

股票简称：亚太科技

股票代码：002540



江苏亚太轻合金科技股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书摘要

(注册地址：江苏省无锡市新吴区里河东路 58 号)

保荐人（主承销商）



签署日期：二零二三年三月七日

声 明

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

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，并认真阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的担保事项

截至 2022 年 6 月 30 日，公司未经审计的归属于母公司股东的净资产为 50.76 亿元，公司未对本次向不特定对象发行的可转债提供担保。

二、关于公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。该级别反映了公司偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

在本次可转债存续期限内，联合资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司现行股利分配政策

《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

1、利润分配政策的基本原则

（1）公司应充分考虑对投资者的合理投资回报，每年按当年实现的合并报表可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

（2）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

(3) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

(4) 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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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 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 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 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、利润分配形式及间隔期

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

3、现金分红条件及比例

公司实施现金分红一般应同时满足以下条件：

(1) 公司未分配利润为正、该年度实现盈利且该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正，现金分红后公司现金流仍然可以满足公司正常生产经营的需要；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期现金分红时无需审计）；

(3) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（公司首次公开发行股票或再融资的募集资金投资项目除外）。重大投资计划或重大现金支

出是指：公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司当年可供股东分配利润的 50% 且超过 5,000 万元人民币。

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的合并报表可供分配利润的 10%；在现金分红条件不能全部满足时，公司根据实际情况可进行现金分红，但以现金方式分配的利润应低于当年实现的合并报表可供分配利润的 10%，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

4、股票股利分配条件

若公司营业收入增长较快，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。

5、利润分配的决策机制与程序

公司有关利润分配的预案由董事会拟定后提交董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事应当发表明确意见，董事会形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会对利润分配预案进行审议时，为保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合条件的股东可以公开征集其在股东大会上的投票权，董事会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（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），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。

公司不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

6、利润分配政策调整的决策机制与程序

如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，以及因国家法律法规和证券监管部门对上市公

司的分红政策颁布新的规定时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事同意后提交股东大会特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司应当提供网络投票方式。

（二）公司最近三年的利润分配情况

2019年9月16日，2019年第二次临时股东大会审议通过了公司2019年半年度权益分派方案：以2019年8月29日的公司总股本1,270,529,500股扣除公司回购专用证券账户股份20,359,837股后的股份1,250,169,663股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.60元（含税），共计派发200,027,146.08元人民币。2019年9月25日，公司实施了上述权益分派方案。

2020年5月19日，2019年度股东大会审议通过了公司2019年年度权益分派方案：以2020年4月24日的公司总股本1,270,529,500股扣除公司回购专用证券账户股份21,623,647股后的股份1,248,905,853股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.80元（含税），共计派发99,912,468.24元人民币。2020年5月29日，公司实施了上述权益分派方案，实际派发99,912,440.31元人民币。

2018年7月9日，2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份的预案》。2019年1月1日至2019年7月8日期间，公司以集中竞价方式累计回购公司股份7,074,637股，支付的总金额为33,975,156.90元人民币，该部分将纳入2019年度现金分红的相关比例计算。

2020年9月10日，2020年第一次临时股东大会审议通过了公司2020年半年度权益分派方案：以2020年8月21日的公司总股本1,270,529,500股扣除公司回购专用证券账户股份22,245,097股后的股份1,248,284,403股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.60元（含税），共计派发199,725,504.48元人民币。2020年11月5日，公司实施了上述权益分派方案，实际派发199,725,453.95元人民币。

2021年5月18日，2020年度股东大会审议通过了公司2020年年度权益分

派方案：以 2021 年 4 月 23 日的公司总股本 1,270,529,500 股扣除公司回购专用证券账户股份 30,731,555 股后的股份 1,239,797,945 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.60 元（含税），共计派发 74,387,876.70 元人民币。2021 年 6 月 23 日，公司实施了上述权益分派方案。

2019 年 12 月 19 日，2019 年第三次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份的方案》。2020 年 2 月 4 日至 2020 年 12 月 18 日期间，公司以集中竞价方式累计回购公司股份 10,371,718 股，支付的总金额为 50,052,625.12 元人民币，该部分将纳入 2020 年度现金分红的相关比例计算。

2022 年 5 月 17 日，2021 年度股东大会审议通过了《关于 2021 年度利润分配预案》：以 2022 年 4 月 22 日的公司总股本 1,270,529,500 股扣除公司回购专用证券账户股份 30,731,555 股后的股份 1,239,797,945 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），共计派发 123,979,794.50 元人民币。2022 年 7 月 8 日，公司实施了上述权益分派方案，实际派发 123,979,780.51 元人民币。

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度的现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	2021 年	2020 年	2019 年
现金分红金额（含税）	12,397.98	27,411.33	29,993.96
以其他方式（回购股份）现金分红的金额	-	5,005.26	3,397.52
归属于上市公司股东的净利润	45,805.07	35,725.64	36,199.84
当年现金分红（含股份回购）占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例	27.07%	90.74%	92.24%
最近三年累计现金分红（含股份回购）合计	78,206.05		
最近三年归属于上市公司股东年均可分配利润	39,243.51		
最近三年累计现金分配利润（含股份回购）占年均可分配利润的比例	199.28%		

注：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号—回购股份》第七条规定，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

公司最近三年累计现金分红（含股份回购）共计 78,206.05 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 39,243.51 万元的 199.28%。

（三）发行后股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

四、特别风险提示

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

（一）新冠肺炎疫情影响的风险

报告期内，公司铝挤压材产品下游主要应用领域为汽车行业，下游配套客户包括德国博世、德国大陆集团、德国马勒集团等国际知名汽车零部件制造企业。2020 年 1 月起，新型冠状病毒疫情开始蔓延，受国内疫情及宏观经济形势等因素的影响，2020 年全年国内乘用车产销量分别为 1,999.4 万辆和 2,017.8 万辆，同比下降 6.5%和 6.0%；2021 年，全年国内乘用车产销量分别为 2,140.8 万辆和 2,148.2 万辆，同比分别增长 7.1%和 6.5%；2022 年 1-6 月，国内乘用车产销量分别为 1,043.4 万辆和 1,035.5 万辆，同比分别增长 6.0%和 3.4%。若后续疫情继续出现不利变化且不能有效控制，则将对全球经济及汽车消费继续产生不利影响，传导至上游进而对公司业绩产生不利影响。

（二）市场竞争风险

我国目前铝加工材产出量已跃居全球首位，但产业整体呈现“高产出值、低集中度、低附加值”的特征。近年来，我国铝加工材行业中技术水平、综合实力领先的大型企业正逐步开拓高端、高附加值的产品市场，通过业务转型升级实现盈利能力优化。虽然大型企业凭借技术、资金、客户等壁垒使得整体高端铝加工材市场竞争环境相对缓和，但未来若高端铝加工材产品技术发展趋于成熟，加之现有企业逐步扩大自身产能，则可能导致出现供大于求的情况，使得相关业务领域竞争加剧。另一方面，未来仍存在潜在竞争者加入的可能，主要包括：铝加工

材上下游大型企业实施产业纵向延伸；中型规模的铝加工企业通过整合重组形式成为大型铝加工企业进而发展高端铝加工材业务；国内外具备较强资金实力的集团企业跨领域投资新建铝加工材相关项目。

因此，若未来公司高性能铝挤压材业务对应的细分市场出现上述竞争加剧的情形，则可能导致公司出现销售业绩下滑、盈利水平下降的情形。

（三）原材料价格波动风险

报告期内，公司营业成本中，原材料成本占比在 80% 左右。公司的主要原材料包括铝锭和铸棒，上述原材料采购价格根据行业惯例通常采用“铝锭价格+升贴水”及“铝锭价格+加工费”的模式，其中铝锭市场价通常参照上海有色网、长江有色网铝锭现货月/周均价确定。与此同时，公司向下游主要客户销售铝挤压材产品的价格亦通常采用“铝锭价格+加工费”的定价模式，其中铝锭市场价通常参考发货日前一个月或一个季度的铝锭现货市场均价，因此，销售端结算参考的铝锭现货价格相较采购端其锁定区间窗口更宽，在铝锭市场价格处于上升通道的市场行情下，公司产品销售价格波动幅度相较原材料采购价格的波动会更平缓，从而使得公司无法充分转嫁上游原材料价格波动增加的成本。未来，受宏观经济形势、疫情等因素影响国内铝锭市场供需关系仍存在不确定性，如未来铝锭价格短期呈大幅波动上涨态势，则将给公司的资金周转、经营业绩造成一定不利影响。

（四）募投项目风险

1、募投项目的实施风险

本次募集资金投资项目建成投产后，对公司发展战略的实现、产业的升级转型和盈利能力的提升均会产生一定积极影响。但是，本次募集资金投资项目在建设进度、项目的实施过程和实施效果等方面可能存在一定的不确定性；公司在项目实施过程中，也可能存在因工程进度、工程质量、投资成本等发生变化而引致的风险。同时，国家政策、法律法规的调整、宏观经济环境、行业趋势的变化、竞争对手的发展、产品价格的变动等因素也会对项目投资回报和预期收益等产生影响。

2、募投项目的投资回报不及预期的风险

本次可转债募集说明书中，关于募投项目达产后的项目内部收益率、项目投资回收期等数据均为预测性信息，是基于对募投项目达产后的产品价格、原材料价格、人工成本等进行假设而得出，在产品价格下降、原材料价格上升、产销率未达到 100%、人工成本上升等情形出现时，可能导致募投项目的投资回报不及预测的水平。

3、募投项目的经营风险

本次募集资金投资项目实施完成后，公司主营业务在横向拓宽至航空航天及白色家电领域的同时亦纵向延伸至下游汽车行业铝合金深加工领域，通过产业链的拓宽、延伸促进产品矩阵结构升级、优化产业布局，提升产品附加值与企业整体经济效益。为确保本次募投项目顺利实施，公司需在新产品的生产管理、技术研发、市场开拓等方面投入更多的人力、物力。本次募投项目建成投产后，公司的资产、业务规模预计将进一步增长，如果公司未来不能及时保持技术更新、加强人才队伍建设、提升管理模式或采取配套措施，将可能影响本次募投项目的实施效果，公司的募投项目将面临经营风险。

（五）与本次可转债相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为 6 年，每年付息一次，到期归还尚未转股的可转债本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，投资者需具备一定的专业知识。

在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动甚至低于面值的风险或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，

公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能存在的风险，以便作出正确的投资决策。

3、发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

4、摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本次可转债完成向不特定对象发行、募集资金到位后，在转股期内公司的总股本和净资产可能会进一步增加。由于募投项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司净利润的增长幅度小于总股本和净资产的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后公司即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

5、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

（1）本次可转债设有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（2）本次可转债设有转股价格向下修正条款，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不及时提出或不提出转股价格向下调整方案，或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，未来在触发转股价格修正条款

时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险。

(3) 公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境以及经营业绩等多重因素影响。即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍有可能持续低于转股价格及修正后的转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，对本次可转债持有人的利益造成重大不利影响。

6、可转债投资者不能实现及时回售的风险

本次可转债有条件回售条款约定：在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

因影响股票价格的因素复杂多变，若在可转债存续期内公司股价持续低于转股价 70%，但未能满足约定的其他回售必备条件时，投资者将面临无法行使可转债回售权的风险。

7、信用评级变化的风险

联合资信对本次可转债进行了评级，信用等级为“AA”。在本次可转债存续期限内，联合资信将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若由于公司外部经营环境、公司自身或评级标准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，则将增加本次可转债的投资风险。

五、发行人 2022 年度业绩快报情况

2023 年 2 月 22 日，公司公告 2022 年度业绩快报。经公司初步核算，公司 2022 年实现归属于上市公司股东的净利润为 6.84 亿元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 4.39 亿元。根据业绩快报合理预计，公司 2022 年

年报披露后，2020年、2021年和2022年相关数据仍然符合向不特定对象发行可转换公司债券的发行条件。

六、发行持股 5.00%以上的股东、董事、监事、高级管理人员关于是否参与本次可转债发行认购的承诺

（一）发行人持股 5.00%以上的股东、董事、监事及高级管理人员中，将视情况参与认购者出具的承诺

“1.如公司启动本次可转债发行，本人将按照《中华人民共和国证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转债并严格履行相应信息披露义务。若在公司本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内，本人及本人的父母、配偶、子女存在减持公司股票的情形，本人及本人的父母、配偶、子女将不参与本次可转债认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债认购；

2.若参与公司本次可转债的发行认购并认购成功，本人及本人的父母、配偶、子女将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次可转债发行首日至完成后六个月内，本人及本人的父母、配偶、子女不以任何方式减持所持有的公司股份和认购的本次可转债；

3.本人自愿做出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定。若本人及本人的父母、配偶、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

