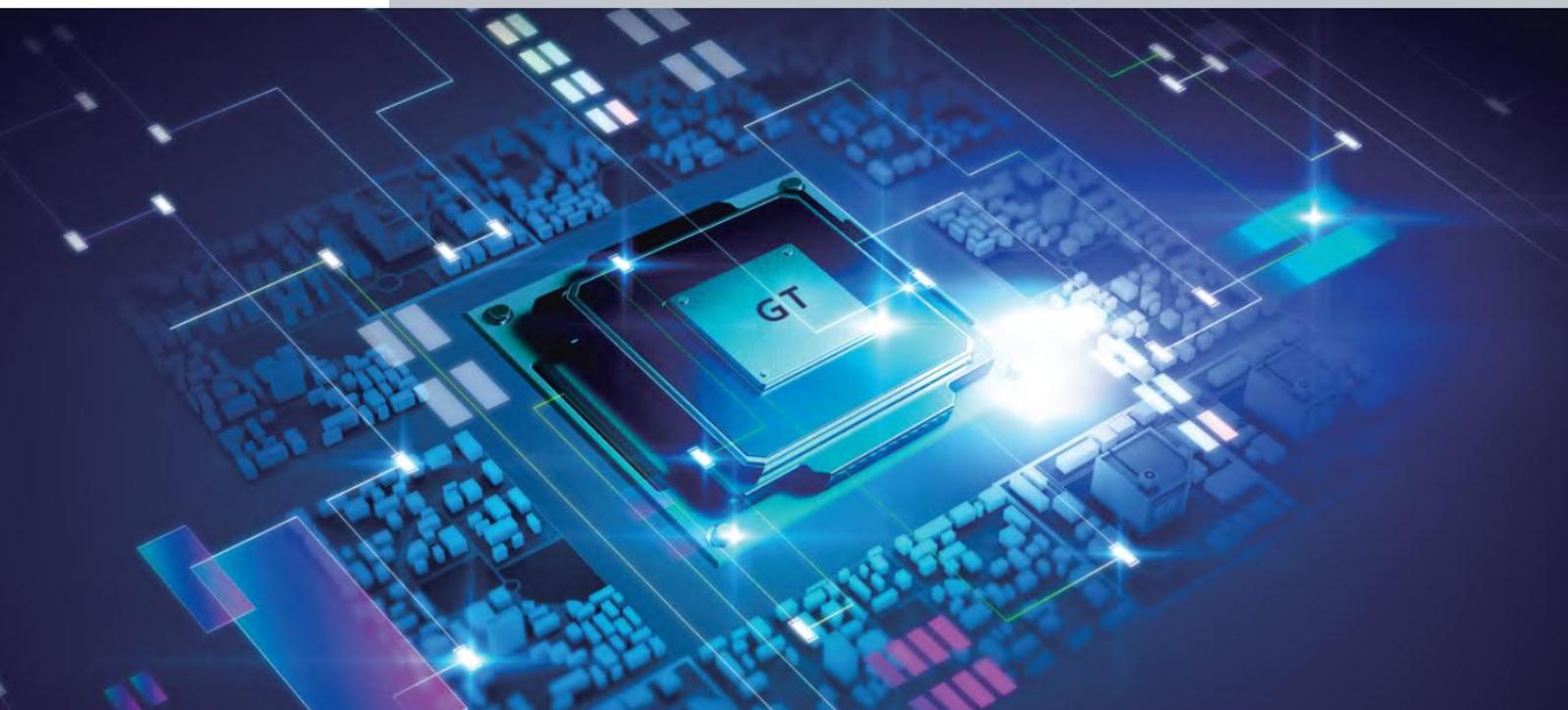




证券简称：聚辰股份

证券代码：688123



# 关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告 暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

**聚辰半导体股份有限公司**

Giantec Semiconductor Corporation

中国（上海）自由贸易试验区张东路 1761 号 10 幢

# 聚辰半导体股份有限公司

## 关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告 暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

本评估报告系基于公司实际经营情况制定，所涉及的经营目标、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，提请投资者注意相关风险。

