

苏州敏芯微电子技术股份有限公司

2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2025 年度“提质增效重回报”行动方案

为了积极响应并贯彻落实《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》，践行“以投资者为本”的发展理念，维护苏州敏芯微电子技术股份有限公司（以下简称“公司”）全体股东的利益，基于对公司未来发展前景的信心及价值认可，公司于 2024 年 4 月 26 日发布了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，于 2024 年 8 月 29 日发布了《关于公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告》。自行动方案发布以来，积极开展和落实前述行动方案相关工作，取得了积极成效。

为进一步持续优化公司经营、规范治理并充分发挥上市公司平台作用，引导公司价值合理回归，与股东共享发展红利，促进公司高质量发展，现将公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2025 年度“提质增效重回报”行动方案报告如下：

一、聚焦经营主业，丰富产品结构，稳固核心竞争力

公司作为国内少数掌握多品类 MEMS 芯片设计和制造工艺能力的上市公司，致力于成为行业领先的 MEMS 芯片平台型企业。公司自成立以来一直专注于 MEMS 传感器的自主研发与设计，公司在 MEMS 传感器芯片设计、晶圆制造、封装和测试等各生产环节都拥有了自主研发能力和核心技术积累。公司凭借完全自主设计的 MEMS 芯片与 ASIC 芯片成功打破了 MEMS 核心芯片长期被国外半导体厂商垄断的格局，为 MEMS 全产业链的国产化探索了一条完整的道路。

（一）2024 年度经营情况回顾

2024 年，在下游消费类电子市场特别是智能手机市场需求转好的大背景下，公司坚定执行既定的发展战略和经营计划，深耕 MEMS 传感器领域，以成为世界领先的 MEMS 传感器企业为目标，一方面始终坚持核心技术的自主创新，力

争使公司自研的 MEMS 芯片达到世界领先水平；另一方面，公司也积极对外寻求产业链以及产品技术上的合作，不断优化产业链以及产品布局，从而打造全品类的传感器矩阵。

2024 年，公司在新产品领域持续多年的研发投入和市场推广取得了显著成效，特别是在压力产品方面取得较大突破，压力产品线占公司营业收入的比重从 2023 年度的 22.66% 大幅提高至本年度的 41.85%。压力产品线收入的大幅增长，推动公司营业收入实现高速增长并创历史新高，达到了 50,574.08 万元，同比增长 35.71%。其中，第二季度、第三季度、第四季度营业收入更是接连创历史新高，分别达到 11,746.70 万元、13,100.32 万元、16,908.74 万元，第四季度更是实现单季度扭亏盈利。同时，公司产品的盈利水平也恢复良好增长态势，全年产品综合毛利率同比增长 8.07 个百分点，因此，2024 年是公司业绩实现全面复苏的一年。

2024 年，公司在压力传感器领域增长较为显著，压力传感器占公司营业收入的比重提高至 41.85%，较去年同期增加了 19.19 个百分点。其中，防水气压计等产品在头部客户产品中实现了进口替代，微差压传感器出货量增长显著并占据市场同类型产品绝大部分市场份额。而声学传感器占公司营业收入的比重降至 47.61%，公司产品的收入结构得到极大优化，公司从原先的“单一产品”发展道路中找到了第二产品增长极，开始呈现出多产品线，齐头并进的势头，进一步验证了公司是基于 MEMS 技术的平台型公司的定位，从而向打造全品类传感器矩阵的目标迈出了坚实的一步。

2024 年，公司稳步推进以简易程序向特定对象发行股票的募投项目“微差压传感器研发生产项目”和“年产车用及工业级传感器 600 万只生产研发项目”建设，尤其是“微差压传感器研发生产项目”的逐渐建设落地并释放产能，为公司在 2024 年压力产品线的增长提供了有效的助力和产能保障。在上述募投项目的实施过程中，公司严格遵守募集资金有关的法律、法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》的规定，审慎使用募集资金，以募投项目的落地促进公司主营业务发展，增强公司发展保障。截至 2024 年 12 月底，公司前述募集资金投

资项目累计投入 2,446.33 万元。

（二）2025 年度行动方案

1、转变经营思路，打造一站式传感器服务商

2025 年，公司秉承并贯彻“客户第一”的理念，经营重心围绕着顶级品牌客户的产品需求展开，目标成为“能全方位满足顶级客户需求的一站式传感器供应商”。围绕这一目标，公司整体经营思路随之转变。

首先，研发策略从原来的“产品快速迭代并逐渐降本”向“开发国际一流并具备技术领先及产品竞争力”转化，并通过与顶级客户合作且成功量产的案例，将产品向国内外其他品牌客户逐渐推广渗透，得益于顶级客户认可的背书加持，该系列产品已逐渐进入各大品牌客户的供应链。这也体现了顶级客户对产品定义和未来市场推广的助力。