4.若本承诺函出具之后适用的相关法律、行政法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化的，本承诺函将自动适用变更后的相关法律、行政法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。”

（二）发行人持股 5.00%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员中，不参与本次可转债认购者出具的承诺

“1.本人承诺将不参与公司本次可转债的发行认购，亦不通过本人的父母、配偶、子女或委托其他主体参与公司本次可转债的发行认购。

2.本人放弃本次可转债发行认购系真实意思表示，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人的父母、配偶、子女出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得的收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

3.若本承诺函出具之后适用的相关法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化的，本承诺将自动适用变更后的相关法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。”

目 录

第一节 释义	15
一、一般术语	15
二、专业术语	16
第二节 本次发行概况	18
一、公司基本情况	18
二、本次发行基本情况	18
三、本次发行的相关机构	34
第三节 主要股东信息	37
一、公司发行前股本总额	37
二、公司前十名股东持股情况	37
第四节 财务会计信息	39
一、公司最近三年及一期财务报表	39
二、公司报告期内财务指标	50
第五节 管理层讨论与分析	52
一、财务状况分析	52
二、盈利能力分析	58
三、现金流量分析	70
四、资本性支出分析	74
五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势	75
第六节 本次募集资金运用	77
一、本次募集资金使用计划	77
二、本次募集资金投资项目的具体情况	77
三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响	84
第七节 备查文件	86
一、备查文件内容	86
二、备查文件查询时间及地点	86

第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下涵义：

一、一般术语

公司、本公司、发行人、亚太科技	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司
海特铝业	指	无锡海特铝业有限公司，亚太科技全资子公司
亚通科技	指	亚太轻合金（南通）科技有限公司，亚太科技全资子公司
亚太菱铝	指	江苏亚太菱铝科技发展有限公司，亚太科技控股子公司
周福海家族、实际控制人	指	周福海、周吉、于丽芬
德国大陆、大陆集团、德国大陆集团	指	大陆集团（Continental AG），全球知名的汽车零部件供应商，总部设在德国汉诺威，旗下子集团康迪泰克（ContiTech Group）是全球非轮胎橡胶和塑料技术领域的重要制造商
德国马勒、马勒集团	指	马勒集团（Mahle Group），全球知名的汽车零部件供应商，总部位于德国斯图加特，旗下子集团马勒贝洱（MAHLE Behr GmbH & Co. KG）是全球汽车热管理领域重要供应商
德国博世、博世集团	指	博世集团（Bosch Group），全球知名的汽车零部件供应商，总部位于德国斯图加特
中汽协	指	中国汽车工业协会
股东大会	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司监事会
可转债	指	可转换公司债券
本次向不特定对象发行、本次发行	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
募集说明书	指	《江苏亚太轻合金科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本募集说明书摘要、募集说明书摘要	指	《江苏亚太轻合金科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》
会议规则	指	《江苏亚太轻合金科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	《江苏亚太轻合金科技股份有限公司股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
保荐人、保荐机构、主承销商、中信建投证券、	指	中信建投证券股份有限公司

中信建投		
发行人律师、世纪同仁、 律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
发行人会计师、公证天 业、会计师	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
联合资信、评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
最近三年	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度
报告期、最近三年及一 期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
kg	指	千克

二、专业术语

铝合金、铝加工材	指	以铝为基本元素加入一种或多种金属元素组成的合金，是以铝为基本元素的合金总称。根据中国有色金属加工工业协会通报，铝合金根据加工方式可分为铝挤压材、铝板带材、铝线材、铝箔材等
铝挤压材、铝合金挤压材	指	将铸棒通过热熔、挤压、表面处理等生产工序，得到不同截面与表面的铝合金材料，按形态主要分为型材、管材、棒材
铝锭	指	根据《GB/T 1196-2017 重熔用铝锭》将铝产品按化学成分分为 8 个牌号：Al99.85、Al99.80、Al99.70、Al99.60、Al99.50、Al99.00、Al99.7E、Al99.6E。工业上主要使用纯度 99.7% 的标准铝
合金	指	被添加到铝材料中用来制作铝合金产品的金属或者非金属材料，通常指铜、锰、硅、镁、锌等
铸棒	指	铝合金圆铸锭，是由纯铝熔体经合金化后铸造出来的圆形铸锭。铸造成型并用于挤压或锻造生产的金属坯料，俗称圆铸锭或铝棒
挤压	指	将铸棒装入挤压筒中，通过挤压轴对其施加压力，使其从给定形状和尺寸的模孔中挤出，产生塑性变形
升贴水	指	公司与供应商、客户商定的价格调整部分，主要受即期市场情况影响
汽车轻量化	指	在保证汽车的强度和安全性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性、减少燃料消耗、降低污染排放量的汽车生产技术
新能源汽车	指	采用非常规的车用燃料作为动力来源（或使用常规的车用燃料、采用新型车载动力装置），综合车辆的动力控制和驱动方面的先进技术所生产的汽车，包括油电混合动力电动汽车（HEV）、纯电动汽车（BEV）、燃料电池电动汽车（FCV）等

新冠、新冠肺炎、疫情	指	一般指新型冠状病毒肺炎及其引发的疫情
长江有色网	指	长江有色金属网（www.ccmn.cn），是发布金属现货或期货价格的专业网站，该网站是权威的有色金属行业门户网站之一，有色金属企业品牌宣传、发布和获取商机的重要平台
上海有色网	指	上海有色金属网（www.smm.cn），是发布金属现货或期货价格的专业网站，该网站是权威的有色金属行业门户网站之一，有色金属企业品牌宣传、发布和获取商机的重要平台
双反	指	进口国针对出口国对其商品进行补贴以及出口国涉及倾销进行的反倾销和反补贴征税措施

注：本募集说明书摘要中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致，并非数据错误。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称	江苏亚太轻合金科技股份有限公司
英文名称	Jiangsu Asia-Pacific Light Alloy Technology Co., Ltd.
统一社会信用代码	91320200731189732Q
成立日期	2001年10月19日
上市日期	2011年1月18日
上市地	深圳证券交易所
股票简称	亚太科技
股票代码	002540.SZ
法定代表人	周福海
董事会秘书	沈琳
注册资本	1,250,169,663 元人民币
注册地址	江苏省无锡市新吴区里河东路 58 号
办公地址	江苏省无锡市新吴区里河东路 58 号
经营范围	有色金属复合材料、铜铝合金材料、散热管、精密模具、汽车零部件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、生产及销售（不含国家限制及禁止类项目）；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）。（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、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次发行已经公司 2022 年 4 月 28 日召开的第五届董事会第二十四次会议、2022 年 5 月 16 日召开的 2022 年第二次临时股东大会、2022 年 9 月 9 日召开的第六届董事会第二次会议审议通过。

2023 年 1 月 9 日，本次发行经中国证券监督管理委员会第十八届发行审核委员会 2023 年第 4 次工作会议审核通过。

2023 年 1 月 18 日，中国证监会出具《关于核准江苏亚太轻合金科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2023]156 号），核准公司本次可转换公司债券发行。

（二）本次发行基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债，该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次可转债的发行总额为人民币 115,900.00 万元，发行数量为 11,590,000 张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即自 2023 年 3 月 9 日至 2029 年 3 月 8 日。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还尚未转股的可转债本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$ ；

I：指年利息额；

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

i: 可转债的当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

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

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

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债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日 2023 年 3 月 15 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 6.46 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收盘价按经过相应除权、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

在本次发行之后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的转股价。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，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董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、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债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持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交

易日的收盘价格低于当期转股价格 90%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决,该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,持有公司本次发行可转债的股东应当回避;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个交易日的公司股票交易均价,同时,修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

(2) 修正程序

公司向下修正转股价格时,公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日),开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时,转股数量=可转债持有人申请转股的可转债票面总金额/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。

转股时不足转换为一股的可转债余额,公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定,在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债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

本次发行的可转债到期后五个交易日内,公司将按债券面值的 112% (含最

后一期利息)的价格赎回未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在转股期内,当下述情形的任意一种出现时,公司有权决定按照以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债:

1) 在转股期内,如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回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)。

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

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

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

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的

情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

（2）附加回售条款

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

13、转股后的股利分配

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

14、发行方式及发行对象

本次发行的亚科转债向股权登记日（2023 年 3 月 8 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 115,900 万元的部分由保荐人（主承销商）包销。

本次可转债的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2023 年 3 月 8 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普通股股东。

(2) 网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

(3) 本次发行的承销商的自营账户不得参与本次申购。

15、向原 A 股股东配售的安排

原股东可优先配售的亚科转债数量为其在股权登记日（2023 年 3 月 8 日，T-1 日）收市后登记在册的持有“亚太科技”的股份数量按每股配售 0.9483 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位。发行人现有 A 股股本 1,250,169,663 股，剔除公司回购专户库存股 28,037,354 股后，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 1,222,132,309 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约 11,589,480 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9955%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、本次募集资金用途及实施方式

公司本次发行募集资金总额不超过人民币 115,900 万元（含 115,900 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目主体	项目建设地	投资总额	募集资金拟投资额
年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目	亚太菱铝	无锡市新吴区	58,000.00	48,000.00
年产 1200 万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	40,000.00	35,000.00
航空用高性能高精度特种铝型材制造项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	30,000.00	12,900.00
年产 14000 吨高效高耐腐家用空调铝管项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	20,000.00	20,000.00
合计	-	-	148,000.00	115,900.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，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的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目

进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金投资项目的实施主体为全资子公司亚通科技及控股子公司亚太菱铝。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将相应募集资金投入到上述主体。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金不超过 115,900 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司已经制定《募集资金管理制度》，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（四）债券评级及担保情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。该级别反映了公司偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

公司未对本次向不特定对象发行的可转债提供担保。

（五）债券持有人会议相关事项

1、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 A 股股票；
- （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) 按照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、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行本次可转债债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次可转债债券数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、行政法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

(4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

债券持有人会议由公司董事会或债券受托管理人负责召集。公司董事会或债券受托管理人应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 法律、行政法规及中国证监会规定的其他机构或人士。

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 公司拟修改可转换公司债券持有人会议规则；

(3) 公司拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

(4) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(5) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、过往收购交易对应的交易对手业绩承诺事项导致的股份回购或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(6) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(7) 单独或合计持有本次可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

(8) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

(9) 公司提出债务重组方案；

(10) 债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；

(11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(12) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权；

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决；除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能做出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决；会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并做出决议；债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决；

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决；债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权；未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果；未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种；同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准；

(4) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

- 1) 债券持有人为持有公司 5% 以上股权的公司股东；
- 2) 上述公司股东、公司的关联方；

(5) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票；计票人和监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任；与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人和监票人；每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果；律师负责见证表决过程；

(6) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果；决议的表决结果应载入会议记录；

(7) 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进

行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票；

（8）除本会议规则另有规定外，债券持有人会议做出的决议，须经出席会议（包括现场、通讯等方式参加会议）的二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效；

（9）债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效；依照有关法律、行政法规、可转债募集说明书和会议规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

（六）违约责任

1、发行人和受托管理人任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及受托管理协议的规定追究违约方的违约责任。

2、以下任一事件均构成发行人在本次可转债项下的违约事件：

（1）在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，发行人未能偿付到期应付本金和/或利息；

（2）发行人不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺或义务（第（1）项所述违约情形除外）且将对发行人履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，在经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额百分之十以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

（3）发行人在其资产、财产或股份上设定担保以致对发行人就本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对发行人就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

（4）在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、吊销、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法律程序；

(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发行人在受托管理协议或本次可转债项下义务的履行变得不合法；

(6) 在债券存续期间，发行人发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

3、上述违约事件发生时，受托管理人行使以下职权：

(1) 在知晓该行为发生之日的五个交易日内告知全体可转债持有人；

(2) 在知晓发行人发生上述第 2 条第 (1) 项规定的未偿还本次可转债到期本息的，受托管理人应当召集可转债持有人会议，按照会议决议规定的方式追究发行人的违约责任，包括但不限于向发行人提起民事诉讼、参与重组或者破产等有关法律程序；在可转债持有人会议无法有效召开或未能形成有效会议决议的情形下，受托管理人可以按照《可转换公司债券管理办法》的规定接受全部或部分可转债持有人的委托，以自己名义代表可转债持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序；

(3) 在知晓发行人发生上述第 2 条规定的情形之一的（第 2 条第 (1) 项除外），并预计发行人将不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，并可依法申请法定机关采取财产保全措施；

(4) 及时报告深圳证券交易所、中国证监会当地派出机构等监管机构。

4、加速清偿及措施

(1) 如果发生第 2 条项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，可转债持有人可按可转债持有人会议规则形成有效可转债持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次可转债本金和相应利息，立即到期应付；

