证券代码：600933　　证券简称：爱柯迪　　公告编号：临 2026-092

转债代码：110090　　转债简称：爱迪转债

爱柯迪股份有限公司

关于 2027 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法律责任。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》相关要求，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”2.0 专项行动的倡议》，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，公司结合实际经营情况及发展战略，制定 2027 年度“提质增效重回报”行动方案。本方案已经公司第四届董事会第二十六次会议审议通过，具体内容如下：

一、公司经营情况概述

（一）公司主要经营指标情况

公司以“让每一台机器、每一次出行、每一个智能体，都因我们的精密制造而更可靠”为愿景，专注于为客户提供精密制造解决方案。公司拥有铝合金精密高压压铸技术、高固相半固态压铸技术、镁合金精密高压压铸和镁合金半固态压铸技术、锌合金精密压铸及复杂的精密加工技术和装配技术，以及电机铁芯精密零部件的生产技术及模具制造能力。随着产业的发展，公司依托大客户，新业务逐步切入机器人零部件以及通讯领域，拥有全球化服务运营能力，追求卓越运营。

近三年一期公司经营业绩总体保持良好增长态势。2023 年至 2025 年，公司营业收入分别为 59.57 亿元、67.46 亿元和 74.13 亿元，归属于上市公司股东的净利润分别为 9.13 亿元、9.40 亿元和 11.71 亿元，收入与利润规模持续扩大、盈利能力稳步提升。2026 年 1-9 月，公司经营延续向好态势，营业收入、归母净利润持续实现较好规模，依托在手定点项目持续放量、海外基地产能爬坡，经营基本面扎实，为未来经营发展提供充足动能。

公司近三年一期的经营指标情况详见下表：

单位：亿元

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月
营业收入	59.57	67.46	74.13	68.17
归母净利润	9.13	9.40	11.71	7.06
总资产	115.55	142.74	173.68	182.56
净资产	63.28	82.35	97.45	99.17
毛利率	29.09%	27.65%	29.77%	25.87%

（二）核心指标变动原因分析

2023 年以来，公司营业收入和净利润稳健增长，得益于公司前期拿到的头部 Tier1、新能源主机厂定点项目陆续进入量产；墨西哥生产基地产能持续爬坡，海外客户交付增加，外销收入贡献增加；公司对产品结构优化升级，高毛利率产品占比提升；卓尔博（宁波）精密机电有限公司（以下简称“卓尔博”）纳入合并报表后，其经营成果增厚公司整体营业收入和利润规模。尽管阶段性受到铝价波动、能源成本及汇兑损益等外部因素扰动，对盈利水平形成一定短期影响，公司营业收入及净利润阶段性承压，增速有所放缓。但公司凭借优质订单、全球化产能布局，整体业绩稳定。

在总资产和净资产端，随着公司墨西哥、马来西亚以及宁波、马鞍山生产基地建设投入，在建工程、固定资产增加。此外，公司于 2025 年收购卓尔博 71%股权，资产体量继续增加，为中长期业务拓展筑牢根基。2026 年 1-9 月，公司总资产、净资产持续稳健增长，资本实力进一步夯实。

公司毛利率变化，主要受产能建设节奏、产品结构、客户商务定价、原材料价格及海外基地经营情况等因素综合影响。随着海外产能效益逐步释放、产品结构持续优化以及高附加值产品占比提升，前期毛利率有所回升；随着产能扩张逐步推进、海外基地投入增加及原材料价格波动，毛利率阶段性承压；2026 年 1-9 月，公司持续推进降本增效，提升精益管理水平和工艺技术，积极应对原材料价格波动。

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

公司围绕经营发展质效，并结合公司治理质效、信息披露质效、投资者回报质效及公司承担社会责任质效等维度，对“提质增效重回报”现状进行评估分析

如下：

（一）经营类指标分析

经营指标	现状	目标
营业收入	2024 年、2025 年、2026 年 1-9 月营业收入增速分别为 13.24%、9.89%、28.38%。	以 2026 年为基数，2027 年度营业收入增长率不低于 10%。
净资产收益率（ROE）	2024 年、2025 年、2026 年 1-9 月加权平均净资产收益率分别为 11.98%、13.21%、7.12%。	2027 年度净资产收益率不低于 13%。
毛利率	2024 年、2025 年、2026 年 1-9 月综合毛利率分别为 27.65%、29.77%、25.87%。	以 2026 年为基数，2027 年度产品综合毛利率提升 1 个百分点。

公司结合所处汽车零部件行业特点与自身发展阶段，选取营业收入、净资产收益率（ROE）以及毛利率经营类指标，对经营质效现状进行分析。

1、营业收入增速。2024 年营业收入增速 13.24%，公司持续加快在新能源汽车和智能汽车领域的市场布局，结合墨西哥生产基地的产能扩建，加大了在欧美传统汽车零部件市场的产品开发力度，同时公司大型模具自制能力、工艺制造技术进一步提升，多个重点项目在生产能力和产品合格率方面均有所突破。2025 年以来，得益于公司前期拿到的头部 Tier1、新能源主机厂定点项目陆续进入量产，墨西哥生产基地产能持续爬坡，海外客户交付增加，收入贡献稳步增长。除受订单增长影响外，卓尔博并表亦形成重要增量贡献。2025 年公司营业收入增速 9.89%，2026 年 1—9 月公司营业收入增速为 28.38%，公司依托较为扎实的项目储备、全球化产能布局和持续拓展的客户订单，收入端保持了优于行业的韧性与增长动能。

