

希荻微电子集团股份有限公司

关于 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

为积极响应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，落实以投资者为本的理念，推动希荻微电子集团股份有限公司（以下简称“公司”或“希荻微”）持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展，公司制定了《希荻微电子集团股份有限公司 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》（以下简称“2026 年度行动方案”）并已于 2026 年 4 月 17 日在上海证券交易所网站披露。公司现对 2026 年度行动方案在 2026 年上半年的实施情况进行全面评估并编制了本评估报告，具体内容如下：

一、 专注公司主业，持续提升核心竞争力

（一） 经营业绩保持高速增长，盈利能力持续修复

2026 年上半年，得益于国产替代深化及全球品牌客户份额提升，自动对焦及光学防抖芯片自主委外生产比例提升，同时收购子公司纳入合并报表带来增量贡献，公司收入规模延续快速扩张态势。2026 年上半年，公司实现营业总收入 52,874.04 万元，同比增长 13.35%；毛利润 15,211.03 万元，同比增长 10.92%；归母净亏损 3,037.79 万元，较去年同期减亏 1,431.05 万元。其中，主营业务分产品情况如下：

单位：万元

分产品	营业收入	毛利率（%）	占主营业务收入的比 例（%）
电源管理芯片及解决方案	19,274.11	36%	37%
端口保护及信号切换芯片	5,627.41	38%	11%
自动对焦及光学防抖芯片	19,337.27	22%	37%
触控等数模混合芯片及解 决方案	8,108.89	17%	15%

分季度情况如下：

单位：万元

	2026 年第一季度 (1-3 月份)	2026 年第二季度 (4-6 月份)
营业收入	25,141.09	27,732.95
归属于上市公司股东的净利润	-764.01	-2,273.78

公司已将“扭亏为盈”确立为核心战略目标，正全力推动早日达成。

（二）各领域齐头并进，构建多元化业务发展新格局

公司以“消费电子+汽车电子”双轮驱动为战略主线，同步前瞻布局 AI 算力与 AI 端侧赛道，具体情况如下：

消费电子领域是公司收入与利润的压舱石。公司凭借“电源管理+端口保护+视觉感知+触控传感”全链条布局，深度卡位安卓链高端消费电子供应链，并通过控股子公司 Zinitix Co., Ltd.（以下简称“Zinitix”）绑定三星、通过高通参考设计切入全球品牌客户。深圳市诚芯微科技有限公司（以下简称“诚芯微”）的并入补齐了 AC/DC 芯片及快充协议芯片等产品线，进一步完善公司电源转换芯片产品矩阵。当前模拟芯片行业整体处于温和复苏阶段，手机等消费电子库存水平已逐步回归正常，终端换机与创新迭代为市场持续注入韧性。公司将通过深化国产替代、拓展海外市场和提升全球品牌客户份额，推动自身从“替代者”向“定义者”的角色延伸。

汽车电子领域是公司蓄势放量的第二增长曲线。公司车规级芯片已通过 ISO26262 和 AEC-Q100 认证，车规级 DC/DC 芯片较早进入高通汽车参考设计并批量出货至奥迪、现代、起亚、小鹏、红旗、问界、长安等品牌。2026 年上半年，公司车规级芯片业务进展明显：高低边开关芯片新增多家头部新能源及传统车企平台化定点；诚芯微完成并入后，公司补齐了车载充电产品线，持续丰富车规产品矩阵。尽管当前汽车业务营收占比仍低于 10%，但同比增速亮眼，单车价值量已超百元，随车型项目陆续进入 SOP 阶段，车规业务将步入持续放量期。

人工智能领域是公司前瞻布局、打开长期估值空间的关键变量。AI 算力电源方面，10-20A POL 产品已在 2026 年第二季度实现量产，并批量导入国产信创终端供应链，20-50A 产品进入系统级联调，50A 以上产品逐步推进，公司在 PC

及服务器 CPU/GPU 核心供电领域已完成全档位布局；AI 端侧方面，公司高性能电源管理芯片产品已导入 Meta、雷鸟、亿境、夸克等 AI 眼镜供应链，依托高通平台参考设计卡位先发优势。此外，公司通过全资子公司诚芯微掌握 GaN 快充技术，合封方案功率覆盖至 100W 以上。目前计算类芯片产品营收尚未显著释放，但作为公司明确的第二增长曲线方向，其商业化节奏将是决定公司中长期估值的核心变量。

