

证券代码：605555

证券简称：德昌股份

公告编号：2026-013

## 宁波德昌电机股份有限公司

### 关于 2025 年“提质增效重回报”行动评估暨 2026 年“提质增效重回报”行动方案的报告

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法律责任。

为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》，积极践行“以投资者为本”的理念，持续推动公司高质量发展和投资价值提升，进一步增强投资者信心，宁波德昌电机股份有限公司（以下简称“公司”）结合公司实际经营情况及未来发展战略，对 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的落实情况进行了评估，并制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。本评估报告暨行动方案已经公司第三届董事会第四次会议审议通过，具体如下：

#### 一、深耕主营业务，持续提升经营质量

2025 年，公司坚持锚定“全球智能电机系统技术商，新能源汽车与新产业驱动发展”的中期成长核心目标，制定并落实“稳固基本盘、壮大增长极、布局新赛道、整合外资源”的四维一体策略，积极应对挑战、把握机遇，持续强化精益运营和创新能力，为企业长期发展奠定坚实基础。

##### 1、底盘电机主业强劲增长，全球化与国产化双突破

受益于汽车电动化、智能化浪潮，汽车底盘电机业务保持高速增长。公司作为国内 EPS 电机领军企业，凭借研发、品质、成本与服务优势，持续打破外资垄断，加速国产化替代，致力成为全球领先的 EPS 电机、制动电机企业，以高性能“中国芯”赋能智能电动汽车安全可靠发展。

2025 年，汽车零部件业务营收稳步攀升，同比实现大幅增长；制动电机成功进入全球电子制动系统 TOP3 龙头供应链，客户层级与批量交付能力显著提升；全年新增定点项目 20 个，全生命周期金额为 25 亿左右，项目体量充足，增长确定性强；海外市场开拓提速，多项海外定点实现量产，量产规模超过 50

万台，全球化布局进入落地收获期。

产品矩阵持续完善，在 EPS 电机、制动电机基础上，成功开发空悬电机，形成第三大核心产品，成长空间进一步打开。线控转向系统项目顺利落地，SBW、EMB 等在研项目有序推进，技术储备行业领先。

### 2、开启外延发展新模式，战略转型迈出关键步伐

2025 年是公司从内生增长向“内生+外延”双轮驱动的战略转型元年。公司以“补短板、强协同、促转型”为导向，围绕智能电机系统核心，聚焦汽车科技、新兴产业电机、智能供应链等领域，积极开展产业投资与资源整合。公司于 2026 年 2 月与盐城政府达成合作设立产业基金，沿产业链整合技术、渠道与产能，推动各业务板块协同发展，加快公司从代工制造企业向智能电机科技平台转型，为中长期高质量发展注入新动能。

### 3、数智化建设扎实推进，运营效率持续提升

2025 年，公司围绕数智化重构运营体系开展重点工作，进一步推进业务流程数字化改造，推动管理模式由人工协同向数据贯通转变。在供应链管理方面，上线 SRM 供应商管理系统，实现供应商准入、订单下达、标签统一、对账结算全流程线上化，并与 ERP 系统打通集成，简化重复工作，提升采购与财务协同效率。在生产管理方面，推进 MES 制造执行系统落地应用，完成 PCBA 车间与成品组装车间上线，实现生产过程透明化管控与生产数据实时采集。通过系统集成与流程优化，公司初步建成三条核心数据链路，打通采购、生产、仓储各环节数据壁垒，实现信息高效流转与业务协同。公司将继续聚焦深度集成、智能提效、体系完善，推进各基地系统全覆盖，加快自主系统开发，引入 AI 与 BI 数据分析能力，完善信息化架构，以数智化手段持续提升运营管理水平。

2026 年，公司将继续聚焦主业提质增效，以更高标准夯实经营基础。在巩固现有市场优势的同时，积极探索新的业务增量空间。面向未来，公司将持续优化业务及产品结构，丰富产品矩阵，推动业务向多元化、高端化迈进。紧抓数字化转型机遇，持续放大海内外产业协同优势，稳步提升全球化运营能力，持续提高经营质量和核心竞争力。

## 二、加快发展新质生产力，强化技术引领

公司坚守技术研发核心战略，持续加大创新投入，完善研发体系，以技术迭

代赋能产品升级与业务拓展。全年研发投入 1.62 亿元，同比增长 17.39%，研发硬实力持续夯实。

2025 年，公司深化产学研协同，两大市级重大科技专项顺利推进：与南京航空航天大学联合攻关的 SBW 线控转向电机项目作为余姚市科技创新计划“揭榜挂帅”项目顺利推进；与浙江大学、浙江工业大学协同研发自动驾驶汽车高性能线控制动电机项目入选 2025 宁波创新创业大赛重大专项。

公司依托高精度电机核心技术，实现跨领域技术迁移，持续强化专利布局与技术储备，巩固差异化竞争壁垒，有力支撑高端产品国产化替代与市场突破。

2026 年，公司坚持以技术创新作为核心战略支撑，持续加大研发投入，聚焦主业关键技术攻关与前沿领域前瞻布局。坚持以市场需求为导向，强化核心技术自主可控，不断完善技术创新机制，着力提升技术成果转化效率，以持续创新夯实长期竞争力，为企业高质量发展提供源源不断的技术动力

