

公司代码：600933

公司简称：爱柯迪

爱柯迪股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，爱柯迪股份有限公司母公司 2020 年年初未分配利润 1,173,503,412.12 元，2020 年度实现净利润 438,580,581.57 元，根据《爱柯迪股份有限公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积金 43,858,058.16 元后，扣除 2019 年度利润分配 214,344,475.00 元，2020 年度可供分配的利润为 1,353,881,460.53 元。

根据公司未来发展需求和考虑股东回报，并结合公司现金流量情况，拟以截止 2020 年 12 月 31 日总股本 860,089,500 股（扣除拟回购注销股份）为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利 2.50 元（含税）进行分配，共分配利润 215,022,375.00 元（含税），占 2020 年合并报表归属于上市公司股东的净利润的 50.49%。结余部分 1,138,859,085.53 元作为未分配利润留存，至以后年度分配。2020 年度盈余公积金和资本公积金不转增股本。

如在本议案审议通过后至实施权益分派股权登记日期间，因股权激励授予股份、回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司将维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	爱柯迪	600933	-

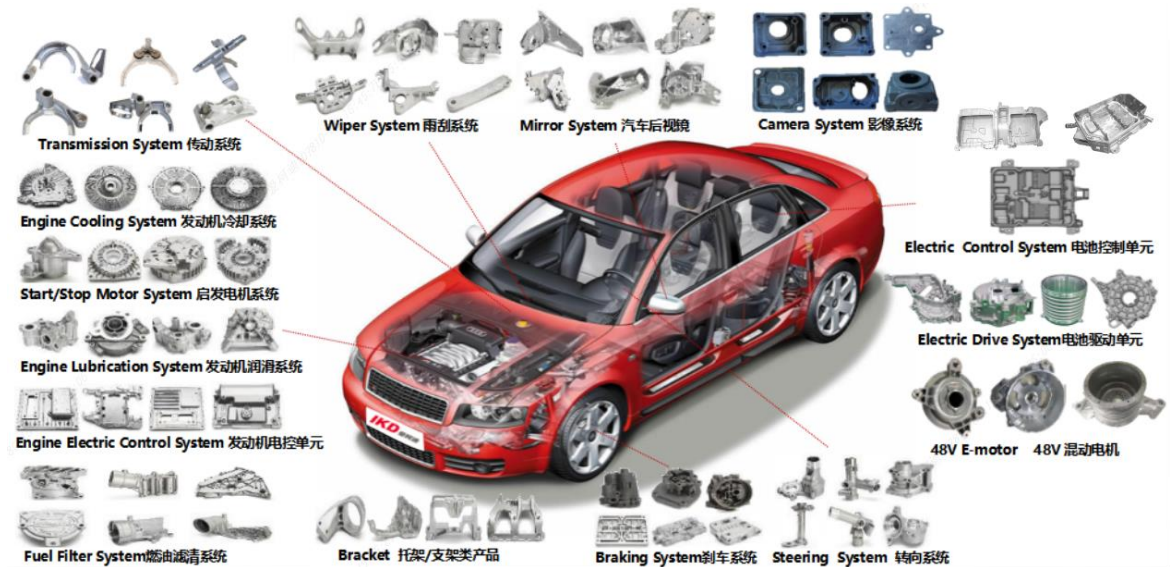
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付龙柱	龚依琳
办公地址	宁波市江北区金山路588号	宁波市江北区金山路588号
电话	0574-87562112	0574-87562112
电子信箱	ikd@ikd-china.com	ikd@ikd-china.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务

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、汽车传动系统、汽车转向系统、汽车发动机系统、汽车制动系统及其他系统，新能源汽车三电系统等适应汽车轻量化、节能环保需求的铝合金精密压铸件。

主要产品图示如下：



作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件专业供应商，公司聚焦汽车轻量化、节能环保；新能源、电动化、自动驾驶方向。坚持“一切为了满足客户的需求”的经营理念，大力推进新制造（精益化、自动化、无人化、智能化、数字化工厂的统合建设）；严守契约精神，积极参与客户产品的先期设计和同步开发，为全球汽车市场提供有关汽车轻量化铝合金产品解决方案；追求卓越的管理技术、制造技术，并向“零缺陷”挑战；追求卓越运营及快速反应的品牌战略；追求拥有充足的现金流经营；追求高标准的安全、环保管控；履行社会责任，实现长期稳定发展。

2.2 经营模式

(1) 采购模式

公司采购的原材料主要包括铝合金、铸铁件、组装件以及辅料等，公司设有采购部门，根据生产经营计划组织采购。采购部门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，并组织质量部对供应商进行审核，通过审核后列入合格供应商。并负责收集分析原材料的市场价格，控制采购成本；同时对供应商进行日常管理、定期审核、业绩评估和监控，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，商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，由商务部门、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、发运采用集中管理模式外，各生产工厂均涵盖从压铸、去毛刺、精密加工（表面处理、装配）、检验包装的所有工序。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（OEE）；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，公司客户主要为全球汽车产业链上的一级供应商，均为全球知名的跨国汽车零部件供应商。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。全球跨国汽车零部件供应商在选择上游零部件配套供应商过程中，通常具备一整套严格的质量体系认证标准，齐全的供应商选择、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。公司必须能够满足客户以上管理标准、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。