未来公司将持续优化营收结构，重点提升汽车类和计算类产品占比。

（三） 外延并购落地，产业整合打开增量空间

2026 年上半年，公司对诚芯微的收购整合取得阶段性成果。3 月 20 日，公司完成对诚芯微 100%股权的交割，诚芯微成为公司全资子公司，自第二季度起纳入合并报表范围，为公司贡献了 5,272.40 万元营收，诚芯微第二季度自身财务报表实现 724.42 万元净利润。交易对方曹建林、曹松林严格履行协议，以其收到的定金及首期价款（扣税后）总额的 15%用于购买公司股票并质押给公司作为业绩补偿和资产减值补偿的履约担保，同时承诺 12 个月内不可转让，充分体现双方利益深度绑定。4 月 29 日，经审计确认，诚芯微 2025 年度净利润达 2,261.85 万元，业绩承诺实现率 102.81%，超额兑现首年业绩承诺。交割后，公司在研发、采购、客户、人员、财务、系统等方面采取系列整合举措，管控效果良好。未来，公司将深化系统化整合与精细化管理，围绕研发、采购、销售等核心流程实现优势互补与协同发展，提升运营效率，构建可持续增长的核心竞争力，实现与诚芯微的战略共赢。

此外，公司对前期收购的控股子公司 Zinitix 已实现全面、深度的实质性管控。在股权层面，公司对其持股比例提升至 47.62%，控股基础进一步夯实；在治理层面，除了派驻董事及关键管理人员，公司已将其全面纳入集团预算管理体系，实施严格的费用管控与财务监督；在业务层面，公司管理层常态化参与其重大经营决策，推动 Zinitix 深圳代表处与公司深圳团队实现联合办公，有效落地“韩国研发+中国市场”及“中国产品+海外渠道”的双向赋能，标志着跨境整合协同进入深度融合阶段。

（四） 研发战略优化升级，加速公司创新成果转化

公司始终秉承“创新驱动”的发展理念，坚持自主研发，紧跟产业技术发展最新趋势，持续加强研发与创新投入，推动科技成果的转化与应用。2026 年上半年，公司的研发费用为 10,170.66 万元，占营业收入的比重为 19.24%；截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计取得境内外专利 298 项，其中发明专利 286 项，实用新型专利 12 项。2026 年上半年，随着诚芯微的并入，公司人员规模已突破 400 人，其中研发人员 213 人，研发人员占比 50%以上。后续，公司将基于市场需求与产品线战略，动态优化人员结构配比，在驱动业务规模增长的同时，确保研发投入强度与费用管控精度实现动态平衡，支撑长期可持续发展。

此外，产学研方面，公司入选全国集成电路标委会车用芯片工作组成员单位，参与车规标准研制，以标准化赋能产业自主可控与高质量发展；与国际顶尖高校深度合作，将学术成果转化为面向 AI 算力的供电技术底座。行业生态方面，公司亮相端侧 AI 峰会，分享智能高边开关破解车载大功率配电痛点的实践；依托 APEC 平台洞察行业趋势、拓展生态合作，持续夯实技术突破能力与研发引领力。未来，公司将持续深化核心技术研发，丰富车规产品矩阵，参与统一标准建设，为 AI 和电气化时代当好“供电心脏”。2026 年上半年，希荻微和诚芯微均顺利通过广东省专精特新中小企业复核，希荻微还荣获华强电子网颁发的“2025 年度电子元器件行业优秀汽车电子芯片国产品牌企业”奖。

（五） 股权激励常态化，构筑人才发展正向循环

在人才培养方面，公司把股权激励上升为人才战略的核心工具，以中长期激励机制促进核心人才稳定、成长与集聚。2026 年上半年，公司 2021 年和 2024 年股票期权激励计划按期兑现，同时又适时推出新一期股权激励计划，既让核心团队分享公司成长红利，又通过“预留期权”机制为未来人才引进留足空间。公司通过一系列员工股权激励的常态化推进和落地，从而构建“激励—贡献—共识—留存—引才”的正向循环，为可持续发展奠定坚实的人才梯队基础。

二、 精益运营，提升经营效率与效果

（一） 成本传导机制顺畅，供应链韧性持续增强

为应对上游晶圆代工及封测环节成本上行压力，公司自 2026 年 3 月起对部

分盈利承压产品实施差异化价格调整。具体策略上，存量订单仍沿用前期合同价格，保障客户关系的稳定性；新签订单则开展合理调价，目前成本已向下游顺利传导，有效缓解了成本上涨带来的经营压力。未来，公司将持续跟踪上游成本走势，动态优化定价策略，以保障业务盈利水平与供应链韧性。