(2) 在宣布加速清偿后，如果发行人采取了下述救济措施，受托管理人可根据可转债持有人会议决议有关取消加速清偿的内容，以书面方式通知发行人取消加速清偿的决定：

1) 受托管理人收到发行人或发行人安排的第三方提供的保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：所有到期应付未付的本次可转债利息和/或本金、发行人根据受托管理协议应当承担的费用，以及受托管理人根据受托管理协议有权收取的费用和补偿等；

2) 第 2 条所述违约事件已得到救济或被可转债持有人通过会议决议的形式豁免；

3) 可转债持有人会议决议同意的其他措施；

(3) 本条项下可转债持有人会议作出的有关加速清偿、取消或豁免等的决议，须经出席（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）会议并有表决权的可转债持有人（或可转债持有人代理人）所持未偿还债券面值总额三分之二以上同意方为有效。

5、上述违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延履行本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

6、发行人与受托管理人同意，若因发行人违反受托管理协议任何规定、承诺和保证（包括但不限于本次可转债发行、上市交易的申请文件或募集说明书以及本次可转债存续期间内披露的其他信息出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏）或因发行人违反与受托管理协议或与本次可转债发行、上市交易相关的任何法律规定或上市规则，从而导致受托管理人或任何其他受补偿方遭受损失、责任和费用（包括但不限于他人对受托管理人或任何其他受补偿方提出权利请求或索赔），发行人应对受托管理人或其他受补偿方给予赔偿（包括但不限于偿付受托管理人或其他受补偿方就本赔偿进行调查、准备、抗辩所支出的所有费用），以使受托管理人或其他受补偿方免受损害，但因受托管理人在本次可转债存续期间重大过失而导致的损失、责任和费用，发行人无需承担。

7、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；协商不成的，应在受托管理人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

（七）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由保荐人（主承销商）中信建投证券以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2023 年 3 月 7 日至 2023 年 3 月 15 日。

（八）发行费用概算

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	750.00
律师费用	40.00
会计师费用	93.28
资信评级费用	25.00
信息披露及发行手续费等费用	80.25
总计	988.53

注：以上为含税价格，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况而发生增减。

（九）本次发行时间安排及上市流通

1、本次发行时间安排

日期	交易日	事项
2023 年 3 月 7 日 星期二	T-2	刊登《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》等
2023 年 3 月 8 日 星期三	T-1	原股东优先配售股权登记日、网上路演
2023 年 3 月 9 日 星期四	T	刊登《可转债发行提示性公告》、原股东优先配售认购日（缴付足额资金）、网上申购（无需缴付申购资金）、确定网上中签率
2023 年 3 月 10 日 星期五	T+1	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》、进行网上申购摇号抽签
2023 年 3 月 13 日 星期一	T+2	刊登《中签号码公告》、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2023 年 3 月 14 日 星期二	T+3	保荐人（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

日期	交易日	事项
2023年3月15日 星期三	T+4	刊登《发行结果公告》

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

2、本次可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

3、本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：江苏亚太轻合金科技股份有限公司

法定代表人：周福海

董事会秘书：沈琳

办公地址：江苏省无锡市新吴区里河东路 58 号

联系电话：0510-88278652

传真：0510-88278653

（二）保荐人（主承销商）

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

保荐代表人：黄建飞、王旭

项目协办人：马迅

经办人员：胡锦涛、施雍昊、赵皓宇、吴晨辉、魏思露

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2206 室

联系电话：021-68827384

传真：021-68801551

（三）发行人律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

事务所负责人：吴朴成

经办律师：张玉恒、邵恬

办公地址：南京市建邺区贤坤路江岛智立方 C 座 4 层

联系电话：025-83304480

传真：025-83329335

（四）审计机构

名称：公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：张彩斌

经办会计师：赵明、姜铭、朱红芬、夏正曙

办公地址：无锡市滨湖区金融三街嘉凯财富中心 5 幢 10 楼

联系电话：0510-68567771

传真：0510-68567788

（五）资信评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

法定代表人：王少波

经办人员：崔濛骁、杨恒

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道2012号

联系电话：0755-88668686

传真：0755-82083194

（七）登记结算公司

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道2012号

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

（八）主承销商收款银行

户名：中信建投证券股份有限公司

帐号：8110701013302370405

开户行：中信银行北京京城大厦支行

第三节 主要股东信息

一、公司发行前股本总额

截至 2022 年 6 月 30 日，公司股本总额为 127,052.95 万股，股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	375,470,387	29.55
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	375,470,387	29.55
4、外资持股	-	-
有限售条件股份合计	375,470,387	29.55
二、无限售条件流通股份		
1、人民币普通股	895,059,113	70.45
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
无限售条件流通股份合计	895,059,113	70.45
三、股份总数	1,270,529,500	100.00

注：经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司 20,359,837 股回购股份已于 2022 年 9 月 15 日完成注销。本次注销完成后，公司注册资本由 1,270,529,500 元变更为 1,250,169,663 元。

二、公司前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	股份数额（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数（股）
1	周福海	境内自然人	496,432,134	39.07	372,324,100
2	周吉	境内自然人	86,756,498	6.83	-
3	于丽芬	境内自然人	47,385,000	3.73	-
4	无锡金投领航产业升级并购投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	39,252,336	3.09	-
5	项洪伟	境内自然人	37,772,133	2.97	-
6	中国建设银行股份有限公司一信澳新能源产业股票型证券投资基金	其他	15,990,236	1.26	-

序号	股东姓名	股东性质	股份数额(股)	持股比例(%)	持有有限售条件股份数(股)
7	湖北省国有资本运营有限公司-湖北国资运营东湖定增1号私募投资基金	其他	14,694,268	1.16	-
8	兴银基金-浦发银行-爱建信托-爱建信托云溪16号事务管理类集合资金信托计划	其他	10,426,235	0.82	-
9	信达澳亚基金-恒大人寿保险有限公司-分红险-信澳恒大人寿1号单一资产管理计划	其他	8,150,500	0.64	-
10	中国工商银行股份有限公司-信澳智远三年持有期混合型证券投资基金	其他	5,560,200	0.44	-
	其他股东	-	508,109,960	39.99	3,138,937
	合计	-	1,270,529,500	100.00	375,463,037

注：前十大股东不包括公司回购专用证券账户。

第四节 财务会计信息

一、公司最近三年及一期财务报表

(一) 最近三年及一期合并报表

1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	79,278.09	64,753.29	52,181.76	46,011.85
交易性金融资产	22,530.27	14,187.38	39,314.77	120,213.30
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	22,284.94	17,327.92	14,605.39	2,320.40
应收账款	139,677.60	146,129.88	108,149.12	88,910.09
应收款项融资	33,476.94	32,217.40	23,069.92	23,017.30
预付款项	4,083.84	7,767.48	5,959.26	4,516.16
其他应收款	4,123.30	6,103.25	165.14	69.81
存货	74,394.14	60,434.15	43,864.17	35,558.21
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	3,258.87	-	-	-
其他流动资产	14,301.12	20,582.03	44,948.73	1,529.13
流动资产合计	397,409.11	369,502.76	332,258.26	322,146.26
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	208.65
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	152,085.56	158,184.37	148,140.97	122,661.02
在建工程	29,952.78	19,355.18	17,549.97	19,281.23
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	527.24	693.73	-	-
无形资产	22,743.17	23,039.84	23,248.15	21,445.51

开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	151.63	206.09	265.19	11.10
递延所得税资产	1,972.65	2,258.33	1,666.83	1,460.58
其他非流动资产	10,500.83	13,455.81	7,430.21	14,928.24
非流动资产合计	217,933.87	217,193.35	198,301.32	179,996.32
资产总计	615,342.98	586,696.12	530,559.58	502,142.58
负债及所有者权益	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债:				
短期借款	11,260.54	17,203.45	15,014.73	4,833.86
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	5,285.18	4,042.62	2,718.96	2,452.73
应付账款	30,178.26	33,886.79	29,600.05	18,405.46
预收款项	-	-	-	1,108.02
合同负债	1,167.24	937.09	752.50	-
应付职工薪酬	4,415.06	5,703.42	5,368.48	4,780.66
应交税费	3,236.28	4,764.56	1,937.93	3,380.62
其他应付款	32,780.61	267.97	383.92	368.07
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	12,397.95	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	2,351.79	2,338.82	-	-
其他流动负债	9,964.00	8,089.25	6,600.76	-
流动负债合计	100,638.94	77,233.96	62,377.32	35,329.42
非流动负债:				
长期借款	2,000.00	3,000.00	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	182.30	361.14	-	-
长期应付款	-	-	2,971.00	2,971.00
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	3,483.82	3,634.83	2,227.20	1,753.15
递延所得税负债	67.76	68.20	88.97	20.42
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	5,733.88	7,064.17	5,287.17	4,744.57
负债合计	106,372.82	84,298.13	67,664.49	40,073.99

所有者权益：				
股本	127,052.95	127,052.95	127,052.95	127,052.95
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	194,833.10	194,833.10	194,833.10	194,833.10
减：库存股	15,418.24	15,012.66	15,012.66	10,007.39
其他综合收益	5.72	-20.65	-4.30	29.37
专项储备	970.19	569.49	309.67	206.15
盈余公积	26,312.76	26,312.76	24,966.07	20,802.01
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	173,826.68	167,769.84	130,750.25	129,152.39
归属于母公司股东权益合计	507,583.16	501,504.84	462,895.09	462,068.59
少数股东权益	1,387.00	893.15	-	-
股东权益合计	508,970.16	502,397.99	462,895.09	462,068.59
负债和股东权益总计	615,342.98	586,696.12	530,559.58	502,142.58

2、合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
一、营业总收入	314,710.27	601,676.90	398,960.01	353,101.23
其中：营业收入	314,710.27	601,676.90	398,960.01	353,101.23
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	295,090.76	560,285.69	367,244.56	320,681.37
其中：营业成本	272,263.01	514,648.18	333,185.46	283,038.55
税金及附加	1,185.66	2,537.61	1,900.80	1,972.64
销售费用	1,202.69	2,436.74	2,062.82	6,347.40
管理费用	10,983.57	19,670.00	13,660.99	15,273.57
研发费用	10,776.84	20,405.28	15,016.06	13,951.56
财务费用	-1,321.01	587.88	1,418.44	97.65
其中：利息费用	256.69	492.99	806.31	1,059.60
利息收入	545.96	459.66	468.40	460.50
加：其他收益	640.53	1,515.21	2,363.61	1,489.32
投资收益	675.70	2,925.81	5,328.23	6,306.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-211.28	-443.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-

汇兑收益	-	-	-	-
净敞口套期收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	41.99	-1,415.00	1,709.96	2,486.24
信用减值损失	268.95	-2,112.26	-1,101.82	-727.05
资产减值损失	-11.11	-142.42	-171.74	-100.21
资产处置收益	34.90	9,259.16	1,175.55	54.84
三、营业利润	21,270.47	51,421.72	41,019.24	41,929.17
加：营业外收入	114.94	469.97	259.86	623.67
减：营业外支出	487.86	142.83	280.51	269.14
四、利润总额	20,897.54	51,748.87	40,998.59	42,283.71
减：所得税费用	2,438.90	5,940.65	5,272.95	6,083.86
五、净利润	18,458.64	45,808.22	35,725.64	36,199.84
(一) 按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润	18,458.64	45,808.22	35,725.64	36,199.84
2.终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润	18,454.79	45,805.07	35,725.64	36,199.84
2.少数股东损益	3.85	3.15	-	-
六、其他综合收益的税后净额	26.36	-16.35	-33.67	11.36
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	26.36	-16.35	-33.67	11.36
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-

7.现金流量套期储备	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	26.36	-16.35	-33.67	11.36
9.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	18,485.01	45,791.87	35,691.97	36,211.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,481.16	45,788.72	35,691.97	36,211.20
归属于少数股东的综合收益总额	3.85	3.15	-	-
八、每股收益（元/股）				
（一）基本每股收益	0.15	0.37	0.29	0.29
（二）稀释每股收益	0.15	0.37	0.29	0.29