其次，公司进一步加强供应链伙伴的合作，传感器产品从原先的“自主产品定义->研发->量产->市场推广”转变为“大客户需求->自研+供应链伙伴合作->大客户认证->满足大客户需求”，从而加强了公司产品定义的准确性和市场把握度，加快了产品研发量产周期，明确了产品未来的销售策略和方向。

公司希望通过 2-3 年的周期，布局完成：高信噪比的声学、压力/压感/微差压、惯性/姿态感知（加速度+陀螺、IMU）、磁、光等全物理量传感器的产品布局，从而更好的应对消费类电子、机器人、汽车、AI 产品等各下游新兴应用场景的产品需求，打造全品类传感器矩阵。

2、抓住新兴领域产业化加速带来新机遇

随着 AI 大模型在端侧加速应用，AI 手机、AI PC 等创新终端产品层出不穷。根据 Canalys 预测，2024 年全球 AI 手机出货量占智能手机总出货量的 16%，到 2028 年这一比例将激增至 54%，年复合增长率（CAGR）为 63%。而 AI PC 2025 年预计出货量预计将超过 1 亿台，到 2028 年将达到 2.05 亿台。此外，以 AI 眼镜为代表的新的 AI 端侧产品，受益于 AI 技术、AR/VR 技术的成熟以及硬件成本的下降，预计将迎来爆发式增长。据 Wellsenn XR 预测，AI 眼镜从 2025 年开始将会向传统眼镜快速渗透，2029 年其全球销量有望突破 5,500 万副。而 MEMS

声学传感器作为 AI 语音交互技术中声音信号的第一输入口，将迎来技术指标的大幅升级，更好的信噪比将是关键的规格升级要求，这将给声学传感器带来新一轮的市场机会。为此，公司已开始布局研发高信噪比、低功耗的数字麦克风，产品性能对标世界领先水平，体现了敏芯业内领先的研发水平和技术积累，目前该产品研发进展顺利，后续将会加强与头部厂商的送样测试。

同时，基于 AI 训练的人形机器人产业逐渐成熟，相关机器人产品开始逐渐进入小规模量产阶段的产业背景下，公司在研多款传感器产品未来可应用于机器人整机的指关节、腕部和踝部、皮肤以及机器人的平衡、姿态控制、导航，包括 MEMS 三维力、六维力/力矩传感器、手套型压力及温度传感器以及机器人用 IMU 等产品，目前相关产品的研发进展顺利，后续将加速给业内潜在客户的送样测试。

除此之外，公司也在积极布局流量传感器、光感传感器、TMR 磁传感器、电流传感器、压力模组、IMU 惯导模块等新产品线，还将提供包括车用、工业控制领域各类压力模组、惯导模组、激光雷达模组等系统级产品。

3、推进行业资源整合与产业布局，赋能企业做大做强

公司高度重视行业资源整合与产业布局，积极探索产业链上下游以及 MEMS 其他细分行业的延伸布局，一方面与公司形成良好的产业链协同效应，另一方面进一步延伸公司产品线，拓宽未来业务发展空间。

2025 年，公司将会继续考虑关注产业链上下游与公司有协同效应和 MEMS 其他细分领域优质标的公司，探索利用多样化的资本市场工具，秉承“围绕主业、补强公司”的原则，尝试通过并购、业务整合的方式，从而实现良好的产业协同效应和覆盖更多的产品品类，为公司长期高速稳定发展奠定基础，赋能公司快速做大做强。

二、提升科技创新能力，发展新质生产力

作为一家专注于 MEMS 传感器自主研发与设计的企业，公司一直高度重视技术的持续创新能力。通过不断加大研发投入、组建高素质的技术人才队伍，提高公司自身创新能力，加快发展新质生产力。

2024 年，公司投入研发费用 80,969,552.45 元，占营业收入的比重为 16.01%。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司新增申请发明专利 44 项，实用新型专利 43 项，软件著作权 5 项；公司累计获得授权的发明专利 142 项，实用新型专利 323 项，外观设计专利 9 项，软件著作权 22 项。

与此同时，公司高度重视研发人员的培养，建立了学历高、专业背景深厚、创新能力强的研发团队。截至 2024 年 12 月 31 日，公司研发人员数量 201 人，占公司总人数的 33.06%。同时，公司为更好地激发员工动力和潜力，公司继续实施激励计划，完成 2022 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期自主行权的实施和 2022 年员工持股计划第一个锁定期解锁事宜。通过不断优化人才激励和绩效管理，保持团队的稳定性和提高公司的凝聚力，促进公司持续、稳定、健康发展。

