

证券代码：301229

证券简称：纽泰格

# 江苏纽泰格科技集团股份有限公司

(Jiangsu New Technology Group Co., Ltd.)

(江苏省淮安市淮阴经济开发区松江路 161 号)



## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



国信证券股份有限公司  
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

(深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层)

二〇二三年六月

## 声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称《注册管理办法》）等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于本次发行可转债的信用评级

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据其出具的《江苏纽泰格科技集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（编号：CCXI-20230135D-02），本次可转债主体信用评级为 A，债券信用评级为 A，评级展望为稳定。在本次评级结束后，评级机构将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转换公司债券的信用评级降低，将会增加投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、关于本次发行可转换公司债券未提供担保

公司本次发行可转换公司债券未提供担保，如债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力具有严重影响的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增加偿付风险。

### 四、关于公司的股利分配政策和现金分红情况

#### （一）公司现行利润分配政策

关于利润分配政策，公司现行《公司章程》第 165 条和第 166 条规定如下：

“公司充分考虑投资者的回报，实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金或者股票方式分配股利。公司在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（不在公司担任职务的监事）和公众投资者的意见。

公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划和计划安排：应重视对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远和可持续发展；优先采用现金分红的利润分配方式；充分听取和考虑中小股东的要求；充分考虑货币政策环境。

公司利润分配的具体政策如下：

**1、利润分配的形式：**公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

## **2、公司现金分红的具体条件和比例**

公司在弥补亏损（如有）、提取法定公积金、提取任意公积金（如需）后，除特殊情况外，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

前款“特殊情况”是指下列情况之一：

（1）公司未来 12 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 10%，且超过 5,000 万元（募集资金投资的项目除外）；

（2）公司未来 12 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 5%（募集资金投资的项目除外）；

（3）审计机构对公司当年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；

（4）分红年度净现金流量为负数，且年底货币资金余额不足以支付现金分红金额的。

**3、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，提出具体现金分红政策。**

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到当年实现的可供分配利润的80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到当年实现的可供分配利润的40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到当年实现的可供分配利润的20%。

上述“重大资金支出安排”是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计净资产30%以上（包括30%）的事项。根据本章程规定，重大资金支出安排应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

#### 4、公司利润分配的审议程序

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当制定利润分配预案。董事会审议现金分红具体方案时，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、决策程序等事宜，独立董事应当发表明确意见。利润分配预案经董事会过半数以上表决通过，方可提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

监事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司监事会应当对公司利润分配预案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

股东大会审议利润分配方案需履行的程序和要求：董事会及监事会通过利润分配预案后，利润分配预案需提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），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。”

## （二）最近三年公司分红情况

最近三年，公司利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
归属于上市公司股东的净利润	4,136.71	5,251.30	5,742.68
现金分红（含税）	800.00	800.00	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	19.34%	15.23%	-
最近三年年均可分配利润	5,043.56		
最近三年累计现金分红占年均可分配利润的比例	31.72%		

公司最近三年的累计现金分红 1,600 万元，最近三年累计现金分红占年均可分配利润的比例为 31.72%。总体而言，公司近三年利润分配符合当时实行与现行公司章程中现金分红政策，且与公司的资本支出需求相匹配。

## 五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

### （一）经营风险

#### 1、主要客户集中且对单一客户存在重大依赖的风险

公司主要客户包括巴斯夫、天纳克、万都、延锋彼欧等国内外知名汽车零部件厂商。报告期内，公司对前五大客户的销售占比合计为 84.53%、77.15%、71.34% 和 71.85%，客户集中度较高但整体呈下降趋势。

报告期内，公司对第一大客户巴斯夫的销售占比为 45.19%、38.24% 和 30.46% 和 27.60%，占比逐年下降。公司主要向巴斯夫配套提供悬架减震支撑，目前公司悬架减震支撑业务客户以巴斯夫为主，收入金额较大且占主营业务收入的比例较高。公司对巴斯夫存在重大依赖，但公司与巴斯夫合作时间长，业务稳定且具有可持续性，该客户依赖情形对发行人持续经营不存在重大不利影响。

若未来公司与巴斯夫等重要客户的长期合作关系发生变化或终止，或主要客户因其自身经营原因或因宏观经济环境发生重大不利变化而减少对公司产品的采购，或因公司的产品质量、技术创新和产品开发、生产交货等无法满足客户需求而导致与客户的合作关系发生不利变化，而公司又不能及时拓展其他新的客

户，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

## 2、拓展巴斯夫以外客户不及预期的风险

为了降低公司对巴斯夫的依赖，近些年来公司持续开发新客户。但汽车零部件产业链项目开发周期较长，从前期模具及工装设计制造、生产设备配置、样件试制、PPAP（生产件批准程序），通常需要 1-2 年的周期，而从 PPAP 至项目达产，则通常需要 3-6 个月左右的爬坡期。在新客户开发和新订单获取过程中，从项目定点至产品量产的较长时间里会受到项目开发进度、市场环境变化等诸多不确定因素影响，可能导致最终拓展新客户不及预期，进而导致公司预期成长性下降。

## 3、原材料价格波动风险

公司用于生产的主要原材料为铝锭和塑料粒子。报告期内，公司直接材料占当期生产成本的比例均为 50% 以上，占比较高。报告期内，全球大宗商品价格波动较大，2020 年至 2022 年初，铝锭价格涨幅明显，2022 年 4 月开始有所回落；2020 年至 2021 年 9 月，塑料粒子价格大幅上涨，2021 年 10 月开始震荡回落。受公司原材料价格波动的影响，公司毛利率出现波动。若采用公司 2022 年的财务数据进行盈亏平衡点测算，假设其他条件不变，原材料价格上涨 11.80% 即达到公司盈亏平衡点。未来如果公司主要原材料的价格大幅上涨，且公司难以通过成本管控措施以及产品价格调整消化上述影响，将会导致公司产品毛利率下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。

## （二）募集资金投资项目相关风险

### 1、募投项目产能消化及市场开拓相关风险

本次募集资金将用于高精密汽车铝制零部件生产线项目、模具车间改造升级项目，该等项目的开发进度和经营情况将对公司未来几年的发展和盈利水平产生较大影响。截至 2022 年 12 月 31 日，公司预计 2023 年至 2025 年铝制零部件的在手订单金额分别为 57,813.59 万元、82,421.78 万元和 92,322.32 万元，合计 232,557.69 万元。2023 年至 2025 年，公司预计在手订单覆盖规划产值的比例分别为 133.68%、95.11% 和 88.80%，整体覆盖比例较高，对未来产能的消化提供了相对保障。但由于未来的市场和客户开拓情况存在一定的不确定性，如果市场

及客户需求发生重大不利变化,将会影响本次募投项目新增产能的消化,从而导致本次募投项目投产后可能存在产能过剩,无法消化的风险。

## **2、募投项目新增固定资产折旧影响公司利润的风险**

公司前次募投项目与本次募投项目建成达产后,公司固定资产规模将有大规模增长。按公司目前的会计政策测算,本次募投项目达产后,预计每年新增折旧摊销占预计整体净利润比例为 31.81%至 36.03%。公司已对募集资金投资项目进行了较为充分的市场调查及可行性论证,预计公司未来营业收入及净利润的增长能够消化本次募投项目新增折旧费用。但上述募投项目收益受宏观经济、产业政策、市场环境、竞争情况、技术进步等多方面因素影响,如果前次募投项目及本次募投项目无法实现预期经济效益或未来产生的经济效益无法覆盖新增资产带来的折旧及摊销费用,公司存在因折旧和摊销费用增加导致净利润下滑的风险。

## **3、募集资金投资项目效益受产品单位价格、单位成本变化产生波动的风险**

经测算,公司本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”的盈利预测中单位价格、单位成本变动的敏感性分析,在项目达产后的盈亏平衡点为:单位价格下降 12.67%、或单位成本上升 15.88%时,项目达到盈亏平衡点。若因下游市场环境发生变化、项目实施情况发生变化等不利因素导致单位价格下降幅度较大,或者原材料、人工成本等影响导致单位成本上升幅度较大,则本次募投项目存在盈利水平下降甚至不能够盈利的风险。

### **(三) 财务风险**

#### **1、盈利能力下滑的风险**

报告期内,公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别为 5,466.16 万元、5,080.82 万元、3,636.15 万元和 1,394.51 万元。若公司产品下游汽车市场景气度下行、主要客户销售收入增长减缓或者销量下滑、原材料价格出现大幅上涨,公司的盈利能力也将面临下滑的风险。

#### **2、应收账款不能收回的风险**

报告期各期末,应收账款账面价值分别为 16,638.80 万元、18,083.59 万元、26,769.45 万元和 26,683.09 万元,占公司资产总额的比例分别为 29.22%、28.65%

、24.23%和 24.08%。公司与主要客户的合作情况良好，报告期内公司未出现大额应收账款无法回收的情形。但是，如果未来公司对应收账款缺乏有效管理，或者公司客户的经营情况发生了重大不利变化，公司可能面临应收账款回款不及时甚至无法收回的风险。

### **3、存货减值的风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 8,287.44 万元、10,523.39 万元、12,573.70 万元和 11,303.97 万元，占资产总额的比例分别为 14.55%、16.67%、11.38%和 10.20%。随着近年来公司经营规模的扩大，公司各期末存货规模呈增长趋势。未来如果公司产品销售价格大幅下跌、产品滞销或新项目开发失败，则可能导致存货出现减值风险，从而对公司盈利状况造成不利影响。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行可转债的信用评级.....	2
三、关于本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
四、关于公司的股利分配政策和现金分红情况.....	2
五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险.....	5
目录.....	9
第一节 释 义 .....	11
第二节 本次发行概况 .....	14
一、公司基本情况.....	14
二、本次发行的基本情况.....	14
三、本次发行的有关机构.....	28
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	30
第三节 发行人基本情况 .....	31
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	31
二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况.....	32
三、控股股东和实际控制人的基本情况及上市以来变化情况.....	37
第四节 财务会计信息与管理层分析 .....	39
一、报告期内财务报告的审计意见.....	39
二、最近三年及一期财务报表.....	39
三、合并财务报表范围及变化情况.....	47
四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益.....	48
五、最近三年及一期会计政策变更、会计估计变更和重大会计差错更正.....	50
六、财务状况分析.....	53
七、经营成果分析.....	82
八、现金流量分析.....	103
九、资本性支出分析.....	106
十、技术创新分析.....	106
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项.....	108
十二、本次发行对上市公司的影响.....	109
第五节 本次募集资金运用 .....	110
一、本次募集资金运用计划.....	110
二、本次募投项目的必要性及可行性.....	110
三、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系.....	118
四、本次募投资金投资项目具体情况.....	126
五、募投资金投资项目对公司的影响.....	139
六、本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定.....	139
七、本次发行符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意	

见——《证券期货法律适用意见第 18 号》之“四、关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”的相关规定..... 140

**第六节 备查文件 .....142**

## 第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、普通术语		
纽泰格、纽泰格股份、公司、发行人	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司
江苏迈尔	指	江苏迈尔汽车零部件有限公司
纽泰格新材	指	江苏纽泰格新材料科技有限公司
迈尔精密	指	江苏迈尔精密部件有限公司
常北宸	指	江苏常北宸机械有限公司
宏涵实业	指	上海宏涵实业有限公司
江苏分公司	指	上海宏涵实业有限公司江苏分公司
纽泰格（东莞）	指	纽泰格（东莞）汽车零部件有限公司
上海分公司	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司上海分公司
南通分公司	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司南通分公司
普锐敏贸易	指	普锐敏贸易（上海）有限公司
淮安国义	指	淮安国义企业管理中心（有限合伙）
盈八实业	指	上海盈八实业有限公司
财通春晖	指	绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙）
德清锦烨财	指	德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
财通资本	指	浙江财通资本投资有限公司
走泉毅达	指	江苏走泉毅达战新创业投资合伙企业（有限合伙）
扬中毅达	指	扬中高投毅达创业投资基金合伙企业（有限合伙）
淮安毅达	指	淮安高投毅达创新创业投资基金（有限合伙）
毅达资管	指	南京毅达股权投资管理企业（有限合伙）
戈开投资	指	戈开（上海）投资管理有限公司
淮安润华	指	淮安润华企业管理有限公司，原名为淮安润华传动件有限公司
恩梯基（上海）	指	恩梯基汽车技术（上海）有限公司
欧力士	指	欧力士融资租赁（中国）有限公司
远东租赁	指	远东国际融资租赁有限公司
平安租赁	指	平安国际融资租赁（天津）有限公司
巴斯夫	指	巴斯夫聚氨酯特种产品（中国）有限公司及巴斯夫聚氨酯（中国）有限公司
天纳克	指	Tenneco Inc

万都	指	Mando Corporation
延锋彼欧	指	延锋彼欧汽车外饰系统有限公司
上海众力	指	上海众力汽车部件有限公司
东洋橡塑	指	东洋橡塑（广州）有限公司及 Toyo Automotive Parts (USA), Inc.
如皋延康	指	延康汽车零部件如皋有限公司
亿豪科技	指	东莞亿豪科技有限公司
股东大会	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司董事会
监事会	指	江苏纽泰格科技集团股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
保荐机构、国信证券	指	国信证券股份有限公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、通力	指	上海市通力律师事务所
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《江苏纽泰格科技集团股份有限公司章程》
报告期	指	2020年、2021年、2022年和2023年1-3月
报告期各期末	指	2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年3月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
Wind 资讯、Wind	指	万得信息技术股份有限公司
<b>二、专业术语</b>		
聚氨酯	指	聚氨基甲酸酯的简称，是由多异氰酸酯与多元醇反应制成的一种具有氨基甲酸酯链段重复结构单元的聚合物
内置件	指	由弹性体（聚氨酯或橡胶）和铁芯/铝芯组成，和减震器连接杆进行连接，主要作用是避免在车辆行驶过程中因连接杆和车架直接接触产生异响
悬架减震支撑总成	指	即 Top Mount，由底座、端盖、内置件组成，位于减震器总成的顶部，用于连接减震器与车架

项目定点	指	被汽车整车厂商或汽车零部件厂商确定为汽车零部件项目的批量供应商
整车厂	指	汽车整车制造企业
一级供应商	指	为整车厂配套零部件的企业
二级供应商	指	为一级供应商进行汽车零部件生产与加工的企业
IATF16949 认证	指	IATF16949:2016 是全球通用的汽车行业质量管理标准，涵盖了有效运行质量管理体系的相关要求。2016 年 10 月 3 日，国际汽车工作组（IATF）正式发布 IATF16949:2016，取代 ISO/TS16949:2009 作为规范汽车行业质量管理标准。
ASA	指	丙烯酸酯类橡胶体与丙烯腈、苯乙烯的接枝共聚物，属于一种工程塑料
CAM	指	计算机辅助制造，主要是指利用计算机辅助完成从生产准备到产品制造整个过程的活动
ESC	指	汽车电子稳定控制系统
NVH	指	噪声（Noise）、振动（Vibration）与声振粗糙度（Harshness），是衡量汽车制造质量的一个综合性问题
OEM	指	原始设备制造商
PA6	指	尼龙 6，是由己内酰胺聚合而成的高分子化合物
PA66	指	聚己二酰己二胺，俗称尼龙-66，是一种热塑性树脂，一般是由己二酸和己二胺缩聚制成
PMMA	指	聚甲基丙烯酸甲酯，又称作亚克力或有机玻璃，是一种高分子聚合物
POM	指	聚甲醛，是一种热塑性结晶性高分子聚合物
PPAP	指	生产件批准程序
PVD	指	物理气相沉积技术，是指在真空条件下采用物理方法将材料源（固体或液体）表面气化成气态原子或分子，或部分电离成离子，并通过低压气体（或等离子体）过程，在基体表面沉积具有某种特殊功能的薄膜的技术
VOCS	指	挥发性有机物

注：本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上或有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称：江苏纽泰格科技集团股份有限公司

英文名称：Jiangsu New Technology Group Co.,Ltd.

注册地址：淮阴经济开发区松江路 161 号

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：纽泰格

股票代码：301229

成立日期：2010 年 11 月 8 日

法定代表人：张义

注册资本：8,000 万元

经营范围：汽车配件及模具生产、加工、销售，化工原料（危险化学品及易制毒品除外）、建筑材料、金属材料、机电产品及配件销售，建筑工程机械租赁，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外），贸易咨询服务、企业管理咨询服务、生产制造咨询服务及工程技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的背景和目的

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 35,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额拟投入“高精密汽车铝制零部件生产线项目”、“模具车间改造升级项目”和补充流动资金。本次可转债发行经本公司 2022 年 12 月 11 日召开的第二届董事会第二十一次会议审议通过，于 2022 年 12 月 27 日经公司 2022 年度第四次临时股东大会审议通过。2023 年 4 月 27 日，深圳证券交易所上市审核委员会召开 2023 年第 28 次审议会议，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

2023年5月29日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意江苏纽泰格科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1174号），同意本次发行的注册申请，批复的有效期为同意注册之日起12个月内。

## 1、本次发行的背景

公司自成立以来，不断提高产品研发能力和生产工艺的创新能力，逐步拓宽和提高在铝合金及塑料类轻量化汽车零部件领域的产品线和市场份额，致力于成为汽车零部件轻量化领域国内领先的供应商。公司紧紧把握汽车轻量化发展契机和新能源汽车的发展趋势，创新发展新能源汽车铝合金零部件新产品，优化产品结构，保障产能供应，是落实公司战略目标的重要举措和保证。

凭借先进的技术和优质的服务优势，公司营业收入近几年持续较快增长。从2018年的2.87亿元增长到2022年的6.92亿元，年复合增长率高达24.61%。模具是压铸和注塑工艺中的关键工具，在多次使用后要要进行整修或更换以保证产品质量。随着公司产能的不断增长，模具加工和整修能力要求也越来越高，公司原有的模具车间受限于设备数量，越来越难以维系公司业务的快速发展，需要加强模具的开模能力，满足公司业务快速增长的需求。

## 2、本次发行的目的

顺应新能源汽车铝铸件的精密化、轻量化发展趋势，公司积极开发高精密汽车铝铸件压铸和机加工技术，已在电驱系统、转向系统零部件的铸造加工技术实现了突破。并与客户一直保持密切联系，不断拓展新客户新订单，逐步优化产品结构，促进了公司汽车压铸零部件业务的快速增长。铸造加工产线建设周期较长，公司应该尽早布局高精密铝铸件产线建设，购置大吨位压铸和高精度机加工设备，做好产能储备，积极布局新能源汽车铝压铸零部件产线，把握行业发展趋势，也是巩固和增强公司市场地位的必然需求。

模具是汽车零部件压铸和注塑工艺中的关键设备，模具的设计制造技术是汽车压铸和注塑零部件开发是否成功的关键影响因素。近几年随着公司技术的提高和业务的发展，公司产品不断优化，持续向大尺寸、结构复杂、高精密方向发展，公司原有开模设备相对简陋，精度较低，行程短，开模尺寸受限，迫切需要更优

异的生产加工设备，提高公司开模水平，支撑公司产品的优化创新，增强市场竞争优势，助力公司业务发展。

“补充公司流动资金”将有效缓解公司快速发展下的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障。

## **（二）本次发行可转债的基本条款**

### **1、发行证券的种类**

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所创业板上市。

### **2、发行规模**

本次发行可转债的发行总额为人民币 35,000.00 万元，发行数量为 3,500,000 张。

### **3、票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

### **4、债券期限**

根据相关法律法规和本次可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转债的发行规模及公司未来的经营和财务情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即 2023 年 6 月 27 日（T 日）至 2029 年 6 月 26 日。

### **5、债券利率**

第一年为：0.50%，第二年为：0.70%，第三年为：1.00%，第四年为：1.80%，第五年为：2.50%，第六年为：3.00%。

### **6、还本付息的期限和方式**

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

#### **（1）年利息计算**

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券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：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

## （2）付息方式

1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券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，则顺延至下一个交易日，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。

3）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）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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。

4）可转换公司债券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

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2023年7月3日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2024年1月3日至2029年6月26日。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

## 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初始转股价格为29.88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 A 股股票交易均价=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；前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

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换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

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

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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，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换公司债券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换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，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换公司债券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届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、转股价格向下修正

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，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换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次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均价之间的较高者。

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，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，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

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，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不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时，公司有权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换公司债券。

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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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。

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、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计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述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。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券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换公司债券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，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会、深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

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

其中，IA 指当期应计利息；B 指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；i 指可转债当年票面利率；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）。

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均参与当期利润分配，享有同等权益。

## 14、发行方式及发行对象

### （1）发行方式

本次发行的可转债向股权登记日（2023年6月26日，T-1日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先

配售部分)通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。认购金额不足35,000.00万元的部分由保荐机构(主承销商)包销。

## (2) 发行对象

①向原股东优先配售:本次可转债发行公告公布的股权登记日(即2023年6月26日,T-1日)收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有股东。

②向社会公众投资者网上发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳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)。其中自然人需根据《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》(深证上〔2022〕587号)等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

③本次发行的主承销商的自营账户不得参与网上申购。

## 15、向公司原股东配售的安排

(1)原A股股东可优先配售的可转债数量上限为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售4.3750元可转债的比例计算可配售可转债金额,再按100元/张转换为可转债张数,每1张为一个申购单位,即每股可配0.04375张可转债。

纽泰格现有A股总股本80,000,000股,其中不存在库存股,按本次发行优先配售比例计算,原A股股东可优先认购的可转债上限总额为3,500,000张,占本次发行的可转债总额的100.00%。由于不足1张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》(以下简称“中国结算深圳分公司证券发行人业务指南”)执行,最终优先配售总数可能略有差异。

(2)原A股股东除可参与优先配售外,还可参加优先配售后余额的申购。

(3)原股东的优先配售通过深交所交易系统进行,配售代码为“381229”,配售简称为“纽泰配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行,即所产生的不足1张的优先认购数量,按数量大小排序,数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东,以达到最小记账单位1张,循环进行直至全部配完。

原股东持有的“纽泰格”股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

## 16、债券持有人会议相关事项

(1) 本次可转债债券持有人的权利：

- 1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- 3) 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- 5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- 6) 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定及本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；
- 8) 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) 本次可转债债券持有人的义务：

- 1) 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定、公司章程及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召集：

在本次可转债存续期间内,当出现以下情形之一,应当召集债券持有人会议,通过债券持有人会议决议方式进行决策:

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的重要约定;
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息;
- 3) 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;
- 4) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序;
- 5) 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;
- 6) 拟修改本次可转债债券持有人会议规则;
- 7) 拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容;
- 8) 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;
- 9) 公司提出重大债务重组方案的;
- 10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;
- 11) 根据法律、法规、中国证监会、深圳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。

## 17、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 35,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后将全部用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金额
1	高精密汽车铝制零部件生产线项目[注]	26,202.70	26,202.70
2	模具车间改造升级项目	6,734.37	4,577.36
3	补充流动资金	4,219.94	4,219.94
合计		<b>37,157.01</b>	<b>35,000.00</b>

注:2022年12月11日公司召开的第二届董事会第二十一次会议和2022年12月27日公司召开的2022年第四次临时股东大会确定的募投项目名称为“高精密汽车铝铸件扩产项目”,

公司在办理募投项目备案时，经与主管单位沟通，将募投项目名称修改为“高精密汽车铝制零部件生产线项目”，募投项目实际投资内容和投资金额未发生变化。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### **18、本次发行方案的有效期限**

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

#### **（三）募集资金专项存储账户**

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### **（四）债券评级**

公司聘请中诚信为本次发行的可转债进行信用评级，本次可转债主体信用评级等级为 A，债券信用评级为 A。本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中诚信评级将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

#### **（五）担保事项**

本次发行可转换公司债券不提供担保。

#### **（六）发行方式与发行对象**

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2023年6月26日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用通过深交所交易系统网上发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为：

(1) 向原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即 2023 年 6 月 26 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人股东。

(2) 向社会公众投资者网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳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）。

(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。

### （七）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）国信证券以余额包销方式承销。承销期的起止时间：2023 年 6 月 21 日至 2023 年 7 月 3 日。

### （八）发行费用

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	380.00
律师费用	80.00
审计及验资费用	85.00
资信评级费用	23.58
信息披露及发行手续等费用	23.45
<b>合计</b>	<b>592.03</b>

注：上述费用均为预计费用且为不含税金额，承销及保荐费用将根据保荐及承销协议中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

### （九）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	发行安排	停复牌安排
2023 年 6 月 21 日 T-2 日	1、刊登《募集说明书提示性公告》 2、披露《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2023 年 6 月 26 日 T-1 日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2023 年 6 月 27 日 T 日	1、发行首日 2、披露《发行提示性公告》 3、原股东优先配售（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上中签率	正常交易

2023年6月28日 T+1日	1、披露《网上发行中签率公告》 2、网上发行摇号抽签	正常交易
2023年6月29日 T+2日	1、披露《中签号码公告》 2、网上申购中签缴款（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）	正常交易
2023年6月30日 T+3日	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	正常交易
2023年7月3日 T+4日	披露发行结果公告	正常交易

注：以上日期均为交易日。如监管部门要求对上述日程进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司与保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （十）本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

### （十一）本次可转债的受托管理人

公司聘任国信证券作为本期债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

### （十二）违约情形、责任及争议解决

#### 1、违约事件

根据发行人与国信证券（以下简称“受托管理人”）签署的《受托管理协议》，在本次债券或本期债券存续期内，以下事件构成本次债券项下的违约事件：

（1）在本期债券到期、加速清偿（如适用）或回售（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金；

（2）公司未能偿付本期债券的到期利息；

（3）公司不履行或违反《受托管理协议》项下的任何承诺且将对公司履行本期债券的还本付息义务产生实质或重大影响，且经受托管理人书面通知，或经单独或合计持有本期未偿还债券总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该违约仍未得到纠正；

（4）在债券存续期间内，公司发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（5）任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、

立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在《受托管理协议》或本期债券项下义务的履行变得不合法；

(6) 公司信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的；

(7) 其他对本期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

如果《受托管理协议》项下的发行人违约事件发生，根据《受托管理协议》的约定：

在知晓公司发生违约事件（1）（2）项规定的未偿还本次债券到期本息的，受托管理人应当召集债券持有人会议，按照债券持有人会议决议明确的方式追究公司的违约责任，包括但不限于向公司提起民事诉讼或申请仲裁，参与破产等有关法律程序。在债券持有人会议无法有效召开或未能形成有效决议的情形下，受托管理人可以接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人与公司进行谈判，向公司提起民事诉讼、申请仲裁、参与破产等有关法律程序；

在知晓公司发生违约事件（1）（2）项之外的其他情形之一的，并预计公司将不能偿还债务时，受托管理人应当召集持有人会议，并可以要求公司追加担保，及依法申请法定机关采取财产保全措施；

及时报告证券交易所、中国证监会和/或当地派出机构等监管机构。

## 3、争议解决机制

《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，各方同意，任何一方均有权向深圳国际仲裁院提请仲裁，适用该院当时有效的仲裁规则，仲裁裁决是终局的，对各方均具有法律约束力。

## 三、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称	江苏纽泰格科技集团股份有限公司
法定代表人	张义

住所	江苏省淮安市淮阴经济开发区松江路 161 号
董事会秘书	王学洁
联系电话	0517-84997388
传真号码	0517-84991388

### (二) 保荐人、主承销商、受托管理人

名称	国信证券股份有限公司
法定代表人	张纳沙
住所	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
保荐代表人	王水兵、杨涛
项目协办人	张丽斌
项目组成员	程鹏、杨帅、王茜、孙嘉、李兆坤
联系电话	010-88005400
传真号码	010-66211975

### (三) 律师事务所

名称	上海市通力律师事务所
机构负责人	韩炯
住所	上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
经办律师	夏慧君、赵婧芸
联系电话	021-31358666
传真号码	021-31358600

### (四) 会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	王越豪
住所	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼
经办注册会计师	沈培强、朱俊峰
联系电话	0571-88216888
传真号码	0571-88216999

### (五) 申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-82083333

传真号码	0755-82083164
------	---------------

#### (六) 保荐人（主承销商）收款银行

开户行	中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行
开户名称	国信证券股份有限公司
账户号码	4000029119200021817

#### (七) 资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
法定代表人	闫衍
住所	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101
经办注册评估师	陈田田、李洁鹭
联系电话	010-66428877
传真号码	010-66426100

#### (八) 股票登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

### 四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利益关系。

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

##### (一) 本次发行前公司的股本结构

截至 2023 年 3 月 31 日，公司股本总数为 8,000.00 万股，股本结构为：

单位：万股

股份类别	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份	4,660.43	58.26%
二、无限售条件股份	3,339.57	41.74%
1、人民币普通股	3,339.57	41.74%
三、股份总数	8,000.00	100.00%