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，响应上海证券交易所关于开展科创板公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，聚辰半导体股份有限公司（以下简称“公司”）于报告期内积极贯彻落实 2025 年度“提质增效重回报”行动方案，有效提振了投资者对公司的信任和信心，在资本市场树立了良好的企业形象。在总结过往经验的同时，公司进一步制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，计划通过持续优化经营、规范法人治理和积极回报投资者等方式，切实推动公司的高质量发展。

### 一、关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告

#### （一）聚焦经营主业，提升科技创新能力

##### 1、聚焦经营主业

近年来，公司敏锐把握产业发展动向，在完善和升级现有产品的基础上，不断加强对新产品和新技术的研究和开发，着力开发的配套 DDR5 内存模组的 SPD 芯片、应用于消费电子领域的新一代 EEPROM 芯片以及 A1 等级的汽车级 EEPROM 芯片等均已占据在相关领域的先发优势并实现在细分市场的国际或国内领先地位。报告期内，公司研发投入 20,781.45 万元，占当期营业收入的比例为 17.02%。

基于持续的自主创新和技术研发，公司及时把握 DDR 内存模组换代升级以及汽车级 EEPROM 芯片供应短缺带来的市场发展机遇，积极顺应下游客户需求并快速做出响应，形成了稳定的产品供货能力和优异的品牌认可度，公司应用于 DDR5 内存模组、汽车电子及工业控制等高附加值市场的产品出货量快速增长，成为公司收入规模扩张和盈利能力提升的重要驱动力。近三年来，受下游应用市场和宏观经济波动的影响，公司各主要产品的市场销售情况呈现一定程度上的分化，产品销售结构存在较大幅度变动。报告期内，公司实现营业收入 122,128.36 万元，归属于上市公司股东的净利润为 36,357.60 万元，扣除非经常性损益的净利润为 33,086.04 万元，同比分别增长 18.77%、25.25%和 25.37%，营业收入快速增长，盈利能力持续提升。

## 2、提升科技创新能力

作为科技创新企业，公司高度重视自主创新，持续对现有产品线进行完善升级并不断拓展新的科研方向。报告期内，公司研发投入达 20,781.45 万元，同比增长 18.34%；截至报告期末，公司研发人员数量合计 200 人，较上年增加 22 人，同比增长 12.36%，研发投入和研发人员数量均创历史新高。

在保持高强度研发投入的同时，公司建立并持续完善科学高效的绩效考核与激励机制，在提供行业内具有竞争力薪酬的基础上，不断深化人才激励与利益绑定。报告期内，公司顺利完成 2021 年、2022 年、2023 年限制性股票激励计划所授权益的归属及上市工作，审议并通过 2025 年限制性股票激励计划（草案），完成该激励计划首次授予及部分预留授予工作，进一步健全长效激励约束机制，充分调动核心技术人员、中层管理人员及技术（业务）骨干员工的积

极性与创造力，有效提升研发投入转化率。

研发人员队伍得到充实的同时，公司进一步完善了研发所需的场地，配套相关研发测试软硬件设备，企业的研发水平得到有效提升，公司在工业级 EEPROM、汽车级 EEPROM、NOR Flash、音圈马达驱动芯片等业务领域持续推出可靠性更高、性能更优、功耗更低的新一代产品，能够向客户持续提供具有市场竞争力的芯片产品及解决方案，公司核心竞争力、品牌影响力及客户认可度均实现稳步提升。

### 3、致力长期可持续发展

报告期内，公司首次参与 2025 年度 EcoVadis 企业社会责任评估并获得银牌勋章，综合评分跻身全球参评企业前 15%，成为半导体行业可持续发展实践的标杆之一。作为覆盖全球逾 15 万家企业的权威评估体系，EcoVadis 从环境、劳工与人权、商业道德、可持续采购四大维度，通过 21 项核心指标对企业社会责任表现展开严格审核。

依托在商业伦理合规、员工权益保障、低碳运营实践、产品技术创新及供应链可持续管理等领域的系统性布局，公司首次参评即超越 85% 的全球参评企业，充分彰显了公司在 ESG（环境、社会、治理）领域的全面竞争力。此次获颁银牌勋章，既是对公司可持续发展理念与实践的权威认可，更印证了公司责任战略的扎实落地。作为半导体产业链关键环节，公司将持续秉持可持续发展价值观，把企业社会责任深度融入战略核心，全力打造责任型企业典范。

