

上海和辉光电股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，上海和辉光电股份有限公司（以下简称“公司”）积极响应上海证券交易所《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》，于 2024 年 3 月 30 日率先发布了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，并持续对行动方案的实施情况和实施效果进行了评估。2024 年，公司切实履行“提质增效重回报”行动方案，已完成设定的所有行动目标，在专注主业经营，提升核心竞争力，加强研发创新，优化经营管理以及保障投资者权益等方面取得了显著的成效。

为持续夯实高质量发展根基，增强价值创造能力，公司制定了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。公司对 2024 年度行动方案的执行情况和实施效果进行了评估和说明，并在此基础上提出 2025 年度的优化目标和提升举措。具体内容如下：

一、聚焦主业经营，持续巩固核心竞争力

2024 年度目标：营业收入预计较上年增长 30%以上，净利润预计较上年保持稳定增长。

2024 年度实际完成情况：公司紧紧围绕发展目标，聚焦主营业务，充分发挥产能和新技术优势，优化产品结构，布局多元化客户，经营业绩显著改善。报告期内，公司实现营业收入 495,831.18 万元，同比增长 63.19%，其中境外营业收入 135,315.59 万元，占报告期营业收入比例为 27.29%；净利润同比改善，较上年同期亏损减少 72,634.02 万元；剔除利息、折旧摊销等后，息税折旧摊销前利润为 4,561.15 万元，较上年同期增加 105,272.13 万元；公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 10,567.06 万元；销售毛利率大幅改善，同比改善 40.58 个百分点。

1、产品结构持续升级，经营业绩再创新高

2024 年，公司 AMOLED 显示业务实现量价齐升，营业收入同比大幅增长 63%，远大于出货量增长幅度，彰显产品结构持续升级的战略成效。分领域看，中尺寸

产品线表现尤为亮眼，平板、笔记本电脑 AMOLED 显示屏全年出货量突破 300 万片，创历史新高，其中笔记本电脑 AMOLED 显示屏产品首次实现百万级量产突破，带动该领域营收激增超 180%。

在智能穿戴领域，公司持续推出创新产品，上半年量产的两款 Hybrid 新品凭借轻薄优势迅速打开市场，广受终端产品用户好评；同时与品牌客户合作开发 LTPO 柔性新产品，将持续保持公司在穿戴领域的优势，并扩大高端穿戴领域的市场份额。

在智能手机领域，公司保持硬屏出货量稳步增长的情况下，全年协同客户开发近 10 款柔性手机 AMOLED 新产品，驱动营业收入维持稳定增长的良好态势。

在平板电脑领域，公司在技术制高点持续突破，成功实现全球首款 12.X 英寸 2.8K+144Hz Tandem AMOLED 显示屏、行业首个 4320Hz PWM 调光 1X.3 英寸显示屏等创新产品的量产出货，巩固公司在平板显示领域的国内龙头地位。

在笔记本电脑领域，公司以技术创新重构产品价值，量产的 14.X 英寸 VRR 动态刷新率显示屏、1X.6 英寸 97%屏占比显示屏等产品技术指标领跑行业，带动笔记本电脑 AMOLED 出货量稳居国内第一。

在车载航空领域，出货量及营业收入同比增长均超过 200%。公司两款车载 Tandem AMOLED 新产品在下半年实现量产交付，产品应用从中控延伸至副驾娱乐、后座娱乐和流媒体后视镜等新场景；航空应用产品线覆盖 15.6-27 英寸多个尺寸型号，均开始量产交付，需求持续稳定。

2、精益生产质量筑基，数智融合降本增效

公司持续强化精益生产管理，坚持全流程精细化管理，在质量管理、降本增效、信息化建设方面取得了显著的成果。

质量管理方面，公司严格执行全流程产品品质管理，不断提高产品质量，生产良率稳步提升。目前，公司已通过 ISO9001 质量管理体系、QC080000 有害物质管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系认证，并持续推进建立健全先进质量管理体系，将体系要求融入到各业务流程中，确保产品质量的持续改善。

