



2026 年度“提质增效重回报”行动方案 半年度评估报告

杭州美迪凯光电科技股份有限公司

证券代码：688079

前言

为深入践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，持续提升公司经营质量与治理水平，增强长期投资价值以回报投资者，杭州美迪凯光电科技股份有限公司（以下简称“美迪凯”或“公司”）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》。公司于2026年3月31日发布了《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”行动方案》，全面、客观地展示了公司依据既定方针积极部署、认真实施所取得的阶段性成果，并明确了2026年度的重点提升方向。

2026年上半年，公司紧扣“提质增效重回报”行动方案的核心目标，扎实推进各项举措落地。为客观、准确地反映2026年度行动方案的实施进展，检验阶段性工作成效，公司在系统梳理上半年工作的基础上，特编制《2026年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告》。本报告旨在向广大投资者清晰展示公司在提升经营质效、优化公司治理及增强投资者回报等方面的积极探索与务实举措，彰显公司着眼长远、持续稳健发展的决心与担当。



1 聚焦主业优化结构 驱动高质量发展

- 01坚持科技创新核心战略
加快培育新质生产力
- 02聚焦光电半导体核心赛道
构建垂直整合业务生态
- 03深耕国内拓展海外
打造全球化增长引擎
- 04构筑卓越人才生态,夯实创新发展根基
- 05深化数智转型, 赋能高效运营
- 06实施资本战略协同,提升长期价值回报

4 深化投资者沟通 强化市值管理

2 优化公司治理 坚持规范运作

- 01完善内控与治理体系
提升规范运作水平
- 02保障董事履职
充分发挥其专业作用
- 03践行ESG理念,推动可持续发展

5 树立回报股东意识 共享发展成果

3 强化“关键少数”管理 完善科学激励机制

6 其他事宜

1 聚焦主业优化结构 驱动高质量发展



2026年，公司将持续聚焦主营业务，以科技创新为战略核心，深耕光学光电子与半导体细分赛道。核心业务涵盖精密光学、微纳光学、半导体声光学、半导体微纳电路（MEMS）、半导体封测及智慧终端，覆盖从研发、制造到销售的全链路。公司依托跨领域技术协同优势，深度融合光学与半导体技术，致力于为客户提供更具创新性与系统性的综合解决方案。

上半年营业收入

35,769.30 万元

同比增长

23.04%

上半年经营活动产生的现金流量净额

7,569.24 万元

同比增长

-1.90%

上半年归属于上市公司股东净利润

-8,921.04 万元

EBITDA（息税折旧摊销前利润）

6,663.26 万元

2026年上半年，公司实现营业收入35,769.30万元，同比增长23.04%；经营活动产生的现金流量净额为7,569.24万元，同比减少1.90%；归属于上市公司股东的净利润为-8,921.04万元；EBITDA（息税折旧摊销前利润）为6,663.26万元。营业收入同比增长主要源于微纳光学、精密光学零部件及微纳电子产品销售收入的增加。归属于上市公司股东净利润同比亏损扩大3,857.56万元，主要为折旧费用、人工工资、利息支出较上年同期增加7,902.35万元。

2026年下半年，公司将通过加速成熟业务放量和新品落地，尽快释放规模红利。同时，强化成本控制与精细化管理，全力推动经营质量全面提升，为收入规模的可持续增长和盈利能力提升拓展空间，从而夯实并增强企业综合竞争力。

公司始终将科技创新作为核心发展战略，坚持前瞻性研究与应用型开发并重。对内，依托美迪凯企业研究院及各事业部技术中心构建协同研发体系；对外，深化与产业链上下游领先企业及高校科研机构的产学研合作，精准对接市场需求，共同攻克行业技术难题。经过多年深耕，公司已在精密光学、微纳光学、半导体声光学、MEMS微纳电路、先进封测及SMT等核心领域掌握关键技术并拥有自主知识产权，构建了坚实的技术护城河。

