

股票简称：爱柯迪

股票代码：600933

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

公开发行可转换公司债券
募集说明书摘要

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）

二〇二二年九月

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、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）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行可转换公司债券的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行可转债进行信用评级，公司主体信用等级为AA，本次发行的可转债信用等级为AA，评级展望为稳定。该级别反映了本期债券的安全性很高，违约风险很低。本次发行的可转债上市后，中证鹏元将进行跟踪评级。

在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益可能产生一定影响。

二、公司本次发行可转债的担保事项

公司本次公开发行可转换公司债券无担保。

三、公司的利润分配政策和现金分红情况

（一）公司的利润分配政策

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》以及《公司章程》、《未来三年（2022-2024年）股东回报规划》的有关规定，现行利润分配政策规定如下：

1、利润分配原则

公司本着重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司资金需求及持续发展的原则，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性。同时关注股东的要求和意愿与公司资金需求以及持续发展的平衡。制定具体分红方案时，应综合考虑各项外部融资来源的资金成本和公司现金流量

情况，确定合理的现金分红比例，降低公司的财务风险。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、现金分红的条件和比例

在公司年度实现的可供股东分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下，则公司应当进行现金分红；若公司无重大投资计划或重大现金支出发生，则单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 15%，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可供股东分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，在年度利润分配时提出差异化现金分红预案：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，或公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

重大投资计划或重大现金支出是指：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到

或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

4、股票股利分配的条件

在综合考虑公司成长性、资金需求，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

5、利润分配审议程序

(1) 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

(2) 公司每年利润分配预案由公司董事会结合章程的规定、公司财务经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(4) 如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在中期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和预计收益情况，并由独立董事发表独立意见。

(5) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应对利润分配预案进行审议。

6、利润分配政策的调整机制

公司的利润分配政策不得随意变更。如外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要修改公司利润分配政策的，由公司董事会依职权制订拟修改的利润分配政策草案。公司独立董事应对拟修改的利润分配政策草案发表独立意见，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。调整后

的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东的意见，除设置现场会议投票外，还应当为股东的网络投票系统予以支持。

（二）公司最近三年现金分红情况

本公司最近三年以现金方式累计已分配的利润为 60,222.12 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 39,173.26 万元的 153.73%，具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于母公司股东的净利润	30,987.36	42,590.09	43,942.33
现金分红（含税）	17,263.84	21,523.83	21,434.45
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	55.71%	50.54%	48.78%
最近三年累计现金分配	60,222.12		
最近三年年均可分配利润	39,173.26		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	153.73%		

（三）最近三年未分配利润的使用情况

最近三年，公司未分配利润除了用于提取法定盈余公积金和利润分配外，其余部分留存用于日常生产经营，补充公司流动资金。公司将在努力扩大现有业务规模的同时，积极拓展新产品和新项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

四、风险因素

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”中的相关内容，并特别注意以下风险：

（一）公司相关风险

1、汽车行业周期性波动的风险

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、汽车视觉系统等适应汽车轻

量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件。报告期内，公司汽车类收入分别为 248,584.60 万元、241,485.77 万元、293,430.11 万元及 168,748.00 万元，占主营业务收入的比重分别为 97.24%、96.18%、95.32%及 94.48%，平均比例为 95.81%。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。

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。全球汽车行业呈现波动性的发展态势，其中新能源汽车增长较快，根据世界汽车组织（OICA）统计，2021 年全球汽车产量为 8,014.60 万辆，同比增长 3.10%。而根据独立分析机构 Canalys 研究显示，尽管受新冠疫情和芯片短缺的影响，2021 年全球电动汽车（EV）的销量达 650 万辆，同比增长 109%，占全部乘用车销量的 9%。

尽管下游汽车产业发展比较成熟，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，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、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，公司主营业务产品的毛利率分别为 32.54%、29.22%、24.44%及 23.51%，平均毛利率为 27.43%，其中 2020 年毛利率较 2019 年下降 3.32 个百分点，主要系按新收入准则将与销售相关的产品运费等调整营业成本列示所致。2021 年毛利率较 2020 年下降 4.78 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。

报告期内，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

主营业务毛利率无法维持或下降的风险。

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，报告期内，公司外销收入分别为、184,916.43 万元、172,250.02 万元、206,649.38 万元及 120,267.14 万元，公司境外收入平均占比为 68.85%。

报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
汇兑损益	-1,833.51	10,053.80	1,148.54	-927.03
利润总额	25,268.14	34,885.60	49,039.43	55,865.31
汇兑损益/利润总额	-7.26%	28.82%	2.34%	-1.66%

注：汇兑损益正数代表汇兑损失、负数代表汇兑收益

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，报告期内，公司汇兑损益占当期利润总额的比例分别为-1.66%、2.34%、28.82%及-7.26%，2021 年因汇率波动形成的汇兑损失金额较大，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。

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；若未来海外运费价格持续上涨，将可能使得公司的经营利润进一步受到影响。

此外，国际贸易中的不确定因素正在不断增加，虽然公司对中美贸易摩擦相关关税政策变动、汇率波动已制定相应的应对措施，中美贸易摩擦目前对公司经营业绩不存在重大不利影响。但若国际经济、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锭，铝锭价格的波动会给公司的业绩带来一定的影响。报告期内，铝锭价格存在一定波动，但是其市场价格呈现周期性波动。根据同花顺 iFind，报告期内，A00 铝锭价格先从 2019 年初的 13,310 元/吨下跌至 2020 年 3 月的 11,220 元/吨的低位，后最高涨至 2021 年 10 月的 24,240 元/吨。

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。

5、募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目系新增建设新能源汽车精密铝合金零部件的产能，是对公司现有业务和产能规模的进一步扩张。本次募集资金投资项目相关可行性结论均是基于现有宏观环境、市场环境、技术发展趋势等因素所做出的。若未来新能源汽车产业相关行业政策出现不利变动、市场规模发展增速降低、宏观经济形势出现大幅波动等，均会对本次募集资金投资项目的实施带来风险，使得募集资金投资项目不能达到预期收益。此外，若公司自身的市场竞争力下降、公司未能获取足够的客户订单等，则公司本次募集资金投资项目新增的产能亦存在无法及时消化的风险，进而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（二）可转债特有风险

1、可转债的市场风险

上市公司的可转债市场价格受到市场利率、票面利率、剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，其合理的定价需要投资者具备一定的专业知识。由于中国的资本市场还处于发展初期，投资者对可转债投资价值的认识尚需要一个过程。在本可转债发行、上市交易、转股等过程中，公司可转债的价格可能存在偏离公司的真实价值，甚至出现异常波动的情况，从而可能使投资者蒙受损失。

2、流动性风险

本次可转债发行结束后，公司将积极申请在交易所上市交易。由于上市核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行且依赖于主管部门的审核，公司目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在交易所上市交易，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次可转债在交易所上市交易后本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。

因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以某一其希望出售的价格足额出售的流动性风险。

3、本息兑付风险

可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

4、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

但在触发可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下修正方案可能未能获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

此外，在本公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于前述的股东

大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。”之规定受到限制，从而存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

5、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍持续低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益受到不利影响。

五、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

本次公开发行可转债有助于公司扩大产能、丰富产品线、增强盈利能力、提高抗风险能力。随着本次发行可转债募集资金的到位及转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放。因此，本次发行完成后，若投资者在转股期内转股，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内将可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

公司拟通过强化主营业务、努力提高募集资金使用效率等方式，提高公司盈利能力，以填补被摊薄即期回报，具体措施如下：

（一）积极稳妥推进募投项目实施，提高公司盈利能力

节能减排作为全球经济可持续发展的重要手段之一，已经成为各国的共识，

包括中国在内的不同国家以不同的形式提出碳中和目标，我国的碳中和进展任重道远：目前排放仍在快速增加，目标于 2030 年实现碳达峰，于 2060 年实现碳中和。汽车行业作为各主要经济国家的支柱产业之一，因其产业链长广已成为排放管理的重点行业之一。根据《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%。

轻量化是实现节能减排的重要目标之一，根据测算，汽车重量每降低 100kg，燃油车每公里可以节约 0.5L 燃油，在汽油车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 3.3%与 5.0%。新能源汽车减重对于能耗提升更加显著，在电动车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 6.3%与 9.5%。铝合金部件是汽车轻量化的重要举措之一，且对于传统能源汽车和新能源汽车均具有重要意义。在新能源汽车方面，根据《中国汽车产业发展年报 2021》显示，全球新能源汽车市场进入高速增长期，市场规模逐年升高，其中中国、欧洲和美国等国家和地区为主要发展力量。目前我国新能源汽车行业保持高速增长态势，根据中国汽车工业协会数据显示，2021 年中国新能源汽车产销量分别为 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比增长近 1.6 倍，新能源汽车销量占同期中国汽车市场 13.4%，较 2020 年高约 8 个百分点。我国通过多年对新能源汽车整个产业链的培育，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，产销继续创新高，新能源汽车市场已经由政策驱动转向市场拉动。

本次公开发行可转换公司债券的募集资金投资项目将围绕增加新能源汽车三电系统核心零部件及大型结构件产能等方面进行，符合国家发展战略，项目具有较好的盈利能力和市场前景，公司将积极推进募集资金投资项目的实施进度，对各个业务环节进行精益化的管理和控制，争取早日实现预期效益。

（二）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《募集资金管理办法》等相关规定，由保荐机构、

存管银行、公司共同监管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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

目 录

发行人声明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行可转债的信用评级	2
二、公司本次发行可转债的担保事项	2
三、公司的利润分配政策和现金分红情况	2
四、风险因素	5
五、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施	10
第一节 释义	15
第二节 本次发行概况	20
一、本次发行的基本情况	20
二、与发行有关的机构和人员	34
第三节 主要股东情况	36
一、公司股权结构	36
二、公司前十大股东持股情况	36
第四节 财务会计信息	38
一、财务报表	38
二、合并报表范围及变化情况	65
三、最近三年主要财务指标	67
四、非经常性损益	69
第五节 财务会计讨论与分析	71
一、财务状况分析	71
二、盈利能力分析	94
三、资本性支出分析	106
四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	107
第六节 募集资金运用	108
一、本次募集资金投资项目概况	108
二、本次募集资金投资项目备案情况	109
三、本次募集资金投资项目的必要性	109

四、本次募集资金投资项目的可行性分析	111
五、本次募集资金投资项目的的基本情况	114
六、本次募集资金运用的影响	128
第七节 备查文件	129

第一节 释义

除非上下文中另行规定，本募集说明书摘要中的词语具有如下含义：

一、普通词汇		
发行人、公司、股份公司、爱柯迪、本公司	指	爱柯迪股份有限公司
爱柯迪有限、有限公司	指	宁波爱柯迪汽车零部件有限公司，系公司前身
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 2021 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第十位
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 2021 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 2021 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第六位
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 2021 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 2021 年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第六十二位
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2021年全球汽车零部件配套供应商百强中排名第二十二位
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
国合旭东	指	宁波国合旭东精密压铸有限公司，系爱柯迪投资的曾用名
香港领拓	指	领拓集团香港有限公司（LEANAUTO GROUP HK LIMITED），系公司股东之一
旭东国际	指	旭东国际有限公司（XUDONG INTERNATIONAL LIMITED），系公司股东之一
宁波领擎	指	宁波领擎股权投资合伙企业（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
优铭模具	指	宁波优铭模具有限公司，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
辛迪自动化	指	宁波辛迪自动化科技有限公司，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
柯东机械	指	宁波柯东机械有限公司，系发行人控股子公司
柳州爱柯迪精密、柳州柯创铝业	指	柳州爱柯迪精密部件有限公司，系发行人全资子公司；于2022年4月更名为“柳州市柯创铝业有限公司”
优盛模具	指	宁波优盛模具材料有限公司，系发行人控股子公司
实捷新能源	指	实捷新能源汽车科技（宁波）有限公司，系发行人全资子公司
宁波灵迪	指	宁波灵迪企业管理咨询合伙企业（有限合伙），其执行事务合伙人为爱柯迪科技，系发行人控股企业
银宝压铸	指	深圳市银宝山新压铸科技有限公司，系发行人控股子公司

柯鑫成型、爱柯迪半固态	指	宁波柯鑫成型科技有限公司，系发行人控股子公司银宝压铸之全资子公司；于2022年7月更名为“宁波爱柯迪半固态成型技术有限公司”
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，系发行人全资子公司
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
爱柯迪汽车零部件	指	爱柯迪汽车零部件销售有限公司，系发行人全资子公司
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
思柯节能	指	宁波思柯节能服务有限公司，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
海普瑞达	指	常州市海普瑞达热能科技有限公司，系发行人参股公司
仁凯信息	指	浙江仁凯信息科技有限公司，系发行人参股公司
灵掣管理咨询	指	宁波灵掣企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系发行人曾经控制的企业，已于2021年7月1日注销
爱柯迪电控	指	宁波爱柯迪汽车电控部件有限公司，系发行人曾经控制的企业，已于2021年11月9日注销
南昌爱柯迪精密	指	南昌爱柯迪精密部件有限公司，系发行人曾经控制的企业，已于2019年12月20日注销
爱柯迪三未	指	爱柯迪三未宁波科技有限公司，系发行人曾经控制的企业，已于2021年1月转让，2021年1月已更名为“宁波三未精实科技有限公司”
迪升动力	指	南京迪升动力科技有限公司，系发行人曾经参股的企业，已于2021年7月转让
保荐人（主承销商）、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
中证鹏元、评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
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	指	人民币元、万元
报告期、报告期内、最近三年及一期	指	2019年、2020年、2021年及2022年1-6月

报告期各期末	指	2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日
本可转债、本次可转债、本次发行的可转债	指	公司本次发行的可转换为流通A股的公司债券
本次发行	指	本次发行人公开发行可转换公司债券的行为
募集说明书	指	公开发行可转换公司债券之募集说明书
募集说明书摘要、本募集说明书摘要	指	公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
公司章程或章程	指	《爱柯迪股份有限公司章程》
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
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	《上市公司证券发行管理办法》
上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》
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

二、专业术语

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

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）公司的基本情况

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
注册资本	88,032.24 万元人民币
成立日期	2003 年 12 月 8 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

注：公司于 2022 年 7 月实施了员工激励计划的行权，行权完成后，公司的注册资本变更为 88,032.24 万元。

（二）本次发行概况

- 1、本次发行的核准文件：证监许可[2022]1917 号
- 2、证券类型：可转换为公司股票的可转换公司债券
- 3、本次发行可转换公司债券的主要条款

（1）发行证券种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

（2）发行规模

本次发行可转债总额为 157,000 万元。

（3）票面金额和发行价格

每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（4）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2022 年 9 月 23 日（T 日）至 2028 年 9 月 22 日。

（5）票面利率

第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.30%、第五年 1.50%、第六年 1.80%。

（6）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

①年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：年利息额；

B：本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：可转债的当年票面利率。

②付息方式

A、本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

B、付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

C、付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已经转换或已经申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D、可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（7）转股期限

本次发行的可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2022年9月29日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2023年3月29日至2028年9月22日（如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日；顺延期间不另付息）。

（8）转股价格的确定及其调整

①初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为18.93元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量；前一交易日公司A股股票交易均价=前一交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

②转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本

次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况使公司股份发生变化时,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送红股或转增股本: $P1 = P0 / (1+n)$;

增发新股或配股: $P1 = (P0 + A \times k) / (1+k)$;

上述两项同时进行: $P1 = (P0 + A \times k) / (1+n+k)$;

派送现金股利: $P1 = P0 - D$;

上述三项同时进行: $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中: $P1$ 为调整后转股价, $P0$ 为调整前转股价, n 为送股或转增股本率, A 为增发新股或配股价, k 为增发新股或配股率, D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时,将依次进行转股价格调整,并在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告,并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期(如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后,转换股份登记日之前,则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时,本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(9) 转股价格的向下修正

①修正权限及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票交易均价，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

②修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上交所网站（www.sse.com.cn）和中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（10）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

Q 为转股数量；V 指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换一股的可转债部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额以及该余额对应的当期应计利息。

（11）赎回条款

①到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值 110%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

②有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

A、在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

B、当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年适用的票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（12）回售条款

①有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而

调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

②附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式详见赎回条款的相关内容）。

（13）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（14）发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券向股权登记日（2022年9月22日，T-1日）收市后登记在册的发行人原A股股东优先配售，原A股股东优先配售后余额部分（含原A股股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由主承销商包销。

投资者应遵守行业监管要求，合理确定申购金额，申购金额不得超过相应的

资产规模或资金规模。主承销商发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，主承销商有权认定该投资者的申购无效。

①向发行人的原 A 股股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 9 月 22 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有 A 股股东。

②网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。参与可转债申购的投资者应当符合《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（上证发〔2022〕91 号）的相关要求。

③本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

（15）向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日（2022 年 9 月 22 日，T-1 日）收市后登记在册的原 A 股股东优先配售。

原 A 股股东可优先配售的爱迪转债数量为其在股权登记日（2022 年 9 月 22 日，T-1 日）收市后登记在册的持有爱柯迪的股份数量按每股配售 1.783 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.001783 手可转债。原 A 股股东网上优先配售不足 1 手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足 1 手的部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原 A 股股东可配售总量一致。

发行人现有总股本 880,322,400 股，全部可参与原 A 股股东优先配售。按本次发行优先配售比例 0.001783 手/股计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 157 万手。

前述的配售比例为预计数，若至股权登记日（2022 年 9 月 22 日，T-1 日）公司可参与配售的 A 股股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2022 年 9 月 23 日，T 日）披露可转债发行原 A 股股东配售比例调整公告。

若原 A 股股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配爱迪转债；若原 A 股股东的有效申购数量超出其可优先认购

总额，则该笔认购无效。请投资者仔细查看证券账户内“爱迪配债”的可配余额。

原 A 股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的网上申购。原 A 股股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原 A 股股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

为保护公众投资者权益，根据《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关法律法规的要求，发行人持股 5%以上的股东（不含旭东国际）及董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员承诺如下：

“（1）若本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员（指配偶、父母、子女）在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在减持爱柯迪股票情形的，本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员将不参与本次可转债的认购；

（2）若本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持爱柯迪股票情形的，本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的发行认购。若认购成功，本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的相关规定，自本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持爱柯迪股票及认购的本次可转债；

（3）若本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的其他主体/本人、本人控制的主体及本人关系密切的家庭成员未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归爱柯迪所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

发行人股东旭东国际承诺如下：

“本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的主体不会通过任何方式参与爱柯迪本次可转债认购，并将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的相关规定；本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的主体若违反上述承诺内容，将依法承担由此产生的法律责任。若给爱柯迪和其他投资者造成损失的，本企业及本企业的一致行动人或本企业控制的主体将依法承担相应的赔偿责任。”

公司独立董事出具承诺如下：

“本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的发行认购；本人保证本人之配偶、父母、子女严格遵守短线交易等股票及可转债交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任；如本人违反上述承诺，由此所得的收益归爱柯迪所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

（16）债券持有人会议相关事项

①债券持有人的权利

- A、依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- B、根据约定的条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- C、根据约定的条件行使回售权；
- D、根据法律、行政法规及《爱柯迪股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- E、依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- F、按照约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- G、依照法律、法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权。
- H、法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

②债券持有人的义务

- A、遵守公司本次发行可转债条款的相关规定；

B、依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

C、遵守债券持有人会议形成的有效决议；

D、除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

E、法律、法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

③债券持有人会议的召开情形

A、拟变更本次可转债募集说明书的重要约定；

B、公司不能按期支付本次可转债本息；

C、公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

D、公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

E、保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

F、拟修改本次可转债债券持有人会议规则；

G、拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；

H、公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；

I、公司提出重大债务重组方案的；

J、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

K、根据法律、法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

A、公司董事会提议；

B、受托管理人提议；

C、单独或合计持有公司本次未偿还债券面值总额 10%以上（含 10%）的债券持有人书面提议；

D、法律、法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

（17）本次募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 157,000.00 万元（含 157,000.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金使用金额
1	爱柯迪智能制造科技产业园项目	188,508.00	157,000.00
	合计	188,508.00	157,000.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将以自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（18）募集资金存管

