

上海剑桥科技股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为深入贯彻国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》及上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》要求，切实落实上海剑桥科技股份有限公司（以下简称“公司”）《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》及《2025 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告》相关部署，公司结合 2025 年全年经营实际、财务数据及战略推进情况，对专项行动方案实施成效进行全面评估，并制定 2026 年度行动方案。现将具体情况报告如下：

一、2025 年度行动方案执行情况年度评估总结

2025 年，公司围绕“提质增效、重回报”核心目标，紧扣“高速互连+千兆接入+智能无线”战略，推动各业务板块协同发展，关键指标与重点任务按计划有序推进，整体实现“经营提质、创新赋能、回报落地、治理优化”的阶段性目标，同时也清醒认识到执行过程中存在的不足，为 2026 年工作优化奠定基础。

二、2025 年度行动方案实施成效与亮点

（一）经营质量稳步提升，核心业务表现强劲

2025 年，公司紧抓通信行业结构性增长机遇，三大主营业务板块实现差异化突破。财务数据显示，全年核心盈利指标同比均实现增长，且增速高于营业收入增幅，体现出主营业务较强的盈利韧性。其中，高速光模块业务成为核心增长引擎，基于硅光技术的 800G OSFP DR8/2×FR4 系列产品完成海外核心客户认证并批量发货，上海、嘉善、马来西亚三地产能持续爬坡；电信宽带业务累计发货量同比增长 8%，营收同比增长 13%，25G PON 产品实现北美客户批量发货，成为全球最早批量交付该品类的厂家之一；无线网络与小基站业务依托 Optim 云平台实现 AI 智能运维北美商用。

（二）新质生产力培育见效，研发创新成果丰硕

公司坚持“预研一代、研发一代、生产一代”研发策略，2025年研发投入聚焦高速光模块、下一代宽带技术及无线智能方案，研发投入同比增长11.65%。技术突破方面，完成第二代基于3nm DSP芯片的1.6T OSFP DR8光模块样机开发并完成客户送样测试，基于商用ASIC芯片的50G PON产品研发进入实施阶段，800G LPO/TRO光模块完成全系列升级，CPO集成硅光引擎启动研发送样准备。知识产权成果显著，全年新增专利申请27件（其中发明专利20件），获授权专利12件（其中发明专利5件），多项专利技术成功融入量产环节，推动产品性能与生产效率双提升。全球化研发协同深化，美国、日本研发中心与国内团队紧密协作，为海外市场产品认证提速提供有力支撑。

（三）股东回报机制落地，投资者获得感增强

公司严格遵循《未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》，构建“中期+年度”双重分红机制，切实落实股东回报承诺。中期实施的现金分红方案占上半年净利润的比例达10.02%；年度拟派现数额叠加中期分红后全年分红总额预计达1.11亿元（含税），占全年归母净利润的比例为42.07%，兑现高比例分红承诺。相关分红方案审议程序合规透明，年度预案尚需提交股东会审议。

（四）公司治理持续优化，合规运营根基稳固

以新《公司法》实施为契机，公司完善治理架构与内控体系，修订《公司章程》《股东会议事规则》等配套制度，取消监事会设置并强化董事会审计委员会监督职能，明确“股东会-董事会-管理层”权责边界。构建“董事会-ESG工作小组-各业务部门”自上而下的三层ESG治理架构，首份《2024年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》于2025年4月按期披露，经国际权威机构德国莱茵独立鉴证，获万得AA评级，在超12,000家评级公司中位列前茅。信息披露合规高效，全年累计披露定期报告、临时公告等各类信息披露文件，内容真实、准确、完整、及时，充分保障投资者知情权。募集资金管理规范，未发生存放、使用及披露违规情形，实现资金管理合规与使用效率提升的平衡。

（五）投资者沟通深化，ESG实践成效显著

构建“透明传递价值、积极响应关切”的多维度投资者沟通体系，通过业绩说明会、上证e互动平台、投资者热线等渠道，及时回应投资者咨询与诉求。业绩说明会借助“图文+视频”材料，对核心经营亮点、业务进展及战略规划进行可视化解读，提升信息传递效率。ESG实践稳步推进，2025年全年污染排放达