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	289,501.53	547,044.44	368,190.62	337,048.74
收到的税费返还	3,044.88	4,236.63	3,084.70	2,170.99
收到其他与经营活动有关的现金	1,224.98	3,559.41	3,492.03	2,471.43
经营活动现金流入小计	293,771.38	554,840.49	374,767.34	341,691.16
购买商品、接受劳务支付的现金	250,694.73	512,895.91	320,885.88	271,173.38
支付给职工以及为职工支付的现金	23,735.30	42,146.46	30,503.20	30,974.58
支付的各项税费	8,075.84	13,733.55	14,101.13	11,988.70
支付其他与经营活动有关的现金	9,827.77	17,371.30	12,488.79	10,969.54
经营活动现金流出小计	292,333.64	586,147.22	377,979.01	325,106.20
经营活动产生的现金流量净额	1,437.74	-31,306.74	-3,211.67	16,584.96
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	268,265.98	529,775.00	352,992.70	312,905.99
取得投资收益收到的现金	1,077.17	2,210.72	4,399.49	7,358.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,501.82	905.25	4,093.08	146.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,000.00	802.21	2,004.81	7,647.74
投资活动现金流入小计	291,844.96	533,693.18	363,490.08	328,058.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,777.86	12,354.89	15,531.14	9,454.71
投资支付的现金	257,385.29	479,909.68	313,146.64	245,546.03
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	-	-	1,137.00	2,000.00
投资活动现金流出小计	272,163.15	492,264.56	329,814.78	257,000.74
投资活动产生的现金流量净额	19,681.82	41,428.62	33,675.30	71,057.91
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	490.00	890.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	490.00	890.00	-	-
取得借款收到的现金	10,322.12	26,424.96	14,155.61	9,628.36
收到其他与筹资活动有关的现金	1,066.15	3,835.04	838.24	-
筹资活动现金流入小计	11,878.27	31,149.99	14,993.86	9,628.36
偿还债务支付的现金	17,592.04	20,216.11	4,970.00	32,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	231.20	7,643.11	29,966.61	60,339.28
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	581.78	337.85	5,032.26	3,397.52
筹资活动现金流出小计	18,405.02	28,197.07	39,968.87	96,536.80
筹资活动产生的现金流量净额	-6,526.75	2,952.93	-24,975.01	-86,908.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	811.57	-262.61	-619.85	435.68
五、现金及现金等价物净增加额	15,404.38	12,812.20	4,868.76	1,170.12
加：期初现金及现金等价物余额	62,629.12	49,816.92	44,948.16	43,778.05
六、期末现金及现金等价物余额	78,033.50	62,629.12	49,816.92	44,948.16

(二) 最近三年及一期母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	21,613.10	15,475.37	20,146.28	11,859.85
交易性金融资产	10,527.66	8,302.17	27,314.70	87,334.67
衍生金融资产		-	-	-
应收票据	9,402.60	5,201.52	2,538.59	630.92
应收账款	38,496.35	39,597.18	30,479.57	28,604.23
应收款项融资	6,754.10	8,319.30	1,968.07	113.87
预付款项	1,776.62	2,028.36	1,779.70	1,331.28
其他应收款	10,310.13	3,532.41	-	7,389.36
存货	26,770.14	16,487.35	12,315.65	7,722.32
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	3,258.87	-	-	-
其他流动资产	14,146.38	15,948.20	36,491.94	0.22
流动资产合计	143,055.95	114,891.85	133,034.49	144,986.72
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	281,765.10	271,755.10	268,312.46	254,953.75
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	47,475.93	46,939.22	33,278.82	14,654.50
在建工程	19,855.05	14,138.31	10,894.87	12,860.21
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	7,186.24	7,276.26	7,452.06	7,597.53
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	769.45	843.22	599.93	596.51

其他非流动资产	3,169.31	6,388.98	5,292.85	3,543.31
非流动资产合计	360,221.07	347,341.09	325,830.99	294,205.82
资产总计	503,277.02	462,232.95	458,865.48	439,192.55
负债及所有者权益	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债:				
短期借款	3,992.79	8,928.78	3,265.18	-
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	4,955.00	3,394.41	14,050.00	10,613.07
应付账款	11,372.88	11,723.94	10,842.78	3,951.81
预收款项	-	-	-	575.97
合同负债	514.31	292.89	305.58	-
应付职工薪酬	1,776.01	2,121.35	1,979.75	1,813.87
应交税费	158.49	347.61	275.70	1,182.12
其他应付款	47,009.94	37.36	82.58	1,403.62
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	3,304.29	2,768.84	1,670.74	-
流动负债合计	73,083.72	29,615.19	32,472.31	19,540.46
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	162.22	171.57	-	-
递延所得税负债	-	-	20.19	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	162.22	171.57	20.19	-
负债合计	73,245.94	29,786.76	32,492.49	19,540.46
所有者权益:				
股本	127,052.95	127,052.95	127,052.95	127,052.95
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	194,500.25	194,500.25	194,500.25	194,500.25

减：库存股	15,418.24	15,012.66	15,012.66	10,007.39
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	427.69	271.21	226.14	176.81
盈余公积	26,312.76	26,312.76	24,966.07	20,802.01
未分配利润	97,155.68	99,321.68	94,640.24	87,127.46
股东权益合计	430,031.08	432,446.19	426,372.99	419,652.09
负债和股东权益总计	503,277.02	462,232.95	458,865.48	439,192.55

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
一、营业收入	88,521.75	162,768.09	109,445.00	113,710.48
减：营业成本	75,541.96	138,241.88	89,562.29	89,029.21
税金及附加	263.54	599.71	486.31	600.48
销售费用	429.41	953.08	737.59	2,308.13
管理费用	4,316.49	8,256.35	4,948.76	5,936.39
研发费用	3,542.85	5,445.87	4,433.35	3,956.49
财务费用	-458.66	215.98	841.91	-341.58
其中：利息费用	119.22	87.25	339.71	393.63
利息收入	105.30	210.92	225.93	224.05
加：其他收益	23.93	344.37	183.94	144.21
投资收益	6,285.34	6,370.20	32,653.50	37,293.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-211.28	-443.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
净敞口套期收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-293.62	-856.40	1,228.45	1,349.94
信用减值损失	-20.17	-491.46	-138.74	225.24
资产减值损失	-	-90.46	-188.14	-28.05
资产处置收益	-	23.40	1,180.27	57.14
二、营业利润	10,881.65	14,354.87	43,354.06	51,262.97
加：营业外收入	3.75	36.89	11.84	265.92
减：营业外支出	364.67	63.16	136.06	155.45
三、利润总额	10,520.72	14,328.60	43,229.84	51,373.44
减：所得税费用	288.77	861.68	1,589.29	2,470.91
四、净利润	10,231.95	13,466.92	41,640.55	48,902.53
（一）持续经营净利润	10,231.95	13,466.92	41,640.55	48,902.53
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金额资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9.其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	10,231.95	13,466.92	41,640.55	48,902.53
七、每股收益:	-	-	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	71,799.69	124,101.69	82,881.86	92,995.29
收到的税费返还	2,389.62	3,611.08	2,305.26	2,030.16
收到其他与经营活动有关的现金	145.74	660.28	411.70	558.65
经营活动现金流入小计	74,335.06	128,373.04	85,598.83	95,584.11
购买商品、接受劳务支付的现金	76,476.87	144,046.45	70,386.48	76,399.68
支付给职工以及为职工支付的现金	8,369.39	14,814.21	10,131.42	11,035.46
支付的各项税费	814.81	1,675.83	2,907.39	2,824.84
支付其他与经营活动有关的现金	2,408.81	5,128.45	3,405.19	3,521.54

经营活动现金流出小计	88,069.89	165,664.94	86,830.48	93,781.51
经营活动产生的现金流量净额	-13,734.84	-37,291.90	-1,231.65	1,802.60
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	224,859.75	376,338.57	211,221.59	202,810.10
取得投资收益收到的现金	6,029.19	5,842.87	32,377.38	37,917.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	79.30	4,010.11	388.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,000.00	637.00	-	5,276.74
投资活动现金流入小计	250,888.93	382,897.74	247,609.08	246,393.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,063.60	4,765.16	12,891.64	3,672.17
投资支付的现金	221,256.67	339,342.71	191,800.98	169,495.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	510.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,679.24	3,520.76	1,137.00	7,389.36
投资活动现金流出小计	239,509.52	347,628.63	205,829.62	180,556.64
投资活动产生的现金流量净额	11,379.41	35,269.11	41,779.46	65,836.88
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	3,422.12	12,723.18	3,296.05	4,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	14,582.57	445.29	-	1,300.00
筹资活动现金流入小计	18,004.69	13,168.47	3,296.05	6,100.00
偿还债务支付的现金	8,968.92	7,036.48	-	9,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	7,521.25	29,963.72	60,333.12
支付其他与筹资活动有关的现金	405.58	-	6,305.26	8,083.41
筹资活动现金流出小计	9,374.50	14,557.73	36,268.99	78,216.52
筹资活动产生的现金流量净额	8,630.19	-1,389.26	-32,972.94	-72,116.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-137.04	-91.26	-332.04	416.02
五、现金及现金等价物净增加额	6,137.73	-3,503.31	7,242.84	-4,061.03
加: 期初现金及现金等价物余额	15,475.37	18,978.68	11,735.85	15,796.87
六、期末现金及现金等价物余额	21,613.10	15,475.37	18,978.68	11,735.85

二、公司报告期内财务指标

（一）每股收益和净资产收益率

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2022年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	3.61%	0.15	0.15
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.41%	0.15	0.15
2021年	归属于公司普通股股东的净利润	9.50%	0.37	0.37
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.24%	0.28	0.28
2020年	归属于公司普通股股东的净利润	7.58%	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.60%	0.21	0.21
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	7.54%	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.53%	0.21	0.21

（二）主要财务指标

报告期内，公司其他主要财务指标具体如下：

财务指标	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	3.95	4.78	5.33	9.12
速动比率（倍）	3.17	3.90	4.53	7.98
资产负债率（合并）	17.29%	14.37%	12.75%	7.98%
资产负债率（母公司）	14.55%	6.44%	7.08%	4.45%
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.00	3.95	3.64	3.64
财务指标	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率（次）	4.18	4.49	3.84	4.07
存货周转率（次）	8.03	9.80	8.32	8.29
息税折旧摊销前利润（万元）	31,216.49	70,660.23	57,253.57	56,683.22
利息保障倍数（倍）	86.21	113.25	51.85	40.91
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.01	-0.25	-0.03	0.13
每股净现金流量（元）	0.12	0.10	0.04	0.01

研发费用占营业收入的比重	3.42%	3.39%	3.76%	3.95%
--------------	-------	-------	-------	-------

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产—存货—预付款项）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、归属于公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末普通股份总数（或期末注册资本）；
- 5、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]；
- 6、存货周转率=营业成本÷[（期初存货余额+期末存货余额）÷2]；
- 7、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息支出+折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销；
- 8、利息保障倍数=（税前利润+利息支出）÷利息支出；
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额；
- 11、研发费用占营业收入的比重=研发费用÷营业收入；
- 12、2022年1-6月应收账款周转率和存货周转率为年化数据。

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构与质量分析

1、资产总额及结构分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 502,142.58 万元、530,559.58 万元、586,696.12 万元和 615,342.98 万元，资产规模逐年增长。报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	397,409.11	64.58%	369,502.76	62.98%
非流动资产	217,933.87	35.42%	217,193.35	37.02%
合计	615,342.98	100.00%	586,696.12	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	332,258.26	62.62%	322,146.26	64.15%
非流动资产	198,301.32	37.38%	179,996.32	35.85%
合计	530,559.58	100.00%	502,142.58	100.00%

报告期各期末，公司流动资产金额分别为 322,146.26 万元、332,258.26 万元、369,502.76 万元和 397,409.11 万元，占资产总额比例分别为 64.15%、62.62%、62.98% 和 64.58%，资产结构基本保持稳定，其中：（1）流动资产增长主要是因为公司业务规模不断扩大，公司的应收账款、应收票据逐年增加，同时公司需要保持一定的存货及货币资金规模以维持正常的业务经营；（2）非流动资产增长主要系公司报告期内积极推进“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”、“年产 4 万吨轻量化环保型铝合金材项目”、“亚通三期厂房项目”等项目，持续加大厂房建设、产线及设备安装的投资力度，使得期末固定资产及在建工程规模有所增长。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产分别为 322,146.26 万元、332,258.26 万元、369,502.76 万元和 397,409.11 万元，主要为货币资金、交易性金融资产、应收账

款、应收票据、应收款项融资及存货，上述六项资产合计占流动资产的比重分别为 98.10%、84.63%、90.68% 和 93.52%。报告期各期末，公司流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	79,278.09	19.95%	64,753.29	17.52%
交易性金融资产	22,530.27	5.67%	14,187.38	3.84%
应收票据	22,284.94	5.61%	17,327.92	4.69%
应收账款	139,677.60	35.15%	146,129.88	39.55%
应收款项融资	33,476.94	8.42%	32,217.40	8.72%
预付款项	4,083.84	1.03%	7,767.48	2.10%
其他应收款	4,123.30	1.04%	6,103.25	1.65%
存货	74,394.14	18.72%	60,434.15	16.36%
一年内到期的非流动资产	3,258.87	0.82%	-	-
其他流动资产	14,301.12	3.60%	20,582.03	5.57%
合计	397,409.11	100.00%	369,502.76	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	52,181.76	15.71%	46,011.85	14.28%
交易性金融资产	39,314.77	11.83%	120,213.30	37.32%
应收票据	14,605.39	4.40%	2,320.40	0.72%
应收账款	108,149.12	32.55%	88,910.09	27.60%
应收款项融资	23,069.92	6.94%	23,017.30	7.14%
预付款项	5,959.26	1.79%	4,516.16	1.40%
其他应收款	165.14	0.05%	69.81	0.02%
存货	43,864.17	13.20%	35,558.21	11.04%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	44,948.73	13.53%	1,529.13	0.47%
合计	332,258.26	100.00%	322,146.26	100.00%