2.3 行业格局和趋势

2020年初，新冠肺炎疫情在全球爆发，全球汽车产业按下“暂停键”，疫情对汽车产业短期冲击较大，使得消费需求延迟，汽车销量大幅下滑，且由于复工推迟导致供应链管理运营成本增加；我国汽车销量自4月份以来持续保持增长，从9月份开始，乘用车单月销量增长贡献度已超过商用车，反映出消费需求正在恢复。新能源汽车自7月开始月度销量同比持续呈现大幅增长，全年市场销量好于预期。国外汽车市场在下半年得以恢复，汽车行业总体表现出了强大的发展韧性和内生动力。

根据中国汽车工业协会统计，2020年全年，我国汽车产销分别完成2,522.5万辆和2,531.1万辆，同比分别下降2%和1.9%。继2018年行业首次负增长后，产销量降幅却首次收窄，比上年分别减少5.5和6.3个百分点，仍旧蝉联全球第一。

从汽车行业发展趋势来看，伴随国民经济稳定回升，消费需求还将加速恢复，加之中国汽车市场总体来看潜力依然巨大，根据中国汽车工业协会预测，2020年或将是中国汽车市场的峰底年份，2021年将实现恢复性正增长。汽车销量有望超过2,600万辆，同比增长4%。其中，电动化、智能化、网联化、数字化加速推动汽车产业转型升级，新能源汽车市场也将从政策驱动向市场驱动转变。尤其是在《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》大力推动下，新能源汽车未来将有望迎来持续快速增长。今年的政府工作报告中提出GDP增长6%以上，明确了稳定增加汽车、家电等大宗消费的政策取向，同时今年2月出台的《商务部办公厅关于印发商务领域促进汽车消费工作指引和部分地方经验做法的通知》对汽车消费也将带来利好作用。

但也需要注意的是，年初出现的芯片供应紧张问题也将在未来一段时间内对全球汽车生产造成一定影响，进而影响我国汽车产业运行的稳定性。工信部近期也正在组织行业力量共同化解芯片危机，逐步缓解“卡脖子”关键技术对行业的不利影响，由此判断未来汽车产业仍会保持稳中向好的发展态势。当前，我国经济的恢复仍然面临一些风险挑战，新冠肺炎疫情还在全球蔓延，世界经济形势严峻复杂，不稳定不确定因素增多；国内经济恢复的基础尚不牢固，居民消费仍受制约，投资增长后劲不足，中小微企业和个体工商户困难较多，这些因素也将在一定程度上影响汽车市场的稳定恢复。

显然，中国汽车已经进入了结构调整、转型升级的重要阶段。短期来看，新冠肺炎疫情给中国汽车行业发展造成了一定的冲击，外部环境仍存在诸多不确定性；长期看将加速产业优胜劣汰，带动汽车新零售和智能化产业链技术商用化进程。汽车供应链重构，新四化技术的零部件企业强势崛起。

（1）汽车产业及汽车零部件制造业概况

全球汽车工业已经进入成熟期，过去十几年间，全球汽车产销量总体维持增长的态势，全球汽车产销量分别从 2011 年的 8,005 万辆、7,817 万辆上升到 2019 年的 9,179 万辆以及 9,130 万辆。2018 年、2019 年受全球主要市场经济增长缓慢、贸易争端频发、消费者信心下挫等因素影响，全球汽车产销量同比出现一定下滑，2020 年受新冠肺炎疫情影响，全球汽车销量总计 7,803 万辆，同比下降 13 个百分点。但汽车工业仍旧为当今世界最大、最重要的产业之一，在发达工业国家国民经济中占重要地位，是国民经济的“发动机”。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，也是我国产业结构转型升级的关键因素。尽管 2018 年、2019 年、2020 年我国汽车产销量连续三年出现下滑，但汽车产量已由 2010 年的 1,826.47 万辆增长至 2020 年的 2,522.5 万辆，年复合增长率为 3.28%，中国汽车产销已连续十二年蝉联全球第一。近年来，国际零部件巨头的“本土化”战略推进了我国汽车零部件的产品功能优化、产业链升级和先进生产制造化体系建设。我国本土零部件企业通过自主创新和消化吸收，关键零部件技术攻关能力大幅提高，全球综合竞争力不断提升。随着全球化和技术创新，我国国内零部件配套体系逐步与世界接轨，中国的汽车零部件产业仍将保持良好发展趋势。根据中国汽车工业协会统计数据显示，2018 年，我国汽车零部件制造企业实现销售收入 4.00 万亿元，同比增长 7%。据前瞻产业研究院预测，至 2024 年我国汽车零部件行业主营业务收入将达到 5.7 万亿元。

