

公司代码：600933

公司简称：爱柯迪

爱柯迪股份有限公司
2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，爱柯迪股份有限公司母公司2022年年初未分配利润1,418,639,386.89元，2022年度实现净利润585,901,184.54元，根据《爱柯迪股份有限公司章程》规定，提取10%的法定盈余公积金58,590,118.45元后，扣除2021年度利润分配172,638,440.00元，2022年度可供分配的利润为1,773,312,012.98元。

根据公司未来发展需求和考虑股东回报，并结合公司现金流量情况，拟以截止2022年12月31日总股本883,258,600.00股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利2.30元（含税）进行分配，共分配利润203,149,478.00元（含税），占2022年合并报表归属于上市公司股东的净利润的31.32%。结余部分1,570,162,534.98元作为未分配利润留存，至以后年度分配。2022年度盈余公积金和资本公积金不转增股本。

如在本议案审议通过后至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司将维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

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

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

2 报告期公司主要业务简介

2022年，受芯片结构性短缺、动力电池原材料价格高位运行、局部地缘政治冲突等诸多不利影响，全球汽车行业再度经历了疲软的一年。根据盖世汽车每日速递资讯的数据，2022年全球轻型汽车（LV）总销量约为8,100万辆，同比下跌0.6%。其中，新能源汽车渗透率持续提升，展现出强大的发展韧性和发展动力。根据盖世汽车每日速递对全球电动汽车市场的最新研究中，过去五年，全球电动汽车销量取得了飞跃式的发展，从2018年的200万辆上涨至2022年的逾1000万辆，市场份额从2.5%涨至14%，电气化的浪潮逐渐从单个市场辐射至全球。

根据中国汽车工业协会统计，2022年汽车产销分别完成2,702.1万辆和2,686.4万辆，同比增长3.4%和2.1%，延续了去年的增长态势。其中新能源汽车持续爆发式增长，全年销量超680万辆，市场占有率提升至25.6%，逐步进入全面市场化拓展期，迎来新的发展和增长阶段。2023年，我国将继续坚持稳中求进总基调，大力提振市场信心，实施扩大内需战略，积极推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。伴随着国家与地方政策的大力扶持、行业本身的巨大潜力、中国汽车消费市场的强劲动力，特别是在《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》的大力推动下，2023年中国新能源汽车行业有望继续实现稳健发展。新能源汽车的强劲发展势头为公司新能源汽车产品比重持续提升的战略目标提供了良好的市场机遇。

（1）“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核心，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。

（2）电动车渗透率提升，带动铝轻量化行业增长

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、汽车结构件、智能驾驶等领域；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保持高速增长态势，根据中国汽车工业协会数据显示，新能源汽车持续爆发式增长，2022年全年销量超680万辆，市场占有率提升至25.6%，逐步进入全面市场化拓展期，迎来新的发展和增长阶段。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。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材质，且因需集成冷却系统，制造工艺上更加复杂。与燃油车相比，电动车在车身、底盘结构件上更加积极采用铝合金压铸件。随着高真空压铸工艺、大吨位压铸机的发展，铝合金压铸的结构件可以满足性能上的要求，使得该类产品在新能源车得以普及。

（3）电动化催生一体化压铸等新赛道，一体压铸是未来行业发展大趋势

纯电动汽车不同于传统燃油车，电池+电机取代发动机成为汽车的动力输出系统。电驱动系统设计经历了独立式、二合一、三合一和多合一的发展阶段。电驱系统集成更多功能是大势所趋，电驱动壳体的设计也将从独立式走向集成式设计：从分体式简单集成，即减速器、电机和电控有各自独立的壳体设计，到电机、减速器壳体一体化和三大件壳体一体化。随着更多功能集成到电驱中，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。随着高真空压铸工艺、大吨位压铸机的发展，铝合金压铸的结构件可以满足性能上的要求，使得该类产品在新能源车得以普及。