3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产金额分别为 179,996.32 万元、198,301.32 万元、217,193.35 万元和 217,933.87 万元，主要为固定资产、在建工程、无形资产，上述三项资产合计占非流动资产的比重分别为 90.77%、95.28%、92.35% 和 93.96%。报告期各期末，公司非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	152,085.56	69.79%	158,184.37	72.83%
在建工程	29,952.78	13.74%	19,355.18	8.91%
使用权资产	527.24	0.24%	693.73	0.32%
无形资产	22,743.17	10.44%	23,039.84	10.61%
长期待摊费用	151.63	0.07%	206.09	0.09%
递延所得税资产	1,972.65	0.91%	2,258.33	1.04%
其他非流动资产	10,500.83	4.82%	13,455.81	6.20%
合计	217,933.87	100.00%	217,193.35	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	-	-	208.65	0.12%
固定资产	148,140.97	74.70%	122,661.02	68.15%
在建工程	17,549.97	8.85%	19,281.23	10.71%
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	23,248.15	11.72%	21,445.51	11.91%
长期待摊费用	265.19	0.13%	11.1	0.01%
递延所得税资产	1,666.83	0.84%	1,460.58	0.81%
其他非流动资产	7,430.21	3.75%	14,928.24	8.29%
合计	198,301.32	100.00%	179,996.32	100.00%

（二）负债结构分析

1、负债总额及结构分析

报告期各期末，公司负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	100,638.94	94.61%	77,233.96	91.62%
非流动负债	5,733.88	5.39%	7,064.17	8.38%
合计	106,372.82	100.00%	84,298.13	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	62,377.32	92.19%	35,329.42	88.16%
非流动负债	5,287.17	7.81%	4,744.57	11.84%

合计	67,664.49	100.00%	40,073.99	100.00%
-----------	------------------	----------------	------------------	----------------

报告期各期末，公司负债规模逐年增加，主要是由于公司现有业务规模持续扩大，公司对营运资金的需求逐年提升，导致各期末短期借款规模、应付账款、应付票据等均呈上升趋势。从负债结构上看，公司各期末流动负债在负债总额中的占比在 90% 左右，负债结构基本保持稳定。

2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	11,260.54	11.19%	17,203.45	22.27%
应付票据	5,285.18	5.25%	4,042.62	5.23%
应付账款	30,178.26	29.99%	33,886.79	43.88%
预收款项	-	-	-	-
合同负债	1,167.24	1.16%	937.09	1.21%
应付职工薪酬	4,415.06	4.39%	5,703.42	7.38%
应交税费	3,236.28	3.22%	4,764.56	6.17%
其他应付款	32,780.61	32.57%	267.97	0.35%
一年内到期的非流动负债	2,351.79	2.34%	2,338.82	3.03%
其他流动负债	9,964.00	9.90%	8,089.25	10.47%
合计	100,638.94	100.00%	77,233.96	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	15,014.73	24.07%	4,833.86	13.68%
应付票据	2,718.96	4.36%	2,452.73	6.94%
应付账款	29,600.05	47.45%	18,405.46	52.10%
预收款项	-	-	1,108.02	3.14%
合同负债	752.50	1.21%	-	-
应付职工薪酬	5,368.48	8.61%	4,780.66	13.53%
应交税费	1,937.93	3.11%	3,380.62	9.57%
其他应付款	383.92	0.62%	368.07	1.04%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	6,600.76	10.58%	-	-
合计	62,377.32	100.00%	35,329.42	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 35,329.42 万元、62,377.32 万元、77,233.96 万元和 100,638.94 万元，主要为短期借款、应付账款和应付职工薪酬，上述三项负债合计占流动负债的比重分别为 79.31%、80.13%、73.53% 和 45.56%。2022 年 6 月末，因公司收到 20,000.00 万元征收补偿款并计入其他应付款，加之公司尚未派发 2021 年度现金分红，导致其他应付款占比提高，上述三项负债的合计占比有所下降。

3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债金额分别为 4,744.57 万元、5,287.17 万元、7,064.17 万元和 5,733.88 万元，主要为长期借款、长期应付款和递延收益。报告期各期末，公司非流动负债的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
长期借款	2,000.00	34.88%	3,000.00	42.47%
租赁负债	182.30	3.18%	361.14	5.11%
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	3,483.82	60.76%	3,634.83	51.45%
递延所得税负债	67.76	1.18%	68.2	0.97%
合计	5,733.88	100.00%	7,064.17	100.00%
项目	2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	2,971.00	56.19%	2,971.00	62.62%
递延收益	2,227.20	42.12%	1,753.15	36.95%
递延所得税负债	88.97	1.68%	20.42	0.43%
合计	5,287.17	100.00%	4,744.57	100.00%

（三）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标具体如下：

财务指标	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	3.95	4.78	5.33	9.12
速动比率（倍）	3.17	3.90	4.53	7.98
资产负债率（合并）	17.29%	14.37%	12.75%	7.98%

资产负债率（母公司）	14.55%	6.44%	7.08%	4.45%
财务指标	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
息税折旧摊销前利润（万元）	31,216.49	70,660.23	57,253.57	56,683.22
利息保障倍数（倍）	86.21	113.25	51.85	40.91

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产—存货—预付款项）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息支出+折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销；
- 5、利息保障倍数=（税前利润+利息支出）÷利息支出。

1、流动比率与速动比率

报告期各期末，公司的流动比率分别为 9.12 倍、5.33 倍、4.78 倍、3.95 倍，速动比率分别为 7.98 倍、4.53 倍、3.90 倍、3.17 倍。2020 年，公司流动比率、速动比率较 2019 年下降较多，主要是因为：一方面，公司 2020 年因业务发展需要增加外部银行借款，期末短期借款规模增幅较大；另一方面，公司 2020 年积极推进“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”等项目建设而增加了相关材料、设备及工程款的投入，使得应付账款期末余额增长较多所致。2022 年 6 月末，因公司收到 20,000.00 万元征收补偿款并计入其他应付款，加之公司尚未派发 2021 年度现金分红，导致流动负债有所增加，流动比率和速动比率下降。总体而言，报告期各期末，公司的流动比率、速动比率均远高于 1，短期偿债能力较强。

2、资产负债率

报告期各期末，公司的资产负债率（合并）分别为 7.98%、12.75%、14.37%、17.29%，公司资产负债率总体较低。报告期内公司经营规模持续扩大，并积极推进“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”“亚通三期厂房项目”等项目建设，公司结合总体经营发展规划及资金需求使得期末短期借款、经营性应付款项、长期借款规模逐年增长，致使公司总体资产负债率呈现上升趋势。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别 56,683.22 万元、57,253.57 万元、70,660.23 万元和 31,216.49 万元，呈现上升趋势。报告期各期，公司利息保障倍数分别为 40.91 倍、51.85 倍、113.25 倍和 86.21 倍，公司各期利息保障倍数整体

呈现上升趋势，主要系：（1）公司业绩规模不断扩大，息税前利润逐年上升；（2）报告期内，公司融资性票据贴现减少，应收款项融资贴现增加，相关贴息计入投资收益，导致利息支出逐年下降。2022年1-6月，公司的利息保障倍数有所下降，主要是因为公司的经营业绩存在一定的季节性，上半年的业绩规模通常小于下半年，且受原材料铝锭价格持续上涨、新冠疫情多点散发等因素的影响，2022年上半年的税前利润同比有所下降。

（四）资产运营能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标具体如下：

主要指标	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率（次）	4.18	4.49	3.84	4.07
存货周转率（次）	8.03	9.80	8.32	8.29

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、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]；
- 2、存货周转率=营业成本÷[（期初存货余额+期末存货余额）÷2]；
- 3、2022年1-6月应收账款周转率和存货周转率为年化数据。

报告期内，公司的应收账款周转率分别为4.07、3.84、4.49和4.18，整体较为稳定，公司应收账款主要来源于第四季度实现的收入。2020年，公司应收账款周转率略有下降主要系受疫情影响，第一至第三季度销售收入同比增长幅度较小，第四季度销售收入同比增长幅度较大，导致2020年应收账款余额增长幅度较大。2021年，公司应收账款周转率较2020年有所上升，主要系疫情影响减弱，第一至第三季度销售收入占比上升，应收账款余额增长幅度低于全年收入增长幅度所致。2022年1-6月，公司应收账款周转率较2021年略有下降，主要是受季节性影响，公司上半年营业收入通常小于下半年营业收入。

报告期内，公司的存货周转率分别为8.29、8.32、9.80和8.03，存货周转率呈上升趋势。2021年，公司存货周转率提升较多主要系当年原材料铝锭价格涨幅较大，营业成本的增速较快所致。2022年上半年，公司存货周转率有所下降，主要是因为公司的业务存在一定的季节性，上半年的业务规模通常小于下半年，2022年上半年营业成本小于2021年下半年，加之铝锭市场价格上涨、疫情影响部分库存商品无法及时运送等因素使得2022年6月末存货余额增加较多。

二、盈利能力分析

报告期内公司主营业务突出，营业收入及净利润逐年增长，经营状况保持良好的发展态势，总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
营业收入	314,710.27	601,676.90	398,960.01	353,101.23
营业成本	272,263.01	514,648.18	333,185.46	283,038.55
营业利润	21,270.47	51,421.72	41,019.24	41,929.17
利润总额	20,897.54	51,748.87	40,998.59	42,283.71
净利润	18,458.64	45,808.22	35,725.64	36,199.84
归属于母公司所有者的净利润	18,454.79	45,805.07	35,725.64	36,199.84

（一）营业收入分析

报告期内，公司主要从事高性能铝挤压材的研发、生产和销售。报告期各期，公司实现主营业务收入 335,079.89 万元、379,570.76 万元、572,514.17 万元和 305,049.79 万元，主营业务收入占营业收入比例均超 90%，为营业收入的核心构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	305,049.79	96.93%	572,514.17	95.15%
其他业务收入	9,660.49	3.07%	29,162.73	4.85%
合计	314,710.27	100.00%	601,676.90	100.00%
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	379,570.76	95.14%	335,079.89	94.90%
其他业务收入	19,389.25	4.86%	18,021.34	5.10%
合计	398,960.01	100.00%	353,101.23	100.00%

1、按产品类别分类的营业收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入主要来源于管材类、型材类和棒材类产品，三者合计收入占主营业务收入的比例分别为 91.50%、89.40%、92.33% 和 92.54%。报告期内，公司按产品类别分类的主营业务收入构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
管材类	75,855.78	24.87%	145,210.15	25.36%
型材类	117,248.68	38.44%	210,240.81	36.72%
棒材类	89,202.90	29.24%	173,136.80	30.24%
铸棒类	21,810.57	7.15%	42,328.45	7.39%
其他铝制品	931.86	0.31%	1,597.97	0.28%
主营业务收入	305,049.79	100.00%	572,514.17	100.00%
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
管材类	106,502.76	28.06%	101,446.80	30.28%
型材类	128,860.00	33.95%	117,151.51	34.96%
棒材类	103,971.87	27.39%	88,015.21	26.27%
铸棒类	39,512.70	10.41%	27,997.76	8.36%
其他铝制品	723.43	0.19%	468.62	0.14%
主营业务收入	379,570.76	100.00%	335,079.89	100.00%

(1) 管材类收入变动情况

报告期各期，公司管材类产品收入分别为 101,446.80 万元、106,502.76 万元、145,210.15 万元和 75,855.78 万元。2021 年的管材类收入大幅增加主要原因为：1) 2021 年度铝锭价格大幅上升，在“铝锭价格+加工费”的定价模式下，公司管材类产品平均价格较上年同期上涨 13.00%；2) 乘用车市场需求提振，加之新能源汽车行业快速发展，带动公司管材类产品销量提升 20.66%。

收入占比方面，报告期内公司管材类产品收入占主营业务收入的比重分别为 30.28%、28.06%、25.36% 和 24.87%，呈现下降趋势，主要系随着公司“年产 4 万吨轻量化环保型铝合金材项目”、“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”产能的逐步释放，叠加汽车轻量化进程不断加速，应用于汽车车身系统、底盘系统、新能源电池系统的铝材产销量稳步提升，而该部分铝材主要为型材类及棒材类产品，由此导致管材类产品收入占比有所下降。