公司已经建立《募集资金管理办法》，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（19）担保事项

公司本次公开发行可转换公司债券无担保。

（20）本次可转债方案的有效期

本次发行可转债方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（21）违约责任及争议解决机制

① 违约的情形

在本次可转债或本期可转换公司债券存续期内，以下事件构成违约事件：

A、公司未能按时完成本次可转债或本期可转换公司债券的本息兑付；

B、公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始与破产、清算相关的诉讼程序；

C、公司发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换公司债券、可分离债券等直接融资债务，以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务；

D、公司未按照可转换公司债券持有人会议规则规定的程序，私自变更本次可转债或本期可转换公司债券募集资金用途；

E、其他对本次可转债或本期可转换公司债券的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

② 违约责任的承担方式

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本次可转债或本期可转换公司债券募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延履行本金和/或利息产生的罚息、违约金等。

③ 争议解决机制

本期债券发行适用于中国法律并依其解释。

本期债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权向宁波仲裁委员会申请按其规则和程序，在宁波进行仲裁。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本期债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

4、评级情况

公司聘请了中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行可转债的资信进行了评级。根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的中鹏信评【2022】第 Z【345】

02号《爱柯迪股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级AA，本次发行的公司可转债信用等级为AA。信用评级的结论性意见如下：

“中证鹏元评定爱柯迪股份有限公司本次拟发行总额不超过157,000万元（含）可转换公司债券的信用等级为AA，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低。”

5、承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）采用“余额包销”方式承销。承销期的起止时间：自2022年9月21日（T-2日）至2022年9月29日（T+4日）。

6、发行费用

项目	金额（万元）
承销和保荐费用	1,500.00
律师费用	70.75
注册会计师费用	60.00
发行手续费	12.03
资信评估费用	42.45
用于本次发行的申报资料服务及信息披露费用	35.47
发行费用合计	1,720.70

注：上述各项发行费用金额均为不含税金额，且各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

7、与本次发行有关的时间安排

日期	发行安排
T-2日 2022年9月21日 周三	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》《网上路演公告》
T-1日 2022年9月22日 周四	1、网上路演 2、原A股股东优先配售股权登记日

日期	发行安排
T 日 2022 年 9 月 23 日 周五	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原 A 股股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率
T+1 日 2022 年 9 月 26 日 周一	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签
T+2 日 2022 年 9 月 27 日 周二	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金)
T+3 日 2022 年 9 月 28 日 周三	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日 2022 年 9 月 29 日 周四	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

本次可转债上市的时间安排：本次发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于可转债上市交易的申请。

二、与发行有关的机构和人员

发行人	爱柯迪股份有限公司
法定代表人	张建成
住所	宁波市江北区金山路 588 号
电话	0574-87562112
传真	0574-87562112
联系人	付龙柱
保荐人（主承销商）	国金证券股份有限公司
法定代表人	冉云
住所	四川省成都市青羊区东城根上街 95 号
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
保荐代表人	郭煜焘、魏博
项目协办人	梁逸霄
项目其他成员	吴小鸣、胡国木、刘钰麟、夏景波、吴秋尘
发行人律师	上海市通力律师事务所
负责人	韩炯
住所	上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
电话	021-31358666
传真	021-31358600
经办律师	翁晓健、张洁、朱培烨（已离职）
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国
住所	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
电话	021-23281004
传真	021-63390834
经办注册会计师	杨峰安、姚辉、王哲斌（已离职）
资信评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
电话	0755-82872897
传真	0755-82872897
经办人	张伟亚、徐铭远（已离职）
债券登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话	021-58708888
传真	021-58899400
收款银行	中国建设银行股份有限公司成都市新华支行
户名	国金证券股份有限公司
账户	51001870836051508511
申请上市证券交易所	上海证券交易所
办公地址	上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话	021-68808888
传真	021-68804868

第三节 主要股东情况

一、公司股权结构

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人股份总数为 880,322,400 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	235,500	0.03
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	235,500	0.03
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	235,500	0.03
其他	-	-
4、外资持股	-	-
二、无限售条件股份	880,086,900	99.97
1、人民币普通股	880,086,900	99.97
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	880,322,400	100.00

二、公司前十大股东持股情况

截至 2022 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	33.26	境内非国有法人股
2	领拓集团香港有限公司	75,053,018	8.69	境外法人股
3	张建成	71,787,316	8.32	境内自然人股
4	XUDONG INTERNATIONAL LIMITED	61,577,600	7.13	境外法人股
5	宁波领擎股权投资合伙企业（有限合伙）	55,794,591	6.46	境内非国有法人股

序号	股东名称	持股数量 (股)	股权比例 (%)	股份性质
6	王振华	11,475,505	1.33	境内自然人股
7	宁波领祺股权投资管理合伙企业(有限合伙)	8,195,800	0.95	境内非国有法人股
8	嘉谟证券有限公司—领因香港有限公司 R	7,455,900	0.86	其他
9	大家资产—民生银行—大家资产—盛世精选 2 号集合资产管理产品(第二期)	7,382,818	0.86	其他
10	宁波领鑫股权投资管理合伙企业(有限合伙)	7,258,500	0.84	境内非国有法人股
合计		593,099,325	68.71	-

注：立信会计师于 2022 年 6 月 23 日出具信会师报字【2022】第 ZA15229 号《验资报告》，公司已经收到第五期股票期权激励计划第一个行权期第一次行权之激励对象缴纳的行权股款；公司于 2022 年 7 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成该等股票的变更登记工作。上述前十名股东持股比例按照变更登记完成前，即 863,192,200 股计算。

第四节 财务会计信息

本节披露或引用 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报表及附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其分别出具了信会师报字[2020]第 ZA10765 号、信会师报字[2021]第 ZA10430 号和信会师报字[2022]第 ZA10318 号标准无保留意见审计报告。2022 年 1-6 月财务报表及附注未经审计。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	1,457,376,186.10	1,328,636,297.07	1,941,180,677.51	1,962,437,787.47
交易性金融资产	134,681,944.44	962,364.00	34,108,600.00	7,400,250.00
应收票据	18,620,640.97	14,208,102.19	185,000.00	
应收账款	915,824,121.18	801,709,076.20	767,690,358.93	640,995,282.14
应收款项融资	23,697,463.72	18,592,386.65	82,940,309.92	49,286,490.07
预付账款	45,207,355.48	34,689,593.91	2,974,915.23	1,124,551.60
其他应收款	30,179,097.94	41,439,133.38	30,000,913.77	23,772,173.32
存货	775,835,384.87	766,830,317.49	464,606,319.34	441,738,187.08
其他流动资产	514,729,729.50	462,908,491.77	47,597,693.33	85,750,041.60
流动资产合计	3,916,151,924.20	3,469,975,762.66	3,371,284,788.03	3,212,504,763.28
非流动资产：				
长期股权投资	7,336,425.55	6,837,163.57	17,084,047.82	4,769,596.13
其他非流动金融资产	15,055,000.00	15,055,000.00	55,000.00	55,000.00
固定资产	1,982,825,777.97	1,773,822,239.33	1,615,559,613.40	1,397,552,111.75
在建工程	321,525,881.40	318,727,579.17	54,957,441.18	193,074,113.65
使用权资产	14,716,491.54	20,513,364.48		
无形资产	320,984,821.17	323,552,616.98	332,286,791.62	211,767,105.20
商誉	8,288,016.85	8,288,016.85	8,288,016.85	
长期待摊费用	287,014,657.25	250,832,483.70	180,756,105.03	174,318,193.28
递延所得税资产	49,551,989.86	51,273,599.04	44,125,487.18	55,960,067.71

其他非流动资产	554,625,829.90	332,325,166.40	33,340,757.77	46,795,612.65
非流动资产合计	3,561,924,891.49	3,101,227,229.52	2,286,453,260.85	2,084,291,800.37
资产总计	7,478,076,815.69	6,571,202,992.18	5,657,738,048.88	5,296,796,563.65
流动负债：				
短期借款	1,418,177,164.73	795,704,139.60	4,110,687.00	36,973,860.00
交易性金融负债	4,108,399.08		8,437,451.04	23,261,775.00
应付票据	104,882,979.08	86,419,859.93	190,047,038.20	163,762,892.20
应付账款	271,780,166.58	265,906,578.36	271,488,335.56	241,876,467.22
预收款项	-			1,306,363.73
合同负债	2,797,403.73	898,085.71	894,167.74	
应付职工薪酬	74,394,307.64	82,075,180.42	74,587,881.84	65,374,054.67
应交税费	34,093,682.36	33,874,137.57	44,107,889.13	43,272,358.80
其他应付款	19,575,240.88	20,741,809.68	47,515,829.13	63,170,865.09
一年内到期的非流动负债	10,117,662.40	12,146,312.86		
其他流动负债	14,241,961.67	6,644,816.70	300,568.30	
流动负债合计	1,954,168,968.15	1,304,410,920.83	641,489,847.94	638,998,636.71
非流动负债：				
租赁负债	4,803,111.96	7,937,327.40		
预计负债	27,685,865.56	25,371,634.61	20,756,682.15	19,928,625.80
递延收益	61,252,153.57	71,301,746.95	45,955,629.69	462,258,962.79
递延所得税负债	46,636,432.69	25,319,585.83	48,400,242.85	58,356,817.59
其他非流动负债	496,995,683.22	494,633,509.54	452,881,759.74	
非流动负债合计	637,373,247.00	624,563,804.33	567,994,314.43	540,544,406.18
负债合计	2,591,542,215.15	1,928,974,725.16	1,209,484,162.37	1,179,543,042.89
股东权益：				
股本	880,322,400.00	862,125,700.00	860,224,500.00	857,377,900.00
资本公积	2,129,136,905.40	1,966,275,593.06	1,888,042,597.78	1,823,968,978.43
减：库存股	1,193,985.00	11,631,153.50	31,635,672.00	57,627,875.00
其他综合收益	3,651,959.51	-7,524,717.44	-2,661,384.91	7,242,685.81
盈余公积	293,538,628.97	293,538,628.97	264,826,649.83	220,968,591.67
未分配利润	1,500,151,168.66	1,459,645,879.70	1,393,722,547.77	1,226,024,145.00
归属于母公司所有者 权益合计	4,805,607,077.54	4,562,429,930.79	4,372,519,238.47	4,077,954,425.91
少数股东权益	80,927,523.00	79,798,336.23	75,734,648.04	39,299,094.85

股东权益合计	4,886,534,600.54	4,642,228,267.02	4,448,253,886.51	4,117,253,520.76
负债和股东权益合计	7,478,076,815.69	6,571,202,992.18	5,657,738,048.88	5,296,796,563.65

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,833,401,592.31	3,205,662,731.90	2,590,504,597.20	2,626,651,065.23
其中：营业收入	1,833,401,592.31	3,205,662,731.90	2,590,504,597.20	2,626,651,065.23
二、营业总成本	1,606,464,861.35	2,938,412,475.28	2,170,583,702.34	2,126,326,996.86
其中：营业成本	1,373,459,252.41	2,362,080,489.67	1,804,449,476.61	1,740,262,968.99
营业税金及附加	13,448,878.68	21,777,949.25	23,192,361.80	27,032,203.65
销售费用	24,080,742.46	43,335,100.97	35,863,318.23	111,708,472.32
管理费用	118,943,802.22	240,511,255.68	205,189,088.60	164,453,064.39
研发费用	94,605,580.95	184,432,033.99	128,518,962.46	117,235,084.35
财务费用	-18,073,395.37	86,275,645.72	-26,629,505.36	-34,364,796.84
其中：利息费用	13,035,570.74	6,599,633.46	4,256,932.51	7,189,094.88
利息收入	13,586,770.37	23,960,740.32	44,107,556.70	33,887,931.99
加：其他收益	16,251,282.11	19,421,109.57	18,387,559.49	14,286,155.51
投资收益（损失以“-”号填列）	16,530,714.17	67,379,304.22	21,315,723.90	24,694,221.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	249,261.98	530,272.00	-185,548.31	-218,765.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,736,863.08	-4,641,213.02	23,012,708.96	-4,012,457.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,319,163.35	-2,158,428.15	-6,090,943.57	-1,316,510.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-776,571.67	-6,849,910.67	-1,916,395.95	976,520.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	573,545.37	10,736.91	-37,460.53	8,631.33
三、营业利润	249,459,674.51	340,411,855.48	474,592,087.16	534,960,629.18
加：营业外收入	4,507,792.62	9,639,221.54	20,072,401.70	27,404,162.01

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：营业外支出	1,286,079.50	1,195,079.40	4,270,185.27	3,711,659.77
四、利润总额	252,681,387.63	348,855,997.62	490,394,303.59	558,653,131.42
减：所得税费用	28,803,471.90	26,070,500.23	52,779,498.44	106,571,159.75
五、净利润	223,877,915.73	322,785,497.39	437,614,805.15	452,081,971.67
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	223,877,915.73	322,785,497.39	437,614,805.15	452,081,971.67
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	213,143,728.96	309,873,561.07	425,900,935.93	439,423,315.88
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	10,734,186.77	12,911,936.32	11,713,869.22	12,658,655.79
六、其他综合收益的税后净额	11,176,676.95	-4,863,332.53	-9,904,070.72	708,193.96
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,176,676.95	-4,863,332.53	-9,904,070.72	708,193.96
1. 不能重分类进损益的其他综合收益				
（1）重新计量设定受益计划变动额				
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益				
（3）其他权益工具投资公允价值变动				
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
2. 将重分类进损益的其他综合收益	11,176,676.95	-4,863,332.53	-9,904,070.72	708,193.96
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
（4）其他债权投资减值准备				
（5）现金流量套期储备				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
(6) 外币财务报表折算差额	11,176,676.95	-4,863,332.53	-9,904,070.72	708,193.96
(7) 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	235,054,592.68	317,922,164.86	427,710,734.43	452,790,165.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	224,320,405.91	305,010,228.54	415,996,865.21	440,131,509.84
归属于少数股东的综合收益总额	10,734,186.77	12,911,936.32	11,713,869.22	12,658,655.79
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.25	0.36	0.50	0.52
(二) 稀释每股收益	0.24	0.36	0.49	0.52

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,801,854,992.95	3,548,239,024.49	2,639,030,075.95	2,797,238,874.95
收到的税费返还	127,306,888.36	167,841,329.48	122,514,426.14	161,946,946.76
收到其他与经营活动有关的现金	65,154,451.68	63,095,099.70	66,811,528.41	79,519,530.73
经营活动现金流入小计	1,994,316,332.99	3,779,175,453.67	2,828,356,030.50	3,038,705,352.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,178,872,853.72	2,354,348,847.53	1,370,041,359.59	1,337,223,972.83
支付给职工以及为职工支付的现金	361,124,785.74	639,274,204.21	500,299,325.86	486,997,102.21
支付的各项税费	35,298,379.18	136,058,656.63	103,899,490.89	103,984,129.15
支付其他与经营活动有关的现金	65,713,542.89	168,099,874.91	113,573,570.13	161,249,955.15
经营活动现金流出小计	1,641,009,561.53	3,297,781,583.28	2,087,813,746.47	2,089,455,159.34
经营活动产生的现金流量净额	353,306,771.46	481,393,870.39	740,542,284.03	949,250,193.10
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	60,400,000.00	357,934,592.11	496,909,774.00	2,647,233,470.00
取得投资收益收到的现金	8,422,334.22	61,759,535.66	24,321,777.81	34,951,782.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,377,723.67	513,869.85	8,229,440.41	2,896,764.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,358,833.68		

收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	71,200,057.89	428,566,831.30	529,460,992.22	2,685,082,017.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	461,871,136.83	1,083,520,651.63	487,448,615.92	383,909,822.18
投资支付的现金	430,250,000.00	926,159,674.46	468,929,774.00	2,062,058,470.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			17,789,963.84	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	892,121,136.83	2,009,680,326.09	974,168,353.76	2,445,968,292.18
投资活动产生的现金流量净额	-820,921,078.94	-1,581,113,494.79	-444,707,361.54	239,113,725.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	175,606,761.00	20,162,466.50	43,416,902.00	43,002,595.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,958,472.50	20,380,000.00	1,900,000.00
取得借款收到的现金	1,048,684,767.21	1,260,766,179.01	228,074,404.12	232,727,151.98
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,224,291,528.21	1,280,928,645.51	271,491,306.12	275,729,746.98
偿还债务支付的现金	427,284,800.00	469,078,730.41	260,937,577.12	195,753,291.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,958,100.92	234,741,446.44	227,401,407.51	217,367,561.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,605,000.00	11,602,772.83	8,800,000.00	14,590,485.96
支付其他与筹资活动有关的现金	-	13,914,998.76	59,743,992.27	51,898,282.00
筹资活动现金流出小计	613,242,900.92	717,735,175.61	548,082,976.90	465,019,135.16
筹资活动产生的现金流量净额	611,048,627.29	563,193,469.90	-276,591,670.78	-189,289,388.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,025,174.42	-100,632,045.07	-44,552,593.46	9,406,794.31
五、现金及现金等价物净增加额	141,409,145.39	-637,158,199.57	-25,309,341.75	1,008,481,324.45
加：期初现金及现金等价物余额	1,276,058,340.01	1,913,216,539.58	1,938,525,881.33	930,044,556.88
六、期末现金及现金等价物余额	1,417,467,485.40	1,276,058,340.01	1,913,216,539.58	1,938,525,881.33

(四) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	862,125,700.00	1,966,275,593.06	11,631,153.50	-7,524,717.44	293,538,628.97	1,459,645,879.70	4,562,429,930.79	79,798,336.23	4,642,228,267.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	862,125,700.00	1,966,275,593.06	11,631,153.50	-7,524,717.44	293,538,628.97	1,459,645,879.70	4,562,429,930.79	79,798,336.23	4,642,228,267.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,196,700.00	162,861,312.34	-10,437,168.50	11,176,676.95		40,505,288.96	243,177,146.75	1,129,186.77	244,306,333.52
（一）综合收益总额				11,176,676.95		213,143,728.96	224,320,405.91	10,734,186.77	235,054,592.68
（二）所有者投入和减少资本	18,196,700.00	162,861,312.34	-10,437,168.50				191,495,180.84		191,495,180.84
1. 所有者投入的普通股	18,196,700.00	157,410,061.00					175,606,761.00		175,606,761.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		5,451,251.34	-10,437,168.50				15,888,419.84		15,888,419.84
4. 其他									

项目	2022年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
(三) 利润分配						-172,638,440.00	-172,638,440.00	-9,605,000.00	-182,243,440.00
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-172,638,440.00	-172,638,440.00	-9,605,000.00	-182,243,440.00
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	880,322,400.00	2,129,136,905.40	1,193,985.00	3,651,959.51	293,538,628.97	1,500,151,168.66	4,805,607,077.54	80,927,523.00	4,886,534,600.54

单位：元

项目	2021 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	860,224,500.00	1,888,042,597.78	31,635,672.00	-2,661,384.91	264,826,649.83	1,393,722,547.77	4,372,519,238.47	75,734,648.04	4,448,253,886.51
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	860,224,500.00	1,888,042,597.78	31,635,672.00	-2,661,384.91	264,826,649.83	1,393,722,547.77	4,372,519,238.47	75,734,648.04	4,448,253,886.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,901,200.00	78,232,995.28	-20,004,518.50	-4,863,332.53	28,711,979.14	65,923,331.93	189,910,692.32	4,063,688.19	193,974,380.51
（一）综合收益总额				-4,863,332.53		309,873,561.07	305,010,228.54	12,911,936.32	317,922,164.86
（二）所有者投入和减少资本	1,901,200.00	78,232,995.28	-20,004,518.50				100,138,713.78	2,754,524.70	102,893,238.48
1. 所有者投入的普通股	1,901,200.00	31,029,285.37					32,930,485.37	2,028,472.50	34,958,957.87
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		46,399,800.39	-20,004,518.50				66,404,318.89		66,404,318.89
4. 其他		803,909.52					803,909.52	726,052.20	1,529,961.72
（三）利润分配					28,711,979.14	-243,950,229.14	-215,238,250.00	-11,602,772.83	-226,841,022.83
1. 提取盈余公积					28,711,979.14	-28,711,979.14			
2. 提取一般风险准备									