（2）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，成为世界汽车发展不可逆转的趋势。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，减少燃料消耗，降低排气污染。根据美国铝业协会（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；同时纯电动汽车整备质量也影响电动车本身的续航里程，电动车减重 10%/20%可以提升 6.3%/9.5%的能效。

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领了主导地位。

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。根据达科全球（Ducker Worldwide）的报告和欧洲铝业协会的统计，在北美地区，平均每辆汽车的用铝量从 1975 年的不足 100 磅（约合 45.36kg）持续 40 年不间断的增长，至 2015 年的 394 磅（约合 179kg），并预计 2025 年，北美平均每辆轻型车的用铝量将会达到 550 磅（约合 250kg），占车身总重量的比例将从 2012 年的 9%上升至 16%；欧洲汽车市场中自 1990 年到 2016 年，平均每辆车铝合金使用量从 50kg 增长到了 151kg，并预计到 2025 年平均每辆车铝合金使用量将达到 178-196kg；根据中国汽车工程学会的预计，2020/2025/2030 年单车铝用量将分别达到 190/250/350kg。

我国 2014 年的四阶段《乘用车燃料消耗量限值》规定 2020 年乘用车的油耗水平降至 5L/100km，2017 年最新《乘用车燃料消耗量限值》和《乘用车燃料消耗量评价方法及指标》规定 2025 年乘用车的油耗水平降至 4L/100km。近年来，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。工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部联合印发《汽车产业中长期发展规划》，明确提出“突破整车轻量化”、“引导轻量化、小型化乘用车的研发和消费”、“加大汽车节能环保技术的研发和推广”、“引导、鼓励小排量节能型乘用车消费”等重点任务。

通过提高汽车用铝比例，实现汽车轻量化，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。从复合增长率角度来看，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。

（3）细分行业竞争格局

随着我国汽车产业、汽车轻量化趋势的发展，铝合金、镁合金等轻合金精密压铸件良好的行业应用前景正在吸引新的竞争者加入。国内汽车压铸件生产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。随着行业的发展，未来的市场竞争将日渐激烈，独立的汽车精密压铸件生产企业必须不断提高技术水平、尤其关键技术的研发，引进先进设备、扩大生产规模、提升管理水平，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。随着汽车零部件行业市场竞争日益激烈，行业结构开始调整，行业集中度也在逐步提高，未来零部件供应商集团化发展的趋势日益明朗。

（4）新能源汽车推动对铝合金压铸件的需求

当前新能源汽车的主要问题之一是续航里程较短，轻量化设计成为新能源汽车降本减耗的主要措施。在现有技术条件下，受成本和技术限制，新能源汽车主要使用铝制零部件实现轻量化，因此，加大汽车铝合金压铸件比例是新能源汽车轻量化的主要措施之一。

随着我国汽车节能减排政策的发布与实施，近几年我国新能源汽车呈现快速发展态势，尽管2020年受新冠肺炎疫情影响，新能源汽车产业仍表现出强劲增长动力。据中国汽车工业协会统计，2020年全年，新能源汽车产销分别完成136.6万辆和136.7万辆，同比分别增长7.5%和10.9%，从月度产销情况来看，新能源汽车从7月份开始呈现增长趋势，增幅逐渐扩大，且每个月产销均刷新了当月历史记录，12月更是创下历史新高。根据国务院常务会议审议通过的《新能源汽车产业发展规划》及工业和信息化部《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，到2025年，我国新能源汽车销量占比达25%。长期来看，新能源汽车仍将有望迎来持续快速增长趋势，将对汽车铝合金压铸产业的发展形成有力的推动。

（5）机遇与挑战

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，爱柯迪针对汽车用中小型铝合金零部件具有的形状复杂、尺寸精度高、技术标准高、附加价值高的特点，经过近18年的艰苦努力，尤其是近10年产品制造的生态链建设不断完善，产品销售及其生产规模得到了迅速发展，形成了先进的生产制造技术能力，并掌握了多品种、小批量、多批次生产模式下的生产制造技术，积累了丰富的生产管理经验，凭借拥有优质的客户资源和面向全球销售的市场格局优势，在全球化采购成为潮流，汽车零部件国际化分工程度加深的商业环境下，为公司的长期稳定发展及持续性的价值服务赢得机会。

注：以上数据来源于世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会、美国铝业协会（Aluminum Association）、达科全球（Ducker Worldwide）、中国产业信息网、国金证券、国盛证券、中信建投证券、中国铸造协会、工业和信息化部、乘用车市场信息联席会、中国汽车工程学会、前瞻产业研究院的相关资料及报告。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	5,657,738,048.88	5,296,796,563.65	6.81	4,855,735,161.10
营业收入	2,590,504,597.20	2,626,651,065.23	-1.38	2,507,467,163.51
归属于上市公司股东的净利润	425,900,935.93	439,423,315.88	-3.08	468,190,497.43
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	360,226,648.09	394,845,285.66	-8.77	413,751,370.74
归属于上市公司股东的净资产	4,372,519,238.47	4,077,954,425.91	7.22	3,809,812,973.16
经营活动产生的现金流量净额	740,542,284.03	949,250,193.10	-21.99	468,223,939.26
基本每股收益（元/股）	0.50	0.52	-3.85	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.52	-5.77	0.55
加权平均净资产收益率（%）	10.15	11.21	减少1.06个 百分点	12.80