##### (二) 本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2023 年 3 月 31 日，公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

单位：万股

序号	股东名称或姓名	持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	股东性质
1	张义	3,497.71	43.72	3,497.71	境内自然人
2	上海盈八实业有限公司	612.26	7.65	612.26	境内一般法人
3	淮安国义企业管理中心 (有限合伙)	478.65	5.98	478.65	境内一般法人
4	江苏走泉毅达战新创业投资合伙企业(有限合伙)	300.09	3.75	-	境内一般法人
5	朱江明	173.25	2.17	-	境内自然人
6	扬中高投毅达创业投资基金合伙企业(有限合伙)	150.05	1.88	-	境内一般法人
7	淮安高投毅达创新创业投资基金(有限合伙)	150.04	1.88	-	境内一般法人
8	陈爱玲	124.73	1.56	-	境内自然人
9	浙江财通资本投资有限公司-绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业(有限合伙)	124.18	1.55	-	基金、理财产品等
10	王静	92.80	1.16	-	境内自然人
	<b>合计</b>	<b>5,703.77</b>	<b>71.30</b>	<b>4,588.63</b>	

2023 年 1 月 10 日，公司股东盈八实业将其持有的发行人 400 万股股票（占截至权益登记日发行人总股本的 5.00%）质押。2023 年 1 月 11 日，公司就上述

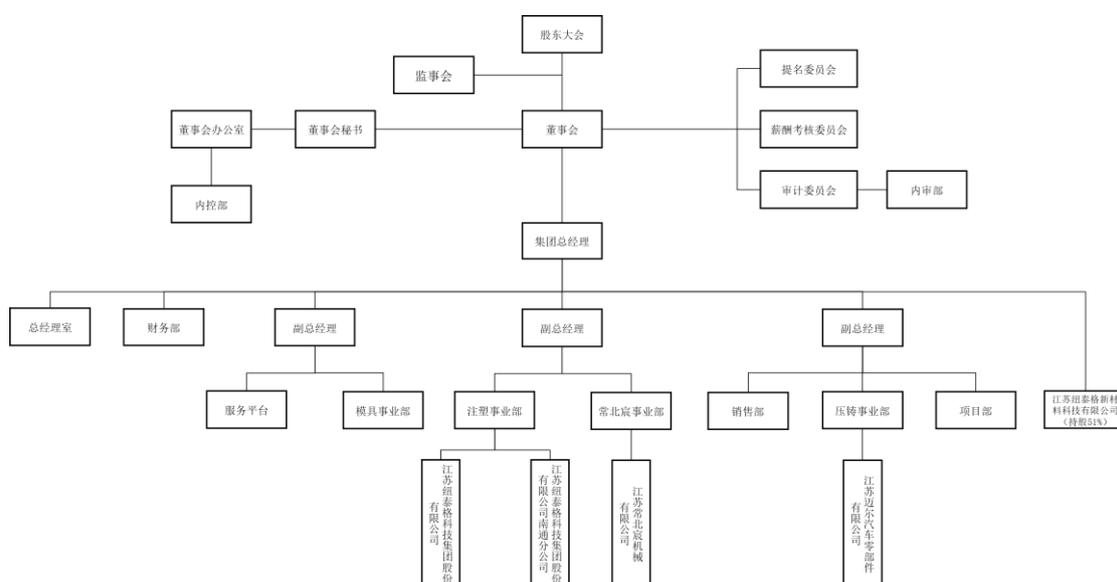
事宜披露了《关于持股 5% 以上股东部分股份质押的公告》(公告编号: 2023-001)。

除上述质押情况之外,截至本募集说明书签署日,发行人控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的重要股东持有的发行人股票不存在其他质押或被冻结的情况。

## 二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

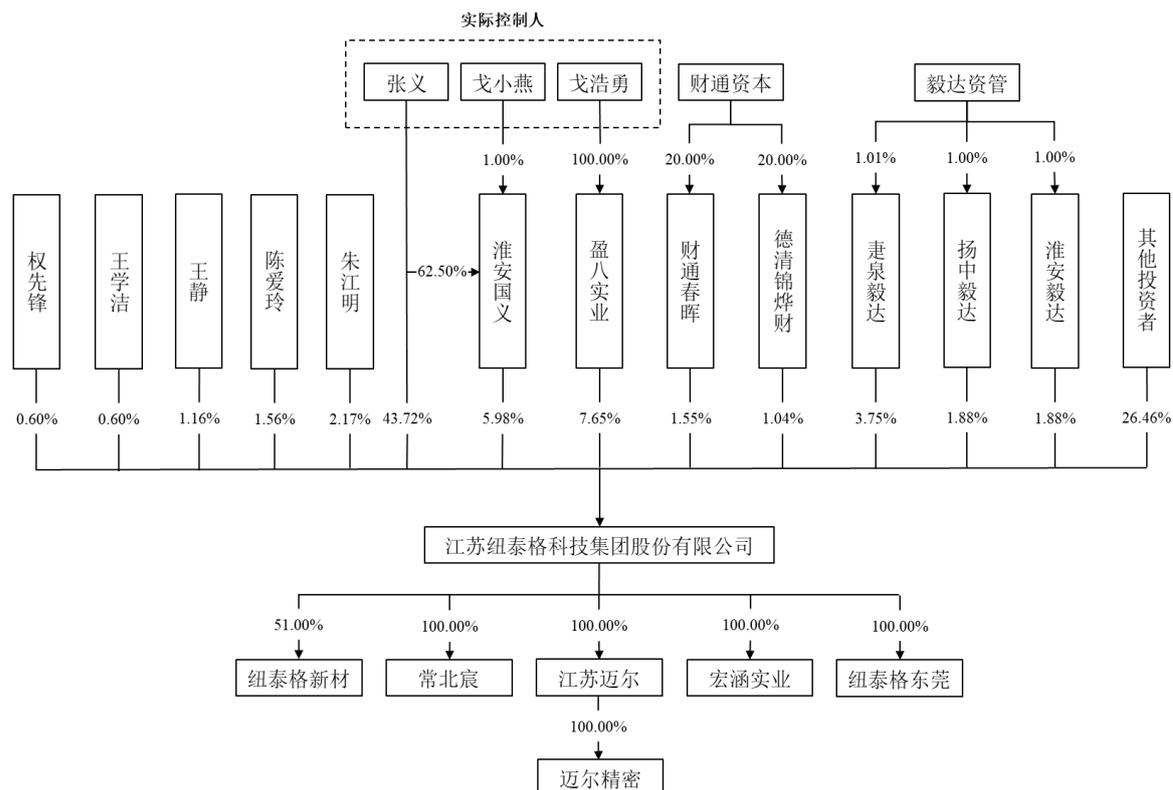
### (一) 组织结构图

截至本募集说明书签署日,公司的内部组织结构图如下:



### (二) 股权结构图

截至 2023 年 3 月 31 日,公司的股权结构图如下:



### (三) 重要权益投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有 4 家全资子公司、1 家全资孙公司和 1 家控股子公司。具体情况如下：

#### 1、江苏迈尔

公司名称	江苏迈尔汽车零部件有限公司
成立日期	2015 年 5 月 6 日
注册资本	18,000 万元
实收资本	18,000 万元
注册地	江苏省淮安市淮阴区长江东路 299 号
主要生产经营地	江苏省淮安市淮阴区长江东路 299 号
法定代表人	张义
股权结构	纽泰格持有 100% 股权
经营范围	汽车零部件、金属制品、塑料制品、模具、橡胶制品、五金件、机械设备制造、加工，自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)，企业管理咨询服务(不含金融、类金融等需审批项目)。纸和纸板容器制造(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)；许可项目:道路货物运输(不含危险货物)道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以

	审批结果为准)；一般项目:纸和纸板容器制造(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
<b>主要财务数据(单位:万元)</b>	<b>2022.12.31/2022 年度</b>
总资产	72,708.20
净资产	39,028.33
营业收入	39,179.69
净利润	-561.68

注:以上财务数据业经天健会计师事务所审计。

## 2、宏涵实业

公司名称	上海宏涵实业有限公司
成立日期	2010年3月25日
注册资本	110万元
实收资本	110万元
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区金沪路1283弄88号、锦绣东路1999号3幢211室
法定代表人	韩义先
股权结构	纽泰格持有100%股权
经营范围	汽车零部件的加工(限分支机构经营),纸箱、五金交电、电子产品、汽车配件、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品,易制毒化学品)、塑料制品、金属制品、橡胶制品、纸制品、包装材料、机械设备、机电设备及配件、文化办公用品的销售,园林绿化,室内装潢,会展服务,商务咨询(除经纪),货运代理,从事货物与技术的进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
<b>主要财务数据(单位:万元)</b>	<b>2022.12.31/2022 年度</b>
总资产	6,314.19
净资产	6,135.73
营业收入	4,529.63
净利润	5.86

注:以上财务数据业经天健会计师事务所审计。

## 3、纽泰格(东莞)

公司名称	纽泰格(东莞)汽车零部件有限公司
成立日期	2018年4月25日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
注册地址	东莞市清溪镇大埔村大埔工业区埔星东路106号C栋一楼

法定代表人	黄林
股权结构	纽泰格持有 100% 股权
经营范围	生产、加工、销售：汽车零部件、金属制品、塑料制品、模具、橡胶制品、五金配件、机械设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要财务数据（单位：万元）	2022.12.31/2022 年度
总资产	704.30
净资产	-459.62
营业收入	2,934.55
净利润	-193.53

注：以上财务数据业经天健会计师事务所审计。

#### 4、常北宸

公司名称	江苏常北宸机械有限公司
成立日期	2020 年 4 月 17 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地址	淮安市淮阴区淮河东路 706 号
法定代表人	张义
股权结构	纽泰格持股比例 100%
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：机械设备研发；电子专用设备制造；金属制品销售；塑料制品销售；五金产品批发；五金产品零售；电气设备销售；汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；汽车零配件批发；电机制造；汽车零配件零售；金属材料销售；新型金属功能材料销售；机械零件、零部件加工；机械设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主要财务数据（单位：万元）	2022.12.31/2022 年度
总资产	4,895.00
净资产	1,570.17
营业收入	7,770.72
净利润	614.40

注：上述财务数据业经天健会计师事务所审计。

公司于 2022 年 8 月 18 日与自然人安中伟、李明签署《关于江苏常北宸机械有限公司之股权转让协议》，收购安中伟、李明合计持有的常北宸 100% 股权，本次股权转让的交易作价为 4,000 万元。

截至本募集说明书签署日，本次收购已完成工商变更登记及资产交割手续。

## 5、迈尔精密

公司名称	江苏迈尔精密部件有限公司
曾用名	奥辉（淮安）半导体科技有限公司
成立日期	2019年1月7日
注册资本	4,000万元
实收资本	260万元
注册地址	淮安市淮阴区长江东路333号
法定代表人	袁斌
股权结构	江苏迈尔汽车零部件有限公司持股100%
经营范围	一般项目：机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；汽车零部件及配件制造；汽车零部件再制造；汽车零部件研发；汽车零配件零售；模具制造；模具销售；金属工具制造；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展。

2022年12月19日，公司召开第二届董事会第二十二次会议及第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于全资子公司收购奥辉（淮安）半导体科技有限公司100%股权的议案》，同意公司全资子公司江苏迈尔以自有或自筹资金1,190万元收购海迪芯半导体（南通）有限公司持有的奥辉（淮安）半导体科技有限公司100%股权。

截至本募集说明书签署日，本次收购已完成工商变更登记及资产交割手续。

## 6、纽泰格新材

公司名称	江苏纽泰格新材料科技有限公司
成立日期	2022年11月1日
注册资本	2,000万元
实收资本	-
注册地址	江苏省淮安市淮阴区长江东路555号
法定代表人	孙仁周
股权结构	纽泰格持股比例51%，上海凯美微材料科技合伙企业（有限合伙）持股49%
经营范围	许可项目：检验检测服务；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：新材料技术研发；新材料技术推广服务；科技推广和应用服务；技术推广服务；安全咨询服务；信息技术咨询服务；汽车零配件零售；汽车装饰用品销售；润滑油销售；包装服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务；广告设计、代理；数字广告制作；数字广告设计、代理；广

告制作；供应链管理服务；技术进出口；进出口代理；涂料销售（不含危险化学品）；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--

### 三、控股股东和实际控制人的基本情况及上市以来变化情况

#### （一）控股股东和实际控制人

截至本募集说明书签署日，张义直接持有公司43.72%股份，并担任淮安国义的执行事务合伙人，通过淮安国义控制公司5.98%的表决权，为公司控股股东。

截至本募集说明书签署日，公司实际控制人为张义家族，包括张义、戈小燕和戈浩勇，三人合计控制公司57.35%的股权。戈小燕系张义配偶，目前持有公司股东淮安国义1%合伙份额。戈浩勇为张义配偶之兄，目前通过盈八实业持有公司7.65%股份。公司控股股东、实际控制人基本情况如下：

张义，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为320802197903\*\*\*\*\*。现任公司董事兼总经理、淮安国义执行事务合伙人。

戈小燕，女，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为320802197908\*\*\*\*\*。现任上海宏涵实业有限公司江苏分公司总务经理。

戈浩勇，男，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为320821197711\*\*\*\*\*。现任公司董事长、恩梯基汽车技术（上海）有限公司董事长兼总经理、图诺德恩梯基车辆检测技术服务（上海）有限公司董事长兼总经理。

张义、戈小燕和戈浩勇于2020年10月17日签署了《共同控制协议》，共同约定：（1）在发行人董事会、股东大会提案及表决时保持一致意见，如不能达成一致意见的，以三人中当时所持发行人股份对应表决权最高一方的意见为准；（2）自该协议签署之日起至发行人首次公开发行人民币普通股并上市之日起的60个月内，三人将按照该协议的约定作为一致行动人行使发行人股东权利。

#### （二）上市以来控股股东和实际控制人的变化情况

自上市以来，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

#### （三）控股股东、实际控制人所持股份的权利限制情况

2023年1月10日，公司实际控制人戈浩勇控制的企业盈八实业将其持有的

发行人 400 万股股票（占截至权益登记日发行人总股本的 5.00%）质押，2023 年 1 月 11 日，公司就上述事宜披露了《关于持股 5% 以上股东部分股份质押的公告》（公告编号：2023-001）。

除上述质押情况之外，截至本募集说明书签署日，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

#### （四）公司控股股东和实际控制人对其他企业的投资情况

##### 1、控股股东、实际控制人对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东和实际控制人对其他企业的投资情况如下：

序号	公司名称	持股人	持股比例	注册资本
1	淮安国义企业管理中心（有限合伙）	张义、戈小燕	张义 62.50%，戈小燕 1%	280 万元
2	广州市众通汽车配件有限公司[注 3]	张义	100%	50 万元
3	上海盈八实业有限公司	戈浩勇	100%	500 万元
4	戈开（上海）投资管理有限公司[注 1]	戈浩勇	99%	100 万元
5	恩梯基汽车技术（上海）有限公司[注 2]	戈浩勇	49.4%	3,307.6659 万元

注 1：戈开（上海）投资管理有限公司持有英太格（上海）汽车技术服务有限公司 42.11% 股权。

注 2：恩梯基汽车技术（上海）有限公司持有图诺德恩梯基车辆检测技术服务（上海）有限公司 51% 股权。

注 3：张义持股 100%，2012 年吊销。

公司控股股东、实际控制人均为自然人，其控制的其他企业未从事汽车悬架系统、汽车内外饰等领域的铝铸零部件和塑料件的研发、生产和销售相关的业务。因此，控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据反映了公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度经审计的财务报告，以及 2023 年 1-3 月未经审计的财务报告。

### 一、报告期内财务报告的审计意见

公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天健审[2021]578 号、天健审[2022]1578 号及天健审[2023]1668 号标准无保留意见的审计报告。公司 2023 年 1-3 月财务报告未经审计。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	14,550.08	16,521.82	3,150.92	4,539.85
应收账款	26,683.09	26,769.45	18,083.59	16,638.80
应收款项融资	2,025.49	2,903.20	2,366.07	624.37
预付款项	301.64	392.61	198.20	185.94
其他应收款	199.11	307.34	766.33	337.05
存货	11,303.97	12,573.70	10,523.39	8,287.44
其他流动资产	1,190.40	1,737.76	1,041.02	1,066.42
<b>流动资产合计</b>	<b>56,253.78</b>	<b>61,205.88</b>	<b>36,129.52</b>	<b>31,679.87</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	9.93	65.93	472.59	694.89
固定资产	28,514.22	29,246.12	19,163.78	19,939.31
在建工程	14,457.67	7,497.35	1,951.68	71.93
使用权资产	749.39	865.21	699.66	-
无形资产	3,858.60	3,221.05	2,925.93	2,827.29

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
商誉	2,803.78	2,803.78	-	-
长期待摊费用	2,341.32	2,559.46	1,226.10	1,421.14
递延所得税资产	500.68	407.27	273.48	265.51
其他非流动资产	1,318.38	2,591.42	268.81	45.72
<b>非流动资产合计</b>	<b>54,553.95</b>	<b>49,257.58</b>	<b>26,982.03</b>	<b>25,265.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>110,807.73</b>	<b>110,463.46</b>	<b>63,111.55</b>	<b>56,945.67</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	5,903.51	7,908.69	3,003.31	1,001.16
应付票据	2,050.51	2,745.71	2,326.43	594.62
应付账款	14,597.40	15,611.28	11,447.15	14,239.05
预收款项	4.07	-	-	-
合同负债	1,181.18	865.67	255.74	127.38
应付职工薪酬	941.07	994.41	685.97	600.72
应交税费	1,412.92	1,755.44	1,110.25	927.99
其他应付款	2,636.32	112.48	81.93	73.40
一年内到期的非流动负债	387.19	371.44	141.74	1,188.61
其他流动负债	0.73	0.91	7.88	-
<b>流动负债合计</b>	<b>29,114.90</b>	<b>30,366.04</b>	<b>19,060.41</b>	<b>18,752.93</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	376.95	495.09	53.01	-
长期应付款	-	-	-	20.10
递延收益	610.05	419.73	254.68	214.34
递延所得税负债	1,015.13	995.93	778.19	719.80
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,002.13</b>	<b>1,910.76</b>	<b>1,085.89</b>	<b>954.23</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,117.03</b>	<b>32,276.80</b>	<b>20,146.30</b>	<b>19,707.16</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	8,000.00	8,000.00	6,000.00	6,000.00
资本公积	43,548.19	43,504.74	13,718.03	13,242.59
盈余公积	1,455.54	1,455.54	1,032.99	759.28
未分配利润	26,589.86	25,128.39	22,214.23	17,236.64
<b>归属于母公司所有者权益</b>	<b>79,593.59</b>	<b>78,088.67</b>	<b>42,965.25</b>	<b>37,238.51</b>
少数股东权益	97.10	97.99	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>79,690.69</b>	<b>78,186.66</b>	<b>42,965.25</b>	<b>37,238.51</b>

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
负债和所有者权益总计	110,807.73	110,463.46	63,111.55	56,945.67

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业收入</b>	<b>18,246.89</b>	<b>69,219.58</b>	<b>54,872.13</b>	<b>49,562.56</b>
减：营业成本	14,336.94	55,732.11	41,601.09	35,319.55
营业税金及附加	122.62	399.83	419.63	286.42
销售费用	287.08	1,255.29	946.09	824.06
管理费用	958.31	3,777.50	2,563.96	2,648.08
研发费用	599.91	3,179.48	2,729.33	2,719.06
财务费用	11.86	-151.14	75.39	134.70
其中：利息费用	30.69	132.48	102.01	185.84
利息收入	47.34	303.90	42.20	51.84
加：其他收益	55.32	872.01	173.62	164.11
投资收益（损失以“-”号填列）	-	51.19	24.74	14.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-365.85	-224.32	-182.44	-342.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-25.92	-625.54	-403.83	-516.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15.98	-237.62	2.29	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,609.71</b>	<b>4,862.23</b>	<b>6,151.01</b>	<b>6,949.97</b>
加：营业外收入	0.00	0.00	1.01	1.98
减：营业外支出	0.60	88.65	1.10	2.52
<b>三、利润总额</b>	<b>1,609.10</b>	<b>4,773.58</b>	<b>6,150.91</b>	<b>6,949.42</b>
减：所得税费用	148.52	636.88	899.61	1,206.74
<b>四、净利润</b>	<b>1,460.59</b>	<b>4,136.70</b>	<b>5,251.30</b>	<b>5,742.68</b>
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,460.59	4,136.70	5,251.30	5,742.68
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,461.48	4,136.71	5,251.30	5,742.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-0.89	-0.01	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,460.59</b>	<b>4,136.70</b>	<b>5,251.30</b>	<b>5,742.68</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,461.48	4,136.71	5,251.30	5,742.68

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
归属于少数股东的综合收益总额	-0.89	-0.01	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	<b>0.18</b>	<b>0.54</b>	<b>0.88</b>	<b>0.96</b>
(二) 稀释每股收益(元/股)	<b>0.18</b>	<b>0.54</b>	<b>0.88</b>	<b>0.96</b>

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	15,856.10	62,472.20	51,815.11	42,800.09
收到的税费返还	1,226.63	53.18	-	361.69
收到其他与经营活动有关的现金	420.61	5,848.20	4,817.17	2,257.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,503.34</b>	<b>68,373.58</b>	<b>56,632.27</b>	<b>45,419.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,659.43	44,011.57	36,258.63	25,121.15
支付给职工以及为职工支付的现金	2,971.81	11,463.10	8,996.40	7,496.45
支付的各项税费	1,756.89	1,218.56	2,918.93	2,307.21
支付其他与经营活动有关的现金	735.06	9,090.33	6,675.95	3,797.97
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,123.19</b>	<b>65,783.56</b>	<b>54,849.91</b>	<b>38,722.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,380.15</b>	<b>2,590.02</b>	<b>1,782.36</b>	<b>6,696.38</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	21,750.00	8,000.00	4,500.00
取得投资收益收到的现金	-	67.94	24.74	14.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	152.00	386.75	27.78	0.30
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>152.00</b>	<b>22,204.69</b>	<b>8,052.52</b>	<b>4,514.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,653.89	19,583.68	2,885.06	4,779.61
投资支付的现金	-	21,988.00	8,000.00	4,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	951.40	3,911.32	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,605.29</b>	<b>45,483.00</b>	<b>10,885.06</b>	<b>9,279.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,453.29</b>	<b>-23,278.31</b>	<b>-2,832.54</b>	<b>-4,765.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
吸收投资收到的现金	-	35,358.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	98.00	-	-
取得借款收到的现金	1,964.71	11,090.56	3,000.00	2,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,964.71	46,448.56	3,000.00	2,000.00
偿还债务支付的现金	4,000.00	6,200.00	1,000.00	2,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	864.17	40.81	54.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	174.14	6,155.33	1,910.50	2,658.38
筹资活动现金流出小计	4,174.14	13,219.50	2,951.30	5,062.54
筹资活动产生的现金流量净额	-2,209.43	33,229.06	48.70	-3,062.54
四、汇率变动对现金的影响	-5.27	-0.51	-7.96	-9.58
五、现金及现金等价物净增加额	-1,287.84	12,540.25	-1,009.45	-1,141.05
加：期初现金及现金等价物余额	15,476.04	2,935.79	3,945.23	5,086.28
六、期末现金及现金等价物余额	14,188.20	15,476.04	2,935.79	3,945.23

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	6,205.62	5,362.78	1,784.86	2,665.74
应收账款	9,715.09	10,892.11	9,439.92	8,589.06
应收款项融资	1,352.81	1,742.48	1,819.47	624.37
预付款项	468.11	230.64	80.78	116.41
其他应收款	18,829.13	14,403.46	12,119.85	8,313.31
存货	4,153.71	4,500.74	4,575.35	4,348.35
其他流动资产	97.40	11.59	2.01	78.73
<b>流动资产合计</b>	<b>40,821.88</b>	<b>37,143.80</b>	<b>29,822.24</b>	<b>24,735.97</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	199.54	65.93	472.59	694.89

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
长期股权投资	35,775.19	35,775.19	7,620.25	7,620.25
固定资产	5,066.85	5,257.81	5,162.05	5,845.25
在建工程	1,130.78	1,127.43	25.92	14.15
使用权资产	719.55	798.22	72.67	-
无形资产	603.23	610.38	694.89	552.02
长期待摊费用	661.37	748.26	566.86	672.10
递延所得税资产	119.49	127.78	115.85	120.45
其他非流动资产	-	117.96	28.32	21.95
<b>非流动资产合计</b>	<b>44,276.00</b>	<b>44,628.97</b>	<b>14,759.41</b>	<b>15,541.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>85,097.87</b>	<b>81,772.76</b>	<b>44,581.64</b>	<b>40,277.03</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,972.81	-	2,002.17	1,001.16
应付票据	5,449.86	5,356.62	1,763.83	562.99
应付账款	4,478.61	4,390.38	5,445.02	7,959.50
预收款项	4.07	-	-	-
合同负债	1,076.64	760.40	170.66	115.49
应付职工薪酬	435.87	478.61	316.08	298.89
应交税费	650.76	1,374.10	927.84	690.92
其他应付款	5,646.31	4,813.54	5,377.61	3,832.49
一年内到期的非流动负债	-	318.43	3.14	432.81
其他流动负债	-	0.91	7.88	-
<b>流动负债合计</b>	<b>19,714.94</b>	<b>17,492.99</b>	<b>16,014.22</b>	<b>14,894.25</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	931.80	495.09	-	-
长期应付款	-	-	-	2.23
递延所得税负债	285.43	294.14	284.49	305.59
递延收益-非流动负债	31.22	32.20	36.80	41.40
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,248.44</b>	<b>821.44</b>	<b>321.29</b>	<b>349.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,963.38</b>	<b>18,314.43</b>	<b>16,335.51</b>	<b>15,243.47</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	8,000.00	8,000.00	6,000.00	6,000.00
资本公积	43,346.36	43,302.91	13,516.21	13,040.76
盈余公积	1,455.54	1,455.54	1,032.99	759.28

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
未分配利润	11,332.59	10,699.88	7,696.93	5,233.52
<b>所有者权益合计</b>	<b>64,134.49</b>	<b>63,458.33</b>	<b>28,246.13</b>	<b>25,033.56</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>85,097.87</b>	<b>81,772.76</b>	<b>44,581.64</b>	<b>40,277.03</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业收入</b>	<b>7,155.41</b>	<b>34,253.27</b>	<b>28,877.45</b>	<b>25,387.42</b>
减：营业成本	5,157.54	25,272.51	21,330.32	18,882.22
营业税金及附加	56.73	185.63	170.00	118.84
销售费用	238.45	1,060.12	789.45	669.26
管理费用	616.28	2,388.84	1,616.37	1,659.00
研发费用	212.57	1,321.38	1,447.22	1,544.25
财务费用	6.62	-80.72	15.25	-5.27
其中：利息费用	-	80.35	37.03	44.95
利息收入	-	163.83	29.16	39.14
加：其他收益	19.92	741.83	117.80	122.51
投资收益（损失以“-”号填列）	-	6.62	21.37	14.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-164.49	96.65	-304.21	-594.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	26.57	-172.58	-155.09	-297.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.78	-13.17	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>754.98</b>	<b>4,764.85</b>	<b>3,188.70</b>	<b>1,763.51</b>
加：营业外收入	0.01	0.00	0.30	0.23
减：营业外支出	-	7.57	1.10	2.52
<b>三、利润总额</b>	<b>754.99</b>	<b>4,757.28</b>	<b>3,187.90</b>	<b>1,761.22</b>
减：所得税费用	122.28	531.79	450.77	310.56
<b>四、净利润</b>	<b>632.71</b>	<b>4,225.49</b>	<b>2,737.13</b>	<b>1,450.66</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>632.71</b>	<b>4,225.49</b>	<b>2,737.13</b>	<b>1,450.66</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	6,395.72	33,541.40	26,237.15	20,548.89
收到的税费返还	15.70	3.89	-	315.79
收到其他与经营活动有关的现金	34.39	3,542.14	3,674.41	863.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,445.81</b>	<b>37,087.42</b>	<b>29,911.56</b>	<b>21,728.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,133.42	16,505.38	17,246.42	14,669.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,197.45	5,041.17	4,222.86	3,944.79
支付的各项税费	1,357.24	873.51	1,396.42	1,020.23
支付其他与经营活动有关的现金	373.73	5,299.37	4,953.05	2,558.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,061.84</b>	<b>27,719.43</b>	<b>27,818.75</b>	<b>22,192.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,383.96</b>	<b>9,367.99</b>	<b>2,092.82</b>	<b>-464.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	5,400.00	5,650.00	4,500.00
取得投资收益收到的现金	-	13.59	21.37	14.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.00	33.00	4.07	503.13
收到其他与投资活动有关的现金	1,000.00	26,611.89	5,527.09	5,198.42
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,012.00</b>	<b>32,058.48</b>	<b>11,202.54</b>	<b>10,215.55</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91.63	2,113.73	547.20	757.97
投资支付的现金	-	33,554.94	5,650.00	4,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,304.60	30,567.92	9,088.66	6,254.62
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,396.23</b>	<b>66,236.58</b>	<b>15,285.86</b>	<b>11,512.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-384.23</b>	<b>-34,178.10</b>	<b>-4,083.32</b>	<b>-1,297.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	35,260.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	1,964.71	3,200.00	2,000.00	2,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	1,100.00	3,632.31	2,750.21	5,296.99