在 8 英寸产能趋紧的行业背景下，公司前瞻性地构建了“国内+国际”双循环供应链体系，与境内外主流晶圆厂和封测厂建立了长期战略合作关系。同时，公司坚持“以销定产”原则，依据客户需求灵活配置，确保供应链高效运转。目前整体产能可满足下游订单需求，不存在重大交付瓶颈。

（二）运营周转效率持续改善，财务结构稳健可控

公司持续加强应收账款催收与库存管控，结合销售预测动态调整备货水位，整体周转状况保持健康。在商业模式上，公司采取“双轨并行”策略：既包含面向核心大客户的产品研发与备货，也涵盖基于市场预判的产品研发与备货，兼顾了确定性与灵活性。

截至 2026 年上半年末，公司总资产 244,807.78 亿元，较 2025 年末上升 32.19%，资产负债率 36.43%，资本结构稳健，财务安全性高。公司货币资金账面余额达 7.65 亿元，整体现金储备充足。期末资产负债率有所上升，主要系公司主动适度提升杠杆水平所致，旨在充分利用银行授信储备的发展资金：一方面，依托“专精特新”及高新技术企业资质积极申请享受贴息政策，以低成本支持技术创新；另一方面，通过并购贷款等工具为外延式扩张提供充足资金。合理的杠杆水平不仅优化了资本结构，也为公司后续研发与并购战略落地筑牢了资金防线。

（三）研发耗材采购管理规范化，内控合规水平显著提升

2026 年上半年，公司围绕研发耗材采购管理，系统制定了专项制度并上线 OA 流程，取得了显著成效：费用管控方面，通过预算约束与多方比价，有效遏制了超支与浪费，整体采购成本得到合理压缩；业务流程方面，实现了从需求提报、审批、采购及入库全链条的线上化管理，显著简化了审批节点，流转效率大幅提升，有力支撑了研发进度；内控合规层面，该制度进一步规范了研发、采购、财务等业务流程，将合规要求嵌入日常运营，推动合规与业务发展深度融合。

三、完善公司治理，走高质量发展之路

（一）完善公司治理制度，促进公司规范运作

2026年上半年，公司持续完善内控体系建设，结合监管政策更新与经营发展需要，动态优化内部控制制度与业务流程，强化风险识别、预警与应对机制，提升全流程合规管理与风险管控水平。

2026年3月，公司对关键岗位进行了优化：一是释放关键人员身兼数职的包袱，使其专注经营战略，提升效率并消除合规隐患；二是实现董事长与总经理分设，形成“决策—执行”分离的制衡结构，强化内控。通过本次优化调整，从而实现“权责清晰、专业分工”的治理格局。

（二）强化“关键少数”责任，提高其合规履职能力

2026年上半年，公司从履职支持、行为监督、风险预警、合规宣导和制度保障五个维度协同发力，推动董事、高级管理人员等“关键少数”规范履职、勤勉尽责，切实保障公司稳健运行和投资者合法权益：

1. 公司及董高持续配合独立董事开展日常沟通等工作，以加强对董高合规履职的监督，同时公司配备专职人员实时响应其关于经营与监管的咨询，推动建议转化为管理实效。

2. 公司持续严格监督股东和董高作出的各项承诺履行情况，坚决杜绝违规减持行为，切实履行公司的责任和义务，保护投资者的合法权益。

3. 公司建立了针对董事、高级管理人员窗口期的日常提醒机制，在定期报告披露、重大事项公告等敏感时期，及时提示相关人员严格遵守交易限制，避免出现违规增减持、短线交易和内幕交易等违法违规行为，从源头防范合规风险。

4. 公司建立了常态化合规宣导机制，及时向管理层及核心岗位推送典型监管案例、《科创板监管直通车》《上市公司控股股东与实际控制人监管提醒》等合规专刊，助力“关键少数”精准把握监管政策导向、明晰合规边界，切实增强合规意识与底线思维，保障公司行稳致远。

此外，公司积极落实上市公司治理专项行动要求，修订《董事及高级管理人员薪酬管理制度》并制定了董高相关薪酬考核文件，明确了薪酬结构、绩效考核、薪酬发放、止付追索等内容，从制度上落实绩效导向的薪酬政策，促进管理层与