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	610,949,388.12	418,222,730.01	714,075,996.42	847,256,482.65
归属于上市公司股东的净利润	97,385,676.16	45,273,688.25	110,356,330.51	172,885,241.01
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	99,148,065.48	34,137,693.58	71,950,552.96	154,990,336.07
经营活动产生的现金流量净额	245,153,041.29	76,739,679.15	171,825,330.10	246,824,233.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

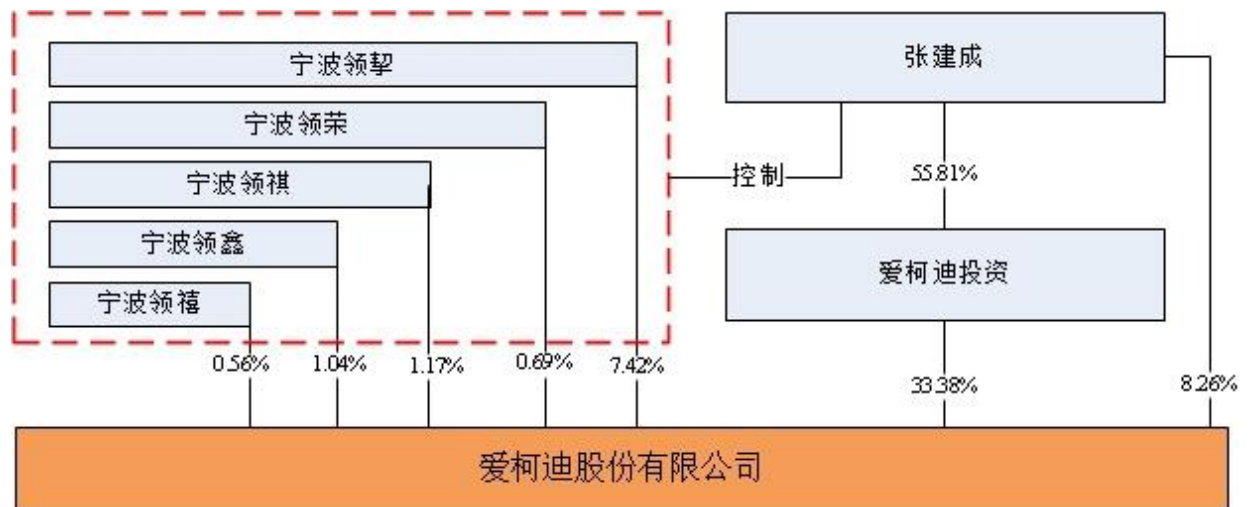
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							16,588
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							15,752
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
宁波爱柯迪投资管理有限公司	-	287,118,277	33.38	-	无	-	境内非国有法人
领拓集团香港有限公司	-6,888,800	109,927,385	12.78	-	无	-	境外法人
XUDONG INTERNATIONAL LIMITED	-9,280,609	90,596,686	10.53	-	无	-	境外法人
张建成	-	71,095,216	8.26	-	无	-	境内自然人
宁波领擎股权投资合伙企业（有限合伙）	-	63,794,591	7.42	-	无	-	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业	1,000,000	12,000,030	1.39	-	无	-	其他

混合型证券投资基金（LOF）							
王振华	-	11,475,505	1.33	-	无	-	境内自然人
宁波领祺股权投资管理合伙企业（有限合伙）	-	10,106,629	1.17	-	无	-	境内非国有法人
上海浦东发展银行股份有限公司－易方达裕祥回报债券型证券投资基金	4,840,449	9,233,432	1.07	-	无	-	其他
宁波领鑫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	-	8,950,787	1.04	-	无	-	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、实际控制人、董事长及直接股东张建成持有爱柯迪投资 55.81% 的股权；张建成持有宁波领智 51% 的股权，宁波领智为宁波领掣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领荣、宁波领禧的普通合伙人，宁波领智分别持有宁波领掣 0.87% 份额、宁波领祺 0.55% 份额、宁波领鑫 0.62% 份额、宁波领荣 0.93% 份额、宁波领禧 1.15% 份额；张建成分别持有宁波领掣 27.12% 份额、宁波领祺 41.87% 份额、宁波领鑫 53.11% 份额、宁波领荣 57.20% 份额、宁波领禧 62.44% 份额；2、XUDONG INTERNATIONAL LIMITED 直接持有爱柯迪投资 21.48% 的股权；3、董事、直接股东王振华直接持有宁波领掣 11.37% 份额；4、无限售条件股东中，股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

