

国金证券股份有限公司
关于
爱柯迪股份有限公司
2023 年度向特定对象发行 A 股股票
之
上市保荐书

保荐人（主承销商）



（成都市青羊区东城根上街 95 号）

二〇二四年四月

声 明

国金证券股份有限公司及本项目保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规和中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

目 录

声 明	1
目 录	2
释 义	4
第一节 发行人基本情况	5
一、发行人概况	5
二、发行人主营业务情况	5
三、发行人主要经营和财务数据及指标	6
四、发行人存在的主要风险	7
第二节 发行人本次发行情况	15
一、发行股票的种类和面值	15
二、发行方式及发行时间	15
三、发行对象及认购方式	15
四、定价基准日、发行价格及定价原则	16
五、发行数量及发行规模	16
六、募集资金和发行费用	16
七、限售期	17
八、上市地点	17
九、本次向特定对象发行前滚存未分配利润的安排	17
十、本次向特定对象发行决议有效期	17
第三节 保荐机构的相关情况	18
一、保荐机构项目人员情况	18
二、保荐机构与发行人关联关系的核查	18
三、保荐机构承诺事项	19
第四节 保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论	21
一、本次发行履行了必要的决策程序	21
二、保荐机构关于发行人是否符合国家产业政策的核查	22
第五节 保荐机构对发行人持续督导工作的安排	23
第六节 保荐机构与保荐代表人的联系方式	25

第七节 保荐机构认为应该说明的其他事项	26
第八节 保荐机构关于本项目的推荐结论	27

释 义

本上市保荐书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

国金证券、保荐机构、本保荐机构、保荐人	指	国金证券股份有限公司
发行人、公司、爱柯迪、上市公司	指	爱柯迪股份有限公司
《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》
上市保荐书	指	国金证券股份有限公司关于爱柯迪股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市保荐书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《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》
《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》
《保荐管理办法》	指	《证券发行上市保荐业务管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
立信、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、通力律师	指	上海市通力律师事务所
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
募投项目	指	募集资金投资项目
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-9 月
最近三年	指	2020 年、2021 年、2022 年
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本上市保荐书中，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 发行人基本情况

一、发行人概况

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
本次发行前注册资本	89,608.4416 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
经营范围：	汽车类、工业类、家电类精密铝合金压铸件产品、精密铸铁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）。
本次证券发行类型：	向特定对象发行A股股票

二、发行人主营业务情况

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）。

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铸件。

三、发行人主要经营和财务数据及指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产	570,538.33	520,714.91	346,997.58	337,128.48
非流动资产	562,985.04	471,714.53	310,122.72	228,645.33
资产合计	1,133,523.37	992,429.43	657,120.30	565,773.80
流动负债	270,447.30	209,997.28	130,441.09	64,148.98
非流动负债	242,187.79	220,972.68	62,456.38	56,799.43
负债合计	512,635.10	430,969.96	192,897.47	120,948.42
所有者权益合计	620,888.27	561,459.47	464,222.83	444,825.39

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	423,472.43	426,524.12	320,566.27	259,050.46
营业利润	71,024.58	74,107.94	34,041.19	47,459.21
利润总额	71,300.26	74,212.39	34,885.60	49,039.43
净利润	61,337.87	67,395.23	32,278.55	43,761.48
归属于母公司所有者的净利润	59,760.62	64,854.03	30,987.36	42,590.09

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	90,660.22	64,723.35	48,139.39	74,054.23
投资活动产生的现金流量净额	-147,288.86	-161,979.53	-158,111.35	-44,470.74
筹资活动产生的现金流量净额	33,485.53	208,210.29	56,319.35	-27,659.17
汇率变动对现金的影响额	4,775.24	8,626.86	-10,063.20	-4,455.26
现金及现金等价物净增加额	-18,367.87	119,580.97	-63,715.82	-2,530.93

（四）主要财务指标

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
总资产（万元）	1,133,523.37	992,429.43	657,120.30	565,773.80

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
净资产（万元）	620,888.27	561,459.47	464,222.83	444,825.39
流动比率（倍）	2.11	2.48	2.66	5.26
速动比率（倍）	1.76	2.07	2.07	4.53
资产负债率（合并）	45.22%	43.43%	29.35%	21.38%
资产负债率（母公司）	46.18%	46.21%	31.73%	24.49%
每股净资产（元/股）	6.93	6.36	5.38	5.17
项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入（万元）	423,472.43	426,524.12	320,566.27	259,050.46
净利润（万元）	61,337.87	67,395.23	32,278.55	43,761.48
应收账款周转率（次/年）	3.51	3.77	3.88	3.49
存货周转率（次/年）	4.36	3.72	3.78	3.95
利息保障倍数（倍）	9.72	14.51	53.86	116.20
每股经营活动的现金流量净额（元/股）	1.01	0.73	0.56	0.86
每股净现金流量（元/股）	-0.20	1.35	-0.74	-0.03