### **三、持续优化治理体系，切实保障股东利益**

2025 年，公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件要求，持续完善公司治理结构，有序推进董事、高级管理人员的换届工作。同时，公司积极贯彻落实新《公司法》中的最新治理要求，启动了取消监事会、由审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权等一系列治理架构调整安排，并及时启动《公司章程》等相关制度的修订工作，进一步清晰界定股东会、董事会及各专门委员会、独立董事和高级管理人员的权责边界，注重强化独立董事履职保障，充分发挥独立董事的监督、决策和咨询作用，确保各治理主体高效协同、恪尽职守，切实保障公司及全体股东的合法权益。

2026 年，公司将继续严格遵循《公司法》《证券法》及上市公司规范运作相关法律法规要求，构建权责透明、协调运转、有效制衡的法人治理结构。积极响应独立董事制度改革精神，落实相关要求，保障独立董事行权履职，发挥其监督制衡、参与决策和专业咨询作用；聚焦治理体系构建和能力提升，深化内控体系建设，做好风险合规管理，结合新《公司法》，完善治理制度建设，持续梳理并修订相关制度以衔接监管规则；严格遵守相关部门对独立董事履职

的规范及要求，为独立董事的履职提供必要的条件和保障，发挥独立董事在公司治理中的作用，为公司科学决策提供重要参考依据，有效提升公司治理水平，为价值创造奠定基础。

#### **四、强化“关键少数”责任，深化风险共担理念**

公司始终将控股股东、董事及高级管理人员等“关键少数”视为公司治理的核心引擎，高度重视其职责履行与风险防控，并建立了常态化的沟通联络机制。公司积极做好监管政策研究学习，及时传递监管动态和法规信息，确保“关键少数”能够迅速响应并适应不断变化的监管环境；组织董事及高级管理人员积极参加监管机构举办的上市公司治理等相关法规培训，不断提升规范意识和履职能力，推动公司规范运作。同时，公司全面落实独立董事履职保障制度，指定董事会秘书及专职团队提供全方位支持，确保独董履职高效、渠道畅通

2026年，公司计划进一步强化“关键少数”与公司、中小股东的风险共担及利益共享机制，持续完善绩效挂钩的管理层激励机制设置；定期组织“关键少数”学习最新监管案例及新规，及时传达监管信息，强化其合规履职能力；同时，根据监管导向，保证薪酬水平合理适度、符合公司发展实际，进一步强化责任约束，提升“关键少数”的合规意识与责任担当，确保其与公司长期发展同频共振，共同驱动公司实现高质量发展。

#### **五、共享发展成果，积极回报股东**

公司于2026年4月24日召开第三届董事会第四次会议，审议通过《2025年度利润分配方案》：公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.80元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本484,069,040股，以此计算合计拟派发现金红利135,539,331.20元（含税）。本年度公司现金分红占公司2025年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为83.31%。本年度不进行资本公积转增股本。如在本次会议审议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

公司高度重视对投资者的合理投资回报，实行持续稳定的利润分配政策，兼顾对投资者的合理投资回报与公司的可持续发展。公司将继续践行“以投资

者为本”的上市公司发展理念，统筹考虑公司的实际经营状况、业务发展目标以及股东合理回报需求，实现业绩增长与股东回报的动态平衡，积极探索兼顾投资即期利益和长远利益相结合的回报机制，让广大投资者切实分享公司发展成果。

## **六、完善投资者关系管理，传递公司投资价值**

2025年，公司严格遵循法律法规及规范性文件要求，持续完善信披制度建设，优化公告编制与披露流程。致力于提升公告的可读性与穿透力，确保经营成果、财务状况等关键信息高效、准确地传达至市场，坚决维护信息获取的公平性，切实筑牢中小股东权益保护的防线。

在投资者关系管理方面，公司将沟通视为价值传递的核心环节。通过常态化召开业绩说明会，深度解读经营业绩，前瞻性分享产品布局与市场战略；建立全天候响应机制，专人专岗负责电话、邮件及上证e互动平台的咨询回复，确保沟通渠道畅通无阻，及时回应市场关切。此外，公司将主动对接资本市场需求，灵活运用路演、反路演等多元化形式，积极维系市场关注度，以透明、开放的姿态不断提振投资者信心。

2026年，公司将丰富投资者沟通渠道与形式，通过股东会、业绩说明会、“e互动”平台、投资者热线电话等多元载体，主动向投资者传递公司战略布局、经营进展、发展成效；同时，建立投资者意见征询与反馈机制，针对市场关注的热点问题，在业绩说明会中积极回应，持续打造高质量、高透明度的投资者关系管理体系。

## **七、其他说明及风险提示**

公司将持续推进“提质增效重回报”行动相关工作，聚焦主营业务，以高质量的经营管理、规范的公司治理、积极的股东回报、高效的投资者关系管理，切实履行上市公司的责任和义务，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益，积极传递公司价值，持续保持公司资本市场良好形象，共同促进资本市场平稳健康发展。

本行动方案所涉及的公司未来规划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，本行动方案的实施可能受到行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意相关

风险。

特此公告。

宁波德昌电机股份有限公司

董事会

2026年4月25日