(2) 型材类及棒材类收入变动情况

报告期内，公司型材类及棒材类收入合计分别为 205,166.72 万元、232,831.87 万元、383,377.61 万元和 206,451.58 万元，收入占比分别为 61.23%、61.34%、

66.96%和 67.68%。随着公司“年产 4 万吨轻量化环保型铝合金材项目”、“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”产能的逐步释放，下游乘用车市场需求的提振，加之新能源汽车行业快速发展，汽车轻量化进程加速，公司型材类及棒材类产品收入及占比整体呈现上升趋势。

2、按地区分类的营业收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分的构成情况如下：

单位：万元

地区	2022 年 1-6 月		2021 年	
	金额	占比	金额	占比
内销	270,829.10	88.78%	517,741.50	90.43%
外销	34,220.69	11.22%	54,772.67	9.57%
合计	305,049.79	100.00%	572,514.17	100.00%
地区	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
内销	342,007.94	90.10%	301,145.07	89.87%
外销	37,562.82	9.90%	33,934.82	10.13%
合计	379,570.76	100.00%	335,079.89	100.00%

报告期内，公司产品主要面向国内外知名汽车零部件供应商，海外市场主要包括东南亚、南美洲、欧洲等国家地区。报告期内，公司产品销售以内销为主，公司内销收入占比在 90%左右，内外销收入结构基本保持稳定。

3、营业收入的季节性

报告期内，公司各季度营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年	
	金额	占比	金额	占比
第一季度	154,635.45	49.14%	132,101.07	21.96%
第二季度	160,074.82	50.86%	150,887.86	25.08%
第三季度	/	/	144,176.63	23.96%
第四季度	/	/	174,511.34	29.00%
合计	314,710.27	100.00%	601,676.90	100.00%
项目	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
第一季度	69,975.71	17.54%	70,620.84	20.00%
第二季度	87,858.36	22.02%	80,881.33	22.91%

第三季度	98,674.59	24.73%	86,873.23	24.60%
第四季度	142,451.35	35.71%	114,725.83	32.49%
合计	398,960.01	100.00%	353,101.23	100.00%

公司主营高性能铝挤压材的研发、生产和销售，是国内工业领域特别是汽车领域零部件材料的重要供应商，公司的产品主要应用于汽车行业。汽车行业的销售旺季一般集中在第四季度，受汽车行业季节性因素影响，公司第四季度的营业收入占比通常较高。

（二）营业成本分析

报告期内，随着公司业务规模的持续扩大，公司营业成本规模呈现逐年上升的趋势。公司营业成本按产品划分的构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
管材类	62,316.36	22.89%	118,522.10	23.03%
型材类	100,768.14	37.01%	180,790.52	35.13%
棒材类	79,450.07	29.18%	151,259.62	29.39%
铸棒类	21,182.40	7.78%	40,487.22	7.87%
其他铝制品	802.77	0.29%	1,322.97	0.26%
主营业务成本	264,519.75	97.16%	492,382.43	95.67%
其他业务成本	7,743.26	2.84%	22,265.76	4.33%
营业成本	272,263.01	100.00%	514,648.18	100.00%
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
管材类	81,130.92	24.35%	74,952.75	26.48%
型材类	109,395.54	32.83%	95,388.34	33.70%
棒材类	89,505.26	26.86%	73,304.34	25.90%
铸棒类	37,244.81	11.18%	25,959.36	9.17%
其他铝制品	683.37	0.21%	306.76	0.11%
主营业务成本	317,959.91	95.43%	269,911.55	95.36%
其他业务成本	15,225.55	4.57%	13,127.00	4.64%
营业成本	333,185.46	100.00%	283,038.55	100.00%

报告期内，公司的营业成本逐年增长，总体变动趋势与公司营业收入变动趋势保持一致。报告期各期，公司管材类、型材类、棒材类三种主要产品的营业成本合计占公司营业成本的比例在 85% 左右。

（三）毛利和毛利率分析

报告期内，公司毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
营业收入	314,710.27	601,676.90	398,960.01	353,101.23
营业成本	272,263.01	514,648.18	333,185.46	283,038.55
营业毛利	42,447.26	87,028.72	65,774.55	70,062.68
综合毛利率	13.49%	14.46%	16.49%	19.84%

1、毛利构成分析

报告期内，公司毛利构成具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	40,530.04	95.48%	80,131.75	92.08%
管材类	13,539.42	31.90%	26,688.05	30.67%
型材类	16,480.55	38.83%	29,450.29	33.84%
棒材类	9,752.82	22.98%	21,877.19	25.14%
铸棒类	628.17	1.48%	1,841.22	2.12%
其他铝制品	129.08	0.30%	274.99	0.32%
其他业务毛利	1,917.22	4.52%	6,896.97	7.92%
合计	42,447.26	100.00%	87,028.72	100.00%
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	61,610.85	93.67%	65,168.34	93.01%
管材类	25,371.84	38.57%	26,494.04	37.81%
型材类	19,464.46	29.59%	21,763.17	31.06%
棒材类	14,466.61	21.99%	14,710.87	21.00%
铸棒类	2,267.89	3.45%	2,038.40	2.91%
其他铝制品	40.06	0.06%	161.85	0.23%
其他业务毛利	4,163.70	6.33%	4,894.34	6.99%
合计	65,774.55	100.00%	70,062.68	100.00%

报告期各期，公司主营业务毛利分别为 65,168.34 万元、61,610.85 万元、80,131.75 万元和 40,530.04 万元，占营业毛利比例平均在 92% 以上，为营业毛利的核心构成。从主营业务的毛利构成情况上看，管材类、型材类及棒材类产品各期毛利合计占比在 90% 左右。2021 年和 2022 年 1-6 月，公司管材类产品的毛利

占比相较 2019 年和 2020 年有所下降，而型材类及棒材类产品的毛利占比呈现上升趋势，主要系随着公司“年产 4 万吨轻量化环保型铝合金材项目”、“年产 6.5 万吨新能源汽车铝材项目”等项目产能的逐步释放，叠加汽车轻量化进程不断加速，公司型材类及棒材类产品业务规模增长，促使相关产品毛利金额及占比提升。

2、毛利率分析

报告期内，公司各项业务毛利率及其收入占比情况如下：

项目	2022 年 1-6 月		
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率贡献
管材类	17.85%	24.87%	4.44%
型材类	14.06%	38.44%	5.40%
棒材类	10.93%	29.24%	3.20%
铸棒类	2.88%	7.15%	0.21%
其他铝制品	13.85%	0.31%	0.04%
主营业务毛利率	13.29%		
项目	2021 年		
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率贡献
管材类	18.38%	25.36%	4.66%
型材类	14.01%	36.72%	5.14%
棒材类	12.64%	30.24%	3.82%
铸棒类	4.35%	7.39%	0.32%
其他铝制品	17.21%	0.28%	0.05%
主营业务毛利率	14.00%		
项目	2020 年		
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率贡献
管材类	23.82%	28.06%	6.68%
型材类	15.11%	33.95%	5.13%
棒材类	13.91%	27.39%	3.81%
铸棒类	5.74%	10.41%	0.60%
其他铝制品	5.54%	0.19%	0.01%
主营业务毛利率	16.23%		
项目	2019 年		
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率贡献
管材类	26.12%	30.28%	7.91%
型材类	18.58%	34.96%	6.49%
棒材类	16.71%	26.27%	4.39%
铸棒类	7.28%	8.36%	0.61%
其他铝制品	34.54%	0.14%	0.05%

主营业务毛利率	19.45%
----------------	---------------

注：毛利率贡献=毛利率×收入占比。

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为19.45%、16.23%、14.00%和13.29%，呈逐年下降趋势，主要系：（1）铝锭价格上升致使公司毛利率呈反向变动趋势；（2）公司毛利率相对较低的型材、棒材类产品在收入结构中占比提升；（3）自2020年起，运输费用纳入营业成本核算。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用分别为35,670.18万元、32,158.31万元、43,099.89万元和21,642.09万元，占同期营业收入的比例分别为10.10%、8.06%、7.16%和7.20%。报告期各期，公司期间费用构成及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,202.69	0.38%	2,436.74	0.40%
管理费用	10,983.57	3.49%	19,670.00	3.27%
研发费用	10,776.84	3.42%	20,405.28	3.39%
财务费用	-1,321.01	-0.42%	587.88	0.10%
合计	21,642.09	6.88%	43,099.89	7.16%
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,062.82	0.52%	6,347.40	1.80%
管理费用	13,660.99	3.42%	15,273.57	4.33%
研发费用	15,016.06	3.76%	13,951.56	3.95%
财务费用	1,418.44	0.36%	97.65	0.03%
合计	32,158.31	8.06%	35,670.18	10.10%

1、销售费用

公司销售费用主要包括职工薪酬、业务招待费、运输费等。报告期各期，公司销售费用明细情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	694.76	57.77%	1,302.13	53.44%
差旅费	16.45	1.37%	79.01	3.24%

业务费招待费	283.76	23.59%	591.35	24.27%
保险费	165.18	13.73%	220.92	9.07%
运输费	-	-	-	-
其他	42.54	3.54%	243.33	9.99%
合计	1,202.69	100.00%	2,436.74	100.00%
占营业收入比例	0.42%		0.40%	
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,159.13	56.19%	1,042.33	16.42%
差旅费	91.34	4.43%	131.25	2.07%
业务费招待费	522.83	25.35%	452.49	7.13%
保险费	80.85	3.92%	20.04	0.32%
运输费	-	-	4,515.99	71.15%
其他	208.66	10.12%	185.29	2.92%
合计	2,062.82	100.00%	6,347.40	100.00%
占营业收入比例	0.52%		1.80%	

报告期内，公司销售费用分别为 6,347.40 万元、2,062.82 万元、2,436.74 万元和 1,202.69 万元，销售费用率分别为 1.80%、0.52%、0.40% 和 0.38%。2020 年起，根据新收入准则相关要求，公司将原计入销售费用中核算的运输费用列入营业成本核算，扣除运输费后，2019 年的销售费用率为 0.52%，销售费用率较低且基本保持稳定。

2、管理费用

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧费、办公费等。报告期各期，公司管理费用明细情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	8,293.77	75.51%	13,445.27	68.35%
差旅费	20.26	0.18%	305.71	1.55%
办公费	171.97	1.57%	413.99	2.10%
折旧费	1,237.19	11.52%	2,517.88	12.80%
使用权资产折旧	27.75	0.00%	69.37	0.35%
业务招待费	71.38	0.65%	384.44	1.95%
资产摊销	348.59	3.17%	681.71	3.47%
聘请中介机构费用	357.66	3.26%	337.58	1.72%

物业保安保洁费	160.40	1.46%	362.95	1.85%
租赁费	-	-	-	-
其他	294.60	2.68%	1,151.09	5.85%
合计	10,983.57	100.00%	19,670.00	100.00%
占营业收入比例	3.49%		3.27%	
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	8,241.58	60.33%	10,622.42	69.55%
差旅费	237.24	1.74%	282.29	1.85%
办公费	253.35	1.85%	261.72	1.71%
折旧费	2,053.54	15.03%	1,977.59	12.95%
使用权资产折旧	-	-	-	-
业务招待费	459.57	3.36%	342.94	2.25%
资产摊销	652.85	4.78%	530.45	3.47%
聘请中介机构费用	441.76	3.23%	386.46	2.53%
物业保安保洁费	272.1	1.99%	243.4	1.59%
租赁费	254.89	1.87%	51.58	0.34%
其他	794.11	5.81%	574.71	3.76%
合计	13,660.99	100.00%	15,273.57	100.00%
占营业收入比例	3.42%		4.33%	

报告期内，公司管理费用分别为 15,273.57 万元、13,660.99 万元、19,670.00 万元和 10,983.57 万元，占营业收入的比例分别为 4.33%、3.42%、3.27% 和 3.49%，管理费用率呈下降趋势，主要系公司销售收入规模呈逐年增长态势的同时，管理费用中资产折旧、资产摊销等支出相对稳定，使得管理费用率有所下降。

2020 年，公司管理费用较上年有所下降，主要系公司疫情期间享受社保费优惠政策，支付的职工薪酬有所下降所致。2021 年，公司社保费恢复原比例缴纳，支付的职工薪酬上升，导致 2021 年管理费用相较于上年同期增长较多。2022 年 1-6 月，公司管理费用率较 2021 年小幅上升，主要是因为公司因海特铝业吸收合并事宜而于本期发生的薪酬及公积金补偿支出，致使管理费用-职工薪酬费用率有所提升。

