

证券代码：603728

证券简称：鸣志电器

公告编号：2026-014

## 上海鸣志电器股份有限公司

### 关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告 暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的公告

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个别及连带责任。

为深入落实《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的发展理念，上海鸣志电器股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 12 月 28 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定信息披露媒体披露了《上海鸣志电器股份有限公司关于 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的公告》。2025 年度，公司结合自身发展战略、经营情况，基于对未来发展前景的信心及价值认可，积极开展各项工作，推动公司的高质量发展，巩固并提升行业影响力，取得了积极进展与良好成效，现将公司 2025 年度方案执行评估和 2026 年度拟行动方案报告如下：

#### 一、聚焦做强主业，实现高质量发展

公司专注于运动控制领域核心技术及系统级解决方案的研发与产业化，深耕精密控制电机、驱动控制系统及机电一体化模组二十余载，是全球运动控制领域的主要制造商、步进系统的全球领先企业。公司构建了覆盖中国、北美、欧洲、东南亚的全球化研发和制造网络，为智能制造、人形机器人、智能汽车、半导体设备等高端领域提供核心运动控制部件。

2025 年度，公司聚焦做强主业，实现营业收入较快增长，核心主业控制电机及其驱动系统业务同比增长 17%，其中无刷电机业务增长 28%，空心杯电机无刷产品线增长超 56%，自动化运动控制系统业务同比增长 31%，展现出强劲的市场拓展能力。但受新业务产能爬坡期投入、原材料价格波动及期间费用增加等因素影响，净利润同比有所下滑。报告期内，公司依托精密制造优势设立车载电机事业部，深耕智能汽车领域；同时，将设备全生命周期管理（PHM）系统整定功能

与监测算法与机电一体化模组进行融合,对实现产品的功能性升级和赋能生产线质量管控。

2026 年度,公司将紧扣高质量发展主题,贯彻“赋能人的健康、守护地球的健康、把握 AI 新机遇”的可持续发展战略。经营层面,以技术引领与降本增效并重,加速推进海外制造基地产能建设,承接高精密电机、自动化驱动控制系统及机电一体化模组的规模化生产,完善全球供应链韧性。业务布局上,深化机器人(包含人形机器人)、智能汽车、数据中心液冷系统、工业自动化(半导体、光伏、锂电、3C)等战略领域投入,推动高附加值产品收入占比进一步提升。通过营收规模增长与期间费用精益管控相结合,强化长期竞争壁垒,实现从“规模扩张”向“质量效益”的转型升级。

## 二、持续加强技术创新及研发资源投入

公司坚持以技术创新为核心动力,推动企业稳健成长,以卓越的技术服务为支撑,推动产品销售。

2025 年度,公司重点加大对核心业务领域的研发投入,费用化研发投入合计 26,887 万元,较上年度同比增长 11.25%,研发投入总额占比公司年度营业收入的 9.73%。公司研发人员的数量 411 人,占公司员工总人数的比例 10.52%。2025 年度末公司累计拥有有效申请及授权专利 560 件,较上年度末增长 16.2%,专利布局遍及全球 9 个国家和地区。公司在市场竞争中的地位得益于全面而深入的全球化专利布局,以及对前沿技术的持续追求,确保公司在行业中的技术领先地位。公司在发展中不断吸引和培养高端专业的技术人才,为公司的持续发展提供人才保障。

2026 年度,公司将继续保持高强度研发投入,推进新技术预研和产品研发,通过产品的技术改进与迭代升级,巩固现有主营产品在自动化运动控制市场的竞争力;继续加快战略领域的技术突破,围绕新兴产业领域的头部客户应用需求,实现产品及服务的持续拓展,提升盈利能力;把握 AI 新机遇,推动 AI 算法嵌入产品,以 AI 工具赋能研发设计与技术运营管理。同时,公司持续推进产品的知识产权保护、产品认证等工作。

## 三、完善治理架构,持续提升公司治理水平

2025 年度,公司严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、规章及规范性文件的要求,不断完善法人治理结构。股

股东会、董事会、管理层依法合规运作，严格执行上市公司内控制度，重视内控体系建设及监督效能，促进提升决策管理的科学性。通过研究新修订的《公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规要求，结合公司实际情况，及时修订《公司章程》，顺利完成治理架构的调整，取消了监事会，完成监事会职权与审计委员会职能的有效过渡。同时，相应完善各项治理制度的修订，进一步加强董事会履职能力建设，加强独立董事履职保障，充分发挥独立董事的专业性和独立性，有效提高董事会决策能力，为公司规范运作提供坚实保障，切实提升公司治理水平。

2025年度，公司“三会”运作严谨规范，共召集召开董事会会议6次、股东大会3次，所有重大事项均依法依规审议决策。信息披露工作保质保量，全年披露公告（含挂网文件）90份，做到信息披露真实、准确、完整、及时、公平。在定期报告中，公司持续优化披露文本与表述方式，使用简明易懂的语言，增加可读性，致力于让广大投资者特别是中小投资者能够清晰、便捷地了解公司价值。

2026年度，公司董事会将根据公司经营情况及发展战略依规召开定期和临时会议，认真履行有关法律、法规和《公司章程》等相关规定赋予的职责，落实、执行股东会各项决议。持续强化规范运作，组织董事、高级管理人员参加线上及线下培训，通过加强相关法律法规学习，提高董事会的战略决策能力、风险控制能力，提升董事的履职水平。通过制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善薪酬管理机制，将董事及高级管理人员的薪酬与公司经营业绩、市场表现、考核结果等因素挂钩，形成治理层与公司风险共担、利益共享的约束与激励机制。