项目	2021 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
3. 对所有者（或股东）的分配						-215,238,250.00	-215,238,250.00	-11,602,772.83	-226,841,022.83
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期末余额	862,125,700.00	1,966,275,593.06	11,631,153.50	-7,524,717.44	293,538,628.97	1,459,645,879.70	4,562,429,930.79	79,798,336.23	4,642,228,267.02

单位：元

项目	2020 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	857,377,900.00	1,823,968,978.43	57,627,875.00	7,242,685.81	220,968,591.67	1,226,024,145.00	4,077,954,425.91	39,299,094.85	4,117,253,520.76
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	857,377,900.00	1,823,968,978.43	57,627,875.00	7,242,685.81	220,968,591.67	1,226,024,145.00	4,077,954,425.91	39,299,094.85	4,117,253,520.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,846,600.00	64,073,619.35	-25,992,203.00	-9,904,070.72	43,858,058.16	167,698,402.77	294,564,812.56	36,435,553.19	331,000,365.75
（一）综合收益总额				-9,904,070.72		425,900,935.93	415,996,865.21	11,713,869.22	427,710,734.43
（二）所有者投入和减少资本	2,846,600.00	64,073,619.35	-25,992,203.00				92,912,422.35	33,559,344.53	126,471,766.88
1. 所有者投入的普通股	2,846,600.00	40,752,892.14					43,599,492.14	20,380,000.00	63,979,492.14
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		23,770,170.17	-25,992,203.00				49,762,373.17		49,762,373.17
4. 其他		-449,442.96					-449,442.96	13,179,344.53	12,729,901.57
（三）利润分配					43,858,058.16	-258,202,533.16	-214,344,475.00	-8,837,660.56	-223,182,135.56
1. 提取盈余公积					43,858,058.16	-43,858,058.16			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-214,344,475.00	-214,344,475.00	-8,837,660.56	-223,182,135.56

项目	2020 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期末余额	860,224,500.00	1,888,042,597.78	31,635,672.00	-2,661,384.91	264,826,649.83	1,393,722,547.77	4,372,519,238.47	75,734,648.04	4,448,253,886.51

单位：元

项目	2019 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	850,380,000.00	1,779,381,660.52	29,640,000.00	6,534,491.85	179,250,988.02	1,023,905,832.77	3,809,812,973.16	70,759,275.50	3,880,572,248.66
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	850,380,000.00	1,779,381,660.52	29,640,000.00	6,534,491.85	179,250,988.02	1,023,905,832.77	3,809,812,973.16	70,759,275.50	3,880,572,248.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,997,900.00	44,587,317.91	27,987,875.00	708,193.96	41,717,603.65	202,118,312.23	268,141,452.75	-31,460,180.65	236,681,272.10
（一）综合收益总额				708,193.96		439,423,315.88	440,131,509.84	12,658,655.79	452,790,165.63
（二）所有者投入和减少资本	6,997,900.00	44,587,317.91	27,987,875.00				23,597,342.91	-29,528,350.47	-5,931,007.56
1. 所有者投入的普通股	6,997,900.00	41,470,495.00					48,468,395.00	-49,273,570.00	-805,175.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		21,421,241.82	27,987,875.00				-6,566,633.18		-6,566,633.18
4. 其他		-18,304,418.91					-18,304,418.91	19,745,219.53	1,440,800.62
（三）利润分配					41,717,603.65	-237,305,003.65	-195,587,400.00	-14,590,485.97	-210,177,885.97
1. 提取盈余公积					41,717,603.65	-41,717,603.65			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-195,587,400.00	-195,587,400.00	-14,590,485.97	-210,177,885.97

项目	2019 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	857,377,900.00	1,823,968,978.43	57,627,875.00	7,242,685.81	220,968,591.67	1,226,024,145.00	4,077,954,425.91	39,299,094.85	4,117,253,520.76

(五) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	1,327,262,866.28	1,191,533,637.72	1,739,610,515.31	1,649,694,352.56
交易性金融资产	134,681,944.44	962,364.00	24,588,600.00	7,400,250.00
应收票据	18,620,640.97	14,208,102.19		
应收账款	931,394,994.86	840,778,186.57	778,049,141.57	638,491,773.29
应收款项融资	23,448,595.72	14,265,803.38	77,693,485.86	48,734,973.51
预付款项	5,593,347.17	6,090,373.49	2,076,497.91	612,250.25
其他应收款	311,459,999.55	164,673,155.58	17,623,225.43	15,646,915.29
存货	605,004,141.57	572,050,644.95	376,873,850.11	373,420,400.95
其他流动资产	339,124,747.45	424,507,108.90	31,522,973.88	64,111,496.92
流动资产合计	3,696,591,278.01	3,229,069,376.78	3,048,038,290.07	2,798,112,412.77
非流动资产：				
长期股权投资	1,152,562,937.09	1,032,630,687.83	887,007,866.96	672,437,863.54
其他非流动金融资产	15,000,000.00	15,000,000.00		
固定资产	1,544,982,993.56	1,513,217,737.88	1,321,852,399.57	1,102,300,041.14
在建工程	24,313,060.12	4,111,108.55	27,377,045.08	187,515,989.57
使用权资产	4,266,723.53	9,591,814.85		
无形资产	185,929,755.79	185,202,561.67	180,907,210.15	185,656,054.58
长期待摊费用	386,686,478.94	354,967,216.82	276,604,483.99	282,874,739.83
递延所得税资产	-			
其他非流动资产	425,662,754.69	312,293,763.99	24,608,335.94	30,835,467.98
非流动资产合计	3,739,404,703.72	3,427,014,891.59	2,718,357,341.69	2,461,620,156.64
资产总计	7,435,995,981.73	6,656,084,268.37	5,766,395,631.76	5,259,732,569.41
流动负债：				
短期借款	720,084,000.00	589,259,800.00		
交易性金融负债	4,108,399.08		8,437,451.04	23,261,775.00
应付票据	786,688,642.66	264,123,384.17	160,098,803.75	140,043,822.57
应付账款	352,676,634.91	326,822,238.75	595,234,434.97	416,206,566.59
预收账款				700,004.45
合同负债			535,318.27	

资产	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应付职工薪酬	55,580,387.11	63,055,683.06	56,816,997.66	48,590,158.18
应交税费	4,821,350.67	13,146,986.52	14,600,259.81	26,146,836.73
其他应付款	98,439,027.29	265,052,855.81	45,902,319.19	62,339,749.09
一年内到期的非流动负债	2,996,113.27	3,228,965.01		
其他流动负债	13,878,299.18	6,528,065.58	69,591.37	
流动负债合计	2,039,272,854.17	1,531,217,978.90	881,695,176.06	717,288,912.61
非流动负债：				
租赁负债	814,037.28	6,009,906.34		
预计负债	25,465,506.06	23,198,913.54	18,700,324.68	18,887,093.72
递延收益	54,756,297.80	63,276,843.32	38,093,876.88	428,581,754.04
递延所得税负债	42,890,833.60	21,685,676.43	44,001,348.35	58,356,817.59
其他非流动负债	474,373,911.74	466,774,535.95	429,688,942.46	
非流动负债合计	598,300,586.48	580,945,875.58	530,484,492.37	505,825,665.35
负债合计	2,637,573,440.65	2,112,163,854.48	1,412,179,668.43	1,223,114,577.96
股东权益：				
股本	880,322,400.00	862,125,700.00	860,224,500.00	857,377,900.00
资本公积	2,144,109,163.87	1,981,247,851.53	1,906,919,024.97	1,842,395,962.66
减：库存股	1,193,985.00	11,631,153.50	31,635,672.00	57,627,875.00
其他综合收益				
盈余公积	293,538,628.97	293,538,628.97	264,826,649.83	220,968,591.67
未分配利润	1,481,646,333.24	1,418,639,386.89	1,353,881,460.53	1,173,503,412.12
股东权益合计	4,798,422,541.08	4,543,920,413.89	4,354,215,963.33	4,036,617,991.45
负债和股东权益合计	7,435,995,981.73	6,656,084,268.37	5,766,395,631.76	5,259,732,569.41

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	1,767,368,769.72	3,165,769,819.25	2,466,720,035.92	2,527,395,998.72
其中：营业成本	1,440,946,952.50	2,546,321,996.78	1,908,752,625.37	1,862,423,148.53
营业税金及附加	10,408,636.72	15,957,393.13	17,107,207.16	20,512,713.26
销售费用	23,578,323.42	42,463,142.21	35,148,026.10	110,939,427.92
管理费用	91,073,645.88	190,208,444.30	155,745,595.05	119,133,573.55

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发费用	80,421,744.78	162,123,537.51	111,199,047.86	105,399,902.08
财务费用	-16,209,463.13	79,907,250.93	-35,072,006.42	-33,646,791.70
其中：利息费用	16,259,626.02	2,846,681.94	784,192.32	4,696,971.67
利息收入	15,285,457.00	23,974,319.45	39,706,830.93	30,419,838.16
加：其他收益	10,639,740.97	12,023,409.21	15,245,924.68	12,298,329.96
投资收益（损失以“-”号填列）	105,387,485.37	156,614,970.97	131,695,968.87	124,664,923.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-167,750.74	2,708,115.75	-185,548.31	-218,765.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,736,863.08	-4,641,213.02	23,012,708.96	-4,012,457.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,238,135.80	-2,905,479.27	-4,559,947.48	-1,075,173.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-374,932.97	-5,421,060.88	-1,578,508.00	902,460.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	573,545.36	330,192.37	215,299.33	9,365.25
二、营业利润	244,399,769.40	284,788,873.77	437,870,987.16	475,421,474.62
加：营业外收入	3,988,355.16	9,817,927.37	14,631,253.13	21,817,170.74
减：营业外支出	915,589.78	682,710.28	3,789,960.88	3,486,102.00
三、利润总额	247,472,534.78	293,924,090.86	448,712,279.41	493,752,543.36
减：所得税费用	11,827,148.43	6,804,299.42	10,131,697.84	76,576,506.92
四、净利润	235,645,386.35	287,119,791.44	438,580,581.57	417,176,036.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	235,645,386.35	287,119,791.44	438,580,581.57	417,176,036.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	235,645,386.35	287,119,791.44	438,580,581.57	417,176,036.44
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

（七）母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,765,772,931.70	3,301,524,456.77	2,467,928,052.95	2,682,020,865.96
收到的税费返还	95,099,774.61	167,211,090.92	109,723,374.63	156,466,472.25
收到其他与经营活动有关的现金	344,297,951.87	1,114,081,429.11	60,853,697.77	66,894,970.68
经营活动现金流入小计	2,205,170,658.18	4,582,816,976.80	2,638,505,125.35	2,905,382,308.89
购买商品、接受劳务支付的现金	1,382,159,493.70	2,218,451,355.46	1,453,713,781.92	1,610,658,938.26
支付给职工以及为职工支付的现金	277,991,801.75	484,394,612.11	366,856,229.43	358,097,438.66
支付的各项税费	4,275,328.99	56,058,631.08	49,512,916.02	36,284,369.08
支付其他与经营活动有关的现金	31,168,341.54	1,266,653,187.69	70,990,790.32	139,540,728.13
经营活动现金流出小计	1,695,594,965.98	4,025,557,786.34	1,941,073,717.69	2,144,581,474.13
经营活动产生的现金流量净额	509,575,692.20	557,259,190.46	697,431,407.66	760,800,834.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	60,400,000.00	527,263,022.82	291,679,774.00	2,275,758,470.00
取得投资收益收到的现金	25,222,334.22	153,906,855.22	123,582,990.54	134,662,001.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,315,236.74	535,673.98	11,829,964.17	762,101.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,165,275.34	7,758,833.68		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	113,102,846.30	689,464,385.70	427,092,728.71	2,411,182,573.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	214,599,304.47	861,313,108.06	358,401,198.59	344,226,641.07

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资支付的现金	280,000,000.00	1,239,679,257.16	456,435,325.73	1,821,797,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	126,600,000.00			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	621,199,304.47	2,100,992,365.22	814,836,524.32	2,166,024,541.07
投资活动产生的现金流量净额	-508,096,458.17	-1,411,527,979.52	-387,743,795.61	245,158,031.97
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	175,606,761.00	16,203,994.00	23,036,902.00	41,102,595.00
取得借款收到的现金	349,119,000.00	1,054,321,839.41	223,963,717.12	
收到其他与筹资活动有关的现金	26,100,000.00			
筹资活动现金流入小计	550,825,761.00	1,070,525,833.41	247,000,619.12	41,102,595.00
偿还债务支付的现金	223,284,800.00	465,062,039.41	223,963,717.12	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	176,143,325.40	217,797,464.56	215,128,667.32	200,284,371.67
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	3,939,232.71	828,000.00	724,712.00
筹资活动现金流出小计	399,428,125.40	686,798,736.68	439,920,384.44	201,009,083.67
筹资活动产生的现金流量净额	151,397,635.6	383,727,096.73	-192,919,765.32	-159,906,488.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,631,184.75	-99,959,940.10	-25,578,723.54	8,324,086.99
五、现金及现金等价物净增加额	150,245,684.88	-570,501,632.43	91,189,123.19	854,376,465.05
加：期初现金及现金等价物余额	1,149,014,107.32	1,719,515,739.75	1,628,326,616.56	773,950,151.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,299,259,792.20	1,149,014,107.32	1,719,515,739.75	1,628,326,616.56

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	862,125,700.00	1,981,247,851.53	11,631,153.50		293,538,628.97	1,418,639,386.89	4,543,920,413.89
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	862,125,700.00	1,981,247,851.53	11,631,153.50		293,538,628.97	1,418,639,386.89	4,543,920,413.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,196,700.00	162,861,312.34	-10,437,168.50			63,006,946.35	254,502,127.19
（一）综合收益总额						235,645,386.35	235,645,386.35
（二）所有者投入和减少资本	18,196,700.00	162,861,312.34	-10,437,168.50				191,495,180.84
1. 所有者投入的普通股	18,196,700.00	157,410,061.00					175,606,761.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		5,451,251.34	-10,437,168.50				15,888,419.84
4. 其他							
（三）利润分配						-172,638,440.00	-172,638,440.00
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-172,638,440.00	-172,638,440.00
3. 其他							

项目	2022年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	880,322,400.00	2,144,109,163.87	1,193,985.00		293,538,628.97	1,481,646,333.24	4,798,422,541.08

单位：元

项目	2021年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	860,224,500.00	1,906,919,024.97	31,635,672.00		264,826,649.83	1,353,881,460.53	4,354,215,963.33
加：会计政策变更							

项目	2021 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	860,224,500.00	1,906,919,024.97	31,635,672.00		264,826,649.83	1,353,881,460.53	4,354,215,963.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,901,200.00	74,328,826.56	-20,004,518.50		28,711,979.14	64,757,926.36	189,704,450.56
（一）综合收益总额						287,119,791.44	287,119,791.44
（二）所有者投入和减少资本	1,901,200.00	74,328,826.56	-20,004,518.50				96,234,545.06
1. 所有者投入的普通股	1,901,200.00	31,029,285.37					32,930,485.37
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		46,399,800.39	-20,004,518.50				66,404,318.89
4. 其他		-3,100,259.20					-3,100,259.20
（三）利润分配					28,711,979.14	-243,950,229.14	-215,238,250.00
1. 提取盈余公积					28,711,979.14	-28,711,979.14	
2. 对所有者（或股东）的分配						-215,238,250.00	-215,238,250.00
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转						21,588,364.06	21,588,364.06
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							

项目	2021 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他						21,588,364.06	21,588,364.06
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	862,125,700.00	1,981,247,851.53	11,631,153.50		293,538,628.97	1,418,639,386.89	4,543,920,413.89

单位：元

项目	2020 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	857,377,900.00	1,842,395,962.66	57,627,875.00		220,968,591.67	1,173,503,412.12	4,036,617,991.45
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	857,377,900.00	1,842,395,962.66	57,627,875.00		220,968,591.67	1,173,503,412.12	4,036,617,991.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,846,600.00	64,523,062.31	-25,992,203.00		43,858,058.16	180,378,048.41	317,597,971.88
（一）综合收益总额						438,580,581.57	438,580,581.57
（二）所有者投入和减少资本	2,846,600.00	64,523,062.31	-25,992,203.00				93,361,865.31
1. 所有者投入的普通股	2,846,600.00	40,752,892.14					43,599,492.14
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		23,770,170.17	-25,992,203.00				49,762,373.17
4. 其他							
（三）利润分配					43,858,058.16	-258,202,533.16	-214,344,475.00
1. 提取盈余公积					43,858,058.16	-43,858,058.16	
2. 对所有者（或股东）的分配						-214,344,475.00	-214,344,475.00
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							

项目	2020 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	860,224,500.00	1,906,919,024.97	31,635,672.00		264,826,649.83	1,353,881,460.53	4,354,215,963.33

单位：元

项目	2019 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	850,380,000.00	1,779,504,225.84	29,640,000.00		179,250,988.02	993,632,379.33	3,773,127,593.19
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	850,380,000.00	1,779,504,225.84	29,640,000.00		179,250,988.02	993,632,379.33	3,773,127,593.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,997,900.00	62,891,736.82	27,987,875.00		41,717,603.65	179,871,032.79	263,490,398.26
（一）综合收益总额						417,176,036.44	417,176,036.44
（二）所有者投入和减少资本	6,997,900.00	62,891,736.82	27,987,875.00				41,901,761.82
1. 所有者投入的普通股	6,997,900.00	41,470,495.00					48,468,395.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		21,421,241.82	27,987,875.00				-6,566,633.18
4. 其他							
（三）利润分配					41,717,603.65	-237,305,003.65	-195,587,400.00
1. 提取盈余公积					41,717,603.65	-41,717,603.65	
2. 对所有者（或股东）的分配						-195,587,400.00	-195,587,400.00
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							

项目	2019 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	857,377,900.00	1,842,395,962.66	57,627,875.00		220,968,591.67	1,173,503,412.12	4,036,617,991.45

二、合并报表范围及变化情况

（一）报告期末纳入发行人合并范围内的子公司情况

报告期末，公司合并报表范围的具体情况如下：

子公司	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
宁波优耐特模具有限公司	宁波	精冲模、模具标准件设计、制造、加工	84.00		收购
宁波优铭模具有限公司	宁波	精冲模、模具标准件设计、制造、加工		58.80	收购
宁波市江北区协成工业炉制造有限公司	宁波	有色金属溶解保温设备、工业炉窑设备等制造、加工	70.00		设立
宁波辛迪自动化科技有限公司	宁波	工业自动化成套设备技术领域的技术开发、咨询服务		46.81	设立
宁波爱柯迪科技产业发展有限公司	宁波	汽车零配件、压缩机零配件制造、加工	100		收购
爱柯迪香港有限公司	香港	投资、贸易	100		设立
IKD MEXICO,S.A.de C.V.	墨西哥	汽车零部件制造、加工		100	设立
宁波爱柯迪精密部件有限公司	宁波	汽车铝合金压铸零件、模具及机械设备的制造、加工	100		设立
宁波柯东机械有限公司	宁波	压铸设备、机加工设备配件销售，安装、调试、维修、保养及技术咨询	54.00		设立
柳州市柯创铝业有限公司 (曾用名：柳州爱柯迪精密部件有限公司)	柳州	汽车零部件及配件制造、销售		86.4	设立
宁波优盛模具材料有限公司	宁波	模具材料、夹具的加工与销售		71.40	设立
实捷新能源汽车科技(宁波)有限公司	宁波	新能源汽车零部件的研发、制造、设计与销售	100		设立
宁波灵迪企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	宁波	企业管理咨询		5	设立
深圳市银宝山新压铸科技有限公司	深圳	铝合金压铸加工、模具加工、机械零配件的开发、生产	51		收购
宁波柯鑫成型科技有限公司	宁波	汽车零部件制造、加工		51	设立
爱柯迪(柳州)科技产业有限公司	柳州	汽车零部件及配件制造、销售	100		设立

