

证券代码：600933

证券简称：爱柯迪

转债代码：110090

转债简称：爱迪转债

爱柯迪股份有限公司

IKD Co., Ltd.

（住所：宁波市江北区金山路 588 号）

**IKD**

## 2023 年度向特定对象发行 A 股股票 募集说明书

保荐人（主承销商）



国金证券股份有限公司

SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

（注册地址：四川省成都市东城根上街 95 号）

二〇二三年十月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露的信息真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、关于本次向特定对象发行股票的基本情况

1、本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经公司于 2023 年 4 月 27 日召开的第三届董事会第十五次会议、2023 年 5 月 15 日召开的 2023 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行已经获得上海证券交易所审核通过，根据有关法律法规规定，本次发行尚需经中国证券监督管理委员会作出同意注册的决定后方可实施。

2、本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为符合法律、法规的证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律、法规规定的法人投资者和自然人。最终发行对象将在本次发行申请获得上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则确定。

本次向特定对象发行 A 股股票的所有发行对象合计不超过 35 名，均以现金方式认购。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

3、本次向特定对象发行 A 股股票的定价基准日为发行期首日，定价原则为：发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若公司股票在本次向特定对象发行 A 股股票的定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行的发行价格将作相应调整。

最终发行价格将在本次发行通过上海证券交易所审核并取得中国证券监督管理委员会同意注册的批复后，按照《上市公司证券发行注册管理办法》等有关

规定，根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

4、本次向特定对象发行的股票数量按照募集资金总额除以最终询价确定的发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数应向下取整，对于不足 1 股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，并以中国证券监督管理委员会关于本次发行的注册批复文件为准。若按照公司截至 2023 年 3 月 31 日的股本测算，本次向特定对象发行股份总数不超过 264,979,078 股。若在本次发行董事会决议公告日至发行日期间，公司股票发生送股、回购、资本公积金转增股本等股本变动事项的，本次发行数量上限亦作相应调整。最终发行数量将在本次发行获得上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

5、本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 120,000.00 万元人民币（含本数），募集资金扣除发行费用后将投资用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟利用募集资金
1	新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地	123,300.00	120,000.00
	合计	<b>123,300.00</b>	<b>120,000.00</b>

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

6、本次发行的股票自本次发行结束之日（即本次发行的股票完成登记至相关方名下之日）起 6 个月内不得转让，有关法律、法规对发行对象认购本次发行股票的限售期另有要求的，从其规定。

在上述股份限售期限内，发行对象因公司送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，发行对象减持本次认购的股票，按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

7、本次发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件。

8、本次发行前公司的滚存未分配利润，由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

9、根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关法律法规的要求，公司对本次向特定对象发行 A 股股票是否摊薄即期回报进行了分析，并提出了具体的填补回报措施。

10、本次发行决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

## 二、公司相关主要风险

特别提醒投资者仔细阅读本募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”全文，并重点关注以下风险：

### （一）前次和本次募投项目实施的风险

前次募投项目为爱柯迪智能制造科技产业园项目，本次募投项目为新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目，本次募投项目与前次募投项目在实施地点、实施主体、实施背景、产品结构等方面均有不同，不存在重复建设。尽管公司在进行募集资金投资项目的可行性分析时，已经对宏观环境、产业政策、市场竞争等因素进行了充分论证，但是由于宏观环境变动、产业政策调整、行业发展、市场需求、竞争条件、工程进度、未来募投项目用地取得等不确定因素均可能对相关项目的实施造成影响，如果上述因素发生不可预见的不利变化，前次和本次募集资金投资项目将面临实施的风险。

### （二）前次和本次募集资金投资项目的产能消化及未达预期效益风险

本次募投项目及前次募投项目达产后将新增新能源汽车结构件及三电系统零部件产能，针对该等产品，尽管公司已取得了多家知名客户的多个新项目定点，目前在手订单充足，亦谨慎分析后制定了本次募集资金投资计划，并对相关效益测算基于相应市场环境所做出了合理的预判。但若未来下游新能源汽车市场渗透率提升乏力或汽车行业受到诸多不利因素影响导致新能源铝合金压铸件市场需

求疲软或增长放缓、新能源铝合金压铸件市场竞争激烈程度加剧，出现市场环境方面的其他不利变化，或项目建设进度受不可预见因素影响而出现延后等不利情况，公司可能出现无法及时消化新增产能的风险，或无法实现前次和本次募集资金投资项目的预期经济效益，从而影响公司的整体经营业绩。

### **（三）固定资产折旧增加的风险**

公司本次募集资金投资项目涉及新增固定资产投资。募投项目完成后，公司固定资产规模将显著增加，未来每年将新增一定金额的固定资产折旧费用。在此情况下，如果募投项目投产后没有及时产生预期效益，公司的盈利水平可能会因折旧费用增加而受到不利影响。

### **（四）汽车行业周期性波动风险**

公司主要专业从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要产品包括汽车雨刮系统、汽车动力系统、汽车热管理系统、汽车转向系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统、汽车结构件、汽车智能驾驶系统等适应汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。报告期内公司汽车类收入占比较高，专业化使得公司在汽车零部件领域具有较强的竞争力，但同时也使公司的业务受下游汽车行业景气程度影响较大。

尽管下游汽车产业发展比较成熟，新能源汽车市场渗透率不断提升，且公司的主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂，但汽车行业受宏观经济影响较大，若未来全球经济和国内宏观经济形势恶化，新能源汽车市场渗透率提升乏力或汽车行业受到诸多不利因素影响，汽车产业发生重大不利变化，将对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

### **（五）市场竞争加剧的风险**

随着全球汽车行业发展，特别是新能源汽车增长，新能源汽车市场的快速增长吸引了众多企业涌入新能源汽车产业链各领域，全球汽车铝合金精密压铸件生产企业纷纷扩大产能，导致竞争日趋激烈。若公司不能持续在市场开拓、客户资源、产品研发、生产技术、规模经济生产、质量控制、价格竞争、服务能力等方面保持优势，市场竞争地位也将受到一定影响。

## （六）毛利率下降的风险

公司所售的铝合金零部件系依据不同客户特定的技术参数设计并生产的非标准化产品，报告期内毛利率水平有所波动。报告期内，公司综合毛利率分别为 30.34%、26.32%、27.77%、29.06%。2021 年综合毛利率较 2020 年下降 4.03 个百分点，主要受原材料价格持续大幅上涨、国际海运费持续大幅上涨、人民币持续升值等多种外部因素的影响所致。2022 年综合毛利率较 2021 年上升 1.45 个点，主要系 2022 年随着公司销量增加，公司积极应对原材料价格及汇率波动、国际海运费价格自高位逐步回落，使得公司综合毛利率小幅提升。

公司产品毛利率受经营规模、产品结构、客户资源、成本控制、行业竞争等多方面，或者行业竞争等因素影响，如果未来公司的经营规模、产品结构、客户资源、成本控制等方面发生较大变动，或者行业竞争加剧等，导致公司产品销售价格下降、成本费用提高或客户的需求发生较大的变化，公司将面临毛利率无法维持或下降的风险。

## （七）出口业务风险

公司境外主要客户分布在美洲、欧洲等汽车工业发达国家及地区，最近三年公司外销收入分别为 172,250.02 万元、206,649.38 万元、251,568.71 万元，占各年度营业收入的比例分别为 66.49%、64.46%、58.98%。

公司境外业务主要以美元、欧元定价，虽然公司境外业务在与主要客户进行后续结算时形成了因汇率波动对产品价格进行调整的机制，但由于公司境外业务比例较大，如果公司未能及时将汇率变动风险向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产，汇率变动同样会影响财务费用。如未来汇率波动幅度扩大，将对公司经营业绩产生一定的影响。

报告期内，公司收入总体增长，但外销收入占比较高，同时受贸易模式影响，国际海运费大幅上涨将对公司利润产生不利影响。

此外，国际贸易中的不确定因素正在不断增加，若国际经济、政治局势出现大的波动，或公司产品进口国的政治、经济环境、贸易政策、汽车消费政策等发

生不利变化，公司将面临境外业务波动的风险。

### **（八）规模快速扩张导致的管理风险**

2020 年末至 2023 年 6 月末，公司总资产规模由 565,773.80 万元增长至 1,092,964.37 万元，增长 93.18%；2022 年度公司营业收入为 426,524.12 万元，较 2020 年度增长 64.65%，增幅明显。随着公司资产规模和生产规模不断扩大，公司在业务持续、快速增长过程中对经营管理能力的要求大幅提高。同时，随着本次发行募集资金的到位，公司的资产规模将进一步增加，这对公司既有的战略规划、制度流程、财务管控、内部控制等方面提出了更高的要求。若公司无法在人力资源、客户服务、产品开发、新制造技术开发与应用、交付能力等方面采取更有针对性的管理措施，可能将增加公司的管理成本和经营风险，使公司各部门难以发挥协同效应，对公司未来业务的发展带来一定的影响。

### **（九）境外经营风险**

公司在墨西哥、德国、马来西亚等地设立了子公司，境外生产经营在政治、经济、法律、文化、语言及意识形态方面与我国存在较大差异，若公司未能有效组建本土化管理团队、未能有效管控、未能及时对管理理念及管理思路进行适应性调整，将可能导致该海外生产基地经营不善，继而影响公司业绩。



## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次向特定对象发行股票的基本情况.....	2
二、公司相关主要风险.....	4
目 录.....	8
释 义.....	11
第一节 发行人基本情况 .....	15
一、发行人基本信息.....	15
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	15
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	17
四、主要业务模式、产品的主要内容.....	40
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	48
六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况.....	50
七、最近三年重大资产重组情况.....	57
八、境外生产经营情况.....	57
第二节 本次证券发行概要 .....	60
一、本次发行的背景和目的.....	60
二、发行对象及与发行人的关系.....	62
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	63
四、募集资金金额及投向.....	65
五、本次发行是否构成关联交易.....	65
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....	65
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序..	66
八、发行人不存在《管理办法》第十一条之下列情形.....	66
九、同业竞争情况.....	67
十、融资间隔.....	69

<b>第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....</b>	<b>70</b>
一、本次募集资金投资项目使用计划.....	70
二、本次募集资金投资项目与现有业务或发展战略的关系.....	70
三、本次募集资金投资项目的具体情况.....	70
四、本次募投项目补充流动资金占比未超过 30% .....	79
五、本次发行融资规模的合理性.....	79
六、本次募投项目符合国家产业政策和行业准入条件.....	80
七、本次募投项目实施进展情况.....	81
八、结合行业竞争状况、市场空间、同行业可比公司项目及扩产情况、在手订单、后续市场开拓情况，分析本次募投新增产能的合理性和消化措施.....	81
九、本次募投项目与前次募投项目是否存在重复建设.....	88
十、前次募集资金使用进度低的原因，在前次募集资金未使用完成的前提下，进行本次融资的必要性及紧迫性.....	89
十一、结合日常营运需要、公司货币资金金额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、公司资产负债率及与同行业可比公司的对比情况等，分析本次募集规模的合理性.....	91
<b>第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....</b>	<b>96</b>
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	96
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....	96
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况.....	96
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况.....	96
五、最近五年内募集资金运用情况.....	96
<b>第五节 与本次发行相关的风险因素 .....</b>	<b>103</b>
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素 .....	103
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....	108

三、对募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素.....	108
<b>第六节 与本次发行相关的声明 .....</b>	<b>111</b>
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	111
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	117
三、保荐机构（主承销商）声明.....	118
四、发行人律师声明.....	120
五、发行人会计师声明.....	121
六、发行人董事会声明.....	122

## 释 义

除非上下文中另行规定，本募集说明书中的词语有如下含义：

一、普通词汇		
发行人、公司、股份公司、爱柯迪	指	爱柯迪股份有限公司
本次向特定对象发行、本次发行	指	爱柯迪股份有限公司本次向特定对象发行 A 股股票的行为
募集说明书	指	爱柯迪股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书
定价基准日	指	发行期首日
法雷奥（Valeo）	指	法雷奥集团（Valeo S.A.），集团总部设在法国，是一家专业致力于汽车零部件、系统、模块的设计、开发、生产及销售的工业集团，法雷奥集团业务涵盖舒适及驾驶辅助系统、动力总成系统、热系统及视觉系统。法雷奥集团在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第十一位
博世（Bosch）	指	博世公司（Robert Bosch GmbH），为德国最大的工业企业之一，总部位于德国，业务涵盖汽车与智能交通技术、工业技术、消费品以及能源与建筑技术领域，博世公司在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第一位
大陆（Continental）	指	大陆集团（Continental AG），总部位于德国。大陆（Continental）是全球五大汽车零部件供应商之一，在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第八位
克诺尔（Knorr-Bremse）	指	克诺尔股份公司（Knorr-Bremse AG），公司总部设在德国，是世界领先的轨道车辆和商用车辆制动系统的制造商，克诺尔业务涵盖轨道车辆系统及商用车系统，产品包括制动系统、智能登车系统、空调设备、电力供应系统、控制组件、玻璃刮水器、月台屏蔽门、摩擦材料以及驾驶员辅助系统
麦格纳（Magna）	指	麦格纳国际有限公司（Magna International Inc.），公司总部位于加拿大，为全球最大的汽车零部件制造商之一，业务包括生产车身、底盘、内饰、外饰、座椅、动力总成、电子、镜像、闭锁和车顶系统与模块以及整车设计与代工制造，在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第四位
耐世特（Nexteer）	指	耐世特汽车系统集团有限公司（Nexteer Automotive Group Limited），集团总部位于美国，是一家转向系统的全服务供应商，其高级转向系统与驱动轴系统产品处于全球领先地位。耐世特在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第五十八位
电产（Nidec）	指	日本电产株式会社（Nidec Corporation），公司总部位于日本，是一家生产包括精密小型马达到超大型电机在内的各类马达电机产品的全球性集团企业
翰昂（Hanon Systems）	指	翰昂系统株式会社（Hanon Systems），公司总部位于韩国，是一家为电动汽车和传统汽车提供热管理和能源管理解决方案的全球性汽车零部件供应商
蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）	指	蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）集团，公司总部位于德国，全球大型工业和技术集团之一，在 2022 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第二十四位

爱柯迪投资	指	宁波爱柯迪投资管理有限公司，原名宁波国合旭东精密压铸有限公司，系爱柯迪的控股股东
宁波领挈	指	宁波领挈股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东之一
宁波领荣	指	宁波领荣股权投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东之一
宁波领祺	指	宁波领祺股权投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东之一
宁波领鑫	指	宁波领鑫股权投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东之一
宁波领禧	指	宁波领禧股权投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东之一
优耐特模具	指	宁波优耐特模具有限公司，系发行人控股子公司
协成工业炉	指	宁波市江北区协成工业炉制造有限公司，系发行人控股子公司
爱柯迪科技	指	宁波爱柯迪科技产业发展有限公司，系发行人全资子公司
爱柯迪香港	指	爱柯迪香港有限公司，系发行人全资子公司
IKD MEXICO	指	IKD MEXICO, S.A.de C.V.，系发行人控股子公司
爱柯迪精密	指	宁波爱柯迪精密部件有限公司，系发行人全资子公司
柳州柯创铝业	指	柳州市柯创铝业有限公司，系发行人全资子公司，曾用名为柳州爱柯迪精密部件有限公司
爱柯迪半固态	指	宁波爱柯迪半固态成型技术有限公司，曾用名为宁波柯鑫成型科技有限公司，系发行人控股子公司爱柯迪（深圳）精密部件有限公司之全资子公司
爱柯迪（柳州）	指	爱柯迪（柳州）科技产业有限公司，系发行人全资子公司
IKD Germany	指	IKD Germany GmbH
匠成智能	指	宁波匠成智能科技有限公司，系发行人控股子公司
柯创铝业	指	宁波市柯创铝业有限公司，系发行人控股子公司
爱柯迪（安徽）新能源	指	爱柯迪（安徽）新能源技术有限公司，系发行人全资子公司
爱柯迪（马鞍山）新能源	指	爱柯迪（马鞍山）新能源汽车零部件有限公司，系发行人控股子公司
IKD New Energy、爱柯迪新能源	指	IKD New Energy Technology S.A. de C.V. 系发行人之子公司
思柯节能	指	宁波思柯节能服务有限公司，曾用名为宁波辛柯机械有限公司，系发行人参股公司
喆瑞模具	指	宁波喆瑞模具有限公司，系发行人参股公司
迈柯新材料	指	宁波迈柯新材料科技有限公司，系发行人参股公司
江北创投	指	宁波江北创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人参股企业
仁凯信息	指	浙江仁凯信息科技有限公司，系发行人曾经参股的企业，已于 2023 年 8 月 4 日注销
辛迪自动化	指	宁波辛迪自动化科技有限公司，系发行人曾经控股的企业，已于 2022 年 9 月转让
保荐人（主承销商）、保荐机构、国金证券	指	国金证券股份有限公司
立信、申报会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
通力、发行人律师	指	上海市通力律师事务所

A股	指	公司发行的每股面值1.00元的人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、报告期内	指	2020年、2021年、2022年及2023年1-6月
报告期各期末	指	2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日及2023年6月30日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	爱柯迪股份有限公司股东大会
董事会	指	爱柯迪股份有限公司董事会
监事会	指	爱柯迪股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《爱柯迪股份有限公司章程》
《募集资金管理办法》	指	《爱柯迪股份有限公司募集资金管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
国家工信部	指	国家工业和信息化部
<b>二、专业术语</b>		
压铸	指	全称压力铸造，是一种金属铸造工艺，是一种利用模具腔对融化的金属施加高压使金属熔液凝固而形成铸件的铸造方法
压射	指	把熔融金属从压铸机的压射室压入模具中，并对正在凝固的金属施加压力的压铸环节
模具	指	工业生产上用以生产成型产品的工具，主要通过所成型材料物理状态的改变来实现物品外形的加工
脱模	指	将压铸件从模具内脱出的一系列操作
抛光	指	利用机械、化学或电化学的作用，使工件表面粗糙度降低，以获得光亮、平整表面的加工方法
去毛刺	指	清除压铸件已加工部位周围所形成的刺状物
机械加工	指	机械加工是指通过机械设备对压铸件的外形尺寸或性能进行改变的过程
加工中心	指	带有刀库和自动换刀装置的一种高度自动化、适用于加工复杂零件的高效率自动化机床
工装	指	工艺装备，即制造过程中所用的各种工具的总称，包括模具、刀具、夹具以及检具等各种工具

刀具	指	机械加工过程中用于切削加工的工具，又称切削工具
夹具	指	机械加工过程中用来固定加工对象，使之占有正确的位置，以接受加工的装置
检具	指	用于控制产品各种尺寸（例如孔径、空间尺寸等）的简捷工具，提高生产效率和控制质量
表面处理	指	在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法
APQP	指	Advanced Product Quality Planning，即产品质量先期策划，是一种结构化的方法，用来制订开发出使顾客满意的产品所需的途径与步骤
PPAP	指	Production Part Approval Process，即生产件批准程序，规定了包括生产和散装材料在内的生产件批准的一般要求，用来确定供应商是否已经正确理解了顾客工程设计和规范的所有要求，以及其生产过程是否具有潜在能力，在实际生产过程中按规定的生产节拍满足顾客要求的产品
FMEA	指	Failure Mode and Effects Analysis，即潜在失效模式及后果分析，是在产品设计阶段和过程设计阶段，对构成产品的子系统、零件，对构成过程的各个工序逐一进行分析，找出所有潜在的失效模式，并分析其可能的后果，从而预先采取必要的措施，以提高产品的质量和可靠性的一种系统化的活动
PPM	指	Parts Per Million，是检验产品质量水平的一个标准，即提供给客户的一百万个零件中，不合格品的个数
MES 系统	指	Manufacturing Execution System，即制造执行系统，是位于上层的计划管理系统与底层的工业控制之间的面向车间层的管理信息系统
EV	指	电动载具，是用一个或是多个电动机或是牵引电动机为动力来源的交通工具。在本募集说明书中，特指以电能作为动力的电动汽车。电动汽车通常包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车、燃料电池电动汽车等
AMIA	指	墨西哥汽车工业协会

注：本募集说明书中部分合计数与各数值直接相加之和在尾数上存在差异，是由于数字四舍五入造成的。

## 第一节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

公司名称	爱柯迪股份有限公司
英文名称	IKD Co., Ltd.
统一社会信用代码	91330200756264225T
法定代表人	张建成
注册资本	89,608.44 万元人民币
成立日期	2003 年 12 月 08 日
注册地址	浙江省宁波市江北区金山路588号
办公地址	浙江省宁波市江北区金山路588号
股票上市地	上海证券交易所
股票简称及代码	爱柯迪，600933.SH
上市日期	2017 年 11 月 17 日
邮政编码	315033
电话	0574-87562112
传真	0574-87562112
互联网址	www.ikd-china.com
电子信箱	ikd@ikd-china.com

### 二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

#### （一）公司股权结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人股份总数为 896,084,416 股，股权结构如下：

股份类别	股份数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	0.00	0.00
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	-	-
其他	-	-



股份类别	股份数量（股）	比例（%）
4、外资持股	-	-
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>896,084,416</b>	<b>100.00</b>
1、人民币普通股	896,084,416	100.00
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>896,084,416</b>	<b>100.00</b>

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股份性质
1	宁波爱柯迪投资管理有限公司	287,118,277	32.04	境内非国有法人股
2	张建成	73,141,816	8.16	境内自然人股
3	领拓集团香港有限公司	67,949,718	7.58	境外法人股
4	宁波领擎股权投资合伙企业（有限合伙）	55,794,591	6.23	境内非国有法人股
5	XUDONG INTERNATIONAL LIMITED	44,174,500	4.93	境外法人股
6	中国银行股份有限公司—易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	22,165,324	2.47	其他
7	全国社保基金一一五组合	16,090,000	1.80	其他
8	中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	12,000,000	1.34	其他
9	王振华	11,475,505	1.28	境内自然人股
10	香港中央结算有限公司	9,608,471	1.07	其他
	<b>合计</b>	<b>599,518,202</b>	<b>66.90</b>	

## （二）公司控股股东和实际控制人基本情况

截至 2023 年 6 月 30 日，爱柯迪投资持有公司 28,711.8277 万股股份，占公司总股本的 32.04%，为公司控股股东；张建成个人直接持有公司 8.16% 的股份，其通过爱柯迪投资间接控制发行人 32.04% 的股份，通过宁波领擎间接控制发行人 6.23% 的股份，通过宁波领祺间接控制发行人 0.91% 的股份，通过宁波领鑫间接控制发行人 0.81% 的股份，通过宁波领荣间接控制发行人 0.54% 的股份，通过宁波领禧间接控制发行人 0.44% 的股份，直接及间接合计控制公司 49.13% 的股

份，为公司实际控制人。

### 三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），从主要产品的应用领域来看，公司所属行业为汽车制造业（行业代码：C36）中的汽车零部件及配件制造业（C3670）。

#### （一）行业管理体制及行业政策

##### 1、行业主管部门和监管体制

公司行业主管机构为国家发展和改革委员会、工业和信息化部等；行业自律组织为中国汽车工业协会、中国铸造协会等，由上述国家机关和社会团体行使行业管理职能。

国家发展和改革委员会、工业和信息化部：负责行业产业政策的研究制定，拟订行业的中长期发展战略、规划；监督产业政策执行情况；推进可持续发展战略等。

中国汽车工业协会、中国铸造协会等：以贯彻执行国家方针政策、维护行业整体利益；负责产业调查研究、技术标准制订、行业技术与信息的搜集分析；协调和促进企业间的经济合作和技术合作等。

##### 2、行业主要法规和政策

汽车工业是我国国民经济的支柱产业，对保持国民经济持续、快速、健康发展起到重要作用。汽车零部件及配件制造业是汽车工业的重要组成部分，是汽车工业可持续繁荣发展的关键因素，我国中央及地方相继出台了一系列对汽车行业以及汽车轻量化、节能减排相关的扶持及鼓励政策，主要的法律法规及产业政策如下：

序号	日期	法规或政策名称	主要内容	颁布部门
1	2017 年 4 月	《汽车产业中长期发展规划》	引导创新主体协同攻关整车及零部件系统集成、动力总成、轻量化等关键核心技术，增加基础、共性技术的有效供给。加大汽车节能环保技术的研发和推广。推动先进燃油	发改委、工信部、科技部

序号	日期	法规或政策名称	主要内容	颁布部门
			汽车、混合动力汽车和替代燃料汽车研发，突破整车轻量化等关键技术	
2	2018 年 12 月	《汽车产业投资管理规定》	规定中提到要聚焦汽车产业发展重点，加快推进新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件，先进制造装备，动力电池回收利用技术、汽车零部件再制造技术及装备研发和产业化。其中包括：新能源汽车领域重点发展非金属复合材料、高强度轻质合金、高强度钢等轻量化材料的车身、零部件和整车，全功能、高性能的整车控制系统，高效驱动系统、先进车用动力电池和燃料电池产品，车用动力电池等制造检测技术和专用设备	国家发改委
3	2020 年 2 月	《智能汽车创新发展战略》	到 2025 年，中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成。实现有条件自动驾驶的智能汽车达到规模化生产，实现高度自动驾驶的智能汽车在特定环境下市场化应用；推进车载高精度传感器、车规级芯片、智能操作系统、车载智能终端、智能计算平台等产品研发与产业化，建设智能汽车关键零部件产业集群；鼓励零部件企业逐步成为智能汽车关键系统集成供应商	国家发改委、中央网信办、科技部等
4	2020 年 6 月	《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》	要求对“乘用车企业平均燃料消耗量积分 CAFÉ”和“新能源汽车积分 NEV”进行并行管理，即企业既要降低油耗，同时又要提高新能源汽车的产销。因此，乘用车企业将加快新能源汽车的推广，进而提速中国新能源汽车市场	工信部、财政部、商务部、海关总署、质检总局、市场监督管理局
5	2020 年 10 月	《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》	到 2025 年，纯电动乘用车新车平均电耗降至 12.0 千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20% 左右；到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用，高度自动驾驶汽车实现规模化应用，有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升	国务院
6	2020 年 10 月	《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》	我国汽车产业的碳排放将力争在 2028 年前后达峰，到 2035 年全产业的碳排放量将比峰值降低 20%	中国汽车工程学会
7	2021 年 3 月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	突破新能源汽车高安全动力电池、高效驱动电机、高性能动力系统等关键技术，加快研发智能（网联）汽车基础技术平台及软硬件系统、线控底盘和智能终端等关键部件；聚焦新一代新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保等战略性新兴产业	全国人民代表大会
8	2021 年 12 月	《“十四五”节能减排综合工作方案》	提高城市公交、出租、物流、环卫清扫等车辆使用新能源汽车的比例；到 2025 年，新	国务院

