

浙江方正电机股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，公司董事会按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》及《董事会议事规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求，严格依法履行职责。现将公司董事会 2025 年度主要工作情况报告如下：

一、2025 年度公司经营情况

2025 年，公司围绕既定的战略目标和年度经营计划，继续深耕电机和控制器行业，积极开拓各项业务，公司各业务板块产品创新和制造能力持续提升，进一步提升了公司核心竞争优势。

现就公司 2025 年度经营业绩和主要工作报告如下：

1、2025 年度公司经营业绩

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计：公司 2025 年度实现营业收入 291,462.18 万元，比上年同期增长 17.82%；实现归属于上市公司股东的净利润总额 2,100.97 万元，比上年同期增长 174.12%；实现归属于上市公司股东的所有者权益 141,556.05 万元，比上年末增加 0.82%。

2、公司主营业务产品

(1) 新能源驱动电机

报告期内，公司新能源驱动电机系列产品已与国内头部传统自主品牌整车厂、造车新势力及国际主流车企建立深度配套合作关系，客户覆盖上汽通用五菱、上汽集团、蜂巢传动、蔚然动力、小鹏汽车、理想汽车、零跑汽车、大众汽车等国内外优质客户。其中理想汽车、零跑汽车、大众汽车相关定点项目于 2025 年顺利实现量产交付，公司为其新一代电驱系统提供驱动电机定转子核心组件，产品稳定性与交付能力获得客户高度认可。

2025 年，公司驱动电机出货量再创历史新高，累计出货量突破 400 万台，配套应用车型近 50 款，持续稳居国内第三方独立驱动电机供应商第一梯队。伴随

新能源汽车市场渗透率持续提升，电驱系统需求保持快速增长，公司稳步推进产能建设与优化布局：丽水动力谷“未来工厂”提质增效，德清基地一期 80 万台产能全面运行，二期 220 万台产能主体工程完工并逐步投产，全球化、规模化制造体系日趋完善，为客户长期增长需求提供坚实产能保障。

公司持续加大核心技术研发投入，重点围绕 800V 高压电机、扁线电机、油冷电机、高压三合一集成电驱等前沿方向深化攻关，在八层扁线定子、高效绝缘、精密成型、激光焊接等关键工艺上实现突破，电机功率密度、运行效率、工作电压、NVH 性能等核心指标达到国际先进水平。未来，公司将继续聚焦电机轻量化、高可靠性、高环境适应性、高效热管理、高压高速油冷、电磁兼容等技术领域深耕研发，持续加固技术壁垒；同时加快高压集成化电驱系统的技术迭代与市场拓展，力争在集成电驱领域实现更多项目与客户突破。

报告期内，公司中央研究院外籍院士工作站、省级新型研发机构高效运转，创新平台能级持续提升，全年研发投入保持行业高位，新增多项发明专利与软件著作权，专利质量与布局进一步优化，为新能源电驱业务高质量发展提供全方位技术支撑。

(2) 智能控制器

报告期内，公司全资子公司深圳高科润持续优化智能控制器（PCBA）业务结构，积极应对下游市场波动与行业竞争压力，稳步推进产品升级与客户拓展。公司加快产能布局优化，华东基地聚焦汽车电子领域重点突破，成功通过国际知名品牌体系审核；深圳基地持续巩固“国家小巨人”企业优势，成功切入个护电器、激光设备等新兴赛道，与头部企业在电动牙刷、剃须刀、工业激光产品等领域建立深度合作，业务多点支撑格局逐步形成。

2025 年，公司智能控制器业务以家电控制器、电动工具控制器为基础，大力拓展汽车电子控制器业务，围绕核心客户深化技术协同与方案优化，持续推进制造精益化、供应链集约化，不断提升运营效率与盈利水平，推动业务稳健可持续发展。

(3) 微特电机

报告期内，公司微特电机业务实现全面恢复与快速增长，家用缝纫机电机全球领先优势持续巩固，电动工具电机进入批量交付提速期，业务营收与盈利水平

实现大幅提升。

家用缝纫机电机全球市场占有率超 75%，持续巩固全球“隐形冠军”地位。延锋座椅、天窗电机多个转子项目稳定量产。电动工具马达业务深度绑定 TTI、百得、SharkNinja、宝时得等国际头部客户，在吸尘器、园林工具、空压机等应用领域的各类型马达项目开发顺利推进，新项目订单进入量产提速阶段，为公司提供持续稳健的现金流与盈利支撑。