降本增效方面，公司持续加强成本控制，综合控制能耗、物耗等生产成本，

并通过设备改进、自动化新设备引入、产品设计及检验过程设计优化等方式，在保证生产稳定运行的同时，降低运营成本，提高生产效能。公司强化对原材料的采购管理，加强与上下游供应链的深度协同，并全力推进原材料国产化，导入网上竞标机制，重要材料采用材评会进行集体决策，实现企业降本增效和运营提质。

信息化建设方面，公司着力推动企业智能化、绿色化发展，将“数字化”“智能化”融入生产、管理和运营各个环节，实现核心生产和检测环节的全数字化管理，助力生产效率及产品良率大幅提升；同时还通过数字化手段实时监控各级能源消耗，实现能源动态优化调度，赋能节能降本。2024年，公司“软硬件结合助力光电产品制造过程的节能减排”场景成功入选首批上海市制造业数字化和绿色化协同转型应用场景名单；公司自主开发的供应链管理系统荣获2024年中国电子半导体数智峰会“2024年度电子半导体行业供应链优秀解决方案奖”。

3、持续推进项目建设，提升先进产能比例

为应对中大尺寸领域市场快速增长所带来的巨大产能需求，公司加快产能释放，并积极推进募投项目的建设进度，进一步提高量产产能，提升公司产品的供给能力。目前，公司建设有2条不同世代生产线以满足下游不同应用领域、不同规格类型产品的多样化需求。其中，第4.5代 AMOLED 生产线量产产能15K/月；第6代 AMOLED 生产线原规划产能30K/月，已全部实现量产；公司首发募集资金投资项目“第六代 AMOLED 生产线产能扩充项目”目标为将现有第6代 AMOLED 生产线产能由30K/月提升至45K/月，目前该项目正在安全有序推进，其中7.5K/月的产能于2025年3月份实现量产。

为适应行业技术发展趋势，提升产品市场竞争力，满足高端 AMOLED 面板产品对于 LTPO、Hybrid、Tandem 等最新技术的需要，公司在积极推进募投项目建设的同时，通过增添部分设备等方式对产线进行技术升级，进一步提升先进产能比例。

2025年度公司的经营目标为营业收入预计较上年增长10%以上，净利润预计较上年保持稳定增长。

公司将继续聚焦主业经营，持续提升和巩固核心竞争力，推动产品结构持续升级，具体措施如下：

1、加大市场开拓力度，持续领跑中尺寸赛道

目前 AMOLED 市场正在由智能穿戴、手机等中小尺寸显示领域向平板、笔电等 IT 类中尺寸显示领域加速延伸，公司将精准把握市场动态和顾客需求的变化，在持续深耕穿戴、手机等中小尺寸 AMOLED 半导体显示面板领域的同时，深入挖掘平板、笔电、智能座舱显示等领域市场空间，不断开拓绘画本、便携显示器、医疗、航空娱乐等新应用场景，并加强与客户合作，加快海外业务布局，持续领跑中尺寸高端 AMOLED 显示领域新赛道。

2、加快推进项目建设，提升先进产能比例

公司将着力推进首发募集资金投资项目的技术升级及产能释放速度，来满足高端 AMOLED 面板产品对 LTP0、Hybrid、Tandem 等最新技术的需求，提升公司新技术产品的供给能力，提高企业的市场份额；同时积极推进公司在香港联合交易所有限公司上市，以加快国际化战略及海外业务布局，增强公司的境外融资能力，继续提升高端 AMOLED 面板产品的产能比例，不断强化公司在 AMOLED 领域的核心竞争优势，巩固和提升公司的行业地位，实现公司持续发展。

3、持续精细化管理，高效推进降本增效

公司加强精细化管理，将“数字化”“智能化”融入生产、管理和运营各个环节，实现核心生产和检测环节的全数字化管理，助力生产效率及产品良率大幅提升；公司还强化对原材料的采购管理，加强与上下游供应链的深度协同，同时严谨、科学的推进原材料的国产化替代，实现企业降本增效和运营提质。