序号	日期	法规或政策名称	主要内容	颁布部门
			能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右	
9	2021年12月	《产业结构调整指导目录(2019年本)(2021年修订)》	将“轻量化新材料铸件/锻件、汽车关键铸件/锻件、汽车关键零部件、轻量化材料应用、新能源汽车关键零部件”等列为国家鼓励发展产业	国家发改委
10	2022年1月	《促进绿色消费实施方案》	大力推广新能源汽车,逐步取消各地新能源汽车购买限制,推动落实免限行、路权等支持政策;合理引导消费者购买轻量化、小型化、低排放乘用车	国家发展改革委、工业和信息化部等
11	2022年7月	《关于搞活汽车流通扩大汽车消费若干措施的通知》	鼓励各地综合运用经济、技术等手段推动老旧车辆退出,有条件的地区可以开展汽车以旧换新,加快老旧车辆淘汰更新	商务部、发改委、工信部等
12	2023年3月	《工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》	铸造和锻压是装备制造业不可或缺的工艺环节,是众多主机产品和高端装备创新发展的重要支撑和基础保障,关乎装备制造业产业链供应链安全稳定。目标到2025年,铸造和锻压行业总体水平进一步提高,保障装备制造业产业链供应链安全稳定的能力明显增强。产业结构更趋合理,产业布局与生产要素更加协同	工信部、国家发改委、生态环境部

## (二) 行业发展概况

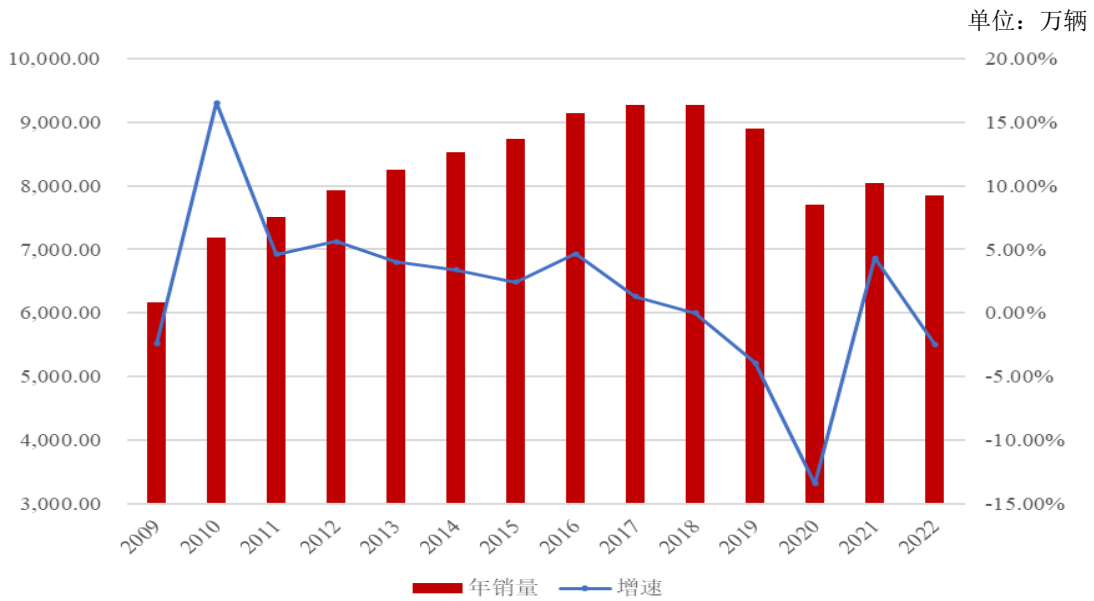
### 1、汽车行业发展概况

#### (1) 全球汽车行业整体发展概况

汽车产业经过长期的发展和演变,成为全球规模最大、产值最高的重要产业之一。汽车产业链长、覆盖面广、上下游关联产业众多,在经济发展中起到十分重要的作用,在国民经济和日常生活中占据着重要的地位。

2008年金融危机后,受益于全球经济的复苏以及新兴经济体汽车产业的迅速发展,全球汽车销量从2009年至2017年间整体处于增长态势,经历了2018年、2019年的下滑后,2020年至2022年处于波动阶段。

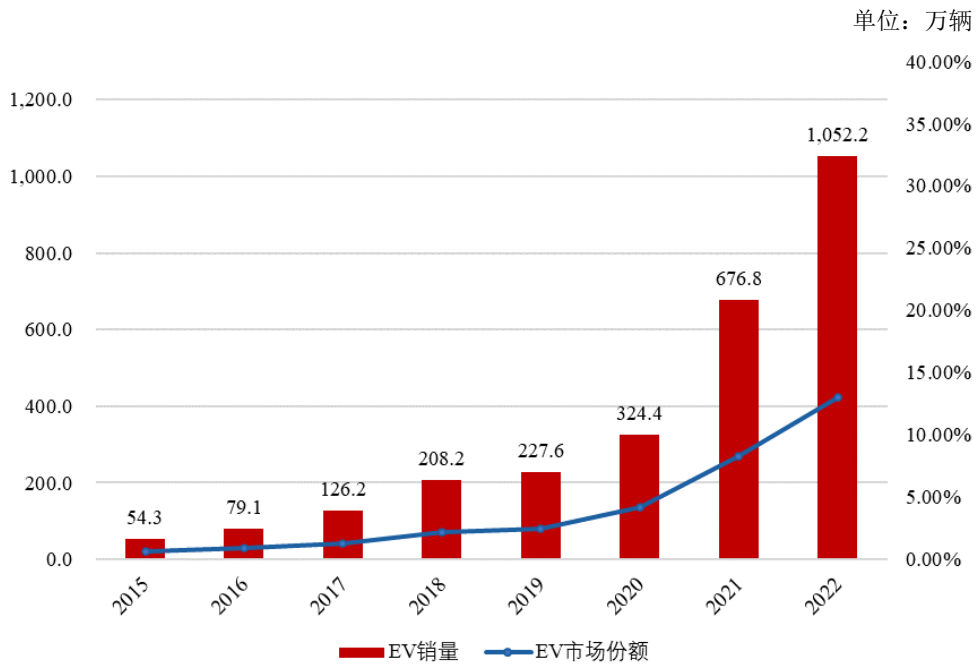
## 2009 年-2022 年全球汽车销量及增速



## (2) 全球新能源汽车行业发展概况

节能减排作为全球经济可持续发展的重要手段，已经成为各国共识。中国印发了《2030 年前碳达峰行动方案》，强调处理好发展和减排的关系，统筹稳增长和调结构，把碳达峰、碳中和纳入经济社会发展全局。欧盟发布了《2030 年气候与能源政策框架》（2030 climate & energy framework），目标在 2030 年前，将温室气体排放在 1990 年基础上减少至少 40%，可再生能源占比超 27%，提升至少 27% 的能源效率。根据国际能源总署（IEA）数据，道路交通运输碳排放约占全球总排放量的 16%。汽车电气化是实现“双碳”目标的重要途径。

## 2015 年-2022 年全球新能源汽车销量及市场份额



资料来源：EV-volumes

随着新能源汽车技术水平及生产规模化不断提高，消费者对于新能源汽车接受度越来越高，据 EV-volumes 数据统计，2021 年和 2022 年全球新能源汽车销量分别为 676.8 万辆和 1,052.2 万辆，分别较上年度同比增长 108.6% 和 55.5%。2022 年度全球新能源汽车销量已占据全部乘用车销量的 13.0%。

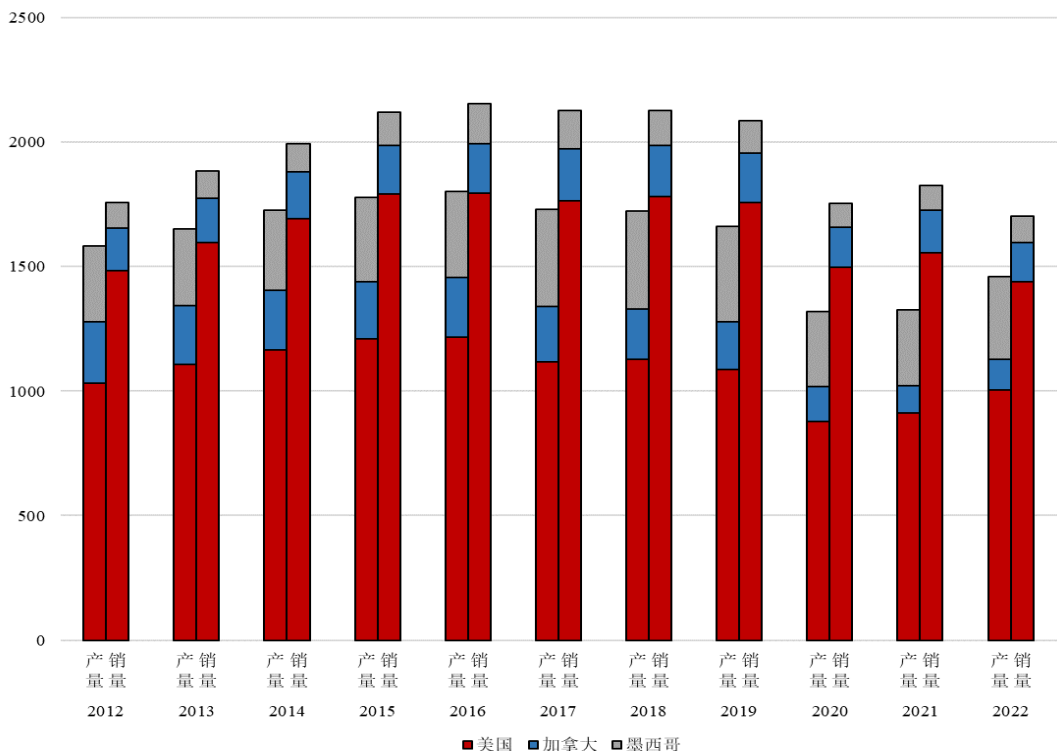
## 2、北美汽车行业发展概况

### (1) 北美汽车行业整体发展概况

北美地区是全球重要的汽车消费市场及整车制造基地。根据 Marklines 统计数据，2022 年度，北美自贸区汽车年销量和年产量分别为 1,704.53 万辆和 1,459.62 万辆，约占全球汽车总年销量和年产量的 21.74% 和 17.69%，其中美国市场为北美自贸区主要市场，销量为 1,438.41 万辆，占比 84.39%。

## 2012 年-2022 年北美汽车产销量

单位：万辆



资料来源：Marklines 统计数据

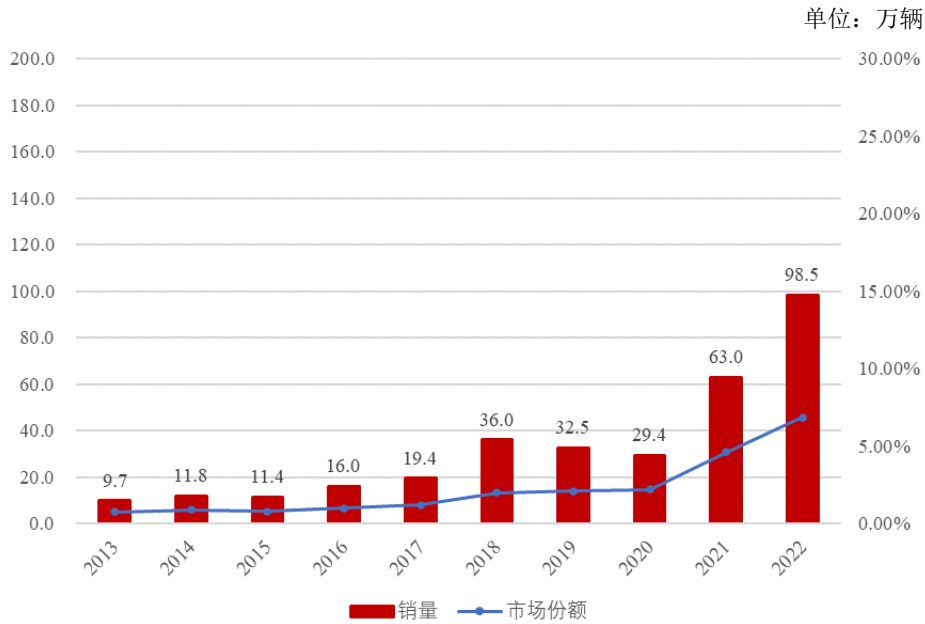
此外，根据美国商务部统计数据，2021 年度美国市场进口整车数量为 612.02 万辆，其中墨西哥是其进口主要来源地之一，为 213.33 万辆，占比约 35%。

## (2) 北美新能源汽车行业发展概况

美国是北美新能源汽车市场主要的消费市场及生产地，美国政府为促进新能源汽车的应用和发展，施行了一系列举措。2021 年 8 月 5 日，美国政府颁布了“加强美国在清洁汽车领域领导地位”的行政令，要求 2030 年美国销售新车的 50% 要实现零排放。2022 年 8 月，美国政府颁布《通胀削减法案》（Inflation Reduction Act of 2022），指导接近 4,000 亿美元的联邦资金投入清洁能源，并延长了向购买新能源汽车消费者提供最高 7,500 美元的税收抵免政策。

根据国际能源总署（IEA）及 Marklines 数据统计，2013 年至 2020 年间，美国新能源汽车销量从 9.7 万辆攀升至 29.4 万辆，截至 2020 年市场渗透率为 2.20%。2021 年和 2022 年美国新能源汽车市场开始进入快速发展期，销量分别为 63.0 万辆和 98.5 万辆，销售增长率分别达 114.29% 和 56.29%。2022 年度新能源汽车在美国市场的渗透率达到 6.86%，首次突破 5%。

### 2013 年-2022 年美国新能源汽车销量及市场份额

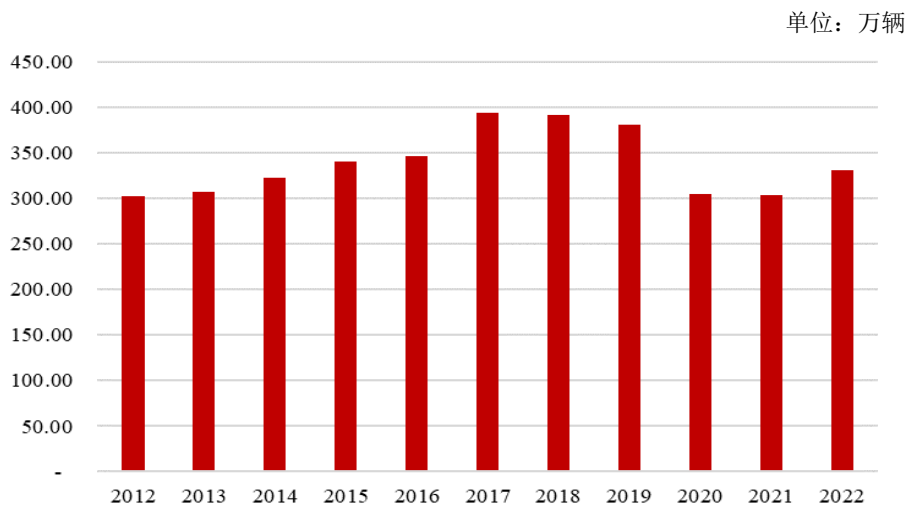


资料来源：IEA (2023), Global EV Data Explorer, Marklines 统计数据

### (3) 墨西哥汽车行业发展概况

美国、加拿大、墨西哥三国于 1992 年签订的《北美自由贸易协定》(NAFTA)，推动了北美自贸区的汽车消费市场需求的释放以及墨西哥汽车工业的迅速发展。根据 AMIA 统计数据，墨西哥是全球第七大汽车生产国、第五大汽车出口国、第四大汽车零部件出口国，汽车产业占墨西哥 2021 年度制造业出口总量的 32%，贡献了墨西哥全国制造业 GDP 的 18.0%。

### 墨西哥 2012-2022 年汽车产量



资料来源：Marklines 统计数据、AMIA

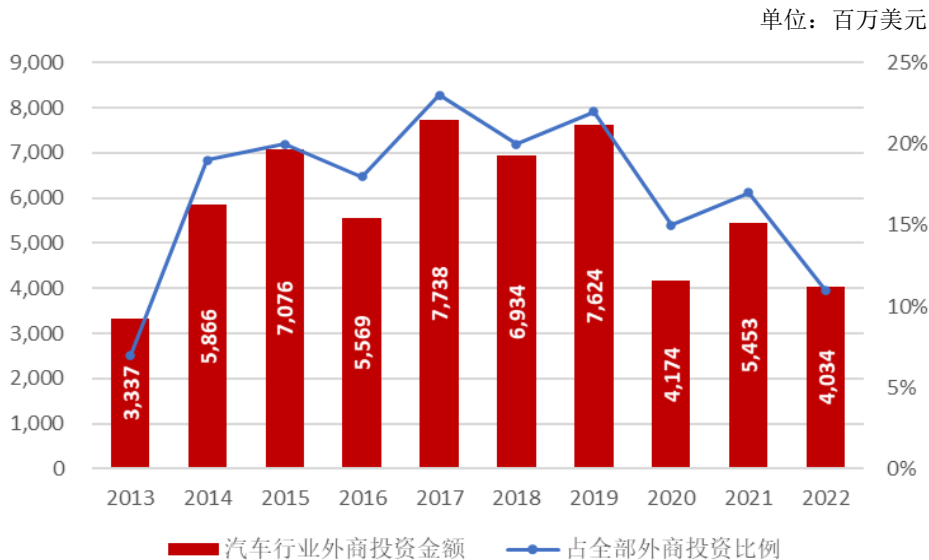
根据墨西哥汽车工业协会统计数据，2022 年墨西哥共生产 330.83 万辆汽车，



其中超过 80%用于出口，最大的出口目的地为美国，年出口量为 222.19 万辆。

根据 AMIA 统计数据，墨西哥约 20%的外商直接投资流入了汽车行业。由于毗邻美国的地理位置优势以及低廉的劳动力成本，通用、福特、大众、宝马、丰田、本田、日产等汽车知名品牌均在墨西哥设有工厂。近年来，为开拓北美市场，多家中国汽车零部件制造商开始加速布局墨西哥。根据浙商证券发布的《汽车行业深度报告：“蒙格雷”产业链全梳理》，拓普集团、嵘泰股份、文灿股份、三花智控、均胜电子、立中集团、东山精密、岱美股份、伯特利等国内已上市汽车零部件制造企业，已先后公告披露了在墨西哥投资新设工厂或扩大产能的计划。

墨西哥汽车行业 2013 年-2022 年外商直接投资情况



资料来源：AIMA

### 3、汽车零部件行业发展概况

汽车零部件是汽车行业发展的基础，也是汽车产业链中重要的一环。行业初期，零部件的生产与整车制造联系紧密，主要零部件往往是由整车企业自行制造，零部件的外部采购需求较小。随着经济全球化、制造业专业化分工的加深以及工业技术、质量的进步，促进了外部供应商向专业化、规模化、高技术方向发展，促使汽车行业形成了基于市场的零部件横向配套供应体系，使得零部件市场规模大幅增加。

随着新能源汽车崛起，新能源汽车市场的高速增长给其关联产业带来众多的

成长机遇，相对于传统汽车，汽车上的发动机、变速器及其配套零部件等由新能源汽车的核心部件动力电池、驱动电机和电控三大系统及其附加产品等所替代。此外，在汽车行业新能源化、电动化、智能化的发展趋势下，汽车产业核心技术的快速演进和供应链格局的重塑，适用于汽车轻量化、电动化和智能化需求的汽车零部件被不断研发。

#### 4、汽车铝合金精密压铸件行业发展概况

##### (1) 汽车轻量化是行业发展的重要方向

在世界范围内排放标准愈加严格的大环境下，汽车轻量化概念，作为实现汽车节能减排的重要路径，已经被社会公众、政府部门以及全球各大汽车制造商所广泛接受。汽车轻量化，就是在保证汽车的强度和安全性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性能，减少燃料消耗，降低排气污染。根据美国铝业协会（The Aluminum Association）下属的铝业交通组（Aluminum Transportation Group）的数据显示，汽油乘用车减重 10%可以减少 3.3%的油耗；柴油车减重 10%则可以减少 3.9%的油耗，而对于新能源电动汽车，轻量化带来的节能效果更为显著，减重 10%和 15%分别可以使电能消耗减少 6.3%和 9.5%<sup>1</sup>。

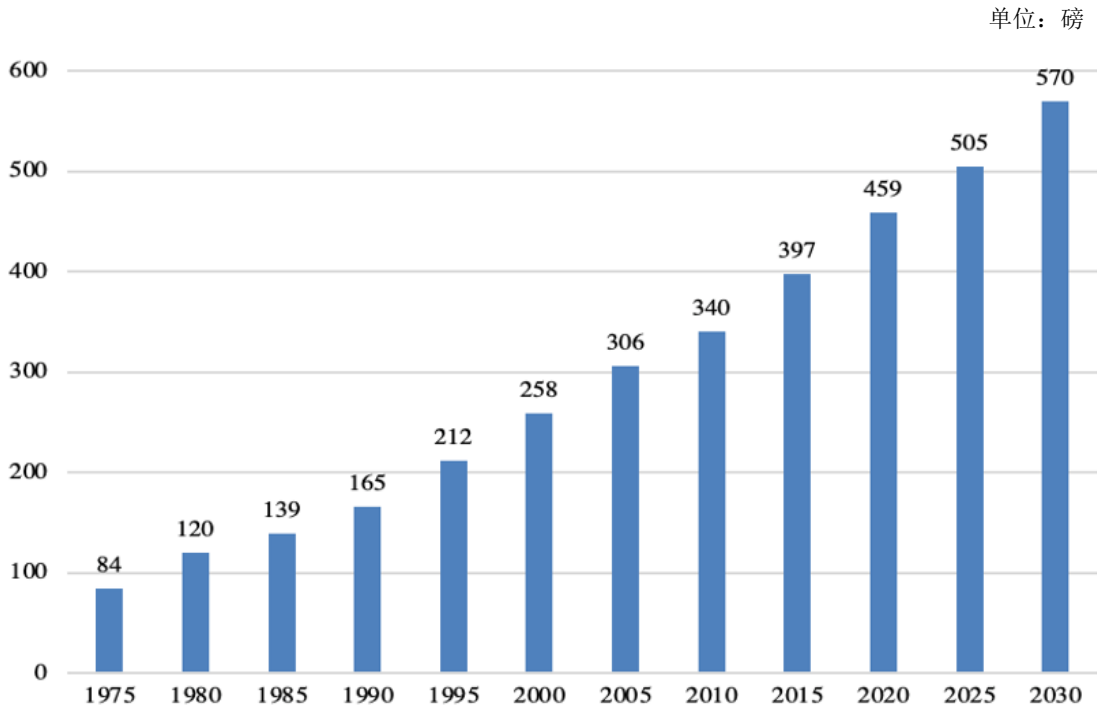
汽车轻量化并不是简单地追求汽车的减重，还必须能够同时兼顾质量、性能和价格。基于铝合金材料易成型、轻质以及高回收率的特性，从汽车的制造、运营以及废旧汽车回收各个维度考虑，汽车铝合金压铸件在汽车上的应用都能带来巨大的经济效益，汽车铝合金精密压铸件以质量轻、性价比高的优势已经在汽车零部件行业占据了重要地位。

铝合金精密压铸件在汽车上应用的发展潜力受单辆汽车用铝量上升的刺激而得以挖掘。以在北美地区为例，平均每辆汽车的用铝量从 1975 年的 84 磅（约合 38.1kg）增长至 2020 年的 459 磅（约合 180.1kg），并预计 2030 年，北美平均每辆轻型车的用铝量将会达到 570 磅（约合 258.5kg）<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 资料来源：《车身轻量化：实现节能减排的必经之路》，浙商证券研究所

<sup>2</sup> 资料来源：2020 North American Light Vehicle Aluminum Content Study, DuckerFrontier

## 北美平均每辆车用铝量变化



资料来源：DuckerFrontier

## (2) 新能源汽车产销量增长及渗透率提升，带动铝轻量化行业增长

新能源汽车产业链经过多年的成长发展，各个环节逐步成熟，丰富和多元化的新能源汽车产品不断满足市场需求，使用环境也在逐步优化和改进。在这些措施之下，新能源汽车越来越受到消费者的认可，产销量继续创新高。根据中国汽车工业协会数据显示，我国新能源汽车 2021 和 2022 年度产量分别为 354.5 万辆和 705.8 万辆，销量分别为 352.1 万辆和 688.7 万辆，2022 年度渗透率已提升至 25.6%，中国新能源汽车市场已经进入政策驱动及需求驱动并行的高增长期。根据国际能源总署（IEA）及 Marklines 数据统计，2021 年和 2022 年美国新能源汽车销量分别为 63.0 万辆和 98.5 万辆，销售增长率分别达 114.29% 和 56.29%，渗透率于 2022 年度首次突破 5%。

新能源汽车催生铝合金压铸新赛道。新能源汽车虽然取消了发动机系统，但其电池包、电驱动系统等壳体仍采用铝合金压铸材质，且因需集成冷却系统，制造工艺上更加复杂。与燃油车相比，电动车在车身、底盘结构件上更加积极采用铝合金压铸件。随着高真空压铸工艺、大吨位压铸机的发展，铝合金压铸的结构件可以满足性能上的要求，使得该产品在新能源车得以普及。

平均单车用铝量方面，以北美市场为例，2020 年纯电车型为 643 磅（约合 291.7kg），非纯电车型为 454 磅（约合 205.9kg），纯电动汽车较内燃机汽车高出 40%，在新能源渗透率整体尚不够高的情况下，所有车型的平均单车用铝量为 459 磅（约合 208.2kg），据预测，2026 年北美市场整体的平均单车用铝量将达到 514 磅（约合 233.1kg）<sup>3</sup>。

### （3）电动化催生一体化压铸等新赛道，一体压铸是未来行业发展大趋势

纯电动汽车不同于传统燃油车，电池+电机取代发动机成为汽车的动力输出系统。电驱动系统设计经历了独立式、二合一、三合一和多合一的发展阶段。电驱系统集成更多功能是大势所趋，电驱动壳体的设计也将从独立式走向集成式设计：从分体式简单集成，即减速器、电机和电控有各自独立的壳体设计，到电机、减速器壳体一体化和三大件壳体一体化。随着更多功能集成到电驱动中，壳体也将叠加更多的功能设计。电机、电控及减速器都需要冷却系统，壳体的设计需要考虑冷却管路的设计和布局。这对壳体供应商的产品开发和设计能力提出了较高的要求。

一体化压铸是汽车结构简化的大趋势。一体化压铸车身是轻量化技术的升级，减少车身零件数量，使得车身结构大幅简化；在轻量化的同时，简化供应链环节，具备降低车重减少电池成本、原材料利用率高、工厂占地面积减少等多种优点，实现汽车组装效率大幅提升。

