

股票简称：东风科技

股票代码：600081

东风电子科技股份有限公司

Dongfeng Electronic Technology CO.,Ltd.

(注册地址：上海市闵行区浦江镇新骏环路 88 号 13 幢 203 室)



配股说明书摘要

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

公告日期：2023 年 7 月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股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）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证券监督管理委员会、上海证券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

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书中有关风险因素的章节。

一、本次发行经公司 2022 年 6 月 28 日召开的第八届董事会 2022 年第三次临时会议、2022 年 10 月 14 日召开的第八届董事会 2022 年第五次临时会议、2023 年 2 月 24 日召开的第八届董事会 2023 年第二次临时会议、2022 年 7 月 14 日召开的 2022 年第二次临时股东大会以及 2023 年 3 月 13 日召开的 2023 年第一次临时股东大会审议通过。2023 年 6 月 26 日召开的第八届董事会 2023 年第六次临时会议以及 2023 年 7 月 12 日召开的 2023 年第四次临时股东大会同意将公司配股的股东大会决议有效期、原股东大会对董事会全权办理配股相关事宜授权等事项的有效期延长 12 个月。

二、本次配股拟以配股股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按照上海证券交易所、证券登记结算机构的有关规定处理。

若以本公司截至 2022 年 12 月 31 日的总股本 470,418,905 股为基数测算，本次配股数量为 141,125,671 股。本次配股实施前，若因上市公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致上市公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

经公司 2023 年 4 月 10 日召开的第八届董事会 2023 年第三次临时会议及 2023 年 4 月 26 日召开的 2023 年第二次临时股东大会决议，因 2021 年发行股份购买资产相关标的资产 2022 年度未完成业绩承诺，根据业绩承诺补偿协议的相关约定，业绩承诺方东风汽车零部件（集团）有限公司应补偿股份数量为 23,142,590 股，公司以人民币 1.00 元的总价格回购并予以注销，目前业绩补偿股份回购注销事项已办理完毕。以业绩补偿股份回购注销后的总股本 447,276,315 股为基数测算，本次配股数量为 134,182,894 股。

三、本公司控股股东东风汽车零部件（集团）有限公司承诺以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的可配售股份。

四、2022 年 7 月 9 日，东风汽车集团有限公司出具《东风汽车集团有限公司关于东风电子科技股份有限公司配股事项的意见》，同意公司本次配股方案及相关事项。

五、本次配股募集资金总额不超过人民币 14 亿元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目	建设投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目	7,411.61	7,000.00
2	新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目	44,392.18	43,000.00
3	补充流动资金	90,000.00	90,000.00
合计		141,803.79	140,000.00

六、本次配股前上市公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

七、公司现行股利分配政策的具体内容详见本配股说明书“第四节、十五、发行人报告期内分红情况”。

八、根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监发〔2022〕3号）等有关法律、法规、规范性文件的要求，公司已于2022年7月14日召开了2022年第二次临时股东大会，审议通过了《未来三年（2022-2024年）股东回报规划》，具体内容详见本配股说明书“第四节、十五、（二）未来分红回报具体规划”。

九、本公司提请投资者认真阅读本配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）业绩下滑超过 50%甚至亏损的风险

2022年，我国汽车行业受到供给冲击、需求收缩和预期转弱的三方面压力，商用车产销量出现较为严重的下跌。叠加芯片短缺、原材料涨价等因素，对我国汽车零部件产业链造成严重冲击，公司2022年度实现营业收入68.50亿元，同比下降12.86%；实现营业利润3.38亿元，同比下降29.70%；归属于上市公司股东的净利润同比减少约54.82%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少约55.29%。公司2023年1-3月实现营业收入14.98亿元，同比下降22.32%；实现营业利润0.42亿元，同比下降62.17%；归属于上市公司股东的净利润同比减少约77.71%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少约81.69%。如未来下游商用车市场继续低

迷、原材料采购价格上涨趋势等不利因素未能得到有效消除，且地缘冲突及全球通胀影响加剧，公司可能将面临业绩持续下滑并出现 2023 年全年营业利润下滑超过 50% 甚至亏损的风险。