01 坚持科技创新核心战略
加快培育新质生产力

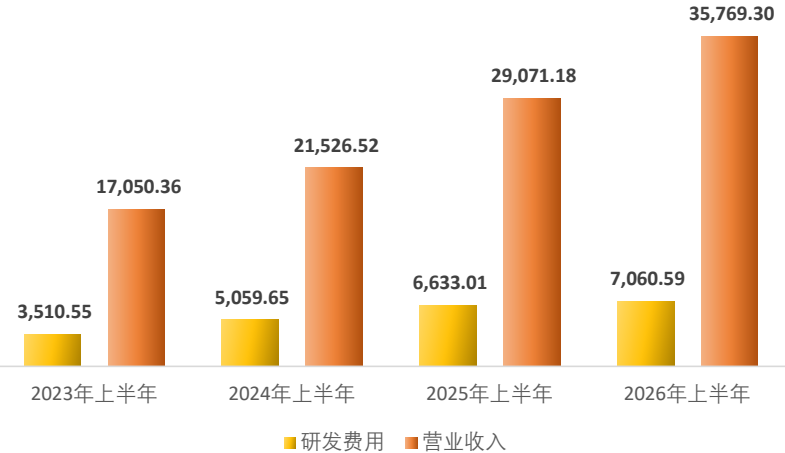
2026年上半年

公司研发投入合计

7,060.59 万元

占营业收入比例

19.74%



截至2026年上半年

公司累计申请境内外专利

383 项

获授权专利

284 项（其中发明专利48项）

专利布局全面覆盖核心技术领域。
持续的高强度投入与技术突破，正进一步筑牢技术壁垒，显著强化公司在细分赛道的综合竞争优势。

未来，公司将坚定践行科技创新战略，高效运行“研发投入-技术突破-价值转化”的创新闭环体系，加速科技成果向现实生产力转化，不断拓展技术应用边界与新场景。

02 聚焦光电半导体核心赛道 构建垂直整合业务生态

公司聚焦光学光电子与半导体核心赛道，实施多元化布局，打造了较为完整的工艺平台体系，凭借跨平台融合开发能力，构建起垂直整合的业务生态。

·半导体声光学领域·

公司超薄屏下指纹传感器整套光路层产品、超声波指纹传感器整套声学层产品、图像传感器(CIS)整套光路层产品及环境光传感器整套光路层产品等均已实现量产。此外，公司开发了多通道色谱芯片整套光路层加工工艺，解决了传统工艺中光线串扰、精度不足和效率低等痛点；同时开发了超透镜（Metalens）成套制造方案，实现高性能Metalens制备。

·精密光学领域·

公司半导体用玻璃基板及AR/MR用玻璃晶圆等产品已实现持续量产。公司自主研发了硬盘驱动器（HDD）玻璃基板加工工艺，通过精密外形加工及内外径端面抛光等工序，将产品表面损伤控制在百纳米以内，并实现高同心度。公司开发了高端光刻掩膜版基板加工工艺，通过精密研磨抛光与半导体制程技术的结合，实现基板高面型精度指标，可满足ArF光刻用掩膜版基板的规格要求。

·半导体微纳电路领域·

公司射频芯片SAW滤波器晶圆已实现批量生产。MicroLED完成全流程工艺开发，现已实现量产并逐步放量。此外，针对非制冷红外传感器芯片，公司开发了专用的微纳电路三维结构加工工艺，可实现悬臂梁、空腔、高架桥等关键微纳结构的精确制备，为高灵敏度红外探测提供了核心制造支撑。

·微纳光学领域·

公司开发的半导体工艺键合棱镜，已实现量产并正逐步放量；目前正在开展更高倍率光学变焦棱镜的研发。公司开发了从母版制作到压印成型的完整纳米压印工艺，匀光片等产品已实现小批量生产。公司自主研发了晶圆级压印光学模组技术，模组最小尺寸可达1mm×1mm，面型精度PV值≤1μm。公司还开发了采用无胶键合方式的偏振/非偏振分光棱镜加工工艺，可实现超过10,000:1的消光比。

·半导体封测领域·

公司射频滤波器芯片已实现从晶圆制造到封装测试的全流程交付。功率芯片方面，公司拥有TO至TOLL、PDFN（CLIP）等先进封装技术并实现批量生产，产品矩阵全面覆盖IGBT、SGT、SiC与GaN功率器件。WLCSP封装产品已启动小批量生产，具备12英寸晶圆减薄能力，最薄厚度可以加工至10μm。在先进互连技术方面，公司突破玻璃通孔（TGV）工艺，通过激光诱导与湿法腐蚀技术，实现≥5μm微小孔径的通孔/盲孔加工（孔侧壁Ra值≤80nm），并配套PVD、电镀、CMP及平面RDL布线工艺，成功实现高质量孔内金属化与电性互联。