标率 100%，危废物处理规模稳步提升，人均用水量较上年同期下降；开展各类员工培训 62 场，培训总时长超 2,600 小时，持续推进员工权益保障与能力提升，社会责任与环境责任履行到位。

三、2025 年度行动方案实施存在的不足

（一）新兴市场拓展进度滞后

传统业务仍以北美、欧洲等成熟市场为主，东南亚、南美洲等新兴市场渠道布局与市场渗透未达预期，受关税政策波动影响，海外产能转移力度仍需加强。

（二）新业务放量节奏待加速

800G 光模块虽实现批量发货，但受上海工厂搬迁、嘉善工厂产能爬坡及马来西亚工厂扩产等因素影响，产能释放面临一定压力；1.6T 光模块仍处于产业需求爬坡期，规模交付时间略晚于预期。

（三）现金流管理有待优化

因 800G 光模块订单充足，关键物料交期较长需提前备货，导致经营性支出上升，2025 年经营活动产生的现金流量净额为负，现金流统筹与管理效率仍有提升空间。

（四）ESG 管理仍需持续完善

ESG 体系建设与境内外监管要求尚存在一定提升空间，具体表现为：暂未开展范围 3 温室气体盘查、暂未设定科学碳目标，ESG 绩效考评尚未全面纳入高管薪酬体系；供应链 ESG 管理仍处于逐步完善阶段、体系化建设有待加强，暂未加入相关国际可持续倡议组织，国际影响力与认可度有待进一步提升；反垄断治理制度建设及员工心理健康关怀等方面仍需持续优化健全。

四、2026 年度“提质增效重回报”行动目标与重点举措

（一）核心目标

聚焦“扩产能、提效率、强回报、优治理”四大方向，实现经营质量持续提升，新质生产力优势进一步巩固，股东回报稳定性与可持续性增强，公司治理与 ESG 管理力争达到 A+H 股上市公司上游水平，全面提升核心竞争力与市场认可度。

（二）重点举措

1、聚焦主业提质，推动经营规模与效益双增长

(1)加速产能释放：嘉善工厂、马来西亚工厂加快 800G 及 1.6T 光模块生产线设备调试与扩产，力争年底前实现预定产能目标，保障北美核心客户订单交付；

推进 1.6T 及 LPO 光模块客户认证，年内完成核心客户测试认证并实现量产。

(2)拓展市场布局：加大东南亚、南美洲等新兴市场销售渠道拓展力度，推动 PON、Wi-Fi 产品在欧洲、中东运营商市场放量；深化与北美、欧洲成熟市场合作，巩固 25G PON、Wi-Fi 7 产品市场份额，提升业务抗风险能力。

(3)优化现金流管理：通过与供应商协商延长付款周期、优化客户回款政策改善经营性现金流；严格控制非生产性支出，确保管理费用、销售费用增速控制在营收增速以内，提升资金使用效率。

2、强化创新驱动，培育新质生产力核心优势

(1)攻坚关键技术：重点推进 1.6T 全系列产品研发落地及相关技术迭代，推动 1.6T DR8、2×FR4 等产品研发，持续开展 ELSFP、3.2T/6.4T/7.2T NPO/CPO 等前瞻技术研发，启动 3.2T OSFP 光模块开发；优化 10G、25G PON 产品，推出 50G PON 首代产品；推进 Wi-Fi 7 降本增效，启动 Wi-Fi 8 及集成算力边缘计算产品研发，强化云平台与终端侧软件协同。

(2)完善研发体系：聚焦核心产品与前瞻技术研发，合理规划研发费用投向，确保其与业务增长相匹配；整合研发资源，深化全球化研发协同，强化国内外研发中心在技术攻关、产品适配等方面的协作；加强知识产权保护与管理，推动研发成果高效向量产转化，同时优化相关产品产能布局，保障产品稳定供应。

(3)优化人才梯队：制定有竞争力的薪酬福利体系和激励机制，重点奖励技术创新突出贡献团队与个人；完善人才培养计划，通过内部培训、外部合作、高校合作等方式，打造高素质创新型人才队伍。