(4) 汽车电子

公司全资子公司上海海能汽车电子专注于汽车发动机控制系统研发与制造，核心产品涵盖柴油机控制器 ECU、气体机控制器 GCU、后处理器控制器 DCU、AMT 控制系统等系列，自主研发实力与市场竞争力突出。

报告期内，国六天然气发动机控制器、氢气发动机控制器、甲醇发动机控制器产品全面重建客户信任，配套规模持续扩大，精准喷射、自适应控制等核心技术不断突破，有效降低客户能耗与排放，在商用车电控领域形成差异化竞争优势，同时受益于国六天然气发动机控制系统批量配套，上海海能业务规模与盈利能力稳步提升。

未来，上海海能将持续聚焦绿色低碳动力控制技术，深耕氢、甲醇等新型清洁能源控制器研发，充分发挥自主知识产权与品牌优势，以创新技术助力国家“双碳”战略，打造国内领先的清洁能源动力控制系统解决方案提供商。

(5) 创新业务开发

公司积极布局机器人关节电机、低空飞行器、电动摩托车等新兴高潜力赛道，依托核心技术跨领域复用优势，推动相关业务从技术研发迈向应用落地阶段。旗下专业控股子公司在机器人关节电机领域实现小批量供货，产品成功应用于多款人形机器人项目；低空飞行器驱动系统完成客户样机交付；电动摩托车业务与国内外多家主流出行及摩托车企业建立紧密联系。多元新兴业务协同发展，为公司储备长期增长新空间。

二、2025 年董事会工作情况

1、董事会会议情况及表决内容

2025 年度，公司共召开 9 次董事会，涉及事项主要包括：2024 年年度报告及 2024 年定期报告、计提资产减值准备、补选公司第八届董事会非独立董事

和非职工监事、选举第八届董事会专门委员会委员、为全资子公司方正电机(德清)有限公司增资、全资孙公司高科润电子(浙江)有限公司设立香港全资子公司、对外投资设立全资子公司、关于取消监事会及修订公司章程、修订部分公司治理制度等 36 项议案,全体董事秉持认真勤勉的履职态度,深入讨论会议审议事项,充分发挥了董事会重大事项的决策职能。

2、对股东会决议和授权事项的执行情况

2025 年度,公司董事会召集并组织召开了 3 次股东会,其中:1 次年度股东会和 2 次临时股东会,共审议通过了 17 项议案,对定期报告、利润分配、聘任会计师事务所、补选第八届监事会非职工代表监事、补选公司第八届董事会非独立董事、关于变更注册地址并修订公司章程、关于制定和修订公司部分治理制度等事项做出了决策,董事会对股东大会的各项决策与授权均严格执行,有效保障了股东的合法权益。

3、履职情况

(1) 全体董事均严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》及《董事会议事规则》等有关规定和要求,恪尽职守,勤勉履行义务,认真审阅各项议案并作出决议,积极推动公司有序、健康发展。

(2) 董事会各下设专门委员会履职情况

报告期内,审计委员会对计提资产减值准备、公司财务决算报告、定期报告、内部控制自我评价报告等事项提供了专业意见;薪酬与考核委员会审核了公司董事、高级管理人员的年度薪酬方案;提名委员会审核了董事及高级管理人员的资格,战略委员会讨论公司战略规划方案。公司董事会各下设专门委员会各尽所职,发挥专门议事职能,为董事会科学决策提供有力保障。

(3) 独立董事履职情况

公司独立董事均严格按照《上市公司独立董事管理办法》和其他监管规定和要求,本着对公司、投资者负责的态度,勤勉尽责、忠实履行职责,为公司未来经营和发展提出合理化意见和建议,并按照有关规定对公司聘请审计机构、利润分配、高管人员聘任等议案进行认真审议并提出意见,切实维护了公司和中小股

东的利益。报告期内，独立董事对聘请审计机构事项情况进行了事前审查并发表了事前认可意见，为完善公司监督机制、维护公司和全体股东的合法权益发挥了重要作用。

三、报告期内董事会其他事项

（一）规范化治理情况

2025年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规则及公司各项治理制度的要求，规范公司三会运作，严格履行信息披露义务，积极开展投资者关系管理工作，提升公司治理水平。报告期内，公司治理的实际状况符合上述法律法规及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

（二）投资者关系管理

2025年，公司积极通过多渠道、多方式密切与投资者展开沟通交流，一是通过信息披露主动发声，对公司经营情况、重大事件及时公告；二是通过电话、邮件、互动易等渠道答疑解惑，及时回复投资者提问，保证与投资者的沟通渠道畅通，让投资者更加便捷、及时地了解公司情况，传递公司投资价值，为公司树立了良好的资本市场形象。