2026年下半年，公司将立足“光学光电子+半导体”双赛道布局，深度释放多工艺平台协同效应，顺应市场发展趋势，致力于打造解决行业关键挑战的前沿创新产品。同时，公司将深化与产业链上下游的战略合作，通过紧密的生态协同，携手合作伙伴共同构建开放共赢的产业生态。

03 深耕国内拓展海外 打造全球化增长引擎

面对市场环境的变化，公司在稳固现有客户的基础上，坚持“国内深耕”与“海外拓展”双线并进战略。

深耕国内市场

公司持续深化业务布局，广泛覆盖通信、消费电子、智能汽车、低空经济及人工智能等前沿领域；同时，积极推进核心器件的国产化替代，与重点客户建立包含“联合研发”在内的深度战略合作机制，显著提升快速响应能力与服务粘性。依托该机制，公司已与国内众多客户成功开发出射频滤波器、指纹芯片、半导体工艺键合棱镜、MicroLED及非制冷红外传感器芯片等不同领域的多款关键产品。光模块用硅微透镜、玻璃基材光束整形与耦合透镜等产品已进入开发阶段。同时，公司也在积极联合产业链相关上下游企业、高校及科研院所，组建开放协同的创新联盟，赋能企业快速高质量发展。

拓展海外市场

2026年上半年，公司境外营业收入为8,722.64万元，占主营业务收入的25.28%。依托越南、韩国及日本三地布局，公司已构建覆盖亚太核心市场的服务网络，进一步优化了全球客户网络布局，有力支撑了公司“成为全球竞争力企业”的战略目标。报告期内，公司与海外客户联合开发的WLCSP产品已进入量产准备阶段，多通道色谱芯片光路层产品也已交付终端客户进行评估与验证。



公司始终秉持“人才支撑发展，发展造就人才”的理念，高度重视人才梯队建设，持续完善人才引进与激励机制。通过实施“引育结合、产学研协同”战略，推动外部高端人才引进与内部培育深度融合；依托毗邻大学城的区位优势，共建产学研创新平台，联合开展技术攻关与定向培养。同时，优化“绩效+股权”双轨激励体系，推行核心骨干创新成果转化收益共享，充分激发人才活力。

04 构筑卓越人才生态 夯实创新发展根基

截至2026年上半年

员工持股数量（员工持股平台+股权激励未解禁）

3755.75 万股

员工持股人数

383

占公司员工总数比例

25.62%

展望未来，公司将致力于推动科技创新与人才培养的良性互动，实现企业与人才的共赢发展；将为每一位员工搭建坚实的成长平台，夯实中长期可持续发展的根基。在此基础上，继续深化薪酬改革，升级绩效评估体系，并完善内部培训与管理制度，全方位赋能人才成长。



数智化战略

公司始终坚持以“数智化重构业务流程”为核心战略，系统性构建智能化管理体系，利用人工智能与大数据重塑业务逻辑。通过深度挖掘人工智能、大数据及物联网技术在研发创新、柔性生产、智慧物流、精益运营、智能财务及动态风控等全场景的应用潜能，致力打造“端到端数据贯通、实时反馈优化”的敏捷体系。同时，同步推进组织架构与人才能力的数智化适配，构建“技术+机制”双引擎驱动，实现运营成本优化与管理效能跃升的双重目标。

深化融合应用，加速智能升级

公司重点实施了ERP系统集团化升级，显著提升了财务核算效率与业务流程可视化水平，并通过引入移动终端能力，实现了数据监控的实时化与高效化。同时，公司全面打通了MES（制造执行系统）与EAP（设备自动化控制系统），实现了业务层与设备层的无缝互联，构建了从计划到执行的垂直管控闭环，不仅实现了生产过程透明化与质量追溯精细化，更推动了设备作业自动化及决策数据智能化，从而全面提升生产效率、产品质量与运营能效。