2025 年，公司将继续保持高强度的研发投入，不断提升公司技术创新能力；公司将充分利用并完善高质量的技术研发中心平台，不断优化研发流程，拓展研发团队，引进先进的研发、监测设备，不断强化公司技术实力。同时，公司将深入市场调研和分析，积极跟踪行业研发动态和市场信息反馈，不断推动新产品的研发，拓展产品的新兴应用领域，通过持续的技术创新，培育新质生产力，进一步提升公司的核心竞争能力和行业地位。

三、优化财务管理，提升公司经营质量和效率

1、降本提质增效，提升公司盈利水平

公司重视财务管理，力争通过开展降本增效工作，改善公司盈利水平，2024 年，公司通过加强供应商管理，将成本管理前移，形成与供应商共赢的模式，加强原材料持续降本能力；同时延续积极的市场销售策略，通过提高产品出货量来保证供应链的良性运转，提高公司存货周转率，逐步降低公司库存；此外，公司还通过技术革新，降低公司生产能耗，提高生产效率，优化产品成本管理等一系列降本举措，取得了良好的效果。

2024 年，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -3,523.57 万元，亏损金额同比减少 6,661.10 万元，公司产品的综合毛利率为 24.88%，同比增加 8.07 个百分点，公司第四季度更是实现单季度扭亏为盈。

2025年，公司将继续延续现有的降本举措，保持公司盈利水平持续向好提升的态势。

2、加强现金管理，实现资金安全与收益的平衡

2024年，公司货币资金余额为144,610,161.26元，为防范企业经营中的不确定性风险，在保障公司经营安全的前提下，公司通过使用闲置募集或自有资金进行现金管理，在审慎决策和符合有关监管要求的前提下，投资具有一定收益的银行理财产品的方式，提高资金的收益，实现资金安全与收益的平衡。

2025年，公司将持续强化现金流的管理，在保障资金安全的前提下，进一步提升资金的使用效率和回报。

四、稳步夯实公司治理，保障规范运作

公司已按照有关监管规则建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，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的机制，并不断健全内部控制制度，促进“三会一层”归位尽责，并持续规范管理层的权利义务，防止利用管理层优势地位侵害公司及中小投资者的权益。

2024年公司召开2次股东大会、7次监事会、8次董事会、8次审计委员会会议、3次薪酬与考核委员会会议、2次战略委员会会议、2次提名委员会会议，有效发挥了专门委员会及独立董事的作用。

2024年10月，公司顺利完成了第四届董事会、监事会的换届选举，保障了公司治理结构稳定、有序的运行，为进一步提高公司内部治理效率打下良好基础。

2024年，公司不断完善内部控制体系，公司根据《公司法》《证券法》《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《舆情管理制度》以及《会计师事务所选聘制度》，并顺利完成了2024年度审计机构的选聘。

2024年，公司继续加强“关键少数”对相关法律法规的学习，通过组织董事、监事和高级管理人员参加监管平台、上市公司协会等开设的培训课程、及时

传递分享最新法规信息和监管动态；新《公司法》出台后，公司自行组织邀请行业头部律所给公司董事、监事、高级管理人员进行专题培训，不断提高“关键少数”专业素养与合规意识，进一步提升履职尽责能力，推动公司高质量可持续发展。

2025年，公司将继续完善和优化公司治理，提高公司运营的规范性和决策的科学性，主要举措如下：

1、健全完善公司治理制度体系

公司将密切关注法律法规和监管政策变化，健全完善治理制度体系，推动公司治理水平进一步提升。公司将按照《上市公司章程指引》《上市公司股东会议事规则》等最新法规系统修订《公司章程》《股东会议事规则》等公司内部治理制度，完成监事会改革后的公司治理架构调整，保障独立董事独立、公正履行职责，充分发挥审计委员会监督作用，切实保护公司股东特别是中小股东利益。

2、保障独立董事履职

公司独立董事将于2025年6月连续担任公司独立董事满六年。公司将根据相关规定及时开展独立董事的选举工作，确保独立董事的履职。同时，公司将严格遵循相关部门对独立董事履职的规范要求，从资源配置、信息支持等方面为独立董事履职提供全方位保障，指定了证券事务部作为沟通服务机构。公司将及时向独立董事汇报经营情况和重大事项，并为独立董事工作提供便利条件，切实保障独立董事的知情权，强化独立董事对公司的监督体系，充分发挥独立董事作用。

3、强化培训赋能

公司控股股东、实际控制人及董事、监事和高级管理人员是公司规范运作的关键角色，其忠实勤勉尽责是维护上市公司利益和中小股东权益的必要保障。上述人员始终高度重视“提质增效重回报”，严格遵守相关法律法规、规章制度的约束和要求，公司将每年组织不少于3次针对董监高履职的培训，帮助其了解最新法律法规，不断提高履职能力。公司管理层坚决执行股东大会和董事会的决策部署，本着对公司和全体投资者负责的信念，不断提升公司整体治理水平，促进公司稳健发展。

