

苏州昀冢电子科技股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

苏州昀冢电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）为贯彻落实科创板上市公司“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，提高上市公司质量，树立良好的市场形象，基于对未来发展前景的信心以及对公司长期投资价值的认可，为维护全体股东利益，于 2026 年 4 月 22 日披露了公司《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”）。2026 年上半年，行动方案主要举措的落实及成效情况具体如下：

一、聚焦经营主业，加快推进新业务

（一）报告期内经营情况

2026 年上半年，公司战略重心聚焦电子陶瓷板块，着重推进 MLCC 业务高质量发展。虽然消费电子板块受景气度下行、竞争加剧等因素影响，经营阶段性承压，但 MLCC 业务产能持续释放、市场需求大幅提升，带动公司营业收入大幅增长。结合行业发展趋势来看，下半年行业存在量价齐升的可能性，有望推动公司经营水平进一步改善。报告期内，公司实现营业收入 37,828.28 万元，同比增长 53.68%；实现归属于母公司所有者的净利润-9,126.49 万元，亏损同比减少 8.68%。报告期末，公司总资产为 183,762.83 万元，较报告期初增加 18.08%；归属于母公司的所有者权益为 13,952.01 万元，较报告期初增加 12.13%。

（二）报告期内业务发展情况

1、消费电子业务

2026 年上半年，存储芯片价格持续冲高，叠加各类上游元器件成本全面上行，国内智能手机行业承压明显。根据中国信通院（CAICT）数据，2026 年 1-6 月，国内市场手机出货量 1.33 亿部，同比下降 5.5%，国内手机上市新机型 185 款，同比下降 22.3%。国际数据公司（IDC）跟踪报告显示，2026 年第二季度，中国智能手机市场出货量约为 6,601 万台，同比下降 4.3%，已连续五个季度出现同比下滑。自 3 月下旬起，安卓厂商因存储等核心元器件成本持续攀升，被迫陆续上调产品售价或调整配置方案，对消费者换机意愿形成明显压制。与此同时，“国补”政策对需求的拉动效应逐步减弱。受此影响，今年“618”大促期间，

中国智能手机整体销量较去年同期降幅接近 15%，显示出短期需求端的疲态。

受行业景气度下行、竞争加剧等综合影响，报告期内公司消费电子业务经营效益未有明显改善。尽管消费电子行业短期面临一定下行压力，但公司依托长期积累的精密制造技术优势与自主工艺开发能力，持续提升产品附加值。为降低消费电子业务对单一应用领域的依赖程度，增强该业务板块的经营韧性与业绩稳定性，公司积极拓展新兴领域的市场应用，正通过大疆、影石创新、Meta 等终端客户积极开拓无人机、AI、可穿戴设备等应用场景。

2、电子陶瓷业务

报告期内，公司电子陶瓷业务保持增长态势，该部分业务营业收入由去年同期的 6,710.14 万元增长至 17,089.18 万元，同比增长 154.68%。受益于 MLCC 产能持续爬坡、规模效应释放、市场需求增加及产品结构优化等，该业务毛利率同比提升，亏损规模有所收窄。

公司电子陶瓷业务分为 MLCC 和 DPC 两部分，其中 MLCC 为报告期内公司重点发展的业务方向。

(1) MLCC 业务

根据 Dataintelo，全球 MLCC 市场规模预计由 2025 年的约 148 亿美元增长至 2034 年的约 286 亿美元，CAGR 约 7.6%，其中 AI 服务器与汽车电子等成为结构性增量来源。受 AI 服务器市场需求爆发拉动，MLCC 行业供需格局持续偏紧，海外头部厂商将主要产能向 AI 服务器等高附加值领域倾斜，中低端及部分中高端市场出现替代窗口，国产替代有望沿着“消费电子-国内汽车电子-国内 AI 服务器-全球供应链”路径逐级突破。MLCC 行业具有高技术壁垒、重资产等特点，常规情形下 MLCC 产线扩产周期偏长，供给端存在刚性约束，短期难以通过扩产快速补足供给缺口，供需紧张局面预计将维持较长时间，国内外 MLCC 厂商陆续调价，相关产品价格较高且呈上涨态势。

受益于行业高景气度及产能持续爬坡，报告期内，公司 MLCC 业务经营状况持续改善。公司在 MLCC 业务方面主要进展如下：

1) 产能建设方面

公司 MLCC 产线维持较高稼动率，产能持续爬坡。公司控股子公司池州昀冢拟投资建设高性能多层片式陶瓷电容器生产项目，项目投资总额预计为 15 亿元，计划分两期进行，主要通过新增生产线、优化生产布局提升公司 MLCC 产品整体

供给能力，进一步提升生产规模以满足市场需求，助力公司强化 MLCC 业务的市场优势，推动业务规模与盈利能力持续提升。

2) 产品研发方面

报告期内，公司推出多款 MLCC 产品，如 0201 X5R 100nF/10V、1206 X5R 10 μ F/50V、1206 X7R 10 μ F/25V，其依托差异化介质材质与耐压设计，一站式匹配消费电子微型化、高压电源、工业车载严苛工况，完善国产通用 MLCC 核心规格矩阵，加速被动元器件国产化替代。公司持续加速高容量、小尺寸等重点产品的研发，公司所开发的 MLCC 产品具备材质分层精准适配、规格组合闭环覆盖电路需求、自研工艺电气性能稳定等优势。

(2) DPC 业务

作为公司电子陶瓷领域的拓展方向之一，在 DPC 业务方面，公司已自主开发预制金锡陶瓷热沉产品，包括预制金锡的氮化铝、碳化硅、T/R 管壳等产品，这类产品具有高耐热、高绝缘性、高导热率等技术特点，主要应用于高功率激光器、激光切割、激光焊接、卫星等领域。公司将持续推进 DPC 产品的研发与市场拓展，与 MLCC 业务形成协同发展。