（三）信息披露情况

2025年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》，认真自觉履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提高公司规范运作水平和透明度，最大程度保护投资者利益。

四、公司发展战略

报告期内，公司继续坚决执行以“驱动世界不断向前，致力于成为电驱动领域卓越并且受人尊重的世界级企业。以创新的系统性方案和可靠的质量，为我们的业务伙伴，员工和股东创造共同的价值。到2030年，每个家庭中都能找到我们的产品”的企业愿景和使命。围绕既定“成为节能与新能源汽车领域一流的核心零部件供应商，实现技术、产品及客户升级，有能力、有技术服务世界一流客户，未来靠专利、标准占领市场”的战略目标，重点围绕新能源驱动电机及集成系统市场，开发具有市场先进性的技术产品，维持公司在新能源驱动电机及集成

系统市场的技术领先地位，逐步提升公司在该领域的市场占有率；并重点进行产品制造自动化设备的技术改造，提升公司产品的市场综合竞争力，推行技术先行，提升客户和市场满意度，以满足公司精细化管理和快速发展管理需求。

五、公司 2026 年度经营计划

2026 年公司将围绕既定的战略目标开展以下重点工作：

（一）全力以赴稳经营，推动经营业绩持续改善

坚持稳健经营、提质增效总基调，紧盯年度经营目标，强化预算管理与过程管控，全力提升营收规模与盈利水平。持续优化业务结构，提高高毛利产品与高附加值业务占比，强化应收账款与库存周转管理，确保营业收入稳步增长、经营效益显著改善、经营性现金流持续健康。全面提升资产运营效率，严控非必要支出，推动公司整体经营质量迈上新台阶。

（二）聚焦主业强突破，巩固核心业务领先优势

1、新能源电驱业务：

持续深耕新能源汽车驱动电机主赛道，巩固第三方独立供应商头部地位。加快已定点重点客户项目量产上量，坚持“深挖老客户、拓展新客户、突破国际客户”策略，持续优化客户结构，提升市场份额，强化与主流车企及一级供应商长期战略合作，打造更稳定、更高质量的客户生态。

2、传统优势业务：

持续做强微特电驱板块，巩固全球细分市场领先地位，推动产品向高效、节能、小型化、智能化升级。深化精益制造与成本管控，稳定盈利能力，持续为公司提供稳健现金流与利润支撑。

3、智能控制器与汽车电子业务：

稳步扩大智能控制器、汽车电子、商用车能源控制系统业务规模，拓展高端客户与高端应用场景，持续优化产品和客户结构，积极开拓国际客户和市场，提升产品技术含量与市场竞争力，推动智能控制器与汽车电子成为公司重要增长支柱。

（三）加快新赛道放量，构建多元协同增长新格局

加快推进机器人关节电机、低空飞行器驱动系统、电动摩托车电机等新兴业务规模化落地，推动汽车电驱核心技术高效复用。加快重点项目量产交付，完善

供应链配套与产能布局，推动新兴业务从“项目突破”转向“规模增长”，加快形成“汽车电驱为核心、新兴电驱为增长极”的双轮驱动、多赛道协同发展格局，为公司中长期发展打开新空间。

（四）坚持技术引领，持续强化创新驱动能力

坚定不移实施技术领先战略，持续保持高强度研发投入，聚焦行业前沿与客户需求开展关键技术攻关。重点围绕高压化、高速化、油冷化、集成化、碳化硅应用等方向突破核心技术，持续提升电机功率密度、效率、可靠性与 NVH 性能。完善知识产权布局，加强专利创造、保护与运用，持续构筑技术壁垒。

深化以上海研发中心、省级新型研发机构、外籍院士工作站为核心的创新平台建设，完善产学研协同创新机制，强化内部创新文化建设，持续办好科技周等创新活动，激发全员创新创造活力，为公司长期发展提供不竭动力。

（五）深化智能制造，全面提升制造与运营效能

全面推进各生产基地数字化、智能化升级。深化大数据、AI、机器视觉在研发、生产、质检、物流、设备管理等全流程应用，提升生产自动化、精益化、柔性化水平。持续优化德清、丽水、深圳、越南等基地产能布局，提升交付能力与响应速度，实现提质、增效、降本、减存一体推进，打造行业领先的智能制造体系。

