

# 上海晶丰明源半导体股份有限公司

## 关于 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

上海晶丰明源半导体股份有限公司（以下简称“公司”）为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，于 2024 年 4 月 18 日发布《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，努力通过规范的公司治理、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，维护公司市场形象，共同促进科创板市场平稳运行。2024 年上半年，公司以行动方案及整体战略为指引，积极推动并落实各项举措，现将上半年的具体情况公告如下：

### 一、推进主营业务发展，提升经营质量

公司是国内领先的电源管理芯片设计企业之一，在 LED 照明电源芯片领域具有较高的行业地位。同时，依托于多年技术积累，通过内生扩展及外延并购的方式，发展电机控制驱动芯片、AC/DC 电源芯片和 DC/DC 电源芯片三条产品线，目前形成了以电源芯片和控制驱动芯片两大类为主的主要业务方向。

2024 年上半年，公司实现营业收入 7.35 亿元，较上年同期增长 19.40%；实现归属于上市公司股东的净利润-3,050.76 万元，同比减亏 5,875.12 万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1,783.53 万元，同比减亏 1.22 亿元。剔除股份支付费用影响，报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润-0.06 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.07 亿元。毛利率方面，受益于自有第五代高压 BCD 工艺大批量量产及产品结构不断优化，2024 年上半年公司产品综合毛利率实现 35.43%，较去年同期提升 10.76 个百分点。

报告期内，公司各业务板块取得了显著进展，经营成果基本符合预期：

LED 照明电源芯片	2024 年上半年	2023 年上半年	同比变化
营业收入（万元）	44,280.68	48,581.09	-8.85%
毛利率（%）	29.71%	22.09%	增加 7.62 个百分点
AC/DC 电源芯片	2024 年上半年	2023 年上半年	同比变化

营业收入（万元）	13,095.61	8,061.73	62.44%
毛利率（%）	42.78%	36.09%	增加 6.68 个百分点
<b>电机控制驱动芯片</b>	<b>2024 年上半年</b>	<b>2023 年上半年</b>	<b>同比变化</b>
营业收入（万元）	15,425.52	4,839.01	218.77%
毛利率（%）	45.53%	31.29%	增加 14.24 个百分点
<b>DC/DC 电源芯片</b>	<b>2024 年上半年</b>	<b>2023 年上半年</b>	<b>同比变化</b>
营业收入（万元）	669.36	49.55	1251.02%
毛利率（%）	36.97%	49.17%	减少 12.20 个百分点

注：1、上年同期中其他业务根据所属产品线进行重新划分；尾差系数数据四舍五入所致。

2、考虑将凌鸥创芯 2023 年 1-4 月营收纳入计算，电机控制驱动芯片较上年同期增长 100.01%。

报告期内，公司 LED 照明电源产品销售收入较上年同期下降 8.85%，主要系通用 LED 照明产品销量增长不及产品单价下降幅度所致。报告期内，公司智能 LED 照明产品销售收入持续增长，高性能灯具产品线实现两家国际客户突破，市场份额持续提升。由于产品销售结构调整及新一代工艺批量带来的成本下降，带动 LED 照明产品毛利率得到持续修复，较上年同期增加 7.62 个百分点。

在各细分市场相继取得业务突破后，当前公司 AC/DC 电源芯片产品正处于快速上量阶段。2024 年上半年，应用于大家电业务的 AC/DC 电源芯片在国内多家白电品牌厂家处均取得破局，在板卡厂如视源、麦格米特等标的厂家中份额进一步提升；应用于小家电的 AC/DC 电源芯片在美的生活电器中取得破局，在国外著名品牌厂商中业务份额持续增加；应用于手机快充的外置 AC/DC 电源芯片，在两家国内品牌手机厂多个功率段产品中进入量产，公司持续投入研发的磁耦通讯产品在市场上快速放量，研发上进入技术迭代，以磁耦通讯为核心技术的零待机功耗产品 25W 和 35W 的两款功率段产品已通过某海外品牌手机厂评估测试。