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
金				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,064.71</b>	<b>42,092.31</b>	<b>4,750.21</b>	<b>7,296.99</b>
偿还债务支付的现金	4,000.00	5,200.00	1,000.00	1,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	850.84	16.50	27.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	132.12	7,870.82	2,256.26	4,331.92
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,132.12</b>	<b>13,921.66</b>	<b>3,272.76</b>	<b>5,359.61</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,067.41</b>	<b>28,170.66</b>	<b>1,477.45</b>	<b>1,937.38</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-0.32</b>	<b>2.47</b>	<b>-3.97</b>	<b>-0.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>932.00</b>	<b>3,363.02</b>	<b>-517.02</b>	<b>175.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,948.75	1,585.73	2,102.75	1,927.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,880.75</b>	<b>4,948.75</b>	<b>1,585.73</b>	<b>2,102.75</b>

### 三、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）合并报表范围的子公司基本情况

截至2023年3月31日，公司合并报表范围内子公司如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本（万元）	持股比例
1	江苏迈尔汽车零部件有限公司	江苏省淮安市	18,000.00	100%
2	上海宏涵实业有限公司	上海市	110.00	100%
3	纽泰格（东莞）汽车零部件有限公司	广东省东莞市	1,000.00	100%
4	江苏常北宸机械有限公司	江苏省淮安市	1,000.00	100%
5	江苏纽泰格新材料科技有限公司	江苏省淮安市	2,000.00	51%
6	江苏迈尔精密部件有限公司	江苏省淮安市	4,000.00	100%

#### （二）报告期内公司合并财务报表范围变化情况

##### 1、2023年1-3月合并报表范围的变动情况

2023年1-3月，公司合并报表范围增加的情况如下：

公司名称	注册地	持股比例	取得方式
江苏迈尔精密部件有限公司	江苏省淮安市	100%	收购

## 2、2022 年合并报表范围的变动情况

2022 年，公司合并报表范围增加的情况如下：

公司名称	注册地	持股比例	取得方式
江苏常北宸机械有限公司	江苏省淮安市	100%	收购
江苏纽泰格新材料科技有限公司	江苏省淮安市	51%	设立

## 3、2021 年合并报表范围的变动情况

本期合并报表范围无变化。

## 4、2020 年合并报表范围的变动情况

本期合并报表范围无变化。

## 四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益

### （一）主要财务指标

主要财务指标	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	1.93	2.02	1.90	1.69
速动比率（倍）	1.54	1.60	1.34	1.25
资产负债率（母公司）	24.63%	22.40%	36.64%	37.85%
资产负债率（合并）	28.08%	29.22%	31.92%	34.61%
主要财务指标	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次/年）	2.73	3.09	3.16	3.57
存货周转率（次/年）	4.80	4.83	4.42	4.96
利息保障倍数（倍）	53.42	37.03	61.30	38.39
归属于公司股东的净利润（万元）	1,461.48	4,136.71	5,251.30	5,742.68
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,394.51	3,636.15	5,080.82	5,466.16
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.55	0.32	0.30	1.12
每股净现金流量（元/股）	-0.16	1.57	-0.17	-0.19
研发投入占营业收入的比例	3.29%	4.59%	4.97%	5.49%

注 1：上表 2023 年 1-3 月的周转率指标已进行年化处理。

注 2：上述财务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-存货净额）/流动负债；

- (3) 资产负债率= (负债总额/资产总额) ×100%；  
 (4) 应收账款周转率=营业收入 / [ (期初应收账款余额+期末应收账款余额) / 2]；  
 (5) 存货周转率=营业成本 / [ (期初存货账面余额+期末存货账面余额) / 2]；  
 (6) 利息保障倍数= (利润总额+利息支出) /利息支出；  
 (7) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；  
 (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数；  
 (9) 研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入。

上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

## (二) 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）《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》的相关要求，报告期内公司加权平均净资产收益率及每股收益情况如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
2023年 1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	1.85%	0.18	0.18
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.77%	0.17	0.17
2022年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.82%	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.12%	0.47	0.47
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.09%	0.88	0.88
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.67%	0.85	0.85
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.84%	0.96	0.96
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.03%	0.91	0.91

## (三) 非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	15.98	-288.82	1.21	-0.25
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	50.29	871.00	171.93	299.76

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	67.94	24.74	14.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.60	-37.45	0.99	-2.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5.03	1.01	1.68	13.56
<b>小计</b>	<b>70.70</b>	<b>613.68</b>	<b>200.55</b>	<b>325.03</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	3.74	113.12	30.07	48.51
少数股东损益	-	-0.01	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>66.96</b>	<b>500.56</b>	<b>170.49</b>	<b>276.52</b>

## 五、最近三年及一期会计政策变更、会计估计变更和重大会计差错更正

### （一）会计政策变更

#### 1、2020年会计政策变更

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号—收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2020年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下：

#### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
预收款项	4,943,163.97	-4,943,163.97	-
合同负债	-	4,943,163.97	4,943,163.97

#### （2）母公司资产负债表

单位：元

项目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
预收款项	16,905,032.75	-16,905,032.75	-
合同负债	-	15,528,888.55	15,528,888.55
其他流动负债		1,376,144.20	1,376,144.20

## 2、2021年会计政策变更

公司自2021年1月1日起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

公司作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
其他流动资产	10,664,240.40	-29,533.99	10,634,706.41
固定资产	199,393,137.27	-43,896,779.89	155,496,357.38
使用权资产	-	45,084,647.73	45,084,647.73
一年内到期的非流动负债	11,886,059.41	1,149,222.70	13,035,282.11
租赁负债	-	210,075.30	210,075.30
长期应付款	200,964.15	-200,964.15	-

### （2）母公司资产负债表

单位：元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
其他流动资产	787,335.02	-29,533.99	757,801.03
固定资产	58,452,471.94	-13,202,426.41	45,250,045.53
使用权资产	-	14,390,294.25	14,390,294.25
一年内到期的非流动负债	4,328,103.89	1,149,222.70	5,477,326.59

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
租赁负债	-	31,425.44	31,425.44
长期应付款	22,314.29	-22,314.29	-

### 3、2022年会计政策变更

(1) 公司自2022年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(2) 公司自2022年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于亏损合同的判断”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自2022年11月30日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 公司自2022年11月30日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第16号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### (二) 会计估计变更

最近三年及一期，发行人无会计估计变更。

#### (三) 重大会计差错更正

根据财政部于2021年5月18日发布的《股份支付准则应用案例以首次公开募股成功为可行权条件》的相关规定，公司将2018年至2020年股权激励费用的确认方式进行了更正，由在授予日一次性确认更正为在上述估计的等待期内进行分期摊销。

公司采用追溯重述法对申报财务报表中涉及上述会计差错的相关数据进行更正，对2020年资产负债表项目影响主要为权益类项目内部的重分类调整，不影响报告期内净资产金额，同时对2020年净利润的影响不超过10%，2020年各项目及主要财务指标的影响情况如下：

## 1、资产负债表

单位：万元

2020年12月31日				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
资本公积	15,289.60	-2,047.01	13,242.59	-13.39%
盈余公积	554.58	204.70	759.28	36.91%
未分配利润	15,394.33	1,842.31	17,236.64	11.97%

## 2、利润表

单位：万元

2020年度				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
管理费用	2,104.96	543.12	2,648.08	25.80%
营业利润	7,493.09	-543.12	6,949.97	-7.25%
利润总额	7,492.55	-543.12	6,949.42	-7.25%
净利润	6,285.81	-543.12	5,742.68	-8.64%
归属于母公司所有者的净利润	6,285.81	-543.12	5,742.68	-8.64%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,009.29	-543.12	5,466.16	-9.04%
基本每股收益（元）	1.05	-0.09	0.96	-8.57%
稀释每股收益（元）	1.05	-0.09	0.96	-8.57%
加权平均净资产收益率（%）	18.44	-1.60	16.84	-8.68%

上述股份支付费用计量事项属于特殊会计判断事项，对公司日常经营不构成直接影响；本次股份支付确认方式更正主要系公司基于审慎原则，结合应用案例要求所致，并非因公司会计基础薄弱、内控重大缺陷、盈余操纵、未及时进行审计调整的重大会计核算疏漏、滥用会计政策或者会计估计以及恶意隐瞒或舞弊行为。

## 六、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，公司主要资产及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	56,253.78	50.77%	61,205.88	55.41%	36,129.52	57.25%	31,679.87	55.63%
非流动资产	54,553.95	49.23%	49,257.58	44.59%	26,982.03	42.75%	25,265.80	44.37%
合计	<b>110,807.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,463.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,111.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,945.67</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 56,945.67 万元、63,111.55 万元、110,463.46 万元和 110,807.73 万元。公司资产规模持续稳步增长，主要系报告期内公司经营规模不断扩张，新增项目建设投入所致。

报告期各期末，公司流动资产分别为 31,679.87 万元、36,129.52 万元、61,205.88 万元和 56,253.78 万元，占资产总额的比例分别为 55.63%、57.25%、55.41%和 50.77%，是资产的主要构成。2020 年至 2022 年，公司流动资产规模持续增加，主要系公司业务规模扩大，导致货币资金、应收账款及存货增加。2023 年流动资产减少，主要系公司陆续使用资金投入在建工程所致。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 25,265.80 万元、26,982.03 万元、49,257.58 万元和 54,553.95 万元，占资产总额的比例分别为 44.37%、42.75%、44.59%和 49.23%。报告期内，公司非流动资产亦稳步增长，主要系公司持续新增项目建设投入，导致固定资产和在建工程增加。

## 2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	14,550.08	25.87%	16,521.82	26.99%	3,150.92	8.72%	4,539.85	14.33%
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
应收账款	26,683.09	47.43%	26,769.45	43.74%	18,083.59	50.05%	16,638.80	52.52%
应收款项融资	2,025.49	3.60%	2,903.20	4.74%	2,366.07	6.55%	624.37	1.97%
预付款项	301.64	0.54%	392.61	0.64%	198.20	0.55%	185.94	0.59%
其他应收款	199.11	0.35%	307.34	0.50%	766.33	2.12%	337.05	1.06%
存货	11,303.97	20.09%	12,573.70	20.54%	10,523.39	29.13%	8,287.44	26.16%

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其它流动资产	1,190.40	2.12%	1,737.76	2.84%	1,041.02	2.88%	1,066.42	3.37%
<b>流动资产合计</b>	<b>56,253.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,205.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,129.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,679.87</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动资产主要包括货币资金、应收账款和存货，报告期各期末上述三项流动资产合计占流动资产的比例分别为 93.01%、87.90%、91.27%和 93.39%。

### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行存款	14,012.01	15,475.60	2,935.79	3,945.23
其他货币资金	538.07	1,046.23	215.13	594.62
<b>合计</b>	<b>14,550.08</b>	<b>16,521.82</b>	<b>3,150.92</b>	<b>4,539.85</b>

报告期各期末，公司货币资金分别为 4,539.85 万元、3,150.92 万元、16,521.82 万元和 14,550.08 万元，占同期末流动资产的 14.33%、8.72%、26.99%和 25.87%。公司的货币资金主要由银行存款、其他货币资金构成。2022 年起货币资金余额大幅增加，主要系当期公司完成首次公开发行募集资金，银行存款增加所致。公司其他货币资金主要用于开立银行承兑汇票的保证金和借款保证金。

### （2）交易性金融资产

报告期各期末，公司无交易性金融资产余额。2022 年公司购买的短期低风险收益凭证均已于 2022 年 11 月 8 日前赎回。截止 2023 年 3 月末，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

### （3）应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	2,025.49	2,903.20	2,366.07	624.37

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
合计	2,025.49	2,903.20	2,366.07	624.37

报告期各期末，公司应收款项融资余额分别为 624.37 万元、2,366.07 万元、2,903.20 万元和 2,025.49 万元，分别占同期末流动资产的 1.97%、6.55%、4.74% 和 3.60%。公司收取的票据均为客户开具或背书用以支付货款的银行承兑汇票，承兑违约风险较低，报告期各期末，公司不存在因票据无法兑付而转为应收账款的情形。

#### (4) 应收账款

##### ①应收账款构成分析

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款账面余额	28,298.92	28,213.32	19,035.36	17,520.14
坏账准备	1,615.83	1,443.86	951.77	881.35
应收账款账面价值	26,683.09	26,769.45	18,083.59	16,638.80

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 16,638.80 万元、18,083.59 万元、26,769.45 万元和 26,683.09 万元，占各期末流动资产的比例分别为 52.52%、50.05%、43.74% 和 47.43%，公司应收账款账面价值随着公司业务规模扩大而增加。

##### ②应收账款余额变动分析

单位：万元

项目	2023.03.31/ 2023 年 1-3 月	2022.12.31/ 2022 年	2021.12.31/ 2021 年	2020.12.31/ 2020 年
应收账款账面余额	28,298.92	28,213.32	19,035.36	17,520.14
营业收入	18,246.89	69,219.58	54,872.13	49,562.56
应收账款账面余额/营业收入	38.77%	40.76%	34.69%	35.35%
应收账款账面余额增长率	0.30%	48.22%	8.65%	49.60%
营业收入增长率	5.44%	26.15%	10.71%	19.93%

注：2023 年 3 月 31 日应收账款余额/2023 年 1-3 月营业收入数据、营业收入增长率数据已经年化处理。

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 17,520.14 万元、19,035.36 万元、28,213.32 万元和 28,298.92 万元。

2020年末，公司应收账款余额增长幅度较大主要系：A、公司营业收入规模持续增长；B、巴斯夫向发行人提供的账期为开票后60天，而其他主要客户的账期为开票后90天至120天，2020年下半年公司销售收入增量主要来自于除巴斯夫外的其他客户，导致公司2020年末公司应收账款账面余额增幅高于2020年营业收入增幅。

2021年末，公司应收账款账面余额上升主要系公司营业收入规模持续增长。

2022年末，公司应收账款余额增长幅度较大主要系：A、公司营业收入规模持续增长；B、公司于2022年8月收购常北宸并将其纳入合并范围，因合并导致应收账款余额增加。剔除收购常北宸影响后，公司2022年末应收账款余额较2021年末增加30.33%，与营业收入增长趋势基本一致。

2023年3月末，随着公司营业收入规模持续增长，应收账款余额相应增长，两者增长趋势基本一致。

### ③应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内	27,193.71	96.09%	27,991.99	99.22%	19,035.36	100.00%	17,486.81	99.81%
1-2年	988.20	3.49%	221.33	0.78%	-	-	32.21	0.18%
2-3年	117.01	0.41%	-	-	-	-	1.13	0.01%
合计	<b>28,298.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,213.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,035.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,520.14</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄绝大部分在一年以内，公司的应收账款账龄结构较好。

### ④应收账款坏账准备计提情况

A、报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提如下：

2023年3月31日公司应收账款坏账准备情况如下：

类别	2023.03.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	28,298.92	100.00%	1,615.83	5.08%	26,683.09
其中：1年以内	27,193.71	96.09%	1,359.69	5.00%	25,834.03
1-2年	988.20	3.49%	197.64	20.00%	790.56
2-3年	117.01	0.41%	58.51	50.00%	58.51
<b>合计</b>	<b>28,298.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,615.83</b>	<b>5.71%</b>	<b>26,683.09</b>

2022年12月31日公司应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	28,213.32	100.00%	1,443.86	5.12%	26,769.45
其中：1年以内	27,991.99	99.22%	1,399.60	5.00%	26,592.39
1-2年	221.33	0.78%	44.27	20.00%	177.06
<b>合计</b>	<b>28,213.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,443.86</b>	<b>5.12%</b>	<b>26,769.45</b>

2021年12月31日公司应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2021.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	19,035.36	100.00%	951.77	5.00%	18,083.59
其中：1年以内	19,035.36	100.00%	951.77	5.00%	18,083.59
<b>合计</b>	<b>19,035.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>951.77</b>	<b>5.00%</b>	<b>18,083.59</b>

2020年12月31日公司应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2020.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	17,520.14	100.00%	881.35	5.03%	16,638.80
其中：1年以内	17,486.81	99.81%	874.34	5.00%	16,612.47
1-2年	32.21	0.18%	6.44	20.00%	25.76
2-3年	1.13	0.01%	0.56	50.00%	0.56
合计	<b>17,520.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>881.35</b>	<b>5.03%</b>	<b>16,638.80</b>

#### B、发行人与可比公司应收账款计提比例

公司按照预期信用损失率对应收账款计提坏账准备，公司与可比公司的应收账款坏账准备的计提比例如下：

项目	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4-5年	5年以上
凯众股份	1.00%、 5.00% <sup>注</sup>	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
金钟股份	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
爱柯迪	5.00%	10.00%	30.00%	40.00%	80.00%	100.00%
中捷精工	5.00%	10.00%	30.00%	60.00%	60.00%	100.00%
<b>纽泰格</b>	<b>5.00%</b>	<b>20.00%</b>	<b>50.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

注：凯众股份应收账款坏账准备计提比例6个月内1.00%，6到12月5.00%；数据来源于各公司定期报告。

公司应收账款坏账计提比例处于可比公司区间范围内，与可比公司不存在重大差异，具有合理性。

#### ⑤报告期各期末公司主要应收账款方与主要客户匹配情况

单位：万元

2023.03.31					
序号	单位名称	账面余额	占账面余额比例	当期收入金额	占营业收入比例
1	天纳克	8,142.12	28.77%	4,032.30	22.10%
2	巴斯夫	4,332.43	15.31%	5,035.91	27.60%
3	万都	2,943.63	10.40%	2,166.89	11.88%
4	上海众力	2,878.75	10.17%	928.46	5.09%
5	延锋彼欧	1,579.37	5.58%	947.49	5.19%
合计		<b>19,876.30</b>	<b>70.24%</b>	<b>13,111.05</b>	<b>71.85%</b>
2022.12.31					
序号	单位名称	账面余额	占账面余额比例	当期收入金额	占营业收入比例

1	天纳克	7,994.69	28.34%	13,449.69	19.43%
2	巴斯夫	5,049.99	17.90%	21,087.29	30.46%
3	上海众力	3,034.29	10.75%	4,383.50	6.33%
4	万都	2,152.17	7.63%	4,043.26	5.84%
5	延锋彼欧	1,875.84	6.65%	6,415.67	9.27%
合计		<b>20,106.98</b>	<b>71.27%</b>	<b>49,379.42</b>	<b>71.34%</b>
<b>2021.12.31</b>					
序号	单位名称	账面余额	占账面余额比例	当期收入金额	占营业收入比例
1	天纳克	3,652.18	19.18%	7,383.06	13.46%
2	巴斯夫	3,510.76	18.44%	20,982.35	38.24%
3	延锋彼欧	2,724.42	14.32%	8,285.78	15.10%
4	万都	1,507.43	7.92%	2,762.81	5.03%
5	上海众力	1,494.79	7.85%	2,358.72	4.30%
合计		<b>12,889.58</b>	<b>67.71%</b>	<b>41,772.72</b>	<b>76.13%</b>
<b>2020.12.31</b>					
序号	单位名称	账面余额	占账面余额比例	当期收入金额	占营业收入比例
1	巴斯夫	5,864.10	33.47%	22,396.81	45.19%
2	天纳克	3,024.14	17.25%	5,382.03	10.86%
3	延锋彼欧	3,013.87	17.20%	10,428.52	21.04%
4	万都	1,323.65	7.56%	2,128.25	4.29%
5	安徽中鼎	998.67	5.70%	1,178.31	2.38%
合计		<b>14,224.43</b>	<b>81.18%</b>	<b>41,513.92</b>	<b>83.76%</b>

报告期各期末，前五大应收账款欠款方基本均为公司的大客户，与收入情况相匹配。

#### ⑥主要客户的信用政策及变化情况

报告期内，公司主要客户的信用政策具体情况如下：

序号	客户名称	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
1	天纳克	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天
2	巴斯夫	开票日起60天	开票日起60天	开票日起60天	开票日起60天
3	上海众力	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天
4	延锋彼欧	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天	开票日起90天
5	万都	开票日起120天	开票日起120天	开票日起120天	开票日起120天

报告期内，公司主要客户信用政策稳定，主要客户之间的信用政策不存在较大差异。

⑦报告期各期末应收账款期后回款金额及比例情况

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款期末余额	28,213.32	19,035.36	17,520.14
期后回款金额	24,093.72	19,035.36	17,520.14
期后回款金额占比	85.40%	100.00%	100.00%

注：上述期后回款截至 2023 年 3 月 31 日。

2020 年至 2022 年，公司应收账款期后收回比例分别为 100.00%、100.00%、85.40%，应收账款期后回款比例较高。

(5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 185.94 万元、198.20 万元、392.61 万元和 301.64 万元，占流动资产的比例分别为 0.59%、0.55%、0.64% 和 0.54%，占比较低。公司预付款项主要为公司提前支付的能源费和模具款等。

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

款项性质	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
押金保证金	140.23	91.06	91.64	83.28
上市费用	-	-	721.70	268.11
应收暂付款	109.14	124.03	62.30	43.27
出口退税	-	147.62	11.16	-
<b>账面余额小计</b>	<b>249.37</b>	<b>362.71</b>	<b>886.79</b>	<b>394.67</b>
坏账准备	50.26	55.37	120.47	57.62
<b>账面价值合计</b>	<b>199.11</b>	<b>307.34</b>	<b>766.33</b>	<b>337.05</b>

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 337.05 万元、766.33 万元、307.34 万元和 199.11 万元，占公司流动资产的比例分别为 1.06%、2.12%、0.50% 和 0.35%，占比较低。报告期内，公司其他应收款主要由上市费用和押金保证金构成。

## (7) 存货

## ①存货构成情况

报告期各期末，公司存货明细如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	1,690.45	14.95%	2,494.43	19.84%	2,500.21	23.76%	2,541.48	30.67%
在产品	2,262.70	20.02%	2,293.08	18.24%	1,469.67	13.97%	1,307.31	15.77%
库存商品	5,956.16	52.69%	6,165.05	49.03%	4,814.38	45.75%	3,880.26	46.82%
委托加工物资	76.06	0.67%	364.22	2.90%	760.28	7.22%	69.00	0.83%
发出商品	727.94	6.44%	641.61	5.10%	691.17	6.57%	379.29	4.58%
周转材料	590.68	5.23%	615.31	4.89%	287.68	2.73%	110.12	1.33%
<b>合计</b>	<b>11,303.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,573.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,523.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,287.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 8,287.44 万元、10,523.39 万元、12,573.70 万元和 11,303.97 万元，占同期末流动资产的比例分别为 26.16%、29.13%、20.54%和 20.09%。

公司采取以销定产、适量备货的经营策略，主要根据客户滚动订单对原材料进行采购备货，在客户下达正式订单后安排生产。公司存货主要为原材料、在产品和库存商品，报告期各期末，三者账面价值合计占存货账面价值比例分别为 93.26%、83.47%、87.11%和 87.66%。

## ②存货余额变动情况

报告期内，公司存货账面价值随着公司业务规模的扩大而增加。

2021 年末存货账面价值为 10,523.39 万元，较上年末增加 2,235.96 万元，增长 26.98%，主要原因系：A、随着公司规模扩大以及在手订单增多，公司备货增多导致库存商品、在产品及发出商品期末余额上升。B、随着公司以寄售模式结算的客户数量和收入增加，公司发出商品余额增加。C、随着公司铝铸件新产品种类增加，公司铝铸件试模样件的需求量相应增加，同时小型压铸机因产能不足而委外加工的批量和小批量产品增多，导致委托加工物资余额增加。

2022 年末存货账面价值为 12,573.70 万元，较上年末增加 2,050.31 万元，增

长 19.48%，主要原因系：A、公司销售规模扩大及在手订单增多，备货增加。B、公司以寄售模式结算的客户数量和收入增加，公司发出商品余额增加。C、公司于 2022 年 8 月收购常北宸并将其纳入合并范围，导致期末库存商品、在产品及发出商品账面余额增加。

2023 年 3 月末存货账面价值 11,303.97 万元，较上年末减少 1,269.73 万元。2023 年公司加强对存货周转的管控，依据客户需求预测、生产备货周期及安全库存等因素进行精细化排产，有效控制存货规模。

### ③存货库龄情况

报告期内各期末，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

2023.03.31			
项目	1 年以内	1 年以上	账面余额合计
原材料	1,648.12	81.84	1,729.96
在产品	2,294.10	35.39	2,329.49
库存商品	5,253.27	1,093.64	6,346.91
委托加工物资	76.06	-	76.06
发出商品	691.25	45.36	736.61
周转材料	531.77	127.83	659.60
<b>合计</b>	<b>10,494.57</b>	<b>1,384.05</b>	<b>11,878.62</b>
2022.12.31			
项目	1 年以内	1 年以上	账面余额合计
原材料	2,436.06	118.31	2,554.37
在产品	2,328.88	28.36	2,357.24
库存商品	5,486.89	1,124.47	6,611.36
委托加工物资	364.22	-	364.22
发出商品	668.01	-	668.01
周转材料	555.84	105.78	661.62
<b>合计</b>	<b>11,839.89</b>	<b>1,376.92</b>	<b>13,216.81</b>
2021.12.31			
项目	1 年以内	1 年以上	账面余额合计
原材料	2,448.08	89.24	2,537.32

在产品	1,459.16	57.14	1,516.30
库存商品	4,256.78	752.48	5,009.26
委托加工物资	759.92	0.37	760.28
发出商品	713.43	16.06	729.49
周转材料	274.03	35.62	309.65
<b>合计</b>	<b>9,911.39</b>	<b>950.91</b>	<b>10,862.30</b>
<b>2020.12.31</b>			
<b>项目</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1 年以上</b>	<b>账面余额合计</b>
原材料	2,486.11	101.18	2,587.29
在产品	1,239.46	118.62	1,358.08
库存商品	3,360.91	846.75	4,207.66
委托加工物资	69.00	-	69.00
发出商品	379.29	-	379.29
周转材料	90.77	24.98	115.75
<b>合计</b>	<b>7,625.54</b>	<b>1,091.53</b>	<b>8,717.06</b>

公司存货库龄主要在 1 年以内，报告期各期末，发行人 1 年以内的存货占比分别为 87.48%、91.25%、89.58%和 88.35%，1 年以内存货占比较高。报告期各期末，公司库龄超过一年的存货主要为库存商品-模具，主要系公司部分新产品开发周期较长，模具生产完成并入库但尚未达到验收或摊销条件所致。报告期各期末，发行人不存在大量残冷备次品，不存在大额滞销、销售退回或换货等情况。

#### ④期末库存商品、发出商品与在手订单匹配情况

发行人期末库存商品、发出商品与在手订单匹配情况如下：

单位：万元

期间	大类	期末余额	在手订单金额	订单支持率
2023 年 1-3 月	库存商品	6,346.91	6,186.75	97.48%
	发出商品	736.61	736.61	100.00%
	<b>合计</b>	<b>7,083.52</b>	<b>6,923.36</b>	<b>97.74%</b>
2022 年	库存商品	6,611.36	6,518.17	98.59%
	发出商品	668.01	668.01	100.00%
	<b>合计</b>	<b>7,279.37</b>	<b>7,186.18</b>	<b>98.72%</b>
2021 年	库存商品	5,009.26	4,978.99	99.40%
	发出商品	729.49	729.49	100.00%

	合计	5,738.75	5,708.48	99.47%
2020年	库存商品	4,207.66	4,114.42	97.78%
	发出商品	379.29	379.29	100.00%
	合计	4,586.95	4,493.71	97.97%