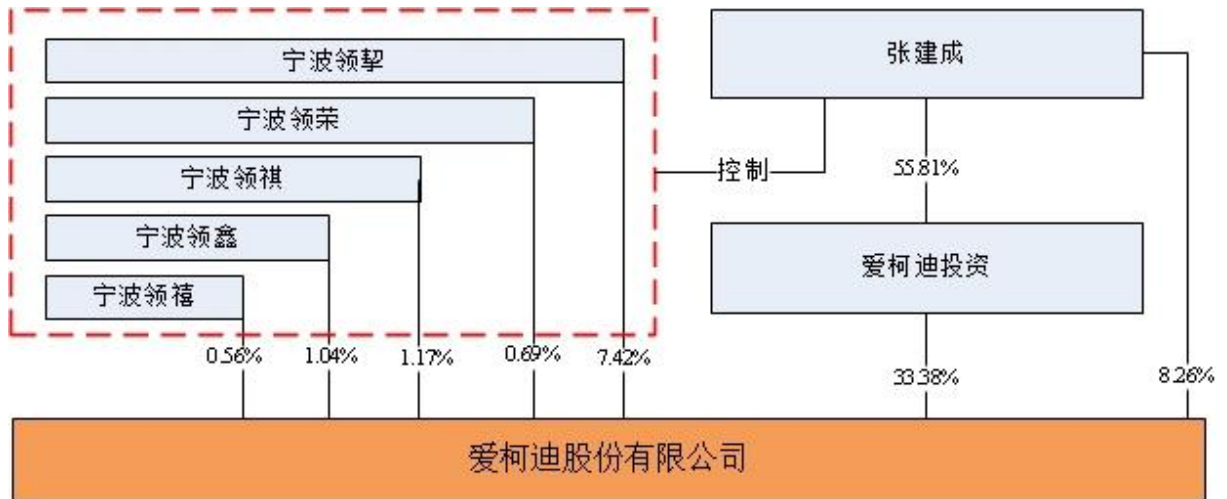
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：张建成直接持有公司 8.26% 的股权，通过控制爱柯迪投资而间接控制公司 33.38% 的股权，通过控制宁波领挈、宁波领荣、宁波领祺、宁波领鑫、宁波领禧而间接控制公司 10.88% 的股权，张建成直接和间接合计控制公司 52.52% 的股权。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件专业供应商，公司聚焦汽车轻量化、节能环保；新能源、电动化、自动驾驶方向。坚持“一切为了满足客户的需求”的经营理念，大力推进新制造（精益化、自动化、无人化、智能化、数字化工厂的统合建设）；严守契约精神，积极参与客户产品的先期设计和同步开发，为全球汽车市场提供有关汽车轻量化铝合金产品解决方案；追求卓越的管理技术、制造技术，并向“零缺陷”挑战；追求卓越运营及快速反应的品牌战略；追求拥有充足的现金流经营；追求高标准的安全、环保管控；履行社会责任，实现长期稳定发展。

报告期内，公司紧密围绕战略发展规划和年初制定的生产经营计划，围绕“开源节流”的主导思想，以“全球化布局”和“新制造”作为双轮驱动，有序开展各项工作。受新冠肺炎疫情影响，全球汽车产业按下“暂停键”，国内汽车市场在第二季度逐步复苏，第三季度逆势爬坡，第四季度全面恢复；国外汽车市场在下半年得到恢复，公司经营情况经受了较大波动，战略重点迅速作出调整，全年各项业务总体保持稳定发展趋势，特别是第四季度营业收入创单季度历史新高，突破 8 亿元。报告期内，公司实现营业收入 259,050.46 万元，较上年同期下降 1.38%，其中，主营业务收入同比下降 1.79%，低于全球汽车销量 13% 的降幅，境内销售收入同比逆势增长 11.43%，高于国内汽车销量 1.9% 的降幅；实现利润总额 49,039.43 万元，较上年同期下降 12.22%；实现归属于上市公司股东的净利润 42,590.09 万元，较上年同期下降 3.08%。

（一）业务发展及财务表现

项目	2020年度/2020年 12月31日	2019年度/2019年 12月31日	2018年度/2018年 12月31日
营业收入增长率	-1.38%	4.75%	15.31%
主营业务毛利率	29.22%	32.54%	33.47%
净利润率	16.89%	17.21%	18.93%
加权平均净资产收益率(注1)	10.15%	11.21%	12.80%
期间费用率(注2)	13.24%	13.67%	11.97%
应收账款周转天数(天)	103	91	88
存货周转天数(天)	91	95	91
资产负债率(合并)	21.38%	22.27%	20.08%