（六）坚守质量底线，构建全链条品质保障体系

坚持“质量是企业生命线”理念，持续完善全生命周期质量管控体系，强化从研发设计、供应链准入、过程管控到成品检验、售后追溯的全链条质量防护。进一步推进质量管控从“被动检测”向“主动预防”转变，深化 AI 质检、机器人检验、大数据预警等应用，持续提升产品一致性与可靠性。坚守车规级标准，严控质量风险，不断提升客户满意度与品牌口碑，以卓越品质赢得市场、赢得信任。

（七）强化人才与文化建设，凝聚高质量发展合力

以三十周年为新起点，传承“诚信做人、踏实做事”的扁担精神。继续通过校企合作、外部引进与内部“师带徒”相结合的方式，构建一支结构合理、技术卓越的核心人才梯队。营造开放包容、鼓励创新的学习型组织氛围，让奋斗者有为有位，为公司基业长青提供源源不断的智力支持。

六、经营风险

2026 年公司经营面临的风险主要有以下方面：

1、全球经济环境风险

由于国际局势不稳定等因素影响，全球经济存在较大的环境风险。公司微特电机、智能控制器等业务有部分市场和客户面向海外市场，尤其是欧美市场，存在订单下滑的风险。

2、政策风险

新能源汽车产业是我国重点培育和发展的战略性新兴产业，长期以来，国家制定了一系列政策来支持新能源汽车产业相关企业的发展，并向新能源汽车购买者给予一定的财政补贴以刺激相关消费，如《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》等政策。但为实现新能源汽车的长期可持续发展，我国政府对新能源汽车采取了退坡式的补贴机制，产业政策变化对国内新能源汽车产业链上下游企业的发展产生重要影响。若未来对新能源汽车的政策发生重大变化，则可能对新能源汽车行业以及上游行业的发展产生不利影响，从而对公司的生产经营产生不利影响。

3、产能消化不及预期的风险

公司积极开拓市场份额，合理规划项目产能释放进度，但未来生产经营及募投项目实施过程中，若市场环境、竞争对手策略、相关政策或者公司市场开拓、技术迭代等方面出现重大不利变化，市场增长情况不及预期，或行业整体产能扩张规模过大导致竞争加剧，则公司可能面临投资项目新增产能不能及时消化的风险。

4、原材料价格波动风险

公司主要新能源驱动电机和微特电机主要原材料为矽钢片、漆包线、冷轧钢、铝、稀土永磁材料，该部分材料约占电机总材料成本的 40-60%，如 2026 年大宗商品价格持续波动将直接影响公司产品的盈利能力，公司将一方面寻求和客户制定主要原材料价格联动机制，一方面加大技术开发力度，应用新材料、新工艺及正向设计对产品进行用料优化、制造过程优化等措施，进一步规避原材料价格波动对公司经营的影响。

5、技术风险

节能与新能源汽车行业竞争激烈，如公司不能继续有效维持核心技术研发的激励机制和良好的企业氛围，将会影响到核心人员的积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失，将影响公司在持续创新能力、精准把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响，存在业绩下滑的风险。

6、管理风险

随着公司的资产规模和经营规模不断增长，从而对公司的管理能力、人才资源、组织架构提出更高的要求，一定程度上增加了公司的管理与运营难度。如公司管理人员和制度不能适应公司经营规模迅速扩张的需要，以及公司组织模式和管理制度未能随着公司经营规模的扩大而及时调整与完善；同时监管部门对公司的规范要求进一步提高，公司将更进一步完善和优化公司管理制度和管理模式，降低因公司管理带来的管理风险。

7、财务风险

随着公司业务规模不断增长，公司流动资金的需求也不断增加，若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账的风险，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

8、商誉减值准备计提的风险

为加快完成公司在节能与新能源汽车行业的布局，完成公司整体产业结构升级，公司 2014-2015 年期间收购了深圳高科润、湖北方正、上海海能和杭州德沃仕，形成了较大金额的商誉。由于杭州德沃仕、上海海能和湖北方正经营业绩不及预期，公司在 2018 年至 2025 年期间已将上述公司收购形成的商誉减值准备基本计提完毕。截至 2025 年底，公司尚有商誉净额 0.63 亿元，主要为收购深圳高科润形成的商誉。虽然深圳高科润公司业绩比较稳定，高于收购预期，但如果未来宏观经济、市场环境、监管政策变化或者其他因素导致该等并购资产未来经营状况未达预期，公司将存在继续计提商誉减值的风险，对公司的当期损益将造成不利影响。

浙江方正电机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 15 日