2、净资产收益率（ROE）。2024 年公司加权平均净资产收益率为 11.98%，2025 年提升至 13.21%。依托收入规模稳步扩张、盈利水平向好，资产运营效率持续优化，ROE 实现稳步抬升，盈利回报能力达到较好水平。2026 年 1-9 月，公司加权平均净资产收益率为 7.12%，主要受当期毛利率下行拖累盈利水平影响。长期来看，公司具备良好的盈利基础，后续公司将持续通过提升资产周转效率、优化资本结构、改善盈利质量，推动 ROE 维持在合理较高区间。

3、毛利率。2024 年公司产品综合毛利率为 27.65%，2025 年进一步提升至 29.77%，受益于产品结构持续优化、高附加值新能源订单占比提升、规模化降本及工艺能力升级，盈利空间持续拓宽。2026 年 1-9 月，公司综合毛利率为 25.87%，

主要系铝价较上年同期上涨等外部因素影响，带来阶段性承压。公司将持续推进产品结构升级、强化全链条成本管控、迭代精密制造技术，对冲原材料价格波动影响，努力推动毛利率稳中有升。

未来，公司将围绕主业持续提升经营质效：深化精益管理与降本增效，提升高附加值产品占比；加快海外基地产能建设与爬坡；强化汇率风险管理，降低汇兑损益影响。

（二）回报类指标分析

回报类指标	现状	目标
现金分红	2025 年度每 10 股派 4.00 元(含税），分红比例 34.96%。	2027 年现金分红比例不低于 30%。
股份回购	2025 年、2026 年完成两次股份回购，累计回购 1,293.21 万股（占 1.26%），回购股份用于员工持股计划或股权激励。	结合市场情况与公司资金状况，适时开展新一轮股份回购用于股份注销。
投资者沟通	已建立电话、传真、邮箱、业绩说明会、上证 e 互动等多元沟通渠道。	2027 年度召开不少于 3 次定期报告业绩说明会，组织不少于 10 次线上交流会，组织不少于 20 次现场调研，组织不少于 1 次走进上市公司活动。预计接待投资者不少于 100 人次。

公司高度重视股东回报，牢固树立回报股东意识，通过现金分红、股份回购、持续强化投资者沟通等多种方式，不断提升投资者获得感。

1、现金分红。公司严格落实新“国九条”关于“增强分红稳定性、持续性”的要求，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案。2022 年度至 2025 年度，公司年度现金分红标准由每 10 股派 2.30 元（含税）逐年提升至每 10 股派 4.00 元（含税）：2022 年度每 10 股派 2.30 元，派发约 2.03 亿元；2023 年度每 10 股派 2.90 元，派发约 2.83 亿元；2024 年度每 10 股派 3.00 元，派发约 2.96 亿元；2025 年度拟每 10 股派 4.00 元（含税），合计拟派发现金红利约 4.10 亿元，占当年度归属于上市公司股东净利润的 34.96%。自上市以来，公司已累计实施现金分红 9 次，累计分红金额约 21.84 亿元。公司于 2025 年 4 月 30 日披露了《未来三年（2025—2027 年）股东分红回报规划》，明确未来分红政策安排，保持分红政策的连续性、稳定性。

2、股份回购。公司于 2025 年 6 月至 12 月实施首次股份回购，累计回购股份 606.82 万股，支付总金额约 10,008.80 万元，回购价格区间为 15.37 元/股至 22.10 元/股；2026 年 6 月，公司实施第二次股份回购，累计回购股份 686.39 万

股，支付总金额 10,597.49 万元，回购价格区间为 14.90 元/股至 15.86 元/股。公司回购专用证券账户累计回购股份 1,293.21 万股，占公司总股本的 1.26%，上述回购股份用于实施股权激励或员工持股计划。公司通过股份回购将股东利益、公司利益与员工利益紧密结合，完善长效激励机制，稳定投资者预期。

3、投资者沟通。公司严格执行《投资者关系管理制度》，搭建多维度、多层次的投资者沟通渠道，通过电话、传真、信函、接待来访、举办业绩说明会、上证 e 互动等多元化方式与投资者保持密切沟通，每年定期召开多次业绩说明会，积极参与行业分析师、投资机构及中小股东调研交流活动，及时回应投资者关切。公司将持续丰富公告解读形式，通过图文、视频等可视化方式提升公告可读性，增强投资者获得感。

