

钜泉光电科技（上海）股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

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，贯彻落实关于开展科创板上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，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，2025 年上半年行动方案主要举措的落实（进展）及成效情况具体如下：

一、聚焦主营业务发展，持续提升核心竞争力

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，持续强化技术创新和产品研发力度。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。

1、持续加大研发投入，驱动产品迭代升级

作为国内领先的智能电表核心芯片设计企业，公司始终将技术创新作为发展的核心驱动力，持续深耕电能计量芯片、智能电表 MCU 芯片及载波通信芯片三大核心技术领域。同时，公司积极布局 BMS 芯片新业务领域，目前已实现市场突破并获得相应订单，为公司培育新的业绩增长点。截至 2025 年 6 月 30 日，公司研发团队规模达 226 人，占总员工数的 79.30%，充分彰显了公司对研发工作的高度重视。报告期内，公司研发投入达 9,075.79 万元，同比增长 7.77%，持续保持行业领先的研发强度；在知识产权方面取得显著成果，新申请专利 2 项（含发明专利 1 项），获得发明专利授权 4 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

2025 年上半年，新的三相计量芯扩展 flash 和 ram，采用高算力内核，精度提升至 20000:1，目前处于流片阶段。公司针对国网企标，研发了集成端子测温功能的单相计量 AFE 芯片，目前已经完成内部验证，进入客户设计验证阶段。单、三相计量

芯片的研发、试产以及未来的应用，有助于进一步稳固公司在单、三相计量市场的技术领先地位。

（2）智能电表 MCU 芯片

公司自主研发的 MCU 芯片产品线已在国南网及海外高端智能表计市场获得广泛应用，凭借多年的技术沉淀和持续创新，产品在稳定性、可靠性方面表现卓越。

报告期内，公司积极推进 MCU 产品线的技术升级。目前正在研发的新一代高算力安全 AI MCU 芯片，集成高性能 32bit 内核和 NPU，配备 1MB Flash 存储和 512KB RAM，主频可达 200MHz 以上，并支持安全加密功能。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和安全性，适合未来电表的端侧 AI 应用。公司同步布局基于 RISC-V 嵌入式处理器架构的 MCU 芯片研发，重点面向海外高端表计市场。该系列产品通过创新的架构设计，在性能、功耗及成本方面实现优化，有望成为拓展国际市场的技术突破口。

（3）载波通信芯片

公司在载波通信芯片领域已形成完整的产品矩阵，涵盖 BPSK、OFDM、HPLC、HPLC+HRF 及 G3-PLC 等多种通信制式，并配套研发了功率放大器（PA）芯片，构建了完善的通信解决方案。报告期内，公司新一代 G3 双模通信芯片 HT8926 取得重大进展，成功通过 G3-PLC 联盟双模融合平台最新版本认证。该芯片在继承上一代产品优势的基础上，通过优化芯片集成度和内部资源配置，创新性地实现了符合 G3-HYBRID 双模标准的单芯片解决方案，进一步提升了产品竞争力。

在市场拓展方面，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。公司充分发挥技术优势，为客户提供定制化的通信芯片解决方案，助力客户参与智能电表等终端产品招投标。报告期内，载波芯片业务在国网、南网及蒙西电网市场取得显著突破，采用公司芯片方案的客户接连中标，其中南网市场表现尤为突出，参与投标的客户数量持续攀升。这一系列突破充分彰显了公司在载波通信芯片领域的技术领先地位和市场认可度。与此同时，公司借助合作伙伴的市场渠道优势，快速扩大产品应用规模，这种互利共赢的合作模式既有效提升了客户的中标率，也显著带动了公司芯片产品的市场份额增长，为后续业务拓展奠定了坚实基础。

（4）BMS 芯片

报告期内，公司研发的三个系列产品性能对标市场主流产品。HT3310X 电量计具备精度高、面积小、功耗低的优点，同时还拥有高精度的电池电荷状态估计、电芯健康度估计的阻抗跟踪算法，同时可支持客户二次开发，已于 2025 年第二季度实现可量产。HT32F106 芯片具备高集成度，在高精度模拟前端控制芯片的基础上集成高可靠性的算法，为 BMS 应用提供精准的控制，为电池包提供可靠的保障，使用更安全，该芯片已于 2024 年 8 月达成量产指标，主要应用于电动工具、清洁电器、户外电源等产品电池的计量和管理，并对其电流、电压、温度在充放电过程中做检测和保护。报告期内，公司已收到清洁电器客户的批量订单并实现发货。