3、研发费用

公司研发费用主要包括职工薪酬、直接材料、燃料及动力费等。报告期各期，公司的研发费用明细情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,218.49	29.86%	6,470.96	31.71%
直接材料	5,389.71	50.01%	9,893.22	48.48%
燃料及动力费	1,419.23	13.17%	2,631.84	12.90%
资产摊销	564.77	5.24%	1,224.54	6.00%
其他费用	184.65	1.71%	184.71	0.91%
合计	10,776.84	100.00%	20,405.28	100.00%
占营业收入比例	3.42%		3.39%	
项目	2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,233.75	34.85%	5,014.98	35.95%
直接材料	6,455.10	42.99%	5,874.98	42.11%
燃料及动力费	1,949.57	12.98%	1,487.11	10.66%
资产摊销	1,222.14	8.14%	1,368.08	9.81%
其他费用	155.5	1.04%	206.41	1.48%
合计	15,016.06	100.00%	13,951.56	100.00%
占营业收入比例	3.76%		3.95%	

报告期内，公司研发费用分别为 13,951.56 万元、15,016.06 万元、20,405.28 万元和 10,776.84 万元，占营业收入的比例分别为 3.95%、3.76%、3.39% 和 3.42%。报告期内，公司坚持开展科技创新工作，基于新能源汽车、汽车轻量化、航空航天、空调“铝代铜”等领域发展需求，加强新材料、新产品和新技术的研发投入，研发费用逐年增长。因报告期内营业收入增速较快，研发费用率呈现下降趋势。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用分别为 97.65 万元、1,418.44 万元、587.88 万元和 -1,321.01 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
利息支出	245.25	461.02	806.31	1,059.60
减：利息收入	545.96	459.66	468.40	460.50
未确认融资费用	11.44	31.96	-	-
汇兑损益	-1,058.12	484.09	1,022.70	-579.86
手续费支出	26.38	70.46	57.84	78.41
合计	-1,321.01	587.88	1,418.44	97.65

2020 年度，公司财务费用较上年大幅上升，主要系 2020 年度人民币升值致使公司形成汇兑损失 1,022.70 万元所致；2021 年度，公司财务费用较上年有所下降，主要系 2021 年度公司融资性票据贴现减少，应收款项融资贴现增加，相关贴息计入投资收益，利息支出有所下降。此外，2021 年度公司因汇率波动形成的汇兑损失较 2020 年有所减少。2022 年 1-6 月，受美元兑人民币升值影响，公司产生较多汇兑收益，同时，公司当期货币资金持有量有所增加，公司的利息收入增加。

（五）营业外收支分析

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
索赔金及罚款收入	56.46	339.15	94.67	444.97
固定资产处置收益	0.42	-	5.31	-
不需支付的应付款	12.39	111.34	142.44	136.61
其他收入	45.68	4.14	17.43	42.09
非同一控制下收购子公司产生	-	15.34	-	-
合计	114.94	469.97	259.86	623.67

报告期内，公司营业外收入分别为 623.67 万元、259.86 万元、469.97 万元和 114.94 万元，金额相对较小，主要为公司向供应商收取的质量索赔金及超过三年不需向供应商支付的应付款项。

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
非流动资产处置损失	16.21	28.10	54.32	94.75
地方基金	8.63	-	16.16	15.82
捐赠支出	-	14.00	6.59	2.00
赔偿支出	326.78	85.90	86.73	121.59
滞纳金及罚款	60.72	11.06	101.33	4.65
其他支出	75.52	3.76	15.38	30.33
合计	487.86	142.83	280.51	269.14

报告期内，公司营业外支出分别为 269.14 万元、280.51 万元、142.83 万元和 487.86 万元，金额相对较小，主要系固定资产报废处置损失和质量赔偿款。

2020年，公司因环保违规而向无锡市新吴生态环境局缴纳行政处罚罚款共计97.50万元，使得当期滞纳金及罚款发生金额较大。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
非流动资产处置损益	19.10	9,231.06	1,126.54	-39.90
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	640.53	1,515.21	2,363.61	1,489.32
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	15.34	-	-
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	876.71	1,659.07	7,175.36	9,236.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-281.67	339.91	44.52	465.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2.72	-
小计	1,254.66	12,760.59	10,712.75	11,150.77
减：所得税费用	221.63	1,846.49	1,397.92	1,487.62
少数股东损益	0.94	2.41	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,032.09	10,911.70	9,314.83	9,663.16
归属于母公司股东的净利润	18,454.79	45,805.07	35,725.64	36,199.84
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	17,422.70	34,893.36	26,410.80	26,536.69
非经常性损益净额（绝对值）占归属于母公司股东的净利润的比例	5.59%	23.82%	26.07%	26.69%

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为9,663.16万元、9,314.83万元、10,911.70万元和1,032.09万元，其绝对值占归属于母公司股东净利润的比例分别为26.69%、26.07%、23.82%和5.59%。2019-2020年，公司

非经常性损益主要为收到的政府补助、理财产品收益及持有的股票、债券等证券的公允价值变动及处置收益构成。2021年度，公司非经常性损益金额相对较高，主要系子公司海特铝业完成搬迁并将收到的征收补偿作为非流动资产处置损益所致。2022年1-6月，受公司处置非流动资产产生的损益减少、取得的政府补助减少、公司购买理财产品收益及股票证券类投资损益、质量赔款支出增加等因素共同影响，公司的非经常性损益金额较小。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量净额	1,437.74	-31,306.74	-3,211.67	16,584.96
投资活动产生的现金流量净额	19,681.82	41,428.62	33,675.30	71,057.91
筹资活动产生的现金流量净额	-6,526.75	2,952.93	-24,975.01	-86,908.44
现金及现金等价物净增加额	15,404.38	12,812.20	4,868.76	1,170.12
期初现金及现金等价物余额	62,629.12	49,816.92	44,948.16	43,778.05
期末现金及现金等价物余额	78,033.50	62,629.12	49,816.92	44,948.16

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流入	293,771.38	554,840.49	374,767.34	341,691.16
销售商品、提供劳务收到的现金	289,501.53	547,044.44	368,190.62	337,048.74
收到的税费返还	3,044.88	4,236.63	3,084.70	2,170.99
收到其他与经营活动有关的现金	1,224.98	3,559.41	3,492.03	2,471.43
经营活动产生的现金流出	292,333.64	586,147.22	377,979.01	325,106.20
购买商品、接受劳务支付的现金	250,694.73	512,895.91	320,885.88	271,173.38
支付给职工以及为职工支付的现金	23,735.30	42,146.46	30,503.20	30,974.58
支付的各项税费	8,075.84	13,733.55	14,101.13	11,988.70
支付其他与经营活动有关的现金	9,827.77	17,371.30	12,488.79	10,969.54
经营活动产生的现金流量净额	1,437.74	-31,306.74	-3,211.67	16,584.96

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为95.45%、92.29%、90.92%和91.99%，公司的销售回款情况良好。

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量净额	1,437.74	-31,306.74	-3,211.67	16,584.96
净利润	18,458.64	45,808.22	35,725.64	36,199.84
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-17,020.90	-77,114.95	-38,937.31	-19,614.88

报告期各期，将公司净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
净利润	18,458.64	45,808.22	35,725.64	36,199.84
加：信用减值损失	-268.95	2,112.26	1,101.82	727.05
资产减值准备	11.11	142.42	171.74	100.21
固定资产折旧、投资性房地产折旧	9,557.75	17,431.33	14,795.82	12,809.42
使用权资产折旧	166.50	332.99	-	-
无形资产摊销	295.00	596.22	536.41	527.44
长期待摊费用摊销	54.46	89.80	116.44	3.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-34.90	-9,259.16	-1,175.55	-54.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	15.80	28.10	49.01	94.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-41.99	1,415.00	-1,709.96	-2,486.24
财务费用（收益以“-”号填列）	214.73	436.87	747.68	346.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-834.72	-3,190.79	-5,328.23	-6,306.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	285.68	-591.50	-206.25	315.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-0.44	-24.70	66.54	-64.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-13,971.11	-15,528.44	-8,451.37	-3,789.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-14,319.11	-85,356.37	-53,264.32	-31,541.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,000.29	12,858.72	13,138.87	9,829.97
其他	-151.00	1,392.30	474.05	-126.37

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量净额	1,437.74	-31,306.74	-3,211.67	16,584.96

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 16,584.96 万元、-3,211.67 万元、-31,306.74 万元和 1,437.74 万元，同期净利润分别为 36,199.84 万元、35,725.64 万元、45,808.22 万元和 18,458.64 万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润差额绝对值逐年增长，主要系经营性应收项目以及存货项目变动影响所致。

（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	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
投资活动产生的现金流入	291,844.96	533,693.18	363,490.08	328,058.65
收回投资收到的现金	268,265.98	529,775.00	352,992.70	312,905.99
取得投资收益收到的现金	1,077.17	2,210.72	4,399.49	7,358.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,501.82	905.25	4,093.08	146.41
收到其他与投资活动有关的现金	20,000.00	802.21	2,004.81	7,647.74
投资活动产生的现金流出	272,163.15	492,264.56	329,814.78	257,000.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,777.86	12,354.89	15,531.14	9,454.71
投资支付的现金	257,385.29	479,909.68	313,146.64	245,546.03
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,137.00	2,000.00
投资活动产生的现金流量净额	19,681.82	41,428.62	33,675.30	71,057.91

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 71,057.91 万元、33,675.30 万元、41,428.62 万元和 19,681.82 万元，投资活动产生的现金流量主要受公司购买及赎回理财产品、开展证券和基金交易、实施在建工程项目并购建长期资产等因素影响。

（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	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
筹资活动现金流入	11,878.27	31,149.99	14,993.86	9,628.36
吸收投资收到的现金	490.00	890.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	490.00	890.00	-	-
取得借款收到的现金	10,322.12	26,424.96	14,155.61	9,628.36
收到其他与筹资活动有关的现金	1,066.15	3,835.04	838.24	-
筹资活动现金流出	18,405.02	28,197.07	39,968.87	96,536.80
偿还债务支付的现金	17,592.04	20,216.11	4,970.00	32,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	231.20	7,643.11	29,966.61	60,339.28
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	581.78	337.85	5,032.26	3,397.52
筹资活动产生的现金流量净额	-6,526.75	2,952.93	-24,975.01	-86,908.44

报告期各期，公司筹资活动现金流量净额分别为-86,908.44万元、-24,975.01万元、2,952.93万元和-6,526.75万元。

2019年，公司筹资活动现金流量净额为负，主要系当期偿还债务支出现金及分配股利支出现金较多所致。

2020年，公司筹资活动现金流入同比上升55.73%，主要是本年因营运资金需求增加而向银行借款规模增加所致；筹资活动现金流出同比变动下降58.60%，主要是本期股利分配和归还到期银行借款减少等综合所致；2020年筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期现金及分配股利支出现金较多所致。

2021年，公司筹资活动现金流入同比上升107.75%，主要是本年银行借款增加所致；筹资活动现金流出小计同比下降29.45%，主要是本期股利分配减少所致。

2022年1-6月，公司未发生实施利润分配的现金流出，筹资活动的现金流量主要受银行借款与偿付的综合影响。

四、资本性支出分析

（一）公司重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要为购置房产、机器设备和办公设备等事项，包括实施“新扩建年产8万吨轻量化高性能铝挤压材项目”、“年产4万吨轻量化环保型铝合金材项目”和“年产6.5万吨新能源汽车铝材项目”、购建其他厂房和设备等。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9,454.71万元、15,531.14万元、12,354.89万元和14,777.86万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出主要是“年产6.5万吨新能源汽车铝材项目”和本次发行可转债募集资金拟投资的项目。

五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

报告期内，公司资产质量整体良好，资产总额由2019年末的502,142.58万元增加至2022年6月末的615,342.98万元，资产规模呈逐年增长趋势。公司流动资产主要系与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款、应收票据、应收款项融资及存货等，预计未来流动资产还将随着业务规模的扩大而进一步增加；非流动资产主要包括生产经营所需的机器设备、房屋建筑物等固定资产、土地使用权等无形资产及在建工程等。

随着前次及本次募集资金的逐步投入，公司的总资产规模还将有一定的增加，有利于增强公司的资本实力，为公司未来长期、稳健发展奠定良好基础。

2、负债状况发展趋势

报告期内，公司负债总额从2019年末的40,073.99万元上升至2022年6月末的106,372.82万元，负债规模整体呈增长趋势。报告期内，公司的负债主要是流动负债，公司需增加中长期资金以改善公司的债务结构，提高公司的抗风险能力。

本次可转换公司债券发行后，公司将获得长期发展资金，负债规模将有所提升。本次可转换公司债券转股后，公司的净资产规模将进一步增加，资产负债率会随之降低，公司资产结构的稳定性和抗风险能力将进一步增强。公司未来将保持合理的负债结构，提高资金的使用效率。