#### （二）完善公司治理，强化“关键少数”的责任

公司治理水平是上市公司质量的内在基础，报告期内，公司依据法律法规及规范性文件要求，结合实际经营情况推进取消监事会相关工作，由董事会审计委员会行使原监事会职权，并同步完成相关制度的修订与废止工作；同时，为规范公司的舆情监测行为，建立并有效执行舆情应对工作机制，切实保护投资者的合法权益，公司制定《舆情管理制度》，进一步为公司治理提供更健全的制度保障，确保在所有重大方面保持有效的内部控制。

报告期内，公司进一步强化了全体董事、监事和高级管理人员，特别是董事长、独立董事、总经理、董事会秘书、财务总监等“关键少数”的履职能力和自律意识，组织相关人员参加董事、监事和高管合规履职培训，并通过邀请持续督导机构、律师及合规咨询机构授课等方式建立内部培训机制，确保“关键少数”及时学习掌握最新的法律法规，进一步强化合规观念，提升自律意识和企业规范运作水平。与此同时，公司积极为独立董事、监事履行监督职责提供必要的条件，并配合保荐机构开展工作，为其履行监督和督导职责提供便利。

### **（三）加强投资者沟通，提高投资者回报**

#### **1、加强投资者沟通**

报告期内，公司秉承尊重投资者的理念，坚持以信息披露为核心，通过多种渠道、多个平台、多项方式开展投资者关系管理工作，致力搭建起公司与投资者沟通的桥梁和纽带。公司全年合计披露定期报告 4 份、临时公告 67 份，所披露的信息内容客观、准确、完整，用词简明清晰、通俗易懂，能够让投资者快速、直接、准确了解相

关信息，不存在夸大其辞、重大遗漏或歧义或误导性陈述，亦不存在关键文字或者重要数据错误。

在保证定期报告内容真实、准确、完整的前提之下，公司适度提前了年度报告的披露时间，2024年年度报告的披露时间较2023年年度报告提前了5天；同时，在2025年半年度报告披露前，公司在信息披露允许范围内提前自愿性披露了半年度经营情况，便于投资者及时掌握公司经营动态。

除在法定媒体披露定期报告外，公司在微信公众号等渠道配合发布2024年年度报告、2025年第一季度报告、2025年半年度报告以及2025年第三季度报告的长图文，通过图片、图表等多种形式向投资者展示了公司的经营业绩、产品业务及荣誉奖项等内容，进一步丰富了投资者信息获取方式，提升定期报告可读性，使投资者对公司的经营成果和财务状况等有了具象化的了解。与此同时，公司通过“上证e互动”、投资者联系电话以及投资者信箱等形式及时解答投资者问题、回应投资者的关切，在确保交流信息不超出已披露内容范围的前提下，实现投资者关切的及时回复，报告期内公司在“上证e互动”平台的问题回复率达100%。

此外，公司于报告期内积极践行投资者关系管理新理念、新要求，在平等对待所有投资者的前提下，常态化召开投资者说明会，向投资者介绍公司业绩并回复投资者关切。为进一步增加管理层与投资者的直接交流机会，在上海证券交易所以及上海证监局的指导下，公司全年召开5场业绩说明会，公司董事长、总经理、董事会秘书、独立董事及财务总监就公司经营情况、财务状况、发展战略

等内容与投资者进行充分交流。此外，在 2024 年年度股东大会上，公司全体董事、监事和高级管理人员通过现场或视频方式出席会议，并在会议中充分预留了管理层与投资者的互动交流时间，公司管理层在认真听取与会股东的意见和建议的同时，充分回应了与会投资者的各项问题。会后，由公司总经理带队，邀请投资者参观公司展厅，在深入了解公司的发展历程和经营布局的同时，让大家对公司的产品和业务有了更直观的体会，并就大家关心的研发产品进展、公司经营情况等问题逐一解答。