2026年上半年，公司进一步深化自动化、信息化与智能化的融合，加速生产基地数字化升级。公司已启动全自动WLCSP产线的示范建设，后续将以该产线为标杆，逐步推广至其他产线及生产环节，实现生产全流程软硬件全面贯通，从而提升全链条运营效率，强化质量管控水平。此外，公司正着力构建智能财务系统，全面推广智能化办公应用，以数字技术深度赋能管理精细化与决策科学化，持续驱动公司长期价值增长。



06 实施资本战略协同 提升长期价值回报

公司围绕战略发展方向，坚持“以产业链、业务及资源深度协同，促业绩与价值双重增长”的核心策略，审慎推进投资并购业务。

公司在稳步推进既定工作的基础上，将继续审慎评估并选择产业链上下游企业的投资及合作机会；以杭州新基地为载体，积极共建产业生态集群，协同打造“设计-工艺验证-量产”一体化平台，从而优化资源配置，释放生态协同效应，加速技术成果转化，为盈利能力提升及股东价值回报提供坚实支撑。

2025年12月，公司发布定增预案，拟募资不超过7亿元，用于MEMS器件光学系统制造、半导体工艺键合棱镜产业化及补充流动资金。项目将扩充Micro LED芯片、MEMS器件及键合棱镜产能，提升研发与产业化实力。公司将发挥先发优势布局新兴赛道，抢占商业化战略窗口期；同时完善产能配套以满足客户交付需求，丰富产品矩阵，支持公司多元化发展与长期业务增长。报告期内，本次定增相关工作有序推进。

2025年12月，公司与上海芯实力半导体科技有限公司、青岛香柏树电子科技有限公司共同出资设立杭州美凯盛半导体有限公司，注册资本5,000万元，公司持股比例为40%。美凯盛定位为高密度集成封装业务的推进平台，依托美迪凯在光学元件制造、光学镀膜、MEMS工艺、光电子封装、TGV、玻璃载板及AR/VR光学器件等领域积累的核心能力，推动公司在相关领域的技术布局与产业落地。2026年1月，公司完成对美凯盛500万元的实缴出资。

2026年5月，公司通过苏州益当股权投资合伙企业（有限合伙）向兴材半导体科技（绍兴）有限公司投资1,000万元。兴材半导体专注于高端光刻掩膜版基板的研发、制造与销售，致力于推动光刻掩膜版产业链的国产化进程。鉴于公司正推进光刻掩膜版基板的业务开发，本次投资旨在寻求产业链协同机会。



2 优化公司治理 坚持规范运作

01 完善内控与治理体系 提升规范运作水平

公司始终严守合规底线，将规范运作深度融入公司治理全流程。我们坚持以制度建设为抓手，全面强化经营风险管控机制，持续夯实信息披露的真实性、准确性与完整性。通过做实做细各项合规举措，公司致力于构建透明高效的治理体系，切实筑牢投资者权益保护的坚实防线，护航企业行稳致远。

2026年4月

为进一步规范公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，有效调动董事、高级管理人员的工作积极性，提高公司经营管理水平，促进公司持续健康发展，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等有关法律法规、规范性文件和上海证券交易所业务规则以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

2026年上半年

公司全面深化新治理架构运行，确保董事会审计委员会监督职权实质落地。同时，切实开展内控升级专项行动，推动制度从“建立”向“实效”转变；常态化开展高管合规培训，紧跟监管动态，以高水平规范运作护航公司高质量发展。



02 保障董事履职 充分发挥其专业作用

为确保董事会的独立性与决策有效性，公司构建了合理的独立董事与外部董事结构，确保其在决策中提供客观、中立的建议。

公司全方位优化独立董事履职保障机制。一是建立高效信息反馈渠道，及时且准确地向董事汇报经营动态与重大事项，切实保障知情权；二是搭建多元化沟通平台，充分释放独立董事及外部董事在公司治理中的专业效能，有效维护投资者合法权益。同时，公司推动董事履职从“程序合规”向“实质增效”深度转型，聚焦法律合规、财务风控及投融资战略等核心领域，充分发挥外部董事专业优势，助力提升重大决策的科学性与前瞻性，为高质量发展筑牢根基。

