

第一节 重要提示

- 1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
- 2.重大风险提示
公司已在本报告中详细描述了可能存在的相关风险,敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。
- 3.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
- 4.公司全体董事出席了董事会会议。
- 5.安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 6.上市公司期末盈利尚未实现盈利
是 否
- 7.董事会决议通过的本报告利润分配预案或现金分红转增股本预案
公司于2026年3月27日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过《关于2025年度利润分配预案的议案》,公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的股份为基数分配利润,向全体股东每10股派发现金红利0.88元(含税)。

在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间,若公司总股本发生变动,公司将维持每股分配比例不变,相应调整分配总额,并另行公告具体调整情况。

母公司存在未弥补亏损
适用 不适用

8.是否存在公司治理特殊安排等重要事项
适用 不适用

公司治理特殊安排概述:
√公司存在表决权差异安排

2026年12月15日,公司召开临时股东大会暨第一次股东大会,全体股东大会出席会议,会议一致审议通过了《关于修订〈上海电子科技股份有限公司设置特别表决权股份的预案〉,并制定《公司章程》,设置特别表决权股份的议案。除经经公司股东大会决议特别表决权股份,公司特别表决权股份将持续、长期有效。根据特别表决权安排,控股股东由具有特别表决权A类股份及普通股的B类股份组成。除授权特定事项A类股份与B类股份对应的表决权相等外,控股股东、实际控制人除维持持有的A类股份外持有的表决权均与其他股东持有的表决权相等。

截至本报告期末,公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理徐辰直接持有公司13.67%的股份,通过特别表决权设置,徐辰先生持有的公司表决权比例为41.13%。

第二节 公司基本情况

- 1.公司简介
- 1.1.公司股票简称
适用 不适用

股票简称	股票代码	上市交易所	股票简称	股票代码	变更名称简称
思特威	688213	科创板	思特威	688213	无变更

- 1.2.公司存续状况
适用 不适用
- 1.3.联系人及联系方式

类别	姓名	职务	联系电话	电子邮箱
董事会秘书	王宇	上海思特威信息科技有限公司董事会秘书	13917101111	wangyu@stwe.com.cn
财务总监	王宇	上海思特威信息科技有限公司财务总监	13917101111	wangyu@stwe.com.cn
证券事务代表	王宇	上海思特威信息科技有限公司证券事务代表	13917101111	wangyu@stwe.com.cn

- 2.报告期公司业务简介
- 2.1.主要业务、主要产品或服务情况

公司的主营业务为高性能CMOS图像传感器芯片的研发、设计和销售,作为致力于提供多场景应用、全性能覆盖的CMOS图像传感器产品企业,公司产品已被广泛应用于安防、机器视觉、智能手机、汽车电子、工业感知等众多高科技应用领域,并助力行业向更加智能化和信息化方向发展。

产品	主要应用	主要客户
安防摄像头	视频监控、人脸识别、行为分析	海康威视、大华股份、宇视科技
工业相机	工业检测、智能制造、物流分拣	舜宇光学、大恒光电、奥普特
智能手机	手机拍照、人脸识别、AR/VR	小米、华为、OPPO、vivo
汽车电子	自动驾驶、ADAS、智能座舱	比亚迪、蔚来、小鹏、理想

2025年共实现营业收入90.31亿元,较上年同期增长15.32%,实际归属于母公司所有者的净利润10,012.01万元,较上年同期增长15.49%。与此同时,公司出货规模实现历史突破,2025年12月,公司月产CIS芯片出货量达2.6亿颗。公司将依托三大业务客户基本面的深厚积累,以AI为方向,持续提升技术创新及产品应用,打造AI视觉和空间智能双轮驱动。

- 1.安防领域的持续全球领先地位,稳固营收基本盘

2025年,公司智驾安防及AIoT应用市场收入为2,489亿元,较上年同期增长52.28%,占主营收入的比例为25%。据TSR数据报告显示,2024年公司稳居全球CIS市场全球出货量第一。

得益于AI技术的发展,多摄像头模组的应用,监控逐步从传统的视频监控发展到高清网络监控,再到如今全场景智能监控,其发展对CMOS图像传感器质量及数量要求均有提升。根据群智咨询《全球安防摄像头出货量及出货量预测》显示,消费级CIS芯片与手机级CIS芯片需求强劲,成为安防CIS市场增长的核心驱动力,推动市场实现高速增长,为行业发展奠定坚实的基础。此外,低功耗技术与视觉AI及3D立体视觉技术的应用将成为CIS发展的重点方向。在低功耗或全暗环境下,安防CIS将加强低光成像能力,提升图像质量,成为24小时全天候监控设备。而3D立体视觉技术的应用将增强空间感知能力,通过提取深度信息3D建模成像,促进更精准地识别和跟踪。与此同时,安防摄像头在数仓上已由单目拓展到双目及双目以上,双目和多目成为下一代产品迭代的方向之一。