## （三）行业进入壁垒

### 1、资金壁垒

本行业属于资金密集型行业，熔炼设备、压铸设备、模具生产设备、机加工设备、精密检测设备购置费用高，尤其是生产高端精密零部件。为了产品生产能力要求，保证产品的精度、强度、可加工性等技术指标达到较高的水平，企业需要投入高端的加工设备，需要更多的资金投入，对行业内企业的资金实力提出了较高的要求。

<sup>3</sup> 资料来源：2020 North American Light Vehicle Aluminum Content Study, DuckerFrontier

## 2、资质及客户认证壁垒

全球各大整车制造商或汽车零部件供应商在选择上游零部件配套供应商过程中，拥有一整套严格的质量体系认证标准，通常情况下，汽车零部件供应商通过国际组织、国家和地区汽车协会组织建立的零部件质量管理体系认证（如 IATF16949）审核后方可成为整车厂或者汽车零部件供应商的候选供应商；其后，整车厂或汽车零部件供应商按照各自建立的供应商选择标准，对上游供应商的各生产管理环节进行现场制造工艺审核和打分；最后，在相关配套零部件进行批量生产前还需履行严格的产品质量先期策划（APQP）和生产件批准程序（PPAP），并经过反复的试装和验证。一旦双方合作关系确立，整车厂或汽车零部件供应商通常不会轻易变换其配套零部件供应商，行业下游严格的认证标准对汽车零部件行业新进竞争者形成了较高的准入门槛。

## 3、技术壁垒

随着汽车工业的不断发展，整车制造企业及零部件供应商对汽车零部件的技术含量、可靠性、精度和节能环保等要求越来越高，在选择上游供应商时，技术实力、产品质量、制造能力、供货能力和成本控制都是其重要的考虑因素。作为汽车零部件供应商的汽车铝合金压铸企业需具备较强的材料开发与制备技术、压铸技术，甚至是产品方案设计、模具设计与制造能力，才能满足整车厂商和上一级零部件供应商对产品的质量要求。

## 4、人力资源壁垒

汽车精密压铸件的生产属于技术密集型，随着下游行业的快速发展，客户需求日益多样化和高标准化，行业的技术壁垒呈现不断提高的趋势，对技术人才的要求也越来越高。汽车铝合金压铸涉及产品方案设计、模具设计与制造、材料开发与制备、压铸工艺控制、精密加工、工艺优化等多个环节，需要企业拥有相关的高级技术人员以及熟练的技术工人。从行业的经验来看，培养高素质的技术人员以及合格的操作人员需要经过理论的学习和长期的实践，新进入行业的企业通常缺乏稳定的技术团队，难以短时间内获得有着丰富经验的专业性技术人员，成为其进入汽车零部件压铸行业的人才障碍。

## **（四）影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）产业政策的支持**

汽车工业提升了我国经济的整体实力，起着重要的支柱作用，是保持国民经济持续、快速、健康发展的先导型产业，是我国产业结构转型升级的关键因素。我国中央及地方相继出台了一系列对汽车行业以及汽车轻量化、节能环保材料相关行业的扶持及鼓励政策，详见本节“三、所处行业的主要特点及行业竞争情况”之“（一）行业管理体制及行业政策”之“2、行业主要法规和政策”。

#### **（2）下游汽车行业产销量总体稳步发展，新能源汽车增长迅速**

近年来，全球汽车行业呈现波动态势，各国积极出台各类政策措施，稳定和扩大汽车消费。根据全球汽车产业平台 Marklines 统计，2021 年度和 2022 年度，全球汽车销量分别为 8,037.91 万辆和 7,839.51 万辆，同比变动分别为 4.31% 和 -2.47%，但是新能源汽车成为一大亮点，市场占有率逐年走高，2021 和 2022 年，全球新能源汽车销量分别达 1,138.43 万辆和 1,614.28 万辆，市场占有率分别为 14.16% 和 20.59%<sup>4</sup>。新能源汽车渗透率的快速提升和节能减排计划的持续推进，将对汽车铝合金精密压铸产业的发展形成有力的推动。

#### **（3）汽车轻量化是未来汽车行业发展的方向**

在世界范围内排放标准愈加严格的大环境下，汽车轻量化概念，作为实现汽车节能减排的重要路径，已经被社会公众、政府部门以及全球各大汽车制造商所广泛接受。汽车轻量化，就是在保证汽车的强度和安全性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的推重比，减少燃料消耗，降低排气污染。汽车铝合金精密压铸件以质量轻、性价比高的优势已经在汽车零部件行业占据了主导地位。

铝合金精密压铸件在汽车上应用的发展潜力除了来源于汽车产销量的增长，还会受单辆汽车用铝量上升的刺激而得以挖掘。通过提高汽车用铝比例，实现汽

---

<sup>4</sup> 资料来源：Global EV Sales for 2022, <https://www.ev-volumes.com/>

车轻量化，是应对日益突出的燃油供求矛盾和环境污染问题的最现实的选择，稳步上升的全球汽车产销量以及不断提高的汽车用铝量将使得汽车铝合金精密压铸件的市场空间持续增长。

#### **(4) 上游原材料供应充足**

铝是一种银白色的轻金属，其化合物在自然界中分布极广，地壳中铝元素的含量约为 8%，仅次于氧和硅，位居第三位。由于铝产品拥有设计灵活、耐磨、构造轻巧等特质，目前铝已经成为世界上应用最多的有色金属，其密度小、质量轻的特点使其成为各种设备轻量化的首选金属材料。

## **2、不利因素**

### **(1) 行业竞争加剧**

随着铝合金精密压铸件在汽车上的需求增加，主要汽车铝合金精密压铸件生产企业纷纷扩大产能。同时，有众多潜在的竞争者也可能在行业整体需求扩大的背景下进入精密铝合金压铸市场，导致市场竞争趋于激烈。企业若不能持续在技术、管理、规模、品牌及技术研发等方面保持优势，市场竞争地位将受到一定影响。

### **(2) 行业内企业普遍资金实力不强**

汽车铝合金精密压铸属于资金密集型行业，行业内企业绝大多数为民营企业，企业普遍规模较小，资金实力较弱，资金来源主要为企业留存收益的滚动投入和银行间接融资。融资渠道单一，导致生产及研发的投入不足，不能够较好地促进企业规模的持续扩张、提高国际竞争力，与下游客户同步研发、产能配套以及供货能力都产生了较大的制约。

### **(五) 行业的技术水平及技术特点**

汽车用压铸件形状复杂、厚薄不均，加之客户对于产品的性能和精度的要求较高，使得汽车类压铸件在压铸产业中属于附加价值较高的产品。汽车铝合金精密压铸件整体性能的关键因素为原材料成分和后期加工的工艺精度，对于企业的研发能力、模具设计制造能力、原材料管理、熔炼水平、压铸工艺以及机械加工能力有着近乎苛刻和全面的要求。随着生产工艺日益复杂，最终产品客户对于供

应链效率和零部件集成化的要求越来越高，压铸企业也逐步由单一的压铸件生产厂商转变为压铸、精密加工、零件装配、部件集成一体化的生产商。

## **（六）行业的经营模式以及周期性、区域性、季节性特征**

### **1、行业的经营模式**

公司系压铸行业中专业化生产汽车铝合金精密压铸件的企业。公司的业务内容及经营模式更多受到汽车行业发展状况的影响。在汽车铝合金精密压铸件生产领域，规模较大的企业主要有两类，一类是汽车领域企业的配套企业，从属于下游行业的集团公司；另一类是独立的汽车精密压铸件生产企业，专门从事汽车精密压铸件的生产，与下游客户建立了较为稳定的长期合作关系，特点是适应多个客户对压铸件采购的不同需求、压铸件品种多、产量及品种都受客户订单影响，这类企业的市场化程度很高，经营模式主要是订单式生产，根据订单来安排研发、设计、采购及生产，竞争力较强。

### **2、行业的周期性、区域性、季节性**

本行业周期性基本与汽车制造业周期一致，受宏观经济波动的影响较大。当宏观经济向好，汽车制造业受消费带动，增长较快；当宏观经济下行，汽车消费放缓，导致汽车产业发展减缓，虽然周期性影响有一定的滞后，但变化趋势基本与下游汽车行业一致。本行业具备一定的区域性特征，在下游客户聚集、经济活跃、配套发达的区域容易形成产业集群。本行业的季节性特征并不明显，其生产和销售受季节的影响较小，但生产和销售受下游整车行业生产计划影响较大。

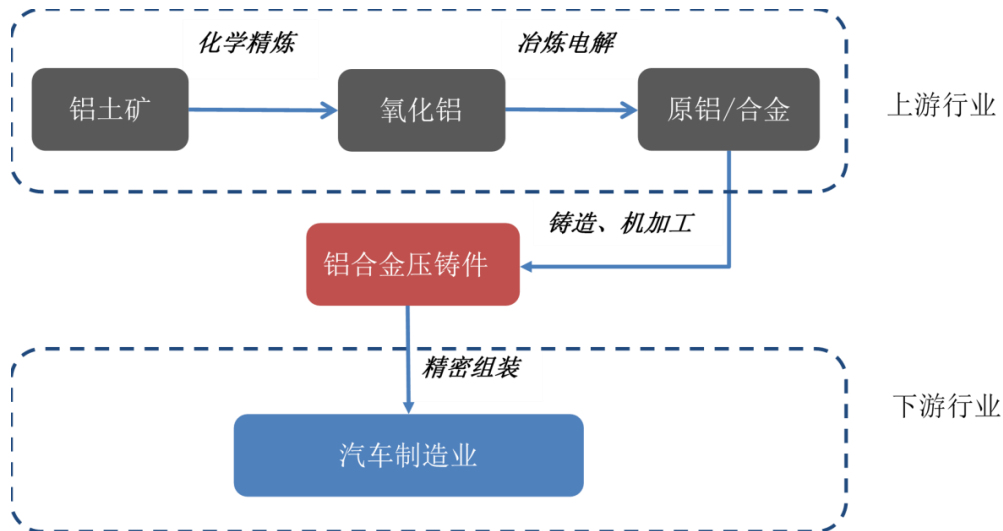
## **（七）行业与上、下游行业的关联性**

### **1、行业的上下游情况**

公司主要产品为汽车铝合金精密压铸件，因此其上游行业主要为有色金属铝的冶炼行业，下游行业主要为汽车制造业。

汽车铝合金压铸件上下游关系如下图所示：





## 2、上游行业的发展状况以及对本行业的影响

汽车铝合金压铸件的主要原材料为铝锭，我国原铝及铝合金市场竞争充分，集中程度较低，产量稳步增长，供应量充足，但是其市场价格呈现周期性波动。根据同花顺 iFind 统计，报告期内，A00 铝锭现货市场均价 2021 年度、202 年度均较上一年度增长，其中 2021 年度增长较为明显；2023 年 1-6 月 A00 铝锭现货市场均价略有下降。原材料铝锭价格的波动，对公司经营业绩会产生一定影响，但公司已建立相应的成本传导机制，具有一定的成本转嫁能力，可以一定程度地应对原材料价格波动。

## 3、下游行业的发展状况以及对本行业的影响

公司下游行业为汽车制造业，全球汽车市场在可预见的未来仍将保持长期稳定的增长，同时带动汽车零部件行业的持续发展。汽车制造业情况详见本节“三、所处行业的主要特点及行业竞争情况”之“（二）行业发展概况”之“1、汽车行业发展概况”。

### （八）行业利润水平的变动趋势及变动原因

#### 1、供求状况

供求状况是影响行业利润水平的最基本因素，压铸行业是一个产业链跨度长、覆盖面宽的产业，其利润水平很大程度上受上下游供需变化的影响。

在汽车应用领域，铝合金精密压铸件的市场需求不断增长，这主要来源于新

能源汽车渗透率的快速提高带来的对“三电”系统零部件、车身结构件轻量化需求，以及环保节能材料的更多应用，各国汽车排放标准不断提高，更轻的车身重量将减轻发动机动力提升压力，有效满足节能减排标准，有利于增加铝合金精密压铸件在汽车上的应用。

## 2、原材料价格波动

有色金属原材料是汽车压铸行业主要的原材料，大型压铸厂商与客户签订长期合同时会增加原材料价格波动调整条款，这有助于减少原材料价格波动对利润水平的影响，但价格调整的频次和幅度仍可能与原材料价格变动存在偏差。此外，不同规模和技术水平的企业在议价能力上也有所不同，因此，原材料价格波动对行业利润率也存在一定的影响。

## 3、汇率波动

当前全球汽车行业供应链是全球化的，德国、美国、法国、日本等传统汽车工业强国采用全球化采购策略，我国汽车压铸件企业产品有较大部分面向海外客户，因此，汇率也是影响行业利润水平的一个重要因素，汇率的波动很大程度上会影响汽车零部件压铸企业的利润水平。

### （九）发行人面临的主要竞争情况

#### 1、行业竞争状况

经过多年的发展，全球汽车及零部件行业已经形成相对稳定结构，形成了全球化的从主机厂到一级供应商、二级供应商等多层次专业化分工供应链体系。在整个汽车行业供应链里，全球知名的大型跨国汽车零部件供应商占据主导地位。在铝合金、镁合金等轻合金精密压铸件领域方面，汽车轻量化、电动化、智能化的发展趋势，为铝合金、镁合金等轻合金精密压铸件专业供应商带来了机遇与挑战。优秀的汽车精密压铸件专业生产企业在与下游客户建立了较为稳定的长期合作关系的基础上，必须不断提高技术水平、管理水平并加快行业整合和产品整合，才能在行业中保持自身的市场地位。

此外，新能源汽车市场快速发展及压铸工艺技术不断提升，对汽车精密压铸件专业生产企业提出更高的要求，需要汽车精密压铸件专业生产企业加大资金投

入，引进先进、大吨位的设备，扩大生产规模，加快关键技术的研发，以适应汽车行业的发展趋势，不断提升自身的市场地位。未来，新能源汽车渗透率的快速提升和节能减排计划的持续推进，市场竞争将日渐激烈，行业结构开始调整，行业集中度也在逐步提高，零部件供应商集团化发展的趋势日益明朗。

## 2、公司的行业地位

汽车铝合金精密压铸件的研发及生产对企业的设备、管理和工艺都有着极高的要求，国内只有少部分企业能够获得严格的第三方质量管理体系认证，同时满足客户的特殊标准和要求，具备客户认可的研发水平、质量保证能力、产能以及成本控制等各方面的实力，才有可能与客户建立长期稳定的合作关系，在行业中取得领先优势。

公司从事汽车铝合金精密压铸件生产多年，在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收、引进国内外领先的制造技术与工艺，引进国外先进的生产设备。公司与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂合作，获得诸如法雷奥（Valeo）、博世（Bosch）、麦格纳（Magna）、电产（Nidec）、耐世特（Nexteer）、大陆（Continental）、克诺尔（Knorr-Bremse）、马勒（Mahle）、吉凯恩（GKN）、哈金森（HUTCHINSON）、博格华纳（Borgwarner）、上汽集团、舍弗勒（Schaeffler）、蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）、采埃孚（ZF）、翰昂（HanonSystems）、博泽（Brose）、埃贝赫（Eberspaecher）、Proterra、北极星（Polaris）、罗森伯格（Rosenberger）、福伊特（Voith）、伟创力、Stellantis、RomeoPower、速腾聚创（RoboSense）、汇川技术（Inovance）、邦奇（PunchPowertrain）、海康威视、舜宇集团、宁德时代、蜂巢易创、Behr-Hella、Canoo、蔚来（NIO）、零跑汽车（Leapmotor）、理想汽车（Li）等全球知名汽车零部件供应商及新能源主机厂的充分认可。在与众多汽车行业一级供应商和主机厂的长期合作中，公司现已基本形成客户提供产品设计图，公司从模具设计制造、压铸、精密机械加工和组装等全生产环节的工艺性角度完善产品结构、降低生产成本的联合开发模式。该模式符合汽车产业链以专业分工为原则的发展趋势，使客户的产品因良好的工艺性而实现理想的品质，又达到降低成本的要求。同时，与客户的密切合作，使公司能更好地把握行业趋势及产品功能的研发方向，缩短未来二次理解产品所需要时间，从而更好地把握未来研发投入的方向，形成公司研发质量与品牌信赖度不断提升的良性循

环。2017 年 6 月、2019 年 3 月，公司子公司优耐特模具连续被中国铸造协会连续评选为“中国压铸模具生产企业综合实力 20 强”；2021 年 5 月，被《铸造工程》杂志社评选为“第三届中国压铸模具生产企业成长之星”；2022 年 11 月，公司获中国铸造协会授予的“半固态技术应用卓越贡献奖”。

公司从政府部门获得的奖项主要是政府各主管部门对公司在纳税、出口、工业产值、质量等方面的认可而颁发的荣誉，从客户获得的奖项主要为客户对发行人质量保证、交付能力、研发能力、价格竞争力、服务能力等方面能力的认可而颁发的荣誉，从行业协会获得的奖项主要为协会对发行人压铸模具制造和压铸件制造等综合实力的认可而颁发的荣誉，颁发部门对所颁发荣誉具备各自的权威性。

### 3、公司的主要竞争对手

公司主营业务为汽车铝合金精密压铸件的研发、生产与销售，公司主要竞争对手的基本信息如下：

企业名称	企业简介
广东鸿图科技股份有限公司	深圳证券交易所上市公司（证券代码：002101），该公司成立于 2003 年。公司主要划分为精密铝合金压铸件业务、汽车内外饰件业务、专用车业务三大板块，主要产品包括汽车外饰件系列产品（汽车标牌、散热器格栅、车轮盖、装饰条等）、汽车内饰件系列产品（出风口、门扣手等）及其他塑料件产品（发动机罩）等。 2022 年度营业收入 667,174.67 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 46,538.96 万元。2023 年 1-6 月营业收入为 326,822.79 万元，实现归属于上市公司股东的净利润为 17,050.14 万元。
广东文灿压铸股份有限公司	上海证券交易所上市公司（证券代码：603348），该公司成立于 1998 年。公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售，主要产品为汽车用铝合金压铸件，主要客户为国内外知名整车厂商和零部件制造商。 2022 年度营业收入为 522,957.40 万元，归属于上市公司股东的净利润为 23,757.79 万元。2023 年 1-6 月营业收入为 256,156.54 万元，实现归属于上市公司股东的净利润为 1,391.06 万元。
宁波旭升集团股份有限公司	上海证券交易所上市公司（证券代码：603305），该公司成立于 2003 年。公司主要从事精密铝合金汽车零部件和工业零部件的研发、生产和销售，产品主要应用领域包括新能源汽车变速系统、传动系统、电池系统、悬挂系统等核心系统的精密机械加工零部件。

企业名称	企业简介
	2022 年营业收入为 445,371.06 万元，归属于上市公司股东的净利润为 70,125.32 万元。2023 年 1-6 月营业收入为 233,503.04 万元，归属于上市公司股东的净利润为 39,389.80 万元。
南京泉峰汽车精密技术股份有限公司	上海证券交易所上市公司（证券代码：603982），该公司成立于 2012 年。公司主要从事汽车动力系统、电气化底盘、视觉等相关领域零部件的研发、生产、销售，主要产品是新能源汽车动力系统零部件、新能源电气化底盘零部件、新能源视觉零部件、燃油车动力系统零部件、燃油车底盘零部件。 2022 年度营业收入 174,454.07 万元，实现归属于上市公司股东的净利润-15,434.52 万元。2023 年 1-6 月营业收入 93,924.69 万元，实现归属于上市公司股东的净利润为 -23,371.89 万元。
乔治费歇尔（Georg Fischer AG）	创立于 1802 年，总部设在瑞士，已在 34 个国家设有分支机构，拥有 137 家公司，其中有 59 家生产基地。该公司专注于运输液体与气体、轻量化铸造组件和高精度制造技术三大业务领域，为全球市场的汽车工业与机械工程行业等提供高品质的轻金属及铁质铸造产品。 2022 年销售收入为 3,998 百万瑞士法郎，净利润为 280 百万瑞士法郎。
阿雷斯提（Ahresty Corporation）	成立于 1943 年，总部位于日本东京，在日本、美国、中国、墨西哥等地均设有工厂，专注于汽车发动机和变速箱铝合金压铸件及其他汽车配件的生产。 2022 年 4 月-2023 年 3 月销售收入为 1,409.38 亿日元，净利润为-0.84 亿日元。

资料来源：公司网站及相关公开信息披露文件

#### 4、公司的竞争优势

##### （1）客户资源优势

公司的业务均衡覆盖美洲、欧洲以及亚洲的汽车工业发达地区，主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂，包括法雷奥（Valeo）、博世（Bosch）、麦格纳（Magna）、电产（Nidec）、耐世特（Nexteer）、大陆（Continental）、克诺尔（Knorr-Bremse）、马勒（Mahle）、吉凯恩（GKN）、哈金森（HUTCHINSON）、博格华纳（Borgwarner）、上汽集团、舍弗勒（Schaeffler）、蒂森克虏伯（ThyssenKrupp）、采埃孚（ZF）、翰昂（HanonSystems）、博泽（Brose）、埃贝赫（Eberspaecher）、Proterra、北极星（Polaris）、罗森伯格（Rosenberger）、福伊特（Voith）、伟创力、Stellantis、RomeoPower、速腾聚创（RoboSense）、

汇川技术（Inovance）、邦奇（PunchPowertrain）、海康威视、舜宇集团、宁德时代、蜂巢易创、Behr-Hella、Canoo、蔚来（NIO）、零跑汽车（Leapmotor）、理想汽车（Li）等。公司拥有 AEO 高级认证资格，通过 AEO 高级认证的企业不仅可以在中国海关享受通关便利（如较低的进出口货物查验率、优先通关放行、海关协调员对口服务等），也可享受互认国家或地区的通关便利措施，为企业经营进出口业务带来便利，提升公司国际竞争力。

公司从设立至今，坚持一切为了满足客户的需求、追求卓越以及协同发展的经营理念，通过与众多全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂的密切合作，适应客户规范运作的要求，产品制造技术及研发能力不断增强，面对客户的全球化营销趋势及其多品种、小批量、多批次的订单需求，公司致力于为客户提供涵盖产品的先期研发、新项目开发、量产订单的生产、交付直至售后服务的一站式全方位服务，不断巩固与客户的战略合作关系，强化公司在行业中的客户资源优势。公司销售收入在全球成熟汽车市场均衡分布并平稳增长，大大提高了公司抵抗市场波动的风险能力。

## （2）研发设计优势

模具是决定压铸产品的几何形状、尺寸精度、表面质量、内部组织及其内部质量的关键工艺装备，加工夹具是确保产品精密加工，满足产品尺寸精度和位置精度的关键工艺装备，模具与加工夹具设计与制造是产品研发和量产生产中最为核心的环节。公司具备自主模具和加工夹具开发能力，产品生产所使用的模具和加工夹具是由公司按照客户的要求自主设计和生产的。2017 年 6 月、2019 年 3 月，公司子公司优耐特模具连续被中国铸造协会连续评选为“中国压铸模具生产企业综合实力 20 强”；2021 年 5 月，被《铸造工程》杂志社评选为“第三届中国压铸模具生产企业成长之星”；2022 年 11 月，公司获中国铸造协会授予的“半固态技术应用卓越贡献奖”。

公司一直积极参与客户产品的先期研发工作，凭借高水准的模具设计、生产能力，结合公司与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂合作所积累的丰富的产品开发经验，现已基本形成客户提供产品设计图，公司从模具设计制造、压铸、精密机械加工和组装等全生产环节的工艺性角度完善产品结构设

计、降低生产成本的联合开发模式。该模式符合汽车产业链以专业分工为原则的发展趋势，使客户的产品因良好的工艺性而实现理想的品质，又达到降低成本的要求。同时，与客户的密切合作，使公司能更好地把握行业趋势及产品功能的研发方向，缩短未来二次理解产品所需要时间，从而更好地把握未来研发投入的方向，形成公司研发质量与品牌信赖度不断提升的良性循环。

此外，为满足对铝合金精密铸件产品的更高强度、更强导热性等要求，公司研究高固相半固态成型技术并逐步推广其应用，从而增强公司生产高致密性、高力学性能等铝合金精密铸件产品的能力。

### **(3) 产品制造生态链及其管理技术优势**

公司主要生产工序涵盖模具、加工夹具等产品开发与量产所需的工装设计开发、集中熔炼、产品压铸、切边加工、热处理、精密机械加工、表面处理、局部组装等汽车零部件制造的整个环节，同时通过扩大专业设备制造、自动化集成、设备维护保养等设计、制造与服务能力，并与 ERP/MES 软件公司建成战略联盟，产品的智能制造和数字化制造系统正在迅速形成，产品制造生态链的建设不断完善、规模不断扩大、服务能力不断提高，并体现在产品生产效率稳步提高、产品废品率持续降低、制造成本逐步减少，在市场中的竞争能力正在逐步提高。

公司主要产品具有产品数量巨大，品种繁多，多批次、多家客户工厂发运等特点，对精益管理提出了非常高的要求，公司的竞争优势也体现在高效的管理能力上，源于专业的管理团队和持续创新的管理技术。公司具备全面出色的系统化管理能力，采用扁平化的组织架构，将信息管理系统有机地融入到日常经营管理的各个环节当中，建立了涵盖技术研发、产品开发、采购、制造、销售、仓储、物流、财务、人力资源等各环节的综合管理体系，持续不断推进精益管理并不断升级。公司导入了 MES 系统并与现有的 ERP 管理系统对接，是国内率先建立应用“5G+”技术的工厂之一。MES 系统集成了订单管理、出货计划管理、生产计划管理、生产过程管理、质量管理、设备监控、工艺监控、员工管理、模具、夹具、刀具等工装监控与异常管理、产品追溯性管理等功能模块，在生产端实现从主要原材料采购、生产制造、仓储管理的全过程数字化和可追溯性，通过生产过程数字化整合打造一个可供实时看板管理的“数字工厂”，推动了生产现场管理信息的

实时性、准确性，有利于及时发现问题、解决问题能力的提升，为提高产品生产与产品质量的稳定性、提高设备有效利用率、降低制造成本并按订单交付提供了有效的管理工具，为提升各项管理指标，更好地满足客户需求，推动公司长期发展发挥着重要的作用。

#### **(4) 先进智能装备及自动化生产的制造优势**

公司在积极消化、吸收国内外先进制造技术与工艺的同时，随着订单的增加、市场规模的扩大，还大批引进国外先进的压铸设备、高精度及高效率的精密机械加工设备、铝液加热系统、检测设备等。使得产品生产设备的配置在同行中处于领先地位，并随着智能制造与数字化、信息化的有机融合持续推进，实现产品质量稳定提高、生产效率持续改进。