注：上述财务指标，如无特别说明，均以合并口径计算。最近一期财务数据未经审计。2023 年 1-9 月应收账款周转率和存货周转率已年化处理。

上述主要财务指标具体计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产÷流动负债；
- （2）速动比率=速动资产÷流动负债；
- （3）资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- （4）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面价值；
- （5）存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值；
- （6）利息保障倍数=（合并利润总额+利息费用）÷（利息费用+资本化利息）；
- （7）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股份总数；
- （8）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；
- （9）归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额（扣除永续债）÷期末普通股份总数；

四、发行人存在的主要风险

（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

1、行业及市场风险

（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。

2、经营风险

(1) 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%、28.96%。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 9 月末，公司总资产规模由 565,773.80 万元增长至 1,133,523.37 万元，增长 100.35%；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。

3、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長，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、171,411.91 万元，占流动资产的比重分别为 22.77%、23.10%、25.83%及 30.04%，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 94,526.33 万元，占流动资产的比例分别为 13.78%、22.10%、16.55%和 16.57%，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) 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

1、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。

2、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。

3、募集资金管理和使用风险

公司本次发行募集资金规模较大，鉴于项目实施过程中市场环境、技术、管理、人员等方面可能出现不利变化，公司能否按照预定计划完成相关投资建设存在一定的不确定性。此外，项目建成后将产生的经济效益、投资回报周期、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测存在一定差异，因此募集资金在该等项目中的运用具有一定的不确定性。

4、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。

5、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，特此提醒投资者关注本次向特定对象发行摊薄即期回报的风险。

第二节 发行人本次发行情况

一、发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

二、发行方式及发行时间

本次发行采取向特定对象发行股票的方式，发行期首日为 2024 年 3 月 13 日。

三、发行对象及认购方式

根据投资者申购报价情况，公司向特定对象发行股票的发行对象共 16 名，不超过 35 名，符合《注册管理办法》《实施细则》等相关法律法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定，均以现金方式认购本次发行的股份。

序号	发行对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
1	安徽中安高质贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	5,530,973	99,999,991.84	6
2	北京泓石资本管理股份有限公司-北京泓石天成投资管理合伙企业（有限合伙）	1,935,840	34,999,987.20	6
3	财通基金管理有限公司	2,571,896	46,499,879.68	6
4	董卫国	1,935,840	34,999,987.20	6
5	国泰基金管理有限公司	9,623,875	173,999,660.00	6
6	华夏基金管理有限公司	1,935,840	34,999,987.20	6
7	诺德基金管理有限公司	3,090,700	55,879,856.00	6
8	天安人寿保险股份有限公司-传统产品	9,402,654	169,999,984.32	6
9	易方达基金管理有限公司	2,744,510	49,620,740.80	6
10	中兵顺景股权投资管理有限公司-中兵国调（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,296,459	149,999,978.72	6
11	中船投资发展（山东）有限公司	1,935,840	34,999,987.20	6
12	中国北方工业有限公司	4,258,849	76,999,989.92	6
13	泰康资产聚鑫股票专项型养老金产品-中国银行股份有限公司	3,318,584	59,999,998.72	6
14	泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001 沪	2,101,769	37,999,983.52	6

序号	发行对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
15	泰康人寿保险有限责任公司-投连-行业配置	4,424,778	79,999,986.24	6
16	泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪	3,263,274	58,999,993.92	6
合计		66,371,681.00	1,199,999,992.48	-

本次发行对象具体如下：

四、定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日，即 2024 年 3 月 13 日。本次向特定对象发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价（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）的 80%，即发行底价为 16.29 元/股。

上海市通力律师事务所对本次发行投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证，上市公司和主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中确定的程序和规则，确定本次发行价格为 18.08 元/股，与发行底价的比率为 110.99%。

本次发行价格的确定符合中国证监会、上交所的相关规定，符合本次《发行与承销方案》的规定。

五、发行数量及发行规模

根据投资者认购情况，本次向特定对象发行股票数量为 66,371,681 股，发行规模为 1,199,999,992.48 元，符合公司董事会及股东大会决议的有关规定，满足《关于同意爱柯迪股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]2855 号）的相关要求，且发行股数超过本次《发行与承销方案》拟发行股票数量的 70%。