（二）前次重组标的业绩不达预期的风险

公司于 2021 年实施了重大资产重组，通过发行股份方式购买了包括东风马勒、上海弗列加、东风汤姆森等 9 家公司的股权，并与交易对方零部件集团就标的资产未来三年盈利情况签署了《业绩承诺补偿协议》，2021 年、2022 年、2023 年的业绩承诺分别为 15,493.98 万元、16,323.93 万元、17,476.55 万元。2021 年标的资产已完成业绩承诺，但 2022 年以来，受商用车销量继续下滑、原材料价格持续上升等因素影响，2022 年标的资产业绩承诺实现比例为 52.18%。标的资产业绩承诺期内截至 2022 年累计实现净利润小于截至 2022 年累计承诺净利润，根据《业绩承诺补偿协议》，业绩承诺方零部件集团需就不足部分进行补偿。零部件集团已出具《关于履行业绩承诺补偿的承诺函》。

虽然业绩承诺补偿措施能够较大程度地保护上市公司和广大股东的利益，但标的资产业绩未能达到预期，公司长期股权投资存在减值，对公司的经营业绩造成不利影响，且存在公司或相关责任人员被采取监管措施的风险。

（三）关联交易占比较高的风险

由于历史沿承的关系，公司与东风公司及其下属整车及发动机企业有着多年的配套协作关系，导致关联交易占比较高。报告期内，公司关联销售金额分别为 586,856.22 万元、589,876.27 万元和 529,973.46 万元，占当期营业收入比例分别为 85.19%、75.04% 和 77.36%。报告期内，公司关联采购金额分别为 205,760.51 万元、224,585.49 万元和 165,531.04 万元，占当期采购总额的比例分别为 38.49%、36.34% 和 32.73%。未来发行人上述关联交易仍将持续，如果发行人未能及时履行关联交易的相关决策和批准程序，或发行人与关联方的交易模式、交易规模发生不利变动，会造成发行人业绩的波动。如果发行人与关联方的关联交易不能严格按照公允的价格顺利执行，则可能对发行人及其股东的利益造成不利影响。

（四）汽车行业景气度下行风险

由于汽车制造产业链的上下游结合较为紧密，汽车零部件行业的发展受下游整车产销量波动的影响较大，因此市场对整车的需求状况将影响公司整车企业客户的生产以及

销售规模，进而影响公司的经营业绩。受汽车行业供给冲击、需求收缩、预期转弱三重压力的影响，如果未来汽车行业景气度持续下行，汽车消费总需求持续下降导致汽车整车行业市场增速进一步下降或出现负增长，或者公司主要整车企业客户的产销情况不及预期，将会对公司未来经营业绩造成不利影响。

（五）行业竞争加剧的风险

公司所处的汽车零部件行业属于技术密集型行业。目前，我国汽车零部件行业的参与主体主要包括整车厂商体系内的零部件生产企业、中外合资企业和独立的第三方生产企业，市场竞争较为激烈。随着国家加大对新能源、智能化汽车的投入，未来可能会有更多的竞争者加入市场份额的争夺，公司可能面临市场竞争加剧的风险。如果未来公司不能持续保持竞争优势，将对公司的盈利能力产生不利影响。

十、最近一期季度报告的相关信息

公司于 2023 年 4 月 29 日在上交所网站披露了 2023 年第一季度报告。公司 2023 年 1-3 月营业收入为 149,795.41 万元，较去年同期减少 22.32%；营业利润为 4,221.91 万元，较去年同期减少 62.17%；归属于上市公司股东的净利润为 1,066.68 万元，较去年同期减少 77.71%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 733.95 万元，较去年同期减少 81.69%，主要系 2023 年第一季度汽车行业在政策切换、促销潮等因素影响下总体面临较大压力，公司产品产销量不及预期所致。详情请投资者参阅公司于 2023 年 4 月 29 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的 2023 年第一季度报告。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	6
第一节 释义.....	错误!未定义书签。
第二节 本次发行概况	错误!未定义书签。
一、公司基本情况.....	错误!未定义书签。
二、本次发行基本情况.....	错误!未定义书签。
三、本次发行有关机构.....	错误!未定义书签。
四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	错误!未定义书签。
第三节 主要股东情况	20
一、发行人股本总额及前十名股东的持股情况.....	错误!未定义书签。
二、发行人控股股东和实际控制人的基本情况.....	20
第四节 财务会计信息与管理层分析	21
一、最近三年财务报表审计情况.....	24
二、最近三年财务报表.....	24
三、合并财务报表范围及变化情况.....	29
四、会计政策和会计估计变更情况.....	30
五、最近三年主要财务指标.....	32
六、财务状况分析.....	34
七、经营成果分析.....	52
八、现金流量分析.....	63
九、资本性支出分析.....	65
十、技术创新分析.....	66
十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	68
十二、本次发行对公司的影响分析.....	68
十三、最近一期季度报告的相关信息.....	69
第五节 本次募集资金运用	71
一、本次配股募集资金运用的基本情况.....	71