（4）汽车智能化为未来方向

智能汽车是指通过搭载先进传感器等装置，运用人工智能等新技术，具有自动驾驶功能，逐步成为智能移动空间和应用终端的新一代汽车。智能汽车通常又称为智能网联汽车、自动驾驶汽车等。智能汽车已成为全球汽车产业发展的战略方向，发展智能汽车对我国具有重要的战略意义。

智能汽车产业战略的落地，涉及到自动驾驶技术、智慧城市、智慧交通、车联网等多个方面。就自动驾驶而言，高级驾驶辅助系统（Advanced Driving Assistance System，以下简称 ADAS）是关键，据华西证券研究所预测，预计 ADAS 市场规模 2025 年突破 1,500 亿元，其中新能源汽车 ADAS 市场规模增速更快，预计 2025 年突破 1,000 亿元。同时，在智能电动车背景下，传统纯机械的转向系统和制动系统逐渐被替代，电控转向和电控制动兴起，线控转向、线控制动技术不断迭代；随着智能化和电动化的深入，转向和制动进入线控转向和线性制控时代。

铝合金基于质量轻、制造复杂和薄壁铸件时尺寸稳定性高，耐腐蚀性强，高导热及导电性，高温下强度依然很高。汽车智能化为铝合金在汽车零部件领域提供了新的发展领域，特别在影像系统、雷达系统、域控系统、中控显示系统、HUD 系统、线控转向和线控制动系统等方面具备较大的应用空间。近年来，公司影像系统、激光雷达系统每年供应的产品数量达到数千万只/个。

（5）机遇与挑战

随着汽车产业新能源、节能减排、轻量化、智能化、模块化的发展趋势，爱柯迪针对汽车用中小型铝合金零部件具有的形状复杂、尺寸精度高、技术标准高、附加价值高的特点，经过近二十年的艰苦努力，尤其是近 10 年产品制造的生态链建设不断完善，产品销售及其生产规模得到了迅速发展，形成了先进的生产制造技术能力，并掌握了多品种、小批量、多批次生产模式下的生产制造技术，积累了丰富的生产管理经验，凭借拥有优质的客户资源和面向全球销售的市场格局优势，在全球化共享互利、全球化采购成为潮流，汽车零部件国际化分工程度加深的商业环境下，为公司的长期稳定发展及持续性的价值服务赢得机会。

同时，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

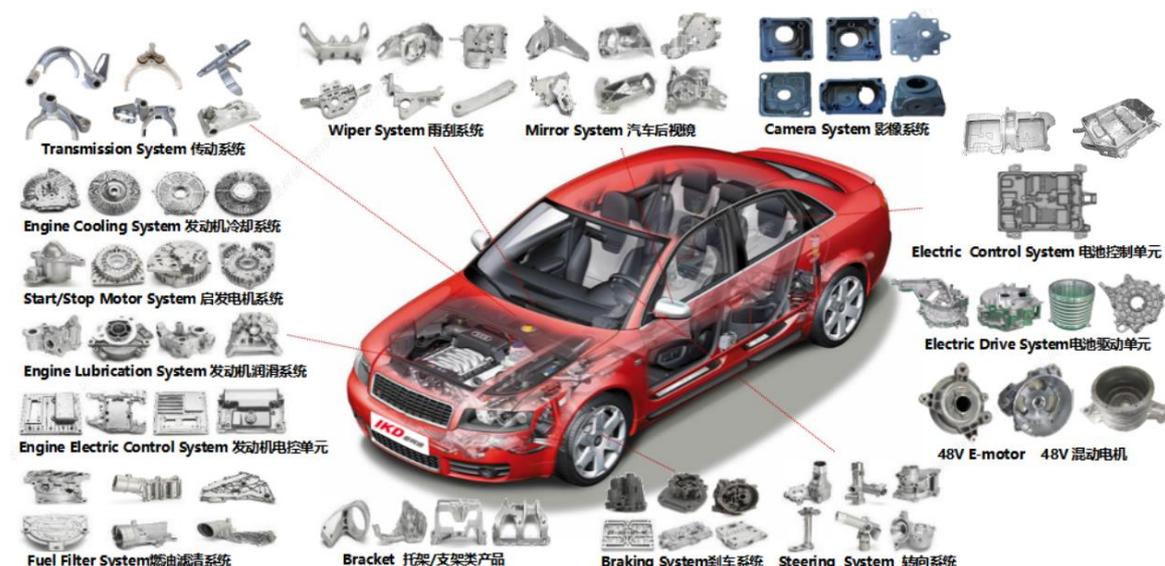
可，新能源汽车三电系统核心零部件及结构件为代表的新能源汽车产品比重持续提升。公司在持续中小件产品竞争优势的基础上，力争至 2025 年以新能源汽车三电系统核心零部件及结构件为代表的新能源汽车产品占比超过 30%，2030 年达到 70%。公司将围绕这一战略目标布局，实现战略转型升级。