五、提升信披质量，加强与投资者交流

公司始终高度重视信息披露工作，严格遵守法律法规和证券监管机构的有关规定，真实、准确、完整、规范、及时、公平地履行信息披露义务。

公司亦注重投资者关系管理工作，通过投资者热线电话、IR 邮箱、上证 E 互动、分析师会议、现场调研、路演以及业绩说明会等多种线上线下相结合的方式加强与投资者的联系与沟通，在将公司价值有效传递给资本市场、让投资者对公司有更好理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给公司管理层，以积极应对市场变化、响应投资者诉求。

2024 年，公司与投资者持续保持密切交流，举办了 3 次业绩说明会，与投资者进行了超过 30 场线上及线下调研交流活动，累计发布了 18 份《投资者关系活动记录表》；同时，公司及时回复“上证 E 互动”平台问题共 34 次，回复率 100%；公司持续通过热线电话和电子邮件，接收投资者的反馈和建议，及时回应投资者关切。

2025 年，公司将持续致力于构建与投资者更为紧密而高效的沟通桥梁，实现公司与投资者之间更顺畅的沟通、更深层次的理解与信任，切实保障投资者权益。主要包括：

1、公司将计划安排一系列投资者关系活动，包括在年度报告、半年度报告、季度报告披露后，通过上海证券交易所上证路演中心召开业绩说明会活动；公司将通过线上或者线下的方式，接待有调研需求的机构投资者、中小投资者，全年组织调研活动不低于 30 场次，并根据实际情况由公司董事长兼总经理带队参加，与投资者进行面对面交流，让投资者能够全面、清晰地了解公司的发展经营状况，为投资者打造高效透明的交流平台。

2、公司将竭力维护好包括上证 E 互动、投资者热线电话、IR 邮箱等与投资者的沟通交流渠道，对于投资者在上证 E 互动上的提问做到在 2 个交易日内及时回复；对于投资者调研活动情况，并将《投资者关系活动记录表》在 2 个交易日之内在上证 E 互动平台及时挂网，切实体现尊重与保护投资者权益的原则。公司将组织开展投资者关系宣传策划，发布优质宣传稿件，塑造良好的资本市场

形象。

3、公司将丰富披露方式，开通“敏芯董办”微信公众号，以投资者需求为导向，优化披露内容，多方位宣传公司生产经营、科技创新、新产品研发等方面的工作，不断提升沟通质量和效果。

六、2024 年落实回购方案，维护投资者利益

2024 年，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，为维护广大投资者的利益，增强投资者信心，维护公司价值及股东权益，公司于 2024 年 2 月 6 日，公司召开第三届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。同意公司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股票。回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励，回购价格不超过 82.80 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 1,500 万元（含），不超过人民币 2,500 万元（含），回购期限自公司董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 425,399 股，占公司总股本 55,987,446 股的比例为 0.7598%，回购成交的最高价为 51.03 元/股，最低价为 29.92 元/股，支付的资金总额为人民币 15,996,039.36 元（不含交易佣金等交易费用）。

2025 年，公司将继续统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，积极探索方式方法，在符合相关法律法规及《公司章程》的利润分配政策的前提下，兼顾股东的即期利益和长远利益，实现“持续、稳定、科学”的股东回报机制，提升广大投资者的获得感。

七、强化管理层与股东的利益共担共享约束

本公司管理团队人员亦是本公司的主要股东，截至 2024 年 12 月 31 日，公司董事长兼总经理李刚先生、董事兼副总经理梅嘉欣先生、核心技术人员胡维先生合计直接持有本公司股份 14,000,412 股，占公司股本总额的 25.01%。

公司董事长兼总经理李刚先生、董事兼副总经理梅嘉欣先生、核心技术人员胡维先生、公司财务总监钱祺凤女士通过持有员工持股平台苏州昶恒企业管理咨询企业（有限合伙）、苏州昶众企业管理咨询中心（有限合伙）的份额而合计间接持有本公司股份 985,038 股，占公司股本总额的 1.76%。

公司管理层利益与股东利益高度一致。基于激励计划，公司董事、高级管理人员和核心技术人员分别获授第二类限制性股票、股票期权和员工持股计划合计 132,264 股，其中，第二类限制性股票已完成归属登记 46,000 股、股票期权已完成行权 14,413 股、员工持股计划已完成解锁 14,413 股，进一步强化了管理层与股东的利益共担共享的激励与约束。

2025 年，公司将继续完善企业管理模式，持续优化薪酬及激励体系，进一步强化管理层与股东的利益共担共享机制，充分激发管理层工作的积极性和创造性，促进公司的持续稳定健康发展。

八、持续评估完善行动方案，维护公司市场形象

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。公司将继续专注主业，提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过以良好的经营管理、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，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。

苏州敏芯微电子技术股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 25 日