注：订单支持率=在手订单金额/期末余额。

报告期各期末，公司在手订单基本可以覆盖期末库存商品和发出商品，公司期末存货不存在大额减值风险。

#### ⑤存货跌价准备计提情况

公司于资产负债表日对存货项目的可变现净值进行测算，将测算结果与账面价值进行对比，账面价值高于可变现净值的，按照差额计提存货跌价准备。报告期各期末，公司对存货分别计提存货跌价准备 429.62 万元、338.91 万元、643.11 万元和 574.65 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
原材料	39.51	59.94	37.11	45.82
在产品	66.79	64.16	46.63	50.77
库存商品	390.75	446.31	194.88	327.41
其中：产品	134.56	165.23	46.61	105.37
模具及工装检具	256.19	281.07	148.27	222.04
发出商品	8.67	26.40	38.32	-
周转材料	68.92	46.31	21.97	5.63
合计	574.65	643.11	338.91	429.62

公司计提存货跌价准备的存货主要系库存商品，公司对库存商品计提存货跌价准备的原因包括：

A、受终端市场影响，客户规划部分零部件产品不再安排生产导致模具项目终止，公司对预计可收回模具款低于账面成本的模具计提了存货跌价准备。

B、由于产品的降价趋势、产品更新换代、客户订单变化及产品成本较高等原因，对库存商品的部分产品计提跌价准备。

公司存货跌价准备计提情况与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2022年度	2021年度	2020年度
------	--------	--------	--------

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
凯众股份	6.14%	3.53%	3.50%
爱柯迪	1.49%	1.65%	1.27%
金钟股份	4.03%	2.72%	2.80%
中捷精工	7.13%	3.68%	2.40%
可比公司平均值	<b>4.70%</b>	<b>2.89%</b>	<b>2.49%</b>
发行人	<b>4.87%</b>	<b>3.12%</b>	<b>4.93%</b>

注：上市公司数据来源于公开年报信息。可比公司 2023 年一季报未披露存货跌价准备计提情况。

报告期内，公司严格按照企业会计准则的要求计提存货跌价准备，存货跌价准备计提较为充分。

#### （8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 1,066.42 万元、1,041.02 万元、1,737.76 万元和 1,190.40 万元，占同期末流动资产的比例分别为 3.37%、2.88%、2.84% 和 2.12%。报告期各期末，其他流动资产构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
待抵扣增值税进项税额	-	839.82	108.78	225.56
预缴企业所得税	-	-	202.42	-
压铸模具摊销	840.77	857.49	727.81	836.17
服务费	182.84	-	-	-
燃气费	152.00	-	-	-
待摊租金	14.78	40.46	2.01	4.70
合计	1,190.40	1,737.76	1,041.02	1,066.42

报告期各期末，其他流动资产中压铸模具摊销余额分别为 836.17 万元、727.81 万元、857.49 万元和 840.77 万元。公司压铸模具的使用寿命为 8-10 万模次，由于公司压铸模具的使用寿命通常约为 1 年，因此公司采用平均年限法对压铸模具进行分摊，摊销年限为 12 个月，即公司在压铸模具达到预定可使用状态后按照 12 个月平均摊销，分月摊销计入成本或费用。报告期各期末，公司压铸模具摊销余额较为稳定。

### 3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	9.93	0.02%	65.93	0.13%	472.59	1.75%	694.89	2.75%
固定资产	28,514.22	52.27%	29,246.12	59.37%	19,163.78	71.02%	19,939.31	78.92%
在建工程	14,457.67	26.50%	7,497.35	15.22%	1,951.68	7.23%	71.93	0.28%
使用权资产	749.39	1.37%	865.21	1.76%	699.66	2.59%	-	0.00%
无形资产	3,858.60	7.07%	3,221.05	6.54%	2,925.93	10.84%	2,827.29	11.19%
商誉	2,803.78	5.14%	2,803.78	5.69%	-	0.00%	-	0.00%
长期待摊费用	2,341.32	4.29%	2,559.46	5.20%	1,226.10	4.54%	1,421.14	5.62%
递延所得税资产	500.68	0.92%	407.27	0.83%	273.48	1.01%	265.51	1.05%
其他非流动资产	1,318.38	2.42%	2,591.42	5.26%	268.81	1.00%	45.72	0.18%
<b>非流动资产合计</b>	<b>54,553.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,257.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,982.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,265.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 25,265.80 万元、26,982.03 万元、49,257.58 万元和 54,553.95 万元，占总资产的比重分别为 44.37%、42.75%、44.59% 和 49.24%，随着公司持续投入在建工程等募投项目建设，非流动资产比例增加。

#### (1) 长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款账面价值分别为 694.89 万元、472.59 万元、65.93 万元和 9.93 万元。公司长期应收款主要包括与客户约定的收款期限超过一年的应收模具款等。公司向客户延锋彼欧汽车外饰系统有限公司销售的 J59R 和 X83 内外饰注塑模具项目分别于 2019 年和 2020 年完成验收，项目模具款采用分期收款的方式，且约定的收款期限超过 1 年，公司将报告期各期末尚未收回的应收账款余额计入长期应收款。2021 年起公司长期应收款余额下降主要系收回前期分期模具款。

#### (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>一、账面原值</b>	<b>39,143.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,514.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,989.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,787.48</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	11,573.04	29.57%	11,573.04	29.29%	9,607.41	35.60%	9,425.30	36.55%
通用设备	1,038.80	2.65%	1,116.58	2.83%	931.68	3.45%	882.03	3.42%
专用设备	25,882.56	66.12%	26,154.48	66.19%	15,987.46	59.24%	15,017.27	58.23%
运输工具	648.65	1.66%	670.56	1.70%	462.88	1.72%	462.88	1.79%
<b>二、累计折旧</b>	<b>10,534.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,108.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,825.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,848.17</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	2,559.53	24.30%	2,405.11	23.79%	1,931.50	24.68%	1,482.16	25.34%
通用设备	749.72	7.12%	760.58	7.52%	685.85	8.76%	564.3	9.65%
专用设备	6,803.24	64.58%	6,516.49	64.47%	4,804.69	61.40%	3,438.66	58.80%
运输工具	421.96	4.01%	426.11	4.22%	403.60	5.16%	363.05	6.21%
<b>三、减值准备</b>	<b>94.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>160.25</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
通用设备	-	-	0.53	0.33%	-	-	-	-
专用设备	94.38	100.00%	159.72	99.67%	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	<b>28,514.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,246.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,163.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,939.31</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	9,013.51	31.61%	9,167.93	31.35%	7,675.91	40.05%	7,943.14	39.84%
通用设备	289.08	1.01%	355.47	1.22%	245.82	1.28%	317.73	1.59%
专用设备	18,984.94	66.58%	19,478.27	66.60%	11,182.76	58.35%	11,578.61	58.07%
运输工具	226.69	0.80%	244.45	0.84%	59.28	0.31%	99.83	0.50%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 19,939.31 万元、19,163.78 万元、29,246.12 万元和 28,514.22 万元，分别占同期末非流动资产的 78.92%、71.02%、59.37%和 52.27%。公司固定资产以房屋及建筑物和专用设备为主，报告期各期末，上述两项账面价值合计约占固定资产账面价值的 95% 以上。

为了满足新产品的生产需求，报告期内公司持续增加注塑设备、铸造设备、高精度加工设备和先进检测设备等专用设备的投入，2021 年末和 2022 年末，公司专用设备账面原值分别较上年末新增 970.18 万元和 10,167.02 万元。2021 年末公司固定资产账面价值较 2020 年末有所下降，主要系 2021 年度公司开始执行新租赁准则，融资租赁租入资产转至使用权资产披露所致。

报告期内，公司固定资产运行状况良好。2022 年存在少量机器设备因技术陈旧等原因导致其可收回金额低于账面价值，计提减值准备。

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司的比较情况如下：

项目	公司	凯众股份	金钟股份	爱柯迪	中捷精工
房屋及建筑物	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限（年）	20	20	20	20
	残值率（%）	5	5	5	10
专用设备	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限（年）	5-10	10	5-10	5-10
	残值率（%）	5	5	5	10
通用设备	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限（年）	3-5	3-5	5	3-5
	残值率（%）	5	5	5	10
运输工具	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限（年）	4-5	5	5	4-5
	残值率（%）	5	5	5	10

公司主要固定资产的折旧年限和同行业可比上市公司不存在重大差异。

### （3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
三期厂房、研发楼等建设工程及相应配套工程	69.10	62.53	164.68	11.76
零星工程	1,050.45	654.84	14.15	14.15
待安装设备	6,085.96	4,076.28	1,772.85	46.02
国华御翠园员工宿舍楼	834.14	834.14	-	-
安澜路厂区建设工程	3,370.10	1,869.55	-	-
迈尔精密厂房	3,047.92	-	-	-
<b>合计</b>	<b>14,457.67</b>	<b>7,497.35</b>	<b>1,951.68</b>	<b>71.93</b>

报告期各期末，公司在建工程分别为 71.93 万元、1,951.68 万元、7,497.35 万元和 14,457.67 万元，分别占当期末非流动资产的 0.28%、7.23%、15.22% 和 26.50%。2022 年末，公司在建工程账面余额大幅增加，主要系公司前次募投项目按预计进度施工建设项目金额增加。2023 年 3 月末，公司在建工程账面余额大幅增加，主要系迈尔精密纳入公司合并报表范围及前次募投项目持续投入建

设。

报告期内，公司在建工程项目资金投入进度符合工程建设进度，不存在可收回金额低于其账面价值的减值迹象，相关项目转固后预计将对提升公司经营业绩产生积极影响。

#### （4）使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产价值分别为 0.00 万元、699.66 万元、865.21 万元和 749.39 万元，占期末非流动资产的比例分别为 0.00%、2.59%、1.76% 和 1.37%，主要系公司 2021 年开始执行新租赁准则，对于除短期租赁及低价值资产租赁外的其他租赁，在租赁期开始日确认使用权资产和租赁负债。

#### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
土地使用权	3,527.84	2,891.94	2,557.33	2,612.81
软件	330.76	329.12	368.60	214.48
合计	<b>3,858.60</b>	<b>3,221.05</b>	<b>2,925.93</b>	<b>2,827.29</b>

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,827.29 万元、2,925.93 万元、3,221.05 万元和 3,858.60 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 11.19%、10.84%、6.54% 和 7.07%。报告期内，公司无形资产由土地使用权和软件构成。

公司无形资产摊销年限与同行业可比公司的比较情况如下：

项目		公司	凯众股份	金钟股份	爱柯迪	中捷精工
土地使 用权	摊销方法	年限平均 法	年限平均 法	年限平均法	年限平均 法	年限平均 法
	摊销年限（年）	50	50	50	50	50
	残值率（%）	0	0	0	0	0
软件使 用权	摊销方法	年限平均 法	年限平均 法	年限平均法	年限平均 法	年限平均 法
	摊销年限（年）	5	5-10	合同约定的 使用期限或 预计可带来 未来经济利 益的期限	10	2-5
	残值率（%）	0	0	0	0	0

公司无形资产的摊销年限和同行业可比上市公司不存在重大差异。公司无形资产运营情况良好，摊销政策合理，相关资产不存在减值迹象。

#### (6) 商誉

报告期各期末，公司商誉具体情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
常北宸	2,803.78	2,803.78	-	-
合计	2,803.78	2,803.78	-	-

商誉系公司于 2022 年 8 月收购江苏常北宸机械有限公司 100% 股权，因非同一控制下企业合并形成。公司将收购价款 4,000 万元与常北宸可辨认净资产公允价值的差额 2,803.78 万元确认为商誉，符合《企业会计准则第 20 号—企业合并》的相关要求。

公司已聘请外部评估机构对收购常北宸 100% 股权截至 2022 年 12 月 31 日的商誉减值情况进行评估，未出现商誉减值损失。

自成立以来，常北宸未通过银行借款融资，主要通过向其他企业及股东个人借款的方式补充公司流动资金。近两年常北宸业务规模增长较快，且下游客户回款周期较长，常北宸原股东面临较大的经营压力，故拟寻求收购方，出售公司股权。

公司收购常北宸 100% 股权系基于公司的业务发展布局以及收购交易双方的商业意愿。常北宸主要经营汽车底盘减震橡胶件金属骨架以及异形铝支架产品的生产和销售，主要客户为天纳克。天纳克同时为公司与常北宸的下游客户，通过对常北宸的收购，公司将直接获得减震金属管材的加工生产能力、技术资源和客户资源，并与公司原有业务进行整合，避免从评审、进入供应商目录、获取定点项目等环节拉长获客时间和成本。本次收购有利于公司业务整合，丰富其汽车零部件产品线并增加对客户产品的配套服务。

#### (7) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
厂房装修改造工程	1,106.56	1,178.86	22.51	164.99
零星工程	330.46	489.43	307.50	376.14
注塑模具、工装检具摊销	904.30	891.17	896.09	880.01
合计	<b>2,341.32</b>	<b>2,559.46</b>	<b>1,226.10</b>	<b>1,421.14</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 1,421.14 万元、1,226.10 万元、2,559.46 万元和 2,341.32 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 5.62%、4.54%、5.20%和 4.29%，占比较低。

公司采用平均年限法对注塑模具和工装检具进行分摊，摊销年限为 36 个月，即公司在注塑模具和工装检具达到预定可使用状态后按照 36 个月平均摊销，按月摊销计入成本或费用。

#### （8）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 265.51 万元、273.48 万元、407.27 万元和 500.68 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 1.05%、1.01%、0.83%和 0.92%。主要由可弥补亏损、资产减值损失、信用减值损失和递延收益所形成的可抵扣暂时性差异产生。

#### （9）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 45.72 万元、268.81 万元和 2,591.42 万元和 1,318.38 万元，分别占同期末非流动资产的 0.18%、1.00%、5.26%和 2.42%。报告期各期末，公司其他非流动资产主要为在建工程项目预付工程设备款。

## （二）负债情况分析

### 1、负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	29,114.90	93.57%	30,366.04	94.08%	19,060.41	94.61%	18,752.93	95.16%

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债合计	2,002.13	6.43%	1,910.76	5.92%	1,085.89	5.39%	954.23	4.84%
<b>负债合计</b>	<b>31,117.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,276.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,146.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,707.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 19,707.16 万元、20,146.30 万元、32,276.80 万元和 31,117.03 万元，其中流动负债占负债总额的比例分别为 95.16%、94.61%、94.08% 和 93.57%，为主要的构成项目。报告期内公司负债结构整体较为稳定。公司流动负债 2022 年末相比上年末显著增加，主要系随着公司业务规模扩大及募投项目建设，尚未与供应商结算的货款、工程和设备款增加，导致应付账款增加较多。

## 2、流动负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	5,903.51	20.28%	7,908.69	26.04%	3,003.31	15.76%	1,001.16	5.34%
应付票据	2,050.51	7.04%	2,745.71	9.04%	2,326.43	12.21%	594.62	3.17%
应付账款	14,597.40	50.14%	15,611.28	51.41%	11,447.15	60.06%	14,239.05	75.93%
预收款项	4.07	0.01%	-	-	-	-	-	-
合同负债	1,181.18	4.06%	865.67	2.85%	255.74	1.34%	127.38	0.68%
应付职工薪酬	941.07	3.23%	994.41	3.27%	685.97	3.60%	600.72	3.20%
应交税费	1,412.92	4.85%	1,755.44	5.78%	1,110.25	5.82%	927.99	4.95%
其他应付款	2,636.32	9.05%	112.48	0.37%	81.93	0.43%	73.40	0.39%
一年内到期的非流动负债	387.19	1.33%	371.44	1.22%	141.74	0.74%	1,188.61	6.34%
其他流动负债	0.73	0.00%	0.91	0.00%	7.88	0.04%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>29,114.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,366.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,060.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,752.93</b>	<b>100.00%</b>

公司流动负债主要为短期借款、应付票据和应付账款，报告期各期末，三者合计占各期末流动负债的比例分别为 84.44%、88.02%、86.50% 和 77.46%。

### (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	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
抵押及保证借款	-	-	3,003.31	-
抵押借款	-	-	-	1,001.16
信用借款	5,903.51	7,908.69	-	-
<b>合计</b>	<b>5,903.51</b>	<b>7,908.69</b>	<b>3,003.31</b>	<b>1,001.16</b>

报告期各期末，公司短期借款分别为 1,001.16 万元、3,003.31 万元、7,908.69 万元和 5,903.51 万元，占各期末流动负债的比例分别为 5.34%、15.76%、26.04% 和 20.28%。公司短期借款均为向银行借入的短期贷款，主要为满足不断扩大的业务规模产生的对流动资金的需求。

### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据分别为 594.62 万元、2,326.43 万元、2,745.71 万元和 2,050.51 万元，占各期末流动负债的比例分别为 3.17%、12.21%、9.04% 和 7.04%。报告期各期末，公司应付票据均系公司向供应商开具的银行承兑汇票。报告期内，公司未发生到期应付票据未支付情况。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
货款	12,751.48	13,611.99	10,476.71	13,146.08
工程和设备款	1,539.31	1,733.56	748.66	796.30
费用款	306.61	265.73	221.77	296.67
<b>合计</b>	<b>14,597.40</b>	<b>15,611.28</b>	<b>11,447.15</b>	<b>14,239.05</b>

报告期各期末，公司应付账款分别为 14,239.05 万元、11,447.15 万元、15,611.28 万元和 14,597.40 万元，占期末流动负债的比例分别为 75.93%、60.06%、51.41% 和 50.14%。公司应付账款主要为尚未与供应商结算的货款、工程和设备款，账龄基本在一年以内。

2021 年末公司应付账款余额较 2020 年末下降，主要系本期支付的采购款较大，期末尚未结算的采购款减少所致。2022 年末公司应付账款余额较 2021 年末增长，主要系随着公司业务规模扩大及募投项目建设，尚未与供应商结算的货款、

工程和设备款增加，导致应付账款增加较多。

#### (4) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
合同负债	1,181.18	865.67	255.74	127.38
合计	<b>1,181.18</b>	<b>865.67</b>	<b>255.74</b>	<b>127.38</b>

报告期各期末，公司合同负债合计金额分别为 127.38 万元、255.74 万元、865.67 万元和 1,181.18 万元。公司的合同负债主要是核算尚未达到收入确认时点，部分客户依照合同约定已支付的货款。

#### (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 600.72 万元、685.97 万元、994.41 万元和 941.07 万元，占流动负债的比例分别为 3.20%、3.60%、3.27%和 3.23%。2021 年末和 2022 年末公司的应付职工薪酬逐年增加，主要系随着公司经营规模扩大，公司的员工人数增加所致。

#### (6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 927.99 万元、1,110.25 万元、1,755.44 万元和 1,412.92 万元，占各期末流动负债的比例分别为 4.95%、5.82%、5.78%和 4.85%。报告期各期末，公司应交税费主要为增值税和企业所得税。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 73.40 万元、81.93 万元、112.48 万元和 2,636.32 万元，占各期末流动负债的比例分别为 0.39%、0.43%、0.37%和 9.05%。2023 年 3 月末其他应付款大幅增加，主要为本期迈尔精密纳入公司合并报表范围，其应付非关联方往来款项较高所致。

#### (8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 1,188.61 万元、141.74 万元、371.44 万元和 387.19 万元，占各期末流动负债的比例分别为 6.34%、0.74%、1.22%和 1.33%。报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债系公司应向融资

租赁出租方支付的一年内到期的融资租赁费余额。

### 3、非流动负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动负债分别为 954.23 万元、1,085.89 万元、1,910.76 万元和 2,002.13 万元，占负债总额比例分别为 4.84%、5.39%、5.92% 和 6.43%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023.03.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	376.95	18.83%	495.09	25.91%	53.01	4.88%	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-	20.10	2.11%
递延收益	610.05	30.47%	419.73	21.97%	254.68	23.45%	214.34	22.46%
递延所得税负债	1,015.13	50.70%	995.93	52.12%	778.19	71.66%	719.80	75.43%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,002.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,910.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,085.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>954.23</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 租赁负债

报告期各期，公司租赁负债分别为 0.00 万元、53.01 万元、495.09 万元和 376.95 万元，系 2021 年度公司执行新租赁准则，淮安地区外的厂房和办公场所经营租赁所确认的租赁负债。

#### (2) 长期应付款

2020 年末，公司长期应付款为 20.10 万元，占期末非流动负债的比例为 2.11%。公司长期应付款为采用融资租赁方式租入设备而应向出租方支付的融资租赁费余额。

#### (3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 214.34 万元、254.68 万元、419.73 万元和 610.05 万元，占各期末非流动负债的比例分别为 22.46%、23.45%、21.97% 和 30.47%。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。

#### (4) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 719.80 万元、778.19 万元、995.93 万元和 1,015.13 万元，占各期末非流动负债的比例分别为 75.43%、71.66%、52.12%

和 50.70%。公司递延所得税负债系专用设备加速折旧产生。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2023.03.31/ 2023 年 1-3 月	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度
流动比率（倍）	1.93	2.02	1.90	1.69
速动比率（倍）	1.54	1.60	1.34	1.25
资产负债率（母公司）	24.63%	22.40%	36.64%	37.85%
资产负债率（合并）	28.08%	29.22%	31.92%	34.61%
利息保障倍数（倍）	53.42	37.03	61.30	38.39

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.69 倍、1.90 倍、2.02 倍和 1.93 倍，公司速动比率分别为 1.25 倍、1.34 倍、1.60 倍和 1.54 倍。公司流动比率、速动比率呈增长趋势，短期偿债能力有所提升。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 34.61%、31.92%、29.22% 和 28.08%，呈下降趋势。公司偿债指标总体处于较好水平，长期偿债能力指标持续优化，财务状况比较稳健，具有较好的偿付能力。

报告期各期，公司利息保障倍数分别为 38.39 倍、61.30 倍、37.03 倍和 53.42 倍，具有较高的利息保障水平，公司债务偿还具有良好保障。

### （四）营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转率指标如下：

项目	2023.03.31/ 2023 年 1-3 月	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度
应收账款周转率（次/年）	2.73	3.09	3.16	3.57
存货周转率（次/年）	4.80	4.83	4.42	4.96

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 3.57 次、3.16 次、3.09 次和 2.73 次，整体有所下降，主要系因公司销售规模扩大导致应收账款期末余额上升，应收账款余额增长率高于营业收入增长率，应收账款周转率有所下降。

报告期各期，公司存货周转率分别为 4.96 次、4.42 次、4.83 次和 4.80 次，2022 年存货周转率有所上升主要系随着公司销售规模扩大持续消化公司库存，导致存货期末余额增长低于营业成本增长。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资及类金融业务的定义

根据《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见-证券期货法律适用意见第 18 号》（以下简称“《证券期货法律适用意见第 18 号》”）规定：

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

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

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

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

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

### 2、报告期末发行人不存在持有金额较大的财务性投资情形

截至 2023 年 3 月 31 日，公司与财务性投资及类金融业务相关的资产科目及其中具体财务投资金额情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	是否为财务性投资
交易性金融资产	-	不适用
应收款项融资	2,025.49	否
其他应收款	199.11	否

项目	账面价值	是否为财务性投资
其他流动资产	1,190.40	否
其他非流动资产	1,318.38	否

#### (1) 交易性金融资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司无交易性金融资产余额。2022 年公司购买的短期低风险收益凭证均已于 2022 年 11 月 8 日赎回。截至 2023 年 3 月 31 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

#### (2) 应收款项融资

截至 2023 年 3 月 31 日，公司应收款项融资均为客户开具或背书用以支付货款的银行承兑汇票，不构成财务性投资。

#### (3) 其他应收款

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他应收款金额为 199.11 万元，主要为保证金、押金等，不构成财务性投资。

#### (4) 其他流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他流动资产金额为 1,190.40 万元，主要为压铸模具摊销额，不构成财务性投资。

#### (5) 其他非流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他非流动资产金额为 1,318.38 万元，主要为预付工程设备款，不构成财务性投资。

综上所述，截至 2023 年 3 月 31 日，公司不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形。本次募集资金项目围绕公司主营业务展开，不为持有财务性投资，不直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

### 3、董事会决议日前六个月公司财务性投资

本次发行相关董事会决议日为 2022 年 12 月 11 日，自董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，发行人财务性投资的具体情况如下：

(1) 设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在已实施或拟实施设立投资产业基金、并购基金的情形。

(2) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在已对外拆借或拟对外拆借资金的情形。

(3) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司不存在已实施或拟实施委托贷款的情形。

(4) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司未设立集团财务公司,不存在已实施或拟实施以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

(5) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

公司使用首次公开发行闲置募集资金(含超募资金)和自有资金进行现金管理。自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日,公司购买的金融产品为证券公司收益凭证, 明细情况如下:

序号	受托方	产品名称	金额 (万元)	产品认购日	产品到期日	产品类型	产品风险 等级	预期年化 收益率	实际到 期年化 收益率	至募集说明 书签署日是 否赎回	是否认定 为财务性 投资
1	华泰证券	华泰证券寰益第 22031号收益凭证	1,700.00	2022/07/08	2022/07/29	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.8% 或7.2%	2.80%	是	是
2	华泰证券	华泰证券聚益第 22136号收益凭证	1,000.00	2022/07/08	2022/07/29	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.2% 或2.4%	2.20%	是	否
3	华泰证券	华泰证券聚益第 22210号收益凭证	2,500.00	2022/07/08	2022/11/08	本金保障型 收益凭证	低风险	1.4-5.6%	3.75%	是	是
4	华泰证券	华泰证券寰益第 22031号收益凭证	1,500.00	2022/07/08	2022/07/29	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.8% 或7.2%	2.80%	是	是
5	华泰证券	华泰证券聚益第 22136号收益凭证	1,500.00	2022/07/08	2022/07/29	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.2% 或2.4%	2.20%	是	否
6	华泰证券	华泰证券寰益第 22037号收益凭证	1,500.00	2022/08/03	2022/08/30	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.2% 或6.4%	3.00%	是	是
7	华泰证券	华泰证券聚益第 22153号收益凭证	1,000.00	2022/08/03	2022/08/30	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.2% 或2.4%	2.20%	是	否
8	华泰证券	华泰证券寰益第 22044号收益凭证	1,300.00	2022/09/08	2022/10/11	本金保障型 收益凭证	低风险	1.3%或2.9% 或7.2%	2.90%	是	是

发行人购买的华泰证券收益凭证均为本金保障型收益凭证，风险等级为低风险，期限较短，上述收益凭证系证券公司为补充运营资金而发行的约定到期时按协议约定支付本金及利息的短期债务融资工具，其信用风险、流动性风险较低。上述收益凭证中序号 1、3、4、6、8 产品预期最高收益率存在高于 5% 的情形，出于谨慎性考虑，发行人将上述收益凭证认定为财务性投资，截至 2022 年 11 月 8 日，上述收益凭证已全部到期赎回。

#### （6）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在投资或拟投资金融业务的情形。

#### （7）类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书签署日，公司不存在经营或拟经营融资租赁、商业保理、小贷业务等类金融业务情形。

综上所述，自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人存在购买产品风险等级为低风险但预期最高收益率超过 5% 的金融产品，出于谨慎性考虑，发行人将其认定为财务性投资。截至 2022 年 11 月 8 日，上述金融产品均已全部到期赎回，公司不存在拟投入财务性投资及类金融业务的情况，不涉及对募集资金总额进行调减的情形。

## 七、经营成果分析

报告期内，公司营业收入和利润总体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	18,246.89	69,219.58	54,872.13	49,562.56
营业利润	1,609.71	4,862.23	6,151.01	6,949.97
利润总额	1,609.10	4,773.58	6,150.91	6,949.42
净利润	1,460.59	4,136.70	5,251.30	5,742.68

报告期内，公司的营业收入呈稳定增长趋势，主要系公司近年来新业务的延伸和新项目的开拓。2021 年以来，公司的净利润有所下滑，主要系 2021 年以来公司主要原材料铝锭以及部分规格的塑料粒子价格上涨，采购成本增加所致。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,844.48	97.79%	67,755.29	97.88%	53,633.80	97.74%	48,385.41	97.62%
其他业务收入	402.41	2.21%	1,464.30	2.12%	1,238.33	2.26%	1,177.15	2.38%
<b>合计</b>	<b>18,246.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,219.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,872.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,562.56</b>	<b>100.00%</b>

公司营业收入总体呈增长趋势，报告期各期公司实现的营业收入分别为49,562.56万元、54,872.13万元、69,219.58万元和18,246.89万元。公司营业收入主要来源于主营业务收入，报告期内主营业务收入占营业收入的平均比例为97.76%。