在安防行业智能化深度转型的关键阶段,公司将持续加大技术投入,提升产品竞争力,保持“半年一小迭代,一年一大迭代”的产品推出节奏,利用高性能、高精度技术产品广泛应用于,在稳固存量市场客户合作的基础上,积极推出更具性价比、高画质、低功耗等优势AI高阶成像系列CMOS图像传感器新品,凭借成像更稳定、画质更佳、更护眼家用IPC、AIoT终端等优势无线摄像头和车载摄像头解决方案,助力下游设备复杂光线环境下输出清晰画面,进一步强化公司在高端安防市场的话语权,持续提升安防智能化升级。目前,安防领域已成为推出Pro Series全性能升级产品,AI Series全性能升级产品,SL Series超高清系列等安防高端产品组合更好更适配安防行业的新阶段。

- 2.LoFIC技术引领高端影像力进阶,中高端智能手机产品出货量大幅提升

2025年,公司智能手机收入为46.75亿元,较上年同期增长43.03%,占主营收入的比例为51.77%。据TSR数据报告显示,2024年,公司在全球手机CIS市场占有率位列第5位,出货量同比增长103%。

AI影像与视觉能力的提升驱动着智能摄像头的技术迭代,高画质、高动态范围、低噪声成为智能手机摄像头客户的核心需求。旗舰机型从传统的硬件堆叠发展到全像素级融合的系统实现,并着力提升智能贴合用户需求的最佳适配应用。公司以客户需求为导向,以前瞻的研发方向及高效的研发效率,通过创新的Loic HDR 2.0技术引领旗舰影像能力新升级。公司构建了面向智能手机全市场不同价位段S/HS/CIS产品系列,覆盖旗舰、高端旗舰、主流旗舰产品,拥有SC838XS、SC958XS、SCA54XS等产品,像素尺寸最高达16.0μm。此外,公司于2025年10月推出2.0μm像素尺寸产品SC838XS,支持传感器内2倍(50MP)及4倍(12.5MP)变焦,可实现全焦段高画质拍摄。在主流智能手机主摄镜头模组应用中,公司HS系列产品亦布局完善,5000万像素相关产品像素大小最高0.64μm/0.8μm/1μm等尺寸。

智能手机领域,公司着力构建手机CIS产品金字塔型结构,在常规基础产品层面着力扩大销售规模,在中端产品层面差异化竞争和性价比,在高端产品层面着力打造具有技术引领力的产品,提升公司市场影响力与服务深度与广度。同时,公司不断加大研发投入,高端化产品实现全流程国产化布局,助力手机CIS产品在“不同价位段搭建了兼具性价比和性能优势且稳定、可靠”的供应体系,以保障高质量、高稳定性的客户供货需求。公司将持续创新,不断升级核心技术,为智能手机供应体系带来出色的影像效果。

- 3.在智能驾控驱动下,汽车电子业务收入实现跨越式增长

2025年,公司汽车电子领域实现营收1,122.2亿元,较上年同期增长113.02%,占主营收入的比例为12.43%。据TSR数据报告显示,2024年,公司在全球车载CIS市场占有率位列第2位。

中国汽车工业协会发布的《2025年度NOA汽车辅助驾驶研究报告》认为,我国汽车智能化发展已迈入高阶辅助驾驶普及期,智能驾驶应用加速推进并实现规模化。2025年前三季度,我国具备智能辅助功能(L2级)的智能乘用车新增销量达21.2万辆,渗透率达26.6%,预计2025年底将提升至56.1%,三分之二左右的新车将搭载L2级辅助驾驶功能。在智能驾控发展的进程中,车载摄像头作为智驾方案中不可或缺的部分,正经历单车搭载量提升和技术升级的双重驱动。而CIS是车载摄像头模组的核心器件,是智能驾控实现感知、决策、控制闭环不可或缺的关键部件。通过搭载NOA等场景的拓展,公司作为国内为数不多的具备完整CIS解决方案厂商,在汽车智能化自动驾驶技术持续发展的趋势下,1MP-8MP分辨率,具备高画质、高动态范围、低噪声、低功耗等优势,可为多种ADAS应用提供精准可靠的感知影像,助力汽车智能化与网联化的加速发展;2025年7月,推出新一代产品系列,覆盖全性能全系列的CMOS图像传感器SC326AT,相较前代产品在感知、准确、可靠、高稳定性等核心性能方面实现了进一步提升,能为车端环境摄像头应用提供清晰、准确、可靠的感知影像。SC326AT作为3MP车端应用图像传感器,实现了从设计、制造到量产的全流程国产化,凭借高性能和成本优势成为车载CIS产品供应体系的高性价比选择,将有效提升公司在汽车产品供应链中的韧性与竞争力。

未来,公司将继续依托自身核心技术和产品性能优势,进一步丰富车载产品矩阵,为汽车智能化发展和智能驾控技术全面普及注入强劲动能。

4.以AI智能为核心驱动力,构建“3+AI”发展战略

公司以领先的智能感知技术为核心,着力构建“视觉-AI+交互-端侧AI ASIC”全链路技术生态,在蓬勃发展的智能感知技术驱动与产业升级的迫切需求下,公司将全面整合研发资源,深化技术布局,通过这一全链路、一体化的技术生态体系,赋能千行百业,引领智能感知应用未来发展与创新突破。