注：以上数据来源于世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会、美国铝业协会（Aluminum Association）、达科全球（Ducker Worldwide）、中国产业信息网、中信建投证券、华西证券、东吴证券、中泰证券、中国铸造协会、工业和信息化部、乘用车市场信息联席会、中国汽车工程学会、高工产业研究院（GGII）、中国汽车报、《农业装备与车辆工程》、CNKI《铝合金在新能源汽车工业的应用现状及展望》、盖世汽车每日速递等分析机构的相关资料及报告。

（一）主要业务

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

主要产品图示如下：



3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2022年	2021年	本年比上年 增减(%)	2020年
总资产	9,924,294,306.00	6,571,202,992.18	51.03	5,657,738,048.88
归属于上市公司股东的净资产	5,413,332,016.66	4,562,429,930.79	18.65	4,372,519,238.47
营业收入	4,265,241,222.98	3,205,662,731.90	33.05	2,590,504,597.20
归属于上市公司股东的净利润	648,540,333.95	309,873,561.07	109.29	425,900,935.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	603,270,264.35	234,654,990.85	157.09	360,226,648.09
经营活动产生的现金流量净额	647,233,450.51	481,393,870.39	34.45	740,542,284.03
加权平均净资产收益率(%)	13.52	6.84	增加6.68个百分点	10.15
基本每股收益(元/股)	0.74	0.36	105.56	0.50
稀释每股收益(元/股)	0.71	0.36	97.22	0.49

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	902,864,861.78	930,536,730.53	1,193,062,542.28	1,238,777,088.39
归属于上市公司股东的净利润	84,884,896.11	128,258,832.85	194,221,663.12	241,174,941.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	62,694,942.35	123,452,256.59	211,446,816.89	205,676,248.52
经营活动产生的现金流量净额	53,134,168.24	300,172,603.22	123,250,487.16	170,676,191.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