公司其他业务收入主要为销售公司生产过程中产生的废铝、废塑料粒子及废铁等，占公司营业收入的比例较小。

### 2、主营业务收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
悬架系统零部件	9,290.16	52.06%	38,794.27	57.26%	32,051.59	59.76%	29,931.22	61.86%
其中：悬架减震支撑	6,345.67	35.56%	24,951.89	36.83%	20,321.86	37.89%	20,240.04	41.83%
悬架系统塑料件	2,866.79	16.07%	13,433.93	19.83%	11,351.24	21.16%	9,258.54	19.13%
铝铸加强环	77.70	0.44%	408.45	0.60%	378.49	0.71%	432.65	0.89%
支架类铝铸件	4,841.30	27.13%	15,078.19	22.25%	9,487.26	17.69%	4,015.08	8.30%
内外饰塑料件	1,074.28	6.02%	6,396.77	9.44%	6,872.86	12.81%	7,004.88	14.48%
其它汽车零部件产品	2,432.69	13.63%	6,258.87	9.24%	2,695.06	5.02%	2,117.61	4.38%
模具	206.05	1.15%	1,227.18	1.81%	2,527.02	4.71%	5,316.62	10.99%

合计	17,844.48	100.00%	67,755.29	100.00%	53,633.80	100.00%	48,385.41	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

公司主要从事汽车悬架系统、支架类铝铸件、汽车内外饰等领域的铝铸零部件和塑料件的研发、生产和销售，其中汽车悬架系统零部件为主要收入来源。

#### (1) 悬架系统零部件

公司生产的汽车零部件产品主要应用在汽车悬架系统领域。报告期内，公司悬架系统零部件的销售收入分别为 29,931.22 万元、32,051.59 万元、38,794.27 万元和 9,290.16 万元，销售收入呈现逐年增长的趋势。悬架系统零部件的销售收入占主营业务收入比例分别为 61.86%、59.76%、57.26% 和 52.06%，占比总体保持稳定，略有下降，主要系支架类铝铸件业务收入快速增长。

报告期内，公司悬架系统零部件收入主要来源于悬架减震支撑业务，报告期各期悬架减震支撑业务的收入分别为 20,240.04 万元、20,321.86 万元、24,951.89 万元和 6,345.67 万元，占主营业务收入比例分别为 41.83%、37.89%、36.83% 和 35.56%。公司为巴斯夫配套生产悬架减震支撑零部件并提供装配总成服务，具体产品或加工内容包括铁芯（铝芯）、聚氨酯切割和内置件装配以及铝铸端盖、底座和装配总成，向巴斯夫最终交付的产品为悬架减震支撑总成、铁芯（铝芯）和内置件。此外，公司向天纳克、安徽中鼎和上海众力等客户销售悬架减震支撑铝铸端盖、底座。报告期内，公司悬架减震支撑业务收入总体保持稳定，主要系巴斯夫等主要客户的需求稳定。

报告期内，公司悬架系统塑料件的销售收入分别为 9,258.54 万元、11,351.24、13,433.93 万元和 2,866.79 万元，占主营业务收入比例分别为 19.13%、21.16%、19.83% 和 16.07%，收入规模稳定增长，主要系公司持续获取客户的定点产品，量产后悬架系统塑料件的收入持续增加。

#### (2) 支架类铝铸件

报告期内，公司支架类铝铸件销售收入分别为 4,015.08 万元、9,487.26 万元、15,078.19 万元和 4,841.30 万元，占主营业务收入的比分别为 8.30%、17.69%、22.25% 和 27.13%，收入规模及占比均实现较快增长，成为公司第二大产品品类。支架类铝铸件收入快速增长，主要系公司积极获取新项目定点，随着新产品进入量产阶段，销售收入快速提升。

### （3）内外饰塑料件

报告期内，公司内外饰塑料件销售收入分别为 7,004.88 万元、6,872.86 万元、6,396.77 万元和 1,074.28 万元，占主营业务收入的比例分别为 14.48%、12.81%、9.44%和 6.02%。2021 年及 2022 年，公司的内外饰塑料件收入有所下滑，主要系公司内外饰塑料件主要客户延锋彼欧的订单需求下降所致。

### （4）模具

报告期内，公司模具销售收入分别为 5,316.62 万元、2,527.02 万元、1,227.18 万元和 206.05 万元，占主营业务收入的比例分别为 10.99%、4.71%、1.81%和 1.15%。

公司模具产品主要包括注塑模具、压铸模具和发泡模具。其中，注塑模具和压铸模具是公司为生产塑料件和铝铸件产品的生产工具，公司模具根据收费方式可以分为单独销售模具和分摊模具，其中单独销售模具的价格与客户单独确定；分摊模具费用时，产品报价中包含了按产品产量分摊的模具款，通过产品销售收入收回模具费用。

报告期内，公司模具销售收入的变动较大，主要系模具销售收入受客户新产品开发周期及不同客户的模具费用支付方式不同的影响较大。2022 年，公司注塑模具和压铸模具的销售收入大幅下降，主要原因为：①本期公司完成模具验收的延锋彼欧内外饰塑料件新项目减少；②公司大部分压铸业务新客户采用在产品价格中分摊模具费方式支付模具费用。

### （5）其他汽车零部件产品

报告期内，公司其他汽车零部件产品主要为散热器类铝铸件、工程塑料支架等，收入分别为 2,117.61 万元、2,695.06 万元、6,258.87 万元和 2,432.69 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.38%、5.02%、9.24%和 13.63%，占比较小，2022 年收入增加主要系常北宸的减震管件产品收入增加。

## 3、主营业务收入按销售区域分类构成情况

报告期内，公司主营业务收入按销售区域分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	14,829.18	83.10%	56,696.11	83.68%	46,220.09	86.18%	42,961.36	88.79%
华南	937.33	5.25%	4,103.63	6.06%	3,214.88	5.99%	2,857.24	5.91%
华北	844.29	4.73%	2,952.54	4.36%	2,304.15	4.30%	1,510.24	3.12%
西南	62.72	0.35%	904.93	1.34%	766.27	1.43%	431.6	0.89%
华中	87.31	0.49%	548.00	0.81%	153.26	0.29%	207.91	0.43%
东北	63.51	0.36%	486.95	0.72%	139.77	0.26%	-	-
西北	51.08	0.29%	355.09	0.52%	164.24	0.31%	-	-
国外	969.05	5.43%	1,708.04	2.52%	671.13	1.25%	417.05	0.86%
合计	<b>17,844.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,755.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,633.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,385.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售市场主要集中于华东地区，报告期各期公司华东地区销售收入分别为 42,961.36 万元、46,220.09 万元、56,696.11 万元和 14,829.18 万元，占主营业务收入比例分别为 88.79%、86.18%、83.68% 和 83.10%。2020 年起公司外销收入金额逐年增加主要系公司对美国东洋 Toyo Automotive Parts (USA), Inc 的销售收入增加，2022 年增加对北美天纳克 Tenneco International Mfg S.a.r.l. 的销售收入。

#### 4、主营业务收入季节性分析

报告期内，公司分季度主营业务收入金额和占比情况如下：

单位：万元

季度	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	17,844.48	100%	14,358.92	21.19%	12,520.68	23.34%	8,152.59	16.85%
二季度	/	/	12,257.69	18.09%	13,223.23	24.65%	9,153.95	18.92%
三季度	/	/	19,070.40	28.15%	11,747.52	21.90%	14,125.89	29.19%
四季度	/	/	22,068.28	32.57%	16,142.37	30.10%	16,952.98	35.04%
合计	/	/	<b>67,755.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,633.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,385.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司第四季度销售占比较高，2020 年至 2022 年公司第四季度销售收入分别为 16,952.98 万元、16,142.37 万元和 22,068.28 万元，占主营业务收入比例分别为 35.04%、30.10% 和 32.57%，主要原因系公司主要根据客户的生产计划安排生产，下游客户通常在每年四季度增加产量及库存来应对春节假期产量

减少的影响，因此第四季度对公司汽车零部件产品的采购需求相对较大。

## （二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	14,087.15	98.26%	55,102.45	98.87%	41,166.93	98.96%	34,533.83	97.78%
其他业务成本	249.79	1.74%	629.66	1.13%	434.16	1.04%	785.72	2.22%
<b>合计</b>	<b>14,336.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,732.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,601.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,319.55</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本分别为 35,319.55 万元、41,601.09 万元、55,732.11 万元和 14,336.94 万元，其中主营业务成本占营业成本的比例均达到 97% 以上。随着公司经营规模的扩大，营业收入不断增长，公司营业成本也相应增加。

### 1、主营业务成本构成分析

#### （1）按产品类别划分

报告期内，公司主营业务成本按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
悬架系统零部件	6,857.96	48.68%	29,430.82	53.41%	21,866.19	53.12%	18,610.91	53.89%
支架类铝铸件	4,330.67	30.74%	14,401.24	26.14%	8,549.72	20.77%	3,199.90	9.27%
内外饰塑料件	974.77	6.92%	5,726.06	10.39%	6,421.14	15.60%	6,630.31	19.20%
其它汽车零部件	1,858.17	13.19%	4,872.41	8.84%	2,269.67	5.51%	1,682.38	4.87%
模具	65.58	0.47%	671.93	1.22%	2,060.20	5.00%	4,410.32	12.77%
<b>合计</b>	<b>14,087.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,102.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,166.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,533.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本主要为悬架系统零部件成本，报告期各期悬架系统零部件的成本分别为 18,610.91 万元、21,866.19 万元、29,430.82 万元和 6,857.96 万元，占主营业务成本总额的比例分别为 53.89%、53.12%、53.41% 和 48.68%，与营业收入的构成情况相匹配。

#### （2）按成本类别划分

报告期内，公司主营业务成本按要素构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	8,576.85	60.88%	35,047.29	63.60%	23,717.69	57.61%	20,114.23	58.25%
直接人工	1,400.47	9.94%	5,402.99	9.81%	4,612.78	11.21%	3,520.21	10.19%
制造费用	4,109.83	29.17%	14,652.17	26.59%	12,836.45	31.18%	10,899.38	31.56%
合计	<b>14,087.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,102.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,166.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,533.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本中直接材料的金额分别为 20,114.23 万元、23,717.69 万元、35,047.29 万元和 8,576.85 万元，占各期主营业务成本的比例分别为 58.25%、57.61%、63.60%和 60.88%，为主要的构成，报告期内直接材料的金额呈逐年增加趋势。2020 年至 2021 年直接材料占主营业务成本的比例相对稳定。2022 年公司直接材料占比明显增加，系主要原材料铝锭价格大幅上涨及功能性塑料粒子价格上涨，公司采购成本增加所致。

报告期内，公司主营业务成本中直接人工分别为 3,520.21 万元、4,612.78 万元、5,402.99 万元和 1,400.47 万元，占各期主营业务成本的比例分别为 10.19%、11.21%、9.81%和 9.94%。直接人工成本逐年增加，主要系公司经营规模扩大，生产岗位人数增加。

报告期内，公司主营业务成本中制造费用分别为 10,899.38 万元、12,836.45 万元、14,652.17 万元和 4,109.83 万元，占主营业务成本的比例分别为 31.56%、31.18%、26.59%和 29.17%。公司制造费用主要包括工装模具摊销费用、外协加工费用、设备和厂房的折旧费用、运输费用等，随着公司加大设备和厂房投入，折旧费及设备相关费用增加。

### （三）毛利及毛利率

#### 1、毛利及毛利率总体情况

报告期内，公司营业毛利构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	3,757.33	21.06%	12,652.84	18.67%	12,466.87	23.24%	13,851.58	28.63%

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
其他业务	152.62	37.93%	834.64	57.00%	804.17	64.94%	391.43	33.25%
合计	<b>3,909.95</b>	<b>21.43%</b>	<b>13,487.48</b>	<b>19.49%</b>	<b>13,271.04</b>	<b>24.19%</b>	<b>14,243.01</b>	<b>28.74%</b>

报告期内，公司利润主要来源于主营业务收入产生的毛利，公司主营业务毛利分别为 13,851.58 万元、12,466.87 万元、12,652.84 万元和 3,757.33 万元，占营业毛利的比例分别为 97.25%、93.94%、93.81% 和 96.10%。

## 2、主营业务分业务毛利构成情况

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
悬架系统零部件	2,432.20	64.73%	9,363.45	74.00%	10,185.40	81.70%	11,320.31	81.73%
内外饰塑料件	99.51	2.65%	670.72	5.30%	451.72	3.62%	374.57	2.70%
支架类铝铸件	510.63	13.59%	676.95	5.35%	937.54	7.52%	815.17	5.89%
其它汽车零部件	574.51	15.29%	1,386.47	10.96%	425.39	3.41%	435.23	3.14%
模具	140.48	3.74%	555.25	4.39%	466.82	3.74%	906.29	6.54%
合计	<b>3,757.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,652.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,466.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,851.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，悬架系统零部件产品为公司毛利的主要来源。报告期各期，悬架系统零部件毛利分别为 11,320.31 万元、10,185.40 万元、9,363.45 万元和 2,432.20 万元，占主营业务毛利之比分别为 81.73%、81.70%、74.00% 和 64.73%。

## 3、主营业务分产品毛利率变动情况

报告期内，公司主要产品毛利率及其变动情况如下：

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
悬架系统零部件	26.18%	2.04%	24.14%	-7.64%	31.78%	-6.04%	37.82%
内外饰塑料件	9.26%	-1.23%	10.49%	3.91%	6.57%	1.23%	5.35%
支架类铝铸件	10.55%	6.06%	4.49%	-5.39%	9.88%	-10.42%	20.30%
其它汽车零部件产品	23.62%	1.47%	22.15%	6.37%	15.78%	-4.77%	20.55%
模具	68.18%	22.93%	45.25%	26.77%	18.47%	1.43%	17.05%

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
合计	21.06%	2.39%	18.67%	-4.57%	23.24%	-5.38%	28.63%

## (1) 悬架系统零部件

报告期内，公司各类悬架系统零部件产品的毛利率及收入占比情况如下：

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
悬架减震支撑	20.21%	68.31%	18.37%	64.32%	26.94%	63.40%	34.95%	67.62%
悬架系统塑料件	39.27%	30.86%	35.53%	34.63%	40.73%	35.42%	44.39%	30.93%
铝铸加强环	30.51%	0.84%	2.03%	1.05%	23.11%	1.18%	31.38%	1.45%
悬架系统零部件	26.18%	100.00%	24.14%	100.00%	31.78%	100.00%	37.82%	100.00%

报告期内，公司悬架系统零部件主要产品的毛利率分析情况如下：

## ① 悬架减震支撑

报告期各期，公司悬架减震支撑产品的毛利率分别为 34.95%、26.94%、18.37%和 20.21%，其中 2020 至 2022 年毛利率呈逐年下降趋势。按照向客户最终交付的产品，公司的悬架减震支撑产品可以分为悬架减震支撑总成、单独销售的铁芯（铝芯）、内置件、铝铸端盖和底座，其中悬架减震支撑总成的销售收入分别为 19,191.35 万元、17,753.05 万元、18,398.92 万元和 4,612.88 万元，占悬架减震支撑产品收入比例分别为 94.82%、87.36%、73.74%和 72.69%，为主要的悬架减震支撑产品。报告期各期，公司悬架减震支撑的单位价格、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/件

项目	2023年1-3月		2022年		2021年		2020年
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
单位价格	14.25	9.27%	13.04	7.15%	12.17	-4.71%	12.77
单位成本	11.37	6.85%	10.64	19.69%	8.89	7.03%	8.31
单位毛利	2.88	20.00%	2.40	-26.83%	3.28	-26.56%	4.46
毛利率	20.21%	1.84%	18.37%	-8.57%	26.94%	-8.01%	34.95%

2021 年，公司悬架减震支撑的单位价格较 2020 年下降，主要系 2021 年公司向天纳克、安徽中鼎单独销售的悬架减震支撑底座及端盖增加明显，单独销售

的悬架减震支撑底座和端盖单价与悬架减震支撑总成单价相比较低，导致悬架减震支撑的总体单位价格下降。

2021年至2022年，公司悬架减震支撑总成单位成本增加、毛利率下降明显，主要受原材料铝锭采购价格大幅上涨的影响。报告期内，公司铝锭采购均价及变动如下：

单位：元/吨

原材料	2023年1-3月		2022年		2021年		2020年
	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价
铝锭	17,399.44	-5.83%	18,476.88	5.89%	17,448.71	30.08%	13,413.91

报告期内，铝锭的采购价格分别为13,413.91元/吨、17,448.71元/吨、18,476.88元/吨和17,399.44元/吨；2021年至2022年，铝锭采购价格出现大幅上涨，导致2021年和2022年的毛利率下滑明显。随着铝锭价格自2022年4月的高位下降并保持相对稳定，2023年1-3月铝锭的采购均价有所下降，导致毛利率增加。

## ②悬架系统塑料件

报告期内，公司悬架系统塑料件的单位价格、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/件

项目	2023年1-3月		2022年		2021年		2020年
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
单位价格	2.25	-6.54%	2.41	-1.23%	2.44	3.94%	2.34
单位成本	1.37	-11.75%	1.55	7.64%	1.44	10.78%	1.30
单位毛利	0.88	2.86%	0.86	-13.13%	0.99	-4.64%	1.04
毛利率	39.27%	3.74%	35.53%	-5.20%	40.73%	-3.66%	44.39%

报告期内，公司悬架系统塑料件毛利率分别为44.39%、40.73%、35.53%和39.27%，公司悬架系统塑料件的毛利率整体相对稳定。2021年至2022年，公司悬架系统塑料件的毛利率小幅下滑，主要受原材料塑料粒子（功能件）采购价格上涨影响。2023年1-3月，公司采购塑料粒子（功能件）的均价下降，该产品的毛利率有所回升。报告期内，公司塑料粒子（功能件）的采购均价及变动如下：

单位：元/吨

原材料	2023年1-3月		2022年		2021年		2020年
	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价
塑料粒子	24,214.08	-8.77%	26,540.72	3.07%	25,749.14	7.99%	23,843.90

(功能件)							
-------	--	--	--	--	--	--	--

报告期内，公司塑料粒子（功能件）的采购价格分别为 23,843.90 元/吨、25,749.14 元/吨、26,540.72 元/吨和 24,214.08 元/吨，2021 年至 2022 年，塑料粒子（功能件）采购价格小幅上涨，导致悬架系统塑料件毛利率下降。

### （2）支架类铝铸件

报告期内，公司支架类铝铸件的单位价格、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/件

项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
单位价格	17.64	23.20%	14.32	23.34%	11.61	7.75%	10.77
单位成本	15.78	15.36%	13.68	30.78%	10.46	21.84%	8.59
单位毛利	1.86	190.74%	0.64	-44.35%	1.15	-47.55%	2.19
毛利率	10.55%	6.06%	4.49%	-5.39%	9.88%	-10.42%	20.30%

报告期内，公司支架类铝铸件毛利率分别为 20.30%、9.88%、4.49% 和 10.55%，毛利分别为 815.17 万元、937.54 万元、676.95 万元和 510.63 万元，占主营业务毛利的比例分别为 5.89%、7.52%、5.35% 和 13.59%。

2020 至 2022 年，受到主要原材料铝锭采购价格上涨的影响，公司支架类铝铸件毛利率下降明显。2023 年 1-3 月，随着铝锭价格从高位下降并保持相对稳定以及部分支架类铝铸件新项目的量产，该产品的毛利率有所增加。

### （3）内外饰塑料件

报告期内，公司内外饰塑料件的单位价格、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/件

项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
单位价格	4.74	-16.37%	5.67	-24.60%	7.52	-12.60%	8.61
单位成本	4.30	-15.14%	5.07	-27.88%	7.03	-13.73%	8.14
单位毛利	0.44	-26.80%	0.60	22.45%	0.49	7.43%	0.46
毛利率	9.26%	-1.23%	10.49%	3.92%	6.57%	1.23%	5.35%

报告期内，公司内外饰塑料件毛利率分别为 5.35%、6.57%、10.49% 和 9.26%。2022 年内外饰塑料件毛利率较 2021 年有所提升，主要系塑料粒子（内外饰）价

格有所下滑，公司采购成本下降所致，报告期内，公司塑料粒子（内外饰）的采购均价及变动情况如下：

单位：元/吨

原材料	2023年1-3月		2022年		2021年		2020年
	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价
塑料粒子（内外饰）	18,875.45	-0.77%	19,021.39	-5.67%	20,165.49	14.44%	17,620.29

报告期内，公司塑料粒子（内外饰）的采购均价分别为 17,620.29 元/吨、20,165.49 元/吨、19,021.39 元/吨和 18,875.45 元/吨。2022 年，公司塑料粒子（内外饰）采购均价有所下降，内外饰塑料件毛利率相应提高。

#### （4）模具

报告期内，公司模具毛利率分别为 17.05%、18.47%、45.25%和 68.18%，毛利分别为 906.29 万元、466.82 万元、555.25 万元和 140.48 万元，占主营业务毛利的比例分别为 6.54%、3.74%、4.39%和 3.74%。

2022 年模具毛利率上升主要系 2022 年公司新增部分模具客户，对应产品所需的模具开发设计、选材及测试环节相对复杂，导致 2022 年公司模具业务的毛利率相对较高。

#### 4、与同行业可比公司毛利率对比分析

公司主营业务收入毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

产品类别	公司名称	2022年度	2021年度	2020年度
悬架系统零部件	凯众股份[注1]	36.14%	39.27%	39.01%
	发行人	24.14%	31.78%	37.82%
支架类铝铸件	爱柯迪[注2]	26.24%	24.25%	28.83%
	中捷精工[注3]	7.63%	9.95%	24.97%
	发行人	4.49%	9.88%	20.30%
内外饰塑料件	金钟股份[注4]	24.05%	35.88%	28.69%
	发行人	10.49%	6.57%	5.35%

注 1：凯众股份取自其报告期各期减震元件毛利率；

注 2：爱柯迪取自其报告期各期汽车类产品毛利率；

注 3：中捷精工取自其报告期各期压铸零部件毛利率；

注 4：金钟股份取自其报告期各期汽车车身装饰件毛利率。

注 5：可比公司 2023 年一季报未披露相关类别产品毛利率情况

凯众股份的主要产品包括缓冲元件、弹簧垫、减震支撑以及防尘罩等悬架系统内减震元件、踏板总成和胶轮，其部分产品如减震支撑及防尘罩与公司的产品类型相同。凯众股份主要生产减震支撑总成中的聚氨酯环，原材料为聚氨酯；发行人生产减震支撑总成中的底座、端盖和铁芯，原材料主要为铝锭，两者原材料种类不同。由于 2021 年起铝锭价格大幅上涨，发行人原材料采购成本受到较大影响，导致悬架系统零部件毛利率下降；聚氨酯原料的涨幅较小，凯众股份的毛利率变动与公司存在差异具有合理性。

爱柯迪主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，主要生产原材料为铝合金锭。爱柯迪业务规模较大，产品结构以精度要求较高、技术工艺复杂的高附加值中小件产品为主，主要客户为法雷奥、博世等世界知名的大型跨国汽车零部件供应商，且境外出口比例高，报告期内爱柯迪汽车类铝铸件的毛利率处于相对较高水平。2021 年爱柯迪受铝锭价格上涨影响，材料成本增加，毛利率有所下降。2022 年爱柯迪新能源项目订单持续放量，新项目增长强劲，持续推进降本措施，毛利率有所回升。

中捷精工主要从事汽车精密零部件的研发、生产和销售，主要生产原材料为铝等大宗商品。随着 2019 年起中捷精工工艺水平不断提升，规模生产效应明显，2019 年和 2020 年中捷精工压铸零部件的毛利率显著提升。2019 年发行人铝铸件的新客户和新产品增多，原材料品种增加，且部分产品处于小批量或爬坡阶段，生产效率较上年下降，导致公司铝铸件的整体毛利率下降。2021 年中捷精工受铝锭价格上涨影响，材料成本增加，毛利率有所下降，与公司毛利率下降的情形相符。

金钟股份主要从事汽车内外饰件的设计、开发、生产和销售，主要原材料为塑料粒子、铝等材料。由于金钟股份的产品生产工艺覆盖注塑、电镀、喷涂、喷粉等多项环节，而发行人仅从事注塑环节的生产；同时由于金钟股份的汽车车身装饰件主要供给一汽集团，为整车厂一级供应商，而发行人系二级汽车零部件供应商，因此报告期内金钟股份内外饰塑料件的毛利率相对处于较高水平。

综上所述，发行人与同行业可比公司的毛利率变化趋势基本一致。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	287.08	1.57%	1,255.29	1.81%	946.09	1.72%	824.06	1.66%
管理费用	958.31	5.25%	3,777.50	5.46%	2,563.96	4.67%	2,648.08	5.34%
研发费用	599.91	3.29%	3,179.48	4.59%	2,729.33	4.97%	2,719.06	5.49%
财务费用	11.86	0.07%	-151.14	-0.22%	75.39	0.14%	134.70	0.27%
合计	<b>1,857.17</b>	<b>10.18%</b>	<b>8,061.13</b>	<b>11.65%</b>	<b>6,314.77</b>	<b>11.51%</b>	<b>6,325.90</b>	<b>12.76%</b>

报告期内，公司各期的期间费用分别为 6,325.90 万元、6,314.77、8,061.13 万元和 1,857.17 万元，各期的期间费用率分别为 12.76%、11.51%、11.65% 和 10.18%。报告期各期，公司管理费用和研发费用占期间费用的比例分别为 84.84%、83.82%、86.30% 和 83.90%，系期间费用最主要的组成部分。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	85.33	29.72%	375.01	29.87%	307.68	32.52%	263.49	31.97%
运杂仓储费	63.72	22.19%	335.11	26.70%	325.86	34.44%	225.93	27.42%
业务招待费	77.77	27.09%	331.51	26.41%	268.67	28.40%	288.49	35.01%
差旅费	14.09	4.91%	24.90	1.98%	31.46	3.33%	42.39	5.14%
折旧费及其他	46.18	16.09%	188.77	15.04%	12.42	1.31%	3.76	0.46%
合计	<b>287.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,255.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>946.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>824.06</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司销售费用分别为 824.06 万元、946.09 万元、1,255.29 万元和 287.08 万元，销售费用率分别为 1.66%、1.72%、1.81% 和 1.57%。报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、运杂仓储费和业务招待费构成，三者合计占销售费用之比分别为 94.40%、95.36%、82.98% 和 79.01%。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	394.61	41.18%	1,547.66	40.97%	1,074.08	41.89%	944.04	35.65%
股权激励费用	43.45	4.53%	-180.73	-4.78%	475.45	18.54%	543.12	20.51%
折旧及摊销	162.29	16.94%	579.82	15.35%	369.70	14.42%	448.19	16.93%
咨询服务费	106.51	11.11%	446.38	11.82%	162.99	6.36%	318.88	12.04%
办公费	39.39	4.11%	101.59	2.69%	119.24	4.65%	168.06	6.35%
招待费及差旅费	148.93	15.54%	309.73	8.20%	216.33	8.44%	102.09	3.86%
上市费用	-	-	749.40	19.84%	-	-	-	-
其他	63.13	6.59%	223.62	5.92%	146.18	5.70%	123.71	4.67%
<b>合计</b>	<b>958.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,777.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,563.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,648.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用分别为 2,648.08 万元、2,563.96 万元、3,777.50 万元和 958.31 万元，管理费用率分别为 5.34%、4.67%、5.46% 和 5.25%。报告期内，公司的管理费用主要由职工薪酬、股权激励费用、折旧及摊销和咨询服务费构成，上述四项费用合计占管理费用的比例分别为 85.13%、81.21%、63.35% 和 73.76%。

2022 年，公司股权激励费用为负，主要系由于部分被激励对象离职，公司于当期冲回了前期确认的股权激励费用。

## 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人员薪酬	426.10	71.03%	1,598.98	50.29%	1,242.16	45.51%	1,237.16	45.50%
直接投入	100.72	16.79%	1,278.63	40.22%	1,244.45	45.60%	1,104.54	40.62%
折旧与摊销	55.17	9.20%	238.21	7.49%	162.71	5.96%	137.66	5.06%
其他	17.91	2.99%	63.66	2.00%	80.00	2.93%	239.69	8.82%
<b>合计</b>	<b>599.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,179.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,729.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,719.06</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司对技术研发持续投入，研发费用分别为 2,719.06 万元、2,729.33 万元、3,179.48 万元和 599.91 万元。公司研发费用主要由人员薪酬和直接投入构成，两项合计占研发费用总额比例分别为 86.12%、91.11%、90.51% 和 87.82%。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息收入	-47.34	-303.90	-42.20	-66.32
利息支出	30.69	132.48	102.01	185.84
汇兑损益	23.76	0.51	7.96	9.58
其他	4.75	19.77	7.62	5.61
<b>合计</b>	<b>11.86</b>	<b>-151.14</b>	<b>75.39</b>	<b>134.70</b>