二、本次募集资金投资项目的实施背景.....	71
三、本次募集资金投资项目的基本情况及必要性、可行性分析.....	72
四、本次配股募集资金对公司经营管理和财务状况的影响.....	91
五、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能消化措施.....	91
第六节 备查文件	98
一、备查文件.....	98
二、查阅方式.....	98

第一节 释义

在本配股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称或词汇具有以下含义：

一般释义		
东风科技、上市公司、本公司、公司、发行人	指	东风电子科技股份有限公司
公司股东大会、股东大会	指	东风电子科技股份有限公司股东大会
公司董事会、董事会	指	东风电子科技股份有限公司董事会
公司监事会、监事会	指	东风电子科技股份有限公司监事会
东风公司	指	东风汽车集团有限公司
东风有限	指	东风汽车有限公司
东风零部件集团、零部件集团	指	东风汽车零部件（集团）有限公司
南方实业	指	深圳市东风南方实业集团有限公司
东风电驱动	指	东风电驱动系统有限公司
武汉电驱动	指	东风（武汉）电驱动系统有限公司
东风延锋	指	东风延锋汽车座舱系统有限公司
东风延锋十堰	指	东风延锋（十堰）汽车座舱系统有限公司
东风延锋广州	指	东风延锋（广州）座椅系统有限公司、东科延锋（广州）座椅系统有限公司（于2022年11月完成公司名称变更）
克诺尔十堰	指	东科克诺尔商用车制动系统（十堰）有限公司
克诺尔技术	指	东科克诺尔商用车制动技术有限公司
湛江德利	指	湛江德利车辆部件有限公司
东风压铸	指	东风（十堰）有色铸件有限公司
广州德利	指	广州德利汽车零部件有限公司
东仪汽贸	指	上海东仪汽车贸易有限公司
东风马勒	指	东风马勒热系统有限公司
东风派恩	指	东风-派恩汽车铝热交换器有限公司
东风汤姆森	指	东风富士汤姆森调温器有限公司
上海风神	指	上海风神汽车销售有限公司
上海弗列加	指	上海弗列加滤清器有限公司
佛吉亚襄阳	指	东风佛吉亚（襄阳）排气系统有限公司
佛吉亚技术	指	东风佛吉亚排气控制技术有限公司
东森置业	指	上海东森置业有限公司、智纪科技（上海）有限公司（于2022年9月完成公司名称变更）
东风富奥	指	东风富奥泵业有限公司、富奥泵业（湖北）有限公司（于2022年10月完成公司名称变更）

东风辉门	指	东风辉门（十堰）发动机零部件有限公司、十堰天纳克发动机零部件有限公司（于 2023 年 2 月完成公司名称变更）
东风库博	指	东风库博汽车部件有限公司、东科信强汽车零部件湖北有限公司（于 2023 年 7 月完成公司名称变更）
东风商用车	指	东风商用车有限公司
东风乘用车	指	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
东风日产	指	东风汽车有限公司东风日产乘用车公司
东风财务公司	指	东风汽车财务有限公司
陕重汽	指	陕西重型汽车有限公司
北汽福田	指	北汽福田汽车股份有限公司
上汽红岩	指	上汽红岩汽车有限公司
岚图汽车	指	岚图汽车科技有限公司
保荐人、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师、金茂	指	上海市金茂律师事务所
发行人会计师、审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
立信、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行、本次配股	指	公司本次配股以配股股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售
最近三年及一期、报告期内	指	2020 年、2021 年及 2022 年
报告期各期末	指	2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委、国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
配股说明书	指	东风电子科技股份有限公司配股说明书
配股说明书摘要	指	东风电子科技股份有限公司配股说明书摘要
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（2023 年 2 月修订）