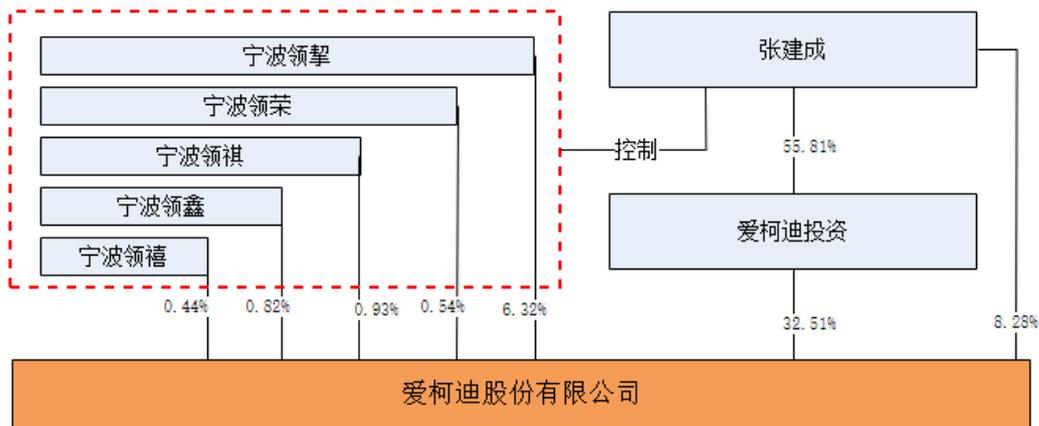
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							22,233
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							16,275
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例(%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
宁波爱柯迪投资管理有限公司	0	287,118,277	32.51	-	无		境内非国有 法人
领拓集团香港有限公司	-7,665,500	75,053,018	8.50	-	无		境外法人
张建成	2,046,600	73,141,816	8.28	-	无		境内自然人
宁波领擎股权投资合伙企业(有限合伙)	0	55,794,591	6.32	-	无		境内非国有 法人
XUDONG INTERNATIONAL LIMITED	-21,129,906	51,847,600	5.87	-	无		境外法人
全国社保基金一一五组合	17,500,000	17,800,000	2.02	-	无		其他
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	12,500,000	13,600,000	1.54	-	无		其他
中国银行股份有限公司—易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	13,239,562	13,239,562	1.50	-	无		其他
王振华	0	11,475,505	1.30	-	无		境内自然人
中国建设银行股份有限公司—信澳新能源产业股票型证券投资基金	8,652,729	10,730,761	1.21	-	无		其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、实际控制人、董事长及直接股东张建成持有爱柯迪投资 55.81%的股权；张建成持有宁波领智 51%的股权，宁波领智为宁波领擎的普通合伙人，宁波领智持有宁波领擎 0.87%份额；张建成分别持有宁波领擎 28.43%份额；2、XUDONGINTERNATIONALLIMITED 直接持有爱柯迪投资 21.48%的股权；3、直接股东王振华直接持有宁波领擎 11.37%份额；4、无限售条件股东中，股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

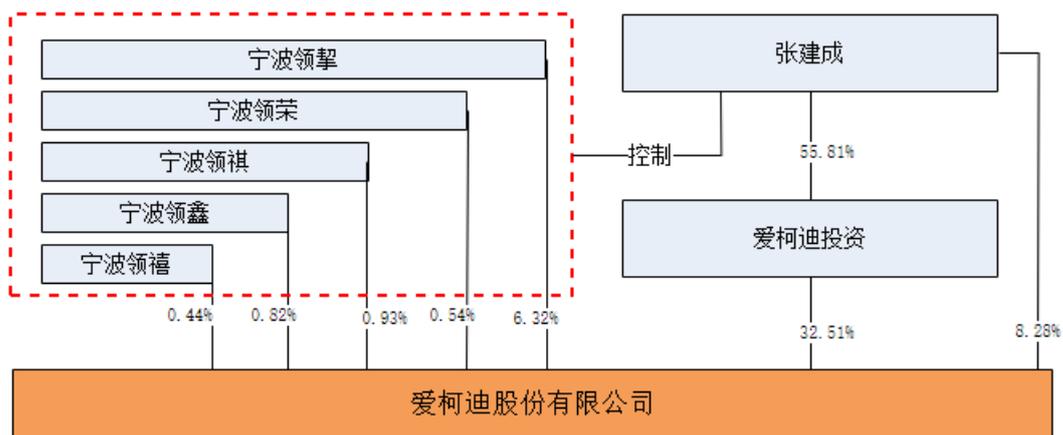
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截止报告期末，公司资产总额 992,429.43 万元，同比增长 51.03%；负债总额 430,969.96 万元，同比增长 123.42%；资产负债率（合并）43.43%；归属于母公司所有者权，541,333.20 万元，同比增长 18.65%。报告期内，公司实现营业收入 426,524.12 万元，较上年同期上升 33.05%；实现利润总额 74,212.39 万元，较上年同期上升 112.73%；实现归属于上市公司股东的净利润 64,854.03 万元，较上年同期上升 109.29%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用