报告期内，公司财务费用分别为 134.70 万元、75.39 万元、-151.14 万元和 11.86 万元，占各期营业收入的比例分别为 0.27%、0.14%、-0.22% 和 0.07%，主要由利息收支和汇兑损益构成。

#### （五）其他收益分析

报告期内，公司其他收益的情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助合计	50.29	871.00	171.93	150.55
代扣代缴个人所得税手续费返还	5.03	1.01	1.68	13.56
<b>合计</b>	<b>55.32</b>	<b>872.01</b>	<b>173.62</b>	<b>164.11</b>

报告期内，公司其他收益金额分别为 164.11 万元、173.62 万元、872.01 万元和 55.32 万元，主要内容为政府补助。2022 年公司其他收益较多，主要系公司当期收到的“上市奖励”和“专精特新‘小巨人’企业培育专项资金”合计达 500 万元。

#### （七）资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益分别为 0.00 万元、2.29 万元、-237.62 万元和 15.98 万元。2022 年资产处置损失，主要为公司处置固定资产产生。

## （六）信用减值损失及资产减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失和资产减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
信用减值损失	-365.85	-224.32	-182.44	-342.56
存货跌价损失及合同 履约成本减值损失	68.46	-465.30	-403.83	-516.28
固定资产减值损失	-94.38	-160.25	-	-
<b>合计</b>	<b>-391.77</b>	<b>-849.86</b>	<b>-586.27</b>	<b>-858.84</b>

公司信用减值损失和资产减值损失合计分别为-858.84万元、-586.27万元、-849.86万元和-391.77万元。报告期内，公司减值损失包括信用减值损失和资产减值损失，其中信用减值损失为期末应收账款、其他应收款和长期应收款依照会计政策计提的坏账准备，资产减值损失为期末存货及固定资产依照会计政策计提的减值准备。2022年发生固定资产减值损失，系少量机器设备因技术陈旧等原因导致其可收回金额低于账面价值，计提减值准备。

## （八）主要税项分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
当期所得税费用	222.72	516.05	849.20	1,039.75
递延所得税费用	-74.21	120.83	50.42	166.99
<b>所得税费用合计</b>	<b>148.52</b>	<b>636.88</b>	<b>899.61</b>	<b>1,206.74</b>
利润总额	1,609.10	4,773.58	6,150.91	6,949.42
所得税费用/利润总额	9.23%	13.34%	14.63%	17.36%

报告期各期末，公司所得税费用占利润总额的比例为 17.36%、14.63%、13.34%和 9.23%。

报告期内，公司税金及附加构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
城市维护建设税	29.03	86.12	125.58	72.09
教育费附加	12.96	39.64	55.16	32.52

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
地方教育附加	8.64	26.42	36.78	21.68
印花税	10.47	45.13	15.73	17.70
房产税	27.76	94.30	87.00	73.93
土地使用税	29.79	99.38	99.38	68.50
环保税	3.96	8.78	-	-
车船使用税	0.01	0.05	-	-
<b>合计</b>	<b>122.62</b>	<b>399.83</b>	<b>419.63</b>	<b>286.42</b>

报告期各期，公司税金及附加分别为 286.42 万元、419.63 万元、399.83 万元和 122.62 万元。

### （九）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“第五节 财务会计信息与管理层分析”之“四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益”。报告期内，公司的非经常性损益主要为公司取得的政府补助，主要包括公司当期收到的“上市奖励”和“专精特新‘小巨人’企业培育专项资金”合计达 500 万元。

### （十）净利润分析

报告期内，公司营业收入及净利润的情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
营业收入	18,246.89	24.00%	69,219.58	26.15%	54,872.13	10.71%	49,562.56
营业毛利	3,909.96	45.49%	13,487.48	1.63%	13,271.04	-6.82%	14,243.01
期间费用	1,857.17	-11.19%	8,061.13	27.66%	6,314.77	-0.18%	6,325.90
归属于母公司股东的净利润	1,461.48	180.34%	4,136.71	-21.23%	5,251.30	-8.56%	5,742.68

注：2023年1-3月的变动率比较期为2022年1-3月。

#### 1、净利润波动情况分析

报告期内，公司归属于母公司的净利润分别为 5,742.68 万元、5,251.30 万元、4,136.71 万元和 1,461.48 万元，存在一定程度的波动。

2021年，公司营业收入较2020年增加10.71%，归属于母公司股东的净利润较2020年下降8.56%，主要系公司原材料铝锭的采购价格上涨及部分塑料粒子

的采购价格上涨，造成公司营业成本上升，毛利率下滑。

2022年，公司营业收入较2021年同期增加21.60%，营业收入持续保持稳定增长，公司归属于母公司股东的净利润同比下降21.23%，主要系：（1）公司主要原材料铝锭采购价格自2021年起大幅上涨，2022年仍维持高位，部分塑料粒子采购价格自2021年持续上涨，带来公司营业成本的增加。（2）2022年，公司主要使用能源包括燃气和电力价格上涨明显。（3）2022年公司上市费用增加。

## 2、扣非前后净利润差异分析

报告期内，公司扣除非经常性损益前后净利润及差异情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
扣非前归属于母公司的净利润	1,461.48	4,136.71	5,251.30	5,742.68
扣非后归属于母公司的净利润	1,394.51	3,636.15	5,080.82	5,466.16
非经常性损益净额	66.96	500.56	170.49	276.52

报告期内，公司扣非前归属于母公司的净利润均高于扣非后归属于母公司的净利润，主要系公司收到的政府补助所致。报告期内，公司非经常损益净额分别为276.52万元、170.49万元、500.56万元和66.96万元，占归属于母公司股东净利润的比例分别为4.82%、3.25%、12.10%和4.58%。2022年公司净利润水平下滑，且于当期收到“上市奖励”和“专精特新‘小巨人’企业培育专项资金”合计达500万元，导致非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例较高。

## 3、发行人对税收优惠不存在重大依赖

报告期内，公司享受的税收优惠主要为15%的高新技术企业所得税优惠税率。报告期各期，公司享受的所得税税收优惠分别为644.55万元、232.05万元、431.41万元和80.56万元。分别占同期利润总额的比例为9.27%、3.77%、9.04%和5.01%，占比较小，公司经营成果对税收优惠不存在重大依赖。

## 4、经营活动现金流量净额与净利润差异的原因及合理性

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润差异情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
净利润	1,460.59	4,136.70	5,251.30	5,742.68

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	4,380.15	2,590.02	1,782.36	6,696.38
经营活动现金流量净额与净利润的差异	2,919.56	-1,546.69	-3,468.94	953.70

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量与净利润差异分别为 953.70 万元、-3,468.94 万元、-1,546.69 万元和 2,919.56 万元。2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异较大，主要系：①公司于 2021 年支付了前期为生产延锋彼欧大型内外饰塑料件项目外购模具采购款，经营性应付项目大幅减少；②2021 年由于主要原材料价格上涨，公司的采购成本上升，支付的材料采购款增加。2022 年经营活动流量净额与净利润存在差异，主要系随着公司营业收入规模进一步扩大，叠加因经济下行影响客户回款速度放缓，公司经营性应收项目增加。2023 年经营活动流量净额明显高于净利润，主要系公司于 2023 年加强客户回款催收、强化供应商付款管控及优化库存备货管理所致。

## 5、公司最近一期业绩下滑的原因及合理性

### （1）公司最近一期业务下滑的原因

2022 年公司归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润较上年同期下降 1,444.66 万元，降幅为 28.43%，下降幅度明显。主要系：①公司主要原材料铝锭采购价格自 2021 年起大幅上涨，2022 年仍维持高位，部分塑料粒子采购价格自 2021 年持续上涨，带来公司营业成本的增加。②2022 年，公司主要使用能源包括燃气和电力价格上涨明显。③2022 年公司上市费用增加。具体分析如下：

#### 1) 主要原材料价格及能源价格波动的影响

2022 年相比于 2021 年，铝锭、塑料粒子（功能件）和天然气采购价格上涨对公司净利润的影响金额测算如下：

单位：万元

项目	金额	占比
铝锭采购价格上涨的影响①	1,151.34	63.71%
塑料粒子（功能件）采购价格上涨的影响②	175.64	9.72%
天然气采购价格上涨的影响③	480.23	26.57%
累计影响金额④=①+②+③	1,807.21	100.00%
对净利润的税后影响金额	1,355.41	-

注:假设当期的采购价格已在当期成本中体现,原材料及天然气采购价格上涨的测算影响金额=(该物料 2022 年平均采购单价-该物料 2021 年平均采购单价)\*该物料 2022 年耗用量。

由上表的测算可知,铝锭、塑料粒子(功能件)和天然气采购价格上涨合计影响 2022 年净利润金额为 1,355.41 万元,原材料铝锭价格上涨的影响占比最高,为 63.71%。除此之外,由于 2021 年以来铝锭和部分功能性塑料粒子价格上涨明显,公司与部分客户协商补充签订原材料价格上涨价差补偿协议,2022 年公司收到原材料价格补差价款合计 791.43 万元,一定程度上降低了原材料价格上涨对公司净利润的影响。

## 2) 管理费用上涨的影响

2022 年,公司管理费用为 3,777.50 万元,较上年同期增加 1,213.54 万元,主要系公司于当期产生上市费用 749.40 万元,主要包括中介机构服务费、宣传费和招待费等,公司当期管理费用较上年同期上涨明显。

## (2) 同行业可比公司情况

2022 年,公司与同行业可比上市公司业绩变动比较情况如下:

单位:万元

公司名称	2022 年		2022 年	
	营业收入	同比变动比例	扣非后归属于母公司所有者的净利润	同比变动比例
中捷精工	69,260.11	11.26%	1,447.72	-60.13%
凯众股份	64,201.93	17.07%	6,326.23	-20.47%
金钟股份	72,920.99	32.71%	4,824.24	20.43%
爱柯迪	426,524.12	33.05%	60,327.03	157.09%
<b>纽泰格</b>	<b>69,219.58</b>	<b>26.15%</b>	<b>3,636.15</b>	<b>-28.43%</b>

注:同行业可比公司数据来源于公开年报信息。

2022 年,公司营业收入较上年同期增长 26.15%,与同行业可比公司变动趋势基本一致。

2022 年,公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润变动趋势与金钟股份和爱柯迪变动趋势不一致。金钟股份的净利润较上年同期增长主要系外币汇兑收益大幅增加,扣除外币汇兑收益后金钟股份扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润变动与公司变动趋势一致。

爱柯迪的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期增

长主要系 1) 爱柯迪前期开拓的新能源客户订单持续放量, 营业收入规模大幅增长; 2) 爱柯迪产品外销比例较大, 本期外币汇兑收益增加以及海运费下降所致。公司扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润变动趋势与爱柯迪不一致具有合理性。

### (3) 相关不利影响是否持续

随着宏观经济复苏以及汽车消费市场利好政策的推出, 消费市场回暖, 汽车销量已恢复正常。公司生产经营情况良好, 在手订单充足, 支撑公司的营业收入持续增长。

针对原材料价格波动的风险, 公司适当进行产品价格调整或与客户协商进行原材料上涨的价差补偿转嫁成本波动对公司利润的影响; 另一方面, 公司加强成本费用管控, 提升生产效率, 进一步控制成本费用规模。

综上, 公司已采取有效措施来应对业绩下滑的情况, 随着铝锭原材料的价格从高位有所回落, 波动趋于平稳, 导致公司业绩下滑的主要不利因素正逐步减弱, 不会形成短期内不可逆转的下滑。

## 八、现金流量分析

报告期内, 公司现金流量表主要项目如下:

单位: 万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,380.15	2,590.02	1,782.36	6,696.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,453.29	-23,278.31	-2,832.54	-4,765.31
筹资活动产生的现金流量净额	-2,209.43	33,229.06	48.70	-3,062.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5.27	-0.51	-7.96	-9.58
现金及现金等价物净增加额	-1,287.84	12,540.25	-1,009.45	-1,141.05

### (一) 经营活动现金流量分析

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量情况如下:

单位: 万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,856.10	62,472.20	51,815.11	42,800.09
收到的税费返还	1,226.63	53.18	-	361.69

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
收到其他与经营活动有关的现金	420.61	5,848.20	4,817.17	2,257.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,503.34</b>	<b>68,373.58</b>	<b>56,632.27</b>	<b>45,419.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,659.43	44,011.57	36,258.63	25,121.15
支付给职工以及为职工支付的现金	2,971.81	11,463.10	8,996.40	7,496.45
支付的各项税费	1,756.89	1,218.56	2,918.93	2,307.21
支付其他与经营活动有关的现金	735.06	9,090.33	6,675.95	3,797.97
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,123.19</b>	<b>65,783.56</b>	<b>54,849.91</b>	<b>38,722.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,380.15</b>	<b>2,590.02</b>	<b>1,782.36</b>	<b>6,696.38</b>

报告期内，公司经营活动现金流入金额分别为 45,419.16 万元、56,632.27 万元、68,373.58 万元和 17,503.34 万元，呈逐年增加的趋势。报告期内，公司经营活动现金流入主要来源于销售商品、提供劳务收到的现金，2021 年度和 2022 年度公司经营活动现金流入大幅增加主要系 2021 年度和 2022 年度公司经营规模扩大、销售回款增加导致销售商品、提供劳务收到的现金增加。

报告期内，公司经营活动现金流出金额分别为 38,722.78 万元、54,849.91 万元、65,783.56 万元和 13,123.19 万元。报告期内，公司经营活动现金流出主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金；2021 年度和 2022 年度公司经营活动现金流出大幅增加主要系公司业务规模扩大适度备货、支付前期模具款、原材料价格上涨等导致购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
收回投资收到的现金	-	21,750.00	8,000.00	4,500.00
取得投资收益收到的现金	-	67.94	24.74	14.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	152.00	386.75	27.78	0.30
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>152.00</b>	<b>22,204.69</b>	<b>8,052.52</b>	<b>4,514.30</b>

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,653.89	19,583.68	2,885.06	4,779.61
投资支付的现金	-	21,988.00	8,000.00	4,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	951.40	3,911.32	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,605.29	45,483.00	10,885.06	9,279.61
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,453.29</b>	<b>-23,278.31</b>	<b>-2,832.54</b>	<b>-4,765.31</b>

报告期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,765.31万元、-2,832.54万元、-23,278.31万元和-3,453.29万元，主要系公司为满足经营发展需要，支付现金投资固定资产、无形资产和其他长期资产。2022年公司投资活动现金流出增加，主要系2022年公司收购常北宸、建设IPO募投项目及购买理财产品所致。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
吸收投资收到的现金		35,358.00	-	-
取得借款收到的现金	1,964.71	11,090.56	3,000.00	2,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,964.71</b>	<b>46,448.56</b>	<b>3,000.00</b>	<b>2,000.00</b>
偿还债务支付的现金	4,000.00	6,200.00	1,000.00	2,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	864.17	40.81	54.16
支付其他与筹资活动有关的现金	174.14	6,155.33	1,910.50	2,658.38
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,174.14</b>	<b>13,219.50</b>	<b>2,951.30</b>	<b>5,062.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,209.43</b>	<b>33,229.06</b>	<b>48.70</b>	<b>-3,062.54</b>

报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-3,062.54万元、48.70万元、33,229.06万元和-2,209.43万元。2022年，公司筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系当期公司首次公开发行募集资金。

## 九、资本性支出分析

### （一）资本性支出情况

公司发生的重大资本性支出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,779.61 万元、2,885.06 万元、19,583.68 万元及 2,653.89 万元，主要为公司为经营发展需求而增加的房屋建筑物、机器设备及无形资产等。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来三年的重大资本性支出主要为首次公开发行和本次发行可转债募集资金投资项目，具体详见本募集说明书“第七节本次募集资金运用”和“第八节历次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及体现

公司的核心技术均系自主研发，不存在委外获得或与他人合作研发取得核心技术的情形。发行人经过多年发展，围绕主营业务形成了多项核心技术，主要包括：（1）与悬架减震支撑产品相关的机加工、装配、旋铆、检测一体化制造技术以及相关铝铸件生产工艺；（2）与铝压铸工艺相关的真空压铸技术、超低速层流+局部挤压联合铸造技术、异常监控技术；（3）与悬架系统塑料件、内外饰塑料件等注塑业务相关的高玻纤含量工程塑料高精密度注塑成型技术、超厚壁纤维增强工程塑料无缩孔注塑成型技术、大型复杂高光泽免喷涂外装饰件注塑成型技术、高镜面低应力装饰件注塑成型技术等多类型塑料件工艺技术和注塑工艺仿真技术及关键注塑工艺自动生成技术等。

公司现有技术的先进性及在产品上的体现，详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（四）核心技术来源及对发行人的影响”。

### （二）正在从事的研发项目及进展

截至报告期末，公司正在从事的研发项目及进展情况如下：

序号	项目名称	研究内容	所处阶段
1	顶盖机边自动化柔性系统的技术研发	根据顶盖类产品的加工工艺特点，结合现有机械手、取件工装、自动化冲孔设备、自动换箱机构操作流程，研发顶盖机边自动化柔性系统，实现自动化冲切浇口、自动换箱，确保操作过程相对稳定。提高工艺技术水平，达到优质高效、降本增效的生产目的。	试生产阶段
2	注塑件浇口自动剪切工艺提升的技术研发	根据注塑件产品的加工工艺特点，结合机械手、取件工装、自动化剪切设备，研发注塑件浇口自动剪切机构设施，实现自动化剪浇口，确保操作过程相对稳定。提高工艺技术水平，达到优质高效、降本增效的生产目的。	试生产阶段
3	注塑件快速检测能力提升的技术研发	根据前座椅角度调节器手柄、汽车 ESC 安装支架产品结构和加工工艺特点，研发专用的检具，使得检测更为方便快捷，提高检测效率。	试生产阶段
4	重卡发动机集成式机油滤清器壳体的研	对产品模具结构和机加工过程进行优化设计，在满足制造可行性的基础上，降低生产节拍，提高良品率。既解决了设计和生产中的难题，又提高了经济性。	试生产阶段
5	新能源减速器壳体的研发	公司基于战略规划，接入减速器壳体项目开发，丰富产品线，深挖技术难点，开拓新的市场应用。	试生产阶段
6	乘用车齿轮齿条式转向器壳体的研发	产品模具结构优化，增加高压点冷、油路控温及高真空配合，结合模流分析效果来看，产品符合技术标准，满足产品设计要求。新建壳体总成装配线，提升公司的技术水平。	试生产阶段

### （三）保持技术创新的机制和安排

#### 1、研发创新机制

作为江苏省专精特新“小巨人”企业、国家知识产权优势企业和高新技术企业，公司高度重视研发技术创新，持续提升研发投入，建有江苏省铝压铸汽车减震安全支架工程技术研究中心、江苏省汽车零部件减震工程技术研究中心和淮安市汽车减震安全系统工程技术研究中心，经过多年发展，公司积累了丰富的核心技术和研发经验，截至本募集说明书签署日，公司现有专利 153 项，其中发明专利 7 项，实用新型专利 146 项。

公司持续进行铝合金和塑料两大类汽车轻量化零部件的创新研究，在车身轻量化制造领域，公司能够提供从轻铝合金到纤维增强塑料的较完整解决方案；在汽车内外饰领域，公司能够提供常规外观注塑、高光免喷涂注塑、工程塑料结构件注塑以及金属加强结构件等完整的组合化解决方案。此外，公司已具备全套的模具设计、加工、制造、组立和试模能力。在多年的积累中，公司组建了一支专业素质高、梯次齐备的研发队伍，培养了一批经验丰富的生产技术人员，具备从

设计、研发、生产、销售的完整人才团队。公司持续的创新投入、专业素质过硬的研发团队、丰富的核心研发技术积累形成了公司的研发创新机制，助力公司持续研发创新。

## 2、技术创新的安排

加强多工艺协同，推动创新成果转化。大型一级汽车零部件通常涉及多种零部件，对应不同生产技术和工艺路线，公司系行业中为数不多的同时掌握铝压铸和吹注塑生产工艺的企业之一，且公司具备自行设计、生产模具的能力。公司与客户合作关系持续稳定，公司将进一步优化管理模式，开展产品生产、品质提升、技术创新、降本增效等工作，向现有客户开发其他工艺类型的产品，从而提高客户粘性、合作深度以及客户满意度。

巩固技术创新优势，提升客户服务能力。经过多年积累，公司在铝压铸汽车零部件和吹注塑汽车零部件方面积累了一定的技术优势。经过与各类客户的长期紧密合作，公司深刻理解了不同客户的技术和体系需求，获得了欧系、美系、韩系、日系和本土客户的广泛认可，积累了较为丰富的产品设计、模具设计和生产过程等环节的核心经验和核心技术。公司可以为客户提供从概念设计、生产可行性、生产过程稳定性、故障失效分析等环节的多方位技术支持。

加强研发团队建设、开展跨部门联动。公司注重对人才的培养，未来将继续加强研发团队建设，进一步理顺内部的交流反馈制度，促进跨部门的技术交流，使得模具研发及生产、产品研发及生产、质量控制等环节有效联动，建立一支技术能力强、综合素质高的团队。

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

### （一）重大担保事项

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司不存在对未纳入合并报表范围内的公司或个人进行担保。

### （二）诉讼情况

截至本募集说明书签署日，发行人及控股股东、实际控制人、其他持有发行人 5%以上（含 5%）股份的主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术

人员不存在其他尚未了结的或可预见的重大行政处罚案件及作为被告的重大诉讼、仲裁案件。

### **（三）或有事项**

截至本募集说明书签署日，公司无其他需披露的重大或有事项。

### **（四）重大期后事项**

截至本募集说明书签署日，公司无其他应披露的资产负债表日后事项。

## **十二、本次发行对上市公司的影响**

### **（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划**

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是围绕公司主业展开的，不会导致上市公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

### **（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化**

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资是公司紧紧把握汽车轻量化发展契机和新能源汽车的发展趋势，创新发展新能源汽车铝合金零部件新产品，优化产品结构，保障产能供应，落实公司战略目标的重要举措和保证。

本次发行完成后，随着募集资金投资建设项目的实施，公司将进一步完善新能源汽车零部件生产线布局，满足新产品重量大、结构复杂、机加工精度要求高的生产需求，做好产能储备，满足市场订单需求，巩固和增强市场地位，顺应行业发展趋势，实现快速发展。

### **（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化**

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用计划

根据公司于2022年12月11日召开的第二届董事会第二十一次会议和2022年12月27日召开的2022年第四次临时股东大会，公司本次发行可转债募集资金总额不超过35,000万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于投入下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金额
1	高精密汽车铝制零部件生产线项目[注]	26,202.70	26,202.70
2	模具车间改造升级项目	6,734.37	4,577.36
3	补充流动资金	4,219.94	4,219.94
	<b>合计</b>	<b>37,157.01</b>	<b>35,000.00</b>

注：2022年12月11日公司召开的第二届董事会第二十一次会议和2022年12月27日公司召开的2022年第四次临时股东大会确定的募投项目名称为“高精密汽车铝铸件扩产项目”，公司在办理募投项目备案时，经与主管单位沟通，将募投项目名称修改为“高精密汽车铝制零部件生产线项目”，募投项目实际投资内容和投资金额未发生变化。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 二、本次募投项目的必要性及可行性

#### （一）高精密汽车铝制零部件生产线项目

##### 1、募集资金投资项目的必要性

##### （1）落实公司战略目标的需要

公司自成立以来，不断提高产品研发能力和生产工艺的创新能力和逐步拓宽和提高在铝合金及塑料类轻量化汽车零部件领域的产品线和市场份额，致力于成

为汽车零部件轻量化领域国内领先的供应商。本项目是公司紧紧把握汽车轻量化发展契机和新能源汽车的发展趋势，创新发展新能源汽车铝合金零部件新产品，优化产品结构，保障产能供应，落实公司战略目标的重要举措和保证。

### （2）顺应新能源汽车发展趋势的需要

新能源汽车具有节能、用车成本低、驾乘体验好的优势，随着续航里程不断突破，替代燃油车已成为必然趋势。我国已经成为全球最大的新能源汽车市场，2021年新能源汽车产销突破350万辆，实现同比1.6倍的大幅增长，新能源汽车已进入市场驱动的快速成长期。电驱、电池、电控是新能源汽车的核心，铝合金铸件由于质量轻，强度高，加工方便成为三电系统零部件的主要铸造材料。随着新能源汽车技术的发展的需求，三电系统的集成要求越来越高，高精密铝压铸零部件成为未来的发展趋势。公司通过本项目，购置大吨位压铸和高精度机加工设备，积极布局新能源汽车铝压铸零部件产线，是顺应行业发展趋势的需要，巩固和增强市场地位的必然需求。

### （3）积极做好产能储备，满足市场需求

公司近几年不断提升设备水平，增强团队实力，顺应汽车铝铸件的精密化发展趋势，积极开发高精密汽车铝铸件压铸和机加工技术，已突破了电驱系统、转向系统零部件的铸造加工技术。公司在加强存量客户合作的基础上，不断拓展新客户新订单，逐步优化产品结构，促进了公司汽车压铸零部件的快速增长。2019年江苏迈尔主营业务收入1.81亿，2022年增长到3.92亿，在宏观经济下行的不利因素影响下，仍然实现了复合增长率29.34%的快速增长。根据公司与客户对接情况，未来还将持续保持增长。而铸造加工产线建设周期较长，公司应该尽早布局高精密铝铸件产线建设，做好产能储备，满足市场订单需求，推进公司快速发展。

### （4）满足新产品重量大、结构复杂、机加工精度要求高的生产需求

随着节能及出行体验需求的提高，汽车行业对动力性、安全性、舒适性、轻量化等技术指标要求的不断提高，汽车用铝合金零部件逐渐向薄壁、高强、低成本与一体化集成结构方向发展，铝合金零部件重量越大，结构越复杂，对压铸机压力和机加工精度要求越高。公司铝铸件产品单体重量不断增加，机加工精度要

求越来越高，公司需要购置大吨位压铸机和高精度机加工设备，满足生产的需要，支撑公司产品品类的创新发展。

## 2、募集资金投资项目的可行性

### （1）项目符合产业政策支持

中国汽车产业具有市场潜力大、产业关联度高、带动就业面广等特点，为国民经济的发展做出了重大贡献，国家一直重视汽车产业的发展，不断推出政策指导和鼓励汽车产业的发展。

2017年，国家发改委和工信部发布《汽车产业中长期发展规划》，支持优势特色零部件企业做大做强，培育具有国际竞争力的零部件领军企业。针对产业短板，支持优势企业开展政产学研用联合攻关。规划到2020年，形成若干在部分关键核心技术领域具备较强国际竞争力的汽车零部件企业集团；到2025年，形成若干产值规模进入全球前十的汽车零部件企业集团。2018年特别推出《汽车产业中长期发展规划》八项重点工程实施方案以推进《汽车产业中长期发展规划》的实施。2019年《中国汽车工业发展报告（2019）》发布会暨汽车产业政策与发展研讨会上，工信部代表表示，工信部装备工业司下一步将从健全标准法规、促进形成全国统一市场、加强事中事后监管等三个方面，进一步加强部门间协同联动，促进各项政策有效衔接和统一，营造公平公正的市场环境，为汽车产业高速高质量发展保驾护航。

随着新能源汽车的发展，国家出台了涵盖财政补贴、税收优惠、金融支持、基础设施等的一系列支持政策，各大车企也加大了对新能源汽车的研发投入和产品投放。在各方的努力下，我国的新能源汽车获得了快速发展。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》强调，新能源汽车、新能源产业是战略性新兴产业的重要组成部分，要把握全球能源变革发展趋势和我国产业绿色转型发展要求，大幅提升新能源汽车和新能源的应用比例，推动新能源汽车、新能源等成为支柱产业。2019年9月，工信部发布《关于修改乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法的决定（征求意见稿）》，将新能源汽车积分比例从2020年的12%，提高到2021-2023年的14%，16%，18%。2019年12月3日，工信部对《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿）公开征

求意见，提出了深化三纵三横的研发布局，将 2025 年新能源汽车的销量占比提高到 25%。该文件将对中国新能源汽车未来 5-10 年的发展产生重要影响。2021 年《关于开展新能源汽车下乡活动的通知》发布以来，新能源汽车下乡活动陆续展开，地方政府和车企共同举办活动，以更小的资金撬动更大的新能源汽车销售。广东、深圳、上海等地方政府也不断推出政策，刺激汽车消费。