子公司	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
IKD Germany Gmbh	德国	汽车零部件开发、设计和销售		100	设立
宁波匠成智能科技有限公司	宁波	企业技术咨询		55	设立
宁波市柯创铝业有限公司	宁波	铝合金压铸件配套		86.4	设立
爱柯迪汽车零部件销售有限公司	宁波	汽车零配件销售	100		设立
爱柯迪(安徽)新能源技术有限公司	马鞍山	汽车零部件及配件制造、销售	100		设立
爱柯迪(马鞍山)新能源汽车零部件有限公司	马鞍山	汽车零部件及配件制造、销售		51	设立

注1: 根据《宁波灵迪企业管理咨询合伙企业(有限合伙)合伙协议》的规定, 宁波爱柯迪科技产业发展有限公司为普通合伙人, 并担任宁波灵迪企业管理咨询合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人, 对其具有实际控制权, 故纳入公司合并范围

注2: 间接持股比例为穿透后的最终持股比例

(二) 报告期内纳入发行人合并范围内的子公司变化情况

公司	取得或处置方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
宁波优耐特精密零部件有限公司	注销		减少		
宁波思柯节能服务有限公司	转让		减少		
宁波爱柯迪汽车电控部件有限公司	设立/注销		减少		
宁波灵擎企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	设立/注销		减少		
实捷新能源汽车科技(宁波)有限公司	设立				新增
宁波灵迪企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	设立				新增
宁波三未精实科技有限公司(曾用名: 爱柯迪(三未)科技有限公司)	设立/转让		减少		新增
南昌爱柯迪精密部件有限公司	注销				减少
深圳市银宝山新压铸科技有限公司	收购			新增	
宁波柯鑫成型科技有限公司	设立			新增	
爱柯迪(柳州)科技产业	设立			新增	

公司	取得或处置方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
有限公司					
IKD Germany GmbH	设立			新增	
宁波匠成智能科技有限公司	设立		新增		
宁波市柯创铝业有限公司	设立		新增		
爱柯迪汽车零部件销售有限公司	设立		新增		
爱柯迪（安徽）新能源技术有限公司	设立	新增			
爱柯迪（马鞍山）新能源汽车零部件有限公司	设立	新增			

注 1：2021 年，辛迪自动化将其持有思柯节能 60%股权转让给上海阿迈思智能科技有限公司，40%股权转让给爱柯迪科技，故思柯节能不再纳入合并范围

三、最近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
总资产（万元）	747,807.68	657,120.30	565,773.80	529,679.66
净资产（万元）	488,653.46	464,222.83	444,825.39	411,725.35
流动比率（倍）	2.00	2.66	5.26	5.03
速动比率（倍）	1.61	2.07	4.53	4.34
资产负债率（合并）	34.66%	29.35%	21.38%	22.27%
资产负债率（母公司）	35.47%	31.73%	24.49%	23.25%
每股净资产（元/股）	5.55	5.38	5.17	4.80
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.87%	0.90%	0.99%	0.44%
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入（万元）	183,340.16	320,566.27	259,050.46	262,665.11
净利润（万元）	22,387.79	32,278.55	43,761.48	45,208.20
应收账款周转率（次/年）	2.03	3.88	3.49	3.96
存货周转率（次/年）	1.75	3.78	3.95	3.78
息税折旧摊销前利润（万元）	50,714.55	79,668.91	82,710.28	91,211.00
利息保障倍数（倍）	20.38	53.86	116.20	78.71
每股经营活动的现金流量净	0.40	0.56	0.86	1.11

额（元/股）				
每股净现金流量（元/股）	0.16	-0.74	-0.03	1.18

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、每股净资产=期末净资产/期末股本数
- 5、无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例=（无形资产-土地使用权）/期末净资产
- 6、应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额
- 7、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额
- 8、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息费用+计提折旧+摊销及其他
- 9、利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用
- 10、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/期末股本数
- 11、每股净现金流量（元/股）=现金及现金等价物净增加额/期末股本数

（二）净资产收益率及每股收益

经注册会计师审核，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的要求，计算的净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	计算口径	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2022年 1-6月	按归属于公司普通股股东的净利润计算	4.54	0.25	0.24
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	3.96	0.22	0.21
2021年	按归属于公司普通股股东的净利润计算	6.84	0.36	0.36
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	5.18	0.27	0.27
2020年	按归属于公司普通股股东的净利润计算	10.15	0.50	0.49
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	8.59	0.42	0.42
2019年	按归属于公司普通股股东的净利润计算	11.21	0.52	0.52

按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	10.07	0.47	0.47
----------------------------	-------	------	------

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益的计算公示如下

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益的计算公示如下

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

四、非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》等有关规定，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	57.35	507.32	-3.75	0.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常	1,961.02	2,549.21	3,293.04	4,136.90

经营业务密切相关，符合国家正常规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外				
委托他人投资或管理资产的损益	940.25	817.92	502.70	2,491.30
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	314.21	4,896.61	3,948.70	-401.25
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-50.80	200.50	41.64	-340.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	37.08	36.81	84.30	1.46
所得税影响额	-509.06	-1,354.26	-1,185.01	-1,355.25
少数股东权益影响额	-50.40	-132.27	-114.19	-75.73
合计	2,699.65	7,521.86	6,567.43	4,457.80

第五节 财务会计讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产状况分析

1、资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	391,615.19	52.37	346,997.58	52.81	337,128.48	59.59	321,250.48	60.65
非流动资产	356,192.49	47.63	310,122.72	47.19	228,645.33	40.41	208,429.18	39.35
合计	747,807.68	100	657,120.30	100	565,773.80	100	529,679.66	100

报告期各期末，公司总资产分别为 529,679.66 万元、565,773.80 万元、657,120.30 万元及 747,807.68 万元，随着公司经营规模不断扩张，公司流动资产和非流动资产规模随之不断扩大。

报告期各期末，公司流动资产金额分别为 321,250.48 万、337,128.48 万元、346,997.58 万元及 391,615.19 万元，占总资产的比例分别为 60.65%、59.59%、52.81% 及 52.37%，随着公司经营规模不断扩张，公司流动资产金额亦相应增加；非流动资产金额分别为 208,429.18 万元、228,645.33 万元、310,122.72 万元及 356,192.49 万元，占总资产的比例分别为 39.35%、40.41%、47.19% 及 47.63%，汽车铝合金精密压铸属于资金密集型行业，公司为了满足市场需求，不断加大资产投资，因此非流动资产规模不断提高。公司的资产规模和结构与发展规划相匹配。

2、流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司各项流动资产占流动资产总额的比例如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	145,737.62	37.21	132,863.63	38.29	194,118.07	57.58	196,243.78	61.09
交易性金融资产	13,468.19	3.44	96.24	0.03	3,410.86	1.01	740.03	0.23
应收票据	1,862.06	0.48	1,420.81	0.41	18.50	0.01	-	-
应收账款	91,582.41	23.39	80,170.91	23.10	76,769.04	22.77	64,099.53	19.95
应收款项融资	2,369.75	0.61	1,859.24	0.54	8,294.03	2.46	4,928.65	1.53
预付账款	4,520.74	1.15	3,468.96	1.00	297.49	0.09	112.46	0.04
其他应收款	3,017.91	0.77	4,143.91	1.19	3,000.09	0.89	2,377.22	0.74
存货	77,583.54	19.81	76,683.03	22.10	46,460.63	13.78	44,173.82	13.75
其他流动资产	51,472.97	13.14	46,290.85	13.34	4,759.77	1.41	8,575.00	2.67
合计	391,615.19	100	346,997.58	100	337,128.48	100	321,250.48	100

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收款项融资、存货和其他流动资产构成，报告期各期末，上述各项合计占比分别为 98.99%、98.00%、97.37%及 94.16%，流动资产结构相对稳定。

公司 2020 年末流动资产规模较上年末上升 4.94%；2021 年末流动资产规模较上年末上升 2.93%；2022 年 6 月末流动资产规模较上年末上升 12.86%，主要是随着公司业务拓展，公司经营性资产相应增加所致。

(1) 货币资金

报告期各期末，货币资金构成情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	15.42	0.01	17.29	0.01	14.94	0.01	9.60	0.00
银行存款	141,731.33	97.25	97,688.54	73.53	161,406.71	83.15	156,442.99	79.72
其他货币资金	3,990.87	2.74	35,157.80	26.46	32,696.41	16.84	39,791.19	20.28
合计	145,737.62	100	132,863.63	100	194,118.07	100	196,243.78	100

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 196,243.78 万元、194,118.07 万元、132,863.63 万元及 145,737.62 万元，占流动资产的比例分别为 61.09%、57.58%、

38.29%及 37.21%，占资产总额的比例分别为 37.05%、34.31%、20.22%及 19.49%。公司 2020 年末货币资金余额较上年末下降 1.08%，相对稳定；公司 2021 年末货币资金余额较上年末下降 31.56%，主要系 2021 年公司购买原材料、购置设备等经营性支出增加，以及为提高临时闲置资金收益购买的理财产品所致。公司 2022 年 6 月末货币资金余额较上年末增长 9.69%，随着公司业务规模增长而增长。

报告期各期末，公司保持一定规模的货币资金用于满足正常生产经营需要，符合公司所处行业的业务模式和特点，与公司的生产经营规模和公司结算方式相匹配。

公司货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。报告期各期末，公司使用受限制的货币资金分别为 2,391.19 万元、2,796.41 万元、5,257.80 万元及 3,990.87 万元，主要系日常经营所需的各类保证金。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 740.03 万元、3,410.86 万元、96.24 万元及 13,468.19 万元，交易性金融资产占流动资产的比例分别为 0.23%、1.01%、0.03%及 3.44%，占比较小。公司业务以外销为主，所持外币货币性资产的金额较大，除 2020 年末、2022 年 6 月末公司交易性金融资产余额中的银行理财产品外，公司交易性金融资产余额为未交割远期结售汇按照远期汇率公允价格计算的未实现的浮动收益，目的为合理的规避和降低汇率波动风险。

(3) 应收账款

①应收账款规模及变动情况

报告期各期末，应收账款情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收账款余额	96,428.39	84,402.94	80,814.86	67,472.71
坏账准备	4,845.98	4,232.03	4,045.83	3,373.19
应收账款账面价值	91,582.41	80,170.91	76,769.04	64,099.53
营业收入	183,340.16	320,566.27	259,050.46	262,665.11
应收账款余额占营业收入比	26.30	26.33	31.20	25.69

例				
应收账款周转天数（天）	89	93	103	91

注：2022年1-6月应收账款余额/营业收入及应收账款周转天数（天）均为年化后数据

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为64,099.53万元、76,769.04万元、80,170.91万元、91,582.41万元，占流动资产的比例分别为19.95%、22.77%、23.10%、23.39%。报告期内，2019年至2021年应收账款余额占营业收入比例分别为25.69%、31.20%、26.33%，2022年1-6月经年化后的应收账款余额占当期营业收入的比例为26.30%，相对稳定，应收账款周转天数集中在89天至103天之间，与公司业务情况基本一致。

2020年末，应收账款账面价值较上年末增加12,669.51万元，增长幅度为19.77%，主要系受到新冠疫情影响，部分客户临时销售回款延迟，应收账款账面价值较上年末有所增长。

2021年末，应收账款账面价值较上年末增加3,401.87万元，增长幅度为4.43%，同期营业收入增加61,515.81万元，增长幅度为23.75%，应收账款账面价值增幅小于营业收入增幅的原因系公司加强销售回款管理所致，因此应收账款账面价值较上年末相对稳定。

2022年6月末，应收账款账面价值较上年末增加11,411.50万元，增长幅度为14.23%，占上年度的57.19%，收入保持增长趋势，应收账款随着收入增长而增长。

②应收账款质量分析

报告期各期末，应收账款账龄分析及坏账准备如下：

单位：万元、%

应收款项账龄	2022年6月末			2021年末		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	95,936.82	99.49	4,796.82	84,260.49	99.83	4,213.02
1-2年	491.58	0.51	49.16	119.03	0.14	11.90
2-3年	-	-	-	22.64	0.03	6.79
3-4年	-	-	-	0.78	0.00	0.31

合计	96,428.39	100	4,845.98	84,402.94	100	4,232.03
应收款项账龄	2020 年末			2019 年末		
	账面 余额	比例	坏账 准备	账面 余额	比例	坏账 准备
1 年以内	80,716.30	99.88	4,035.81	67,469.04	99.99	3,372.82
1-2 年	97.79	0.12	9.78	3.67	0.01	0.37
2-3 年	0.78	0.00	0.23	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-	-	-
合计	80,814.86	100	4,045.83	67,472.71	100	3,373.19

报告期各期末,公司应收账款账龄在 1 年以内的比例分别为 99.99%、99.88%、99.83%及 99.49%。报告期内,应收账款账龄主要集中在 1 年以内,处于正常结算期内,账龄较短,账龄结构合理。

报告期各期末,坏账准备的金额分别为 3,373.19 万元、4,045.83 万元、4,232.03 万元及 4,845.98 万元,占应收账款余额的比例分别为 5.00%、5.01%、5.01%及 5.03%,整体相对稳定。

③应收账款主要客户分析

截至 2022 年 6 月末,发行人应收账款金额前五名单位情况如下:

单位:万元、%

序号	单位名称	与公司关系	金额	占应收账款 余额的比例
1	Nidec Automotive Motor Americas Corporation	无关联关系	2,986.89	3.10
2	Thyssenkrupp presta AG	无关联关系	2,904.86	3.01
3	耐世特汽车系统(苏州)有限公司	无关联关系	2,342.11	2.43
4	舍弗勒(中国)有限公司	无关联关系	2,315.29	2.40
5	麦格纳动力总成(江西)有限公司	无关联关系	2,210.67	2.29
合计			12,759.82	13.23

截至 2022 年 6 月末,应收账款余额前五名客户的应收金额合计为 12,759.82 万元,占应收账款余额的比例为 13.23%,不存在单一客户集中的情况。

(4) 应收票据及应收款项融资

报告期各期末,应收票据和应收款项融资余额合计分别为 4,928.65 万元、

8,312.53 万元、3,280.05 万元及 4,231.81 万元，占流动资产合计比例分别为 1.53%、2.47%、0.95% 及 1.08%，均主要系银行承兑汇票。

(5) 预付账款

报告期各期末，预付账款余额分别为 112.46 万元、297.49 万元、3,468.96 万元及 4,520.74 万元，占流动资产比例分别为 0.04%、0.09%、1.00% 及 1.15%，占比较小。2021 年末预付账款较上年末增加 3,171.47 万元，主要系预付原材料铝锭采购款所致。

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 2,377.22 万元、3,000.09 万元、4,143.91 万元及 3,017.91 万元，占流动资产总额的比例分别为 0.74%、0.89%、1.19% 及 0.77%，占比较低。

其他应收款余额按款项性质列示如下：

单位：万元

款项性质	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
增值税退税	1,287.23	2,963.24	1,956.51	2,114.77
保证金	1,481.46	1,019.28	959.19	207.74
押金	199.98	158.65	99.47	57.47
往来款	28.54	93.27	7.88	37.05
备用金	168.36	32.05	59.20	32.90
合计	3,165.56	4,266.50	3,082.24	2,449.94

由上表可知，报告期各期末，公司的其他应收款组成主要为应收增值税退税、保证金及押金。

(7) 存货

①报告期各期末，公司存货具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	16,577.47	21.37	18,068.78	23.56	9,954.02	21.42	9,190.81	20.81

在产品	10,726.89	13.83	11,743.47	15.31	8,881.34	19.12	6,901.25	15.62
库存商品	49,925.84	64.35	46,602.82	60.77	27,357.49	58.88	27,886.94	63.13
包装物及低值易耗品	353.33	0.46	267.96	0.35	267.78	0.58	194.81	0.44
合计	77,583.54	100	76,683.03	100	46,460.63	100	44,173.82	100

从公司存货结构来看，2021 年末及 2022 年 6 月末占比从高到低依次为库存商品、原材料、在产品、包装物及低值易耗品。

②存货余额变动分析

报告期内，公司存货主要随着公司业务规模的变动而变动。2020 年末存货账面价值为 46,460.63 万元，较上年末增加 2,286.81 万元，增长 5.18%，相对稳定。2021 年末存货账面价值为 76,683.03 万元，较上年末增加 30,222.40 万元，增长 65.05%，主要是库存商品和原材料增加所致。2022 年 6 月末存货账面价值为 77,583.54 万元，较上年末减少 900.51 万元，下降 1.17%，相对稳定。

报告期各期末，原材料账面价值分别为 9,190.81 万元、9,954.02 万元、18,068.78 万元及 16,577.47 万元，占存货的比例分别为 20.81%、21.42%、23.56% 及 21.37%。公司主要原材料是铝锭，2019 年末至 2021 年末，公司原材料金额逐年增加且占比提高，主要系受公司业务规模、生产安排、原材料储备安排、铝锭市场价格等影响。2022 年 6 月末，原材料金额相比较上年末略有下降，相对稳定。

报告期各期末，库存商品账面价值分别为 27,886.94 万元、27,357.49 万元、46,602.82 万元及 49,925.84 万元，占存货的比例分别为 63.13%、58.88%、60.77% 及 64.35%，占比较高。2020 年末，公司库存商品账面价值较上年末减少 529.46 万元，下降 1.90%，相对稳定。2021 年末及 2022 年 6 月末，公司库存商品账面价值分别较上年末增加 19,245.33 万元、3,323.02 万元，增长 70.35%、7.13%，随着公司主营业务收入增长而增加；公司库存商品的变动趋势与主营业务收入的变动趋势基本一致。

单位：万元

项目	2022年6月末 /2022年1-6月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
库存商品余额	51,240.70	47,755.03	27,956.40	28,065.47
营业成本	137,345.93	236,208.05	180,444.95	174,026.30
库存商品周转率（次/年）	5.55	6.24	6.44	6.02
库存商品周转天数（天）	65	58	56	60

注：2022年1-6月库存商品周转率及库存商品周转天数（天）均为年化后数据

由上表可知，公司库存商品的周转天数集中在56-65天之间，相对稳定。

③存货跌价准备计提情况

报告期各期末，存货跌价准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
存货跌价准备	1,361.56	1,283.90	598.91	178.52
存货余额	78,945.10	77,966.93	47,059.54	44,352.34
占存货余额比例	1.72%	1.65%	1.27%	0.40%

报告期各期末，存货跌价准备的余额分别为178.52万元、598.91万元、1,283.90万元及1,361.56万元，公司存货质量良好，存货坏账跌价准备计提充足。

（8）其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产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，合计金额分别为6,182.05万元、2,130.94万元、40,450.63万元及51,472.97万元，占其他流动资产的比例为72.09%、44.77%、87.38%及13.14%。

3、非流动资产构成及其变化分析

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产和递延所得税资产，报告期各期末，非流动资产具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	733.64	0.21	683.72	0.22	1,708.40	0.75	476.96	0.23
其他非流动金融资产	1,505.50	0.42	1,505.50	0.49	5.50	0.00	5.50	0.00
固定资产	198,282.58	55.67	177,382.22	57.20	161,555.96	70.66	139,755.21	67.05
在建工程	32,152.59	9.03	31,872.76	10.28	5,495.74	2.40	19,307.41	9.26
使用权资产	1,471.65	0.41	2,051.34	0.66	-	-	-	-
无形资产	32,098.48	9.01	32,355.26	10.43	33,228.68	14.53	21,176.71	10.16
商誉	828.80	0.23	828.80	0.27	828.80	0.36	-	-
长期待摊费用	28,701.47	8.06	25,083.25	8.09	18,075.61	7.91	17,431.82	8.36
递延所得税资产	4,955.20	1.39	5,127.36	1.65	4,412.55	1.93	5,596.01	2.68
其他非流动资产	55,462.58	15.57	33,232.52	10.72	3,334.08	1.46	4,679.56	2.25
非流动资产合计	356,192.49	100	310,122.72	100	228,645.33	100	208,429.18	100