3、汽车电子业务

在汽车电子业务方面，公司已通过比亚迪、京西重工、万向精工、捷太格特、拿森汽车、东洋电装等汽车领域客户认证，业务范围覆盖线控底盘制动系统、转向系统以及电子门窗系统，其中，重点布局的线控底盘制动系统领域主要包括 ABS、ESC、ONE BOX 等产品。现阶段，公司汽车电子业务以构筑质量壁垒为主要路径，持续沉淀相关产品的研发、生产能力，其将作为公司整体业务结构的有益补充和未来增长储备。

4、报告期内整体业务发展情况

报告期内，公司业务结构持续优化，电子陶瓷业务收入占比进一步提升，其中 MLCC 业务已逐步成为公司重要收入来源及整体业绩改善的关键抓手，对整体经营业绩的正面贡献逐步显现，有效减少公司对单一业务的依赖度。公司正由传统消费电子精密零部件制造商向消费电子、电子陶瓷等多主业协同布局发展的企业转型，业务结构韧性有所增强。

未来，公司将重点把握电子陶瓷行业发展机遇，加速推进产能提升和产品研发，着力推动 MLCC 业务的市场份额和盈利能力进一步提升。此外，公司将在深

耕消费电子领域存量优质客户的基础上，积极拓展新兴应用市场。

二、坚持研发投入，强化研发团队建设，提升科技创新能力

公司始终将研发创新视作可持续发展的核心驱动力，持续推动科技创新能力进阶提升。2026 年上半年，公司研发投入为 4,424.99 万元，研发支出占营业收入的比重为 11.70%。得益于公司对研发创新的持续重视，公司在专利成果方面持续收获。报告期内，公司新增发明专利 6 个，新增实用新型专利 6 个。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共获得发明专利 81 个，实用新型专利 215 个。

公司高度重视研发团队建设与人才培养，持续优化并完善研发管理机制，目前已形成结构稳定、专业完备的研发人才梯队。公司核心技术人员均具备十年以上行业头部企业从业经验，拥有深厚的技术积累与丰富的项目研发实操经验，为公司持续开展技术创新、夯实技术壁垒提供了坚实的人才支撑。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共有 181 名研发人员，4 名核心技术人员，研发人员数量占公司总人数的 14.17%。

报告期内，公司积极引进行业高端人才，持续扩充研发人才队伍。与此同时，公司着力搭建多元化激励体系，落地科学化绩效考核机制，并推出 2026 年限制性股票激励计划，使核心人员与公司形成利益共同体，充分激发团队创新活力，助力技术迭代与产品升级，持续完善公司长效激励约束机制。

三、提高信息披露质量，加强投资者沟通

公司注重提高信息披露质量、强化投资者沟通，致力于塑造负责任的上市主体形象，筑牢投资者信任根基。2026 年上半年，公司严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》《信息披露管理制度》等相关规定，认真履行信息披露义务，确保信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、严重误导性陈述或重大遗漏。报告期内，公司有序完成 2025 年年度报告、2026 年第一季度报告等定期报告及各类临时公告披露事宜，保障投资者公平、及时知悉公司经营发展重要信息，持续夯实信息披露规范化水平。

报告期内，公司于定期报告披露后，举办了相应的业绩说明会，广泛听取投资者的意见和建议，在信息披露允许范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。此外，公司妥善接听投资者咨询来电，依托“上证 E 互动”平台及时响应投资者提问，提问回复率达 100%。为畅通投资者沟通渠道，搭建多元化交流平台，公

司在官网设立“投资者”专区，并借助微信公众号推送经营动态，营造了良好的投关互动氛围，持续强化投资者认同感。

四、完善公司治理，提升规范运作水平

公司高度重视治理结构的健全性和规范运行的有效性。2026 年上半年，公司共计召开股东会 2 次、董事会 10 次、董事会审计委员会 6 次、董事会提名、薪酬与考核委员会 5 次、董事会战略委员会 3 次。公司以完备的法人治理架构夯实治理基础，持续提升规范运作能力，依法维护全体股东的各项合法权益。

报告期内，公司有序完成董事会换届选举与新一届高级管理人员聘任工作，进一步完善公司治理架构，压实各方履职责任，健全内部决策、监督制衡机制，推动公司治理水平持续提升。公司严格按照《上市公司治理准则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规、规范性文件要求，结合公司实际情况，制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，持续构建并完善董事、高级管理人员科学有效的激励约束机制。此外，公司于 2026 年 5 月进行了财务总监人事调整，调整后的任职安排满足《上市公司董事会秘书监管规则》有关要求，且能够保障相关高级管理人员高效履职，助力公司经营发展。

五、关注“关键少数”，强化履职责任

公司高度重视控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”在企业经营发展中的核心作用。2026 年上半年，公司与“关键少数”保持沟通，积极组织相关方参加上海证券交易所、证监局、中国上市公司协会等举办的各类培训，推动“关键少数”加强对合法合规履职的学习和理解，实时传递资本市场监管动态，督促相关方履职尽责，切实强化其责任意识和担当意识。

六、其他事宜

2026 年下半年，公司将持续推进“提质增效重回报”专项行动方案落地实施，聚焦主业经营，着力提升发展质量和效益。公司将持续优化经营管理、健全规范公司治理，切实履行上市公司责任与义务，以扎实的经营成效回馈广大投资者的信任。

本次行动方案评估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，具有一定的不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

苏州昀冢电子科技股份有限公司

2026 年 8 月 14 日