报告期内，公司电机控制驱动芯片业务与美的等多家大家电品牌客户建立业务合作并进入量产环节；在汽车空调出风口、车载空调压缩机及热管理系统等汽车电子业务领域进入量产阶段；电动出行业务与国内头部板卡厂达成战略合作，市场份额迅速增加。

报告期内，公司 DC/DC 电源芯片产品进入市场推广阶段，已获得两家国外知名主芯片厂商以及国内多家主芯片厂商认证，在 AIC、PC、服务器等领域实现量产。基于优异的产品性能，DC/DC 电源芯片产品报告期实现销售收入 669.36

万元，较上年同期增长 1251.02%。

## 二、持续研发投入，重视产品创新，提升工艺能力

公司自成立以来，持续重视产品创新。2019 年在科创板上市后，公司逐步将研发重心投入高端电源芯片产业化项目，通过深化在 AC/DC 电源芯片及 DC/DC 电源芯片领域的产品布局，不断提升国产化产品的市场份额。

2024 年上半年，公司 LED 照明电源产品线推出适用于新照明国家标准的线性恒流 IC 芯片、应用于欧洲市场的可控硅调光线性恒流 IC 以及 DALI 调光驱动芯片等产品；AC/DC 电源芯片业务中，大家电电源芯片推出更多兼容国外友商的产品并已进入量产环节，同时产品耐压性及封装技术同步升级；小家电电源芯片领域，公司推出适用于离线语音应用的大电流供电芯片产品并实现量产；快充业务中磁耦通讯在架构上的高性价比优势进一步显现，母线高压直接驱动氮化镓功率器件的产品批量生产；在电机控制驱动领域，报告期内车载空调出风口及车载空调压缩机芯片产品进入量产。DC/DC 电源芯片业务中，公司自研低压工艺成熟度提升，已助力公司多款 DrMOS 产品进入批量出货环节。公司推出高功率密度电源模块产品并同步量产。16 相多相控制器量产，可适配国内外多家 GPU 客户产品。

2020 至 2023 年，公司研发费用投入分别为 1.58 亿元、2.99 亿元、3.03 亿元及 2.94 亿元，占当期销售收入比例分别为 14.29%、12.98%、28.09%及 22.54%；本报告期，公司产生研发费用 1.84 亿元，占报告期销售收入的 25.03%。截至 2024 年 6 月 30 日，公司累计获得境外发明专利授权 43 个，境内发明专利授权 175 个，实用新型专利 237 个，外观设计专利 2 个，软件著作权 23 个，集成电路布图设计专有权 316 个。

在不断进行新产品研发的同时，公司投入资源进行自有工艺平台 BCD-700V 高压工艺的技术迭代工作，目前第五代工艺已投入量产，第六代工艺研发已于报告期初步完成；该平台可覆盖公司 LED 照明驱动芯片、AC/DC 电源芯片及高压电机驱动芯片等产品线。在低压 BCD 工艺平台方面，目前 0.18 $\mu$ mBCD 工艺平台良率及可靠性指标已达到量产水平；低压平台可支持公司 DC/DC 电源芯片、低压电机驱动芯片等产品线。

### 三、建立有效的激励约束机制，优化组织架构，推动高质量发展

为充分调动员工的积极性和创造性，公司建立长效激励约束机制，通过股权激励与薪酬相结合的方式吸引和留住核心人才，有效提升核心竞争力，确保公司的长远发展。

报告期内，研发团队的有序扩张保证了公司在电源管理芯片领域的进一步发展。截至 2024 年 6 月 30 日，公司研发人员共计 392 人，占公司总员工数的 65.77%。

2024 年下半年，公司将继续保持高比例研发人员，并在市场条件及公司内部条件合适时，推出股权激励计划以进一步加强核心员工紧密度。2024 年 8 月 8 日、2024 年 8 月 27 日，公司分别召开第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十五次会议、2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等事项，并在 2024 年 8 月 27 日召开第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过《关于调整 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，以 2024 年 8 月 27 日为首次授予日，向 214 名激励对象授予 218.50 万股限制性股票。此外，公司还将通过不断完善绩效管理体系，有效提升核心团队凝聚力。