为积极响应资本市场新“国九条”政策要求，搭建上市公司与投资者高效沟通的桥梁，报告期内，公司在上海证券交易所的指导下携手兴业证券联合举办“我是股东”投资者走进公司线下参观活动。出席活动的投资者在公司投关总监带领下参观展厅，深入了解公司发展历程、主营业务及产品创新应用优势；并在测试工程师引导下走进实验室，近距离观摩芯片生产测试流程、感受严苛的可靠性测试体系，随后还与公司董事会秘书围绕行业趋势、经营发展等核心问题深入交流，全方位、直观地认识了公司的经营布局与发展前景。

## 2、提高投资者回报

自上市以来，公司坚持技术创新，持续提升核心竞争力，始终致力于为股东创造利润回报，在企业成长发展的同时，公司高度重视对股东的长期的、合理的投资回报，施行持续、稳定的利润分配政策，并优先采用现金分红方式进行利润分配，2019 年度至 2024 年度，公司已连续 6 年实施了现金分红方案，累计现金分红和股份回购注销金额超过 3.81 亿元，历年分配的现金红利总额均超过当年

净利润的 30%，近三个会计年度累计现金分红总额占平均净利润比例达 107.80%，充分凸显了公司以稳健扎实的经营成果，持续回报投资者的理念，树立了良好的市场形象。

与此同时，公司董事会通过认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等，在兼顾投资者合理回报与公司可持续发展的基础上，结合公司发展阶段、行业特点和投资者诉求，制定了 2025 年度利润分配预案，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 7.00 元（含税），预计分配现金红利约 11,078.97 万元（含税），占公司 2025 年度归属于上市公司股东的净利润的比例为 30.47%。

## 二、2026 年度“提质增效重回报”行动方案

### （一）提升经营质量

近年来，公司敏锐把握产业发展动向，逐步建立起了符合自身发展规划的产品和业务布局。为降低单个下游应用领域行业波动对公司业绩造成的风险，保障企业未来长足发展，公司计划于 2026 年度持续完善产品线，并不断加强对产品的推广、销售及综合服务力度，提升企业的经营效率和盈利能力。具体措施如下：

1、在 SPD 业务领域，公司将在日常交易中加强与客户之间的联系，深入了解客户的需求，对客户进行全方位的技术支持，提高业务运作效率和市场响应速度，以进一步巩固市场领先地位。与此同时，公司将根据市场行情及时调整产能，提升生产运营的灵活性，并采取增加最终测试项等手段，保证出货产品优异的质量。

2、在工业级 EEPROM 业务领域，公司将继续加强对新一代工业级 EEPROM 产品的推广力度，获取更多的市场机会，并紧贴市场需求，快速响应，积极拓展工业控制等高附加值市场。同时，进一步开发可靠性更高、读写速度更快、性能更优、功耗更低、芯片面积更小的更新一代产品，以提升工业级 EEPROM 业务的销售回报率。

3、在汽车级 EEPROM 业务领域，公司将积极进行欧洲、美国、韩国、日本等重点区域的市场拓展，不断加强市场响应能力，持续提升产品竞争力和品牌认可度，并积极完善在 A0 等级汽车级 EEPROM 的产品布局，开发满足不同等级的 ISO 26262 功能安全标准的汽车级 EEPROM 产品，推动产品加速向汽车核心部件应用领域渗透，进一步提升该领域的市场份额和品牌影响力。

4、在 NOR Flash 业务领域，公司将进一步丰富在 NOR Flash 领域的产品布局，报告期内 16Mb 容量 NOR Flash 产品已通过 AEC-Q100 Grade 1 车规电子可靠性试验验证，并加快 32Mb 及以上容量的验证进度，积极向汽车电子、工业控制等更高附加值的市场拓展。此外，公司将基于新一代 NORD 工艺平台，开发系列性能更优、芯片面积更小、性价比更高的 NOR Flash 产品，进一步降低产品生产成本，以提高 NOR Flash 业务的销售毛利率。