注1：加权平均净资产收益率以归属于公司普通股股东的净利润计算。

注2：期间费用包含销售费用、管理费用、研发费用、财务费用四项费用；根据《企业会计准则》，从2020年起，原列示“销售费用”项下的“产品运费”计入营业成本。

公司从盈利能力、营运能力及偿债能力三者中选择有代表性的财务指标来分析公司在行业中的综合实力。近三年，公司的产品价格具备竞争力，尽管2020年受新冠肺炎疫情影响，但公司经受住了考验，收入规模基本保持平稳，盈利能力保持相对稳定。公司拥有较强的运营、管控能力，能够持续为社会、股东创造经济效益和投资回报。

(二) 主要工作开展情况

2020年年初，突如其来的新冠肺炎疫情为公司赢得难得的“休整期”，这在过去十年，产能一直处于紧张的情况下是难能可贵的。报告期内，公司管理转型升级、技术转型升级再提速，新项目开拓迎来前所未有的机遇，全球化布局，新制造发展，价值链整合，企业文化践行取得阶段性进展，可持续发展及应对风险管控能力得到进一步提升，为“下一次地再出发”夯实良好基础。

(1) 新能源汽车项目再起航

报告期内，公司获取新项目寿命期内预计新增销售收入再创新高。面对新能源汽车的迅速发展，特别是随着大众MEB平台、Tesla国产车等的推出，加快在新能源汽车领域的市场布局，加大在新能源汽车三电系统上的产品开发力度。截至目前，已获得或已开发博世(Bosch)、大陆(Continental)、联合电子(UAES)、麦格纳(Magna)、马勒(Mahle)、三菱电机(Mitsubishi Electric)、李尔(Lear)、舍弗勒(Schaeffler)、博泽(Brose)、埃贝赫(Eberspaechle)、Proterra、伟创力、采埃孚(ZF)、日本电产(Nidec)、Stellantis、Romeo Power等新能源汽车新客户或新项目，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高，2020年度公司获得的新能源项目寿命期内预计新增销售收入占比约为28%。“新能源汽车及汽车轻量化零部件建设项目”按期建设，该项目按原计划已于2020年6月厂房竣工交付，面对新能源汽车新项目的不断增加及订单的不断放量，使得公司可以围绕“专业化生产，打造隐形冠军产品”，深耕精细化管理，按照客户的产能需求配备，不断提高产能利用率。

(2) 技术转型升级提速，“产品超市”雏形初显

报告期内，公司取得深圳市银宝山新压铸科技有限公司51%股权，银宝压铸在高固相半固态成型技术具备一定的先行经验，专注制备高致密性、高力学性能的铸件，能有效实现产品的低成本和高性能的结合。至此，公司在高压压铸、半固态成型技术等领域形成布局，使得公司为客户量身打造的具备不同型号、不同规则、不同性能的“产品超市”供应能力更加强大，服务范围更加广泛，满足客户的多样化采购需求。

(3) “危中有机”，生产、研发、项目基地“四足鼎立”

面对产品进入“成熟期”，面对外部环境变化与动荡，“危中有机”，围绕主业，主动、积极、慎重布局产品类型、生产基地。2020年，公司先后在柳州市柳东新区取得土地使用权90.62亩，计划建设汽车轻量化铝合金精密压铸件项目；在宁波(江北)高新技术产业园取得土地使用权118

亩，计划建设爱柯迪科技产业园项目；在德国设立研发和项目中心，形成华东基地（宁波）、北美基地（IKD MEXICO）、欧洲研发和项目中心、西南基地（柳州）“四足鼎立”新格局，国际化进程再进一步。

（4）管理转型升级提速，“爱文化”生生不息

面对新冠肺炎疫情带来的难得的“休整期”，流程再造项目加速展开。爱柯迪学院的赋能正在被员工所接受、所认可，通过爱柯迪学院这一平台，管理 IKD 的理念、管理意识、管理方向和方法、管理提升方案等正在潜移默化的取得共识；知识管理与经验分享逐步深入，学习型组织正在形成；专项管理如“流程再造”、“目标分解与计划管理”、结合工作案例的各类研讨会、“启明星计划”、“卓越百人工程师”、“薪火计划”等管理水平、应用技能提升行动相继展开，并取得了积极的进展，IBOS 运营体系正式发布。

（5）以人为本，以“为业务创造价值的奋斗者”为本

继续深化“分钱”机制，以“为业务创造价值的奋斗者”为本，不断提高核心员工、优秀员工的向心力、凝聚力，让“IKD 大家庭”家的感觉、感情更加深入人心。促进管理技术、制造技术队伍和销售队伍的快速成长，实现人才队伍建设能力和人才在行业中极具竞争能力。在推出第一期限限制性股票激励计划（高层）、第二期股票期权激励计划（向经营“一线”倾斜、向产品与客户相关的业务骨干倾斜的原则，侧重于销售、项目、研发技术、质量等核心岗位人员）、第三期限限制性股票激励计划（中高层）、第四期股票期权激励计划（基层）的基础上，继续推进全员持股计划，完成第五期股票期权激励计划的实施，将“分钱”机制深入至一线员工及优秀大学生，至此，约 15%的员工成为公司的股东，“人人都是公司的主人”。