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产等项目，报告期各期末，上述五项非流动资产占非流动资产总额的比例分别为 97.08%、96.96%、96.71%及 97.33%，结构相对稳定。

（1）长期股权投资

报告期各期末，公司的长期股权投资分别为 476.96 万元、1,708.40 万元、683.72 万元及 733.64 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0.23%、0.75%、0.22%及 0.21%，占比较小。

2020 年末，公司长期股权投资较上年期末增加 1,231.45 万元，主要系公司对南京迪升动力科技有限公司股权投资所致。2021 年末，公司长期股权投资较上年期末减少 1,024.69 万元，主要系处置迪升动力全部股权及转让持有思柯节能部分股权转为权益法核算所致。

（2）其他非流动金融资产

报告期各期末，公司的其他非流动金融资产分别为 5.50 万元、5.50 万元、1,505.50 万元及 1,505.50 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0.00%、0.00%、0.49%及 0.42%，占比较小，均系权益工具投资。2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他非流动金融资产主要系对江北创投产业基金投资，金额 1,500.00 万元。

(3) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	账面价值	比重	账面价值	比重	账面价值	比重	账面价值	比重
房屋及建筑物	62,664.07	31.60	50,669.77	28.57	51,359.58	31.79	35,497.22	25.40
机器设备	131,210.34	66.17	122,346.91	68.97	105,515.04	65.31	99,659.09	71.31
运输设备	927.18	0.47	809.27	0.46	796.61	0.49	673.02	0.48
电子及办公设备	3,480.99	1.76	3,556.28	2.00	3,884.74	2.40	3,925.88	2.81
合计	198,282.58	100	177,382.22	100	161,555.96	100	139,755.21	100

报告期各期末，固定资产账面价值分别为 139,755.21 万元、161,555.96 万元、177,382.22 万元及 198,282.58 万元，占非流动资产的比重分别为 67.05%、70.66%、57.20%及 55.67%，报告期内，公司固定资产价值总体呈上升趋势。

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物和机器设备构成，公司固定资产规模总体持续增长，主要由于公司随着业务发展，需要对厂房扩建、增加机器设备以满足生产需要。

2021 年末及 2022 年 6 月末，公司固定资产状况运转良好。

(4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 19,307.41 万元、5,495.74 万元、31,872.76 万元、32,152.59 万元，占同期期末非流动资产的比例分别为 9.26%、2.40%、10.28%、9.03%。

报告期各期末，公司在建工程情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
汽车轻量化铝合金精密铸件项目		8,162.72	78.70	
爱柯迪智能制造科技产业园建设工程	23,667.36	15,617.75		
厂房建筑工程	5,806.56	5,953.62	2,090.29	

设备安装工程	1,096.96	2,042.85	3,326.75	224.40
房屋装修工程	1,581.71	95.82		34.55
汽车精密压铸加工件改扩建项目				553.81
精密金属加工件建设项目				391.02
新能源汽车及汽车轻量化零部件建设项目				18,103.64
合计	32,152.59	31,872.76	5,495.74	19,307.41

2021年末及2022年6月末，公司为满足市场需求而投资的“爱柯迪智能制造科技产业园建设工程”项目的厂房建筑工厂金额分别为15,617.75万元、23,667.36万元。

(5) 使用权资产

2021年末及2022年6月末，公司使用权资产价值分别为2,051.34万元、1,471.65万元，占同期期末非流动资产的比例分别为0.66%、0.41%，系根据新会计准则规定因非短期及非低价值资产的租赁而确认。

(6) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产分别为21,176.71万元、33,228.68万元、32,355.26万元及32,098.48万元，占同期期末非流动资产的比例分别为10.16%、14.53%、10.43%及9.01%。

报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
土地使用权	27,853.91	28,172.62	28,810.04	19,372.96
软件	4,244.36	4,182.20	4,417.47	1,801.84
商标权		0.14	0.71	1.28
专利权	0.21	0.30	0.46	0.63
合计	32,098.48	32,355.26	33,228.68	21,176.71

2021年末及2022年6月末，公司无形资产账面价值为32,355.26万元、32,098.48万元，占非流动资产的比例分别为10.43%、9.01%，主要为土地使用权，2021年末及2022年6月末，土地使用权账面价值分别为28,172.62万元、

27,853.91 万元，占无形资产账面价值比例分别为 87.07%、86.78%。

报告期内，为提升公司生产能力，公司相继购买土地用于新厂区建设，其中因“爱柯迪智能制造科技产业园建设工程”项目新增土地账面原值为 8,566.05 万元。

2021 年末及 2022 年 6 月末，公司无用于抵押的无形资产。

(7) 商誉

2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，商誉账面价值均为 828.80 万元，占同期期末非流动资产的比例分别为 0.36%、0.27%、0.23%，系公司 2020 年收购深圳市银宝山新压铸科技有限公司 51% 股权所形成。经公司对其对应的资产组预计未来现金流量的现值确定资产组的可收回金额，该商誉于报告期末未发生减值。

(8) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 17,431.82 万元、18,075.61 万元、25,083.25 万元及 28,701.47 万元，占同期期末非流动资产的比例分别为 8.36%、7.91%、8.09% 及 8.06%。

报告期各期末，公司长期待摊费用具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
模具费	21,203.48	73.88	17,368.79	69.24	14,751.62	81.61	14,380.12	82.49
改造及装修费	7,254.09	25.27	7,554.34	30.12	3,288.39	18.19	3,051.70	17.51
其他	243.90	0.85	160.13	0.64	35.60	0.20	-	-
合计	28,701.47	100	25,083.25	100	18,075.61	100	17,431.82	100

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。报告期各期末，长期待摊费用金额分别为 17,431.82 万元、18,075.61 万元、25,083.25 万元及 28,701.47 万元，主要为模具费和改造及装修费。长期待摊费用 2021 年末余额较上年末增加 7,007.64

万元，增长 38.77%，其中模具费 2021 年余额较上年末增加 2,617.17 万元，增长 17.74%，主要系随着公司业务扩大所致；改造及装修费 2021 年余额较上年末增加 4,265.94 万元，增长 129.73%，主要系公司为了优化生产布局，提高生产效率而改造生产车间所致。长期待摊费用 2022 年 6 月末余额较上年末增加 3,618.22 万元，增长 14.42%，主要系模具费随着公司业务扩大而增加所致。

(9) 递延所得税资产与递延所得税负债

报告期各期末，递延所得税资产与递延所得税负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
递延所得税资产	4,955.20	5,127.36	4,412.55	5,596.01
其中：未经抵消的递延所得税资产	12,991.59	14,232.29	7,938.36	9,738.83
递延所得税负债	4,663.64	2,531.96	4,840.02	5,835.68
其中：未经抵消的递延所得税负债	12,700.04	11,636.89	8,365.84	9,978.51

报告期各期末，未经抵消的递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,097.31	929.78	5,564.06	862.34	4,383.91	656.63	3,434.45	855.51
未实现内部利润	20,672.35	3,100.85	21,538.28	3,230.74	16,419.77	2,861.15	18,821.18	4,738.28
预计费用	2,773.59	430.70	2,504.18	381.62	2,063.37	313.51	2,009.81	494.94
递延收益	8,399.32	1,604.70	8,763.74	1,593.64	6,003.71	1,128.03	6,573.45	1,648.91
公允价值变动	-	-	-	-	-	-	554.14	138.53
股份支付	24,218.92	3,632.84	31,765.45	4,764.82	12,697.58	1,904.64	5,452.31	1,363.08
可弥补亏损	20,516.44	3,287.95	20,373.59	3,391.39	5,163.09	1,074.41	1,675.60	499.58
使用权资产	31.84	4.78	50.98	7.74				
合计	82,709.78	12,991.59	90,560.27	14,232.29	46,731.43	7,938.36	38,520.95	9,738.83

由上表可知,报告期各期末,未经抵消的递延所得税资产余额分别为9,738.83万元、7,938.36万元、14,232.29万元及12,991.59万元,主要系未实现内部利润、股份支付等形成的可抵扣暂时性差异,2020年末较上年末减少1,800.47万元,主要系未实现内部利润减少所形成的影响;2021年末较上年末增加6,293.92万元,主要因公司员工股权激励确认股份支付所形成的影响;2022年6月末较上年末减少1,240.69万元,主要因公司员工股权激励确认股份支付所形成的影响。

报告期各期末,未经抵消的递延所得税负债具体情况如下:

单位:万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
固定资产	80,937.41	12,237.52	72,946.00	11,081.04	50,525.44	7,663.88	39,725.57	9,978.51
公允价值变动	909.33	136.40	1,283.01	192.45	1,747.13	262.07	-	-
评估增值	2,174.15	326.12	2,422.61	363.39	2,932.60	439.89	-	-
合计	84,020.89	12,700.04	76,651.62	11,636.89	55,205.17	8,365.84	39,725.57	9,978.51

由上表可知,报告期各期末,未经抵消的递延所得税负债余额分别为9,978.51万元、8,365.84万元、11,636.89万元及12,700.04万元,主要系固定资产加速折旧形成的应纳税暂时性差异,2020年末较上年末减少1,612.67万元,2021年末较上年末增加3,271.05万元,2022年6月末较上年末增加1,063.15万元,主要系固定资产加速折旧变化所形成的影响。

(10) 其他非流动资产

报告期各期末,公司其他非流动资产具体情况如下:

单位:万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
预付设备款	15,886.07	8,838.08	2,157.44	4,265.79
预付软件款	208.93	200.62	187.99	83.99
预付模具款	1,220.48	986.38	414.90	223.23
递延利润分配	184.98	191.71	158.68	79.53

工程款	1,416.07	1,996.77	415.06	27.03
一年期以上存单及利息	36,546.06	21,018.95		
合计	55,462.58	33,232.52	3,334.08	4,679.56

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 4,679.56 万元、3,334.08 万元、33,232.52 万元及 55,462.58 万元，占同期期末非流动资产的比例分别为 2.25%、1.46%、10.72% 及 15.57%。除 2021 年末一年期以上存单及利息，报告期各期末非流动资产主要系预付设备款。

（二）负债状况分析

1、负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动负债	195,416.90	75.41	130,441.09	67.62	64,148.98	53.04	63,899.86	54.17
非流动负债	63,737.32	24.59	62,456.38	32.38	56,799.43	46.96	54,054.44	45.83
负债总额	259,154.22	100	192,897.47	100	120,948.42	100	117,954.30	100

报告期内，随着公司业务规模的扩大，负债规模也相应变化。2020 年末总负债较上年末增加 2,994.11 万元，增幅 2.54%；2021 年末较上年末增加 71,949.06 万元，增幅 59.49%；2022 年 6 月末较上年末增加 66,256.75 万元，增幅 34.35%。报告期各期末，公司负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、递延收益、其他非流动负债等。

公司负债中流动负债占比较高，负债结构总体相对稳定。报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 54.17%、53.04%、67.62% 及 75.41%，2020 年末较上年末减少 1.14 个百分点，相对稳定；2021 年末及 2022 年 6 月末分别较上年末增加 14.58 个百分点和 7.78 个百分点，主要系满足临时性资金需求，增加短期借款所致。

2、流动负债构成及其变化

报告期内，发行人流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	141,817.72	72.57	79,570.41	61.00	411.07	0.64	3,697.39	5.79
交易性金融负债	410.84	0.21	-	-	843.75	1.32	2,326.18	3.64
应付票据	10,488.30	5.37	8,641.99	6.63	19,004.70	29.63	16,376.29	25.63
应付账款	27,178.02	13.91	26,590.66	20.39	27,148.83	42.32	24,187.65	37.85
预收款项	-	-	-	-	-	-	130.64	0.20
合同负债	279.74	0.14	89.81	0.07	89.42	0.14	-	-
应付职工薪酬	7,439.43	3.81	8,207.52	6.29	7,458.79	11.63	6,537.41	10.23
应交税费	3,409.37	1.74	3,387.41	2.60	4,410.79	6.88	4,327.24	6.77
其他应付款	1,957.52	1.00	2,074.18	1.59	4,751.58	7.41	6,317.09	9.89
一年内到期的非流动负债	1,011.77	0.52	1,214.63	0.93	-	-	-	-
其他流动负债	1,424.20	0.73	664.48	0.51	30.06	0.05	-	-
流动负债合计	195,416.90	100	130,441.09	100.00	64,148.98	100	63,899.86	100

报告期内，发行人流动负债中短期借款、应付票据、应付账款以及应付职工薪酬所占比例较大，主要流动负债类科目具体情况如下：

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
信用借款	141,394.90	79,168.74	-	-
质押借款	422.82	401.67	411.07	-
保证借款	-	-	-	3,697.39
合计	141,817.72	79,570.41	411.07	3,697.39

报告期各期末，公司短期借款分别为 3,697.39 万元、411.07 万元、79,570.41 万元及 141,817.72 万元，占同期期末流动负债的比例分别为 5.79%、0.64%、61.00% 及 72.57%，公司短期借款主要用于补充公司流动资金。

2019 年末，公司短期借款系公司子公司 IKD MEXICO 向中国银行（墨西哥）有限公司借款 530.00 万美元，借款期限自 2019 年 11 月 15 日至 2020 年 10 月 05

日。

2020 年末，公司短期借款系子公司爱柯迪香港向香港上海汇丰银行有限公司借款 63.00 万美元，借款期限自 2020 年 11 月 19 日至 2021 年 2 月 19 日。

2021 年末，公司短期借款系公司分别向中国进出口银行宁波分行借款 50,000.00 万元，其中借款金额 25,000.00 万元的借款期限为自 2021 年 11 月 25 日至 2022 年 11 月 24 日，借款金额 25,000.00 万元的借款期限为自 2021 年 12 月 24 日至 2022 年 11 月 24 日；向中国工商银行宁波东门支行借款 1,400.00 万美元，借款期限自 2021 年 11 月 30 日至 2022 年 5 月 27 日。公司子公司爱柯迪香港向香港上海汇丰银行有限公司借款 630,000.00 美元，借款期限自 2021 年 11 月 22 日至 2022 年 2 月 22 日，现已展期至 2022 年 5 月 20 日。报告期末，除前述外的短期借款外为票据贴息所致而确认的短期借款。

2022 年 6 月末，公司短期借款系分别：向中国进出口银行宁波分行借款 50,000.00 万元，其中借款金额 25,000.00 万元的借款期限为自 2021 年 11 月 25 日至 2022 年 11 月 24 日，借款金额 25,000.00 万元的借款期限为自 2021 年 12 月 24 日至 2022 年 11 月 24 日；向中国工商银行宁波东门支行借款 1,000.00 万欧元，借款期限自 2022 年 6 月 15 日至 2022 年 12 月 12 日；向国家开发银行宁波市分行借款 15,000.00 万元，借款期限自 2022 年 5 月 30 日至 2023 年 5 月 30 日。公司子公司爱柯迪香港向香港上海汇丰银行有限公司借款 630,000.00 美元，借款期限自 2022 年 5 月 20 日至 2022 年 8 月 19 日，截至本募集说明书摘要签署日，该笔借款已展期至 2022 年 11 月 18 日。

报告期内，公司不存在银行借款本金或利息逾期支付的情形。

(2) 交易性金融负债

2019 年末、2020 年末及 2022 年 6 月末，公司交易性金融负债余额分别为 2,326.18 万元、843.75 万元及 410.84 万元，交易性金融负债占流动负债的比例为 3.64%、1.32% 及 0.21%，占比较小。公司业务以外销为主，所持外币货币性资产、负债的金额较大，报告期末公司交易性金融负债余额为未交割外汇期权按照远期汇率公允价格计算的未实现的亏损，该项业务可以在到期时按照协议约定的汇率

结算损益，目的为合理的规避和降低汇率波动风险。

(3) 应付票据

报告期各期末，公司的应付票据余额分别为 16,376.29 万元、19,004.70 万元、8,641.99 万元及 10,488.30 万元，占同期期末流动负债的比例分别为 25.63%、29.63%、6.63% 及 5.37%，主要用于采购原材料。2020 年末应付票据余额较上年增加 2,628.41 万元，2021 年末应付票据余额较上年减少 10,362.72 万元，2022 年 6 月末应付票据余额较上年增加 1,846.31 万元，公司应付票据余额随着公司业务安排而变动。

报告期各期末，公司应付票据余额均在银行授予的额度范围内，报告期内未出现逾期兑付的情况。

(4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料款	19,592.62	72.09	20,290.58	76.31	19,507.74	71.85	14,370.94	59.41
设备款	2,435.47	8.96	1,072.04	4.03	5,226.85	19.25	2,144.68	8.87
服务费	3,398.43	12.50	2,944.20	11.07	1,909.58	7.03	2,169.25	8.97
工程款	1,694.45	6.23	2,279.04	8.57	457.56	1.69	5,502.78	22.75
软件款	57.05	0.21	4.80	0.02	47.11	0.17	-	-
合计	27,178.02	100	26,590.66	100	27,148.83	100	24,187.65	100

报告期各期末，公司的应付账款余额分别为 24,187.65 万元、27,148.83 万元、26,590.66 万元及 27,178.02 万元，占同期期末流动负债的比例分别为 37.85%、42.32%、20.39% 及 13.91%，主要是应支付给供应商的采购原材料货款以及部分工程款、设备款等款项，其中应付材料款分别为 14,370.94 万元、19,507.74 万元、20,290.58 万元及 19,592.62 万元，占应付账款总额的比例分别为 59.41%、71.85%、76.31% 及 72.09%。

报告期内，公司合理利用供应商提供的信用周期，按照合同或双方约定的条

款支付货款，报告期末，无账龄超过一年的重要应付账款。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的金额分别为 6,537.41 万元、7,458.79 万元、8,207.52 万元及 7,439.43 万元，占流动负债的比例分别为 10.23%、11.63%、6.29% 及 3.81%。报告期各期末，应付职工薪酬余额逐年增加，2020 年末应付职工薪酬余额较上年末增加 921.38 万元，增长 14.09%；2021 年末应付职工薪酬余额较上年末增加 748.73 万元，增长 10.04%；2022 年 6 月末应付职工薪酬余额较上年末减少 768.09 万元，下降 9.36%，公司应付职工薪酬变动主要受各期员工人数增加及员工平均工资水平变动所致。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 4,327.24 万元、4,410.79 万元、3,387.41 万元及 3,409.37 万元，占流动负债的比例分别为 6.77%、6.88%、2.60% 及 1.74%，主要为应交企业所得税、增值税、房产税、个人所得税等。

(7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 6,317.09 万元、4,751.58 万元、2,074.18 万元及 1,957.52 万元，占流动负债的比例分别为 9.89%、7.41%、1.59% 及 1.00%，主要系限制性股票回购义务。报告期各期末，限制性股票回购义务余额分别为 5,762.79 万元、3,163.57 万元、1,163.12 万元及 119.40 万元，系公司实施限制性股票激励计划而产生限制性股票回购义务。

(8) 一年内到期的非流动负债

2021 年末及 2022 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债系根据新租赁准则确认的一年内到期的租赁负债，金额分别为 1,214.63 万元、1,011.77 万元。

(9) 其他流动负债

2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他流动负债余额为 30.06 万元、664.48 万元及 1,424.20 万元，占流动负债的比例为 0.05%、0.51% 及 0.73%，占比较小，主要系已背书转让但因尚未到期的银行承兑汇票而未终止确认所致。

3、非流动负债构成及其变化

报告期各期末，公司的非流动负债主要为递延收益和其他非流动负债，具体明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	480.31	0.75	793.73	1.27	-	-	-	-
预计负债	2,768.59	4.34	2,537.16	4.06	2,075.67	3.65	1,992.86	3.69
递延收益	6,125.22	9.61	7,130.17	11.42	4,595.56	8.09	46,225.90	85.52
递延所得税负债	4,663.64	7.32	2,531.96	4.05	4,840.02	8.52	5,835.68	10.80
其他非流动负债	49,699.57	77.98	49,463.35	79.20	45,288.18	79.73	-	-
非流动负债合计	63,737.32	100	62,456.38	100	56,799.43	100	54,054.44	100