公司全面推进“‘机器换人’向‘新制造’转变”的发展战略，提高压铸、精密机加工设备运行的自动化、智能化程度。根据生产需求设计制造定制化各种规格型号的由工业机器人与压铸设备、加工设备集成的自动化智能生产线，并广泛应用于压铸、精密机加工、去毛刺、抛光、装配等各生产工序，机器人集成的智能化生产线的推广，减少了生产现场对人的依赖程度，精简生产用工，提高了人均产值，同时稳定了产品质量、改善了工作环境、从长远发展分析将降低产品生产成本，综合效益将随着劳动力成本的提升而展现出来。

#### **(5) 生产工艺及技术优势**

经过多年的积累和发展，公司已拥有多项核心生产工艺及技术并应用在生产制造的各项工艺流程中，包括节能环保熔炼等熔炼、保温技术，多段压射实时反馈控制、高真空压铸技术、局部挤压压铸技术、模温控制以及气雾喷涂等压铸技术；柔性制造、PCD 刀具应用、多主轴高效加工、工件着座检查、弹性定位、薄壁件加工、有屑滚花、挤压加工、超高精度球状平面度研磨等精密机加工技术；机器人自动上下料等自动化集成技术、机器人集成铸件去毛刺技术、机器人集成铸件表面抛光技术，全自动智能装配技术；在线自动检测技术、高清洁度检测技术、压铸件表面凸点测量、“X-RAY”自动在线检测、气密性检测、高效螺纹孔检测以及非接触式平面度检测技术、工业 CT 检测技术及影像检测技术等高精度检测技术。公司拥有经验丰富的专业技术团队，在熟练掌握核心技术的基础上，通



过与全球知名大型零部件供应商及新能源主机厂多年的产品合作开发和技术交流，公司自主研发和技术创新能力进一步提升。

### **(6) 质量控制优势**

公司推行全员参与、全程覆盖的质量管理，围绕 IATF16949 的质量控制标准，结合汽车铝合金精密压铸件业务运营的实际情况，建立了以总经理主导，各部门主管负责的公司质量控制体系。公司搭建了四层质量控制体系，编制了纲领性的《质量手册》、各业务流程对应的《程序文件》以及日常操作对应的《作业指导书》及各类记录性文件，以实现对各部门的工作进行高效的监督指导，并将产品质量先期策划（APQP）、生产件批准程序（PPAP）以及失效模式及后果分析（FMEA）等汽车行业质量控制常用的工具广泛应用于产品质量控制的各个关键节点。同时，公司建立了产品和客户档案，由商务中心专职人员提供产品售后的全程跟踪服务，通过与客户沟通，并与技术及生产人员及时反馈用户的改进意见，实现产品和服务质量的持续改进。

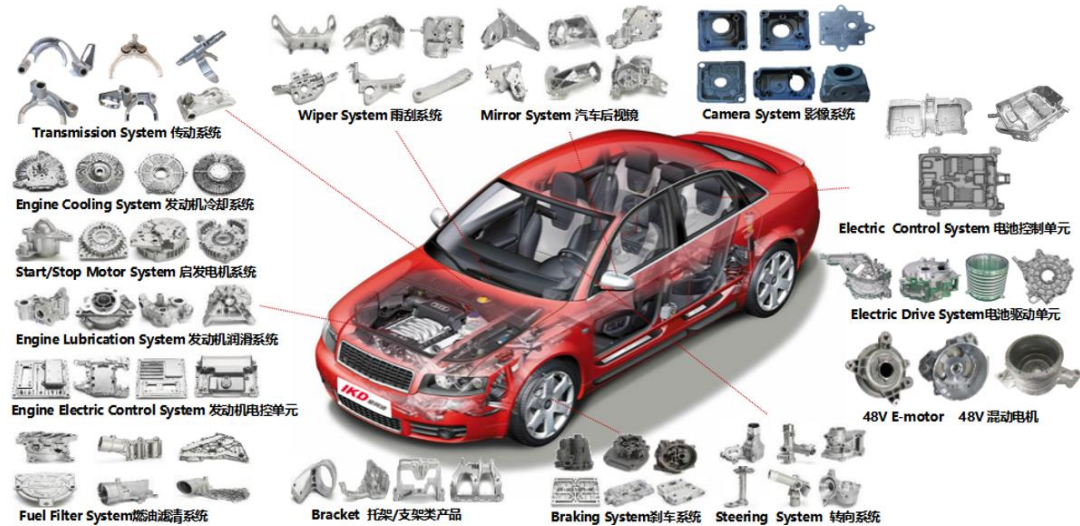
为进一步强化公司对生产全过程的质量控制，公司引进和开发了符合公司实际需求的 MES 系统，并逐步建立公司的质量管理大数据库。MES 系统实时记录从主要原材料入库、生产环节、最终到成品入库出库整个过程中的质量控制节点数据，并对接到公司的 ERP 系统，实时生成管理报表。MES 系统的应用使得公司可以精确快速的完成质量问题的追溯和定位，同时通过大数据挖掘帮助后续产品研发的持续质量改进。

## **四、主要业务模式、产品的主要内容**

### **(一) 发行人主要产品及用途**

公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要产品包括汽车雨刮系统、汽车动力系统、汽车热管理系统、汽车转向系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统、汽车结构件、汽车智能驾驶系统等适应汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。

公司产品示意图如下：



## (二) 公司主要经营模式

公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要产品包括汽车雨刮系统、汽车动力系统、汽车热管理系统、汽车转向系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统、汽车结构件、汽车智能驾驶系统等适应汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。

公司主要经营模式如下：

### 1、采购模式

公司采购主要原材料为铝锭，公司设有采购物流部，根据生产经营计划组织采购。采购物流部根据供应商选择标准对供应商进行初步背景调查后筛选出符合汽车行业质量标准的供应商，并组织质量管理部对供应商进行审核，通过审核后列入合格供应商。公司采购物流部负责采购原材料、辅料等物资，并负责收集分析原材料的市场价格，控制采购成本；同时由采购物流部对供应商进行管理、评估和监控，确保所采购的物资供货及时、质量合格、价格合理，满足生产交付和技术标准的需求。

### 2、生产模式

公司主要采用以销定产的生产模式，在获得客户订单后，业务部门将客户订单输入公司 ERP 系统，产品生产工厂通过 ERP 系统对订单进行评审，并与客户沟通确定最终的日、周、月度滚动生产计划和季度滚动生产计划。由各工厂组织产品的生产、入库，由业务部门、物流部门协同按订单编制的出货计划组织发运。

在生产管理上，公司采用分业生产模式，按照产品系列化、专业化、规模化生产原则，以工厂为单位组织产品生产。在这种模式下，除原材料采购、熔化、仓储、发运采用集中模式外，各生产工厂均涵盖从压铸到检验包装的主要工序。分业生产模式使得各生产单位在各自负责的产品技术及其标准的理解上更加深刻，有利于生产制造技术的经验积累及其持续改进；有利于生产设备的有效配置，并不断提高设备综合效率；有利于产品生产效率的持续提高、生产过程的废品率不断降低，实现产品生产成本的持续降低，增强产品质量、价格竞争力。

### 3、销售模式

公司销售采用直销模式，客户主要为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂。公司依据客户在全球各工厂量产产品订单组织生产，并直接发运至客户在全球的工厂。公司主要客户通常具备一整套严格的质量体系认证标准，特别对于全球大型汽车零部件供应商，均根据其管理制度建立完善的供应商选择、定点管理标准、审核、批准流程，产品询价、竞价体系和订单下达后的项目管理、质量管理、生产制造技术审核体系等。公司必须能够达到客户的管理标准，满足流程和体系的要求。在获得客户新产品开发订单后，公司需根据客户要求的技术参数及需求预测，完成产品生产工艺设计研发、模具及工装设计制造、生产设备配置，产品先期策划（APQP）及生产件批准程序（PPAP）等流程，并得到客户的验证批准后，依据客户的市场需求，最终获得产品的量产生产订单。

### （三）与产品有关的技术情况

#### 1、公司研发能力

公司从设立以来一直专注于铝合金精密压铸件的研发、生产及服务，在与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商和新能源主机厂合作中积累了丰富的研发、生产和管理经验。公司在新技术、新工艺和材料应用方面实现了诸多技术创新，在铝合金精密压铸件的技术研发领域，公司处于业内领先水平。

#### （1）研发机构的设立情况

公司一直重视技术和产品的研究开发，公司在战略指引下结合项目类型构造综合技术创新体系，满足公司战略发展路径。

公司紧跟全球汽车市场的发展步伐。公司统筹所有工厂的各中小件产品研发,减少重复成本、提高效率,也使公司把多年积累的实践经验转化为核心技术成为可能,同时缩短公司对产品的二次理解时间,更契合客户需求,使新项目的先期研发更为高效,提高获得订单的概率,增强客户粘性,从而持续增强获取现有客户、现有市场份额的竞争能力,不断提高转向系统、雨刮系统、动力系统、制动系统等中小件“隐形冠军”产品市场占有率;同时,为了充分把握汽车行业新能源、电动化、智能化的发展趋势,设立新能源零件团队专注于新能源零件产品的研发,增强在新领域中获取新市场、新客户、新产品份额的竞争能力。此外,公司持续推进高固相半固态成型技术在汽车铝合金精密铸件市场的运用。

## (2) 研发模式

公司的研发环节主要包括:产品质量先期策划、产品工艺研发及基础技术的研发、模具等工装研发以及生产智能化研发。新产品研发实行项目制管理,主要包括新项目策划与确定、过程设计和开发、小批量试制等流程。

**产品质量先期策划:**通过参与客户的产品工艺性设计,在产品阶段即初步形成制造工艺方案,一是可以确保最终开发的产品能够完全符合客户的需要;二是可以确保产品报价的准确性、产品的可制造性;三是可以缩短后期制造工艺的研发周期。

**产品工艺研发及基础技术的研发:**包括压铸生产工艺、精密机械加工生产工艺、表面处理生产工艺、组装生产工艺等各专业领域。在设计阶段,通过工艺流程设计、制定控制计划、潜在的失效模式及后果分析(FMEA)、测量系统分析、制定工艺文件及作业指导书、确定生产用模具等工装清单及设备投资计划。

**模具等工艺装备研发:**模具是决定压铸件的几何形状、尺寸精度、表面质量、内部组织的关键工艺装备,模具设计是压铸技术中最为核心的环节。公司具备自主开发能力,所使用的模具是由公司自主按照客户的要求设计和定制的。公司研发人员均具备专业背景,并且通过与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商的长期合作积累了丰富的经验,总结出了一套先进的、高效的设计理念,通过调节铝液流向、温度场、凝固速度等影响因子进行模拟分析,据此优化改进模具设计方案。公司领先的模具及工装设计能力对下游产品不断升级的客户提供了快捷、有

力的支持。

生产智能化研发：公司全面推进“‘机器换人’向‘新制造’转变”，提高压铸、精密机加工设备运行的自动化、智能化程度，并广泛应用于各生产工序，机器人集成的智能化生产线的推广，减少了生产现场对人的依赖程度，提高产品质量的稳定性。

公司始终将企业创新研发能力建设列入企业长期发展战略规划，鼓励技术创新，对项目的申报立项程序、有效性审核、进程汇报、监督及责任、处罚与奖励等几个方面做出了具体的规定，充分考虑了项目实施、管理过程中可能出现的各种问题，力求做到详尽、细致、追求实效，发挥指导作用。鼓励研发人员不断更新知识，积极创新，并通过研发成果及转化、知识产权、产品的市场表现等情况综合评价研发人员业绩，以物质和精神结合奖励优秀研发人员。

## 2、公司核心技术

截至 2023 年 6 月 30 日，公司持有主要专利共计 217 项，其中发明专利 60 项、实用新型专利 157 项。公司广泛应用节能环保熔炼、多段压射实时反馈控制、柔性制造、薄壁件加工、工业 CT 检测技术及影像检测技术等众多国内外领先的技术。研发团队在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收国内外先进制造工艺，引进国外先进的压铸、精密机械加工及自动化设备，实现技术迭代更新。在汽车零部件行业大尺寸化及高性能轻量化的发展趋势下，公司聚焦半固态高强高韧材料、常规压铸免热处理材料，压铸高导热材料等新材料研发并取得了一定技术成果。

技术或工艺名称	技术或工艺内容
<b>模具设计及制造技术</b>	
计算机辅助设计（CAD）技术	本技术为应用技术，采购 UG <sup>5</sup> 及 PROE <sup>6</sup> 的 CAD 软件造型模块，所有模具零件实现 3D 数字化，为流道模拟及结构强度分析（CAE）、计算机辅助编程（CAM）打下基础，结合公司制订的各种零件的生产制造规范，使无纸化生产的推行成为可能

<sup>5</sup> UG（Unigraphics NX）是 Siemens PLM Software 公司出品的一个产品工程解决方案，它为用户的产品设计及加工过程提供了数字化造型和验证手段。

<sup>6</sup> PROE（Pro/Engineer）操作软件是美国参数技术公司（PTC）旗下的 CAD/CAM/CAE 一体化的三维软件。

技术或工艺名称	技术或工艺内容
流道模拟技术	本技术为应用技术，采购德国 MAGMASOFT 压铸充型模拟软件，对压铸模具的数据进行模拟优化，确定最佳流道方案，以浇注温度、充型速度和模具温度为考察因素设计正交试验，获得最优的压铸工艺参数。利用该最佳流道方案与工艺参数进行的实际生产比原先的依靠经验、通过反复试模修模的方法，研发成本更低、周期更短、效率更高
高速铣技术	高速铣的定义为机床主轴转速在 2 万转以上时的机械加工，在切削区域产生高温，进而改变工件的局部塑性，从而使切削更容易，在提高加工效率的同时，可获得更高的表面质量，提高模具寿命
高精定位技术	电极在工序间的流转采用 3R 精定位系统，实现快速换装，减少电极加工过程及放电加工过程的对位分中时间及杜绝这些过程的人工出错引起的偏差；模芯等零件生产采用自制液压夹紧精定位系统，亦达到同样效果。模具生产因此更高效且质量稳定性更好
<b>铝液熔炼及保温技术</b>	
节能熔炼及保温技术	公司设计研发了压铸机周边熔解保温炉（不适合集中供应铝水时使用）的自动投料装置，并集成到保温炉的控制系统中，对铝锭进行预热、防止铝液飞溅，区别于传统辐射加热，采用加热点直接布置在铝液中，变人工投料为温控自动投料，确保投料后铝液温度不会大幅降低，更杜绝投放产生炸膛的安全问题。该技术使得每吨铝液耗电及铝烧损率大幅降低，而且温度波动可以控制在正负 10 度以内
集中熔炼节能技术	公司在熔炼炉集成了上置式蓄热箱、风机变频控制、抗侵蚀高纯刚玉质蓄热球、递进式换向和燃烧器不成对配置等技术。利用热烟上流原理，将内含高导热率蓄热球的蓄热器置于燃烧炉炉顶，回收高温废气中的余热，并辅助采用风机变频自动控制炉内空燃比及炉膛压力，采用不成对配置蓄热式燃烧器的方式，控制排烟状态的燃烧器台数多于燃烧台数，以加大排烟量来提升余热利用率，采用燃烧室逐个递进换向的方式减少炉压波动，防止爆鸣爆炉。通过系统化的节能技术集成达到大幅降低熔炼能耗的目的
压铸定量给汤技术	公司自主研发的定量给汤装置，在使用寿命上可达 10 万次以上，定量指标达到 95% 以上，达到国际同类产品先进水平，可有效提升产品质量和降低能耗。
<b>压铸工艺技术</b>	
多段压射实时反馈控制技术	压铸设备是加工外形复杂的合金铸件的重要设备。压铸机压射过程中速度和压力的实时控制对提高铸件的质量和精度有着至关重要的作用。公司 85% 以上的压铸机均具备“多段压射实时反馈控制技术”这一功能，同时还将超低速压铸技术应用用于压铸厚壁铸件的压铸生产，将超高速压铸技术应用用于薄壁而且投影面积大的铸件压铸生产上
高真空压铸技术	高真空压铸技术是指压铸模型腔中的真空度达到 90KPa 以上（绝对压力 10KPa 以下）的一种压铸成型新技术，其生产的压铸件含气量仅为 1~3ml/100g，铸件可热处理强化或焊接加工
局部挤压技术	本技术为应用技术，当液态金属充满压型腔以后，铸件和浇注系统表层形成一定厚度的封闭凝固薄层，此时，启动增压缸的电磁阀，活塞便推动增压头，冲破金属表面层硬壳、对热节内部（需要控制内部气孔或缩空部位）半凝固金属以很高的比压加压，使随后的凝固在持续高压下完成，从而在该处获得较好的致密度，减少产品因冷却收缩不均匀而产生的局部缩孔及疏松等缺陷
模温控制技术	本技术为自主研发技术，一般状态下，因铝液的热量传导，会导致模具表面温度的局部过高，形成粘模拉伤等产品缺陷，并因产品局部慢收缩而疏松，这时需要对模具的局部施加冷却，达到模具温度均衡；而对于薄壁零件产品，大多数时候会因铝液热量不足而使模温过低，易形成冷隔及充型不足等缺陷，这时候需要对模具局部采用高温热油进行加热。模温的检测及控制技术对压铸件的

技术或工艺名称	技术或工艺内容
	质量有积极的影响
微喷涂技术	本技术为自主研发技术，喷涂作为对模具型腔表面涂覆上脱模剂的手段，因其水量的原因，不可避免地对模具表面产生了激冷的作用，激冷作用产生的应力交变会对模具寿命有极大的不良影响。同时过多脱模剂的残留会导致压铸过程卷入性气体缺陷的增加，因此通过微喷和精准化仿形喷雾的结合使脱模剂的喷涂变得更可控，使压铸过程模具表面温度和脱模剂残留稳定，从而减少激冷作用产生的交变应力影响和压铸过程卷入性气孔的形成
半固态压铸技术	本技术为高性能铸件的一种加工手段，兼顾锻造和铸造的性能与成本优势。通过半固态压铸工艺获得的铸件可实现孔隙率达到 0.05% 以下，相较于传统压铸及铸造具有明显优势，产品经过热处理提升，性能接近锻造工艺水平
<b>精密机械加工工艺技术</b>	
柔性制造技术	公司的主营业务方向为汽车零部件的中小批量的加工制造，每个产品的订单量不能支撑专用生产线及专用设备的产能，柔性制造技术有效解决了这个矛盾。公司机械加工设备以多轴通用加工中心为主，将多面的加工工序集中在单台设备上完成，尽量减少一个产品的机台占用数，并对工装的更换采用快速精定位装置，以最快的时间完成产品的切换，公司的设备资源的利用率得以大大提高
PCD 刀具应用技术	对于铝件的加工，PCD（人造金刚石）刀具有得天独厚的优势，PCD 刀具与铝材亲和性低，基本上杜绝了刀具积屑瘤产生的可能性，而且刀具耐磨性极佳，加工尺寸保持性极其稳定，在冷却充分的前提下可实现尽量高速的加工，极大地提高了加工效率
多主轴高效加工技术	对于一些批量较大的产品，多主轴加工中心的应用可成倍提高加工效率，该技术主要体现在加工夹具的制作精度、各轴刀具的一致性、及多轴切削力的共振消除几个方面，有较高的技术含量
工件着座检查技术	该技术为应用技术，采用气压传感器，当工件未着座时气压降低，通过传感器信号反馈机床控制系统，实现实时的控制，防止机床撞刀及产品质量不合格
弹性定位技术	由于压铸件的尺寸公差控制比较难以实现，且一般的定位孔都会有斜度存在，普通的工件定位技术难以实现工件的精确定位，公司在多种形式上研究应用弹性定位技术：在车削工艺上采用锥度弹性夹头定位并夹持工件；在加工中心上采用上下浮动弹性定位销实现一面两销的定位；在外形定位上采用弹性大头钉等等，弹性定位技术广泛应用
薄壁件加工技术	除了部分结构件，大多数的压铸件都为薄壁件，一般切削都会导致产品变形，从而导致产品平面度或圆度超出要求，本技术从夹具、刀具及切削参数等方面研究薄壁件加工技术，夹具上采用可调支承力自动辅助支承增加加工系统刚性、刀具上采用适当的前后角控制切削力大小及方向，在深孔加工中增加刀具导条，并在加工过程选取合适的切削参数，最终形成薄壁件加工的公司技术规范
有屑滚花技术	本技术为自主研发技术，对于铝合金压铸件来说，无屑滚花所需要的较大的夹持力会使工件产生变形，且滚压的局部形状也将变得不规则，本技术采用振动铲刮的原理，滚压过程实际上转换成铲刮的过程，加工切削力与一般车削的切削力相仿，加工夹持不需要特殊考虑，可与其它工序复合到一起加工
挤压加工技术	本技术为应用技术，对于部分需增强孔表面强度及减少表面阻尼的产品，公司采用专用的滚压刀具，对产品加工后表面进行滚压加工，以达到产品的表面要求
超高精度球状平面度研磨技术	研磨是达到高精度平面度的主要手段，但当一个高精度的平面要求形成内凹或外凸的球状时，研磨盘的修整成为整个技术应用的关键，公司自主研发形成的大球面加工技术可精确地控制研磨盘的球面半径，从而达到要求的平面度形状

技术或工艺名称	技术或工艺内容
<b>组装技术</b>	
定扭矩螺纹装配技术	本技术为应用技术，采购定扭矩扳手，制作专用的工装及送料机构，对螺纹组装过程进行控制，实现螺纹拧紧过程的拧紧力实时控制，并确保最终的拧紧力达到要求，并对力矩--行程实时曲线结果进行记录，对超过曲线上下限的产品自动剔除
压装压力在线控制技术	本技术为应用技术，采购压力传感器及位移光栅，制作专用的工装及送料机构，对组件进行压力组装，实现压装过程的压力实时控制，并确保最终的压力--位移曲线达到要求，并对压力--位移实时曲线结果进行记录，对超过曲线上下限的产品自动剔除
橡胶弹性套仿生装配技术	本技术通过模拟手工组装的过程，设计制作专用的拉杆装置，使橡胶弹性套在拉杆里的姿态与手工组装过程的姿态一致，从而实现自动装配，在大大提高生产效率的同时因机械的动作保证了比人工压装过程的更高质量稳定性
<b>检测技术</b>	
清洁度测试技术	本技术采用碳氢溶剂对产品进行彻底的冲洗，把产品上所有的附着物冲到滤纸上，对经烘干的滤纸进行前后重量对比，得出清洁度的重量指标；采用光学显微镜对滤纸摄像，由专用的软件对产品附着物进行测量并自动分类，从而得出清洁度的颗粒度指标
压铸件表面凸点测量技术	本技术采用 3D 显微镜对工件表面成像，对形成的 3D 影像由专用软件自动计算产品表面凸点的高度
X 光气孔自动检测技术	本技术采用传统的 X 光检查设备加上专用分析软件，对产品的汽孔大小及数量进行自动计算，形成测量报告，并自动判定合格与否的新型检测技术
气密性检测技术	传统的气密性检测是把产品形成密封腔后置于水里，在密封腔里充入高压气体，通过人眼观察是否冒气泡来判断产品是否合格，本技术为干式检测技术，通过密封腔里的压降速度及密封腔体积，用压力传感器及时间计数器检测实时压力的变化，依据变化值得出精确的泄漏量
高效螺纹孔检测技术	本技术模仿人工旋螺纹规的时施加的旋紧扭力，在低速电机输出轴上加装扭力调节控制装置，实现旋螺纹规的电动进给，大大提高检测效率，并杜绝了人工检测时不同人的旋紧扭力不一样而导致的误检可能性
非接触式平面度检测技术	表针式的平面度检测方法需要多个表或移动表位置读取表盘数值变化来得出平面度，检测效率低，且对表面要求很高的工件不适合，本技术采用多点红外线距离检测，并用电脑对各点测量距离进行点云计算，从而得出平面度的准确数值，并对超出上下限的不合格品自动报警
工业 CT 测量技术	本技术为应用技术，采用工业 CT 扫描出产品的内外部 3D 模型，通过模型直接测量出产品的全尺寸以及内部所有气孔的分布，还可通过模型对比直接得出模具反变形模型
影像测量技术	本技术分为二次元影像快速测量技术、影像对比防错检测技术及 3D 影像测量技术等，分别在快速全检测量、防错测量及毛坯 3D 整体测量上获得应用
<b>材料关键技术</b>	
高强高韧材料开发	本技术为基础材料开发，通过新材料与半固态新工艺结合，实现最终产品质量提升。高强高韧材料主要针对汽车高要求受力结构件需求为主，通过材料性能的提升可以实现结构设计轻量化，并且同步实现铸造工艺对锻造工艺的低成本替代目标。高强高韧材料开发主要通过材料纯净化处理、材料成分优化和热处理工艺手段结合，实现材料性能的大幅度提升，可实现材料屈服强度 > 320MPa，抗拉强度 > 380MPa，延伸率 > 8% 的综合性能。



技术或工艺名称	技术或工艺内容
高导热材料开发	本技术为基础材料开发，主要针对新能源及通信领域集成化要求下对材料导热性能的需求。通过合金微合金化成分控制和微观组织形貌控制，提升材料的导热性能，可将现有压铸合金导热率由 90-120W/m K，提升到 >170W/m K。
免热处理合金材料开发	本技术为基础材料开发，主要针对大尺寸一体化压铸零部件，通过合金熔体净化处理和微合金化成分调整，控制合金材料中第二相的析出，实现合金材料的自强化性能，实现大尺寸薄壁件产品对材料流动性、延展性方面的需求。

#### （四）与其业务相关的主要固定资产及无形资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他设备等。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人固定资产账面价值合计 306,563.61 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	134,276.58	20,829.00	113,447.58	84.49%
机器设备	365,163.60	176,905.20	188,258.40	51.55%
运输设备	2,731.27	1,676.50	1,054.78	38.62%
电子及办公设备	13,360.54	9,557.68	3,802.86	28.46%
<b>合计</b>	<b>515,531.99</b>	<b>208,968.38</b>	<b>306,563.61</b>	<b>59.47%</b>

公司的无形资产主要包括土地使用权等。报告期各期末，公司土地使用权账面价值分别为 28,810.04 万元、28,172.62 万元、34,708.80 万元及 34,315.44 万元，占无形资产账面价值比例分别为 86.70%、87.07%、78.64% 及 79.63%。

## 五、现有业务发展安排及未来发展战略

### （一）现有业务发展安排

公司致力于汽车用铝合金精密压铸件的研发、生产及销售的全球化服务供应商，并以全球汽车产业链的一级供应商及新能源主机作为主要客户，紧跟着全球汽车零部件制造商的步伐，为全球整车厂提供满足客户要求的铝合金铸件。

公司专注于汽车行业，公司在持续中小件产品竞争优势的基础上，重点发展新能源汽车应用中大件产品市场，力争至 2025 年以新能源汽车三电系统核心零部件及结构件为代表的新能源汽车产品占比超过 30%，2030 年达到 70%。公司将围绕这一战略目标布局，实现战略转型升级。