2026年上半年共组织召开

股东会

1次

董事会会议

2次

审计委员会

4次

薪酬与考核委员会

2次



公司董事会高度重视可持续发展，将环境、社会及治理（ESG）理念深度融入公司战略与日常运营。

03 践行ESG理念 推动可持续发展

体系建设

公司已全面建立并有效运行ISO14001、ISO45001等管理体系，搭建起涵盖绿色运营、员工关怀、供应链优化及数据伦理的综合框架；通过常态化跨部门协同机制，确保战略目标层层分解与动态优化。

数智赋能

公司依托先进的数字化技术建成能源运行监控系统，实现对资源利用效率等核心指标的实时跟踪与精准管理，为科学决策提供坚实支撑。

信息披露与价值创造

公司严格遵循监管要求，构建基于“实质性”与“利益相关方”双重视角的评估体系，并引入独立第三方审核机制，显著提升了关键信息的透明度与可信度。

面向未来，公司将进一步聚焦绿色转型与社会价值创造，深化供应商ESG全链条管理，积极探索国际标准融合与创新。董事会承诺，将持续推动ESG与财务绩效的深度融合，以技术创新与模式革新为股东创造长期价值，助力国家可持续发展目标的实现。



3 强化“关键少数”管理 完善科学激励机制



公司持续深化与实控人、控股股东、持股5%以上股东及董高等“关键少数”的沟通机制，动态跟踪承诺履行情况，不断强化其责任意识与履约观念。同时，通过组织参加监管机构专题培训及开展内部集中宣贯，重点围绕股份减持新规、典型违规案例等进行深度学习，全面提升“关键少数”的合规自律意识与履职能力，共同筑牢公司规范运作根基。

2026年上半年

公司持续优化管理体系，健全以业绩为导向的考核机制。通过强化收入、利润等核心指标的传导作用，严格落实经营管理层薪酬与目标达成情况的挂钩机制，有效激发核心团队的积极性、主动性与创造性，切实维护公司及全体股东的长远利益。

4 深化投资者沟通 强化市值管理

公司始终高度重视投资者关系管理工作，切实保障投资者的参与权与知情权，致力于构建和谐、畅通、合规、高效的沟通机制，不断加深公司与投资者之间的理解与信任。公司董事会办公室作为专职部门，自上市以来，依托投资者热线、专用邮箱及“上证e互动”平台等多元化渠道，常态化开展投资者关系管理活动。同时，公司坚持在定期报告披露后，通过“上证路演中心”平台举办业绩说明会，就经营业绩及报告内容进行深入解读。

2026年上半年公司积极参加各类机构路演活动，主动邀请投资者实地调研，在严格合规的前提下，全方位介绍经营发展情况，帮助投资者深入理解公司战略意图。公司始终遵循法律法规和监管要求，扎实落实信息披露管理制度，确保信息披露的真实、准确、完整、及时与公平。

后续，公司将持续提升信息披露质量，不断优化披露内容的清晰性与可理解性，切实保障股东知情权，促进公司内在价值与市场估值的合理匹配，持续增强市场信心与价值认同。



5 树立回报股东意识 共享发展成果

累计派发现金红利

7,368.31万元

累计回购公司股份

341.43万股,

累计回购资金总额

3,265.59万元

公司秉承科学、持续、稳健的分红理念，高度重视对投资者的合理投资回报，遵照相关法律法规等要求严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，积极回报投资者。公司在兼顾可持续发展的前提下，结合实际经营情况和发展规划，优先采用现金分红的利润分配方式，自2021年上市以来，累计派发现金红利7,368.31万元（含税）。

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的高度认可，为建立、完善公司长效激励机制，充分调动公司员工的积极性，提高团队凝聚力和竞争力，从而有效地将股东利益、公司利益和员工利益紧密结合在一起，公司自2021年上市以来，累计回购公司股份341.43万股，累计回购资金总额为3,265.59万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

未来，公司将结合实际经营情况和发展规划，统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，坚持“长期、稳定、可持续”的股东回报机制，在业绩增长的同时，与广大股东共享发展成果。

6 其他事宜



公司将继续落实并评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措与执行情况，及时履行信息披露义务。未来，公司将继续专注主业，全面提升核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。我们致力于以良好的业绩表现和规范的公司治理，切实回馈投资者，履行上市公司责任与义务，从而维护公司良好的市场形象，促进资本市场的平稳健康发展。

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。

杭州美迪凯光电科技股份有限公司董事会

2026年8月25日



细节决定品质 科技引领未来