(1) 租赁负债

2022年6月末，公司租赁负债余额为480.31万元，占非流动负债的比例为0.75%，系根据新租赁准则对于非短期及非低价值资产的租赁而确认。

(2) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债的余额分别为1,992.86万元、2,075.67万元、2,537.16万元及2,768.59万元，占非流动负债的比例为3.69%、3.65%、4.06%及4.34%。主要系公司确认预计负债系公司销售的汽车类铝合金精密压铸件等产品，公司需承担一定的质量保证责任。

在公司产品质保期内，因公司需向客户提供维修服务或支付客户发生的维修、挑选、产品报废、质量损失等费用，且该等服务或费用需要公司未来提供资产或劳务，其金额能够可靠计量。公司相关预计负债确认的具体标准为：根据公司历年的质量损失的实际发生额作为参考依据，按照公司当年销售收入的一定比例计算应保留的质量保证费用，并据以计提当期质量保证费。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益的余额分别为46,225.90万元、4,595.56万元、

7,130.17 万元及 6,125.22 万元，占非流动负债的比例为 85.52%、8.09%、11.42% 及 9.61%。2020 年末递延收益较上年末减少 41,630.33 万元，主要系模具开发款转至其他非流动负债列示。除模具开发款，报告期各期末，递延收益均系公司收到与资产相关的政府补助。

报告期内，公司将收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。报告期各期末，公司与资产相关的政府补助余额分别为 4,930.86 万元、4,595.56 万元、7,130.17 万元及 6,125.22 万元。

（4）其他非流动负债

2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司其他非流动负债余额分别为 45,288.18 万元、49,463.35 万元及 49,699.57 万元，占非流动负债的比例为 79.73%、79.20% 及 77.98%，系模具开发款。

公司主要产品汽车铝合金精密压铸件在压铸生产过程中，需要使用模具等工艺装备，每种产品的压铸成型取决于模具的内部结构，每一款产品均对应特定的成型模具，公司根据客户订单的技术参数要求开发、制造相应的模具，模具作为产品生产必备的工艺装备在生产过程中使用。

由于模具的开发技术含量高，开发周期较长，开发成本通常较大，对于首次开发的产品，公司通常要求由客户预先支付模具开发款用于产品开发，部分产品后续订单也由客户预先支付模具开发款。

（三）偿债能力分析

报告期公司各项偿债能力指标如下：

财务指标	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动比率（倍）	2.00	2.66	5.26	5.03
速动比率（倍）	1.61	2.07	4.53	4.34
资产负债率（母公司）	35.47%	31.73%	24.49%	23.25%
资产负债率（合并）	34.66%	29.35%	21.38%	22.27%
息税折旧摊销前利润（万元）	50,714.55	79,668.91	82,710.28	91,211.00

利息保障倍数（倍）	20.38	53.86	116.20	78.71
-----------	-------	-------	--------	-------

1、总体负债水平分析

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 22.27%、21.38%、29.35% 及 34.66%。报告期末，随着公司业务规模扩大，公司合并资产负债率略有增加，总体较为稳健。

2、公司偿债能力分析

单位：倍、%

财务指标	公司简称	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动比率	广东鸿图	1.49	1.48	1.16	1.17
	文灿股份	1.03	1.20	1.18	2.37
	泉峰汽车	1.04	1.38	1.78	2.32
	旭升股份	1.60	1.71	2.03	1.78
	行业平均	1.29	1.44	1.54	1.91
	公司	2.00	2.66	5.26	5.03
速动比率	广东鸿图	1.06	1.05	0.86	0.88
	文灿股份	0.77	0.93	0.95	2.11
	泉峰汽车	0.65	0.96	1.33	1.76
	旭升股份	1.24	1.37	1.66	1.18
	行业平均	0.93	1.08	1.20	1.48
	公司	1.61	2.07	4.53	4.34
资产负债率	广东鸿图	36.41	33.31	39.38	40.85
	文灿股份	55.89	54.18	53.92	42.31
	泉峰汽车	58.05	47.47	30.10	30.86
	旭升股份	55.79	55.28	27.55	37.82
	行业平均	51.53	47.56	37.74	37.96
	公司	34.66	29.35	21.38	22.27

由上表可知，报告期各期末，同行业可比公司的资产负债率平均值高于公司，流动比率、速动比率平均值低于公司，总体而言公司的偿债能力较强。

（四）资产周转能力分析

1、公司资产周转能力指标分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	2.03	3.88	3.49	3.96
存货周转率（次/年）	1.75	3.78	3.95	3.78

报告期内，公司资产周转速率良好，流动性较强。应收账款周转率、存货周转率较为相对稳定。

2、同行业上市公司对比分析

单位：次/年

财务指标	公司简称	2022年6月末	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率	广东鸿图	1.99	3.94	3.43	3.45
	文灿股份	2.14	4.39	4.31	4.01
	泉峰汽车	1.60	3.80	3.91	3.43
	旭升股份	1.96	4.13	5.11	4.82
	行业平均	1.92	4.06	4.19	3.93
	公司	2.03	3.88	3.49	3.96
存货周转率	广东鸿图	2.44	5.19	4.84	5.21
	文灿股份	3.35	6.94	6.26	5.81
	泉峰汽车	1.18	3.22	3.62	3.54
	旭升股份	1.53	3.35	2.93	2.69
	行业平均	2.12	4.67	4.41	4.31
	公司	1.75	3.78	3.95	3.78

报告期内，可比上市公司应收账款周转率的平均值分别为 3.93、4.19、4.06 及 1.92，公司报告期内的应收账款周转率与同行业可比上市公司平均值较为接近，公司具备较强的营运能力，且与公司信用政策相匹配，不存在重大应收账款回收风险。

报告期内，可比上市公司存货周转率的平均值分别为 4.31、4.41、4.67 及 2.12，公司报告期内的存货周转率指标与同行业可比上市公司平均值较为接近，表明发行人在存货管理、运营方面具有较强的能力。

二、盈利能力分析

（一）公司利润的主要来源分析

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业利润	24,945.97	34,041.19	47,459.21	53,496.06
利润总额	25,268.14	34,885.60	49,039.43	55,865.31
净利润	22,387.79	32,278.55	43,761.48	45,208.20
归属于母公司所有者的净利润	21,314.37	30,987.36	42,590.09	43,942.33

报告期内，公司营业利润占利润总额的比例分别为 95.76%、96.78%、97.58% 及 98.72%，始终保持在较高水平，公司利润主要来源于经营性业务。

（二）公司营业收入分析

1、营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	178,603.47	97.42	307,831.82	96.03	251,070.19	96.92	255,653.11	97.33
其他业务收入	4,736.69	2.58	12,734.46	3.97	7,980.27	3.08	7,012.00	2.67
合计	183,340.16	100	320,566.27	100	259,050.46	100	262,665.11	100

公司营业收入主要来源于主营业务，报告期公司营业收入总体呈增长趋势，公司实现的营业收入分别为 262,665.11 万元、259,050.46 万元、320,566.27 万元及 183,340.16 万元，报告期内主营业务收入占营业收入的平均比例为 96.92%。

公司其他业务收入主要为销售公司生产过程中产生的铝渣、铝灰等，占公司营业收入的比例较小。

2、主营业务收入分产品构成

报告期内，公司主营业务收入分产品构成及变动情况见下表：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
汽车类	168,748.00	94.48	293,430.11	95.32	241,485.77	96.18	248,584.60	97.24
工业类	9,855.47	5.52	14,401.70	4.68	9,584.41	3.82	7,068.51	2.76
合计	178,603.47	100	307,831.82	100	251,070.19	100	255,653.11	100

公司主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售。报告期内，公司汽车类收入分别为248,584.60万元、241,485.77万元、293,430.11万元及168,748.00万元，占主营业务收入的比重分别为97.24%、96.18%、95.32%及94.48%，平均比例为95.81%。

公司2020年主营业务收入金额为251,070.19万元，较上年减少4,582.92万元，下降1.79%，主要受新冠疫情的影响所致。2021年主营业务收入增加金额为56,761.63万元，增长22.61%，主要系随着公司新建厂房、购置设备等不断投入，产能逐渐释放，依托优质稳定的客户资源，紧跟全球汽车市场的发展步伐所致。2022年1-6月主营业务收入占2021年的58.02%，主营业务收入持续稳步增长。

工业类产品主要为除前述系列外的产品，报告期内，工业类产品占主营业务收入的平均比例为4.19%，占比较小。

3、主营业务收入的地区构成情况

报告期内，公司主营业务收入按主要地区分布如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
外销	120,267.14	67.34	206,649.38	67.13	172,250.02	68.61	184,916.43	72.33
内销	58,336.33	32.66	101,182.43	32.87	78,820.16	31.39	70,736.68	27.67
合计	178,603.47	100	307,831.82	100	251,070.19	100	255,653.11	100

报告期内，外销收入分别为184,916.43万元、172,250.02万元、206,649.38万元及120,267.14万元，占同期主营业务收入的比例分别为72.33%、68.61%、67.13%及67.34%；内销收入分别为70,736.68万元、78,820.16万元、101,182.43万元及58,336.33万元，占同期主营业务收入的比例分别为27.67%、31.39%、

32.87%及 32.66%。报告期内，公司营业收入总体增长，随着公司积极开拓国内市场、国内客户，公司内销业务增速高于外销业务增速，公司内销收入占比逐步提高。

（三）公司营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务成本	136,615.37	99.47	232,612.34	98.48	177,717.99	98.49	172,462.41	99.10
其他业务成本	730.55	0.53	3,595.71	1.52	2,726.96	1.51	1,563.88	0.90
合计	137,345.93	100	236,208.05	100	180,444.95	100	174,026.30	100

报告期内，公司营业成本构成基本保持稳定，主营业务成本占营业成本的比例均在 98% 以上。

2、主营业务成本的产品构成分析

报告期内，公司按产品划分的主营业务成本情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
汽车类	129,999.93	95.16	222,270.03	95.55	171,864.78	96.71	168,161.00	97.51
工业类	6,615.45	4.84	10,342.31	4.45	5,853.20	3.29	4,301.41	2.49
合计	136,615.37	100	232,612.34	100	177,717.99	100	172,462.41	100

报告期内，公司汽车类占主营业务成本的比重合计分别为 97.51%、96.71%、95.55%及 95.16%，平均占比为 96.23%。报告期内，公司主营业务成本结构较为稳定，汽车类成本占比高，与汽车类收入占比相匹配。

（四）主营业务毛利和毛利率分析

1、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
汽车类	38,748.07	92.28	71,160.08	94.60	69,620.99	94.91	80,423.60	96.67
工业类	3,240.03	7.72	4,059.39	5.40	3,731.21	5.09	2,767.10	3.33
合计	41,988.10	100	75,219.48	100	73,352.20	100	83,190.70	100

公司主要产品为汽车类铝合金精密压铸件，报告期内，公司毛利主要来源汽车类产品，其毛利占主营业务毛利的比例较为稳定，分别为 96.67%、94.91%、94.60%及 92.28%；工业类产品毛利占主营业务毛利的比例分别为 3.33%、5.09%、5.40%及 7.72%。

2、毛利率情况分析

报告期内，公司主营业务产品的毛利率分别为 32.54%、29.22%、24.44%及 23.51%，平均毛利率为 27.43%，其中 2020 年毛利率较 2019 年下降 3.32 个百分点，主要系按新收入准则将与销售相关的产品运费等调整营业成本列示所致。2021 年毛利率较 2020 年下降 4.78 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 1-6 月毛利率较 2021 年略有下降，相对稳定。

报告期内，公司主营业务产品分类毛利率情况如下：

单位：%

产品分类	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率	占主营业务收入的比例	毛利率	占主营业务收入的比例	毛利率	占主营业务收入的比例	毛利率	占主营业务收入的比例
汽车类	22.96	94.48	24.25	95.32	28.83	96.18	32.35	97.24
工业类	32.88	5.52	28.19	4.68	38.93	3.82	39.15	2.76
主营业务	23.51	100	24.44	100	29.22	100	32.54	100

公司主营业务综合毛利率主要取决于主要产品的毛利率以及其在主营业务收入中的占比。报告期内，公司汽车类产品的毛利率分别为 32.35%、28.83%、24.25%及 22.96%，平均毛利率为 27.10%；工业类产品的毛利率分别为 39.15%、

38.93%、28.19%及 32.88%。报告期内，公司汽车类产品的销售收入平均占比为 95.81%，工业类产品的销售收入平均占比为 4.19%，公司主营业务综合毛利率主要受汽车类产品毛利率的变动的的影响。

3、与同行业上市公司毛利率比较分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司主营业务毛利率对比情况如下表所示：

公司简称	主营业务毛利率（%）			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
广东鸿图	18.30	19.69	21.97	25.13
文灿股份	18.49	18.24	23.60	23.96
泉峰汽车	12.48	20.83	26.11	25.15
旭升股份	20.67	23.52	32.51	33.53
平均值	17.49	20.56	26.05	26.94
公司	23.51	24.44	29.22	32.54

报告期内，由于各公司销售的产品类型及结构不同，不同的产品类型之间的毛利率相差较大，公司毛利率水平整体高于同行业可比上市公司平均值。报告期内公司毛利率水平的变动趋势与同行业可比上市公司基本一致。

（五）利润表变动分析

报告期内，受产品销售、期间费用变化、资产减值损失计提以及营业外收支等因素的影响，发行人经营成果变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	183,340.16	320,566.27	259,050.46	262,665.11
营业利润	24,945.97	34,041.19	47,459.21	53,496.06
利润总额	25,268.14	34,885.60	49,039.43	55,865.31
净利润	22,387.79	32,278.55	43,761.48	45,208.20

报告期内，发行人营业收入总体呈现上升趋势。受新冠疫情影响，2020年营业收入较上年减少 3,614.65 万元，下降 1.38%，净利润较上年减少 1,446.72 万元，下降 3.20%。2021年营业收入较上年增加 61,515.81 万元，增长 23.75%，净

利润较上年减少 11,482.93 万元，下降 26.24%，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，导致公司营业收入增长的情况下，净利润出现下滑。2022 年 1-6 月营业收入、净利润占 2021 年的 57.19%、69.36%，公司业绩维持稳步增长。

1、营业收入及营业成本变动分析

报告期内，公司的营业收入、营业成本对比列示如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	同比	金额	同比	金额	
营业收入	183,340.16	57.19	320,566.27	23.75	259,050.46	-1.38	262,665.11	
营业成本	137,345.93	58.15	236,208.05	30.90	180,444.95	3.69	174,026.30	

(1) 营业收入的变动分析

公司营业收入的变动分析详见本节“二、盈利能力分析”之“（二）公司营业收入分析”。

(2) 营业成本的变动分析

公司营业成本的变动分析详见本节“二、盈利能力分析”之“（三）公司营业成本分析”。

2、期间费用分析

报告期内，公司的期间费用及其所占当期营业收入比例的变化情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,408.07	1.31	4,333.51	1.35	3,586.33	1.38	11,170.85	4.25
管理费用	11,894.38	6.49	24,051.13	7.50	20,518.91	7.92	16,445.31	6.26
研发费用	9,460.56	5.16	18,443.20	5.75	12,851.90	4.96	11,723.51	4.46
财务费用	-1,807.34	-0.99	8,627.56	2.69	-2,662.95	-1.03	-3,436.48	-1.31
合计	21,955.67	11.98	55,455.40	17.30	34,294.19	13.24	35,903.18	13.67

报告期内，公司期间费用总额分别为 35,903.18 万元、34,294.19 万元、55,455.40 万元及 21,955.67 万元，占营业收入比例分别为 13.67%、13.24%、17.30% 及 11.98%。期间费用 2020 年度较上年同比下降 4.48%，占同期营业收入的比例较上年减少 0.43 个百分点，其中销售费用占同期营业收入的比例较上年减少 2.87 个百分点，主要系公司根据准则的规定，将与销售相关的产品运费等调整至营业成本列示；管理费用占同期营业收入的比例较上年增加 1.66 个百分点，主要系随着公司业务发展，管理费用相应增加以及公司实施员工股权激励而形成股份支付增加所致；研发费用占同期营业收入的比例较上年增加 0.50 个百分点，主要系公司加大研发投入所致；财务费用占同期营业收入的比例较上年增加 0.28 个百分点，主要受人民币对美元、欧元的汇率波动对公司持有的外币货币性资产、负债的影响所致。期间费用 2021 年较上年同比上升 61.70%，占同期营业收入的比例较上年增加 4.06 个百分点，其中销售费用、管理费用、研发费用占同期营业收入的比例较上年减少 0.03 个百分点、减少 0.42 个百分点、增加 0.79 个百分点，基本保持稳定；财务费用占同期营业收入的比例较上年增加 3.72 个百分点，主要受人民币对美元、欧元的汇率波动对公司持有的外币货币性资产、负债的影响所致。2022 年 1-6 月期间费用占 2021 年的 39.59%，占同期营业收入的比例较上年减少 5.32 个百分点，其中财务费用占同期营业收入的比例较上年减少 3.68 个百分点，主要系受人民币汇率波动对公司持有的外币货币性资产、负债的影响所致。

(1) 销售费用变动分析

报告期内，公司的销售费用分别为 11,170.85 万元、3,586.33 万元、4,333.51 万元及 2,408.07 万元，销售费用占同期营业收入的比例分别为 4.25%、1.38%、1.35% 及 1.31%。2020 年，公司根据准则规定将产品运费等调整至营业成本列示，扣除产品运费等影响，公司销售费用占同期营业收入的比例分别为 1.46%、1.38%、1.35% 及 1.31%，平均比例 1.38%，变动幅度较小。

报告期内公司销售费用明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质量损失	398.88	16.56	1,012.46	23.36	1,227.08	34.22	1,026.64	9.19
职工薪酬	857.28	35.60	1,700.24	39.23	1,403.85	39.14	1,409.95	12.62
返修费	265.32	11.02	480.98	11.10	315.36	8.79	343.96	3.08
其他	886.60	36.82	1,139.83	26.30	640.04	17.85	1,066.40	9.55
产品运费	-	-	-	-	-	-	7,323.89	65.56
合计	2,408.07	100	4,333.51	100	3,586.33	100	11,170.85	100

扣除产品运费影响，2020年度销售费用较上年度减少260.63万元，同比下降6.77%，同期营业收入较上年度下降1.38%；2021年度销售费用较上年增加747.18万元，同比增长20.83%，同期营业收入较上年度增长23.75%；2022年1-6月销售费用占2021年的55.57%，同期营业收入占2021年的57.19%，销售费用与营业收入变动基本一致。

报告期内，公司销售费用中的职工薪酬分别为1,409.95万元、1,403.85万元、1,700.24万元及857.28万元，占销售费用的比例分别为12.62%、39.14%、39.23%及35.60%，平均比例31.65%。职工薪酬主要包括公司销售人员的工资（含奖金、津贴和补贴）、社会保险及住房公积金等，随着公司销售业绩及薪酬水平而变动。

报告期内，公司销售费用中的质量损失及返修费合计分别为1,370.61万元、1,542.45万元、1,493.44万元及664.19万元，占销售费用的比例分别为12.27%、43.01%、34.46%及27.58%，平均比例为29.33%。报告期内，根据公司与客户签订的合同或协议的约定，在产品质保期内，公司产品若出现质量问题，公司需向客户提供维修服务或支付客户发生的维修、挑选、产品报废、质量损失等费用。公司根据历年实际发生的质量损失及返修费作为参考依据，按照公司当年销售收入的一定比例计算应保留的质量保证费，并据以计提当期质量保证费。

（2）管理费用变动分析

报告期内，公司的管理费用分别为16,445.31万元、20,518.91万元、24,051.13万元及11,894.38万元，管理费用占同期营业收入的比例分别为6.26%、7.92%、7.50%及6.49%，平均比例为7.04%。