《公司章程》	指	《东风电子科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业释义		
国六排放标准	指	中国第六阶段机动车排放标准
PV	指	英文全称未 Passenger Vehicle，乘用车
SOP	指	英文全称为 Start of Production，批量生产
TIV	指	英文全称为 Total Industry Volume，行业汽车需求总量
LCV	指	英文全称为 Light Commercial Vehicle，轻型商用车
HCV	指	英文全称为 Heavy Commercial Vehicles，重型商用车
ABS	指	英文全称为 Antilock Brake System，制动防抱死系统

本配股说明书摘要若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

本配股说明书摘要中引用的第三方数据并非专门为本次发行准备，发行人并未为此支付费用或提供帮助。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称	东风电子科技股份有限公司
公司英文名称	Dongfeng Electronic Technology Co.,Ltd.
公司曾用名	东风汽车电子仪表股份有限公司
股票上市地	上海证券交易所
证券代码	600081.SH
证券简称	东风科技
企业性质	其他股份有限公司（上市）
注册地址	上海市闵行区浦江镇新骏环路 88 号 13 幢 203 室
注册资本	47,041.89 万元
法定代表人	陈兴林
成立日期	1998 年 4 月 29 日
统一社会信用代码	91310000132285386W
办公地址	上海市中山北路 2000 号 22 楼
邮政编码	200063
信息披露事务负责人	李非
联系电话	021-62033003-52
传真号码	021-62032133
电子邮箱	postmaster@detc.com.cn
经营范围	研究、开发、采购、制造、销售汽车仪表系统、饰件系统、制动系统、供油系统产品，GPS 车载导航系统部件及车身控制器等汽车电子系统产品；汽车、摩托车及其他领域的传感器及其他部件产品、塑料零件、有色金属压铸件的设计、制造和销售，自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。【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）本次发行的背景和目的

1、本次发行的背景

（1）汽车零部件市场需求稳健，国产替代步伐加快

我国汽车零部件行业起步较晚，与西方发达国家在产值结构、关键技术等方面还有一定距离，然而近些年我国在相关领域不断努力提升、弥补差距，并取得了突出成果。

从整车与零部件产值比看，我国约为 1:1，虽与汽车工业发达国家的 1:1.7 差距较大，但我国后端维修市场正在逐步完善，汽车零部件需求将进一步提升。除此之外，发电机、起动机等关键零部件的市场份额被国外厂商长期占据，但是在国内技术水平不断提高的背景下及各大汽车制造商出于节省成本的需要，国产替代逐步提上日程，整车制造行业对国产汽车零部件的需求将愈加提高。

（2）我国新能源汽车快速发展，集成电驱系统技术水平不断提升

在新能源领域，我国政府对新能源汽车的率先支持推动了相关技术、市场、产业链等各方面的快速发展与成熟，为汽车零部件开辟了新市场。集成电驱系统是新能源汽车的重要组成部分，但是我国集成电驱系统制造的起步较晚，相关技术、人才的积累尚薄弱，特别是系统的核心部件驱动电机的技术水平较国际一流企业差距较大。高效率、高适应性且轻量化的驱动电机的制造壁垒较高，目前以博格华纳、博世为代表的国际先进制造商已通过合资的方式进入国内市场，产品的性能优势对国产品牌造成一定冲击。与此同时，部分布局较早的国产品牌技术沉淀较深，在外企入场、补贴退坡等外部环境下扛住压力，努力提高自身技术水平，推动国产新能源汽车制造的积极前进发展。

2、本次发行的目的

本次配股有助于公司紧抓“中国制造 2025”机遇，顺应整车智能化、电动化、轻量化、网联化、共享化等“五化”的发展方向，夯实公司主营业务的可持续发展，进一步优化融资结构，增强抵御风险能力，提高公司的市场核心竞争力和持续盈利能力，为公司打造成为国内领先、面向国际化发展的汽车零部件科技集团奠定良好的基础。

（1）丰富公司新能源业务，顺应汽车轻量化趋势

在“双碳”目标引导下，我国推行了众多鼓励措施推动新能源汽车替换燃油车，同时发布《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》等鼓励汽车零部件制造业向轻量化、绿色、环保方向发展。近年来，整车制造企业出于成本控制、原材料管理简化等需求，对上游零部件供应商的一体化设计能力和供货能力要求也逐渐提高，特别是在新能源领域，汽车零部件轻量化、集成化趋势愈发明显。