## （二）未来发展战略

### 1、客户和产品结构规划

公司坚守产品销售面向全球汽车市场，紧跟全球汽车的发展新趋势步伐，客户结构在大型跨国汽车零部件供应商为主的基础上不断拓展至新能源主机厂，产品结构从中小件不断延伸至新能源汽车三电系统核心零部件及结构件，从而增强获取现有客户、现有市场份额的竞争能力，不断提高市场占有率；充分把握新能源、电动化、智能化的发展趋势及其对铝合金压铸件的新增需求，增强在新领域中获取新市场、新客户、新产品份额的竞争能力；充分利用现有的全球市场格局、现有的客户资源和新开发的客户资源，延伸向客户提供更广的产品线及其服务范围。

### 2、生产能力规划

近年来，新能源汽车市场将持续快速增长，新能源汽车在全球渗透率不断提高，公司将抓住这一行业机遇，依托长期技术积累、丰富行业经验，做好境内外生产基地的建设投产工作，特别在新能源产品方面，将集中资源，持续做好适应未来发展趋势的新项目开发，进一步完善公司的产业链布局，提升公司综合竞争力。

### 3、研发规划

公司一直积极参与客户产品的先期研发工作，凭借高水准的模具设计、生产能力、丰富的产品开发经验，现已基本形成客户提供产品设计图，公司从模具设计制造、压铸、精密机械加工和组装等全生产环节的工艺性角度完善产品结构设计、降低生产成本的联合开发模式。面对不断丰富的客户结构及产品结构，公司始终将企业创新研发能力建设列入企业长期发展战略规划，通过创新、架构重构、系统工程设计等构筑公司产品和服务的竞争力，着力于提高产品开发能力、缩短开发周期，加强公司产业组合优势。

### 4、人才储备规划

汽车精密压铸件的生产属于技术密集型，随着客户需求日益多样化和高标准化，行业的技术壁垒呈现不断提高的趋势，对技术人才的要求也越来越高。汽车

铝合金压铸涉及产品方案设计、模具设计与制造、材料开发与制备、压铸工艺控制、精密加工、工艺优化等多个环节，需要企业拥有相关的高级技术人员以及熟练的技术工人。此外，公司致力于打造一支拥有相同文化理念、志同道合的团队是传承与实现百年企业梦的基石。公司将继续着力人才培育，践行企业文化，为“价值创造者”搭建梦想平台。

## 5、信息化建设规划

坚持技术创新、精益生产管理，公司以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，提高数据的利用率，通过提高信息系统的集成整合能力，提高信息化集成效能，实现让数据会说话、让数据能创造管理价值、让数据能为技术突破和技术创新产生价值，运用数据解决问题，更好地适应外部环境变化。

## 六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况

### （一）财务性投资的认定依据

根据中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》第一条的适用意见：

1、财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

2、围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

3、上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

4、基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

5、金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的

投资金额)。

6、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

7、发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

根据中国证监会于 2023 年 2 月发布的《监管规则适用指引——发行类第 7 号》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

## **(二) 自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资**

公司分别于 2023 年 4 月 27 日召开了第三届董事会第十五次会议，审议通过了本次发行的相关议案，本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书出具日，公司不存在已投入或拟投入的财务性投资及类金融业务，具体情况如下：

### **1、类金融业务**

根据中国证监会《监管规则适用指引——发行类第 7 号》的规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务。

### **2、非金融企业投资金融业务**

本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在投资金融业务的情形，亦无拟投资金融业务的计划。

### 3、与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在与公司主营业务无关的股权投资，亦无与公司主营业务无关的股权投资计划。

### 4、投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

### 5、拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在资金拆借，亦无拟实施资金拆借的计划。

### 6、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

### 7、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

报告期期初至本募集说明书出具之日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情况。

### 8、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形。

### （三）最近一期末持有的财务性投资情况

报告期内，公司专注于主营业务经营，不存在持有金融较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。截至 2023 年 6 月末，公司交易性金融资产等可能构成财务性投资的相关会计科目具体情况如下：

科目	账面价值（万元）	主要内容	是否属于财务性投资
交易性金融资产	1,860.00	银行理财产品	否
其他应收款	6,314.60	主要系增值税退税、保证金、押金等	否
其他流动资产	57,906.97	主要为公司提高临时闲置资金收益而购买的期限在一年以内的理财产品及利息，包括银行理财产品、定期存单等	否
长期股权投资	826.03	为对喆瑞模具、思柯节能、迈柯新材料、宁波爱文科技发展有限公司的投资	否
其他非流动金融资产	1,478.77	对宁波江北创业投资合伙企业（有限合伙）投资的账面价值为 1,478.77 万元	是
其他非流动资产	99,740.11	主要为一年期以上存单及利息、预付设备款、预付软件款、预付模具款、递延利润分配、工程款等	否

公司上述科目的具体情况如下：

### 1、交易性金融资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产为 1,860.00 万元，由银行理财产品构成。银行理财产品系公司购买的保本型结构性存款，旨在满足公司各项资金使用需求的基础上，提高资金的使用管理效率。公司购买的保本型结构性存款不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

### 2、其他应收款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款为 6,314.60 万元，主要系增值税退税、保证金、押金等，不存在金额较大、期限较长的借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

### 3、其他流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司的其他流动资产为 57,906.97 万元，主要为公司提高临时闲置资金收益而购买的期限在一年以内的理财产品及利息，包括银行理财产品、定期存单、债权投资等，不属于财务性投资。

#### 4、长期股权投资

截至2023年6月30日，公司长期股权投资账面价值为826.03万元，具体情况如下：

序号	被投资单位	账面价值 (万元)	持股比例	设立时间/最近一次公司资金 出资或股权受 让时间	协同性	本次发行董事会决议日前六个月至本 募集说明书出具日 是否涉及出资/是 否属于财务性投资
1	宁波思柯节能服务有限公司	115.85	公司通过子公司宁波爱柯迪科技产业发展有限公司持股40%	2017年07月07日/2021年02月20日	思柯节能的主要业务为节能管理服务，已为公司提供压缩空气相关的能源服务，在公司业务上具有协同效应。2022年度，公司向思柯节能的采购金额为955.88万元。	否/否
2	浙江仁凯信息科技有限公司（注）	25.04	公司通过子公司宁波爱柯迪科技产业发展有限公司持股25%	2022年01月29日/2022年04月26日	浙江仁凯信息的控股股东为深圳市仁凯信息科技有限公司，公司与之成立浙江仁凯信息主要系基于深圳市仁凯信息科技有限公司已为公司在信息化方面提供软件服务，并取得一定效果，公司希望通过参股浙江仁凯信息的合作方式，加强公司信息管理系统的建设、增强和优化公司的管理能力，因此该公司业务上具有协同效应。2022年度，公司向深圳市仁凯信息科技有限公司的接受软件服务的金额为345.54万元。	否/否
3	宁波迈柯新材料科技有限公司	685.14	公司持股46%	2018年12月17日/2019年02月21日	迈柯新材料的主要业务为表面涂层技术开发，已用于公司模具、刀具等工装设备，可提升相关设备的性能，在公司业务上具有协同性。2022年度，公司向迈柯新材料的采购商品或接受劳务金额为279.69万元。	否/否
4	宁波喆瑞模具有限公司	-	公司持股40%	2018年08月31日/2018年09月28日	喆瑞模具主要业务为模具、夹具的制造加工与销售，已向公司提供生产经营过程中所需的模具等产品，在业务上具有协同性。2022年度，公司向喆瑞模具的采购商品或接受劳务金额为5,091.41万元。	否/否
5	宁波爱文科技发展	-	公司持股25%	2022年07月18日/尚未实	爱文科技主要业务为技术服务、普通机械设备安装服务、机械零件、	否/否

序号	被投资单位	账面价值 (万元)	持股比例	设立时间/最近一次公司资金 出资或股权转让时间	协同性	本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书出具日是否涉及出资/是否属于财务性投资
	有限公司			缴	零部件加工等,其能为公司提供生产经营相关的技术服务、设备安装服务等,从而加强公司相应的能力,在公司业务上具有协同性。截至目前,公司尚未实缴,尚未开展实际生产经营。	
	<b>合计</b>	<b>826.03</b>				

注:截至本募集说明书出具日,浙江仁凯信息科技有限公司已于 2023 年 8 月注销。

由上表可知,本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书出具日,发行人对上述参股企业未新增出资。

(1) 宁波思柯节能服务有限公司(以下简称“思柯节能”)原为公司的控股子公司宁波辛迪自动化科技有限公司之全资子公司,2021 年宁波辛迪自动化科技有限公司向上海阿迈思智能科技有限公司转让其原持有的思柯节能 60%的股权,向宁波爱柯迪科技产业发展有限公司转让其原持有的思柯节能 40%的股权,思柯节能不再纳入爱柯迪的合并范围、成为公司的参股公司,思柯节能的主要业务为气体压缩机械销售、节能管理服务,已为公司提供压缩空气相关的能源服务,在业务上具有协同效应。该投资不以获取投资收益为主要目的,不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》认定的财务性投资。

(2) 公司于 2022 年 1 月 29 日通过子公司爱柯迪科技参股设立了浙江仁凯信息科技有限公司(以下简称“浙江仁凯信息”),该公司注册资本为 1,000 万元,爱柯迪科技的持股比例为 25%。公司于 2022 年 4 月实缴了 25 万元注册资本。浙江仁凯信息的主要业务为计算机软硬件销售及服务、信息技术咨询和服务。公司通过参股浙江仁凯信息可进一步快速提升在信息化、数字化工厂方面的建设,通过该种紧密的合作方式,进一步加强信息管理系统建设、增强和优化公司的管理能力。因此,公司对浙江仁凯信息的投资不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》认定的财务性投资。

(3) 宁波迈柯新材料科技有限公司(以下简称“迈柯新材料”)成立于 2018 年 12 月,公司持有其 46%的股权,根据公司法及章程规定参与该公司的经营决



策，对该项投资采用权益法核算。迈柯新材料的主要业务为表面涂层技术开发，已用于公司模具、刀具等工装设备，可提升相关设备的性能，公司对迈柯新材料的投资系围绕主营业务及发展规划而进行，在业务上具有协同效应，该投资不以获取投资收益为主要目的，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》认定的财务性投资。

(4) 宁波喆瑞模具有限公司（以下简称“喆瑞模具”）成立于 2018 年 8 月，公司持有喆瑞模具 40% 的股权，根据公司法及章程规定参与该公司的经营决策，对该项投资采用权益法核算。喆瑞模具主要业务为模具、夹具的制造加工与销售，公司对喆瑞模具的投资系围绕主营业务及发展规划而进行，在业务上具有协同效应，该投资不以获取投资收益为主要目的，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》认定的财务性投资。

(5) 宁波爱文科技发展有限公司（以下简称“爱文科技”）成立于 2022 年 7 月，公司持有爱文科技 25% 的股权，根据公司法及章程规定参与该公司的经营决策，对该项投资采用权益法核算。爱文科技主要业务为技术服务、普通机械设备安装服务、机械零件、零部件加工等，公司对爱文科技的投资系围绕主营业务及发展规划而进行，在业务上具有协同效应，该投资不以获取投资收益为主要目的，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》认定的财务性投资。

## 5、其他非流动金融资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产为 1,478.77 万元，具体情况如下：

序号	被投资单位	金额 (万元)	持股比例	本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书出具日是否涉及 出资/是否属于财务性投资
1	宁波江北创业投资合伙企业（有限合伙）	1,478.77	公司认缴出资比例为 6.36%	否/是
	合计	1,478.77		

注：常州市海普瑞达热能科技有限公司，系发行人曾经参股的企业，已于 2023 年 5 月转让，因此截至 2023 年 6 月 30 日，公司对其的投资金额为 0 元。

宁波江北创业投资合伙企业（有限合伙）为公司参股的产业基金，公司于 2021 年 12 月对该基金实缴 1,500.00 万元，该基金主要业务为创业投资，发行人对其的投资属于财务性投资。

## 6、其他非流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产为 99,740.11 万元，主要为一年期以上存单及利息、预付设备款、预付软件款、预付模具款、递延利润分配、定期存款、工程款等，不属于财务性投资。

综上所述，本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书出具日，公司不存在已投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。截至 2023 年 6 月 30 日，公司财务性投资金额为 1,478.77 万元，占 2023 年 6 月 30 日公司合并报表归属于母公司净资产（578,728.02 万元）比例为 0.26%，财务性投资金额远低于合并报表归属于母公司净资产的 30%。因此，上述财务性投资不属于“金额较大的情形”，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形。

## 七、最近三年重大资产重组情况

最近三年，发行人不存在重大资产重组。

## 八、境外生产经营情况

截至本募集说明书签署日，发行人境外经营机构为爱柯迪香港、IKD MEXICO、IKD Germany、IKD (MALAYSIA) SDN.BHD、IKD New Energy，该等机构的主要情况如下：

### 1、爱柯迪香港

公司名称	爱柯迪香港有限公司
法定代表人/董事	盛洪
成立时间	2014.03.26
所在地	中国香港
主要业务	投资、贸易
最近一年经审计财务数据	总资产：5,326.10 万元；净资产：4,562.81 万元
	营业收入：287.09 万元；净利润：35.84 万元

**2、IKD MEXICO**

公司名称	IKD MEXICO, S.A.de C.V
法定代表人/董事	曹子政
成立时间	2014.09.04
所在地	墨西哥
主要业务	汽车类精密铝合金压铸件产品制造、销售
最近一年经审计财务数据	总资产：30,970.22 万元；净资产：24,493.58 万元
	营业收入：8,327.80 万元；净利润：-1,026.40 万元

**3、IKD Germany**

公司名称	IKD Germany GmbH
法定代表人/董事	靖康
成立时间	2020.08.13
所在地	德国
主要业务	汽车零部件开发、设计和销售
最近一年经审计财务数据	总资产：37.23 万元；净资产：6.77 万元
	营业收入：197.27 万元；净利润：-20.66 万元

**4、IKD (MALAYSIA) SDN.BHD**

公司名称	IKD (MALAYSIA) SDN.BHD
法定代表人/董事	NG CHONG KUAN
成立时间	2022.07.06
所在地	马来西亚
主要业务	汽车类精密铝合金压铸件产品制造、销售
最近一年经审计财务数据	总资产：3,864.97 万元；净资产：3,864.97 万元
	营业收入：0 万元；净利润：-9.94 万元

**5、IKD New Energy**

公司名称	IKD New Energy Technology S.A. de C.V.
法定代表人/董事	曹子政

成立时间	2023.07.03
所在地	墨西哥
主要业务	汽车类精密铝合金压铸件产品开发、设计、生产和销售

## 第二节 本次证券发行概要

### 一、本次发行的背景和目的

#### （一）本次向特定对象发行的背景

**1、深度参与全球化是中国汽车做大做强的重要机遇，是实现汽车强国的必经之路**

汽车产业是全球性的支柱产业。国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》明确表明发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，指出引导企业制定国际化发展战略，不断提高国际竞争能力，加大国际市场开拓力度，推动产业合作由生产制造环节向技术研发、市场营销等全链条延伸。

近年来，我国汽车零部件生产企业积极在海外并购或投资建厂，我国汽车零部件企业在拓张国外市场业务方面更是有了显著进步。据长江证券研究所《汽车行业全球化：出海墨西哥，零部件全球化再开新篇章》，2015~2021 年汽车零部件行业上市公司的海外业务收入从 671.5 亿元增长至 1,777.7 亿元，年复合增长率达到 17.6%，深度参与全球化为我国汽车零部件行业发展带来了进一步驱动力。

#### **2、新能源汽车市场已进入高速增长期，北美新能源汽车市场前景广阔**

节能减排作为全球经济可持续发展的重要手段，已经成为各国共识。根据国际能源总署（IEA）数据，道路交通运输碳排放约占全球总排放量的 16%，汽车电气化是实现节能减排的重要途径。根据 EV-volumes 数据统计，2021 年和 2022 年全球新能源汽车销量分别为 676.8 万辆和 1,052.2 万辆，分别较上年度同比增长 108.6% 和 55.5%，2022 年度全球新能源汽车销量已占据全部乘用车销量的 13.0%。随着销量和渗透率快速提升，全球新能源汽车市场已进入高速增长期。

北美新能源汽车市场为全球新能源汽车第三大市场，其中美国市场占据了整个北美市场的 90% 以上。美国新能源汽车市场渗透率相比中国和欧洲市场仍相对较低，但自 2021 年起美国新能源汽车市场需求开始释放。据国际能源总署（IEA）及 Marklines 数据统计，2013 年至 2020 年间，美国新能源汽车销量从 9.7 万辆攀

升至 29.4 万辆，其中 2020 年市场的渗透率为 2.20%；2021 年和 2022 年美国市场新能源汽车销量增长率分别达 114.29%和 56.29%，销量分别为 63.0 万辆和 98.5 万辆，2022 年度渗透率达到 6.86%，首次突破 5%。随着需求开始释放，北美新能源汽车市场前景广阔。

### 3、汽车轻量化大势所趋，新能源汽车产业助推一体化压铸

《汽车车身的轻量化设计探讨》研究指出，当车重每减轻 10%时，油耗可降低 6%~8%，电动车续航可增加 6%~8%。汽车的轻量化通过使用轻量化材料（如：高强度钢、铝或镁合金、碳纤维及高分子复合材料等）在保证汽车的强度和安全性性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性及续航里程，减少燃油或电能消耗，可以有效减少汽车带来的碳排放，是汽车行业发展的 大势所趋。铝合金材料轻质、易成型的特性，决定了使用铝合金压铸结构件代替传统钢结构件，能有效降低车身重量，简化生产流程，是实现汽车轻量化的重要手段。根据中国汽车工程学会发布的《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》，我国单车用铝量 2025 年将超过 250 公斤、2030 年将超过 350 公斤。随着我国相关鼓励政策逐步落实，铝合金作为汽车节能环保轻量化材料，其使用量将持续增加。国际铝业协会（IAI）发布的《中国汽车工业用铝量评估报告（2016-2030）》（《Assessment of Aluminium Usage in China's Automobile Industry 2016-2030》）预测到 2030 年，我国汽车行业的用铝量将突破 900 万吨。

新能源汽车加速了汽车轻量化进程并催生了铝合金一体化压铸新赛道。新能源汽车虽然取消了发动机系统，但其电池包、电驱动系统等壳体仍采用铝合金压铸材质，且按需集成冷却系统，制造工艺上更加复杂。与燃油车相比，受电池能量密度所限，为满足续航目标，电动车在车身结构件和三电系统零部件上更加积极采用铝合金压铸件。

据 DuckerFrontier 统计，2020 年度，北美市场所有车型的平均单车用铝量为 459 磅（约合 208.2kg），纯电车型为 643 磅（约合 291.7kg），非纯电车型为 454 磅（约合 205.9kg），纯电动汽车较内燃机汽车高出 40%。据 DuckerFrontier 预测，在新能源汽车渗透率不断提高及汽车轻量化进程推进的双重作用下，2026 年北美市场整体的平均单车用铝量将达到 514 磅（约合 233.1kg）。一体化压铸

车身是轻量化技术的升级，减少车身零件数量，使得车身结构大幅简化；在轻量化的同时，简化供应链环节，具备降低车重、减少电池成本、原材料利用率高、工厂占地面积减少等多种优点，实现汽车组装效率大幅提升。

## （二）本次向特定对象发行的目的

公司聚焦汽车轻量化、节能环保；新能源、电动化、智能驾驶等发展方向，紧跟“全球化”、“一体化压铸”等汽车铝合金精密压铸领域的发展趋势。近年来，公司客户结构在大型跨国汽车零部件供应商为主的基础上逐渐拓展至新能源主机厂，产品结构从中小件不断延伸至新能源汽车结构件及三电系统零部件；在生产能力、产品种类、产品质量等方面得到了众多全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂认可，新能源汽车结构件及三电系统零部件为代表的新能源汽车产品比重持续提升。公司在维持中小件产品竞争优势的基础上，力争至 2025 年以新能源汽车结构件及三电系统核心零部件为代表的新能源汽车产品占比超过 30%，2030 年达到 70%。

本次向特定对象发行股票募集资金拟投资的项目系在墨西哥生产新能源汽车结构件及三电系统零部件，专注于北美地区新能源汽车市场，扩张北美市场份额、完善海外新能源汽车产业供应体系，深化国际市场布局，加速公司战略目标的实现；充分把握新能源汽车轻量化、一体化压铸的行业发展机遇，进一步拓展在新能源汽车结构件及三电系统零部件的布局；将助力公司快速布局北美地区新能源汽车中大型铝合金压铸件市场，增强与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂在全球范围内的全面、深度合作，提高客户黏性。

本次向特定对象发行的募投项目符合国家发展战略，顺应了汽车零部件行业的发展趋势，对于公司业务结构优化升级、快速提升市场占有率、加强竞争优势等具有重要意义。本次向特定对象发行募集资金投资项目的实施，系公司利用资本市场实现快速发展的重要举措，可以有效提升公司的资本实力，支撑公司业务持续发展。

## 二、发行对象及与发行人的关系

本次向特定对象发行股票的发行对象为符合法律、法规的证券投资基金管理

公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律、法规规定的法人投资者和自然人。最终发行对象将在本次发行申请获得上交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则确定。

本次向特定对象发行的所有发行对象合计不超过 35 名，均以现金方式认购。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

截至本募集说明书出具之日，本次发行尚未确定与公司有关联关系的发行对象，最终是否存在因关联方参与本次认购构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

### 三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

#### （一）定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日，定价原则为：发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若公司股票在本次向特定对象发行定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行的发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中，P1 为调整后发行价格，P0 为调整前发行价格，每股派发现金股利为 D，每股送红股或转增股本数为 N。

最终发行价格将在本次发行通过上交所审核并取得中国证监会同意注册的



批复后，按照《管理办法》等有关规定，根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （二）发行数量

本次向特定对象发行的股票数量按照募集资金总额除以最终询价确定的发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数应向下取整，对于不足 1 股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。若按照公司截至 2023 年 3 月 31 日的股本测算，本次向特定对象发行股份总数不超过 264,979,078 股。

若在本次发行董事会决议公告日至发行日期间，公司股票发生送股、回购、资本公积金转增股本等股本变动事项的，本次发行数量上限亦作相应调整。

最终发行数量将在本次发行获得上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

## （三）限售期

本次发行的股票自本次发行结束之日（即本次发行的股票完成登记至相关方名下之日）起 6 个月内不得转让，有关法律、法规对发行对象认购本次发行股票的限售期另有要求的，从其规定。

在上述股份限售期限内，发行对象因公司送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，发行对象减持本次认购的股票，按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

## （四）上市地点

本次向特定对象发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

## （五）本次向特定对象发行前滚存未分配利润的安排

本次向特定对象发行完成前的公司滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按向特定对象发行完成后的持股比例共享。

#### （六）本次向特定对象发行决议有效期

本次发行决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

### 四、募集资金金额及投向

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 120,000.00 万元人民币（含本数），募集资金扣除发行费用后将投资用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟利用募集资金
1	新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地	123,300.00	120,000.00
	合计	<b>123,300.00</b>	<b>120,000.00</b>

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

### 五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书出具之日，本次发行尚未确定与公司有关联关系的发行对象，最终是否存在因关联方参与本次认购构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

### 六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至 2023 年 6 月 30 日，爱柯迪投资持有公司 28,711.8277 万股股份，占公司总股本的 32.04%，为公司控股股东；张建成个人直接持有公司 8.16% 的股份，其通过爱柯迪投资间接控制发行人 32.04% 的股份，通过宁波领擎间接控制发行人 6.23% 的股份，通过宁波领祺间接控制发行人 0.91% 的股份，通过宁波领鑫间接控制发行人 0.81% 的股份，通过宁波领荣间接控制发行人 0.54% 的股份，通过宁波领禧间接控制发行人 0.44% 的股份，直接及间接合计控制公司 49.13% 的股份，为公司实际控制人。

假设本次向特定对象发行股票的实际发行数量为 264,979,078 股，且假设公司实际控制人张建成及其一致行动人不参与认购，以 2023 年 6 月 30 日公司股本

总数进行测算，则本次发行完成之后，公司实际控制人可实际支配的比例将稀释为 37.91%，但仍不影响其控制地位，公司实际控制人仍为张建成先生。

本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## **七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序**

本次向特定对象发行相关事项已经公司第三届董事会第十五次会议、2023 年第一次临时股东大会审议通过，并经上海证券交易所审核通过。本次发行相关事项尚需经中国证监会作出同意注册的决定。

## **八、发行人不存在《管理办法》第十一条之下列情形**

- 1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；
- 2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；
- 3、现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；
- 4、上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；
- 5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；
- 6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

## 九、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

发行人经营范围为：汽车类、工业类、家电类精密铝合金压铸件产品、精密铸件和金属零件产品的开发、设计、生产和销售；模具、夹具等工装产品的开发、设计、制造；自营和代理各类货物和技术的进出口；自有厂房及办公用房出租；国际货运代理业务；投资管理。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。

发行人主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要产品包括汽车雨刮系统、汽车动力系统、汽车热管理系统、汽车转向系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统、汽车结构件、汽车智能驾驶系统等适应汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。

公司控股股东为爱柯迪投资，经营范围为投资咨询与资产管理，爱柯迪投资除控股爱柯迪股份的股份之外，未实际从事经营业务，未控制其他企业。

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人控股股东爱柯迪投资及实际控制人张建成控制的其他企业均不存在与发行人从事相同、相似业务的情况，与发行人不存在同业竞争关系。

### （二）控股股东、实际控制人所出具的关于避免同业竞争的承诺

公司首次公开发行股票并上市过程中，控股股东爱柯迪投资及实际控制人张建成就避免同业竞争的相关事宜，于 2016 年 7 月 12 日分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

#### 1、控股股东承诺

“（1）于本承诺函签署之日，本公司未生产、开发任何与发行人生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与发行人经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；本公司未参与投资除公司以外的其他法人或组织；

（2）自本承诺函签署之日起，本公司亦将继续不生产、开发任何与发行人生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与发行人经

营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也不参与投资任何与发行人所生产产品或经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织；

(3) 自本承诺函签署之日起，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本公司将不直接或通过设立或参股子公司的方式与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若与发行人拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司届时直接或间接控制的除发行人外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到发行人经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；

(4) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司将向发行人赔偿一切直接和间接损失；

(5) 以上承诺于本函签署生效，在发行人存续期间且本公司依照有关规定被认定为不得从事与发行人相同或类似业务的关联人期间持续有效，且不可撤销。”