3、优化回报机制，提升股东获得感与市场信心

(1)稳定利润分配：落实 2025 年度利润分配方案，结合 2026 年全年盈利情况与扩产需求，拟定科学合理的中期+年度分红方案，保持分红连续性、稳定性与可预期性，切实保障股东权益。

(2)强化市值管理：结合港股上市进程，加强与境内外投资者交流，开展“投资者走进工厂”“行业分析师交流会”等活动，精准传递公司核心价值；密切关注股价波动，若出现非理性下跌且达到行动方案设定条件时，及时按流程启动股份回购预案（回购资金不超过最近一期净利润 20%），维护公司市值稳定与市场信心。

4、深化公司治理，筑牢合规运营根基

(1)完善治理制度：跟踪境内外监管政策变化，优化董事会及专门委员会运作，

修订《内控手册》，新增 ESG 信息披露内控流程及港股上市合规管控章节；落实 2026 年施行的《上市公司治理准则》，制定董事、高管薪酬管理制度，明确工资总额决定机制、薪酬结构、绩效考核、薪酬发放、止付追索等核心内容，经董事会薪酬与考核委员会、董事会、股东会审议通过后披露。

(2)强化“关键少数”责任：组织董事与高管参加“ESG 信息披露”“港股上市合规”“新治理准则薪酬要求”等专项培训，解读薪酬与业绩挂钩、绩效薪酬递延支付、止付追索等要求；建立履职评估机制，将投资者沟通成效、薪酬与业绩联动落实情况纳入考核，讨论董事个人薪酬时相关董事回避。

(3)规范运营管理：深化供应链 ESG 管理，完善供应商风险评估及可持续供应链体系搭建，完成关键物料多源认证并与供应商签订含 ESG 内容的合作协议；健全市场、技术、汇率等风险应对机制；梳理董事、高管现有聘任合同，通过补充协议完善薪酬发放、止付追索条款，明确绩效评价依据经审计财务数据，确定一定比例绩效薪酬在年报披露后支付。

5、推进 ESG 升级，实现可持续发展

(1)完善 ESG 治理：完成 ESG 战略目标设定；加入 UNGC(联合国全球契约)；开展范围 3 温室气体盘查、核查；制定温室气体减排计划并落实到具体运营和建设项目中；将 ESG 绩效考评纳入高管薪酬体系；完善社会责任/ESG 管理体系搭建；完成商业道德审计；完成尽职调查报告和 ISO20400 评估；实施生物多样性风险分析；提升 EcoVadis 评级至银牌；关注员工心理健康，新增相关关怀举措；设定员工及管理层多元化目标，全面满足港股合规要求。

(2)强化环境责任：持续推动节能减排，优化能源管理，降低能耗与碳排放强度；加强废弃物分类、收集与处理，提高资源回收利用率，构建资源循环体系。

(3)履行社会责任：持续推进员工培训与发展，提升员工年度培训覆盖率；深化供应链可持续发展合作，加强社区参与和支持，开展公益活动，积极参与乡村振兴，践行企业社会责任。

五、保障措施

(一) 组织保障

成立由董事会牵头、管理层具体负责、各部门协同配合的“提质增效重回报”专项工作小组，明确各部门职责分工与工作节点，定期召开工作推进会，跟踪举措落实情况，确保各项行动目标落地。

(二) 资源保障

合理统筹资金、人力、技术等核心资源，优先保障研发投入、产能扩张、市场拓展及投资者回报相关资金需求；优化人力资源配置，强化核心岗位人才储备与培养，为专项行动提供坚实的资源支撑。

（三）监督考核

建立专项行动实施效果评估机制，将行动目标完成情况纳入各部门及核心管理人员绩效考核体系，考核结果与薪酬激励挂钩；董事会审计委员会、独立董事对专项行动实施过程进行监督，确保举措合规、高效推进。

（四）动态优化

密切跟踪行业发展趋势、市场环境变化及监管政策更新，定期评估专项行动实施效果，根据评估结果及公司实际经营情况，及时调整优化相关举措，确保行动方案的针对性与可执行性。

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。

特此公告。

上海剑桥科技股份有限公司董事会

2026年3月31日