

证券代码：605555

证券简称：德昌股份

公告编号：2026-032

宁波德昌电机股份有限公司

关于 2026 年半年度业绩说明会召开情况的公告

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法律责任。

宁波德昌电机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 9 月 30 日 15:00-16:00 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>），通过网络互动的方式召开了 2026 年半年度业绩说明会（以下简称“说明会”），现将有关事项公告如下：

一、本次说明会的召开情况

公司于 2026 年 8 月 22 日在上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露了《关于召开 2026 年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-031）。本次业绩说明会于 2026 年 9 月 30 日 15:00-16:00 召开，公司董事长兼总经理黄裕昌先生、财务总监许海云女士、董事会秘书黄亚萍女士、独立董事张建明先生参加了本次业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通，并就投资者普遍关注的主要问题进行了回答。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及回复情况

在本次说明会上，主要问题及回复整理如下：

问题 1：请介绍公司 2026 年上半年整体经营业绩情况，营业收入增长的主要驱动因素有哪些？

公司答复：尊敬的投资者您好，上半年公司两大板块营收均保持增长，展现较好经营韧性。其中汽车零部件业务营收 3.37 亿元，同比增长 19.93%；家电业务营收 19.73 亿元，同比增长 13.20%。汽车业务增长，主要是前期获取的定点项目陆续进入量产爬坡；家电业务则依托新客户拓展、新品创新，实现订单规模提升。感谢您的提问。

问题 2：请问贵司的汽车智能底盘电机业务有什么进展？

公司答复：尊敬的投资者您好，汽车电机业务稳健快速提升。报告期，汽车电机业务营收 3.37 亿元，同比增长 19.93%。凭借自研、精密制造及供应链优势，公司推进国内外市场拓展，本期新增 5 个定点，全生命周期金额超 8 亿元，定点项目储备持续增厚。产品端，国内线控转向电机已量产，配套国外自动驾驶项目电机实现交付，多款智能底盘新品正在研发。感谢您的提问。

问题 3：请问公司 2026 年上半年在降本控费方面都有哪些积极举措？

公司答复：尊敬的投资者您好，上半年公司深化生产、物料管理，采购端推进供应商管理及集中采购，通过组织与流程优化，人均效能持续提升，费用得到合理管控。感谢您的提问。

问题 4：上半年新获定点项目全生命周期金额超过 8 亿，加上此前积累的定点，项目储备已经相当充裕。但汽车零部件业务从‘获得定点’到‘批量交付’再到‘利润贡献’，通常需要较长的爬坡周期。目前公司手头的定点项目中，有多少已经进入量产交付阶段，多少仍在开发验证期？

公司答复：尊敬的投资者您好，公司汽车定点项目区分新项目还是市场存量项目，根据客户的需求从定点到批量规模出货平均时间在 3-6 个月。感谢您的提问。

问题 5：空悬电机是公司 2025 年新开发的第三大核心产品，在底盘电机中属于单车价值量较高的品类。想请教的是，空悬电机目前是已经获得了具体的客户定点，还是仍处于‘产品开发完成、等待客户项目落地’的阶段？另外，空悬电机的客户结构与 EPS 电机是否有重叠？公司是打算沿着现有 Tier1 客户的底盘产品线横向拓展，还是需要开发新的客户关系？

公司答复：尊敬的投资者您好，空气悬架电机是汽车底盘电机的重要品类，多用于高端燃油车与新能源智能车型，市场渗透率正在快速提升。目前公司相关产品还在特定客户定点前的研发阶段，后续如有重大进展，公司会按规定及时公告。感谢您的提问。

问题 6：公司目前的对冲体系包含了报价调整、属地化采购、衍生品交易等多个层次，但从一季度到二季度汇兑损失的连续性来看，现有工具似乎仍然存在一定的‘灵敏度不足’。想请教管理层，在当前人民币汇率波动加大的环境下，公司是否考虑过调整外币资产与负债的币种结构，或者将海外销售结算货币从单

一美元向多币种分散？这个策略调整的障碍是什么？

公司答复：尊敬的投资者您好，公司海外收入占比较高，管理层高度关注汇率波动及配套的外汇对冲工具，外币资产、负债的币种结构，也是我们汇率风险管理的重要考量。感谢您的提问。

问题 7：越南和泰国基地的产能释放节奏，在当前关税环境下是否在加速？公司对美出口的产品中，有多大比例已经可以通过海外基地完成‘原产地替代’？另外，海外工厂目前处于爬坡期，摊销和人工成本较高，公司预计海外基地的单台制造成本何时能接近国内水平？

公司答复：尊敬的投资者您好，公司海外产能基本能够覆盖当前对美业务规模。伴随海外供应链配套持续完善，产能规模效应持续释放，剔除原材料、汇兑影响等因素后，单位成本效益有所提升。感谢您的提问。

问题 8：定增注册批文已获批近一年，但发行节奏仍在择时。从公司内部判断，当前‘择时’的核心考量是市场估值窗口，还是产能爬坡节奏与募投项目实际资金需求的时间匹配？

公司答复：尊敬的投资者您好，公司定增项目均匹配业务发展需求，项目已使用自有资金先行启动建设。定增实施需要综合多方面因素，公司将在批文有效期内择机推进。感谢您的提问。

问题 9：请问公司对市值管理是怎么规划的？公司目前的合理市值应该是多少？公司是否有回购计划？

公司答复：尊敬的投资者您好。公司将持续深耕主营业务、坚持提质增效，积极布局新产业方向，不断夯实长期经营基本面。管理层稳步推进业务拓展、技术迭代与内部管理优化，力争以稳健的经营回报回馈广大投资者。如后续推出股份回购计划，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。感谢您的提问。

三、其他事项

投资者可以通过上证路演中心（<https://roadshow.sseinfo.com/>）查看本次业绩说明会的召开情况及全部内容。公司非常感谢各位投资者积极参与本次说明会，并向对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议或意见的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

宁波德昌电机股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 1 日