗） | 44,211.61 | 43,098.67 | 2.58% |
| 毛利率 | 41.49% | 42.78% | 降低 1.29 个百分点 |
| 电机控制驱动芯片 | 2025 年上半年 | 2024 年上半年 | 同比变化 |
| 营业收入（万元） | 19,174.63 | 15,425.52 | 24.30% |
| 营业收入占比 | 26.22% | 21.00% | 增加 5.23 个百分点 |
| 出货量（万颗） | 17,363.22 | 14,034.86 | 23.71% |
| 毛利率 | 47.40% | 45.53% | 增加 1.87 个百分点 |
| 高性能计算电源芯片 | 2025 年上半年 | 2024 年上半年 | 同比变化 |
| 营业收入（万元） | 3,479.44 | 669.36 | 419.81% |
| 营业收入占比 | 4.76% | 0.91% | 增加 3.85 个百分点 |
| 出货量（万颗） | 1,013.07 | 457.38 | 121.49% |
| 毛利率 | 48.39% | 36.97% | 增加 11.42 个百分点 |
| | 2025 年上半年 | 2024 年上半年 | 同比变化 |
| 主营业务收入合计(万元) | 73,124.32 | 73,471.17 | -0.47% |
| 其他业务收入合计(万元) | 24.46 | 0 | 100% |
| 营业收入合计（万元） | 73,148.78 | 73,471.17 | -0.44% |
| 毛利率 | 39.59% | 35.43% | 增加 4.16 个百分点 |
| 注： | | | |
| 1、上述数据尾数差异系四舍五入所致； | | | |
| 2、上述出货量数据包含材料出货。 | | | |

报告期内，LED 照明驱动芯片业务实现销售收入 3.76 亿元，较上年同期下降 15.02%，主要受通用 LED 市场竞争激烈，销量与销售单价都出现明显下滑所

致。公司通过扩大智能 LED 照明产品的市场布局，在可控硅调光业务及高性能灯具电源业务上保持领先地位，同时实现北美 0-10V 调光大功率照明产品、DALI 调光业务的显著增长，另外第六代高压 BCD-700V 工艺平台及独占创新封装 EHSOP12 逐步量产，并通过供应链整合，整体产品单位成本下降 14.17%，毛利率提升 4.46 个百分点。

AC/DC 电源芯片产品销售收入 1.28 亿元，较上年同期的 1.31 亿元略有下滑。其中，大家电电源业务成为格力、美的、TCL 等国内头部家电品牌及其板卡厂的电源供应商；小家电电源业务在“无 VCC 电容”专利加持下，延续 2024 年的快速发展态势，保持高速增长，在国内小家电头部品牌例如九阳、小米、徠芬、美的等份额进一步提升，销售收入增长 41.52%；快充业务方面，零待机方案已经在国际一线品牌取得了重要突破。另外随着新产品的陆续推出，在品牌手机中的业务份额得到进一步提升。

报告期内，公司通过自有现金收购凌鸥创芯剩余 19.19% 股权；截至报告期末，公司持有凌鸥创芯 100% 股权。报告期内，公司电机驱动控制芯片实现销售收入 1.92 亿元，较上年同期增长 24.30%。公司通过技术创新持续提升产品集成度和性能，推动业务高速发展。报告期内，汽车电子业务继续实现突破，推出了超高集成度的 ALL-in-One 智能车规级 MCU，空调出风口产品实现超百万颗销量外，热管理及座椅通风均有产品进入量产。

公司高性能计算产品线的数字多相控制器、DrMOS、POL 及 Efuse 全系列产品已经实现量产，进入规模销售阶段，特别是新一代显卡应用，多家海外和国内客户开始大批量出货，带动高性能计算电源芯片业务增长，当期实现销售收入 0.348 亿元，同比上升 419.81%，更多国际、国内客户实现业务破局。公司通过持续的 BCD 工艺和产品创新，第二代 DrMOS 芯片性能显著提升，成本明显下降，市场竞争力增强，已获得多家客户导入，进入量产阶段。

二、持续研发投入，重视产品创新，提升工艺能力

作为国内领先的电源管理芯片及电机控制驱动芯片设计企业之一，公司始终重视研发投入与技术积累，拥有丰富的集成电路设计经验及多项专利、专有技术，多项核心技术处于国际或国内先进水平。2025 年上半年，公司累计投入研发费用近 1.75 亿元，占营业收入比例为 23.87%。公司研发费用的投入与研发成果的

产出呈正向循环的趋势。截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计获得境内发明专利授权 206 个，获得境外发明专利授权 56 个，实用新型专利 242 个，外观设计专利 2 个，软件著作权 35 个，集成电路布图设计专有权 325 个。

2025 年上半年，公司对高压 BCD-700V 工艺平台进行技术升级，第六代高压工艺平台已经开始量产，该工艺可覆盖 LED 照明驱动芯片、AC/DC 电源芯片和部分电机控制驱动芯片产品，进一步巩固了公司在高压工艺技术和产品的领先优势。