报告期内，公司进一步优化组织架构，使组织形式更加贴合公司业务及各事业部发展需要，不断提升公司管理水平与组织活力，确保公司发展战略和经营目标的实现。

### 四、完善公司治理结构，强化董监高培训

新《公司法》于 2023 年 12 月发布后，公司在报告期内积极组织董事、监事、高级管理人员、及董事会办公室工作人员学习新《公司法》，并将持续密切关注法律法规和监管政策变化，及时更新修订公司内部管理制度，确保公司规范运作，保障投资者权益。

报告期内，公司为时任董监高安排参加了中国上市公司协会、中国证券监督管理委员会上海监管局等组织机构举办的专题培训，包括“上市公司独立董事制度改革解读、上市公司规范治理及最佳实践”、“独立董事制度改革专题培训”等

课程。同时，根据公司实际治理需要，引入合规法律顾问等机构对董监高及部分关键中层管理人员开展了以防范内幕信息泄露、信息披露合规流程等事项为专题的培训，提升“关键少数”的履职技能，推动公司整体治理水平的全面提升。

## **五、重视股东回报，提振市场信心，实现与投资者共赢**

公司高度重视投资者回报，在满足分红条件的前提下，结合实际经营情况及公司发展规划，合理制定利润分配政策，积极进行现金分红，切实让投资者分享公司的发展成果。剔除 2022 年度因市场供需影响等因素导致亏损未分红，公司上市以来已累计现金分红 3.44 亿元。

2024 年，基于对公司未来持续发展的信心和对公司价值的认可，为增强投资者对公司的投资信心，同时促进公司稳定健康发展，有效地将股东利益、公司利益和员工利益紧密结合在一起，经公司董事会批准，同意以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票，用于股权激励与维护公司价值及股东权益。公司自 2024 年 2 月开始实施股份回购，并于 2024 年 7 月实施完成，期间累计回购 913,580 股，占公司当前总股本 87,826,470 股的比例为 1.04%，支付的资金总额为人民币 5,998.35 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

报告期内，为回馈广大投资者，公司召开股东大会审议通过了 2023 年度资本公积转增股本方案，并于 2024 年 6 月实施完成。本次资本公积转增股本新增无限售条件流通股 24,887,090 股，实施完成后公司总股本增加至 87,826,470 股。

未来，公司将结合经营发展需要以及业务战略目标，继续研究多次分红的可行性，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，实现“持续、稳定、科学”的股东回报机制，坚持“投资者为本”的发展理念，力争为投资者创造更好的回报，实现公司与投资者的互利共赢。

## **六、提高信息披露质量，丰富投资者沟通渠道，提升投资者关系管理实效**

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及有关规定，持续健全信息披露管理制度，完善内部审批流程，提高信息披露的质量和透明度，保证披露的信息真实、准确、完整、及时、公平，维护股东特别是社会公众股东的合法权益。同时，以投资者需求为导向，不断提高信息披露内容的可读性和有

效性，切实维护投资者获取信息的平等性。

公司努力增加与投资者接触的频次，畅通公司与投资者的沟通渠道。2024年上半年，公司参加了由上海证券交易所举办的芯片设计专场集体业绩说明会，向投资者介绍公司2023年度及2024第一季度的业绩情况、财务数据表现，并就相关问题进行解答。同时，公司在报告期内开展了11次投资者调研活动，公司董事长、董事会秘书亲自参与接待，并邀请公司相关技术或业务负责人与投资者进行交流，将公司价值有效传递给资本市场、让投资者对公司有更深刻理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给了公司管理层，积极应对市场变化、响应投资者诉求，切实保障了投资者的知情权，为股东提供准确的投资决策依据。

## 七、持续评估完善行动方案

2024年下半年，公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，及时履行信息披露义务。公司将继续聚焦主营业务，加大科技创新投入，进一步提升核心竞争力、盈利能力和风险管理能力，通过良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，提升组织活力，履行上市公司的责任与义务，切实保障投资者权益，回馈投资者信任，维护公司良好的市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

上海晶丰明源半导体股份有限公司

董 事 会

2024年8月27日