本项目契合国家的汽车产业政策指导方向，符合国家产业政策支持，为项目的实施提供了政策保障。

(2) 汽车零部件市场规模大，新能源汽车渗透率不断提高，产能消化具备可行性

汽车产业是世界上规模最大的产业之一，具有产业关联度高、涉及范围广、技术要求高、综合性强、零部件数量众多、附加值大的特点，对工业结构升级和相关产业发展具有很强的带动作用。中国汽车的销量在 2016-2019 年间先增加后减少，从 2016 年的 2,803 万辆增加至 2017 年的 2,888 万辆，随后减少至 2019 年的 2,577 万辆。2020 年初，宏观经济下行对汽车行业造成了巨大冲击，汽车销量降至最低 2,531 万辆。2020 年以后，汽车销量持续保持增长，2021 年汽车销量达到 2,628 万辆，销量蝉联全球第一，尽管汽车销量有起伏，但一直保持着巨大的规模。随着经济复苏，预计汽车行业将会迎来持续的发展。

新能源汽车以其节能、使用成本低和司乘体验好的优势，市场渗透率不断提高，2021 年，我国新能源汽车销售完成 352.1 万辆，实现了连续 7 年新能源汽车销售世界第一。2022 年，国内新能源汽车产销分别完成 705.80 万辆和 688.70 万辆，市场占有率达到 25%，提前完成《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》中设置的“新能源汽车将在 2025 年渗透率达到 25%”的目标。随着新能源乘用车市场持续攀升，汽车零部件行业将迎来新机遇。

纯电动车携带的电池包质量较大，导致汽车自重（整备质量）大幅提升，A 级纯电动车的整备质量比同级别燃油车平均重 300-400kg。而车身重量对电动车的续航里程具有重要影响，根据美国铝业协会，相同电量下，减少 10% 的重量可以使车辆多行 10% 的距离，所以电动车对轻量化的诉求高于传统燃油车。据 Ducker Frontier 统计测算，2020 年北美轻型车中纯电动车型比燃油车型的平均单

车用铝量多 189 磅，其中内燃机和变速箱等非纯电动车的必需零部件减少了 205 磅，而大量运用铝的电池壳体、电机壳体、车身等零部件增加了 394 磅。未来随着新能源汽车市场规模的持续发展，铝合金压铸零部件的需求规模不断扩大，为项目提供了广阔的市场空间。

### （3）公司拥有优质稳定的客户资源

公司以先进的技术和优质的服务质量，在发展过程中积累了众多优质稳定的客户，包括巴斯夫、延锋彼欧、天纳克、万都、上海众力、昭和、东洋橡塑等国内外知名汽车零部件厂商。通过不断的积极拓展，客户还在不断增加中。2020 年至 2022 年，公司新增 25 家新客户，包括舍弗勒、上汽时代、远景动力、博格华纳、吉利等知名汽车零部件或汽车生产商。

汽车行业对产品的质量、性能和安全具有很高的标准和要求，汽车零部件供应商在进入整车厂商或一级零部件供应商的采购体系前须履行严格的资格认证程序，且这一过程往往需要花费较高的经济和时间成本，因此客户与供应商的合作关系通常情况下较为紧密和稳定，且合作过程中客户基于安全、成本、质量等方面考虑不会轻易变换其配套零部件供应商。公司积累的优质客户资源为本项目实施提供了市场保障。

### （4）公司技术实力雄厚，开发创新能力强

公司自成立以来，一直重视技术的研发创新，在发展的过程中，掌握了铝压铸工艺的核心技术，具备了铝压铸工艺仿真，低速层流+局部挤压联合铸造，高精密模具设计制造等全套工艺研发能力。掌握的节能熔炼等熔炼技术；保温、多段压射实时反馈控制、高真空压铸、局部挤压压铸、模温控制技术、全自动压铸自动闭环技术、机加工 PCD 刀具应用、多主轴高效加工、工件着座检查、弹性定位，机器人自动上下料等自动化集成等多项核心生产工艺及技术，已应用在生产制造的各项工艺流程中。

公司不断的培养和吸引人才，持续增强研发团队实力，涵盖了多方面的人才，并通过科学的管理，凝聚了强大的向心力，创新能力强，公司深厚的技术积累和强大的开发创新能力为本项目提供了技术保证。

### （5）发行人本次募投产能扩张情况

发行人本次募投项目铝制零部件产品应用于汽车转向系统和电驱系统，本次募投项目的产品体积和重量显著高于现有业务的铝制零部件，发行人 2022 年单位产品铝锭的平均耗用量为 323 克，根据已取得的博格华纳的项目定点协议，发行人三合一电机项目每套电驱系统铝铸件铝锭的耗用量为 23,000 克，约为 2022 年单位产品铝锭耗用量的 70 倍，由于产品结构大小存在较大差异，通过产品生产数量进行产能扩张比较不具有可比性，因此选择发行人规划产值与现有业务的产值情况进行产能扩张的对比具有合理性，具体情况如下：

单位：万元

融资项目	募集资金投资项目	产品类型	产品应用	现有铝制零部件产值	新增产值	产值增加比例
本次可转债项目	高精密汽车铝制零部件生产线项目	铝压铸汽车零部件：转向系统压铸件、电驱系统压铸件	与公司现有铝压铸汽车零部件产品不同，应用于汽车转向系统、电驱系统	32,442.73	40,350.00	124.37%
首次公开发行股票项目	江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目、江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目	铝压铸汽车零部件：悬架减震支撑铝铸件、动力总成悬置减震铝铸件、动力总成周边铝铸件等	与公司现有铝压铸汽车零部件产品相同，均应用于汽车悬架系统、动力总成系统等		25,421.59	78.36%
<b>合计</b>				<b>32,442.73</b>	<b>65,771.59</b>	<b>202.73%</b>

注：1、发行人现有铝制零部件产值中应用于传统能源和新能源汽车的比例分别为 74.18% 和 25.82%，现有设备生产线可生产中小尺寸的新能源汽车零部件，因此将应用于传统能源和新能源的现有产值和新增产值合并计算；

2、现有铝制零部件产值为 2022 年铝制零部件收入剔除首次公开发行股票项目已投产的铝制零部件收入；

3、发行人本次募投新增产值应用于传统能源和新能源汽车的比例分别为 6.69% 和 93.31%，前次募投新增产值应用于传统能源和新能源汽车的比例分别为 80.00% 和 20.00%，系发行人根据现有业务、定点项目情况及募投项目产品类型进行的合理估计；

4、新增产值为募投项目完全达产后的产值。

发行人通过实施本次可转债后，与现有铝制零部件产值相比，本次募投新增产值比例为 124.37%，本次募投项目产品主要应用于新能源汽车领域，通过实施本次募投项目，发行人将充分利用自身在汽车零部件生产制造方面的技术积累，提升公司在新能源汽车领域的零部件生产能力，优化产品结构，增加公司的市场竞争力。

#### (6) 公司在手订单情况

在手订单方面，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人预计 2023 年至 2025 年铝

制零部件的在手订单金额分别为 57,813.59 万元、82,421.78 万元和 92,322.32 万元，合计 232,557.69 万元，在手订单金额覆盖规划产值的比例情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
铝制零部件在手订单金额	57,813.59	82,421.78	92,322.32
现有铝制零部件规划产值	32,442.73	32,442.73	32,442.73
首发江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目规划产值	10,804.00	23,822.82	25,940.40
首发超募资金“滤清器机加工生产线项目”规划产值	-	6,181.20	9,271.80
本次募投项目规划产值	-	24,210.00	36,315.00
规划产值合计	43,246.73	86,656.75	103,969.93
在手订单金额覆盖规划产值的比例	133.68%	95.11%	88.80%

注：1、在手订单金额系发行人根据客户提供的产品预计年采购量并结合终端车型销量及历史经验做出的估计，不构成业绩预测或业绩承诺；

2、现有铝制零部件规划产值为 2022 年铝制零部件销售收入剔除首次公开发行股票项目已投产的铝制零部件收入。

2023 年至 2025 年，发行人在手订单覆盖规划产值的比例分别为 133.68%、95.11% 和 88.80%，整体覆盖比例较高。2024 年和 2025 年发行人在手订单金额覆盖规划产值的比例下降，主要系首发募投项目和本次募投项目在 2024 年和 2025 年陆续达产，规划产值增加。随着发行人对新客户的开发及获取现有客户新的定点项目，公司的订单数量和金额将持续增加，从而进一步提升 2024 年和 2025 年的在手订单金额覆盖规划产值的比例。

## （二）模具车间改造升级项目

### 1、募集资金投资项目的必要性

#### （1）支撑公司压铸和注塑汽车零部件业绩增长的需要

凭借先进的技术和优质的服务优势，公司业绩近几年连续快速增长。从 2018 年的 2.87 亿元增长到 2022 年的 6.92 亿元，年复合增长率高达 24.61%。模具是压铸和注塑工艺中的关键工具，在多次使用后要进行整修或更换以保证产品质量。随着公司产能的不断增长，模具加工和整修能力要求也越来越高。公司原有的模具车间受限于设备数量，越来越难以维系公司的快速发展，需要加强模具的开模能力，满足公司业绩快速增长的需求。

## （2）提高公司模具开发技术水平，增强公司汽车零部件创新能力的需要

模具是汽车零部件压铸和注塑工艺中的关键设备，模具的设计制造技术是汽车压铸和注塑零部件开发是否成功的关键影响因素。近几年随着公司技术的提高和业务的发展，公司产品不断优化，持续向大尺寸、结构复杂、高精密方向发展，公司原有开模设备简陋，精度较低，行程短，开模尺寸受限，迫切需要更优异的生产加工设备，提高公司开模水平，支撑公司产品的优化创新，增强市场竞争优势，助力公司业务发展。

## 2、募集资金投资项目的可行性

### （1）公司沉淀了丰富的模具开发行业经验

公司深耕汽车零部件领域十余年，一直重视研发和创新的投入，公司很早就开始自主进行模具的设计制造。在长期的成长过程中，公司积累了丰富的模具开发经验，尤其是汽车零部件模具开发方面有着更深入的理解，同时，公司长期与客户的交流中，对行业理解深刻，能够更好的把握客户产品需求。公司丰富的行业经验保障了项目的顺利实施。

### （2）公司具有专业的模具开发团队

模具设计制造涵盖较多的交叉领域，具有较高的难度。长期以来，公司建立了一支涵盖力学、热力学、材料学、机械设计等多个专业方向模具研发团队，不仅熟悉模具的开发设计和生产工艺，对汽车零部件行业还有深入的了解，密切关注行业发展趋势，高效率地解决客户需求，实力雄厚的模具开发团队为本项目提供了人才保证。

### （三）补充流动资金

本次补充流动资金主要是为了满足公司业务发展和规模扩张对流动资金的需求。流动资金的增加将有利于公司正在或即将开发和实施的项目能够顺利推进，同时也能提升公司净资产规模，降低公司的经营风险，增强公司资本实力，有助于增强后续融资能力，拓展发展空间。公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司募集资金管理制度对上述流动资金进行管理，根据公司的业务发展需要进行合理运用，对于上述流动资金的使用履行必要的审批程序。

### 三、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

#### （一）本次募投项目与公司现有业务的关系

##### 1、高精密汽车铝制零部件生产线项目

该募投项目是在公司现有主营业务的基础上，结合国家对汽车产业的政策引导和支持，结合汽车零部件行业的现状和发展特点及技术 and 产业趋势，以公司现有汽车铝压铸零部件生产技术为依托实施的投资计划，是现有业务的进一步拓展提升。

高精密汽车铝制零部件生产线项目投产后，将增大公司整体业务规模、提高公司加工更大尺寸铝铸件的能力，进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，丰富公司的产品结构，适应产业的未来趋势，巩固和增强公司的市场地位，增强公司抵抗市场变化风险的能力、市场竞争能力和可持续发展能力。

##### 2、模具车间改造升级项目

公司铝压铸汽车零部件和注塑汽车零部件生产过程中均需要使用模具。模具被称为“工业之母”，是对原材料进行完整构型和精确尺寸加工的工具，主要用于高效、大批量生产工业产品中的有关零部件。随着公司压铸机的吨位要求变大，相对应的是需要更大的模具与之匹配，对模具强度、模具温度平衡等提出了更高的要求。

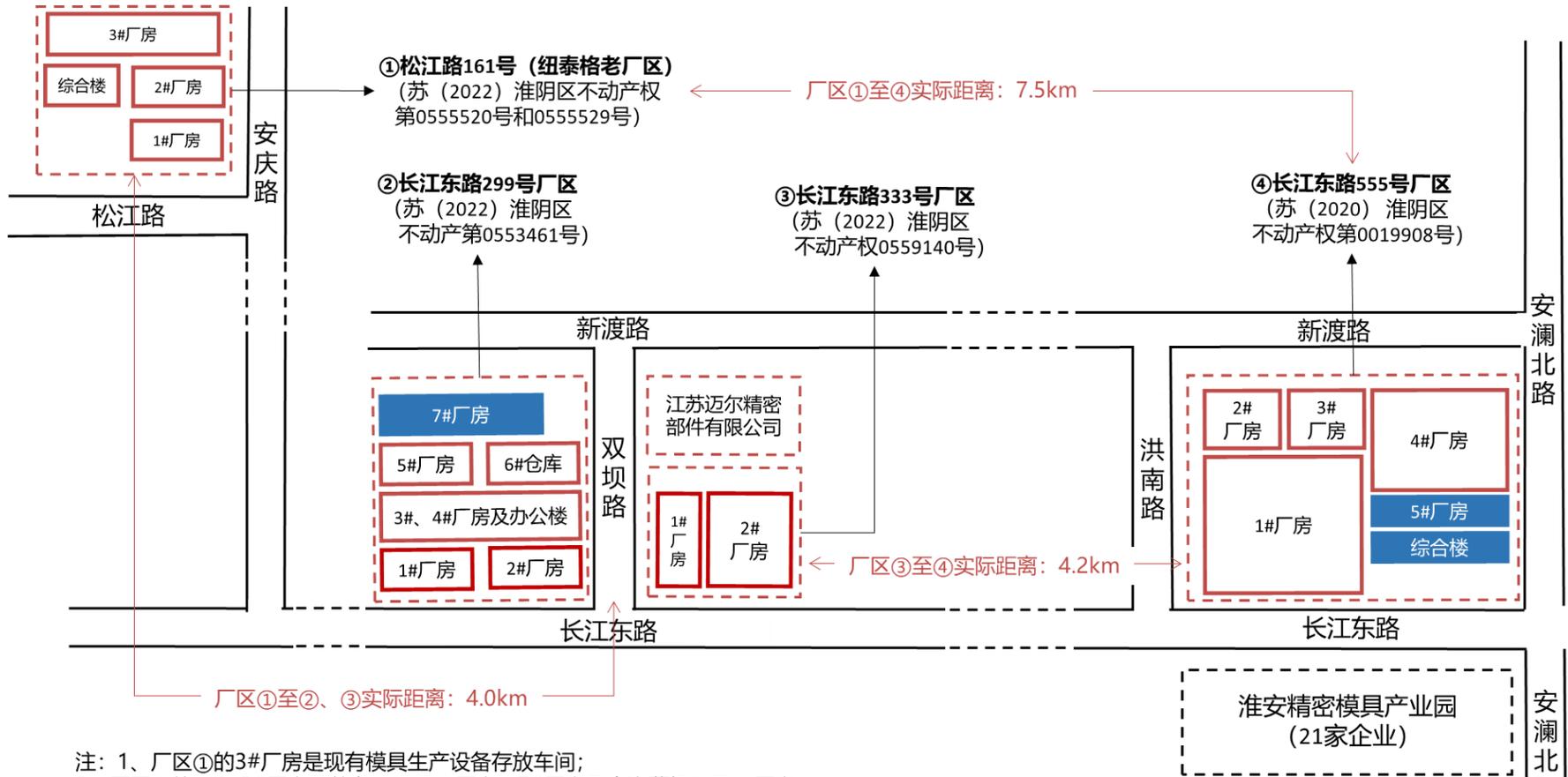
本次模具车间改造升级项目有利于增强公司独立自主的产品开发和生产能力，保障公司产能扩大后的模具需求，保证公司主要汽车零部件产品配套用模具的自主开发和生产能力。

#### （二）本次募投项目与前次募投项目的关系

本次募投围绕公司主营业务汽车零部件展开，在下游汽车市场需求快速增长的背景下，公司以现有技术为依托，新建“高精密汽车铝制零部件生产线项目”、“模具车间改造升级项目”，属于公司现有业务的扩产和升级，项目投产后将进一步提升公司汽车零部件的产能、提升产品质量、降低生产成本，为公司未来发展壮大奠定坚实的基础。

发行人目前主要有四个生产厂区，具体包括：（1）松江路 161 号（纽泰格

老厂区)；(2)长江东路 299 号厂区；(3)长江东路 333 号厂区；(4)长江东路 555 号厂区。本次募投项目、首发募投项目的建设详细地点分布在发行人的“长江东路 299 号厂区”、“长江东路 333 号厂区”与“长江东路 555 号厂区”，对应厂区示意图的具体位置如下：



- 注: 1、厂区①的3#厂房是现有模具生产设备存放车间;  
 2、厂区②的1#和2#厂房是首发子项目一厂房, 7#厂房是本次募投项目一厂房;  
 3、厂区③的1#和2#厂房是首发子项目二厂房;  
 4、厂区④的5#厂房是首发子项目三厂房, 综合楼及5#厂房是本次募投项目二厂房。  
 5、“江苏迈尔精密部件有限公司”曾用名“奥辉(淮安)半导体科技有限公司”, 系江苏迈尔汽车零部件有限公司的全资子公司

## 1、高精密汽车铝制零部件生产线项目与前次募资金投资项目的关系

前次募集资金投资项目为“江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目”、“江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目”、“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”和“补充流动资金”。其中“江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目”和本次“高精密汽车铝制零部件生产线项目”同为铝制零部件项目，但前次募投项目与本次募投项目的实施厂房不同，且两次募投项目拟生产的产品、使用的核心生产设备均不相同，具体情况如下：

### ①项目实施厂房不同

本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”与前次募集资金投资项目之“江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目”的建设地点均在发行人位于江苏省淮安市淮阴区新渡乡长江路东路的 299 号厂区（以下简称“长江东路 299 号厂区”），该厂区为发行人的现有厂区。本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”的建设地点位于该厂区的 7#厂房，该厂房系发行人使用自有资金投资建设的厂房；前次募集资金投资项目之“江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目”的建设地点位于该厂区的 1#、2#厂房。

综上，本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”与前次募集资金投资项目之“江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目”的建设地点位于同一厂区，但属不同厂房。

### ②项目生产产品不同

从生产的主要产品角度，本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”拟生产的转向系统压铸件产品、电驱系统压铸件属于转向系统以及电驱动系统汽车零部件，与前次募集资金投资项目生产的悬架减震系统汽车零部件产品在细分用途上具有明显差异。同时，本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”的产品主要应用于新能源汽车，而前次募集资金投资项目的产品主要应用于传统能源汽车，两次募投项目的产品应用领域不同。

### ③项目生产设备不同

从使用的核心生产设备角度，发行人前次募集资金投资项目的核心生产设备

主要以小型压铸机为主，无中大型压铸件的生产能力，本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”拟购置的压铸机吨位均在 1,000 吨以上，属于精密程度更高、吨位更重的压铸机，项目建成后能够形成更先进的高精密汽车铝制件生产线，用于生产加工中大型铝铸件。

## 2、模具车间改造升级项目与前次募资金投资项目的关系

前次“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”和本次“模具车间改造升级项目”的生产实施地点相同，均在发行人长江东路 555 号厂区的 5#厂房（对应厂区示意图“厂区④”），该厂区为发行人的在建厂区，不动产权证为“苏（2020）淮阴区不动产权第 0019908 号”。本次“模具车间改造升级项目”的建设地点位于该厂区的综合楼与 5#厂房，其中综合楼为发行人使用自有资金建设的在建房产，5#厂房为前次“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”建设的在建厂房。

本次“模具车间改造升级项目”拟将综合楼的部分区域作为模具生产车间的检测、开发及设计等职能部门的办公场所，项目场地建筑面积合计 2,199.60 平方米。同时，本次“模具车间改造升级项目”拟使用紧邻综合楼的 5#厂房实施模具的生产加工，项目场地建筑面积合计 7,407.00 平方米。

截至本募集说明书出具日，综合楼与 5#厂房尚在建设之中，其中综合楼预计于 2023 年 8 月底完成建设交付，5#厂房预计于 2023 年 6 月完成建设交付。上述在建房产均已取得合法的土地使用权证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证与建设工程施工许可证；实际用途符合土地使用权证登记类型、规划用途。

由于“模具车间改造升级项目”拟生产的产品为大规格、高精密模具产品，其生产工艺对生产车间的层高、大型设备基础准备、地面承载力及恒温环境等标准均有更高的要求。为满足生产要求，“模具车间改造升级项目”拟在“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”对 5#厂房土建工程的基础上，按照大规格、高精密模具产品的生产要求，对 5#厂房实施升级改造。

两个募投项目均属于围绕发行人主营业务开展的模具配套产能的扩大，但在项目定位、项目拟生产的具体产品、项目使用的核心生产设备等方面存在差异，本次募投项目与首发募投项目不存在重合，不涉及重复建设的情形，具有必要性。具体情况如下：

## ①本次募投项目不存在改变首发项目建设内容的情形

“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”与“模具车间改造升级项目”模的建设内容具体如下：

项目	建设内容	建筑工程费用具体用途
模具车间改造升级项目	对模具厂房实施升级改造，购置新的加工设备，进行设备的安装调试，完成大规格、高精密模具的设计生产。	1、大型模具装配区地面承载力提升工程；2、排风、排水系统；3、雨污工程改造；4、电力工程改造；5、恒温改造工程。
江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目	投资 1,500 万元，拟新建模具生产车间，新建面积约 7,407 平方米，主要建设内容包括厂房建设，设备投资等，其中：厂房的土建、安装（不含室外强弱电工程）、消防、钢结构	厂房的土建、安装（不含室外强弱电工程）、消防、钢结构

“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”的投资总额为 1,500.00 万元，其中包括建筑工程费用 1,111.05 万元，设备购置及安装费用 270 万元。该项目的建设内容为以模具厂房的基础土建工程为主，并购置少量的模具生产设备。

从建设内容角度，“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”主要建设内容为拟新建面积约 7,407.00 平方米的模具生产车间，具体包括厂房的土建、安装（不含室外强弱电工程）、消防、钢结构等基础建设工程，该项目主要为完成模具厂房的基础土建建设。“模具车间改造升级项目”的投资总额为 6,734.37 万元，其主要建设内容为在“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”的建设基础上对模具厂房实施升级改造，同时购置新的生产设备，完成大规格、高精密模具产品的生产。对于“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”在建的厂房土建工程部分，“模具车间改造升级项目”不再重复建设。

“模具车间改造升级项目”拟在不改变“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”的建设内容的基础上，对模具厂房按照高精密模具产品的生产要求进行升级改造，提高厂房的利用率。“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”将继续按照原建设计划进行建设投入，“模具车间改造升级项目”不存在改变首发项目建设内容的情形。

## ②项目定位不同

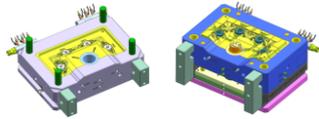
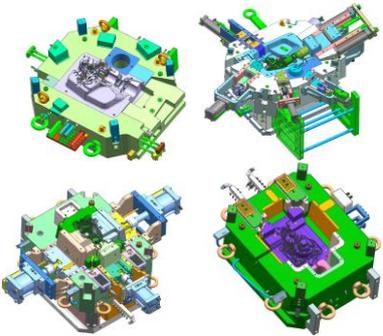
模具是汽车零部件压铸和注塑工艺中的关键设备，模具的设计制造技术是汽

车压铸和注塑零部件开发是否成功的关键影响因素。近几年随着发行人技术的提高和业务的发展，公司产品不断优化，持续向大尺寸、结构复杂、高精密方向发展，模具重量也在不断增加。公司原有开模设备简陋，精度较低，行程短，开模尺寸受限，难以满足公司业务发展的需求，迫切需要更先进的生产加工设备，提高公司开模水平，支撑公司产品高精密汽车零部件的业务发展。

发行人首发“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”拟生产的产品为小规格模具产品，主要系配套满足公司现有传统能源汽车零部件产品的生产需求。“模具车间改造升级项目”拟生产的产品为高精密模具产品，主要系满足高精密汽车零部件产品的生产需求。本次募投项目建设投产后，发行人将具备生产大规格、高精密模具产品的设计、生产能力。因此，“模具车间改造升级项目”系满足“高精密汽车铝制零部件生产线项目”拟生产的转向系统铸件与电驱系统铸件产品的生产需要的必要配套项目。

### ③项目生产的具体产品与核心生产设备不同

本次“模具车间改造升级项目”拟生产的产品为高精密、大规格模具产品，与“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”拟生产的模具产品，在产品的尺寸、重量、核心生产设备等方面都存在较大差异，具体情况如下：

项目	生产的产品	三维图	尺寸大小 (单位：毫米)	重量 (单位：吨)	核心生产设备
江苏迈尔 年产 1,000 套模具生 产项目	小规格模具		800*600*600	2T 左右	三轴加工中心 火花机 线切割
模具车间 改造升级 项目	大规格、高 精密模具		2500*2000*1300 左右	25T 左右	五轴加工中心 大型精密火花机 大型精密线切割

从生产的主要产品及使用的核心生产设备角度，“模具车间改造升级项目”拟购置自动化程度更高、更稳定的高精密加工中心，项目建成后将形成更先进的模具产品生产与加工车间，其生产效率、生产产品的尺寸与精度相比首发项目均

有较大的提高。

综上，发行人原有模具生产能力不足以支撑高精密汽车零部件产品的生产需要，“模具车间改造升级项目”主要系配套满足“高精密汽车铝制零部件生产线项目”转向系统压铸件与电驱动系统压铸件产品的生产需求，本次“模具车间改造升级项目”的建设具有必要性。

通过上述分析，发行人“模具车间改造升级项目”与“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”虽然均用于模具配套产能的生产，但在项目定位、拟生产的具体产品、生产线配置等方面均存在差异，本次募投项目不存在重复建设的情况。“江苏迈尔年产 1,000 套模具生产项目”将继续按照原建设计划进行建设投入，本次“模具车间改造升级项目”不存在改变首发项目建设内容的情形。

### 3、为避免重复建设，发行人拟采取的内控措施

为清晰区分本次募投项目与首发募投项目建设内容，保障募集资金的专款专用，避免重复建设，发行人拟采取如下措施：

①加强制度建设，严格执行中国证监会及深圳证券交易所有关募集资金使用的规定。

发行人已经根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规的规定和要求，制定了《江苏纽泰格科技股份有限公司募集资金管理制度》，明确规定对募集资金采用专户存储和专项使用制度，并将在规定时间内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，加强募集资金管理以及对其使用情况进行监督，严格执行中国证监会及深圳证券交易所有关募集资金使用的规定。

②根据募投项目建设内容，设立工程基建财务账套及日常明细台账，强化工程建造的概预算管理，履行竣工决算程序。

发行人将按照募投项目可研报告列示的设备清单购置设备，设备购置费由募集资金专用账户划款支付；建筑工程费按照 5#厂房和综合楼的升级改造设计方案，结合本次募投项目实际使用面积进行分摊，由募集资金专用账户按分摊金额划款支付。发行人将设立工程基建财务账套及日常明细台账，强化工程建造的概预算管理，履行竣工决算程序。在生产厂房及设备达到预定可使用状态后，本次

募投项目形成的固定资产及折旧费用,公司将根据实际资产使用状态进行成本归集与会计核算。

## 四、本次募投资金投资项目具体情况

### (一) 高精密汽车铝制零部件生产线项目

#### 1、项目基本情况

实施主体:江苏迈尔汽车零部件有限公司

建设地点:江苏省淮安市淮阴区新渡乡长江路东路 299 号

建设用地:苏(2022)淮阴区不动产权 0553461 号

建设内容:本项目在已有厂房场地上,购置先进的大吨位压铸设备、高精度自动化机加工设备及其配套设备,建设高水平的高精密汽车铝制件生产线,满足市场需求。

#### 2、项目投资概算

本项目计划总投资为 26,202.70 万元,全部使用募集资金。本项目具体投资金额见下表:

单位:万元

序号	项目	投资金额	占投资比例
1	建筑工程费	635.20	0.02%
2	设备购置费	21,938.80	83.73%
3	基本预备费	1,128.70	4.31%
4	流动资金	2,500.00	9.54%
合计		<b>26,202.70</b>	<b>100.00%</b>