六、募集资金和发行费用

根据发行人本次《发行与承销方案》，本次向特定对象发行股份拟募集资金

总额不超过人民币 120,000.00 万元（含发行费用）。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，本次发行募集资金总额为 1,199,999,992.48 元，扣除相关发行费用（不含增值税）13,527,214.00 元，实际募集资金净额为 1,186,472,778.48 元，全部用于投资新能源汽车结构件及三电系统零部件生产基地项目。

本次发行的募集资金金额符合中国证监会、上交所的相关规定，符合上市公司相关董事会、股东大会决议及本次发行的《发行与承销方案》的规定。

七、限售期

本次向特定对象发行股票完成后，发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得上市交易或转让。

本次发行结束后因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。本次向特定对象发行股票的发行对象因由本次发行取得的公司股份在限售期结束后减持需按中国证监会、上交所的有关法律法规及《公司章程》等相关规定执行。

发行后在限售期内，委托人或合伙人不得转让其持有的产品份额或退出合伙。

八、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主板上市交易。

九、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。

十、本次向特定对象发行决议有效期

本次向特定对象发行决议中涉及证券监管部门批准本次发行后的具体执行事项的，授权有效期自公司股东大会审议通过之日起至该等具体执行事项办理完毕之日止。其余授权事项有效期自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

第三节 保荐机构的相关情况

一、保荐机构项目人员情况

国金证券指定郭煜焘、魏博为爱柯迪股份有限公司向特定对象发行股票项目的保荐代表人；指定徐可为项目协办人，指定胡国木、沈明杰、黄靖雯、竺越、梁逸霄为项目组成员。

（一）本次证券发行的保荐代表人

姓名	保荐业务执业情况
郭煜焘	具有 7 年投资银行从业经历，先后参与完成了爱柯迪（600933）、澳弘电子（605058）、恒帅股份（300969）及多个项目的改制上市、并购重组工作
魏博	具有 8 年投资银行从业经历，先后参与完成了爱柯迪（600933）、恒帅股份（300969）及多个项目的改制上市、并购重组等工作

（二）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目协办人为徐可，金融学硕士，具有三年投资银行从业经历。

（三）本次证券发行项目组其他成员

项目组其他成员包括胡国木、沈明杰、黄靖雯、竺越、梁逸霄。

二、保荐机构与发行人关联关系的核查

（一）保荐人及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、重要关联方股份情况

截至 2024 年 4 月 9 日，保荐人自营分公司持有发行人 32,700 股股份，占发行人总股本比例为 0.0034%。除此以外，保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（二）截至本上市保荐书签署之日，发行人及其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）截至本上市保荐书签署之日，保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况。

（四）截至本上市保荐书签署之日，保荐人的控股股东、实际控制人、重要

关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

（五）截至本上市保荐书签署之日，保荐人与发行人之间不存在可能影响公正履行保荐职责的其他关联关系。

三、保荐机构承诺事项

本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，做出如下承诺：

（一）本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会及上海证券交易所的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书；

（二）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行并上市的相关规定；

（三）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（五）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与其他证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（六）保荐代表人及项目组其他成员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（七）上市保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（八）对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（九）自愿接受中国证监会依照《保荐管理办法》采取的监管措施，并自愿接受上交所的自律监管；

(十) 遵守中国证监会规定的其他事项。

第四节 保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论

一、本次发行履行了必要的决策程序

发行人于 2023 年 4 月 27 日召开了第三届董事会第十五次会议，审议并通过了《关于公司符合 2023 年度向特定对象发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施、相关主体承诺的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于制定公司未来三年（2023-2025 年）股东分红回报规划的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次 2023 年度向特定对象发行 A 股股票具体事宜的议案》、《关于提请召开 2023 年第一次临时股东大会的议案》等相关议案，并提请发行人 2023 年第一次临时股东大会审议批准相关议案。

发行人于 2023 年 5 月 15 日召开 2023 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司符合 2023 年度向特定对象发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告的议案》、《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施、相关主体承诺的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次 2023 年度向特定对象发行 A 股股票具体事宜的议案》、《关于制定公司未来三年（2023-2025 年）股东分红回报规划的议案》等议案，同意发行人本次向特定对象发行股票。

经核查，保荐人认为发行人已就本次发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会和上交所规定的决策程序。

二、保荐机构关于发行人是否符合国家产业政策的核查

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。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）。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。