5、在摄像头马达驱动芯片业务领域，公司将基于在智能手机摄像头模组领域拥有丰富的客户资源和良好的品牌背书，通过在市场推广、客户开拓等方面的协同，为下游客户提供系列化的产品组合和解决方案选择，持续优化摄像头马达驱动芯片业务的产品结构，提升产品线的整体竞争力和盈利能力。

6、在 NFC 芯片业务领域，公司将加快推进 NFC 芯片产品线选

代，并通过优化工艺流程降低产品的生产成本，同时公司将持续缩减 NFC 芯片的尺寸，提升射频灵敏度，并扩充封装方案选择，进一步扩大业务广度和市场覆盖面。

## （二）加快发展新质生产力

作为科技创新企业，公司高度重视自主创新，持续对现有产品线进行完善与升级并不断拓展新的科研方向。为确保各项技术升级和产品研发目标的实现，增强企业的可持续发展能力。公司将在 2026 年度继续保持高强度的研发投入，着力健全和完善以下技术创新机制，调动研发人员的积极性，进一步提升研发投入的转化率。

### 1、市场和客户需求导向的创新机制

公司将坚持以市场和客户需求为导向的创新机制，以此确定产品研发方向，使每一项创新技术都具有明确的目标定位，切实提高公司的产品竞争力和市场地位。2026 年度，公司将进一步加强对市场技术和产品变化趋势的密切跟踪，通过市场调研、客户维护等方式深入了解客户产品和技术需求，形成创新项目的开发思路和现有产品的升级方向，保障研发项目的实用性和市场适配性。

### 2、有效的激励机制

公司将进一步完善绩效考核与激励机制，探索在股权激励的施行中采用特定研发项目进度等考核指标，强化研发人员与公司长期利益的一致性。2026 年度，公司将通过奖金或股权对技术创新给予奖励，激发研发人员的主动性和积极性，有效稳定核心研发团队。同时，公司将通过对专利申请者、重大创新贡献者给予精神和物质

奖励，以鼓励员工进行各种职务创新发明和专利申请工作。

### 3、完善的技术保护及人才培养机制

公司将进一步健全和完善对技术创新的管理与保护机制，并积极通过申报专利等方式加强对知识产权进行保护和利用。2026年度，公司将逐步搭建针对不同岗位的系统化培训体系，通过定期或不定期组织研发人员与外部机构和行业专家的研讨交流，保持研发团队对市场趋势变动和行业技术发展的敏感度，持续提升研发团队专业能力。

#### （三）完善公司治理、强化“关键少数”责任

随着公司业务的发展以及规模的扩张，相应地在资源整合、市场开拓、产品研发、质量管理、内部控制等方面对公司提出了更高的要求，公司计划于2026年度持续完善组织模式，并及时跟踪法律法规的最新动态，协同律师、持续督导机构、合规咨询机构等，及时完成《公司章程》及配套内部管理制度的修订，为公司的科学决策和规范运作提供坚实的制度保障。

公司高度重视 ESG 治理工作，2026年度，公司将通过参考通用的 ESG 标准与行业普遍关注的 ESG 因素，通过与利益相关方开展多形式的沟通与交流，识别并筛选出对公司发展具有重要意义 ESG 因素，并探索建立针对关键 ESG 因素的监测和管理机制。与此同时，公司董事会将秉承可持续发展理念，带领公司及全体员工在新一年的经营发展中积极履行社会责任，树立企业公民意识，倡导与社会、环境和谐共融，共同营造友善的市场发展环境。

随着资本市场新规的密集出台，相应对公司实际控制人、董高

等“关键少数”提出了更高的合规及履职要求，为进一步提升前述“关键少数”的履职能力，公司将于2026年度组织全体董高至少参加1次由中国证监会、上海证监局、上海证券交易所以及中国上市公司协会、上海上市公司协会组织的合规履职培训讲座，并通过邀请律师、持续辅导机构或合规咨询机构授课等方式，巩固常态化合规培训机制；同时，定期或不定期向“关键少数”传递最新的资本市场监管动态，切实提高“关键少数”的自律意识和合规履职能力。