4、加强安全生产管控，响应国家双碳战略

公司严格落实安全生产，围绕“四个零：0 重伤以上事故、0 职业病、0 火灾、0 环境污染事件”的年度工作目标，持续加强公司的安全生产标准化建设和安全文化建设，加强企业安全管控，坚决杜绝安全隐患，持续加强员工安全教育，提高全员安全意识；严格遵守各项环保法规，积极响应国家双碳战略，制定节能降碳目标，优化能源管理体系，不断提升公司节能降碳管理水平，降低公司能源支出和运行成本，提升企业社会形象。

5、提高经营效率，加强财务管理

公司将持续推行成本管理和全面预算管理，加强内部控制监督，对生产经营实施精细化管理，提高经营效率。公司在保障客户需求的前提下，将持续优化备货政策，提高存货周转率，减少库存占用资金额度，提升资金使用效率，同时紧跟市场客户需求，加强市场销售，依照备货计划推进存货的消化与周转。公司将加强应收账款的日常管理，加大对应收账款的回收力度，关注应收账款实际回款情况，逾期催收情况，及时跟进逾期账款，采取适当的催收措施，提高应收账款周转率。公司将有效降低运营成本，提升经营效益，并促进主营业务的发展，有效提高公司的应对债务风险能力。

6、拓宽融资渠道，降低资金成本

公司已储备、整合多家银行资源，在项目贷款、流动资金贷款方面合作良好，公司目前贷款利率水平低于基准利率，在银行的授信额度满足公司生产经营的资金需求。未来，公司将密切持续关注国家相关产业化政策、资金优惠政策、市场利率变化、外汇波动等，充分利用国家支持科技型实体企业的契机，与银行等金融机构在多领域开展更深层次合作，推动建立多元化的业务关系，优化企业经营管理，提升信用评级，拓宽融资渠道，持续满足公司生产经营的各项资金需求并降低公司的资金成本。

二、加强研发投入，提升科技创新能力

2024 年度目标：研发投入同比增长 5%，专利提案数超 260 个。

2024 年度实际完成情况：作为 AMOLED 显示领域的创新驱动型企业，公司持续加大研发投入，2024 年度研发支出达 4.95 亿元，同比增长 5.01%，占营业收入的比例为 9.99%。在研发成果方面，公司共申请专利提案数 372 个，新获授权发明专利 34 项、实用新型专利 59 项，承担完成多个市级政府项目，15.1 寸车载 AMOLED 显示屏入选《2024 年度（第一批）〈上海市创新产品推荐目录〉》，EC303BC73.B（12.3 英寸）显示屏入选《2024 年度产品质量可靠性创新“最佳实践”典型案例》。截至 2024 年 12 月 31 日，公司在中国、美国、日本、韩国以及欧洲等国家和地区专利局共获得授权专利 1,243 项，其中发明专利 883 项，进一步完善在 AMOLED 技术领域的专利布局，推动公司高质量发展。

1、公司坚持研发创新，致力于对 AMOLED 前沿技术的持续突破

2024 年，顺利完成 10 余项新技术的结案，为产品竞争力持续赋能。公司已构建覆盖智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑、车载显示及航空显示的全场景技术矩阵，包括 Hybrid 显示新形态、Tandem 叠层显示技术、Eagle 驱动电路组以及动态变频技术、柔性技术、TOE 技术、LTPO 技术等。通过各种前沿技术的应用，公司产品在重量、厚度及强度等方面的性能更具优势，可以满足客户高端 AMOLED 半导体显示面板的需求。

2、公司加快推进最新技术方案的成果转化，持续巩固技术领先地位

2024 年，公司量产了 30 余款各应用领域的新产品，实现了 Hybrid、Tandem、高频 PWM 调光等多项前沿新技术的落地应用。其中标志性产品包含 Hybrid 超轻薄 1.8X 寸 AMOLED 穿戴显示屏；12.X 寸 Tandem OLED 高阶平板电脑柔光护眼显示屏；可实现 4320Hz 零风险调光的 1X.3 寸 AMOLED 3K 高刷 144Hz 平板电脑显示屏；14 寸 AMOLED 2.8K 高刷 144Hz 笔记本电脑显示屏；14.X 寸 AMOLED 超轻薄硬质膜超薄笔记本电脑显示屏，PC 行业 4320Hz 超高频 PWM 零风险调光；高寿命 Tandem 13 寸/15.1 寸 OLED 车载显示屏；21.X 寸/27 寸 4K 航空屏等产品。