2 公司发展战略

2.1 公司战略规划

打造隐形冠军，铸就百年企业：追求美好的品格、精益的管理、卓越的技术；抱有忧患意识，兼顾前瞻性，追求持续健康有质量地活着；专注于铝合金及其相关行业，以客户为中心、以“为业务创造价值者”为本，通过全球化战略及“数字化工厂”战略的实施，精进技术和管理，承担社会责任。

（1）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，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、自动化驾驶、节能减排、车联网、共享经济等领域的新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）不断扩大为客户提供产品和服务的范围，推进产业链的延伸，围绕提升产品制造的竞争力，不断壮大产品制造的生态链建设。汇集子公司的力量，不断培育扩大子公司的技术创新能力和生产规模，推动子公司面向市场。坚持技术创新、精益生产管理，以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，走新型工业化道路。

（3）围绕“一切为了满足客户的需求”，以“不断提高客户的满意度”为目标，制定行动计划，着力于提高产品开发能力、缩短开发周期；以“零缺陷”为目标，着力于稳定产品质量；以降低产品制造成本为目标，着力于提高制造技术能力、提高管理效能；实现在行业中拥有强劲的综合竞争能力。

（4）资源是会枯竭的，唯有文化才能生生不息，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。着力人才培养，践行企业文化，为“为业务创造价值者”搭建梦想平台。

2.2 公司发展机遇与面临挑战

(1) 全球汽车产业面临“电动化、网联化、智能化”发展趋势，在这种趋势推动下，汽车零部件供应商将面临因汽车结构的变化而导致汽车零部件结构的变化所带来的新材料的应用、新技术的加速变革和提高运行效率、降低制造成本等方面的严峻挑战。

(2) 在现有技术条件下，受成本和技术的限制，新能源汽车主要使用铝制零部件实现轻量化，因此，加大汽车铝合金压铸件比例是新能源汽车轻量化的主要措施之一。铝合金精密压铸件在汽车轻量化上的应用趋势及中小型零部件全球化采购趋势明显，这将会为公司持续稳定发展带来机遇。

(3) 受新冠肺炎疫情影响，汽车行业作为可选消费行业在短期内将会受到一定压力与冲击，中短期看，海外车市复苏态势初现。此次疫情对行业影响主要偏向于供给侧，由于欧美政府实施大力度财政补贴，短期居民消费受限，潜在消费能力不减反增，后期逐步释放可带动海外车市呈现“V”型复苏。此外，疫情也促进消费者对私密出行空间的需求加强。长期看，本土汽零由于人工成本低、产业链完善、响应速度快及规模效应显著带来的低成本优势将助力其持续全球化，在一定程度上将加速行业的整合，市场集中度进一步提高，这将会给公司带来新的机遇与挑战。

(4) 公司资本结构合理、现金流充足、财务状况健康、经营能力卓越，在行业变革期，为公司的内生式增长、外延式扩张，及跨越式发展奠定良好的基础。

(5) 《中国制造 2025》及宁波市提出“全面推进‘中国制造 2025’试点示范城市建设，加快推进我市建设成为具有国际影响力的制造业创新中心”的产业政策及外部经营环境带来挑战与机遇。公司自 2006 年导入信息化管理理念，经过近十五年持续改进，基础扎实；自 2016 年实施“数字化工厂”战略，先后导入 MES、5G 技术等的应用，运用数据解决问题，在信息化时代能更好地适应外部环境变化。

(6) 公司“三分天下”市场分布均衡，生产、研发、项目基地不断延伸，管理团队稳定，将为应对行业变革及复杂多变的国际形势带来的挑战发挥积极作用。

3 经营计划

2021 年，公司围绕“一切为了满足客户的需求”制定行动计划，为客户持续创造并提供价值服务。

(1) 2020 年，公司获取新项目寿命期内预计新增销售收入再创新高，新能源汽车项目占比继续提高；2020 年受新冠肺炎疫情影响，部分新能源汽车放量暂缓，2021 年随着全球经济复苏，新能源汽车市场必将迎来新生，公司将紧紧抓住这一机遇，在新能源厂房竣工交付的基础上，打好新能源产品量产的关键一役，并将集中资源，持续做好适应未来发展趋势的新项目开发，如新能源汽车、自动驾驶等相关产品。

(2) 收购高固相半固态成型技术具有重要的战略意义。公司于 2021 年 1 月在深圳成立 IKD 产品研发中心，公司将借助银宝压铸在高固相半固态成型技术积累的先行经验，持续推广高固相半固态成型技术在汽车轻量化、新能源汽车等领域的市场影响力及应用，力争在在新能源汽车领域取得关键卡位。