2025年,公司AI智能生态收入为74.5亿元,较上年同期增长38.12%,占主营收入的比例为82.26%。据TSR数据报告显示,2024年,公司以46.2%的市占率蝉联无人CIS市场全球第一,在全球XR Headset CIS市场占有率位列第3位。

随着人们对美好生活的追求,新兴的下游应用领域也不断涌现,如无人、运动相机、手持设备、AR/VR、服务机器人、工业机器人及人形机器人等各种形态机器人,为机器视觉行业的发展提供持续动能。同时,CIS作为智能感知“眼睛”的核心构成,全方位覆盖如各类工业检测场景以及工业读码器、AGV导航系统、3D扫描仪等主流工业智能化场景。

依托公司先进的全局快门核心技术优势,公司构建了全面适配机器视觉、工业应用的CIS产品。工业应用领域,二三维成像(TTS)、线阵三大类的应用产品矩阵,为不同领域的客户提供多种化、精准且稳定可靠的解决方案。作为机器视觉领域的先行者与引领者,公司的机器视觉产品在全球范围内拥有领先的技术影响力与市场地位,并与众多头部客户保持紧密的合作关系。

公司高端读码器产品系列中以超高分辨率、超高速读码、运动相机的产品矩阵,同时,公司在为工业客户广泛开发新应用场景应用CIS芯片产品,影像性能进一步提升,不断突破公司产品应用边界。同时,2025年已批量推出1200万像素索尼定制CMOS图像传感器,提升CIS产品尺寸、低功耗、低噪声等优势性能,赋能工业读码器在高端的综合应用能力提升。

医疗行业领域,随着手术器械的智能化和人形机器人LCD/CMOS技术转型,一次性内窥镜成为趋势,对传感器的微小尺寸、高画质色彩还原度提出了更高要求。2025年,公司推出最小尺寸医疗应用CMOS图像传感器产品C1400ME,具备高色彩还原度、高画质、低功耗等多项性能优势,能够为医疗内窥镜摄像头带来稳定、清晰的彩色画面,显著提升医疗影像质量。

视觉AI领域,公司现已构建了完整的产品矩阵,客户覆盖大疆创新、华为智选、海康机器人、科大讯飞、追觅、石头、云鲸等头部客户,并与奥比中光等公司配合,已间接向多家机器人品牌客户提供CMOS图像传感器,应用于各类服务机器人和人具身机器人。

产品	主要应用	主要客户
工业相机	工业检测、智能制造、物流分拣	舜宇光学、大恒光电、奥普特
智能手机	手机拍照、人脸识别、AR/VR	小米、华为、OPPO、vivo
汽车电子	自动驾驶、ADAS、智能座舱	比亚迪、蔚来、小鹏、理想

- 4.2.公司实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

- 4.3.公司报告期内控股股东、实际控制人报告期内持有未偿还的债券情况

适用 不适用

- 4.4.报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

- 4.5.公司债券情况

适用 不适用

- 4.6.公司所有在年度报告披露前报告期末存续的债券情况

适用 不适用

- 2.3.财务状况
- 2.3.1.行业经营情况

- (1)公司所属行业

公司的主营业务为高性能CMOS图像传感器芯片的研发、设计和销售,作为致力于提供多场景应用、全性能覆盖的CMOS图像传感器产品企业,公司产品已被广泛应用于安防、机器视觉、智能手机、汽车电子、工业感知等众多高科技应用领域,并助力行业向更加智能化和信息化方向发展。

2.3.2.财务状况

- (1)公司所属行业

公司的主营业务为高性能CMOS图像传感器芯片的研发、设计和销售,作为致力于提供多场景应用、全性能覆盖的CMOS图像传感器产品企业,公司产品已被广泛应用于安防、机器视觉、智能手机、汽车电子、工业感知等众多高科技应用领域,并助力行业向更加智能化和信息化方向发展。

- 2.3.3.重要事项

- 1.公司应当根据重要事项原则,披露报告期内发生重大变化,以及对公司经营业绩有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入90.31亿元,较上年同期增长15.32%,归属于上市公司股东的净利润10,012.01万元,12.64亿元,归属于上市公司股东的非经常性损益的净利润为8,496.32万元,较上年同期大幅上升。

- 2.公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市的原因。
适用 不适用

- 2.证券服务机构

证券服务机构:思特威
证券代码:688213
公告编号:2026-010

- 3.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 4.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 5.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 6.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 7.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 8.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 9.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 10.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 11.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 12.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 13.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 14.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 15.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 16.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 17.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 18.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 19.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 20.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 21.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 22.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 23.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 24.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 25.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 26.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 27.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 28.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 29.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 30.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 31.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 32.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 33.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 34.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 35.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 36.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 37.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 38.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 39.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 40.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 41.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 42.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 43.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 44.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 45.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 46.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 47.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 48.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 49.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 50.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 51.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 52.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 53.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 54.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 55.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 56.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 57.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 58.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 59.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 60.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 61.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 62.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 63.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 64.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 65.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 66.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 67.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 68.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 69.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 70.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 71.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 72.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 73.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 74.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 75.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 76.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 77.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 78.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 79.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

- 80.会计师事务所

会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