3、公司优异的研发创新成果获得行业权威认可

2024 年，公司荣获 2024 中国上市公司论坛“创新奖”；1.5 英寸 LTPO 新型穿戴整合技术开发方案，荣获“2024 国际（上海）显示技术及应用创新展银奖”；14 英寸 2.8K AMOLED 显示屏，采用业内最先进的 Hybrid“刀锋”技术和 Tandem 双层蒸镀技术，搭载了公司特有的新型驱动电路系统，同时斩获“第十二届中国电子信息博览会（CITE 2024）创新金奖”及“2024 国际（上海）显示技术及应用创新展金奖”。

2025 年，公司将持续加大对产品的研发投入和创新力度，研发投入同比增长 5%，专利提案数超 260 个，保持公司在新技术、新工艺和新产品的领先性；积极布局 AMOLED 显示前瞻性技术，加快推动 Tandem 叠层蒸镀技术、LTPO 技术、Hybrid 超薄玻璃搭配薄膜封装技术、中大尺寸 TOE 高灵敏度柔性触控技术等国内外客户正在积极布局的、业界领先的 AMOLED 显示技术的量产，以技术创新为企业发展蓄势赋能。

三、完善公司治理，保障持续规范运作

自上市以来，公司一直严格按照相关法律法规的要求，通过保障三会运作、建立健全公司内部控制制度等方式，持续规范公司运作，提升公司治理水平，推动公司高质量发展。公司已建立由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司规范、稳健经营提供了制度保障。

2024年，公司修订了《公司章程》《独立董事制度》《专门委员会议事规则》《内部控制评价管理制度》等制度文件，并新制定了《独立董事专门会议工作细则》，为积极落实独立董事制度改革，保障公司规范运作。为完善ESG治理架构，发挥董事会在ESG管理工作上的领导决策作用，促进公司的可持续发展，公司将“董事会战略委员会”更名为“董事会战略与ESG委员会”，并在原有职责基础上增加ESG相关管理职责，并同步修订了相关制度，从制度层面保障了公司ESG工作的有效实施。公司持续加强董事、监事及高级管理人员的培训工作，组织参加2024年度独立董事制度改革专题培训、上市公司《可持续发展报告》(ESG)专题培训、“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程等，提高董事、监事及高级管理人员的自律意识，提高工作的规范性和决策的科学性、高效性，完善风险防范机制，推动公司高质量和可持续发展。

2025年，公司将继续完善公司治理，保障公司规范运作，具体措施如下：

1、推进公司治理建设，提升公司治理水平

公司将依据《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的有关规定，以维护公司和股东的利益最大化为行为准则，提高董事会的战略决策能力、风险与内部控制能力，充分发挥各专门委员会的作用，提高公司的法人治理水平。

2、推进内部控制体系优化，确保公司合法合规经营

公司将继续推进内部控制体系优化，强化公司内部控制管理，提高自身的抗风险能力，在保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果的基础上，促进公司实现战略发展目标。

3、加强法律法规培训，保障公司稳定持续发展

公司将继续加强董事、监事及高级管理人员的培训工作，积极组织参加相关法律法规培训及规章制度的学习，提高董事、监事及高级管理人员的自律意识，提高工作的规范性和决策的科学性、高效性，不断完善风险防范机制，保障公司健康稳定持续发展。

四、加强投资者沟通，提高信息披露透明度

2024 年度目标：至少举办 3 次业绩说明会，组织和接待各类投资者调研活动不低于 12 次并及时披露调研活动记录表，确保在 2 个交易日内回复上证 E 互动平台上的投资者提问。

2024 年度实际完成情况：公司召开了 2023 年度业绩说明会、2024 年半年度业绩说明会及第三季度业绩说明会，生动形象地展示了公司的经营成果和财务状况。截至报告披露日，公司累计组织和接待各类投资者调研活动 12 次，回复上证 E 互动平台上的投资者提问 43 个。