低压 BCD 工艺平台方面，公司自研的第一代 40V BCD 工艺平台高性能计算电源芯片已大批量稳定量产，基于自研第二代 40V BCD 工艺平台设计的 DrMOS 产品，已经开始批量生产，性价比显著提升；目前公司正在推进第三代 40V BCD 工艺的研发，基于该工艺平台的芯片设计已经完成，等待生产验证，预计将在 2026 年实现量产。

封装技术方面，公司独占封装 EHSOP12 已进入量产阶段，EMSOP 封装技术也在持续研发中，预计将进一步带动成本下降。

三、推进重大资产重组，力求双方高效整合

为拓展产业布局、强化公司“硬科技”属性、提升公司国际竞争力，夯实消费领域的市场地位和技术能力，进一步加强车规级产品的布局和突破，助力公司向新质生产力方向继续深化发展，公司自 2024 年 10 月起开始筹划重大资产重组事项，计划通过发行股份及支付现金的方式收购四川易冲科技有限公司 100% 的股权。

2025 年上半年，公司完成了对为本次交易提供服务的独立财务顾问、律师事务所、审计机构、评估机构等中介机构的聘任工作并签订了相关服务协议；召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第二十次会议审议通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等与本次交易草案相关的事项，并披露《上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》等文件；召开公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了前述相关事项；召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十三次会议，审议通过了关于修订本次交易草案文件等事项，并披露《上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集

配套资金报告书（草案）（修订稿）》等文件。2025年6月20日，公司收到上海证券交易所出具的《关于受理上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的通知》。

四、建立有效的激励约束机制，优化组织架构，推动高质量发展

为充分调动员工积极性和创造性，公司通过股权激励与薪酬相结合的方式吸引人才，建立技术领先、人员稳定的多层次人才梯队。

研发团队的有序扩张保证了公司在电源管理芯片领域的进一步发展，为公司核心竞争力的持续提升奠定了良好的人才基础。截至2025年6月30日，公司研发人员共431人，占公司员工总数的67.45%。

公司持续保持高比例研发人员，并在市场条件及公司内部条件合适时，积极推出股权激励计划以进一步加强核心员工紧密度。2025年6月26日、2025年7月14日，公司分别召开第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十四次会议、2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司2025年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等事项，并于2025年7月14日召开第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十五次会议，审议通过《关于调整2025年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，以2025年7月14日为首次授予日，向194名激励对象授予84.45万股限制性股票。

此外，公司还通过不断优化企业组织架构、完善绩效管理体系，有效提升管理水平、组织活力及团队凝聚力。

五、完善公司治理结构，强化董监高培训

报告期内，为进一步强化上市公司市值管理意识、提升市值管理水平、深入贯彻落实交易所对上市公司高质量市值管理的要求，从而推动提升公司自身投资价值，促进资本市场健康有序发展，公司董事长、总经理参加了由上海证券交易所开展的“市值管理专题培训”。

2025年下半年，公司将根据新《公司法》颁布后公司内部管理制度及《公司章程》的修订情况，适时对公司董事及高级管理人员开展政策培训，积极强化和提升公司“关键少数”的合规意识与履职技能，推动公司治理水平的全面提升。

六、重视股东回报，提振市场信心

为贯彻落实《国务院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》，在关注公司自身投资价值的基础上，进一步增强投资者回报水平，结合公司目前整体经营情况及公司发展阶段，经董事会及年度股东大会决议，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减回购专用证券账户中的股份数后的股本为基数进行了2024年度利润分配：向全体股东每10股派发现金红利人民币5元（含税）。本次现金红利于2025年4月29日完成发放。

未来，公司将结合经营发展需要以及业务战略目标，继续研究多次分红的可行性，合理提高分红率和股息率，维护广大股东的合法权益，保证公司长期稳健的发展，实现“持续、稳定、科学”的股东回报机制，坚持“投资者为本”的发展理念，力争为投资者创造更好的回报，实现公司与投资者的互利共赢。

七、提高信息披露质量，丰富投资者沟通渠道，提升投资者关系管理实效

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及有关规定，持续健全信息披露管理制度，完善内部审批流程，提高信息披露的质量和透明度，保证了信息真实、准确、完整、及时、公平，维护了股东特别是社会公众股东的合法权益。同时，公司以投资者需求为导向，不断提高信息披露内容的可读性和有效性，切实维护了投资者获取信息的平等性。

2025年上半年，公司参加了由上海证券交易所举办的芯片设计环节行业集体业绩说明会，向投资者介绍了公司2024年度的业绩情况、财务数据表现，并就相关问题进行解答。同时，公司在报告期内开展了多次投资者调研活动，公司董事长、总经理、董事会秘书等管理层亲自参与接待，并邀请公司相关技术或业务负责人与投资者进行交流，将公司价值有效传递给资本市场，让投资者对公司有更深刻理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给了公司管理层，积极应对市场变化、响应投资者诉求，切实保障了投资者的知情权，为股东的投资决策提供判断依据。

八、持续评估完善行动方案

2025年下半年，公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，及时履行信息披露义务。公司将继续聚焦主营业务，加大科技创新投入，进一步

提升核心竞争力、盈利能力和风险管理能力，通过良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，提升组织活力，履行上市公司的责任与义务，切实保障投资者权益，回馈投资者信任，维护公司市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

上海晶丰明源半导体股份有限公司

董 事 会

2025年8月6日