## 2、实际控制人承诺

“（1）本人将尽职、勤勉地履行《公司法》和公司章程规定的职责，不利用公司股东、董事及高级管理人员的地位或身份损害公司及其他股东、债权人的合法权益。

（2）截至本承诺签署之日，本人或本人的直系亲属未生产、开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，除已披露事项外，未参与投资除公司以外的其他法人或组织。

（3）自本承诺签署之日起，本人或本人的直系亲属亦将继续不生产、不开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织；本人也不在任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织中担任任何职务。

(4) 以上承诺于本函签署生效，在公司存续期间且本人依照有关规定被认定为不得从事与公司相同或类似业务的关联人期间持续有效，且不可撤销。

(5) 如果违反上述承诺，本人将赔偿由此给爱柯迪带来的损失。”

经核查，发行人控股股东、实际控制人自上述承诺作出之日起一直严格遵守并履行其作出的承诺，未出现同业竞争或其他损害公司及股东利益的情形。

### **(三) 本次向特定对象发行股票对同业竞争的影响**

本次向特定对象发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系等方面均不会发生重大变化。本次发行不会导致公司与实际控制人、控股股东及其关联方之间产生同业竞争或新增关联交易。

## **十、融资间隔**

公司本次向特定对象发行董事会决议日前十八个月内未有首发、增发、配股、向特定对象发行股票的募集资金行为，不适用《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条规定。

## 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金投资项目使用计划

本次向特定对象发行拟募集资金总额不超过 120,000.00 万元人民币（含本数），募集资金扣除发行费用后将投资用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟利用募集资金
1	新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地	123,300.00	120,000.00
合计		<b>123,300.00</b>	<b>120,000.00</b>

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

### 二、本次募集资金投资项目与现有业务或发展战略的关系

公司主营业务为汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策，有利于提升公司的市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强公司的经营业绩，保证公司的可持续发展。

本次募集资金投资项目为公司在墨西哥投资建设新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地。通过实施本次募集资金投资项目，将助力公司快速布局北美地区汽车中大型铝合金压铸件市场，增强与全球跨国知名汽车零部件厂商及新能源主机厂在全球范围内的全面、深度合作，提高客户黏性；进一步拓展公司在新能源汽车结构件及三电系统零部件的布局，加速公司战略目标的实现。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）项目概况

本项目系公司在墨西哥瓜纳华托州投资新建新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地，公司全资子公司爱柯迪新能源技术有限责任公司（IKD New Energy Technology S.A. de C.V.）作为本项目实施主体。项目总投资额为 123,300

万元，主要建设内容包括购买土地、厂区建设、购置新建各类生产设备等，项目达产后将新增新能源汽车结构件产能 175 万件/年、新增新能源汽车三电系统零部件产能 75 万件/年。

## **（二）项目实施的必要性分析**

### **1、本项目主要专注于北美地区新能源汽车市场，深化国际市场布局**

北美市场为全球新能源汽车第三大市场，北美新能源汽车市场前景广阔。本次向特定对象发行股票募集资金拟投资的项目系在墨西哥生产新能源汽车结构件及三电系统零部件，主要专注于北美地区新能源汽车市场。

墨西哥是全球第七大汽车生产国、第五大汽车出口国、第四大汽车零部件出口国。毗邻美国的地理位置优势以及劳动力成本的相对优势，使墨西哥成为了北美汽车制造业的“后花园”。公司在墨西哥投资建设新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地，有助于公司有效利用北美自贸区区位及其政策优势，抓住新能源汽车产业在北美的的发展态势，扩张北美市场份额，完善海外新能源汽车产业供应体系，深化国际市场布局，加速公司战略目标的实现。

### **2、充分把握新能源汽车轻量化、一体化压铸的行业发展机遇，进一步拓展在新能源汽车结构件及三电系统零部件的布局**

新能源汽车加速了汽车轻量化进程并催生了铝合金一体化压铸新赛道。新能源汽车虽然取消了发动机系统，但其电池包、电驱动系统等壳体仍采用铝合金压铸材质，且按需集成冷却系统，制造工艺上更加复杂。与燃油车相比，受电池能量密度所限，为满足续航目标，电动车在车身结构件和三电系统零部件上更加积极地采用铝合金压铸件。铝合金材料轻质、易成型的特性，决定了使用铝合金压铸结构件代替传统钢结构件，能有效降低车身重量，简化生产流程，是实现汽车轻量化的重要手段。一体化压铸车身是轻量化技术的升级，减少了车身零件数量，使得车身结构大幅简化。

本项目系生产新能源汽车结构件及三电系统零部件。公司将充分把握新能源汽车轻量化、一体化压铸的行业发展机遇，快速实施市场和产品的开发，通过引进业内先进的中大型精益压铸单元，助力公司快速布局北美地区汽车中大型铝合



金压铸件市场，进一步拓展在新能源汽车结构件及三电系统零部件的布局。

### **3、增强与全球跨国知名汽车零部件厂商及新能源主机厂在全球范围内的全面、深度合作，提高客户黏性**

公司主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂。本项目系公司紧跟全球汽车市场的发展步伐，聚焦汽车轻量化，加快在新能源汽车领域布局，凭借自身在汽车铝合金精密压铸领域的优势，增强与全球知名跨国汽车零部件厂商及新能源主机厂在全球范围内的全面、深度合作，提高客户黏性，并不断开拓优质新客户，巩固现有行业竞争地位，增强持续经营能力。

为持续满足客户需求及预期，本次在墨西哥新设生产基地，聚焦新能源汽车结构件及三电系统中大型零部件，做到“生产贴近客户”、“服务贴近客户”，从而满足客户对于产品质量、交付及服务等高标准要求，具有重要战略意义。

## **（三）项目实施的可行性分析**

### **1、项目建设符合我国相关产业政策和发展战略规划**

国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》明确表明发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，指出引导企业制定国际化发展战略，不断提高国际竞争能力，加大国际市场开拓力度，推动产业合作由生产制造环节向技术研发、市场营销等全链条延伸。本项目的实施，是对“走出去”发展战略的践行，深化开拓海外市场，满足公司国际化发展需要，符合公司长期发展战略和长远利益。

### **2、优质稳定的客户资源及成熟的产品开发能力是公司投资项目的重要保障**

作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件全球化服务专业供应商，公司的业务均衡覆盖美洲、欧洲以及亚洲的汽车工业发达地区，主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂。面对汽车电动化、一体化压铸的快速发展，公司加快了新能源汽车中大型零部件的布局，特别是新能源汽车结构件及三电系统零部件的开发力度；深刻理解新能源汽车零件的开发要求、技术要求和技术标准，提高客户的满意度，以适应市场的发展趋势和客户的需求。

公司凭借优质客户资源为未来新增产能的消化奠定了良好基础。目前，公司

已获得或已开发博世（Bosch）、大陆（Continental）、纬湃（Vitesco）、电产（Nidec）、李尔（Lear）、采埃孚（ZF）、伟创力（Flex）、博格华纳（Borgwarner）、法雷奥（Valeo）、舍弗勒（Schaeffler）、理想汽车（Li）、蔚来（NIO）、Stellantis、Canoo、孚能科技、汇川技术（Inovance）、蜂巢易创、巨一科技、宁德时代等新能源汽车、汽车智能化客户或项目，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高。

### 3、公司具备优秀的研发能力、成熟的生产技术及高效的管理经验

铝合金精密压铸件的生产涉及产品方案设计、模具设计与制造、材料开发与制备、压铸工艺控制等多个环节。公司从事精密压铸行业多年，一直以来与全球知名的大型跨国汽车零部件供应商合作，从中积累了丰富的研发、生产经验，并形成了由客户提供产品设计图，公司从压铸、加工和组装的工艺性角度完善产品结构、降低生产成本的联合开发模式。该模式符合汽车产业链以专业分工为原则的总体方向，能使客户的产品因良好的工艺性而更趋向低成本，达到降低成本的要求，又能使公司更好地把握产品功能的研发方向，从而更好地把握未来研发投入方向，能在研发速度上缩短二次理解产品所需要时间，形成研发速度的优势。同时，公司拥有经验丰富的专业技术研发团队，在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收、引进国内外先进制造技术与工艺，已掌握多项核心技术并应用在生产制造的各个环节中，确保批量生产的铝合金汽车精密零部件的质量。

公司主要产品具有数量巨大、品种繁多、多批次、多家客户工厂发运等特点，对精益管理提出了非常高的要求，公司的竞争优势也体现在高效的管理能力上，源于专业的管理团队和持续创新的管理技术。公司具备全面出色的系统化管理能力，采用扁平化的组织架构，将信息管理系统有机地融入到日常经营管理的各个环节当中，建立了涵盖技术研发、产品开发、采购、制造、销售、仓储、物流、财务、人力资源等各环节的综合管理体系，持续不断推进精益管理并不断升级。

公司凭借优秀的研发能力、成熟的生产技术及高效的管理经验，为项目的顺利实施提供了保障。

### 4、墨西哥汽车产业比较成熟，公司多年海外经营经验保障全球战略顺利实施

墨西哥是全球第七大汽车生产国，第五大汽车出口国，第四大汽车零部件出

口国，其以其特有的区位优势、资源优势、市场优势和投资环境优势，成为汽车零部件厂商投资重点国家之一。根据墨西哥汽车工业协会的统计数据，2022 年墨西哥共生产 330.83 万辆汽车，其中的 86.62% 用于出口，最大的出口目的地为美国，年出口量为 222.19 万辆；2021 年度，墨西哥汽车零部件产值为 947 亿美元，其中出口至美国零部件价值约 601 亿美元，占总量的 63.51%。

公司已经布局全球化战略多年，分别在墨西哥设立了北美生产基地及仓储中心，在德国设立了项目研发及销售中心，在马来西亚设立了东南亚生产基地。其中墨西哥的北美生产基地及仓储中心的投资建设于 2014 年启动，通过多年的经营，公司在墨西哥拥有丰富的管理经验、稳定的人员团队，熟悉当地文化，能够保障本次项目的顺利实施，进一步深化公司全球化经营的广度和深度。

#### （四）项目投资概算

本项目系在墨西哥瓜纳华托州投资新建新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地。公司全资子公司爱柯迪新能源技术有限责任公司（IKD New Energy Technology S.A. de C.V.）作为本项目实施主体，项目总投资额为 123,300 万元，其中包括建筑工程费 28,749.45 万元，设备购置费 65,520.25 万元，安装工程费 3,438.70 万元，土地购置及管理费 7,151.40 万元，预备费 5,240.25 万元，铺底流动资金 13,199.95 万元。投资具体分类情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	所占比例	拟使用募集资金投入	是否属于资本性支出
1	建筑工程费	28,749.45	23.32%	28,749.45	是
2	设备购置费	65,520.25	53.14%	65,520.25	是
3	安装工程费	3,438.70	2.79%	3,438.70	是
4	土地购置及管理费	7,151.40	5.80%	7,151.40	是
5	预备费	5,240.25	4.25%	5,240.25	否
6	铺底流动资金	13,199.95	10.71%	9,899.95	否
	<b>总投资</b>	<b>123,300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,000.00</b>	

#### （五）项目建设的进度安排

本项目位于墨西哥瓜纳华托州，实施主体为爱柯迪新能源技术有限责任公司（IKD New Energy Technology S.A. de C.V.），建设期为 24 个月，计划进度安排

如下：

序号	项目名称	T+24（月）				
		1-4	5-14	15-21	22-23	24
1	土建施工	■				
2	设备购置		■			
3	设备安装与调试			■		
4	竣工验收					■

### （六）项目效益分析

本项目达产后，项目的内部收益率约 13.41%（税后），税后静态投资回收期 7.89 年（含建设期），经济效益良好。

### （七）募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

本次募投项目建设期 2 年，预计项目建成后第 3 年达产 100%，完全达产后年度营业收入 143,850.00 万元，项目静态投资回收期 7.89 年（所得税后，含建设期），项目税后内部收益率 13.41%。

单位：万元

项目	金额
营业收入	143,850.00
营业成本	108,832.80
期间费用	10,069.50
利润总额	24,947.70
净利润	17,460.65

本项目建设完成并全部达产后，预计具有良好的经济效益。效益测算的假设条件及主要计算过程如下：

#### 1、营业收入测算

本项目投产的主要产品为新能源汽车结构件、三电系统零部件，项目完全达产后将新增新能源汽车结构件产能 175 万件/年、新增新能源汽车三电系统零部件产能 75 万件/年，新增年收入总额为 143,850.00 万元，具体如下：

产品	销售单价（元/件）	销量（万件）	销售收入（万元）
新能源汽车结构件	685.00	175	119,875.00
三电系统零部件	319.67	75	23,975.00

产品	销售单价（元/件）	销量（万件）	销售收入（万元）
合计		250	143,850.00

## 2、营业成本测算

本次募投项目产品的营业成本包括生产过程中所需外购原材料费、外购燃料及动力费、生产技术人员工资及福利费、折旧费、摊销费、修理费与其他制造费用等。本次募投项目所需外购原材料、燃料及动力等市场供应充足，可以保证公司的生产需求，原材料费、燃料及动力费等系参考历史采购价格的基础上进行测算。生产技术人员工资及福利费根据项目需要配置的人员，结合公司项目所在地薪酬水平及薪酬政策进行测算。折旧费和摊销费按照直线法计提，依据公司相应的会计政策计提折旧。其他制造费用系参考公司历史水平并结合项目情况按照占项目营业收入比例进行测算。

## 3、期间费用测算

本项目期间费用包括管理费用与销售费用，参考公司历史水平估算其构成。

## 4、效益测算的合理性

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 29.22%、24.44%、26.69%、28.88%，本次募投项目达产后的毛利率与公司报告期内毛利率不存在重大差异。

查阅同行业可比上市公司近两年类似募投项目的相关指标分析本次募投项目效益测算的合理性，具体对比如下：

项目	营业收入毛利率	税后静态投资回收期（年）	税后内部收益率
嵘泰股份:墨西哥汽车精密铝合金铸件二期扩产项目（2022 年 8 月再融资）	31.36%	7.4	15.19%
立中集团:墨西哥立中年产 360 万只超轻量化铝合金车轮项目（2023 年 3 月再融资）	17.94%	9.97	12.88%
常青股份:新能源汽车一体化大型压铸项目（2023 年 3 月再融资）	28.88%	6.7	15.90%
广东鸿图:大型一体化轻量化汽车零部件智能制造项目（2023 年 3 月再融资）	19.67%	8.94	12.41%
行业平均	24.46%	8.25	14.10%

项目	营业收入毛利率	税后静态投资回收期（年）	税后内部收益率
本募投项目	24.34%	7.89	13.41%

由上表可知，本次募投项目达产后的上述指标与同行业可比公司募投项目基本一致。公司在效益测算时根据项目工艺情况，测算了生产所需的原材料、燃料动力；根据项目人员安排，测算了人工成本；根据募投项目投资明细及公司的折旧摊销政策，测算了折旧及摊销；此外，亦考虑了除原材料、燃料动力、人工成本、折旧摊销外的其他成本，成本考虑较为充分。总体来看，公司效益测算具有谨慎性、合理性。

## （八）发行人的实施能力及资金缺口的解决方式

### 1、发行人的实施能力

#### （1）人员储备情况

在人员储备方面，公司自设立以来专注于汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售，公司在本次募集资金投资项目所在相关领域已经经营多年。2014 年 9 月，公司在墨西哥设立子公司 IKD MEXICO，公司拥有丰富的海外管理经验，稳定的海外人员团队。目前公司现已建立了健全的人才培养制度，加强了绩效考核和薪酬分配管理，完善了岗位职责序列及配套薪酬体系，优化了人才素质、队伍结构，培养了具备多年行业经验、丰富管理技能和营运技能的管理和技术团队，为主营业务的开展和本次募集资金投资项目的实施提供了充分人才保障。

#### （2）技术储备情况

在技术方面，公司作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件全球化服务专业供应商，经过多年的积累和发展，公司已拥有多项核心生产工艺及技术并应用在生产制造的各项工艺流程中；此外，公司拥有经验丰富的专业技术团队，在熟练掌握核心技术的基础上，通过与全球知名大型零部件供应商多年的产品合作开发和技术交流，公司自主研发和技术创新能力进一步提升。

#### （3）市场储备情况

公司主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂。公司凭借优质客户资源为公司未来新增产能的消化奠定了良好基础。目前，公司已

获得或已开发博世（Bosch）、大陆（Continental）、纬湃（Vitesco）、电产（Nidec）、李尔（Lear）、采埃孚（ZF）、伟创力（Flex）、博格华纳（Borgwarner）、法雷奥（Valeo）、舍弗勒（Schaeffler）、理想汽车（Li）、蔚来（NIO）、Stellantis、Canoo、孚能科技、汇川技术（Inovance）、蜂巢易创、巨一科技、宁德时代等新能源汽车、汽车智能化客户或项目，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高。

## 2、资金缺口的解决方式

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。募集资金到位后，如扣除发行费用后的实际募集资金净额低于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

### （九）本次募集资金投资项目的审批、批准或备案事项的进展

新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目已办理如下对外投资境内审批或备案登记手续：

1、根据宁波市发展和改革委员会于 2023 年 4 月 21 日出具的《项目备案通知书》（甬发改开放[2023]169 号），宁波市发展和改革委员会对发行人赴墨西哥建设新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目予以备案，有效期 2 年。

2、根据宁波市商务局于 2023 年 5 月 24 日颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3302202300158 号），宁波市商务局对发行人赴墨西哥新设爱柯迪新能源技术有限责任公司项目予以备案，有效期 2 年。

3、发行人已通过交通银行股份有限公司宁波分行办理外汇业务登记，经办外汇局为国家外汇管理局宁波市分局，并取得《业务登记凭证》（业务编号：35330200202306020735）。

如上所述，本次对外投资项目已办理商务、发改及外汇备案手续，符合国家关于企业境外投资应履行的审批、备案相关法律法规政策的规定。本募投项目的资金投向不属于《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》（国办发[2017]74 号）所规定的限制类或禁止类投资领域，亦不属于《境外投资敏感行业

目录》中的敏感行业。

#### **四、本次募投项目补充流动资金占比未超过 30%**

发行人本次募集资金投资项目为新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地,项目总投资额为 123,300.00 万元,其中资本性支出合计为 104,859.80 万元,拟投入募集资金投入金额为不超过 120,000.00 万元(含本数),存在《证券期货法律适用意见第 18 号》“五、关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条‘主要投向主业’的理解与适用”中规定的“视为补充流动资金”的情形的非资本性支出金额为 15,140.20 万元,占募集资金总额的比例为 12.62%,占比未超过 30%,本次募集资金主要投向主业。符合《管理办法》关于补充流动资金比例的相关规定。

#### **五、本次发行融资规模的合理性**

##### **(一) 本次发行符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第(一)项相关规定**

本次向特定对象发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%,并以中国证监会同意注册的发行数量上限为准。在上述范围内,最终发行数量将在中国证监会作出予以注册决定后,按照相关规定,由公司股东大会授权董事会根据发行询价结果,与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定,符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第(一)项规定。

##### **(二) 本次发行符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第(二)项相关规定**

依据《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第(二)项所述:上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的,本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的,相应间隔原则上不得少于六个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、向特定对象发行股票,上市公司发行可转债、优先股、发行股份购买资产并配套募集资金和适用简易程序的,不适用上述规定。



发行人前次募集资金为 2022 年公开发行可转换公司债券募集资金。公司本次向特定对象发行董事会决议日前十八个月内的未有首发、增发、配股、向特定对象发行股票的募集资金行为，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第（二）项的相关要求。

### **（三）本次发行符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条第（四）项相关规定**

本次募集资金主要投向主业，本次募集资金投资项目总投资金额为 123,300.00 万元，拟投入募集资金总额均未超过项目总投资额，融资规模合理。

综上所述，发行人本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的要求，符合《管理办法》、《证券期货法律适用意见第 18 号》等相关规定。

## **六、本次募投项目符合国家产业政策和行业准入条件**

本次募投项目为新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目，本募投项目投产后生产的产品为新能源汽车结构件及三电系统零部件。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》之“第一类 鼓励类/十六、汽车、2、轻量化材料应用”：“铝合金、镁合金、复合塑料、粉末冶金、高强度复合纤维等”属于鼓励类产业。本次新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目属于国家鼓励类产业，不属于淘汰类、限制类产业，不属于落后产能，符合国家产业政策和行业准入条件。

本次募投项目不属于《国务院关于进一步强化淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号）、《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业[2017]30 号）等相关规定中列明的过剩产能行业。

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所属行业为“汽车制造业”（C36），所属细分行业为“汽车零部件及配件制造”（C3670）。发行人本次募投项目不属于《国家发展改革委办公厅关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》和《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》列明的高耗能、高排放行业。根据对比自查《环境保护综合名录（2021

年版)》中所列示产品,公司主营业务的产品均不属于其所规定的高污染、高环境风险产品。

综上,此次募投项目不属于产能过剩行业,不属于限制类、淘汰类行业以及高耗能高排放行业。

## 七、本次募投项目实施进展情况

本次募投项目由公司新设子公司 IKD New Energy 实施。设立 IKD New Energy 在国内审批程序已经完成,IKD New Energy 已于 2023 年 7 月 3 日在墨西哥当地进行公证设立,现已取得墨西哥当地纳税人识别号。截至本募集说明书签署日,IKD New Energy 已设立完成。

本次募投项目实施地点位于墨西哥瓜纳华托州,具体为 Irapuato 市的 Castro del R ó VI - Phase 1。2023 年 9 月,IKD New Energy 已与土地出售方 Inmobiliaria Castro del R í o, S.A. de C.V. 签署了土地购买合同,并已支付了全部土地款项。截至本募集说明书签署日,公司按照既定计划积极推进本次募投项目投资建设。

根据墨西哥律师出具的《法律意见书》,确认:IKD New Energy 已按照墨西哥法律规定办理了目前阶段应履行的批准或登记备案手续,IKD New Energy 完成后续流程不存在任何法律障碍。

## 八、结合行业竞争状况、市场空间、同行业可比公司项目及扩产情况、在手订单、后续市场开拓情况,分析本次募投新增产能的合理性和消化措施

### (一) 行业竞争状况

铝合金压铸行业属于资金密集型、充分竞争的行业,发达国家的压铸企业呈现数量少、单个规模大、专业化程度高的特点,国内压铸行业的集中度较低,绝大多数产能规模较小,市场竞争激烈。随着汽车制造技术的不断革新和新生产工艺的出现,未来的市场竞争将日渐激烈,汽车压铸件生产企业必须不断提高技术工艺、引进先进设备、扩大生产规模才能在行业中保持自身的市场地位。

新能源汽车市场快速发展及压铸工艺技术不断提升，对汽车精密压铸件专业生产企业提出更高的要求，需要汽车精密压铸件专业生产企业加大资金投入，引进先进、大吨位的设备，扩大生产规模，加快关键技术的研发，以适应汽车行业的发展趋势，不断提升自身的市场地位。未来，新能源汽车渗透率的快速提升和节能减排计划的持续推进，市场竞争将日渐激烈，行业结构开始调整，行业集中度也在逐步提高，零部件供应商集团化发展的趋势日益明朗。

报告期内，公司现有生产场地主要满足中小件和部分新能源中大件产品的需求，公司平均产能利用率超过 80%。随着新能源汽车行业发展迅速，发行人为应对下游行业的变化，重点加大在国内外市场新能源领域产品布局，并聚焦于新能源结构件及三电系统零部件，随着新项目不断增多，发行人需要不断加大资金投入扩张产能，以满足客户需求，因此本次募投项目新增产能规模具有合理性。

## **（二）北美地区汽车铝合金压铸件市场空间广阔**

美国是北美地区新能源汽车主要的消费市场，亦为全球新能源汽车第三大市场。根据国际能源总署（IEA）及 Marklines 数据统计，2013 年至 2020 年间，美国新能源汽车销量从 9.7 万辆攀升至 29.4 万辆，截至 2020 年市场渗透率为 2.20%。2021 年和 2022 年美国新能源汽车市场开始进入快速发展期，销量分别为 63.0 万辆和 98.5 万辆，销售增长率分别达 114.29% 和 56.29%。2022 年度新能源汽车在美国市场的渗透率达到 6.86%，首次突破 5%。

墨西哥是全球第七大汽车生产国，第五大汽车出口国，第四大汽车零部件出口国。毗邻美国的地理位置优势以及劳动力成本的相对优势，使墨西哥成为了汽车主机厂及零部件供应商的重要投资区域。公司在墨西哥投资建设新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地，能够就近满足客户的订单需求，有助于公司有效利用北美自贸区区位优势，紧跟新能源汽车产业在北美的发展趋势，扩张北美市场份额。

由于下游主机厂一般要求供应商根据其车辆生产计划就近配套足够的产能，保证快速响应订单，产能未达到门槛的零部件厂商无法获取长期、稳定的增量订单。本次募投项目主要是为了就近满足新增北美新能源主机厂客户需求，从而能抓住新能源汽车产业在北美的态势而制定，对产能建设的需求相对迫切。由

于本次募投项目侧重于生产新能源汽车结构件，新能源汽车结构件体积偏大且外形不规则，考虑到运输及客户响应等因素，就近客户工厂供货具有必要性。根据浙商证券发布的《汽车行业深度报告：“蒙特雷”产业链全梳理》，拓普集团、嵘泰股份、文灿股份、三花智控、均胜电子、立中集团、东山精密、岱美股份、伯特利等国内已上市的汽车零部件制造企业，已先后公告披露了在墨西哥投资新设工厂或扩大产能的计划。

### （三）同行业可比公司可比项目及扩产情况

基于汽车轻量化发展趋势和铝合金压铸件的市场空间，同行业可比公司也积极通过募集资金扩张产能，具体如下：

公司	概况
旭升集团	<p>（1）2018年12月，旭升集团公开发行可转换公司债券募集资金42,000.00万元，扣除发行费用后用于“新能源汽车精密铸锻件项目”，新增新能源汽车铝合金精密铸锻零部件500万件产能。</p> <p>（2）2020年6月，旭升集团非公开发行股票募集资金104,799.96万元，扣除发行费用后分别用于“新能源汽车精密铸锻件项目（二期）项目”，新增新能源汽车铝合金精密铸锻毛坯件685万件产能；“汽车轻量化零部件制造项目”，新增对720万件压铸件和铸锻件等毛坯件加工能力。</p> <p>（3）2021年12月，旭升集团公开发行可转换公司债券募集资金135,000.00万元，扣除发行费用后分别用于“高性能铝合金汽车零部件项目”，将新增新能源汽车传动系统壳体产能234万件、新能源汽车电池系统部件产能57万件、新能源汽车车身部件产能50万件产能；“汽车轻量化铝型材精密加工项目”，将新增新能源汽车传动系统壳体产能62万件、新能源汽车电池系统部件产能95万件产能。</p> <p>（4）2023年3月29日，旭升集团披露《向不特定对象发行可转换债券募集说明书（申报稿）》，申请可转换债券拟募集资金总额不超过280,000.00万元，扣除发行费用后分别用于“新能源汽车动力总成项目”，拟新增电池系统壳体总成50万套、电控系统结构件146万套、控制系统结构件100万套产能；“轻量化汽车关键零部件项目”，拟新增传动系统结构件130万套、电控系统壳体总成60万套和电池系统结构件25万套产能；“汽车轻量化结构件绿色制造项目”，拟新增传动系统结构件80万套和轻量化车身结构件70万套产能。</p>