#### 四、强化“关键少数”责任，建立健全共担共享约束机制

“关键少数”作为企业经营的核心力量，在推动企业高质量发展、实现股东利益最大化方面发挥着不可替代的作用。公司严格对照新规，梳理并强化了针对董事、高级管理人员及控股股东、实际控制人等“关键少数”的治理要求。重点修订了《公司章程》等内部规章制度，细化了忠实勤勉义务的具体标准。

2025年度，为强化“关键少数”履职能力，公司积极组织相关人员参加内部宣导，及时了解《上市公司治理准则》的最新修订要点与履职重点，确保“关键少数”人员准确把握资本市场改革动态与监管导向要求，夯实公司合规运营基础。公司董事会及各专门委员会运作顺畅，为独立董事履职提供了充分保障，使其能够在资产减值、利润分配、股权激励等重大事项上发表专业意见，切实维护了公

司整体利益与中小股东合法权益。

2026 年度，公司将继续组织“关键少数”人员积极参加监管部门、地方上市公司协会举办的各类培训，定期传递法规和监管动态信息，帮助“关键少数”人员提升履职能力。同时，公司将根据《上市公司治理准则》的要求，持续优化以市场为导向的薪酬绩效评价体系，进一步强化管理层薪酬与公司整体业绩的关联度，建立与长期业绩挂钩的薪酬递延支付和追索扣回机制，从制度层面完成了责任绑定与风险共担机制的搭建，维护公司质量与可持续发展能力符合市场更高要求，切实保障全体股东利益。

### **五、 重视投资者回报，积极落实稳健的分红政策**

公司高度重视对投资者的回报，在兼顾公司可持续与高质量发展的同时，结合实际经营情况和发展规划，严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，为投资者带来长期、稳定的投资回报，增强广大投资者的获得感。

自上市以来公司坚持每年适时现金分红，积极主动通过现金分红方式践行投资者回报。2025 年，公司实施了 2024 年度利润分配方案，2024 年度合计派发现金红利 1,005.32 万元（含税），占公司 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 12.90%。2022-2024 年度公司累计现金分红金额为 5,626.02 万元，占 2022-2024 年年均可分配净利润的比例达到 36.25%。

2026 年 4 月 24 日，公司召开了第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于审议〈2025 年度利润分配方案〉的议案》，同意公司 2025 年度利润分配方案为：拟每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），不进行公积金转增股本、不送红股。截至本报告披露日，公司总股本 418,882,500 股，以此计算拟合计派发现金红利 1,047.21 万元（含税），占 2025 年公司归属于上市公司股东净利润的 17.13%。本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议，公司将在年度股东会审议通过后，积极推进 2025 年年度利润分配方案的实施。

2026 年度，公司将继续秉承积极回报投资者的发展理念，综合考虑公司所处行业特点、公司经营发展实际情况、未来发展目标及盈利规模、公司现金流量状况、发展所处阶段、股东要求和意愿等因素，落实积极稳健的分红政策，制定合理的利润分配方案，不断增强投资者获得感，给股东带来长期的投资回报。

### **六、 提高信披质量，多渠道传递企业价值**

公司持续关注投资者关系管理，通过业绩说明会、股东大会、上证 e 互动、

投资者热线与邮箱、公司官网、企业公众号、现场交流调研等线上线下多种方式开展与投资者的沟通互动，回应投资者关切，增强投资者对公司的了解和认同，传递公司投资价值。此外，公司采用图文简报、视频等可视化形式对定期报告进行解读，提高定期报告可读性，促进公司与投资者之间建立起长期、稳定、信赖的关系。公司积极收集投资者关心的问题及意见，定期向管理层进行反馈，形成资本市场双向沟通机制，实现资本市场助力上市公司质量提升。

2025 年度，公司为投资者提供了全面透明的信息获取渠道。公司以直播、网络互动的方式共召开 3 次业绩说明会，并通过线上、线下各种平台和渠道与投资者就公司经营情况、发展规划等进行交流，更好地传递公司的投资价值，增强投资者对公司的认同感，树立市场信心。公司严格遵循法律法规和监管要求，执行公司信息披露管理制度，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。

2026 年度，公司将继续完善信息披露及投资者管理工作，提升信息披露质量，并将持续强化与投资者的常态化沟通机制，借助多媒体工具，搭建多元化、高效能的沟通渠道，切实增强公司与投资者互动的广度和深度，为增强市场信心、维护公司形象，共同推动资本市场积极健康发展而努力。

## 七、其他说明及风险提示

公司严格执行此前制定的行动方案，并取得积极进展与良好成效。此后，公司将持续评估提质增效重回报行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业，不断提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过良好的业绩表现、规范的公司治理，切实履行上市公司责任和义务，维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展，回报投资者。

公司制定的 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案，是基于公司自身发展战略、当前经营情况和未来发展规划做出的计划，不构成公司对投资者的实质性承诺，未来可能受国内外市场环境、行业市场环境、政策法规等因素变化的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

上海鸣志电器股份有限公司董事会

2026 年 4 月 25 日