报告期内公司管理费用明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	比重	金额	比重	金额	比重
职工薪酬	5,262.25	44.24	9,553.49	39.72	8,264.18	40.28	6,373.25	38.75
折旧摊销	1,148.17	9.65	2,396.12	9.96	1,967.52	9.59	1,575.24	9.58
修理费	1,542.35	12.97	3,423.07	14.23	2,600.89	12.68	2,673.64	16.26
办公费	238.94	2.01	373.17	1.55	275.28	1.34	458.89	2.79
业务招待费	276.55	2.33	497.70	2.07	544.34	2.65	462.64	2.81
车辆使用费	67.71	0.57	153.29	0.64	114.97	0.56	181.65	1.10
差旅费	54.66	0.46	135.22	0.56	105.67	0.51	283.45	1.72
物业费	248.71	2.09	494.29	2.06	377.35	1.84	514.39	3.13
其他	777.10	6.53	2,338.62	9.72	1,626.92	7.93	1,272.76	7.74
股份支付	1,491.52	12.54	3,532.22	14.69	3,698.24	18.02	1,891.10	11.50
咨询服务费	508.92	4.28	571.87	2.38	514.51	2.51	386.83	2.35
环保费用	277.50	2.33	582.06	2.42	429.03	2.09	371.48	2.26
合计	11,894.38	100	24,051.13	100	20,518.91	100	16,445.31	100

由上表可知，公司金额较大的管理费用项目主要有职工薪酬、折旧摊销、修理费、股份支付，报告期内上述费用合计占管理费用的比例分别为 76.09%、80.56%、78.60% 及 79.40%。报告期内，公司 2020 年管理费用较上年度增加 4,073.60 万元，增长 24.77%，主要由于职工薪酬、股份支付增长所致；公司 2021 年管理费用较上年度增加 3,532.22 万元，增长 17.21%，主要由于职工薪酬、折旧摊销、修理费等增长所致。公司 2022 年 1-6 月管理费用占 2021 年的 49.45%，相对稳定。

报告期内，公司管理费用中的职工薪酬分别为 6,373.25 万元、8,264.18 万元、9,553.49 万元及 5,262.25 万元，占管理费用的比例分别为 38.75%、40.28%、39.72% 及 44.24%，平均比例为 40.75%，总体占比较为稳定。职工薪酬主要核算财务、人事、行政部门等管理部门人员的工资（含奖金、津贴和补贴）、社会保险和住房公积金以及工会经费、职工教育经费等。随着公司管理等部门人员增加及工资水平提高，公司管理费用中的职工薪酬相应增加。

报告期内，公司折旧与摊销金额分别为 1,575.24 万元、1,967.52 万元、2,396.12

万元及1,148.17万元,2020年度较上年度增加392.29万元,较上年度增长24.90%;2021年度较上年度增加428.59万元、较上年度增长21.78%,主要原因为公司办公设备投入增加及办公场所改良新增的折旧与摊销费;公司折旧与摊销2022年1-6月占2021年的47.92%,相对稳定。

报告期内,公司修理费分别为2,673.64万元、2,600.89万元、3,423.07万元及1,542.35万元,占管理费用的比例分别为16.26%、12.68%、14.23%及12.97%,平均比例14.03%,总体较为稳定;修理费金额的变动主要与各期固定资产发生维修频率有关。

报告期内,公司股份支付分别为1,891.10万元、3,698.24万元、3,532.22万元及1,491.52万元,占管理费用的比例分别为11.50%、18.02%、14.69%及12.54%,系公司实施员工股票激励计划确认费用。

(3) 研发费用变动分析

报告期内,公司研发费用分别为11,723.51万元、12,851.90万元、18,443.20万元及9,460.56万元,2020年研发费用较2019年增长9.63%,2021年研发费用较2020年度增长43.51%;2022年研发费用占2021年的51.30%,占营业收入的比例分别为4.46%、4.96%、5.75%及5.16%。根据行业发展趋势,公司研发团队在坚持自主研发的基础上,结合产品结构、性能等的变化,不断加大新工艺、新技术的研究开发。

报告期内,公司研发费用均予以费用化处理,不存在资本化的情形。

(4) 财务费用变动分析

报告期内,公司的财务费用分别为-3,436.48万元、-2,662.95万元、8,627.56万元及-1,807.34万元,财务费用占营业收入的比例分别为-1.31%、-1.03%、2.69%及-0.99%,2021年财务费用占营业收入的比例变动主要系因汇率因素影响导致。

报告期内,公司财务费用明细情况如下表:

单位:万元				
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息费用	1,303.56	659.96	425.69	718.91

利息收入	-1,358.68	-2,396.07	-4,410.76	-3,388.79
汇兑损益	-1,833.51	10,053.80	1,148.54	-927.03
银行手续费	81.29	309.87	173.57	160.43
合计	-1,807.34	8,627.56	-2,662.95	-3,436.48

注：汇兑损益正数代表汇兑损失、负数代表汇兑收益

公司境外业务主要以美元、欧元定价，虽然公司境外业务以外币进行定价且在与客户进行定价时形成了因汇率波动对产品价格进行调整机制，但由于公司外销比例较大，客户付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产及负债，汇率变动形成了公司汇兑损益。报告期内，公司 2019 年、2022 年 1-6 月汇兑收益的金额为 927.03 万元、1,833.51 万元；2020 年、2021 年汇兑损失的金额分别为 1,148.54 万元、10,053.80 万元，汇兑损益对公司财务费用的影响较大。

3、其他收益

报告期内，公司的其他收益分别为 1,428.62 万元、1,838.76 万元、1,942.11 万元及 1,625.13 万元，占同期利润总额比例分别为 2.56%、3.75%、5.57% 及 6.43%，相对较小，主要系政府补助。

4、投资收益

报告期内，公司的投资收益分别为 2,469.42 万元、2,131.57 万元、6,737.93 万元及 1,653.07 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	24.93	53.03	-18.55	-21.88
处置长期股权投资产生的投资收		506.25	-	-
理财产品投资收益	940.25	817.92	502.70	2,491.30
处置交易性金融资产取得的投资	687.90	5,360.73	1,647.43	-
合计	1,653.07	6,737.93	2,131.57	2,469.42

2021 年度投资收益较上年度增加 4,606.36 万元，主要系公司业务以外销为主，所持外币货币性资产及负债的金额较大，为合理的规避和降低汇率波动风险，公司与主要合作银行开展了远期结售汇和外汇期权业务所形成的收益。

5、公允价值变动收益

报告期内，公司的公允价值变动收益分别为-401.25 万元、2,301.27 万元、-464.12 万元及-373.69 万元，系公司因未交割远期结售汇和外汇期权按照远期汇率公允价格计算的未实现的收益或浮动亏损，具体构成明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
交易性金融资产	-96.24	-2,362.62	1,718.84	194.79
交易性金融负债	-277.45	1,898.50	582.44	-596.04
合计	-373.69	-464.12	2,301.27	-401.25

6、信用减值损失及资产减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失及资产减值损失合计金额分别为 34.00 万元、800.73 万元、900.83 万元及 709.57 万元，系应收款项坏账准备和存货跌价准备。具体明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失	631.92	215.84	609.09	131.65
其中：应收账款坏账损失	601.94	188.66	592.82	110.10
其他应收款坏账损失	29.98	27.19	16.28	21.55
资产减值损失	77.66	684.99	191.64	-97.65
其中：存货跌价损失及合同履约成本减值损失	77.66	684.99	191.64	-97.65
合计	709.57	900.83	800.73	34.00

公司根据《企业会计准则》规定，结合自身业务特点，制定各项资产减值准备计提政策，并严格按照制定的政策计提各项减值准备。公司计提的各项资产减值准备是稳健和公允的，各项资产减值准备的提取情况与资产质量的实际情况相符。

7、营业外收支分析

报告期内，发行人营业外收支净额分别为2,369.25万元、1,580.22万元、844.41万元及322.17万元，占同期利润总额比例分别为4.24%、3.22%、2.42%及1.28%，占比较小，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业外收入				
政府补助	372.97	643.91	1,538.58	2,709.74
固定资产处置利得	-	4.58	-	0.69
其他	77.81	315.43	468.66	29.98
合计	450.78	963.92	2,007.24	2,740.42
营业外支出				
对外捐赠	-	1.00	250.00	-
非流动资产毁损报废损失	105.39	86.32	143.23	359.21
其他	23.22	32.19	33.79	11.95
合计	128.61	119.51	427.02	371.17
营业外收支净额	322.17	844.41	1,580.22	2,369.25

8、非经常性损益分析

报告期内的非经常性损益情况详见本募集说明书摘要“第四节 财务会计信息”之“四、非经常性损益”。

发行人非经常性损益主要为其取得的政府补助及与交易性金融资产或负债相关的损益。

三、资本性支出分析

（一）发行人报告期内的重大资本性支出

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”金额分别为 38,390.98 万元、48,744.86 万元、108,352.07 万元及 46,187.11 万元，主要是围绕主业进行的机器设备购置、厂房建设及土地购置等。

（二）未来可预见的重大的资本性支出计划

在未来三年，公司重大资本性支出主要为本次公开发行可转换公司债券拟投资项目，具体情况详见本募集说明书摘要“第六节 募集资金运用”。

四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司财务状况的趋势分析

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，公司资产负债率将有所提升，资金实力得到增强。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力将逐步增强。

本次公开发行可转债，发行对象以现金认购，公司筹资活动现金流量将有所增加。在募集资金投入使用后，公司投资活动现金流出也将有所增加。随着项目的实施，其带来的经济效益、经营活动现金流入量将逐年提升，公司现金流状况和经营情况将得到改善。

（二）公司盈利能力的趋势分析

公司拟通过本次发行募集资金实施“爱柯迪智能制造科技产业园项目”，募投项目建成投产后，不仅会进一步巩固发行人的市场地位，在满足日益扩大的市场需求的同时，提升公司在新能源汽车以及汽车轻量化领域的竞争力，进一步增强企业的综合实力，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展，进而能够为公司带来更大的经济效益。

第六节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目概况

（一）募集资金总量和投资项目

爱柯迪股份有限公司（以下简称“爱柯迪”或“公司”）本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币157,000.00万元（含157,000.00万元），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟利用募集资金
1	爱柯迪智能制造科技产业园项目	188,508.00	157,000.00
合计		188,508.00	157,000.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将以自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次可转债董事会决议日为2022年1月12日。本次募投项目于董事会决议日前已发生了部分建筑工程费和工程建设其他费用，合计金额为25,255.41万元，其中建筑工程费金额为14,390.00万元，工程建设其他费用（含购置本募投项目所需的土地使用权）金额为10,865.41万元。

本次募投项目在董事会决议日前已投入资金，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中，募集资金投资金额不包括董事会决议日前已投入的事项，亦不存在用本次募集资金置换董事会前投入的情形。

（二）本次募集资金投资项目概况

本项目实施主体为宁波爱柯迪科技产业发展有限公司，建设地点位于宁波江北高新技术产业园区。项目投资总额 188,508.00 万元，新建车间厂房、全自动立体仓库等约 137,255 m²，引进国内外先进的中大型精益压铸单元、数控加工中心等自动化设备及生产线。本项目建成后，新增新能源汽车电池系统单元、新能源

汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等 710 万件产能。

二、本次募集资金投资项目备案情况

本次发行募集资金投资项目均已履行了相应的备案及环评手续，取得宁波市江北区发展和改革局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2020-330205-34-03-120306）；已取得宁波市生态环境局出具《江北区“区域环评+环境标准”清单式管理改革建设项目登记表备案受理书》（编号：21-116）。

三、本次募集资金投资项目的必要性

（一）“碳中和”背景下，轻量化是汽车行业完成双碳目标的重要手段

节能减排作为全球经济可持续发展的重要手段之一，已经成为各国的共识，包括中国在内的不同国家以不同的形式提出碳中和目标，我国的碳中和进展任重道远：目前排放仍在快速增加，目标于 2030 年实现碳达峰，于 2060 年实现碳中和。汽车行业作为各主要经济国家的支柱产业之一，因其产业链长广已成为排放管理的重点行业之一。根据《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%。

轻量化是实现节能减排的重要目标之一，根据测算，汽车重量每降低 100kg，燃油车每公里可以节约 0.5L 燃油，在汽油车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 3.3%与 5.0%。新能源汽车减重对于能耗提升更加显著，电动车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 6.3%与 9.5%。铝合金部件是汽车轻量化的重要举措之一，且对于传统能源汽车和新能源汽车均具有重要意义。

中国汽车工程学会发布的节能与新能源汽车技术路线图中提到，未来我国将大力推进铝合金在汽车上的应用，单车铝用量具体目标为：2025 年 250kg，2030 年 350kg。《节能与新能源汽车技术路线图 2.0 版》确定了汽车技术“低碳化、信息化、智能化”的发展方向，汽车轻量化是新能源汽车、节能汽车与智能网联汽车的共性基础技术，是我国节能与新能源汽车技术的未来重点发展方向。考虑到

中国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，将对汽车铝合金压铸产业的发展形成有力的推动。公司作为国内领先的汽车铝合金精密铸件专业供应商，始终聚焦汽车轻量化。本次募集资金投资项目顺应了汽车工业发展趋势，助力双碳目标实现。

（二）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；本项目专注于新能源汽车三电系统核心零部件及大型结构件，加速公司战略转型升级

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不断拓展至新能源主机厂，产品结构从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；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。公司在持续中小件产品竞争优势的基础上，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。

根据《中国汽车产业发展年报 2021》显示，全球新能源汽车市场进入高速增长期，市场规模逐年升高，其中中国、欧洲和美国等国家和地区为主要发展力量。目前我国新能源汽车行业快速增长态势，根据中国汽车工业协会数据显示，2021 年中国新能源汽车产销量分别为 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比增长近 1.6 倍，新能源汽车销量占同期中国汽车市场 13.4%，较 2020 年高约 8 个百分点。我国通过多年对整个新能源汽车产业链的培育，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《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 20%。目前，消费者对于新能源汽车接受度越来越高，新能源汽车市场已经由政策驱动转向市场拉动。

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

件不断满足性能上的要求，使得该类产品在新能源车得以普及。

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，本项目将专注于新能源汽车三电系统核心零部件及大型结构件，产品范围涵盖新能源汽车电池系统单元、新能源汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等产品；并将通过引进国内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，有助于公司进一步拓展在新能源汽车三电系统核心零部件及大型结构件的布局，实现公司战略转型升级。

（三）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。通过实施本次募集资金投资项目，公司将引进 800 吨到 8400 吨不等的国内外先进中大型精益压铸单元，增强公司在一体化压铸领域竞争力。

四、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目建设符合我国相关产业政策和发展规划

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。《节能与新能源汽车技术路线图 2.0 版》指出，汽车轻量化的实现路径：1) 加大车身、底盘、动力系统和内外饰等部分的轻量

化设计；2）加大高强度钢、铝合金和碳纤维复合材料等轻量化材料的应用；3）采用先进的轻量化材料成型技术，以减少零部件使用数量。随着汽车轻量化程度和电气化水平的提升，汽车全生命周期（车辆周期+燃料周期）碳排放量将减少，本项目的实施，服务于国家“双碳目标”。

（二）优质稳定的客户资源及成熟的产品开发能力是公司新建项目的重要保障

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。依托这些优质稳定的客户资源优势，公司紧跟全球汽车市场的发展步伐，一方面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；另一方面充分把握汽车行业新能源、电动化、智能化的发展趋势，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，不断提高单车价值量，新增开发应用于如新能源汽车电驱、电控、车载充电单元、电源分配单元、逆变器单元，智能化ADAS影像系统等适用汽车轻量化、电动化、智能化需求的铝合金精密压铸件产品，不断精湛工艺技术，丰富产品种类。

近年来，面对新能源汽车、汽车智能化的迅速发展，公司加快了在新能源汽车、汽车智能化领域的市场布局，如新能源汽车三电系统、热管理系统、智能驾驶等产品开发力度；成立了专门的新能源汽车零件团队，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。

截至目前，公司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、博格华纳（Borgwarner）、速腾聚创（RoboSense）、汇川技术（Inovance）、邦奇（Punch Powertrain）、海康威视、舜宇集团、宁德时代、Canoo、蔚来（NIO）、零跑汽车（Leapmotor）、理想汽车（Li）等新能源汽车、汽车智能化新客户或新项目，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高，产品最终应用于中高端车企，

如大众、奔驰、宝马，及 Canoo、蔚来（NIO）、零跑汽车（Leapmotor）、理想汽车（Li）等造车新势力。

（三）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，一直以来与全球领先的汽车零部件制造企业合作，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。

公司自2016年启动数字化工厂战略，持续试点5G+智慧工厂的建设。以5G+工业互联网作为网络支撑，实现核心设备的数据全联；以基于数字孪生的云端一体化管理平台，实时呈现工厂运行状态，结合大数据分析能力，实现智能决策；结合爱柯迪熔炼、压铸、机加工、质检、物流等生产流程，通过工业互联网、5G、人工智能、数字孪生、大数据、AR、UWB高精定位、AI智能安防等新技术应用，搭建数字孪生、机器视觉检测、智能监控系统、三维扫描首检等15个场景，形成云端工厂再造，消除物理工厂与数字工厂的边界，具备远超控制和智慧管理的智

能工厂。公司于2021年1月份荣获工业和信息化部“5G+工业互联网”试点示范项目；于2021年6月，入选浙江省经济和信息化厅2021年浙江省“未来工厂”试点企业名单。

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。

五、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）项目概况

本项目新增建筑面积 137,255 平方米，新增中大型精益压铸单元、数控加工中心等自动化设备及生产线，共计 704 台（套）。项目建成后，新增新能源汽车电池系统单元、新能源汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等 710 万件产能。

（二）项目投资概算

本次募投项目实施主体为宁波爱柯迪科技产业发展有限公司，建设地点位于宁波江北高新技术产业园区。本项目总投资 188,508.00 万元，新建车间厂房、全自动立体仓库等约 137,255 m²，引进国内外先进的精益压铸单元、自动化设备等，其中拟使用募集资金投入 157,000.00 万元（含 157,000.00 万元），具体的投资构成，资本性支出，募集资金投入及总投资具体情况如下：

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	34,711.00	18.41%	20,321.00	是
2	设备购置费	128,383.00	68.11%	128,383.00	是
3	工程建设其他费用	14,063.00	7.46%	3,197.20	是
4	预备费	5,315.00	2.82%	5,098.80	否
5	铺底流动资金	6,036.00	3.20%	-	否
	总投资	188,508.00	100.00%	157,000.00	

其中：

1、建筑工程费

本次募投项目建筑工程费根据本次募投项目的实际情况而计算，经测算，需要投入的建筑工程费金额为 34,711 万元，其中车间、设备用房等厂房工程金额为 32,857 万元，绿化、室外管网、道路及室外场地等 1,854 万元。

2、设备购置费

本次募投项目所需的设备主要向国外及国内设备厂家外购取得，其中包括各型号精益压铸单元、加工设备、自动化设备等，主要参考市场价格综合测算，根据项目设备方案，项目设备购置费测算金额为 128,383 万元，具体明细如下：

单位：万元

设备	金额
精益压铸单元	76,833
加工设备	31,500
自动化设备	8,500
清洗及环保设备	7,100
生产辅助设备	3,400
检测设备	1,050
合计	128,383

注：精益压铸单元由压铸机、保温炉、模温机等设备构成

3、工程建设其他费用

工程建设其他费用包括建设管理其他费、可行性研究费、勘察设计费、环境影响评价费、节能评估费、联合试运转费、场地准备及临时设施费、工程保险费、建设用地费等，根据《浙江省工程建设其他费用定额（2018 版）》计算，经测算金额为 14,063 万元。

4、预备费

预备费按照建筑工程费、设备购置费及工程建设其他费用合计的 3% 计算，测算金额为 5,315 万元。

5、铺底流动资金

铺底流动资金根据比例法，参照公司情况，结合募投项目的预计收入规模，综合考虑货币资金、应收账款、存货等流动资产以及应付账款等流动负债等因素计算得到，经测算金额为 6,036 万元。