公司已形成服务投资者、尊重投资者的企业理念，在公司持续健康发展的同时努力为广大投资者创造价值。公司重视投资者关系管理工作，一直秉承开诚布公的态度对待每一位投资者，和投资者保持有效的沟通和良性的互动。公司通过便利股东权利行使、信息披露、互动交流和调研接待等工作，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，以提升公司治理水平和企业整体价值，实现尊重投资者、回报投资者、保护投资者的目的。

2025 年，公司将持续加强和投资者沟通，保障投资者权益，具体措施如下：

1、构建多层次沟通渠道

2025 年，公司将持续构建与投资者的多层次沟通渠道，通过“上证路演中心”等平台至少举办 3 次业绩说明会，积极组织和接待各类投资者调研活动并及时披露调研活动记录表，确保在 2 个交易日内回复上证 E 互动平台上的投资者提问。公司将通过法定信息披露、业绩说明会、投资者调研、投资者热线电话、公开邮箱、上证 E 互动平台、公司官网投资者关系专栏等多种渠道和方式积极与投资者互动交流，并安排专人负责维护上述渠道和平台，强化与机构投资者及个人

投资者的沟通，和投资者保持有效的沟通和良性的互动，帮助投资者更好地了解公司。

2、完善投资者意见征询及反馈机制

公司将持续完善投资者意见征询和反馈机制，提高信息披露的透明度，深入了解投资者的实际诉求，并通过各种渠道进行针对性回应。在合规的基础上，让投资者全面及时地了解公司的经营状况、发展战略等情况，加强与投资者的交流与沟通，增进投资者对公司的信任与支持。

3、提升信息披露透明度

公司将进一步强化信息披露的透明度，在保证信息披露真实、准确、完整、及时的同时，努力提高信息披露公告的可读性。在定期报告中，公司通过引用第三方权威机构报告等形式，深入披露并比较分析 AMOLED 行业的发展趋势、经营模式、核心竞争力、经营计划等行业及经营性信息。同时，公司采用视频、图文等投资者易于理解的形式强化临时公告和定期报告的宣传与解读，生动形象的展示公司业绩和经营情况，使广大投资者充分了解公司，增进投资者对公司的信任，认同公司价值。

五、重视投资者回报，提升公司长期投资价值

1、股东分红回报规划

为进一步完善和健全利润分配政策，建立科学、持续、稳定的分红机制，增加利润分配决策透明度、维护公司股东利益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《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股票上市规则》的有关规定，公司制定了《公司上市后三年内股东分红回报规划》，并在《公司章程》中对利润分配做了相应的规定，明确了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。

公司将严格执行利润分配政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，从而切实保护公众投资者的合法权益。

2、稳定股价预案

为保持公司股价稳定，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律法规要求，公司、公司控股股东、公司董事（除独立董事，下同）及高级管理人员承诺自公司首次公开发行股票并上市交易之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（“启动条件”，公司最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份数量出现变化时，则每股净资产的金额应进行相应调整），且公司情况同时满足相关法律、法规和规范性文件关于回购、增持等相关规定，启动稳定股价的措施。

六、强化管理层与股东的利益共担共享约束以及“关键少数”的责任，传递公司未来发展信心

1、公司董事及高级管理人员增持公司股份

基于对公司未来发展的信心以及对公司长期投资价值的认可，自 2023 年 10 月 30 日至 2024 年 4 月 30 日，公司部分董事及全体高级管理人员通过上海证券交易所系统以集中竞价方式累计增持公司股份 2,283,289 股，占公司总股本 0.0165%，合计增持金额为人民币 502 万元。

2、公司控股股东延长锁定期

公司控股股东上海联和投资有限公司持有公司首次公开发行前股份 8,057,201,900 股（占公司当前总股本的 58.25%），该部分股份锁定期为 36 个月，本应于 2024 年 5 月 28 日解除限售。

基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可，上海联和投资有限公司承诺将其持有的公司首次公开发行前股份 8,057,201,900 股的锁定期延长 12 个月至 2025 年 5 月 28 日。

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，及时履行信息披露的义务。公司将通过良好的业绩表现、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,维护公司股价的长期稳定。

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,敬请投资者注意投资风险。

上海和辉光电股份有限公司董事会

2025年3月27日