上述项目投资明细构成、测算依据及合理性情况如下:

#### (1) 建筑工程费

本项目在公司已建成的压铸车间和机加工车间基础上,使用募集资金 635.20 万元用于原有车间的装修和改造。

本项目拟使用发行人长江路东路 299 号厂区的现有 7#厂房实施,项目场地建筑面积合计 8,704.00 平方米。本项目拟对 7#厂房实施升级改造,购置设备并

新建生产线。7#厂房系发行人使用自有资金投资建设的厂房，与首发项目募集资金建设的厂房无关。

本项目的建筑工程费主要用于将上述已建成的 7#厂房按照高精密汽车铝制件的生产要求，分别改造成压铸车间与机加工车间，具体升级改造费用如下：

序号	项目	具体改造内容	面积(平方米)	单价 (元/平方米)	金额(万元)
1	压铸车间	1、设备基础改造工程；2、管道安装改造工程；3、配电房改造工程	4,704.00	500.00	235.20
2	机加工车间	1、设备气管桥架安装工程；2、恒温机组工程改造；3、环氧地坪升级改造	4,000.00	1,000.00	400.00
合计			<b>8,704.00</b>	-	<b>635.20</b>

本项目的建筑工程费主要为现有厂房的升级改造费用，改造单价依据发行人生产工艺对厂区环境的具体要求，同时参考发行人以往厂房改造成本确定。

#### (2) 设备购置费

本项目设备购置费合计 21,938.80 万元，主要包括压铸车间和机加工车间的生产设备、环保设备、检测设备和公用工程设备。

#### (3) 基本预备费

为应对项目实施过程中可能出现的材料、设备、人工涨价或其他突发事件的潜在风险，公司按照建筑工程费和设备购置费两项投资 22,574.00 万元的 5% 标准计提了基本预备费用，共计 1,128.70 万元。

#### (4) 流动资金

项目流动资金是为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金，为维持正常生产经营，本募投项目需要一定的铺底流动资金投入，估算金额为 2,500.00 万元。

### 3、项目经济效益分析

本项目经济效益测算期设定为 8 年（含建设期），其中建设期 2 年，第 1 年未达产，第 2 年和第 3 年产能利用率分别为 60% 和 90%，第 4 年及以后产能利

用率达到 100%。经测算，预计本募投项目开始投产后的年均税后利润为 3,755.49 万元，项目税后内部收益率为 15.43%，税后静态投资回收期 6.39 年（含建设期），经济效益良好，具有合理性。本项目的效益测算如下表所示：

单位：万元

序号	项目	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年
1	营业收入	<b>24,210.00</b>	<b>36,315.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>
2	减：营业成本	20,387.20	29,615.34	31,991.08	31,991.08	31,991.08	31,991.08	31,991.08
4	减：税金及附加	-	104.11	406.25	302.14	302.14	302.14	302.14
5	减：管理费用	1,694.70	2,542.05	2,824.50	2,824.50	2,824.50	2,824.50	2,824.50
6	减：销售费用	121.05	181.58	201.75	201.75	201.75	201.75	201.75
7	利润总额	<b>2,007.05</b>	<b>3,871.93</b>	<b>4,926.43</b>	<b>5,030.53</b>	<b>5,030.53</b>	<b>5,030.53</b>	<b>5,030.53</b>
8	减：所得税	301.06	580.79	738.96	754.58	754.58	754.58	754.58
9	净利润	<b>1,705.99</b>	<b>3,291.14</b>	<b>4,187.46</b>	<b>4,275.95</b>	<b>4,275.95</b>	<b>4,275.95</b>	<b>4,275.95</b>
10	净利润率	7.05%	9.06%	10.38%	10.60%	10.60%	10.60%	10.60%
11	毛利率	15.79%	18.45%	20.72%	20.72%	20.72%	20.72%	20.72%

#### （1）营业收入测算

本项目的销售收入是根据产品销售价格乘以当年预计销量进行测算。根据项目计划进度和谨慎性考虑，假设项目投产第 2 年达产率为 60%，投产第 3 年达产率为 90%，投产第 4 年达产率为 100%。销售单价根据市场中类似产品单价水平及市场价格走势特点推断确定，销售单价根据市场中类似产品单价水平及市场价格走势特点推断确定，并假定当期的产量等于当期销量。具体收入预测情况如下：

单位：万元

项目	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年
<b>电驱系统压铸件</b>	<b>18,810.00</b>	<b>28,215.00</b>	<b>31,350.00</b>	<b>31,350.00</b>	<b>31,350.00</b>	<b>31,350.00</b>	<b>31,350.00</b>
单价（元/套）	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
销量（万套）	66.00	99.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
<b>转向系统压铸件</b>	<b>5,400.00</b>	<b>8,100.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>9,000.00</b>
单价（元/套）	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
销量（万套）	72.00	108.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
<b>合计收入</b>	<b>24,210.00</b>	<b>36,315.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>	<b>40,350.00</b>

#### （2）营业成本及费用测算

成本费用估算遵循国家现行会计准则规定的成本和费用核算方法，并参照目

前公司的实际数据。考虑不确定因素影响下所应进行的保守推算，进行如下项目成本费用估算：

单位：万元

项目	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年
<b>营业成本</b>	<b>20,387.20</b>	<b>29,615.34</b>	<b>31,991.08</b>	<b>31,991.08</b>	<b>31,991.08</b>	<b>31,991.08</b>	<b>31,991.08</b>
其中：直接材料费	12,589.20	18,883.80	20,982.00	20,982.00	20,982.00	20,982.00	20,982.00
直接工资及福利费	501.30	1,002.60	1,280.14	1,280.14	1,280.14	1,280.14	1,280.14
制造费用	7,296.70	9,728.94	9,728.94	9,728.94	9,728.94	9,728.94	9,728.94
折旧费	1,669.40	2,225.87	2,225.87	2,225.87	2,225.87	2,225.87	2,225.87
其他制造费用	5,627.30	7,503.07	7,503.07	7,503.07	7,503.07	7,503.07	7,503.07
<b>管理费用</b>	<b>1,694.70</b>	<b>2,542.05</b>	<b>2,824.50</b>	<b>2,824.50</b>	<b>2,824.50</b>	<b>2,824.50</b>	<b>2,824.50</b>
<b>销售费用</b>	<b>121.05</b>	<b>181.58</b>	<b>201.75</b>	<b>201.75</b>	<b>201.75</b>	<b>201.75</b>	<b>201.75</b>
<b>总成本费用</b>	<b>22,202.95</b>	<b>32,338.96</b>	<b>35,017.33</b>	<b>35,017.33</b>	<b>35,017.33</b>	<b>35,017.33</b>	<b>35,017.33</b>

#### 4、项目备案及环评情况

截至本募集说明书签署日，该项目备案、环评批复情况如下：

项目名称	备案编号	环评批复
高精度汽车铝制零部件生产线项目	淮安高新区审批投资备(2023) 2 号	淮环表复[2023]16 号

依据《江苏省固定资产投资项目节能审查实施办法》的规定，“年综合能源消耗量不满 1000 吨标准煤且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目建设单位向项目管理权限同级的节能审查机关报送固定资产投资项目节能承诺表，并按相关节能标准、规范和承诺建设，节能审查机关不再单独进行节能审查。”“高精度汽车铝制零部件生产线项目”年能源消费总量不满 1000 吨标准煤且年电力消费量不满 500 万千瓦时，且发行人已于 2023 年 3 月就该项目向淮安高新技术产业开发区行政审批局报送了《固定资产投资项目节能承诺表》，并于 2023 年 3 月取得淮安高新技术产业开发区行政审批局出具的《固定资产投资项目节能承诺表回执单》，因此无需进行节能审查。

由于“高精度汽车铝制零部件生产线项目”属于生产制造类投资项目，发行人于 2023 年 3 月向淮安高新技术产业开发区行政审批局报送了《江苏迈尔汽车零部件有限公司高精度汽车铝制零部件生产线项目节能报告》，淮安高新技术产业开发区行政审批局于 2023 年 3 月 2 日出具《关于江苏迈尔汽车零部件有限公司

高精密汽车铝制零部件生产线项目不再单独进行节能审查的情况的说明》，内容如下：“根据《江苏省固定资产投资项目节能审查实施办法》（苏发改投资[2017]1号）第十二条“（一）年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤且年电力不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目”之规定，你单位高精密汽车铝制零部件生产线项目不再单独进行节能审查。”

## 5、项目整体进度安排

本项目建设期为 2 年，资金于建设期内投入，项目实施计划见下表：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	方案设计	■	■						
2	设备采购		■	■	■				
3	设备安装			■	■	■			
4	附属工程				■	■			
5	工程验收和试生产					■			
6	投产运营						■	■	■

## （二）模具车间改造升级项目

### 1、项目基本情况

实施主体：江苏纽泰格科技集团股份有限公司

建设地点：江苏省淮安市淮阴区长江东路 555 号

建设用地：苏（2020）淮阴区不动产权 0019908 号

建设内容：本项目将对模具厂房实施升级改造，购置新的加工设备，进行设备的安装调试，完成大规格、高精密模具的设计生产。

### 2、项目投资概算

本项目计划总投资为 6,734.37 万元，拟使用募集资金 4,577.36 万元。本项目具体投资金额见下表：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占投资比例
1	设备购置费	4,027.85	59.81%

序号	项目	投资金额	占投资比例
2	建筑工程费	1,083.00	16.08%
3	搬迁设备金额	657.01	9.76%
4	其他建设费用	86.64	1.29%
5	基本预备费	259.87	3.86%
6	搬迁安装费用	120.00	1.78%
7	铺底流动资金	500.00	7.42%
	<b>合计</b>	<b>6,734.37</b>	<b>100.00%</b>

上述项目投资明细构成、测算依据及合理性情况如下：

#### （1）设备购置费

本项目设备购置费合计 4,027.85 万元，主要包括数控机床、车床、龙门加工中心等设备。

#### （2）建筑工程费

本项目建筑工程费用 1,083.00 万元，该建筑工程费主要用于：（1）模具生产车间的升级改造；（2）模具检测、开发及设计等职能部门办公区域改造。

本项目的建设实施地点处于发行人位于江苏省淮安市淮阴区长江东路 555 号厂区（以下简称“长江东路 555 号厂区”），该厂区系发行人的在建厂区，厂区建筑总面积合计 54,176.50 平米。

本项目拟将长江东路 555 号厂区的综合楼的部分区域作为模具生产车间的检测、开发及设计等职能部门的办公场所，项目场地建筑面积合计 2,199.60 平方米。同时，本项目拟使用紧邻综合楼的 5#厂房实施模具的生产加工，项目场地建筑面积合计 7,407.00 平方米。

截至本募集说明书签署日，综合楼与 5#厂房尚在建设之中。由于本项目拟生产的产品为大规格、高精密模具产品，其生产工艺对生产车间的层高、大型设备基础准备、地面承载力及恒温环境等标准均有更高的要求。为满足生产要求，待 5#厂房完成建设交付后，本项目拟对 5#厂房的地面、恒温工程、电力工程等实施升级改造。同时，待综合楼完成建设交付后，本项目拟对综合楼的部分区域实施改造，建筑工程费的具体用途如下：

项目	建设地点	具体建设内容	面积 (平方米)	单价 (元/平方米)	金额 (万元)
模具生产 厂房升级 改造	江苏省淮安市 淮阴区长江东 路 555 号 ——5#厂房	1、大型模具装配 区地面承载力提 升工程；2、排风、 排水系统；3、雨 污工程改造；4、 电力工程改造； 5、恒温改造工 程。	7,407.00	898.56	665.56
模具检 测、开发 及设计等 职能部门 办公区域 改造	江苏省淮安 市淮阴区长 江路 555 号——综合 楼	1、模具检测中 心、展厅改造； 2、模具开发、 工程及设计中 心办公室改 造。	2,199.60	1,897.80	417.44
<b>合计</b>			<b>9,606.60</b>	-	<b>1,083.00</b>

本项目的建筑工程费主要为厂房、办公楼等升级改造支出，改造单价考虑到该项目产品的生产工艺对厂房的具体要求，同时参考发行人以往厂房、办公楼改造成本确定。

### (3) 搬迁设备金额

拟搬迁至更新后的模具生产车间的现有模具账面价值，截至 2022 年 9 月 30 日，该部分设备的账面价值为 657.01 万元。

### (4) 其他建设费用

公司根据建筑工程费的 8% 计提其他建设费用 86.64 万元。

### (5) 基本预备费

为应对项目实施过程中可能出现的材料、设备、人工涨价或其他突发事件的潜在风险，公司按照建筑工程费、设备购置费和其他建设费用投资总额的 5% 标准计提了基本预备费用，共计 259.87 万元。

### (6) 搬迁安装费用

因搬迁公司原有模具生产设备，产生 120.00 万元搬迁安装费用。

本次模具车间改造升级项目新购设备拟放置在发行人长江东路 555 号厂区的 5#厂房，现有的模具生产设备位于发行人松江路 161 号纽泰格老厂区的 3#厂房，长江东路 555 号厂区的 5#厂房建成后，发行人拟将现有模具生产设备搬迁

至该厂房，与本次模具车间改造升级项目的设备协同使用，因此产生包括设备拆解、运输、安装等搬迁费用合计 120 万元。

#### 1) 搬迁的背景和合理性

①发行人现有模具生产设备与本次模具车间改造升级项目购置的新设备具有显著协同效应

从模具生产的工序角度，模具加工可分为粗加工、半精加工和精加工三个主要工序，公司现有模具生产设备可以满足大规格、高精密模具的粗加工、半精加工工序生产要求，本次拟购买的新设备主要进行大规格、高精密模具的精加工工序，现有设备和拟购买的新设备在前后道工序上可以有效协同，节约加工时长。

从模具的结构角度，模具通常由多个零配件组成，部分非核心零配件可以由现有模具生产设备进行生产，满足一般精度、尺寸及行程的要求，核心零部件由本次拟购买的新设备进行加工生产，以满足大尺寸、高精度及行程的要求。现有设备和拟购买的新设备可以协同配合生产模具的不同零配件，有效提升模具的生产效率。

②本次模具车间改造升级项目地址紧邻淮安市精密模具产业园，配套服务齐全，可以显著缩短模具的生产和交付时间

淮安市精密模具产业园是江苏省淮安市高新区的重大产业项目，由 20 余家模具制造、销售关联企业投资建设，总投资约 10 亿元，主要从事模架、模具、配件、注塑等相关产业链产品的制造和销售。一期工程已于 2022 年末竣工，部分企业已逐步开始投产。

本次模具车间改造升级项目地址紧邻淮安市精密模具产业园，产业园配套模具零部件及加工服务齐全，可为公司节约配件的物流运输时间和成本，同时公司模具生产技术人员也可及时跟进配套服务进度和解决生产问题，显著缩短模具的生产及交付时间。

③发行人现有的模具车间基础设施难以满足公司大规格和高精密的模具生产需求

本次模具改造升级项目生产的模具具有规格大、精密程度高的特点，其重量

更大，现有的模具车间最大的行车承载量为 20 吨，承载能力有限，公司在新厂区 5 号厂房购置的 30 吨双梁欧式行车可以满足大规格模具的吊装需求。另外，新厂区 5 号厂房的建设高度更高，可以满足大规格模具生产设备合模机等设备的摆放高度要求。

④现有模具车间距离公司规模化生产厂区距离较远，不利于模具生产集约化管理

根据公司的业务规划，公司未来计划将注塑类产品的生产转移到长江东路 555 号厂区，现有模具生产设备搬迁至新厂区 5#厂房后，注塑业务所需模具的试模、修模更为便捷，有效节约运输成本、调试及维修时间。现有模具车间距离公司未来注塑类业务规模化生产厂区距离较远，不利于模具生产集约化管理。

⑤本次模具生产设备搬迁后可提高公司模具的生产效率及降本

模具生产设备因同种加工工艺相同，模具生产设备统一管理后，可避免模具在产品、产成品的搬运、等待等工时浪费；模具生产设备统一管理后，人员、设备维护保养可统一进行，更易实现一人多机操作，进一步降低人工成本及管理成本；模具生产设备统一管理后，可依据各模具产品特点，选择高效、合理、经济的设备进行加工，增加加工工艺的选择性。

综上所述，公司拟将现有的模具生产车间设备搬至长江东路 555 号厂区，与本次模具车间改造升级项目购买的设备协同使用，具有合理性。

### （7）流动资金

项目流动资金是为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金，为维持正常生产经营，本募投项目需要一定的铺底流动资金投入，估算金额为 500.00 万元。

## 3、项目经济效益分析

“模具车间改造升级项目”主要生产公司自用模具，故未进行项目预计收益的测算。

## 4、项目备案及环评情况

截至本募集说明书签署日，该项目备案、环评批复情况如下：

项目名称	备案编号	环评批复
模具车间改造升级项目	淮安高新区审批投资备(2023)8号	淮环表复[2023]14号

依据《江苏省固定资产投资项目节能审查实施办法》的规定，“年综合能源消耗量不满 1000 吨标准煤且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目建设单位向项目管理权限同级的节能审查机关报送固定资产投资项目节能承诺表，并按相关节能标准、规范和承诺建设，节能审查机关不再单独进行节能审查。”“模具车间改造升级项目”年能源消费总量不满 1000 吨标准煤且年电力消费量不满 500 万千瓦时，且发行人已于 2023 年 3 月就该项目向淮安高新技术产业开发区行政审批局报送了《固定资产投资项目节能承诺表》，并于 2023 年 3 月取得淮安高新技术产业开发区行政审批局出具的《固定资产投资项目节能承诺表回执单》，因此无需进行节能审查。

### 5、项目整体进度安排

本项目建设期为 2 年，资金于建设期内投入，项目实施计划见下表：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	方案设计	■	■						
2	建筑工程		■	■	■				
3	搬迁					■			
4	设备采购安装				■	■	■		
5	工程验收和试生产						■		
6	投产运营							■	■

### (三) 补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 4,219.94 万元用于补充流动资金，满足公司资金需求，降低公司的经营风险、增强公司持续盈利能力。

#### 1、本次融资确定的补充流动资金金额具有合理性与谨慎性

本次募集资金中拟使用 4,219.94 万元用于补充流动资金，补充流动资金金额系发行人根据实际营运资金缺口测算确定，即在 2021 年经营情况的基础上，按照销售百分比法测算未来收入增长所导致的相关经营性流动资产及经营性流动负债的变化，进而测算了发行人未来期间生产经营对流动资金的需求量，即因业

务规模增长所导致的营运资金缺口。

### (1) 测算基本假设及计算方法

流动资金占用金额主要受公司经营性流动资产和经营性流动负债影响，发行人预测了 2022 年末、2023 年末和 2024 年末的经营性流动资产和经营性流动负债，并分别计算了各年末的经营性流动资金占用金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额）。

发行人流动资金缺口为公司未来三年新增流动资金需求之和，新增流动资金需求=当年年末流动资金占用金额-前一年年末流动资金占用金额。

其中：

流动资金占用金额=经营性流动资产-经营性流动负债；

经营性流动资产=应收票据+应收账款+应收款项融资+预付款项+存货；

经营性流动负债=应付票据+应付账款+合同负债/预收账款；

未来经营性资产（或负债）的预测值=该年度营业收入的预测值×该项资产（或负债）历史占营业收入的比例；

未来营业收入的测算值=上一年度营业收入×（1+历史营业收入复合增长率）。

### (2) 营业收入预测

2019-2022 年，发行人营业收入分别为 41,325.40 万元、49,562.56 万元、54,872.13 万元和 69,219.58 万元，营业收入同比增长率的平均值为 18.93%，营业收入的年均复合增长率为 18.76%。基于谨慎性考虑，在此基础上，假设公司未来营业收入增长率与 2019-2022 年年均复合增长率保持一致，则初步测算未来三年发行人收入情况如下：

单位：万元

项目	2022	2023E	2024E	2025E
营业收入	69,219.58	82,205.17	97,626.86	115,941.66

注：上表涉及 2023 年至 2025 年预测数据仅为依据特定假设进行的财务测算，不构成发行人的盈利预测和业绩承诺。

### (3) 经营性流动资产和经营性流动负债的预测

基于公司 2022 年经营性资产（应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货）、经营性负债（应付账款、应付票据、合同负债/预收款项）等主要科目占营业收入的比重，预测上述各科目在 2023 年末、2024 年末和 2025 年末的金额以及新增流动资金规模情况如下：

单位：万元

项目	2022年		2023年末E	2024年末E	2025年末E
	金额	占营业收入比重			
营业收入	69,219.58	100.00%	82,205.17	97,626.86	115,941.66
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	26,769.45	38.67%	31,791.40	37,755.47	44,838.39
应收款项融资	2,903.20	4.19%	3,447.84	4,094.65	4,862.81
预付款项	392.61	0.57%	466.26	553.73	657.61
存货	12,573.70	18.16%	14,932.53	17,733.87	21,060.75
<b>经营性流动资产合计</b>	<b>42,638.96</b>	<b>61.60%</b>	<b>50,638.03</b>	<b>60,137.72</b>	<b>71,419.56</b>
应付票据	2,745.71	3.97%	3,260.81	3,872.53	4,599.02
应付账款	15,611.28	22.55%	18,539.95	22,018.05	26,148.63
预收款项	-	-	-	-	-
合同负债	865.67	1.25%	1,028.07	1,220.94	1,449.99
<b>经营性流动负债合计</b>	<b>19,222.66</b>	<b>27.77%</b>	<b>22,828.83</b>	<b>27,111.52</b>	<b>32,197.64</b>
<b>流动资金占用额</b>	<b>23,416.30</b>	<b>33.83%</b>	<b>27,809.20</b>	<b>33,026.20</b>	<b>39,221.92</b>
<b>新增流动资金</b>			<b>4,392.90</b>	<b>5,217.01</b>	<b>6,195.72</b>
<b>未来三年所需流动资金合计</b>			<b>15,805.62</b>		

注 1：2023 年-2025 年营业收入以 2022 年全年预测收入为基数，并假设营业收入增长率与 2019-2022 年复合增长率保持一致；

注 2：上表涉及 2023 年至 2025 年预测数据仅为依据特定假设进行的财务测算，不构成发行人的盈利预测和业绩承诺；

注 3：公司未来三年新增流动资金缺口计算公式为：当年新增流动资金占用规模=当年年末流动资金占用金额-前一年年末流动资金占用金额。

根据测算，发行人未来三年流动资金缺口规模为 15,805.62 万元，发行人拟使用本次募集资金中的 4,219.94 万元用于补充流动资金，未超出公司未来三年新增流动资金缺口，具备合理性与谨慎性。

## 2、本次融资补充流动资金的比例符合相关规定

本次发行募集资金总额不超过 35,000.00 万元，拟用于高精密汽车铝制零部件生产线项目、模具车间改造升级项目及补充流动资金项目，其中补充流动资金和项目预备费、铺底流动资金等非资本性支出的金额为 8,728.51 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	具体明细	非资本性支出金额
高精密汽车铝制零部件生产线项目	基本预备费	1,128.70
	铺底流动资金	2,500.00
	小计	3,628.70
模具车间改造升级项目	基本预备费	259.87
	搬迁安装费用	120.00
	铺底流动资金	500.00
	小计	879.87
补充流动资金项目		4,219.94
<b>补充流动资金（含视同补流的非资本性支出）合计</b>		<b>8,728.51</b>
<b>募集资金规模</b>		<b>35,000.00</b>
<b>补流比例（含视同补流的非资本性支出）</b>		<b>24.94%</b>

根据上表，本次融资补充流动资金（含视同补流的非资本性支出）的金额占本次募集资金总额的比例为 24.94%。

根据《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》（以下简称“《证券期货法律适用意见第 18 号》”）之“五、关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条“主要投向主业”的理解与适用”之“（一）通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流 动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十.... （三）募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。资本化阶段的研发支出不视为补充流动资金。工程施工类项目建设期超过一年的，视为资本性支出。”

综上，本次募集资金补充流动资金的比例符合《证券期货法律适用意见第18号》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

## 五、募投资金投资项目对公司的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家的产业政策及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，能够进一步提升公司在汽车悬架系统、汽车内外饰等铝铸零部件领域的竞争能力，提高盈利水平，增加利润增长点，募集资金的运用合理可行，本次发行将有助于增强公司的综合实力，促进公司经营业绩的提升，符合本公司及全体股东的利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，有助于公司增强资本实力，资金实力和资产规模得到进一步提升，有利于提高公司资产质量和偿债能力，降低财务风险，进一步完善资本结构。如本次可转债逐渐转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产提高，财务结构进一步优化，运营规模、盈利能力和抗风险能力将得到提升。

新建项目产生效益需要一定的过程和时间，若本次发行的可转换公司债券转股较快，募投项目效益尚未完全实现，则可能出现每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内小幅下滑的情况。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到显著提升。

## 六、本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定

### （一）本次发行符合国家产业政策

发行人主要从事汽车悬架系统、汽车内外饰等领域的铝铸零部件和塑料件的研发、生产和销售。公司主要产品包括汽车悬架减震支撑、悬架系统塑料件、内外饰塑料件等适应汽车轻量化、节能环保趋势的汽车零部件产品。

发行人的铝压铸业务生产的汽车铝铸零部件产品属于汽车轻量化材料应用，在国家发改委《产业结构调整指导目录（2019年本）》中属于鼓励类行业。本

次募投项目包括“高精密汽车铝制零部件生产线项目”、“模具车间改造升级项目”、“补充流动资金项目”，系公司在现有业务的进一步拓展和提升。本次发行符合国家政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

## （二）关于募集资金投向与主业的关系

发行人本次募集资金投向与主业的关系如下：

本次募投项目之“高精密汽车铝制零部件生产线项目”系在发行人现有主营业务的基础上，结合国家对汽车产业的政策引导和支持，结合汽车零部件行业的现状和发展特点及技术 and 产业趋势，以发行人现有汽车铝压铸零部件生产技术为依托实施的投资计划，是现有业务的进一步拓展提升。

本次募投项目之“模具车间改造升级项目”系在发行人原有模具生产能力的基础上，进一步保障发行人产能扩大后的模具需求，保证发行人主要汽车零部件产品配套用模具的自主开发和生产能力。

综上所述，本次募投项目主要为扩大现有业务规模、提高公司加工更大尺寸铝铸件的能力以及公司主要汽车零部件产品配套用模具的自主开发和生产能力，与发行人主营业务密切相关，公司募集资金投向主业，符合板块定位。

## 七、本次发行符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》之“四、关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”的相关规定

本次融资符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》之“四、关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”的相关规定，逐条对照如下：

相关规定	是否符合
（一）上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。	本次发行为向不特定对象发行可转换公司债券，不适用相关规定。本次融资规模35,000.00万元，占2023年4月27日发行人市值的比例为16.68%。

相关规定	是否符合
<p>(二)上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的,本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的,相应间隔原则上不得少于六个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、向特定对象发行股票,上市公司发行可转债、优先股、发行股份购买资产并配套募集资金和适用简易程序的,不适用上述规定。</p>	<p>本次发行为向不特定对象发行可转换公司债券,不适用相关规定。</p>
<p>(三)实施重大资产重组前上市公司不符合向不特定对象发行证券条件或者本次重组导致上市公司实际控制人发生变化的,申请向不特定对象发行证券时须运行一个完整的会计年度。</p>	<p>报告期内发行人未实施重大资产重组,不适用相关规定。</p>
<p>(四)上市公司应当披露本次证券发行数量、融资间隔、募集资金金额及投向,并结合前述情况说明本次发行是否“理性融资,合理确定融资规模”。</p>	<p>发行人已在《募集说明书》之“第二节 本次发行概况”之“二、本次发行的基本情况”之“(二)本次发行可转债的基本条款”披露了本次证券发行数量;本次发行为向不特定对象发行可转换公司债券,不适用融资间隔相关规定,符合前次募集资金基本使用完毕,亦不存在变更前次募集资金投向的情形;发行人已在《募集说明书》之“第七节 本次募集资金运用”披露了募集资金金额及投向,募集资金投向符合公司业务发展规划,即:购置先进的大吨位压铸设备、高精度自动化机加工设备及其配套设备,建设高水平的高精密汽车铝制件生产线,满足市场需求;另外,本次募集资金金额经过了详细论证和测算,投资数额安排合理,具备实施募投项目的技术、人员和市场储备,本次融资具有必要性和合理性。</p>

## 第六节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，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：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在本公司的指定信息披露网站深圳证券交易所网站查阅本募集说明书

（本页无正文，为《江苏纽泰格科技集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

江苏纽泰格科技集团股份有限公司