（三）规范类指标分析

规范类指标	现状	目标
公司治理	公司治理运作规范、内部控制持续有效，持续提升治理现代化水平。	持续优化治理体系，确保各治理主体权责清晰、运作高效；组织董事、高级管理人员参与经营治理专题培训≥2 场。
独立董事履职	独立董事现场工作满 15 天，组织参与后续培训。	独立董事年度现场履职≥15 天；组织独立董事赴业务一线、重点项目实地调研 1-2 次。

1、公司治理。公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，提高规范运作水平，建立健全由股东会、董事会及其专门委员会和管理层组成的权责清晰、制衡有效的治理架构。同时，密切跟踪监管政策和要求变化，落实《上市公司治理准则》关于审核委员会职责要求等，持续推动公司治理水平进一步提升。2025 年度，公司组织并督促董事、高级管理人员及关键岗位人员参加中国证监会、上海证券交易所及上市公司协会等开展的专项培训，强化“关键少数”履职能力与合规意识。

2、独立董事履职。公司高度重视独立董事履职保障工作，适时组织沟通会、电话会等，并安排独立董事参与后续培训，持续提升独立董事履职水平。后续，公司将持续强化董事履职保障，组织独立董事专项沟通会，充分发挥独立董事在战略决策、风险管控、关联交易监督等方面的专业作用。精心组织独立董事深入一线开展实地调研，深化独立董事对公司业务布局与发展战略的理解。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

围绕上述经营类、回报类及规范类指标分析，公司汇总制定下一步行动目标与计划如下：

（一）经营类指标及行动计划

指标	现状	目标	计划	风险
营业收入	2024年、2025年、2026年1-9月营业收入增速分别为13.24%、9.89%、28.38%。	以2026年为基数，2027年度营业收入增长率不低于10%。	加快新能源、智能驾驶领域产品放量；推进海外产能建设；拓展“汽车产业+机器人零部件产业”双轮驱动新增长点。	宏观经济与汽车行业波动、下游价格竞争、原材料价格波动、海外经营风险
净资产收益率	2024年、2025年、2026年1-9月加权平均净资产收益率分别为11.98%、13.21%、7.12%。	加权平均净资产收益率不低于13%。	持续优化产品结构，深化降本增效与精益管理；强化汇率风险管理；提升资产周转效率。	行业竞争加剧、汇率波动、产能爬坡不及预期
毛利率	2024年、2025年、2026年1-9月综合毛利率分别为27.65%、29.77%、25.87%。	以2026年为基数，2027年度综合毛利率提升1个百分点。	提升高附加值产品占比，推进制造技术迭代与成本管控，发挥规模效应。	原材料价格波动、产品降价压力

（二）回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

指标	现状或问题	计划
现金分红	2025年度每10股派4.00元（含税），分红比例34.96%；上市以来累计分红约21.84亿元；年度一次分红，尚未实施中期分红等多次分红。	严格执行《未来三年（2025—2027年）股东分红回报规划》，保持分红政策连续稳定；结合盈利、现金流与资本开支情况，研究实施中期分红、春节前分红等多次分红安排，持续提升投资者获得感，2027年现金分红比例不低于30%。
股份回购与激励	2025年、2026年完成两次股份回购，累计回购1,293.21万股（占1.26%），回购股份用于员工持股计划或股权激励。	按计划用途实施员工持股计划或股权激励，完善长效激励机制；结合市场情况与公司资金状况，适时开展新一轮股份回购用于股份注销。
投资者沟通	已建立电话、传真、邮箱、业绩说明会、上证e互动等多元沟通渠道。	增加业绩说明会召开频次，丰富图文、视频等可视化解读形式；加强中小股东与董事会、管理层的可触达性，及时回应投资者关切。2027年度召开不少于3次的定期报告业绩说明会，组织不少于10次线上交流会，组织不少于20次现场调研，组织不少于1次走进上市公司活动。预计接待投资者不少于100人次。

指标	现状或问题	计划
公司治理	公司治理运作规范、内部控制持续有效，持续提升治理现代化水平。	持续优化治理体系，确保各治理主体权责清晰、运作高效；组织董事、高级管理人员参与经营治理专题培训≥2 场。
独立董事履职	独立董事现场工作满15天，组织参与独立董事后续培训。	独立董事年度现场履职≥15 天；组织独立董事赴业务一线、重点项目实地调研 1-2 次。

四、投资者交流渠道

公司欢迎广大投资者通过以下渠道与公司沟通交流，并就公司经营发展及“提质增效重回报”行动方案提出意见建议：

联系部门：证券部

联系电话：0574-87562112

联系传真：0574-87562112

电子邮箱：ikd@ikd-china.com

公司地址：中国宁波市江北区金山路 588 号（邮编：315033）

公司将持续通过日常电话及邮件沟通、投资者接待日、座谈会、业绩说明会等多种形式，听取投资者关于公司经营发展及“提质增效重回报”行动方案的意见建议，与投资者同题共答，持续提升上市公司发展质量。

五、其他说明及风险提示

公司本次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司的实际情况和外部环境做出的计划方案，不构成任何业绩承诺，未来可能受到国内外市场宏观环境、政策调整等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

爱柯迪股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 10 日