公司	概况
泉峰汽车	<p>(1) 2021年9月，泉峰汽车公开发行可转换公司债券募集资金62,000万元，扣除发行费用后用于“高端汽车零部件智能制造项目（一期）”，新增传统燃油车零部件1,940万件、新能源汽车零部件100万件产能。</p> <p>(2) 2022年6月，泉峰汽车非公开发行股票募集资金119,291.57万元，非公开发行股票募集资金扣除发行费用后分别用于“高端汽车零部件智能制造项目（二期）”，新增传统燃油车零部件550万件、新能源汽车零部件350万件产能；“汽车零部件智能制造欧洲生产基地项目”，新增新能源汽车零部件81万件产能；“新能源零部件生产基地项目”，新增新能源汽车零部件535万件产能。</p>
文灿股份	<p>(1) 2019年6月，文灿股份公开发行可转换公司债券募集资金80,000万元，扣除发行费用后分别用于“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”、“天津雄邦压铸有限公司精密加工智能制造项目”、“大型精密模具设计与制造项目”、“文灿股份研发中心及信息化项目”，其中“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”，新增发动机系统零部件、底盘系统零部件、变速箱系统零部件及车身结构件等155万件产能，“天津雄邦压铸有限公司精密加工智能制造项目”新增发动机系统零部件、变速箱系统零部件等78万件产能。</p> <p>(2) 2023年5月10日，文灿股份披露《2022年度向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）》，申请向特定发行股票拟募集资金总额不超过350,000.00万元，扣除发行费用后分别用于“安徽新能源汽车零部件智能制造项目”、“重庆新能源汽车零部件智能制造项目”、“佛山新能源汽车零部件智能制造项目”，拟进一步提升新能源汽车零部件的生产能力。</p>

资料来源：Wind 资讯

#### （四）前次募投项目与本次募投项目的在手订单情况

公司新能源汽车零部件客户主要为博世（Bosch）、大陆（Continental）、纬湃（Vitesco）、电产（Nidec）、李尔（Lear）、采埃孚（ZF）、伟创力（Flex）、博格华纳（Borgwarner）、法雷奥（Valeo）、舍弗勒（Schaeffler）、理想汽车（Li）、蔚来（NIO）、Stellantis、Canoo、孚能科技、汇川技术（Inovance）、蜂巢易创、巨一科技、宁德时代及北美新能源汽车主机厂等知名新能源汽车客户，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高。依托这些优质稳定的客户资源优势，公司全球化销售体系进一步完善、优化，2022年新能源汽车用产品销售收入占比约为20%，紧跟全球新能源汽车销售的渗透率大势。

报告期内，公司平均产能利用率超过80%，截至2023年9月，依据公司已获得的多个新能源汽车零部件项目的定点函或与客户已签订项目开发协议等资料，公司新能源汽车零部件产品在手订单金额约为268.90亿元，其中北美在手

订单金额约为37.42亿元,该等获取订单主要集中在未来4-7年内实现销售收入,公司将在依托本次及前次募投项目投资建设的基础上,不断扩大投资并新增产能,满足订单需求。上述在手订单的部分主要客户情况如下:

客户名称	简介
深圳市汇川技术股份有限公司(简称“汇川技术”)	<p>汇川技术(300124.SZ)是A股上市公司,主营业务包括通用自动化业务板块、电梯业务板块、新能源汽车业务板块、工业机器人业务板块及轨道交通业务板块。就新能源汽车业务板块而言,公司主要为新能源乘用车提供电驱系统和电源系统等产品解决方案与服务。</p> <p>根据汇川技术2022年度报告,汇川技术新能源汽车业务实现销售收入50.88亿元,同比增长约70.02%。2022年,汇川技术积极推进常州新能源汽车关键零部件项目二期,解决新能源汽车业务产能瓶颈。</p> <p>根据汇川技术2022年度报告,2022年公司新能源乘用车电机控制器产品在中国市场的份额为7%,排名第三,公司电机控制器产品份额在第三方供应商中排名第一。2022年公司新能源乘用车电驱总成在中国市场的份额为3%,排名第十。2022年公司新能源乘用车电机产品在中国市场的份额为3%,跻身TOP10供应商之列。新能源乘用车业务有望成为公司增长的重要支撑。</p>
蜂巢易创科技有限公司(简称“蜂巢易创”)	<p>蜂巢易创是A股上市公司长城汽车(601633.SH)的全资子公司,蜂巢易创主营动力系统、新能源传动系统和智能转向系统的研发、生产和销售,为国内外客户提供高度节能环保的系统解决方案。</p>
日本电产株式会社(简称“电产(Nidec)”)	<p>电产(Nidec)是日本上市公司,主营各类马达、电机产品的研发、生产与销售。电产(Nidec)目标是到2030年在新能源汽车用驱动马达市场中的全球份额达到40%。</p>
Lear Corporation(简称“李尔”)	<p>李尔是美国上市公司,是全球汽车座椅和电子电气技术的引领者,其电子系统专注于电动汽车的配电、电池管理和车载充电系统,以及高性能计算网关和5G通信模块。李尔在2022年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第十位。</p> <p>根据李尔2022年度报告,其2022年度净销售额为192.63亿美元,同比增长8.45%,其中电子系统分部的净销售额为51.80亿美元,同比增长6.77%。2022年,通用汽车、福特汽车、梅赛德斯奔驰、大众、Stellantis分别占李尔销售收入的20.2%、13.5%、11.3%、10.8%和10.3%。</p>
ZF Friedrichshafen AG(简称“采埃孚”)	<p>采埃孚主要从事汽车变速器和传动系统的研发、生产与销售。采埃孚为乘用车、商用车和工业技术三大领域的客户提供产品和服务,并同时覆盖了售后市场,目前的战略发展重点是电气化、数字化和自动化。采埃孚在2022年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第三位。</p> <p>根据采埃孚2022年度报告,其2022年销售额为438亿欧元,同比增长14.32%。为了应对电气化趋势,采埃孚于2021年1月成立电驱传动技术事业部,受益于电动汽车需求的强劲增长,电驱传动技术事业部成为了采埃孚年度销售额贡献度最高的部门(2022年部门收入占采埃孚总销售额的23%)。</p>
安徽巨一科技股份有限公司	<p>巨一科技(688162.SH)是A股上市公司,专注于汽车等先进制造领域,具备智能装备和新能源汽车核心部件整体解决方案能力的主流供应商,产品</p>

客户名称	简介
(简称“巨一科技”)	主要包括智能装备整体解决方案和新能源汽车电驱动系统产品。 根据巨一科技2022年度报告,其2022年销售额为34.83亿元,同比增长64.07%。
Punch Powertrain PSA e-Transmissions NV (简称 “Punch”)	Punch是一家由比利时邦奇(Punch Powertrain N.V.)和标致雪铁龙集团(PSA Automobiles SA)合资成立的公司。该合资公司设计、制造和供应具有突破性技术的DT2双离合变速箱,用于汽车行业的新一代轻度混合动力汽车(MHEV)和插电式混合动力汽车(PHEV),同时,该公司致力于提供新能源汽车动力系统中包括电机、逆变器、减速器等多种产品的解决方案。
Robert Bosch GmbH(简称“博世 (Bosch)”) )	博世(Bosch)是德国最大的工业企业之一,总部位于德国,业务涵盖汽车与智能交通技术、工业技术、消费品以及能源与建筑技术领域,博世公司在2022年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第一位。 根据博世(Bosch)2022年度报告,其2022年销售额为882.01亿欧元,同比增长12.00%。根据战略规划,博世(Bosch)将重点发展驾驶辅助系统、自动驾驶、电动汽车动力系统、燃料电池、车辆计算机相关产品及服务。
Li Auto Inc. (简称 “理想汽车”)	理想汽车是美国和香港两地上市公司,侧重于高级智能电动SUV的研发、生产与销售,自主研发工作主要集中在其特有的增程系统,下一代电动汽车技术以及智能汽车解决方案。 2022年总交付量达到133,246辆,同比增长47.2%;收入总额为人民币453亿元,同比增加67.7%。截至2022年12月31日,累计交付量已达257,334辆。
Tenneco Inc.(简称 “Tenneco”)	Tenneco成立于1996年,是全球知名的汽车零部件供应商,主要从事于减震器、性能及轻量化解决方案、动力系统和空气净化领域。业务及生产基地遍布全球各大洲,共拥有65个生产基地,8个科研中心。
Schaeffler AG (简 称“舍弗勒”)	舍弗勒(SFFLY)是德国上市公司,是一家全球性的汽车和工业产品供应商。舍弗勒在2022年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第二十九位。根据舍弗勒2022年度报告,其2022年营业收入为158.09亿欧元,同比增长14.1%,其中,汽车技术部门的营业收入为95.00亿欧元,同比增长12.6%,其“2025路线图”将电动力总成视为关键投资领域之一。
Proterra Inc (简称 “Proterra”)	Proterra (PTRA)是美国上市公司,是设计和制造商用零排放电动公交巴士,提供电动汽车技术解决方案的领导者,主要产品包括电动公交巴士、专为中型或重型电动汽车设计的电池、传动系统、充电系统等。 根据Proterra 2022年度报告,Proterra营业收入为3.09亿美元,同比增长27.38%。
蔚来集团(以下简 称“蔚来汽车”)	蔚来汽车是美国和香港两地上市公司,公司主业为设计、开发、合作制造及销售高端智能电动汽车,推动自动驾驶、数字技术以及电动力总成及电池方面的创新。 根据蔚来汽车2022年年度报告,其2022年交付的汽车数量为122,486辆,同比增长33.97%,2022年汽车销售额为455.06亿元,同比增长37.20%。
Canoo Inc. (简称 “Canoo”)	Canoo (GOEV)是美国上市公司,根据Canoo 2022年度报告,Canoo主营电动汽车的生产与销售。Canoo将自主设计的电池系统、电动传动系统、电子控制系统及其他关键部件集成其自主研发的多功能滑板式底盘架构上。 为了满足轻型商用电动车的市场需求,Canoo开发了多功能电动货车,并预计该款车型能带来更大的市场份额。Canoo的增长战略包括:开发新车

客户名称	简介
	型、利用软件生态系统整合非Canoo车辆、提高数字生态系统渗透率等。
联合汽车电子有限公司（简称“联合汽车”）	联合汽车是中联汽车电子有限公司、罗伯特•博世有限公司（德国）、博世（中国）投资有限公司在中国的合资企业，主营汽油发动机管理系统、变速箱控制系统、先进网联、混合动力和电力驱动控制系统的开发、生产和销售。联合汽车的客户包括上汽集团、一汽大众、吉利汽车、福特、宝马、奔驰等国内外知名品牌。
Vibracoustic SE & Co. KG（简称“Vibracoustic”）	Vibracoustic是全球领先的汽车噪声、振动和声振粗糙度（NVH）领域企业，主要为汽车行业客户提供传动系统和底盘 NVH 解决方案，主要产品包括空气弹簧、底盘座、冷却及排气座、传动系统零部件、发动机座等。

注：资料来源于公司网站及相关公开信息披露文件，其中采埃孚、Schaeffler（舍弗勒）、BOSCH（博世）、Proterra、Canoo、Vibracoustic 等客户业务领域亦涉及北美。

针对三电系统零部件及新能源汽车结构件公司已取得了多个知名客户的多个新项目定点，公司通过实施前次及本次募投项目进一步优化供应能力，优化订单调配，充分满足募投项目新增产能，并且前次及本次募投项目预计从建设到产能达到完全满产尚需一定时间，公司亦有持续获取新项目的能力以进一步保障本次产能的消化。此外，作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件全球化服务专业供应商，公司的业务均衡覆盖美洲、欧洲以及亚洲的汽车工业发达地区。本次募投项目主要专注于北美新能源汽车市场，**报告期内**，公司来自北美地区的收入分别为 89,867.48 万元、102,998.76 万元、122,923.87 万元、**67,812.05 万元**，呈逐年增长趋势，具有良好的客户基础，为本次募投新增产能的消化奠定了良好基础。

综上所述，公司凭借优质客户资源，充足在手订单，为公司未来新增产能的消化奠定了良好基础。

### （五）后续市场开拓计划

此外，公司亦制定了市场开拓计划，保障前次募投与本次募投项目产能的充分、及时消化：

1、广泛参与到客户产品前期设计中，准确把握市场需求，为公司对客户需进行快速反应和持续改善提供重要保障。在满足客户需求的基础上，协助其进行产品结构、性能、成本等方面的改良，增加客户黏性。

2、公司建立了严格的生产控制和质量控制规章和流程，严格控制产品质量，提高产品市场竞争力，对生产线持续改善，提高技术水平和研发实力。在生产过



程中严格执行 ISO/TS16949 质量管理体系,通过全流程的质量控制措施保证产品出货质量。通过上述生产和质量控制措施,保证公司顺利通过客户的量产状态审核,并在将后续的供货过程中持续满足合同约定的交付和质量要求,与客户建立稳固的合作和信任关系,成为客户生产体系中不可缺少的一个环节。

3、持续开发新优质客户,开发新优质产品、创新生产技术,在本次募投项目对应既有销售计划不能如期实现时,及时寻找替代性客户或替代产品以消化本次募投项目的新增产能。

4、公司将充分发挥海外生产基地的优势,加大布局全球市场汽车铝合金压铸项目及新能源汽车零部件项目的力度,开拓全球市场优质新客户并加深与现有优质客户的全方位产品的全球业务合作范围和合作深度;同时,进一步加强研发投入,提升产品质量和竞争力,为新增产能提供保障。

## 九、本次募投项目与前次募投项目是否存在重复建设

本次募投项目与前次募投项目在实施地点、实施主体、实施背景、产品结构等不同,不存在重复建设。具体情况如下:

募投项目	新增产能	实施地点	实施主体	产品结构	实施背景
爱柯迪智能制造科技产业园项目(前次募投)	新增新能源汽车三电系统零部件700万件/年、新能源汽车结构件10万件/年	浙江省宁波市宁波江北高新技术产业园区	宁波爱柯迪科技产业发展有限公司	侧重于生产新能源三电系统零部件	基于国内新能源汽车市场渗透率的持续提升基础上,新增新能源汽车领域产品
新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地(本次募投)	新增新能源汽车结构件产能175万件/年、新能源汽车三电系统零部件产能75万件/年	墨西哥瓜纳华托州 Irapuato 市的 Castro del R ó VI - Phase 1	爱柯迪新能源技术有限公司	侧重于生产新能源汽车结构件	基于北美新能源汽车市场渗透率快速提升的基础上,主要专注于北美地区新能源汽车市场

此外,两次募投项目的生产工艺和使用技术方面基本相同,但是由于两次募投项目的产品结构存在差异,因此相比较前次募投项目,本次募投项目配置的压铸机吨位结构存在差异,同时由于本次募投项目侧重于生产新能源汽车结构件,结构件由于体积偏大且外形不规则,对于就近满足客户的要求更为重要。

综上所述，本次募投项目与前次募投项目存在相同之处，均围绕公司主营业务展开，但是由于实施地点、实施主体、实施背景、产品结构等不同，因此不存在重复建设。

## **十、前次募集资金使用进度低的原因，在前次募集资金未使用完成的前提下，进行本次融资的必要性及紧迫性**

### **（一）前次募集资金使用进度低的原因**

发行人于 2022 年 1 月 12 日召开的董事会审议通过前次募投项目方案，前次募集资金于 2022 年 9 月 29 日到位。前次募投项目实施以来，发行人按照建设实施计划，结合实际业务开展情况稳步、有序推进募投项目建设及募集资金投入。截至 2023 年 6 月 30 日，前次募投项目的厂房主体已基本建设完毕，处于设备陆续购置阶段，募集资金使用进度比例为 50.02%，募集资金使用进度与预期使用计划基本一致。

### **（二）前次募投项目募集资金使用比例低且未建设完成的情况下，进行本次融资的必要性及紧迫性**

近年来，新能源汽车行业发展迅速，发行人为应对下游行业的变化，重点加大在国内外市场新能源领域产品布局，并聚焦于新能源结构件及三电系统零部件。铝合金压铸行业属于资金密集型，随着新项目不断增多，发行人需要不断加大资金投入扩张产能，以满足客户需求。2022 年，发行人于宁波投资建设爱柯迪智能制造科技产业园项目，截至 2023 年 6 月末，发行人前次募投项目在手订单充足，发行人将会按照建设投资实施计划继续推进爱柯迪智能制造科技产业园项目。本次募投项目主要是为了就近满足新增北美新能源主机厂客户需求，从而能抓住新能源汽车产业在北美的态势而制定，对产能建设的需求相对迫切。

基于汽车轻量化的发展趋势和铝合金压铸件的市场空间，同行业可比公司也积极通过募集资金扩张产能，具体详见本节之“八、结合行业竞争状况、市场空间、同行业可比公司项目及扩产情况、在手订单、后续市场开拓情况，分析本次募投新增产能的合理性和消化措施”之“（三）同行业可比公司可比项目及扩产情况”。

本次募投项目是在充分研究了公司现有产能、前次募投项目拟增加产能、前募项目之后新接订单所需产能、以及未来潜在市场需求等综合因素，合理评估后制定了本次募投项目，是为了未来潜在市场需求而做出的规划，本次融资具有必要性及紧迫性，具体如下：

1、公司现有生产场地主要满足中小件和部分新能源中大件产品的需求，报告期内，公司平均产能利用率超过 80%。本次募投项目主要定位于中大型新能源结构件及三电系统零部件，公司现有生产设备、生产场地等无法就近满足公司北美新增客户订单的产品需求。

2、公司前次募投项目正在建设中，尚未完全形成实际产能。且本次募投侧重于生产新能源汽车结构件，而前次募投侧重于生产新能源三电系统零部件，前次募投拟增加的产能亦无法就近满足公司北美新增客户订单的产品需求。

3、公司近年来新增项目不断增多，尤其近年来公司重点加大在国内外市场新能源领域产品布局，生产产品聚焦于三电系统零部件及新能源结构件，已与国内外知名大型客户建立多个重点项目产品合作，此次募投项目规划新建产能重点为满足北美市场的部分订单需求。根据公司发展战略，通过本次募投项目将引进国外先进的中大型精益压铸单元，进一步加大公司在中大型压铸设备上的投入，从而增加公司在新能源汽车结构件及三电系统核心零部件的生产能力，提升公司在新能源汽车结构件及三电系统核心零部件产品领域产能。

4、公司在墨西哥投资建设新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地，引进中大型压铸设备，有利于公司贴近主要目标客户的北美工厂供货。由于新能源汽车结构件体积偏大且外形不规则，考虑到运输及客户响应等因素，就近客户工厂供货具有必要性；

未来随着公司前募项目逐步投产，公司市场竞争力和市场占有率将进一步提升以及公司品牌影响力上升。在此背景下，公司还采取了多项积极开拓市场的措施，预计未来新定点合作项目尤其是新能源产品项目将进一步增加。

综上所述，本次募投项目是在充分研究了公司现有产能、前次募投项目拟增加产能、前募项目之后新接订单所需产能、以及现在、未来潜在市场需求等综合

因素，合理评估后制定了本次募投项目，本次融资具有必要性及紧迫性。

## 十一、结合日常营运需要、公司货币资金金额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、公司资产负债率及与同行业可比公司的对比情况等，分析本次募集规模的合理性

### （一）公司日常营运需要、公司货币资金余额及使用安排、日常经营积累、资金缺口情况

综合考虑公司的日常营运需要、货币资金余额及使用安排、未来三年利润留存情况等，公司的主要资金缺口为 **187,269.32** 万元，基于 2023 年 6 月 30 日具体测算过程如下：

单位：万元

项目	计算公式	金额
截至 2023 年 6 月 30 日货币资金及交易性金融资产余额	①	<b>230,355.84</b>
其中：前次募投项目存放的专项资金、信用证及票据保证金等受限资金	②	<b>83,817.02</b>
可自由支配资金	③=①-②	<b>146,538.82</b>
未来三年预计自身经营利润积累	④	233,004.65
最低现金保有量	⑤	117,489.85
需要补充的营运资金	⑥	226,542.58
未来三年预计现金分红支出	⑦	99,480.36
投资建设计划	⑧	123,300.00
总体营运资金需求估计	⑨=⑤+⑥+⑦+⑧	<b>566,812.79</b>
<b>总体资金缺口</b>	<b>⑩=⑨-③-④</b>	<b>187,269.32</b>

注：基于谨慎性考虑，假设投资建设计划所需资金为仅为本次募投建设所需投入资金，不构成公司盈利预测。

上表中各项金额的具体测算过程如下：

#### 1、截至 2023 年 6 月 30 日货币资金及交易性金融资产余额

截至 2023 年 6 月 30 日，公司货币资金和交易性金融资产的账面价值合计为 **230,355.84** 万元，其中尚未使用的募集资金为 **79,964.10** 万元，因日常经营所需的各类保证金存在使用受限制的款项 **3,852.92** 万元，公司可自由支配的货币

资金金额为 146,538.82 万元。

## 2、未来三年预计自身经营利润积累

公司未来三年自身经营利润积累以归属于上市公司股东的净利润为基础进行计算，假设公司未来三年归属于上市公司股东的净利润增长率与公司未来三年营业收入增长率预测保持一致（即 28.40%<sup>7</sup>），以 2020 年-2022 年归属于上市公司股东的净利润平均值作为测算基础，经测算，公司未来三年预计自身经营利润积累为 233,004.65 万元。

## 3、总体资金需求

### (1) 最低货币资金保有量

最低货币资金保有量系公司为维持其日常营运所需要的最低货币资金，根据公司 2022 年度数据，充分考虑公司日常经营付现成本、费用等，并考虑公司现金周转效率等因素，公司在现行运营规模下日常经营需要的最低货币资金保有量约为 117,489.85 万元，具体测算过程如下：

单位：万元

项目	计算公式	计算结果
最低货币资金保有量	①=②÷③	117,489.85
2022 年付现总成本	②=④+⑤-⑥	299,499.78
2022 年营业成本	④	308,086.98
2022 年期间费用总额	⑤	43,288.25
2022 年非付现成本总额	⑥	51,875.45
货币资金周转次数（现金周转率）	③=360÷⑦	2.55
现金周转期（天）	⑦=⑧+⑨-⑩	141.22
存货周转天数	⑧	96.77
应收款项周转天数	⑨	99.46
应付款项周转率天数	⑩	55.01

注：1、期间费用包括管理费用、研发费用、销售费用以及财务费用

2、非付现成本总额包含当期固定资产折旧、使用权资产折旧、无形资产摊销和长期待摊费用

3、存货周转期=360\*存货平均余额/营业成本

4、应收款项周转期=360\*（平均应收账款账面余额+平均应收票据账面余额+平均应收款项融资账面余额+

<sup>7</sup> 2022 年公司营业收入较 2021 年增长率与 2021 年公司营业收入较 2020 年增长率的平均值

平均预付款项账面余额)/营业收入

5、应付款项周转期=360\*(平均应付账款账面余额+平均应付票据账面余额+平均合同负债账面余额+平均预收款项账面余额)/营业成本

## (2) 未来三年需要补充的营运资金

公司本次营运资金缺口的测算系在2020年至2022年经营基础上进行预测，用营业收入百分比法测算未来营业收入增长所导致的相关经营性流动资产和经营性流动负债的变化，进而测算2023年度至2024年度公司营运资金缺口。经营性流动资产（应收账款、预付账款、存货、应收票据、应收款项融资、其他流动资产）和经营性流动负债（预收账款、应付账款、合同负债、其他流动负债）占营业收入的比例采用2022年末的数据。

根据上述假设，2023年、2024年和2025年公司的营运资金缺口的测算过程如下：

单位：万元

项目	2022年度 /2022年12月31日	占比	2023年度 /2023年12月31日	2024年度 /2024年12月31日	2025年度/2025年12月31日
营业收入	426,524.12		547,656.97	703,191.55	902,897.95
经营性流动资产	262,754.40	61.60%	337,376.65	433,191.62	556,218.04
应收票据	3,509.99	0.82%	4,506.83	5,786.77	7,430.21
应收账款	134,486.20	31.53%	172,680.28	221,721.48	284,690.38
预付款项	8,975.07	2.10%	11,523.99	14,796.80	18,999.10
应收款项融资	1,793.55	0.42%	2,302.92	2,956.95	3,796.72
存货	86,178.61	20.20%	110,653.34	142,078.88	182,429.29
其他流动资产	27,810.98	6.52%	35,709.30	45,850.74	58,872.35
经营性流动负债	59,918.16	14.05%	76,934.92	98,784.44	126,839.22
应付票据	11,431.38	2.68%	14,677.89	18,846.41	24,198.79
应付账款	47,184.94	11.06%	60,585.46	77,791.73	99,884.58
合同负债	222.24	0.05%	285.35	366.39	470.45
其他流动负债	1,079.61	0.25%	1,386.22	1,779.91	2,285.40
经营性资金	202,836.24	47.56%	260,441.73	334,407.18	429,378.82
每年新增营运资金缺口			<b>57,605.49</b>	<b>73,965.45</b>	<b>94,971.64</b>
2023-2025年需要补充的营运资金总额			<b>226,542.58</b>		

注：上述增长率不代表公司对未来利润的盈利预测，也不构成业绩承诺，仅用于计算本次资金缺口的假设

由上表所示，公司未来三年新增的营运资金为 226,542.58 万元。

### (3) 未来三年预计现金分红支出

假设未来三年现金分红金额的增长率与公司未来三年营业收入增长率预测保持一致（即 28.40%），以 2020 年-2022 年累计现金分配的平均值作为测算基础，经测算，公司未来三年预计现金分红支出为 99,480.36 万元。

### (4) 投资建设计划

基于谨慎性考虑，假设投资建设计划所需资金为本次募投建设所需投入资金。

## 4、总体资金缺口

综上所述，如考虑本次募投建设项目投资的资金需求，结合日常运营需要、货币资金余额及使用安排等，经测算，截至 2023 年 6 月 30 日，公司存在主要资金缺口为 187,269.32 万元，大于本次募集资金规模，因此本次募集资金规模具有合理性。

### (二) 公司资产负债率与同行业可比公司的对比

2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末，公司合并资产负债率分别为 21.38%、29.35%、43.43% 及 44.98%。2022 年末，除受公司业务规模逐渐扩大的影响外，公司合并资产负债率较上年末增加 14.08 个百分点主要系 2022 年公司发行可转换公司债券募集资金 15.70 亿元，使得公司 2022 年末应付债券增加 144,655.24 万元所致。