（二）盈利能力发展趋势

公司的主营业务为高性能铝挤压材的研发、生产和销售。报告期内，受益于下游汽车产业稳健发展、新能源汽车快速渗透、航空航天产业发展进程提速等积极因素影响，公司凭借自身产品的综合性价比以及质量稳定性优势使得整体经营规模持续扩大。报告期各期，公司实现营业收入 353,101.23 万元、398,960.01 万元、601,676.90 万元和 314,710.27 万元，实现净利润 36,199.84 万元、35,725.64 万元、45,808.22 万元和 18,458.64 万元，销售收入规模与净利润呈增长态势。

公司未来将继续围绕汽车、航空航天、白色家电、海洋工程等领域实施市场与产品渗透，不断巩固市场竞争优势，提高公司的盈利能力和抗风险能力。若本次募集资金投资项目得以顺利实施，公司的主营业务在横向拓宽至航空、白色家电领域的同时亦将延伸至铝合金深加工领域，有助于提升公司产品的附加值与公司整体的经济效益，增强公司的核心竞争力。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司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人民币115,900.00万元（含115,900.00万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目主体	项目建设地	投资总额	募集资金拟投资额
年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目	亚太菱铝	无锡市新吴区	58,000.00	48,000.00
年产 1200 万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	40,000.00	35,000.00
航空用高性能高精密特种铝型材制造项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	30,000.00	12,900.00
年产 14000 吨高效高耐腐家用空调铝管项目	亚通科技	南通市海安经济技术开发区	20,000.00	20,000.00
合计	-	-	148,000.00	115,900.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，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的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金投资项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技及控股子公司亚太菱铝。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将相应募集资金投入到上述主体。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目

1、项目基本情况

本项目产品主要应用于新能源汽车领域，包含防撞梁系统组件、门槛梁系统组件、下车身型材组件、三电系统部件等。本项目建成后将形成年产超过200万套的新能源汽车用高强度铝制系统部件产品产能。

2、项目投资概况和融资安排

本项目总投资为58,000.00万元，其中建设投资为50,489.83万元，铺底流动资金为7,510.17万元，具体投资明细如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	50,489.83	87.05%
1	工程费用	45,294.10	78.09%
	其中：设备投资	24,503.70	42.25%
2	工程建设其他费用	4,695.83	8.10%
3	预备费	499.90	0.86%
二	铺底流动资金	7,510.17	12.95%
三	项目总投资	58,000.00	100.00%

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司控股子公司亚太菱铝，该公司最初系亚太科技与日本三菱铝业株式会社为进一步加强在汽车轻量化铝材零部件领域业务合作而共同投资设立的公司，其中亚太科技出资9,500万元，持股比例为95%，日本三菱铝业株式会社（以下简称“三菱铝业”）出资500万元，持股比例为5%。因三菱铝业进行公司重组，重组后其持有的亚太菱铝5%股权转至MA铝业株式会社，原归属于三菱铝业的资产、债务、合同及其他权利义务由MA铝业株式会社吸收承继。2022年9月6日，亚太菱铝完成上述工商变更。公司实际控制人周福海担任亚太菱铝法定代表人、执行董事、总经理，亚太科技与日本三菱铝业株式会社、MA铝业株式会社不存在关联关系。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将募集资金投入到亚太菱铝，根据三菱铝业出具的《确认函》、MA铝业株式会社出具的《股权转让确认书》及《确认函》，MA铝业株式会社后续不进行同比例增资或提供贷款。

本项目实施地点位于无锡市新吴区D23-1地块，具体位于无锡市新吴区长江东路以南，鸿祥路以东，新八河以北，D23-2地块以西。截至本募集说明书摘要

签署日，项目实施地块已取得土地使用权证书（苏（2023）无锡市不动产权第0020212号）。

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为2年，内容包括项目前期工作、初步设计、土建工程、设备购置、设备安装调试等，具体进度如下：

序号	内容	项目月进度											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期工作	■	■										
2	初步设计、施工设计		■	■	■								
3	土建工程			■	■	■	■						
4	设备购置				■	■	■	■					
5	设备到货检验					■	■	■	■				
6	设备安装、调试						■	■	■	■			
7	职工培训									■	■		
8	试运行										■	■	■
9	竣工												■

4、项目备案、环评情况

本项目已取得无锡市新吴区行政审批局出具的项目备案（备案证号：锡新行审投备〔2022〕487号），本项目已取得无锡市行政审批局出具的环评批复《关于江苏亚太菱铝科技发展有限公司年产200万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目环境影响报告表的审批意见》（锡行审环许[2022]7093号）。

5、项目效益情况

项目达产年新增营业收入为99,700.00万元（不含税），年利润总额16,493.87万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）为19.66%，投资回收期（所得税后）为6.77年（含建设期2年），具有良好的经济效益。

（二）年产1200万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目

1、项目基本情况

本项目产品为应用于汽车领域特种铝型材零部件，产品包括副车架零件、防撞梁、门槛梁、吸能盒及其他零部件，项目建成后将形成年产1,200万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件产能。

2、项目投资概况和融资安排

本项目总投资为40,000.00万元，其中建设投资为34,439.30万元，铺底流动资金5,560.70万元，具体投资明细如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	34,439.30	86.10%
1	工程费用	33,316.96	83.29%
	其中：设备投资	22,682.50	56.71%
2	工程建设其他费用	781.36	1.95%
3	预备费	340.98	0.85%
二	铺底流动资金	5,560.70	13.90%
三	项目总投资	40,000.00	100.00%

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。本项目拟在亚通科技现有厂区西侧地块实施，不涉及新购置土地的情况，项目实施地块已取得土地使用权证书（苏（2021）海安市不动产权第0003032号）。

在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将募集资金投入到亚通科技。

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为3年，内容包括项目前期工作、初步设计、土建工程、设备购置、设备安装调试等，具体进度如下：

序号	内容	项目季进度											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作	■	■										
2	初步设计、施工图设计		■	■									
3	土建工程、非标设备设计		■	■	■	■	■	■	■				
4	设备购置							■	■	■			
5	设备到货检验							■	■	■	■		

6	设备安装、调试												
7	职工培训												
8	试运行												
9	竣工												

4、项目备案、环评情况

本项目已取得海安经济技术开发区行政审批局的项目备案（备案证号：海安开发区行审备[2022]130号），本项目已取得海安经济技术开发区行政审批局出具的环评批复《关于亚太（南通）轻合金科技有限公司年产1200万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目环境影响报告表的批复》（海开行审[2022]53号）。

5、项目效益情况

本项目达产后年新增营业收入为80,090.00万元（不含税），年利润总额12,821.51万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）为21.97%，投资回收期（所得税后）为6.96年（含建设期3年），具有良好的经济效益。

（三）航空用高性能高精密特种铝型材制造项目

1、项目基本情况

本项目产品应用于航空航天领域，项目建成后将形成年产1,000吨高性能高强度航空用特种铝型材产能。

2、项目投资概况和融资安排

本项目计划总投资30,000万元，其中建设投资28,410.27万元，铺底流动资金1,589.73万元，具体投资明细如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	28,410.27	94.70%
1	工程费用	25,205.65	84.02%
	其中：设备投资	12,957.00	43.19%
2	工程建设其他费用	2,923.33	9.74%
3	预备费	281.29	0.94%
二	铺底流动资金	1,589.73	5.30%
三	项目总投资	30,000.00	100.00%

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。本项目拟在亚通科技现有厂区西侧地块实施，项目实施地块已取得土地使用权证书（苏（2021）海安市不动产权第0003032号）。

在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将募集资金投入到亚通科技。

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为2年，内容包括项目前期工作、初步设计、土建工程、设备购置、设备安装调试等，具体进度如下：

序号	内容	项目月进度											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期工作	■	■										
2	初步设计、施工设计		■	■									
3	土建工程、非标设备设计		■	■	■	■	■	■	■	■			
4	设备购置							■	■	■			
5	设备到货检验							■	■	■	■		
6	设备安装、调试								■	■	■	■	
7	职工培训										■	■	
8	试运行											■	■
9	竣工												■

4、项目备案、环评情况

本项目已取得海安市行政审批局的项目备案（备案证号：海行审备[2021]34号）。本项目已取得海安市行政审批局出具的环评批复《关于亚太（南通）轻合金科技有限公司航空用高性能精密特种铝型材制造项目环境影响报告表的批复》（海行审投资[2021]59号）。

5、项目效益情况

本项目达产后年新增营业收入为24,100.00万元（不含税），年利润总额7,791.13万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）为20.50%，投资回收期（所得税后）为6.31年（含建设期2年），具有良好的经济效益。

（四）年产 14000 吨高效高耐腐家用空调铝管项目

1、项目基本情况

本项目产品为高效高耐腐家用空调铝管，产品包括直管、盘管、内齿管等，项目建成后将形成年产14,000吨产品产能。

2、项目投资概况和融资安排

本项目总投资为20,000.00万元，其中建设投资16,458.71万元，铺底流动资金3,541.29万元，具体投资明细如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	16,458.71	82.29%
1	工程费用	15,918.67	79.59%
	其中：设备投资	11,314.20	56.57%
2	工程建设其他费用	377.09	1.89%
3	预备费	162.96	0.81%
二	铺底流动资金	3,541.29	17.71%
三	项目总投资	20,000.00	100.00%

3、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。本项目拟在亚通科技现有厂区西侧地块实施，不涉及新购置土地的情况，项目实施地块已取得土地使用权证书（苏（2021）海安市不动产权第0003032号）。

在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将募集资金投入到亚通科技。

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为3年，内容包括项目前期工作、初步设计、土建工程、设备购置、设备安装调试等，具体进度如下：

序号	内容	项目季进度											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作	■	■										
2	初步设计、施工设计		■	■									
3	土建工程、非标设备设计		■	■	■	■	■	■	■	■			
4	设备购置							■	■	■			
5	设备到货检验							■	■	■	■		
6	设备安装、调试								■	■	■	■	
7	职工培训										■	■	

8	试运行													
9	竣工													

4、项目备案、环评情况

本项目已取得海安经济技术开发区行政审批局的项目备案（备案证号：海安开发区行审备[2022]129号），本项目已取得海安经济技术开发区行政审批局出具的环评批复《关于亚太（南通）轻合金科技有限公司年产14000吨高效高耐腐家用空调铝管项目环境影响报告表的批复》（海开行审[2022]52号）。

5、项目效益情况

本项目达产年新增营业收入为51,200.00万元（不含税），年利润总额7,551.67万元，项目投资财务内部收益率（所得税后）为22.80%，投资回收期（所得税后）为7.06年（含建设期3年），具有良好的经济效益。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业规划以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目实施完成后，公司主营业务在横向拓宽至航空航天、白色家电领域的同时亦将纵向延伸至铝合金汽车零部件深加工领域，公司通过产业链延伸与拓宽促进了产品矩阵结构升级、优化产业布局，提升产品附加值与企业整体经济效益，增强了公司核心竞争力，为公司未来在新能源汽车、航空航天等战略新兴领域实施国产替代战略、积极参与国内外市场竞争打下坚实基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、资本结构及融资成本

公司本次发行可转换债券，在短期内将使得公司负债规模增加，但可转换债券通常具有较低的票面利率，能够显著降低公司的融资成本。

可转债可以转换为公司的股票，相当于在发行公司债券的基础上附加了一份

期权，因此兼具股票性质和债券性质。一方面，公司当前资产负债率较低，本次可转债发行后公司资产负债率尽管会有所上升但仍维持在合理水平；另一方面，在可转债转换为公司股票后，公司资产负债率将会再次下降。

2、经营业绩

本次发行募集资金到位后，公司的资产规模将进一步扩大，营运资金将得到补充；随着募投项目的实施及达产，募投项目的经济效益逐步体现，公司的收入规模和利润水平将显著提高。

3、净资产收益率

由于募投项目的建设和达产需要一定周期，募投项目难以在短期内产生效益；如本次可转债转换为股票后，募集资金投资项目尚未完全达产，则将使得公司净资产规模显著增加，公司在可转债转换为股票后可能存在短期内净资产收益率下降的风险。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、保荐人出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 3、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 4、发行人会计师出具的关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午二点至四点，于下列地点查阅上述文件：

（一）发行人：江苏亚太轻合金科技股份有限公司

办公地址：江苏省无锡市新吴区里河东路 58 号

联系人：沈琳

联系电话：0510-88278652

传真：0510-88278653

（二）保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2206 室

联系人：黄建飞

联系电话：021-68827384

传真：021-68801551

投资者亦可在公司的指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查阅募集说明书全文。

（本页无正文，为《江苏亚太轻合金科技股份有限公司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）

江苏亚太轻合金科技股份有限公司