公司本次配股发行募集资金投向的“新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目”、“新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目”有利于推动公司铝合金压铸件产品结构优化、集成电驱系统产品研发生产等业务发展，建设自动化、智能化生产线，提高生

产效率和生产能力，丰富公司新能源业务。

（2）提高公司研发能力，强化技术优势

在政策及相关产业规划推动下，产品性能优异、技术水平高的零部件供应商拥有更好的发展机遇。随着业务规模增长，公司产品交付能力及技术创新能力有待进一步加强。

公司本次配股发行后拟通过引进先进研发测试设备，吸引专业人才，升级技术中心，提高研发创新能力，积极开拓新能源领域研发，提升域控制器产品相关技术水平，巩固公司在行业内的技术优势。

（3）补充公司流动资金，增强抵御风险能力

根据公司未来发展战略，公司将在日常经营、产品集成、新能源领域研发等各环节投入大量资金，致力于为整车客户提供更加丰富完整的系统化产品技术方案与服务。本次募集资金到位后，将有助于补充公司新产品研发投入、市场开拓、资源整合、产业链延伸等战略发展所需的营运资金，有利于提高公司风险抵御能力，保障公司业务的持续发展，进一步提高公司的持续盈利能力，打造成为国内领先、面向国际化发展的汽车零部件科技集团。

（二）本次发行的批准情况

2022年6月28日，公司召开第八届董事会2022年第三次临时会议，审议通过了《关于公司符合配股公开发行股票条件的议案》、《关于公司2022年度配股公开发行股票方案的议案》和《关于公司2022年度配股公开发行股票预案的议案》等与本次配股相关的议案。

2022年7月9日，东风汽车集团有限公司出具《东风汽车集团有限公司关于东风电子科技股份有限公司配股事项的意见》，同意公司本次配股方案及相关事项。

2022年7月14日，公司召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合配股公开发行股票条件的议案》、《关于公司2022年度配股公开发行股票方案的议案》和《关于公司2022年度配股公开发行股票预案的议案》等与本次配股相关的议案。

2022年10月14日，公司召开第八届董事会2022年第五次临时会议，审议通过了《关于明确公司2022年度配股公开发行股票方案配股比例和数量的议案》。

2023年2月24日，公司召开第八届董事会2023年第二次临时会议，审议通过了《关于公司符合配股发行条件的议案》、《关于调整配股向不特定对象发行证券方案的议案》和《关于配股向不特定对象发行证券预案（修订稿）的议案》等与本次配股相关的议案。

2023年3月13日，公司召开2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈向不特定对象配股方案论证分析报告〉的议案》等与本次配股相关的议案。

2023年4月27日，本次配股通过上海证券交易所上市委员会审核；2023年6月21日，中国证券监督管理委员会出具（以下简称“中国证监会”）本次配股注册批复，批复自同意注册之日起12个月内有效。

（三）本次发行的方案

1、发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

3、配股基数、比例和数量

本次配股以本次配股方案的股权登记日2023年8月1日（T日）上交所收市后的发行人总股本447,276,315股为基数，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售，共计可配售股份总额为134,182,894股，均为无限售条件流通股。

东风科技现有股本447,276,315股，全部有权参与本次配股发行。

4、定价原则及配股价格

（1）定价原则

1) 参考上市公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑上市公司的发展与股东利益等因素；

2) 遵循上市公司与保荐人（主承销商）协商确定的原则。

（2）配股价格

本次配股价格为：9.59 元人民币每股。

本次配股价格系根据刊登发行公告前市场交易的情况，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由董事会授权人士在发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

5、配售对象

本次配股配售对象为配股股权登记日（2023 年 8 月 1 日）当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的上市公司全体 A 股股东。

6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前上市公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

7、发行时间

本次配股经上海证券交易所审核通过并获得中国证监会同意注册文件后，在中国证监会同意注册文件的有效期限内择机向全体股东配售股份。

8、承销方式

本次配股采用代销方式。

9、本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过人民币 14 亿元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目	建设投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	新能源-3in1 和 5in1 铸件技术改造项目	7,411.61	7,000.00
2	新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目	44,392.18	43,000.00
3	补充流动资金	90,000.00	90,000.00
合计		141,803.79	140,000.00