单位：倍、%

财务指标	公司简称	2023 年 6 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产负债率	广东鸿图	43.07	42.77	33.31	39.38
	文灿股份	58.38	58.55	54.18	53.92
	泉峰汽车	61.42	54.66	47.47	30.10
	旭升集团	42.19	41.55	55.28	27.55
	行业平均	51.27	49.38	47.56	37.74
	公司	44.98	43.43	29.35	21.38

注：数据来源于可比公司年度报告等公开披露的资料

如上表列示，2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末，公司资产

负债率优于同行业可比公司平均水平，财务结构与同行业可比公司相比较为稳健。

### （三）本次募集资金规模的合理性

综合考虑公司日常营运需要、公司货币资金余额及使用安排、日常经营积累等情况进行测算，公司依靠自有资金及经营积累较难全部满足公司各类资金需求，存在一定资金缺口。为了确保公司的财务安全及负债结构的健康，通过股权融资解决部分资金缺口问题亦具有必要性。

公司管理层针对本次募投项目，综合考虑公司资金缺口、自有资金投入能力、银行融资渠道通畅程度和公司财务结构稳健性等问题，审慎确定募集资金规模为 120,000.00 万元，募集资金规模设置具有合理性。对于剩余资金需求，公司将通过自有资金及银行融资等方式解决。



## **第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析**

### **一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划**

本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合产业发展方向和公司战略布局。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不涉及对公司现有资产的整合，不会对公司的业务及资产产生重大影响。

### **二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化**

公司本次向不超过三十五名特定对象发行 A 股股票，若按截至 2023 年 3 月 31 日股本测算，本次向特定对象发行股份总数不超过 264,979,078 股（具体数额将在取得中国证监会同意注册的批复文件之后根据最终发行价格确定）。

本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### **三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况**

截至本募集说明书出具日，公司本次发行尚无确定的发行对象，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务是否存在同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

### **四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况**

截至本募集说明书签署日，公司本次发行尚无确定的发行对象，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

### **五、最近五年内募集资金运用情况**

#### **（一）前次募集资金的金额、资金到账时间**

经中国证券监督管理委员会 2022 年 8 月 23 日出具的证监许可[2022]1917 号

《关于核准爱柯迪股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，核准公司公开发行可转换公司债券的申请。公司发行可转换公司债券实际募集资金人民币 1,570,000,000.00 元，扣除承销与保荐费用人民币 15,000,000.00 元后，实际收到募集资金金额为人民币 1,555,000,000.00 元。上述到位资金在扣除律师费用、注册会计师费用、发行手续费、资信评估费用、用于本次发行的申报资料服务及信息披露费用等其他发行费用合计人民币 2,207,075.47 元后，实际募集资金净额为人民币 1,552,792,924.53 元。上述资金已于 2022 年 9 月 29 日到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字[2022]第 ZA15942 号验资报告。

## （二）前次募集资金存放和管理情况

公司按照中国证监会发布的《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告〔2022〕15 号）和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。根据《募集资金管理办法》的规定，募集资金存放于董事会批准设立的专项账户集中管理，并严格履行相关审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金在各银行账户的存储情况如下：

单位：元

账户名称	开户银行	银行账号	初始到账金额	募集资金余额
爱柯迪股份有限公司	浙商银行股份有限公司宁波江北支行	3320020810120100049488	1,555,000,000.00	140,382,115.65
爱柯迪股份有限公司	杭州银行股份有限公司宁波北仑支行	3302040160000831181		654,121,715.32
宁波爱柯迪科技产业发展有限公司	宁波银行股份有限公司江北支行	40010122001103888		5,137,187.19
<b>合计</b>			<b>1,555,000,000.00</b>	<b>799,641,018.16</b>

### （三）前次募集资金的实际使用情况

截至 2023 年 6 月 30 日，前次募集资金使用情况如下：

单位：元

项目	金额
截至 2022 年 9 月 29 日募集资金账户余额	1,555,000,000.00
减：以募集资金置换预先投入自筹资金的金额	336,878,109.93
募集资金项目投入	439,868,084.91
募集资金专项账户手续费支出	105,400.56
加：募集资金专项账户存款利息收入	21,492,613.56
截至 2023 年 6 月 30 日募集资金账户余额	<b>799,641,018.16</b>

前次募集资金使用情况对照表请详见下表：

## 1、前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表  
截止 2023 年 6 月 30 日

单位：万元

募集资金总额：		155,279.29			已累计使用募集资金总额				77,674.62	
					各年度使用募集资金总额：				77,674.62	
变更用途的募集资金总额：		不适用			2022 年：				44,993.83	
变更用途的募集资金总额比例：		不适用			2023 年 1-6 月：				32,680.78	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	爱柯迪智能制造科技园项目	爱柯迪智能制造科技园项目	155,279.29	155,279.29	77,674.62	155,279.29	155,279.29	77,674.62	-77,604.67	2025 年

## 2、前次募集资金实际投资项目变更或延期情况

截至2023年6月30日止，前次募集资金实际投资项目不存在发生变更或延期的情况。

## 3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

截至2023年6月30日止，公司前次募集资金投资项目未发生对外转让或置换情况。

## 4、前次募集资金先期投入及置换情况

截止2022年10月24日公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目款项共计人民币336,878,109.93元，该金额经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于2022年10月27日出具信会师报字[2022]第ZA16024号鉴证报告。

公司于2022年10月27日召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金33,687.81万元。

## 5、暂时闲置募集资金使用情况

截至2023年6月30日止，公司闲置募集资金不存在被用于其他用途的情况。

## 6、前次募集资金使用情况与公司定期报告的对照

前次募集资金使用情况与公司2020年至今各定期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

#### （四）前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

##### 1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照

截至 2023 年 6 月 30 日止，前次募集资金投资项目仍处于建设期，前次募集资金投资项目实现效益情况对照表请详见下表：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	实际效益情况		截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2022 年	2023 年 1-6 月		
1	爱柯迪智能制造科技产业园项目	不适用	不适用	不适用	注	注	不适用

注：截至 2023 年 6 月 30 日，“爱柯迪智能制造科技产业园项目”仍处于建设期，其中已投入部分设备，并实现收入 8,711.05 万元。

## 2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

前次募集资金投资项目不存在无法单独核算效益的情况。

## 3、前次募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

前次募集资金投资项目不存在累计实现收益与承诺累计收益存在差异的情况。

### （五）前次募集资金投资项目的资产运行情况

公司不存在前次募集资金投资项目以资产认购股份的情况。

### （六）注册会计师的鉴证意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2023年8月25日对发行人前次募集资金使用情况进行了核查并出具了《爱柯迪股份有限公司截至2023年6月30日止前次募集资金使用情况报告及鉴证报告》（信会师报字[2023]第ZA15090号），该报告结论性意见为：爱柯迪公司截至2023年6月30日止前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的相关规定编制，如实反映了爱柯迪公司截至2023年6月30日止前次募集资金使用情况。

### （七）关于前次募集资金使用情况的结论性意见

经核查，发行人截至2023年6月30日止募集资金存放和使用符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上市规则》等法规和制度的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在违规使用募集资金的情形；发行人前次募集资金实际使用情况与信息披露相符，募集资金使用履行了合法的审批程序和信息披露义务；发行人前次募集资金投向项目的进展符合预期，募集资金投入使用进度与项目建设进度匹配，募投项目的实施环境未发生重大不利变化；前次募集资金投资项目仍在建设期，不存在累计实现收益与承诺累计收益存在差异的情况。

## 第五节 与本次发行相关的风险因素

### 一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因 素

#### （一）市场与行业风险

##### 1、汽车行业周期性波动风险

公司主要专业从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要产品包括汽车雨刮系统、汽车动力系统、汽车热管理系统、汽车转向系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统、汽车结构件、汽车智能驾驶系统等适应汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。报告期内公司汽车类收入占比较高，专业化使得公司在汽车零部件领域具有较强的竞争力，但同时也使公司的业务受下游汽车行业景气程度影响较大。

尽管下游汽车产业发展比较成熟，新能源汽车市场渗透率不断提升，且公司的主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂，但汽车行业受宏观经济影响较大，若未来全球经济和国内宏观经济形势恶化，新能源汽车市场渗透率提升乏力或汽车行业受到诸多不利因素影响，汽车产业发生重大不利变化，将对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

##### 2、市场竞争加剧的风险

随着全球汽车行业发展，特别是新能源汽车增长，新能源汽车市场的快速增长吸引了众多企业涌入新能源汽车产业链各领域，全球汽车铝合金精密压铸件生产企业纷纷扩大产能，导致竞争日趋激烈。若公司不能持续在市场开拓、客户资源、产品研发、生产技术、规模经济生产、质量控制、价格竞争、服务能力等方面保持优势，市场竞争地位也将受到一定影响。

##### 3、出口业务风险

公司境外主要客户分布在美洲、欧洲等汽车工业发达国家及地区，最近三年公司外销收入分别为 172,250.02 万元、206,649.38 万元、251,568.71 万元，占各年度营业收入的比例分别为 66.49%、64.46%、58.98%。



公司境外业务主要以美元、欧元定价，虽然公司境外业务在与主要客户进行后续结算时形成了因汇率波动对产品价格进行调整的机制，但由于公司境外业务比例较大，如果公司未能及时将汇率变动风险向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产，汇率变动同样会影响财务费用。如未来汇率波动幅度扩大，将对公司经营业绩产生一定的影响。

报告期内，公司收入总体增长，但外销收入占比较高，同时受贸易模式影响，国际海运费大幅上涨将对公司利润产生不利影响。

此外，国际贸易中的不确定因素正在不断增加，若国际经济、政治局势出现大的波动，或公司产品进口国的政治、经济环境、贸易政策、汽车消费政策等发生不利变化，公司将面临境外业务波动的风险。

#### **4、原材料价格波动的风险**

汽车市场竞争日趋激烈，整车竞争带来的降价压力将进一步向零部件厂商传递，零部件企业盈利规模逐步受限。与此同时，作为汽车零部件主要成本的原材料价格波动将对汽车零部件企业的经营带来较大的不确定性。公司产品的主要原材料为铝锭，铝锭价格的波动会给公司的业绩带来一定的影响。

虽然公司的销售定价采用行业惯例的成本加成模式，并与客户就铝价波动形成了产品价格调整机制，通常能够将铝价的波动向下游客户转移，缓解原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响。但若铝价在短期内发生剧烈波动，公司产品价格调整幅度及频次跟不上铝价波动，可能给公司的当期经营业绩带来一定的不利影响。

### **（二）公司经营风险**

#### **1、毛利率下降风险**

公司所售的铝合金零部件系依据不同客户特定的技术参数设计并生产的非标准化产品，报告期内毛利率水平有所波动。报告期内，公司综合毛利率分别为30.34%、26.32%、27.77%、29.06%。2021年综合毛利率较2020年下降4.03个百分点，主要受原材料价格持续大幅上涨、国际海运费持续大幅上涨、人民币持

续升值等多种外部因素的影响所致。2022年综合毛利率较2021年上升1.45个点，主要系2022年随着公司销量增加，公司积极应对原材料价格及汇率波动、国际海运费价格自高位逐步回落，使得公司综合毛利率小幅提升。

公司产品毛利率受经营规模、产品结构、客户资源、成本控制、行业竞争等多方面，或者行业竞争等因素影响，如果未来公司的经营规模、产品结构、客户资源、成本控制等方面发生较大变动，或者行业竞争加剧等，导致公司产品销售价格下降、成本费用提高或客户的需求发生较大的变化，公司将面临毛利率无法维持或下降的风险。

## 2、新技术革新与新材料替代的风险

随着汽车产业新能源、节能减排、轻量化、智能化、模块化的发展趋势，汽车及汽车零部件行业均面临着各类技术革新的挑战，持续性的研发和创新是维持企业业务发展和竞争力的根本动力。面对每年快速更迭的新能源车型，汽车零部件生产企业需具备更快速的客户响应能力以适应消费者对新型车型的配件需求。公司所生产的汽车用铝合金零部件具有的形状复杂、尺寸精度高、技术标准高的特点，对研发、试制、生产流程的技术要求更高。研发投入保证了公司的产品具备突出的市场竞争力，若公司未来不能持续进行研发投入或技术创新，将导致产品无法满足客户需求及行业变化的要求，市场竞争能力下降，从而影响公司的盈利能力。

铝已经成为世界上应用领域最为广泛的有色金属之一，其密度小、质量轻的特点使其成为各种设备轻量化的首选金属材料。尽管汽车产业对于汽车零部件的稳定性及可靠性有着极为严苛的要求，新技术与新材料需要较为漫长的时间进行验证才能实现大规模的应用，但如果公司未能抓住行业发展机遇，未来经营将可能会受到一定的负面影响。

## 3、客户集中度较高的风险

最近三年，发行人对前五名集团客户的合计销售收入占营业收入的比例分别为50.56%、45.48%、39.10%，主要原因为：一方面公司主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商，订单总量通常较大，且订单具有多品种、非标准化、多批次的特点；另一方面，公司进入这些大型客户的供应链体系需要经过较严格

的审查程序和较长的磨合期，公司已与上述客户建立了长期、稳定的战略合作关系。随着公司业务的逐步发展，公司积极开拓新客户数量和销售收入的增加，将使得公司客户集中度有所下降。

尽管公司与主要客户均已建立了长期、稳定的战略合作关系，业务发展较为稳定，但如果主要客户流失或客户经营状况发生不利变动，将会对公司业务造成不利影响。

#### **4、规模快速扩张导致的管理风险**

2020年末至2023年6月末，公司总资产规模由565,773.80万元增长至1,092,964.37万元，增长93.18%；2022年度公司营业收入为426,524.12万元，较2020年度增长64.65%，增幅明显。随着公司资产规模和生产规模不断扩大，公司在业务持续、快速增长过程中对经营管理能力的要求大幅提高。同时，随着本次发行募集资金的到位，公司的资产规模将进一步增加，这对公司既有的战略规划、制度流程、财务管控、内部控制等方面提出了更高的要求。若公司无法在人力资源、客户服务、产品开发、新制造技术开发与应用、交付能力等方面采取更有针对性的管理措施，可能将增加公司的管理成本和经营风险，使公司各部门难以发挥协同效应，对公司未来业务的发展带来一定的影响。

#### **5、境外经营风险**

公司在墨西哥、德国、马来西亚等地设立了子公司，境外生产经营在政治、经济、法律、文化、语言及意识形态方面与我国存在较大差异，若公司未能有效组建本土化管理团队、未能有效管控、未能及时对管理理念及管理思路进行适应性调整，将可能导致该海外生产基地经营不善，继而影响公司业绩。

#### **6、核心技术人员和核心技术流失的风险**

公司的核心技术及制造工艺由技术研发及生产团队掌握，不同技术环节由不同技术人员依据专业分工分别掌握，以避免单个技术人员掌握全部关键技术的情况，使得公司的技术及工艺研发不依赖于单一人员，而且公司建立了严密的保密制度，防止商业秘密的泄露。另外，公司还实施了多种措施以吸引和留住人才，进行了股权激励，将个人利益与公司未来发展紧密联系，保证了技术研发团队的

稳定。然而随着同行业人才争夺的加剧，公司仍无法保证未来不会出现核心技术人员流失甚至核心技术泄密的风险。

### **（三）财务风险**

#### **1、应收账款坏账风险**

报告期内，伴随着公司经营规模的扩大和业务的增长，公司应收账款呈增长趋势。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 76,769.04 万元、80,170.91 万元、134,486.20 万元、154,512.63 万元，占流动资产的比重分别为 22.77%、23.10%、25.83%及 27.74%，较高的应收账款给公司日常营运资金管理带来了一定的压力。

虽然公司主要客户为全球知名的大型跨国汽车零部件供应商，信誉度高，且 1 年以内应收账款占比较高，公司与这些客户建立了长期稳定的合作关系，相应的发生坏账风险较小，但如果主要客户经营状况发生恶化或其他原因导致客户不能按时付款，则可能导致应收账款不能按期收回或无法收回，从而对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

#### **2、存货管理风险**

报告期内，随着公司业务发展，经营规模不断提升。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 46,460.63 万元、76,683.03 万元、86,178.61 万元和 88,882.02 万元，占流动资产的比例分别为 13.78%、22.10%、16.55%和 15.96%，公司期末存货随着公司主营业务收入规模的变动而变动。

存货规模的扩大一定程度上增加了公司的存货管理难度、存货跌价风险以及资金占用压力，报告期内公司已按照会计制度的有关规定足额计提了存货跌价准备。若公司因管理不善，未来出现客户无法执行订单，库龄较长且无法通过市场销售的存货将大幅增加或者出现大批拟报废存货的情况，导致公司存货跌价损失显著增加，将对公司的盈利能力产生重大不利影响。

#### **3、商誉减值风险**

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 828.80 万元、828.80 万元、13,577.50 万元、13,577.50 万元。2022 年度，为丰富公司汽车零部件产品种类，吸收融合德国优秀的汽车产业技术和制造能力，公司收购了富乐压铸（太仓）有限公司（现

已更名为“爱柯迪富乐精密科技（太仓）有限公司”），该交易为非同一控制下的企业合并，合并成本超过取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值的一部分确认为商誉。如果被收购公司未来的经营情况不及预期，则公司可能存在商誉减值扩大的风险，将会直接影响公司的经营业绩，对公司的盈利水平产生不利影响。

## 二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

### （一）审批风险

本次向特定对象发行相关事项已经公司于2023年4月27日召开的第三届董事会第十五次会议、2023年5月15日召开的2023年第一次临时股东大会审议通过。本次向特定对象发行已经上交所审核通过，尚需中国证监会同意注册，公司能否取得相关注册，以及最终取得注册的时间都存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

### （二）发行风险

由于本次向特定对象发行为向不超过35名（含）符合条件的特定对象定向发行股票募集资金，且发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内外部因素的影响。因此，本次向特定对象发行存在发行募集资金不足的风险。

### （三）股票价格波动的风险

公司股票价格的波动不仅受发行人盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、国内国际政治经济形势、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。此外，本次向特定对象发行需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间公司股票的市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定风险。

## 三、对募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素

### （一）前次和本次募投项目实施的风险

前次募投项目为爱柯迪智能制造科技产业园项目，本次募投项目为新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目，本次募投项目与前次募投项目在实施

地点、实施主体、实施背景、产品结构等方面均有不同，不存在重复建设。尽管公司在进行募集资金投资项目的可行性分析时，已经对宏观环境、产业政策、市场竞争等因素进行了充分论证，但是由于宏观环境变动、产业政策调整、行业发展、市场需求、竞争条件、工程进度、未来募投项目用地取得等不确定因素均可能对相关项目的实施造成影响，如果上述因素发生不可预见的不利变化，前次和本次募集资金投资项目将面临实施的风险。

## **（二）前次和本次募集资金投资项目的产能消化及未达预期效益风险**

本次募投项目及前次募投项目达产后将新增新能源汽车结构件及三电系统零部件产能，针对该等产品，尽管公司已取得了多家知名客户的多个新项目定点，目前在手订单充足，亦谨慎分析后制定了本次募集资金投资计划，并对相关效益测算基于相应市场环境所做出了合理的预判。但若未来下游新能源汽车市场渗透率提升乏力或汽车行业受到诸多不利因素影响导致新能源铝合金压铸件市场需求疲软或增长放缓、新能源铝合金压铸件市场竞争激烈程度加剧，出现市场环境方面的其他不利变化，或项目建设进度受不可预见因素影响而出现延后等不利情况，公司可能出现无法及时消化新增产能的风险，或无法实现前次和本次募集资金投资项目的预期经济效益，从而影响公司的整体经营业绩。

## **（三）固定资产折旧增加的风险**

公司本次募集资金投资项目涉及新增固定资产投资。募投项目完成后，公司固定资产规模将显著增加，未来每年将新增一定金额的固定资产折旧费用。在此情况下，如果募投项目投产后没有及时产生预期效益，公司的盈利水平可能会因折旧费用增加而受到不利影响。

## **（四）即期回报被摊薄的风险**

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司净资产规模将有一定增加，总股本亦相应增加，公司将积极配置资本资源，及时、有效地实施募集资金投资项目。鉴于募集资金投资项目产生效益需要一定的过程和时间，在募集资金投入产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。因此，完成本次向特定对象发行后，在公司总股本和净资产均有所增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报财务指标在短期内存在被摊薄的风险，特此提醒投

投资者关注本次向特定对象发行摊薄即期回报的风险。

## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

  
张建成

\_\_\_\_\_  
盛 洪

  
俞国华

  
董丽萍

  
阳能中


\_\_\_\_\_  
吴晓波

\_\_\_\_\_  
吴 韬

\_\_\_\_\_  
胡建军

全体监事：

  
许晓彤

  
吴 飞

\_\_\_\_\_  
叶华敏

非董事高级管理人员：

  
奚海军

  
付龙柱





## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

_____ 张建成	 _____ 盛 洪	_____ 俞国华
_____ 董丽萍	_____ 阳能中	_____ 吴晓波
_____ 吴 韬	_____ 胡建军	

全体监事：

_____ 许晓彤	_____ 吴 飞	_____ 叶华敏
--------------	--------------	--------------

非董事高级管理人员：

_____ 奚海军	_____ 付龙柱
--------------	--------------



## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

张建成

盛 洪

俞国华

董丽萍

阳能中

吴晓波

吴 韬

胡建军

全体监事：

许晓彤

吴 飞

叶华敏

非董事高级管理人员：

奚海军

付龙柱



## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

张建成

盛 洪

俞国华

董丽萍

阳能中

吴晓波

吴 韬

胡建军

全体监事：

许晓彤

吴 飞

叶华敏

非董事高级管理人员：

奚海军

付龙柱



## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

张建成

盛 洪

俞国华

董丽萍

阳能中

吴晓波

吴 韬

胡建军

全体监事：

许晓彤

吴 飞

叶华敏

非董事高级管理人员：

奚海军

付龙柱



## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

\_\_\_\_\_  
张建成

\_\_\_\_\_  
盛 洪

\_\_\_\_\_  
俞国华

\_\_\_\_\_  
董丽萍

\_\_\_\_\_  
阳能中

\_\_\_\_\_  
吴晓波

\_\_\_\_\_  
吴 韬

\_\_\_\_\_  
胡建军

全体监事：

\_\_\_\_\_  
许晓彤

\_\_\_\_\_  
吴 飞

  
\_\_\_\_\_  
叶华敏

非董事高级管理人员：

\_\_\_\_\_  
奚海军

\_\_\_\_\_  
付龙柱

爱柯迪股份有限公司



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：宁波爱柯迪投资管理有限公司

控股股东法定代表人：\_\_\_\_\_



张建成

实际控制人：\_\_\_\_\_

A handwritten signature in black ink, which appears to be '张建成', is written over a horizontal line.

张建成

2023年10月19日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

#### （一）保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： 徐可  
徐可

保荐代表人： 郭煜焘  
郭煜焘

魏博  
魏博

法定代表人： 冉云  
冉云



## （二）保荐机构（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读爱柯迪股份有限公司2023年度向特定对象发行A股股票募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：   
姜文国

保荐机构董事长：   
冉云



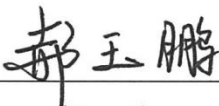


#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师签字：

  
张洁

  
郝玉鹏

律师事务所负责人签字：

  
韩炯



二〇二三年十月十九日


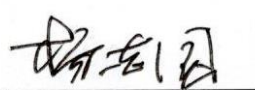
## 五、发行人会计师声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字会计师签名：

   
杨峰安 任明果

会计师事务所负责人签名：

  
杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年10月19日

## 六、发行人董事会声明

### （一）关于本次发行摊薄即期回报的风险提示及拟采取的填补措施

#### 1、关于本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行将扩大公司股本和净资产规模，可能对公司每股收益及公司净资产收益率产生一定的摊薄作用。同时，由于募集资金投资项目完全投产、产生经济效益需要一定的时间周期，短期内相关利润难以全部释放，因此本次发行后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

#### 2、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

##### （1）积极稳妥推进募投项目实施，提高公司盈利能力

本次向特定对象发行的募集资金投资项目将围绕增加新能源汽车结构件及三电系统零部件产能，符合国家发展战略，项目具有较好的盈利能力和市场前景。本次发行的募集资金到位后，公司将持续监督募集资金投资项目的投资进度，加快募集资金投资项目建设，争取尽快产生效益回报股东，有助于填补本次向特定对象发行对股东即期回报的摊薄。

##### （2）加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用

为了规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者的合法权益，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金存储、使用、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司将严格遵守《公司法》、《证券法》、《管理办法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》和《募集资金管理办法》，与保荐机构、监管银行共同监督募集资金按照承诺用途和金额使用，保障募集资金用于承诺的投资项目，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

##### （3）加快募集资金的使用进度，提高资金使用效率

公司董事会已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合行业发展趋势及公司未来整体战略发展方向。通过本次发行募集资金投资项目的实施，公司将进一步夯实资本实力，优化公司治理结构和资产结构，扩大经营规模和市场占有率。在募集资金到位后，公司董事会将确保资金能够按照

既定用途投入，并全力加快募集资金的使用进度，提高资金的使用效率。

(4) 完善利润分配政策，强化投资者回报机制

《公司章程》中明确了利润分配原则、分配方式、分配条件及利润分配的决策程序和机制，并制定了明确的股东回报规划。公司将以《公司章程》所规定的利润分配政策为指引，在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况和发展规划，持续完善现金分红政策并予以严格执行，努力提升股东投资回报。

(5) 加强经营管理和内部控制，不断完善公司治理

目前公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，严格控制公司的各项成本费用支出，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

**(二) 公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

为确保填补回报的措施能够得到切实履行，维护公司和全体股东的合法权益，公司全体董事、高级管理人员作出如下承诺：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司后续推出股权激励方案，则未来公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上

述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

7、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的法律责任。”

### **（三）公司控股股东、实际控制人关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

为确保填补回报的措施能够得到切实履行，维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东爱柯迪投资、实际控制人张建成作出如下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、上海证券交易所该等规定时，承诺人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺；

3、承诺人切实履行公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对公司或者投资者的法律责任。”

本次发行摊薄即期回报的，发行人董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的承诺并兑现填补回报的具体措施。

（本页无正文，为《爱柯迪股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书》之发行人董事会声明盖章页）

爱柯迪股份有限公司董事会  
2023年10月19日

A red circular stamp is positioned to the right of the text. The stamp contains the text '爱柯迪股份有限公司' (Aikodi Co., Ltd.) around the top inner edge, 'CO., LTD.' in the center, and '爱柯迪股份有限公司董事会' (Aikodi Co., Ltd. Board of Directors) around the bottom inner edge. The date '2023年10月19日' is stamped over the bottom part of the stamp.