全体股东利益深度融合，为公司高质量发展提供坚实保障。

（三） 严守募集资金安全底线，提升资金配置效能

公司严格遵照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司《募集资金管理制度》等规定落实专户存储与三方监管，实行“专户专用、独立核算、保荐人定期核查”。在确保募投项目资金安全前提下，公司动态盘活暂时闲置募集资金：2026年1月董事会审议通过不超过4亿元额度用于低风险保本现金管理，并开立专用结算账户；2026年7月董事会及临时股东会先后通过以1.9亿元超募资金永久补充流动资金，节余募投资金亦依规补流，全程履行董事会和股东会分级审议与双保荐人核查。募集资金管理由“合规存放”向“效率与合规并重”升级，既守住资金安全底线，又支撑模拟芯片行业复苏与新品放量下的研发及运营周转。与此同时，总部大楼建设稳步推进，目前处于幕墙安装阶段；相关资金严格对应募投项目预算，专户支付、专款专用，成为公司完善内控、提升治理透明度、走高质量发展之路的具体抓手。

四、 加强投资者沟通，传递公司价值

公司高度重视与投资者的沟通，在法律法规和监管规定的框架下，积极开展信息披露和投资者关系管理工作，持续构建与投资者的多层次、全方位沟通渠道，充分维护广大投资者的利益，不断提升沟通质效和服务质量。

2026年上半年，公司通过丰富交流形式，传递公司价值：披露了69份临时公告和2份定期报告，为投资者提供全面了解公司发展战略与经营情况的窗口，助力其更精准把握公司价值脉络；在公众号上发布了“一图读懂希荻微2025年年报”，采用可视化形式为投资者解读公司经营发展，以简明友好的方式直观呈现经营成果，积极传递公司内在价值；在抖音、微信视频号及股吧企业号等新媒体平台上呈现公司的成长性与核心价值，动态披露经营成果，为投资者提供更为丰富和立体的信息参考，增强投资者参与度和认知度，以拉近公司与投资者之间的距离；深化属地媒体联动，联合佛山本地主流媒体对高管进行专访，精准传递公司长期发展战略，进一步凝聚市场共识。

2026年上半年，公司与投资者互动频次增加，沟通实效增强：2026年1月6日、2026年5月11日，公司分别召开关于调整购买资产方案事项投资者说明

会、2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，回复投资者问题共计 11 条；通过上海证券交易所“e 互动”平台回复投资者问题共计 35 条，回复率为 100%；开展投资者活动共计 6 场，其中联合证券公司开展线下投关活动搭建了面对面沟通桥梁，让投资者直观了解公司经营发展与核心竞争力；通过电话热线接听投资者咨询 25 条；召开了 4 次股东会，累计出席股东人数 384 人，充分保障了投资者的股东权利。公司通过上述多元渠道，快速响应投资者诉求，保持投资者粘性。

公司建立了投资者意见“收集—分析—反馈—改进”的闭环管理机制，将投资者的合理化建议纳入公司战略研讨、经营优化的重要参考，及时向管理层汇报投资者关注焦点，推动投资者声音从“被动接收”向“主动融入”转变，真正实现公司与投资者的双向奔赴与价值共创。

公司秉持绿色理念，积极响应国家发展“新质生产力”的号召，将 ESG 管理与战略、产品、运营等深度融合。2026 年 4 月 17 日，公司披露了《2025 年度环境、社会与公司治理（ESG）报告》。根据 Wind 的数据显示，截至目前，公司的 ESG 评级为 BB，ESG 相关工作得到进一步认可。2026 年下半年，公司将以创新为引领，多维度加强 ESG 工作的统筹与指导，全面提升 ESG 治理成效，为公司塑造核心可持续发展竞争优势，引领公司迈向更加绿色、公平与高效的未来。

五、 其他事宜

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业，提升经营质量，并以良好的业绩表现、规范的公司治理积极回报投资者，切实履行上市公司责任和义务，回报投资者信任，维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

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。

如投资者对关于公司经营发展及“提质增效重回报”行动方案有任何意见或建议，欢迎您通过以下方式与公司联系：

投资者关系热线：0757-81280550

投资者关系邮箱：ir@halomicro.com

（以下无正文）

希荻微电子集团股份有限公司董事会

2026 年 8 月 28 日