(3) 适时拓宽产品系列，改变 IKD 只生产中小铝铸件的定位，并将迎接大型压铸模具设计与制造、大型压铸机的生产技术及其产品加工技术和质量管理上的挑战。

(4) IBOS 运营体系真正落地并有效运行，从“人治”成功过渡到“法治”；成功建立适合 IKD 特点的“人力资源管理体系”（重点是岗位绩效评估体系、薪酬与绩效体系、员工发展体系），使得员工在 IKD 有成就感、满足感、自豪感、优越感、自信感，“幸福是奋斗出来的”。

(5) 朝着实现万物互联（设备、物料、人），打通信息流、物流、人流，消除信息孤岛，数据精准及时并得到有效应用，信息化成为提升效率和降低成本的最有力的武器（管理工具）的目标继续前进，并有计划、有步骤迈向智能制造的进程。

(6) 在后疫情时代，继续围绕主业，主动、积极、慎重布局产品类型、生产基地，按计划做好柳州生产基地的建设、爱柯迪科技产业园项目新项目的建设、墨西哥北美生产基地的建设。

4 可能面对的风险

(1) 汽车行业周期性波动的风险

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，也是我国产业结构转型升级的关键因素。尽管下游汽车产业发展比较成熟，且公司的主要客户均系全球知名的大型跨国汽车零部件供应商，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，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

随着世界汽车产销量的持续增长，全球汽车铝合金精密压铸件生产企业纷纷扩大产能，同时，有众多新的竞争者不断出现，导致竞争日趋激烈。近年来，随着我国汽车产业的发展，国内主要汽车铝合金压铸件生产企业不断扩大产能，汽车轻量化趋势所带来的良好行业前景也正在吸引新的竞争者加入，包括一些大型的外资压铸企业，全行业产能严重过剩，竞争惨烈，必将导致产品售价的下降，影响公司盈利能力。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

首先，公司出口业务的比例较大，受人民币对美元、欧元的汇率波动影响，将导致公司出口产品价格竞争力降低。其次，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，从而对公司利润造成一定的影响。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。

此外，国际贸易保护主义有抬头趋势，逆全球化思潮正在上升，全球贸易摩擦正在不断增加，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

公司产品的主要原材料为铝合金，铝合金价格的波动会给公司的业绩带来一定的影响。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率跟不上铝价波动，可能给公司的当期经营业绩带来一定的不利影响。

(5) 新技术、新材料替代的风险

目前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。

(6) 规模快速扩张导致的管理风险

由于公司资产规模和生产规模不断扩大，快速扩张的业务规模延伸了公司的管理跨度，从而使公司在业务持续、快速增长过程中对经营管理能力的要求大幅提高。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。海外生产基地在政治、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。

(7) 新冠肺炎疫情对汽车行业的不可抗力影响风险

自 2020 年年初以来，新冠肺炎疫情在中国及全球范围蔓延，全球汽车销量明显下滑，随着各国管控力度加强及疫苗的推出，新冠肺炎疫情得到有效控制或缓解，但形势依然严峻，特别是在冬季出现反弹。若将来新冠肺炎疫情在全球范围内得不到有效控制或持续蔓延，将对全球汽车产业链造成巨大冲击，公司经营业绩将随着汽车行业需求下滑而受影响。

四 涉及财务报告的相关事项

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额	
			合并	母公司
将预先收取的合同对价确认为合同负债，并根据其流动性分别列示在合同负债和其他非流动负债	2020 年 04 月 27 日召开第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十六次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》	预收款项	-1,306,363.73	-700,004.45
		合同负债	1,156,074.10	619,472.96
		其他流动负债	150,289.63	80,531.49
		递延收益	-412,950,384.82	-386,931,478.82
		其他非流动负债	412,950,384.82	386,931,478.82

其他说明

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下(增加/(减少))：

受影响的资产负债表项目	对 2020 年 12 月 31 日余额的影响金额	
	合并	母公司
预收款项	-1,009,736.04	-604,909.64
合同负债	894,167.74	535,318.27
其他流动负债	115,568.30	69,591.37
递延收益	-452,881,759.74	-429,688,942.46
其他非流动负债	452,881,759.74	429,688,942.46

受影响的利润表项目	对 2020 年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业成本	85,572,145.24	84,525,670.53
销售费用	-85,572,145.24	-84,525,670.53

(2) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会〔2019〕21 号, 以下简称“解释第 13 号”), 自 2020 年 1 月 1 日起施行, 不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方: 企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业; 企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外, 解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方, 并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司, 合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素, 细化了构成业务的判断条件, 同时引入“集中度测试”选择, 以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号, 比较财务报表不做调整, 执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》(财会[2019]22 号), 适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业(以下简称重点排放企业)。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行, 重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司无碳排放权交易业务。

(4) 执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会〔2020〕10 号), 自 2020 年 6 月 19 日起施行, 允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定, 对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让, 企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司未发生相关租金减让。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期合并财务报表范围及其变化情况详见《2020 年年度报告》财务报告附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

董事长: 张建成
爱柯迪股份有限公司
2021 年 3 月 24 日