HT32F208 系列芯片具备高集成度、在高精度模拟前端控制芯片的基础上集成高可靠性的算法，提供电池均衡功能，为 BMS 应用提供精准的控制，为电池包提供可靠的保障，使用更安全。主要应用于吸尘器、洗地机等清洁电器、电动工具、户外电源等产品电池的计量和管理，并对其电流、电压、温度在充放电过程中做检测和保护，将于 2025 年第三季度实现小批量生产。

2、强化供应链管控，构建安全高效的生产保障体系

公司采用典型的 Fabless 模式经营，通过构建质量与成本管控体系，打造稳定可靠的供应链管理系统。在量产产品管理方面：公司实施全流程质量监控，严格进行晶圆，封装和测试的过程检验，建立关键工艺节点的质量管控标准；定期评估供应商生产稳定性，确保产品良率持续保持在行业领先水平；建立完善的产品追溯机制，实现从晶圆到成品的全流程可追溯。在研发流片管理方面：公司深化与晶圆厂商的战略合作，组建专业技术团队，全程参与流片工艺的技术对接和指标优化；通过优化工艺参数，采用符合最优规则设计，实现芯片性能的最优平衡；建立流片数据分析平台，为后续产品提供工艺优化依据。

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。

3、稳固国内市场，进一步抢占海外市场

报告期内，公司持续巩固与国内电网领域核心客户的战略合作关系，在国网、南网等主要市场保持技术领先优势和稳定的市场份额。同时，公司积极实施“走出去”战略，通过以下举措加速海外市场拓展：一是强化产品竞争力：针对海外市场差异化需求，重点突破单相 SoC 芯片、G3-PLC 芯片等新一代产品的研发，并持续优

化现有产品性能指标，提升产品国际竞争力；二是深化渠道建设：与国内外领先电表制造商建立“技术+市场”双轮驱动的合作模式，通过联合研发、定制化解决方案等方式，实现产品在东南亚、东欧、非洲等新兴市场的快速渗透。

通过系统化布局，公司产品远销海外取得稳中有进。根据下游客户反馈，公司产品在海外市场的品牌认知度和客户认可度稳步提升，为未来打造具有全球竞争力的智能电网芯片企业奠定了良好基础。

二、优化运营管理，全力推进降本增效

1、优化管理架构，提高运营效率

报告期内，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。

2、加强成本控制，提升盈利能力

报告期内，公司继续致力于实现高质量的财务管理和高效的经营管控能力，按照年初设定的财务预算目标，严格控制各项成本费用支出，持续强化精细化管理和流程优化，减少不必要的环节和浪费；同时，公司持续开展成本分析工作，对比实际成本与预算成本、历史成本的差异，深入分析成本变动原因，协同供应链及产品线确保降本目标的顺利实现。

3、加强现金管理，实现资金安全与效率的平衡

报告期内，公司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。

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。公司自上市以来，已累计派发现金红利 2.24 亿元（含税），占累计归属于上市公司股东净利润的 52.70%。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%。

未来，公司将结合资金使用安排、经营发展需要以及业务战略目标，认真研究相关政策，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，以实现业绩增长与股东回报的有效平衡，构建可持续发展的股东价值回报体系。

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。

公司高度重视投资者关系管理，建立了多元化投资者沟通交流渠道，通过业绩说明会、上证 e 互动、股东大会、投资者现场调研、IR 邮箱、投资者电话专线等多样化渠道开展投资者关系管理工作，回应投资者关切，及时、准确地向投资者传递公司经营发展信息，促进公司与投资者之间建立起长期、稳定、相互信赖的关系。

2025 年上半年，公司在上证所信息公司平台举办了“2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会”，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。报告期内还借助其他媒体开展投关活动，例如与太湖星云（无锡）科技有限公司在芯片设计和卫星应用领域展开合作，共同研发低功耗、高可靠性且支持 AI 应用的高端 MCU 芯片。

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年上半年，公司共召开1次股东大会、2次董事会、2次监事会、7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年上半年，公司根据新《公司法》及相关法律法规、规范性文件的规定，完成董事会和监事会换届工作，规范开展董事和监事候选人提名、资格审查及股东大会选举程序，确保新一届董事会和监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。下阶段将根据新的《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，确保公司顺利完成治理结构的调整。

六、其他说明和风险提示

2025年下半年，公司将积极落实2025年度“提质增效重回报”专项行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主营业务，提升公司经营管理水平、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、及时的信息披露，积极回馈投资者的关注与信任，履行上市公司责任和义务，切实保护投资者利益，进一步维护公司资本市场的形象。

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。

特此公告。

钜泉光电科技（上海）股份有限公司董事会

2025年8月30日