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。本次募投项目为新能源汽车结构件及三电系统零部生产基地项目，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，系发行人围绕其主营业务拓展在新能源汽车结构件及三电系统零部件的布局，因此发行主营业务及本次募投项目属于国家鼓励类产业，符合国家产业政策。

保荐人通过查阅发行人主营业务构成、相关国家产业政策、行业法律法规、行业研究报告以及本次募投项目可行性分析报告，认为发行人符合国家产业政策。

第五节 保荐机构对发行人持续督导工作的安排

发行人证券上市后，本保荐机构将严格按照《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则（2023 年 8 月修订）》等法律法规的要求，在本次发行股票上市当年剩余时间及其后一个完整会计年度对发行人进行持续督导。

事项	安排
（一）持续督导事项	在本次向特定对象发行股票结束当年的剩余时间以及以后 1 个完整会计年度内对发行人进行持续督导
督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	<ol style="list-style-type: none"> 1、督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，确信上市公司向交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 2、对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、交易所提交的其他文件进行事前审阅（或在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作），对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司予以更正或补充，上市公司不予更正或补充的，及时向交易所报告； 3、关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，及时向交易所报告。
督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	<ol style="list-style-type: none"> 1、督导发行人遵守《公司章程》及有关决策制度规定； 2、参加董事会和股东大会重大事项的决策过程； 3、建立重大财务活动的通报制度； 4、若有大股东、其他关联方违规占用发行人资源的行为，及时向中国证监会、交易所报告，并发表声明。
督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	<ol style="list-style-type: none"> 1、督导发行人依据《公司章程》进一步完善法人治理结构，制订完善的分权管理和授权经营制度； 2、督导发行人建立对高管人员的监管机制，完善高管人员的薪酬体系； 3、对高管人员的故意违法违规的行为，及时报告中国证监会、证券交易所，并发表声明。
督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	<ol style="list-style-type: none"> 1、督导发行人进一步完善关联交易的决策制度，根据实际情况对关联交易决策权力和程序做出相应的规定； 2、督导发行人遵守《公司章程》中有关关联股东和关联董事回避的规定； 3 督导发行人严格履行信息披露制度，及时公告关联交易事项；督导发行人采取减少关联交易的措施。
持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	<ol style="list-style-type: none"> 1、督导发行人严格按照投资计划使用募集资金； 2、要求发行人定期通报募集资金使用情况； 3、因不可抗力致使募集资金运用出现异常或未能履行承诺的，督导发行人及时进行公告； 4、对确因市场等客观条件发生变化而需改变募集资金用途的，督导发行人严格按照法定程序进行变更，关注发行人变更的比例，并督导发行人及时公告。

事项	安排
持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	1、督导发行人严格按照《公司章程》的规定履行对外担保的决策程序； 2、督导发行人严格履行信息披露制度，及时公告对外担保事项； 3、对发行人违规提供对外担保的行为，及时向中国证监会、证券交易所报告，并发表声明。
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	1、提醒并督导发行人根据约定及时通报有关信息； 2、根据有关规定，对发行人违法违规事项发表公开声明。
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	1、督促发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定； 2、对中介机构出具的专业意见存在疑义的，督促中介机构做出解释或出具依据。
（四）其他安排	在保荐期间与发行人及时有效沟通，督导发行人更好地遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》和《公司章程》《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关法律法规的规定。

第六节 保荐机构与保荐代表人的联系方式

保荐机构：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

保荐代表人：郭煜焘、魏博

联系地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

电话：021-68826021

传真：021-68826800

第七节 保荐机构认为应该说明的其他事项

截至本上市保荐书签署日，无其他需要说明之事项。

第八节 保荐机构关于本项目的推荐结论

本次发行申请符合法律法规和中国证监会及上交所的相关规定。保荐机构已按照法律法规和中国证监会及上交所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐机构认为：爱柯迪本次向特定对象发行股票符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及上交所有关规定；国金证券同意作为爱柯迪本次向特定对象发行股票的保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于爱柯迪股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之上市保荐书》之签章页）

项目协办人： 徐可 2024 年 4 月 10 日
徐可

保荐代表人： 郭煜焘 2024 年 4 月 10 日
郭煜焘

魏博 2024 年 4 月 10 日
魏博

内核负责人： 郑榕萍 2024 年 4 月 10 日
郑榕萍

保荐业务负责人： 廖卫平 2024 年 4 月 10 日
廖卫平

保荐机构董事长：
（法定代表人） 冉云 2024 年 4 月 10 日
冉云

保荐机构（公章）： 国金证券股份有限公司 2024 年 4 月 10 日