#### （四）提升投资者回报

为践行“以投资者为本”的核心理念，公司以稳健扎实的经营成果，持续回报投资者。2019年度至2025年度，公司累计实现归属于上市公司股东的净利润达14.74亿元，并优先采用现金分红方式，施行持续、稳定的利润分配政策，2019年度至2024年度连续6个年度累计现金分红和股份回购注销金额超过3.81亿元，历年分配的红利总额均超过当年净利润的30%。

2026年度，董事会在兼顾投资者合理回报与公司可持续发展的基础上，结合企业发展阶段、行业特点和投资者诉求，制订了2025年年度利润分配预案，计划向全体股东每10股派发现金红利人民币7.00元（含税），预计2025年度现金分红总额约11,078.97万元，占当年净利润的比例为30.47%。此外，董事会将积极推动公司股东会批准2025年度利润分配预案的实施，并计划于2026年第二季度完成2025年年度利润分配的现金红利派发工作。与此同时，公司将持续优化现金分红和股份回购机制，在公司章程等治理文件中进一步明确可以进行年度分红、中期分红和股份回购的条件，夯实投资者回报制度基础。

## （五）加强投资者沟通

作为一家公众公司，公司始终重视与公众股东的沟通与联系。为了让投资者和市场相关方充分认识公司的价值，公司将于 2026 年度进一步健全由董事长担任最终责任人，由董事会秘书及其领导下的董事会办公室作为直接责任人的投资者关系管理机制，并坚持以信息披露为核心，在平等对待所有投资者的前提下，通过多种渠道、多个平台、多项方式开展投资者关系管理工作，致力搭建起公司与投资者高效沟通的桥梁和纽带。

首先，公司计划于 2025 年年度报告、2026 年第一季度报告、2026 年半年度报告以及 2026 年第三季度报告披露后的第一时间，组织至少 4 次由公司董事长、总经理、独立董事、董事会秘书和财务负责人亲自参加的业绩说明会，针对报告期内的经营成果及财务指标等核心内容与投资者进行充分的交流和沟通，并在定期报告披露后的次日，通过图文简报或短视频等可视化形式，对定期报告的重点信息进行阐释，提升公告的可读性。

其次，在 2026 年度召开的股东会上，公司将采取多项措施为中小投资者参与股东会提供便利，切实维护中小投资者参与公司治理的合法权益，并将进一步延长实际控制人、董事和高级管理人员与投资者的互动交流时间，认真听取与会股东的意见和建议，努力消除投资者与公司之间的信息壁垒，主动、及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应。

此外，公司将于 2026 年度进一步丰富与投资者之间的交流互动，通过投资者电话专线、“E 互动”平台、路演、分析师会议、来访接待及座谈、投资者邮箱热线等多种形式，增强公司与投资者互动的

深度和广度，畅通投资者关系管理的渠道，努力做到在 2 个交易日  
内 100% 的回答投资者所关心的问题，并将与各种投资者交流后的调  
研纪要同步在“E 互动”平台，保障广大投资者的知情权。

## （六）推进 H 股发行，深化资本布局

2026 年度，公司将持续推进发行 H 股股票并在香港联合交易所  
主板上市相关工作，本次拟发行上市旨在为公司业务发展与扩张筹  
集资金，进一步提升海外融资能力、拓展全球战略布局，更好地吸  
引海外投资者与优质人才。借助本次 H 股发行上市的推进，公司将  
进一步拓宽国际化资本渠道，为经营质量提升、科技创新研发提供  
坚实资金支撑，同时依托香港资本市场的国际化平台，持续完善公  
司治理规范、提升品牌的海外影响力，以资本赋能的方式推动公司  
“提质增效重回报”各项工作落地实施，切实夯实公司高质量发展  
基础，更好地为投资者创造长期价值。

提高上市公司质量，增强投资者的获得感，是上市公司发展的  
应有之义，也是上市公司对投资者的应尽之责。2026 年度，公司将  
恪守“合规性、平等性、主动性、诚实守信”的原则，积极推动并  
落实 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，并每半年度评估行动  
方案的执行情况，在充分听取投资者关于改进行动方案意见建议的  
基础上，进一步明确具体可行的改进措施，以良好的经营管理、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，为共建  
共享共担的资本市场新生态贡献自己的力量。