（三）项目选址及土地取得情况

本项目建设地点在宁波江北高新技术产业园区内，占地面积为 78,652 m²，已取得浙（2020）宁波市慈城不动产权第 0211640 号不动产权证书。

（四）项目实施情况

1、本次募投项目目前进展情况

本次募投项目已于 2020 年 12 月正式开工建设，截至 2022 年 3 月末本次募投项目处于工程建设阶段。

2、本次募投项目预计进度安排

本项目位于宁波江北高新技术产业园区，实施主体为宁波爱柯迪科技产业发展有限公司，建设期为 36 个月，计划进度安排如下：

（1）建设期前 6 个月，以项目备案、设计等前期工作以及工程建设招标等工作为主。

（2）建设期第 7~24 个月，以项目工程建设为主。

（3）建设期第 19~36 个月，完成内部装修、设备购置及安装，人员招聘、培训及试运营为主。

（4）竣工验收完成后，正式运营。

项目建设实施计划进度表如下：

序号	内容	建设期第 1 年				建设期第 2 年				建设期第 3 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目备案、方案设计等前期工作	■											
2	工程项目招标、办理施工许可证等工作		■										
3	工程建设			■	■	■	■	■	■				
4	设备购置、安装及调试							■	■	■	■	■	■
5	人员招聘、培训及试运营												■

3、资金的预计使用进度

本次募投项目建设期为 36 个月，建设期计划使用资金金额为 182,472 万元，其中建设期第 1 年计划使用资金金额为 36,494 万元，建设期第 2 年为 72,989 万元，建设期第 3 年为 72,989 万元。建设期后 3 年内，累计计划使用资金金额为 6,036 万元。

（五）项目效益评价

1、本次募投项目预计效益情况，效益测算依据、测算过程

本次募投项目建设期 3 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 232,800.00 万元，项目投资回收期 7.60 年（所得税后，含建设期），项目税后内部收益率 16.35%。

单位：万元

项目	金额
营业收入	232,800.00
营业成本	162,896.31
营业税金及附加	2,256.19
销售费用	2,328.00
管理费用	11,805.17
研发费用	6,984.00
利润总额	46,530.33
净利润	39,550.78

（1）营业收入

本次募投项目建成后，新增新能源汽车电池系统单元、新能源汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等 710 万件产能。

单位：万元

项目	金额
新能源汽车电池系统单元（不含税）	126,000.00
数量（万件）	300.00
单价（含税，元/件）	474.60
销项税	16,380.00
新能源汽车电机壳体（不含税）	80,000.00
数量（万件）	250.00
单价（含税，元/件）	361.60

销项税	10,400.00
新能源汽车车身部件（不含税）	16,000.00
数量（万件）	10.00
单价（含税，元/件）	1,808.00
销项税	2,080.00
新能源汽车电控及其他类壳体（不含税）	10,800.00
数量（万件）	150.00
单价（含税，元/件）	81.36
销项税	1,404.00
营业收入合计	232,800.00

上述预估价格参考公司经营情况、市场因素等综合确定，相对谨慎。本项目达产后预计收入为 232,800.00 万元。

（2）营业成本

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、燃料及动力费、生产技术人员工资及福利费、折旧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，结合公司薪酬水平及薪酬政策进行测算。折旧费按照直线法计提，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

本次募投项目销售费用、管理费用及研发费用在参考公司以前年度期间费用并结合项目情况按销售百分比法进行测算。

（4）相关税费

本次募投项目按照国家及当地政府规定的税率进行测算，其中企业所得税在本募投项目投产第一年税率为 25%，后续期间为 15%；营业税金及附加主要考虑了城建税、教育费附加、地方教育附加，分别按应交流转税的 7%、3%和 2% 计算确定。

2、本次募投项目效益测算的谨慎性

本次募投项目达产年后营业收入毛利率为 30.03%，与公司最近三年主营业务收入毛利率 28.73%较为接近。

本次募投项目投资回收期 7.60 年（所得税后，含建设期），税后内部收益率 16.35%，与同行业可比公司旭升股份 2021 年发行可转债的募投项目“高性能铝合金汽车零部件项目”，泉峰汽车 2021 年发行可转债的募投项目“高端汽车零部件智能制造项目（一期）”，文灿股份 2021 年发行可转债的募投项目“新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目”具有一定的可比性，具体对比如下：

项目	营业收入毛利率（%）	税后投资回收期（年）	税后内部收益率（%）
旭升股份：高性能铝合金汽车零部件项目	30.23	7.06	18.75
泉峰汽车：高端汽车零部件智能制造项目（一期）	29.71	8.00	14.12
文灿股份：新能源汽车电机壳体、底盘及车身结构件智能制造项目	35.35	6.40	19.00
平均	31.76	7.15	17.29
本次募投项目	30.03	7.60	16.35

如上所示，同行业可比公司相关项目的营业收入毛利率、税后内部收益率平均值分别为 31.76%、17.29%，公司本次募投项目营业收入毛利率、税后内部收益率分别为 30.03%、16.35%，略低于同行业可比公司。

综上，项目建成并达产后预计将为公司新增年营业收入 232,800.00 万元，项目税后内部收益率 16.35%，项目经济效益良好。公司本募投项目的效益测算过程合理，效益测算具有谨慎性。

（六）项目备案及环评情况

本次发行募集资金投资项目均已履行了相应的备案及环评手续，取得宁波市江北区发展和改革局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2020-330205-34-03-120306）；已取得宁波市生态环境局出具《江北区“区域环评+环境标准”清单式管理改革建设项目登记表备案受理书》（编号：21-116）。

（七）本次募投项目新增产能规模合理性

1、全球汽车行业稳步发展，新能源汽车快速增长，为本次募投项目新增产能提供良好的市场基础

近 10 年来，全球汽车市场发展呈现波动性，但总体稳定发展。受全球主要市场经济增长缓慢、贸易争端频发、消费者信心不足等因素影响，加之 2020 年爆发了席卷全球的新冠疫情，2018 年至 2020 年全球汽车销量增速均进入负值区间。根据世界汽车组织（OICA）统计，2021 年全球汽车产销量分别约为 8,014.60 万辆和 8,268.48 万辆，结束了连续三年的负增长，同比增长率约为 3.10% 和 4.96%。根据同花顺 iFind 数据显示，全球新能源汽车销量从 2020 年 311 万辆增长至 2021 年 644 万辆，增长约为 107%。另据 EVTank 预计，2030 年全球新能源汽车市场销量将达到 4,000 万辆，电动车渗透率将达到 50%。

根据中国汽车工业协会统计，2021 年我国汽车产销量分别为 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，同比增长 3.4% 和 3.8%，结束了 2018 年以来连续三年的下降局面，其中新能源汽车成为最大亮点，根据中国汽车工业协会数据显示，新能源汽车 2021 年累计产量为 354.5 万辆，销量为 352.1 万辆，累计销量渗透率提升至 13.4%。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，新能源汽车市场已经由政策驱动转向市场拉动。根据《节能与新能源汽车技术路线图（2.0 版）》，我国 2025 年、2030 年、2035 年的汽车计划年产销规模分别达到 3,200 万辆、3,800 万辆、4,000 万辆，新能源汽车占总销量约为 20%、40%、50%。

综上所述，全球汽车产业的稳步发展，特别是新能源汽车快速发展，将有助于汽车零部件行业稳定发展，亦为本次募投项目新增产能提供良好的市场基础。

2、“碳中和”下轻量化，新能源汽车产销量增长及渗透率提升，为本次募投项目新增产能提供广阔的市场空间

节能减排作为全球经济可持续发展的重要手段之一，已经成为各国的共识，包括中国在内的不同国家以不同的形式提出碳中和目标。轻量化是实现节能减排的重要目标之一，根据测算，汽车重量每降低 100kg，燃油车每公里可以节约 0.5L

燃油，在汽油车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 3.3%与 5.0%。新能源汽车减重对于能耗提升更加显著，电动车减重 10%与 20%的情况下，能效分别提升 6.3%与 9.5%。铝合金部件是汽车轻量化的重要举措之一，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，未来我国将大力推进铝合金在汽车上的应用，单车铝用量具体目标为：2025 年 250kg，2030 年 350kg，这对于传统能源汽车和新能源汽车均具有重要意义。

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，但铝合金仍广泛运用于电池系统、电驱动系统、电控系统等新能源三电系统领域，可适用范围如下：

（1）在电池系统领域，铝合金压铸件可以用于电池包壳体、电池模组前后端板、水冷板等方面。

（2）在电驱动系统领域，铝合金压铸件可以用于电机壳体、减速器壳体、水套箱体以及各类端盖等方面。

（3）在电控系统领域，铝合金压铸件可以用于逆变器箱体、控制箱体、高压配电箱体、车载充电机壳体及各类上下端盖等方面。

此外，与燃油车相比，新能源汽车在车身、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不断满足性能上的要求，使得该类产品在新能源车得以普及。

综上所述，“碳中和”下轻量化，新能源汽车产销量增长及渗透率提升，为本次募投项目新增产能提供广阔的市场空间。

3、同行业可比公司积极扩充产能，应对快速增长的新能源汽车行业

铝合金压铸行业属于资金密集型，近年来，同行业可比公司积极通过募集资金扩张产能，应对下游行业的变化，具体如下：

公司	概况
旭升股份	<p>(1) 2018年12月,旭升股份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,旭升股份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,旭升股份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>
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) 2021年12月,泉峰汽车发布预案,申请非公开发行股票拟募集资金228,360.74万元,根据其反馈意见回复,非公开发行股票拟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>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>

4、本次募投项目专注新能源汽车领域,加速公司战略转型升级

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;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。

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,平均产能利用率为82.17%,根据公司发展战略,通过本次募投项目将引进国内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三电系统核心零部件及大型结构件的生产能力，提升公司在新能源汽车电池系统单元、新能源汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等产品领域产能。

综上所述，本次募投项目新增产能规模符合公司战略发展，具备合理性。

（八）本次募投项目新增产能消化措施

1、优质客户资源，为本次募投项目新增产能消化提供基础

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。依托这些优质稳定的客户资源优势，公司紧跟全球汽车市场的发展步伐，一方面持续增强获取现有客户、现有市场份额的竞争能力；另一方面面对新能源汽车、汽车智能化的迅速发展，公司加快了在新能源汽车、汽车智能化领域的市场布局，如新能源汽车三电系统、热管理系统、智能驾驶等产品开发力度；成立了专门的新能源汽车零件团队，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。

截至 2022 年 4 月末，公司在手订单充足，其中新能源汽车三电系统项目在手订单未来预测金额约为 91.54 亿元¹，这些获取订单主要集中在未来 4-8 年内实现销售收入，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 2021 年度报告，汇川技术新能源汽车业务实现销售收入 29.92 亿元，同比增长约 171%。2021 年，汇川技术对新能源汽车业务进行内部重组，将子公司联合动力作为新能源汽车业务的独立经营实体，并积极推进常州工厂建设（预计 2022 年投产），解决新能源汽车业务产能瓶颈。</p> <p>根据汇川技术 2021 年度报告，2021 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 9.5%，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。2021 年公司新能源乘用车电驱总成在中国市场的份额为 5%，排名第五。2021 年公司新能源乘用车电机产品在中国市场的份额为 4%，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	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

¹ 在手订单未来预测金额系客户对公司预计采购额，不代表客户实际采购承诺、实际采购金额或订单金额

客户名称	简介
(简称“蜂巢易创”)	供高度节能环保的系统解决方案。
日本电产株式会社(简称“电产(Nidec)”)	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35%。
Lear Corporation(简称“李尔”)	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2021年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第九位。根据李尔2021年度报告,其2021年度净销售额为192.63亿美元,同比增长13.01%,其中电子系统分部的净销售额为48.52亿美元,同比增长11.98%。2021年,通用汽车、福特汽车、大众、戴姆勒、Stellantis分别占李尔净销售额的18%、14%、12%、11%和11%。截至2022年1月,李尔2022年至2024年的待实现订单金额为33亿美元,同比增长18%。
ZF Friedrichshafen AG(简称“采埃孚”)	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2021年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第三位。根据采埃孚2021年度报告,其2021年销售额为383亿欧元,同比增长17.5%,2022年销售额预计会超过400亿欧元。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(2021年部门收入占采埃孚总销售额的23%)。
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。该合资公司将负责设计、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)。
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2021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)2021年度报告,其2021年销售额为787.48亿欧元,同比增长10.15%。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。2021年,博世(Bosch)在电动汽车(包括燃料电池)领域额外投资约7亿欧元。截至2021年末,电动汽车领域贡献的销售额已经超过10亿欧元,目标是到2025年将该领域贡献的销售额提升至50亿欧元。
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。

客户名称	简介
孚能科技 (赣州)股份有限公司 (简称“孚能科技”)	孚能科技(688567.SH)是A股上市公司,主营新能源车用锂离子动力电池及整车电池系统的研发、生产和销售,并为新能源汽车整车企业提供动力电池整体解决方案,是中国第一批实现量产三元软包动力电池的企业,也是全球三元软包动力电池的领军企业之一。 根据孚能科技2021年度报告,其2021年营业收入为35亿元,同比增长212.60%。同时公司不断扩大产能,与吉利科技在赣州的合资工厂正在积极推进中,芜湖生产基地预计将于2023年开始陆续建成并投入使用。
宁德时代新能源科技股份有限公司 (简称“宁德时代”)	宁德时代(300750.SZ)是A股上市公司,主营动力电池、储能系统和电池回收利用产品的研发、生产和销售。 根据宁德时代2021年度报告,其2021年度动力电池业务销售收入为914.91亿元,同比增长132.06%;储能系统销售收入为136.24亿元,同比增长601.01%;锂电池材料销售收入为154.57亿元,同比增长350.74%。2021年度,公司实现锂离子电池销量133.41GWh,同比增长184.82%,其中动力电池系统销量116.71GWh,同比增长162.56%。
中国中车股份有限公司 (简称“中国中车”)	中国中车(601766.SH、01766.HK)是A+H股上市公司,主营铁路机车车辆、动车组、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售等。 根据中国中车2021年度报告,其2021年营业收入为2,257.32亿元。2021年10月,中国中车研制的首台氢燃料电池混合动力机车上线,标志着我国的轨道交通装备在新能源领域实现了由产品开发到实践应用的重大跨越。
Continental AG(简称“大陆(Continental)”)	大陆(Continental)(CTTAY)总部位于德国。大陆(Continental)是全球五大汽车零部件供应商之一。大陆(Continental)在2021年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第九位。 根据大陆(Continental)2021年度报告,其2021年度销售额为337.65亿欧元,同比增长6%,其中汽车子集团销售额为153.57亿欧元,同比增长-0.5%。
日立安斯泰莫株式会社 (简称“安斯泰莫”)	安斯泰莫主营汽车与摩托车零部件的研发、生产与销售,产品包括自动驾驶及先进驾驶辅助系统、电动和发动机动力总成系统、电动转向系统、电动制动系统等,通过支持电动化和轻量化提升车辆行驶性能。
BorgWarner Inc.(简称“博格华纳”)	博格华纳(BWA)总部位于美国,为全球主要汽车生产商提供先进的动力系统和配件解决方案。博格华纳位在2021年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第二十三位。 根据博格华纳2021年度报告,其2021年度净销售额为148.38亿美元,同比增长45.97%,其欧洲市场的净销售额为52.05亿美元,中国市场的净销售额为35.18亿美元。 博格华纳将会加大在新能源方面的投入并预计在2030年,45%的净销售额将来自新能源汽车。
Flex Ltd. (简称“伟创力”)	伟创力(FLEX)是美国上市公司,从事汽车类、工业类、通信类、医疗保健类、消费类等多种行业相关的设计工程、制造服务、供应链服务和解决方案等。伟创力在2021年全球汽车零部件配套供应商百强中位列第七十位。 根据伟创力2021年度报告,其2021年度净销售额为241.24亿美元,同比增长-0.36%,其中,中国市场占其净销售额的25%,墨西哥和美国分别占净销售额的18%和15%。

客户名称	简介
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 2021 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 2021 年度报告, 其 2021 年营业收入为 138.52 亿欧元, 同比增长 10%, 其中, 汽车技术部门的营业收入为 84.36 亿欧元, 同比增长 7.9%, 其“2025 路线图”将电动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 2021 年度报告, Proterra 营业收入为 2.43 亿美元, 同比增长 23.36%, 交付电动公交巴士新车 208 辆, 同比增长 22.35%, 交付电池系统 273 套, 同比增长 155.14%。
蔚来汽车	蔚来汽车 (NIO、09866.HK) 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、数字技术以及电力总成及电池方面的创新。 根据蔚来汽车 2021 年年度报告, 其 2021 年交付的汽车数量为 91,429 辆, 同比增长 109.01%, 2021 年汽车销售额为 331.70 亿元, 同比增长 118.47%。
Stellantis N.V. (简称“Stellantis”)	Stellantis (STLA), 是一家由菲亚特克莱斯勒集团 (Fiat Chrysler Automobiles N.V.) 与标致集团 (Peugeot S.A.) 合并, 同时在美国、法国、意大利上市, 总部位于荷兰的汽车制造商。 根据 Stellantis 2021 年度报告, 其 2021 年交付的汽车总数为 604.9 万辆。Stellantis 计划在 2022 年和 2023 年推出 13 款电动汽车品牌, 并宣布在 2025 年将所有品牌电气化, 其目标是到 2030 年 Stellantis 在欧洲 100% 的销量及在美国 50% 的销量均来自电动汽车。
Canoo Inc. (简称“Canoo”)	Canoo (GOEV) 是美国上市公司, 根据 Canoo 2021 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。

资料来源: 公司网站及相关公开信息披露文件

综上所述, 公司凭借优质客户资源, 符合行业总体发展方向, 也为公司未来新增产能的消化奠定了良好基础。

2、具备优秀的研发能力、成熟的生产技术及高效的管理经验为本次募投项目新增产能消化提供保障

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, 一直以来与全球领先的汽车零部件制造企业合作, 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。

公司以 5G+工业互联网作为网络支撑，实现核心设备的数据全联；以基于数字孪生的云端一体化管理平台，实时呈现工厂运行状态，结合大数据分析能力，实现智能决策；结合熔炼、压铸、机加工、质检、物流等生产流程，通过工业互联网、5G、人工智能、数字孪生、大数据、AR、UWB 高精定位、AI 智能安防等新技术应用，搭建数字孪生、机器视觉检测、智能监控系统、三维扫描首检等 15 个场景，形成云端工厂再造，消除物理工厂与数字工厂的边界，具备远超控制和智慧管理的智能工厂。

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，为未来新增产能消化提供保障。

公司作为国内领先的汽车铝合金精密压铸件专业供应商，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，深化与现有优质客户的合作，不断开拓新优质客户，巩固现有行业竞争地位，增强持续经营能力，从而保障本次新增产能的消化。

六、本次募集资金运用的影响

（一）对发行人业务的影响

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。本次募集资金项目主要包括新能源汽车电池系统单元、新能源汽车电机壳体、新能源汽车车身部件和新能源汽车电控及其他类壳体等产品，通过实施本次募集资金投资项目，将进一步扩大公司在新能源汽车板块的布局，扩大新能源汽车类产品的生产能力，进一步丰富产品结构。

本次募投项目建成投产后，不仅会进一步巩固发行人的市场地位，在满足日益扩大的市场需求的同时，提升公司在新能源汽车以及汽车轻量化领域的竞争力，而且能够通过项目建成投产后为公司带来的经济效益，为公司实现可持续发展，提高股东回报提供更有力的支持。

（二）对发行人财务状况的影响

1、对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，公司资产负债率将有所提升，资金实力得到增强。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力将逐步增强。

本次公开发行可转债，发行对象以现金认购，公司筹资活动现金流量将有所增加。在募集资金投入使用后，公司投资活动现金流出也将有所增加。随着项目的实施，其带来的经济效益、经营活动现金流入量将逐年提升，公司现金流状况和经营情况将得到改善。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的产品市场需求对公司产能的要求，为企业带来良好的经济效益，进一步增强企业的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

第七节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司 2019-2021 年度财务报告及审计报告、2022 年半年度财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告
- 3、法律意见书及律师工作报告
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告
- 6、中国证监会核准本次发行的文件
- 7、其他与本次发行有关的重要文件

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至公司、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《爱柯迪股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页）