10、本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

11、本次配股股票的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票在上海证券交易所上市流通。

12、募集资金专项存储的账户

公司已制定《募集资金管理办法》，本次发行的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，实行专户专储管理。

（四）承销方式及承销期

本次配股的发行由保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司以代销方式承销。

承销期的起止时间为配股说明书刊登日至本次配股发行结果公告日。

（五）发行费用

单位：不含税，万元

序号	项目	金额
1	保荐及承销费用	【】
2	审计及验资费用	【】
3	律师费用	【】
4	证券登记费用	【】
5	信息披露费用	【】
	合计	【】

注：以上发行费用预算系根据本次发行预计募集资金额编制，实际发行费用将根据实际发行情况增减。

（六）本次配股发行日程安排

本次配股发行期间的主要日程与停牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	发行安排	停牌安排
2023年7月28日（T-2日）	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》、《配股发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2023年7月31日（T-1日）	网上路演	正常交易
2023年8月1日（T日）	股权登记日	正常交易
2023年8月2日至 2023年8月8日（T+1日至T+5日）	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
2023年8月9日（T+6日）	登记公司网上清算、验资	全天停牌
2023年8月10日（T+7日）	刊登配股发行结果公告；发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及退款日	正常交易

注：以上时间均为交易日。如遇重大突发事件影响本次配股，公司将及时公告，修改本次发行日程。

三、本次发行有关机构

(一) 发行人

名称：东风电子科技股份有限公司

法定代表人：陈兴林

联系人：李非

办公地址：上海市中山北路 2000 号 22 楼

联系电话：021-62033003-52

传真：021-62032133

(二) 保荐人（主承销商）

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

保荐代表人：宋富良、廖旭

项目协办人：吴昊天

经办人员：宋永新、柳小杰、唐楠楠、周昱成、盛钰淋

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 26 层

联系电话：010-60833500

传真：010-60833083

(三) 律师事务所

名称：上海市金茂律师事务所

负责人：毛惠刚

经办律师：吴伯庆、何永哲、俞烨松

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 40 楼

联系电话：021-62496040

传真：021-62495611

（四）会计师事务所

1、机构名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：谭小青

经办注册会计师：张昆、孙佩佩

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

联系电话：010-65542288

传真：010-65547190

2、机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨志国

经办注册会计师：章顺文、朱莉

办公地址：上海市黄浦区南京东路61号四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

（五）股份登记机构

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区杨高南路188号

电话：021-58708888

传真：021-58899400

（六）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区杨高南路388号

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（七）本次配股的收款银行

开户行：中信银行北京瑞城中心支行

账号：7116810187000000121

户名：中信证券股份有限公司

四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

截至 2022 年 12 月 31 日，保荐人（主承销商）中信证券自营业务股票账户持有发行人股票 1,075 股，信用融券专户和资产管理业务股票账户均不持有发行人股票。中信证券重要子公司持仓（包括华夏基金、中信期货、金石投资、中信证券投资、中信里昂、中信证券华南）合计持有发行人股票 7,216 股。保荐人已建立并执行严格的信息隔离墙制度，上述情形不会影响保荐人正常履行保荐及承销职责。

除上述情形外，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他利益关系。

第三节 主要股东情况

一、发行人股本总额及前十名股东的持股情况

（一）股本结构

截至 2022 年 12 月 31 日，公司股本总额为 470,418,905 股，股权结构情况如下：

单位：股

项目	数量	比例
一、有限售条件股份	156,858,905	33.34%
1.国有法人持股	156,858,905	33.34%
二、无限售条件股份	313,560,000	66.66%
1.人民币普通股	313,560,000	66.66%
三、股份总数	470,418,905	100.00%

经公司 2023 年 4 月 10 日召开的第八届董事会 2023 年第三次临时会议及 2023 年 4 月 26 日召开的 2023 年第二次临时股东大会决议，因 2021 年发行股份购买资产相关标的资产 2022 年度未完成业绩承诺，根据业绩承诺补偿协议的相关约定，业绩承诺方东风汽车零部件（集团）有限公司应补偿股份数量为 23,142,590 股，公司以人民币 1.00 元的总价格回购并予以注销，目前业绩补偿股份回购注销事项已办理完毕。业绩补偿股份回购注销后，公司股本总额变更为 447,276,315 股。

（二）前十名股东持股情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

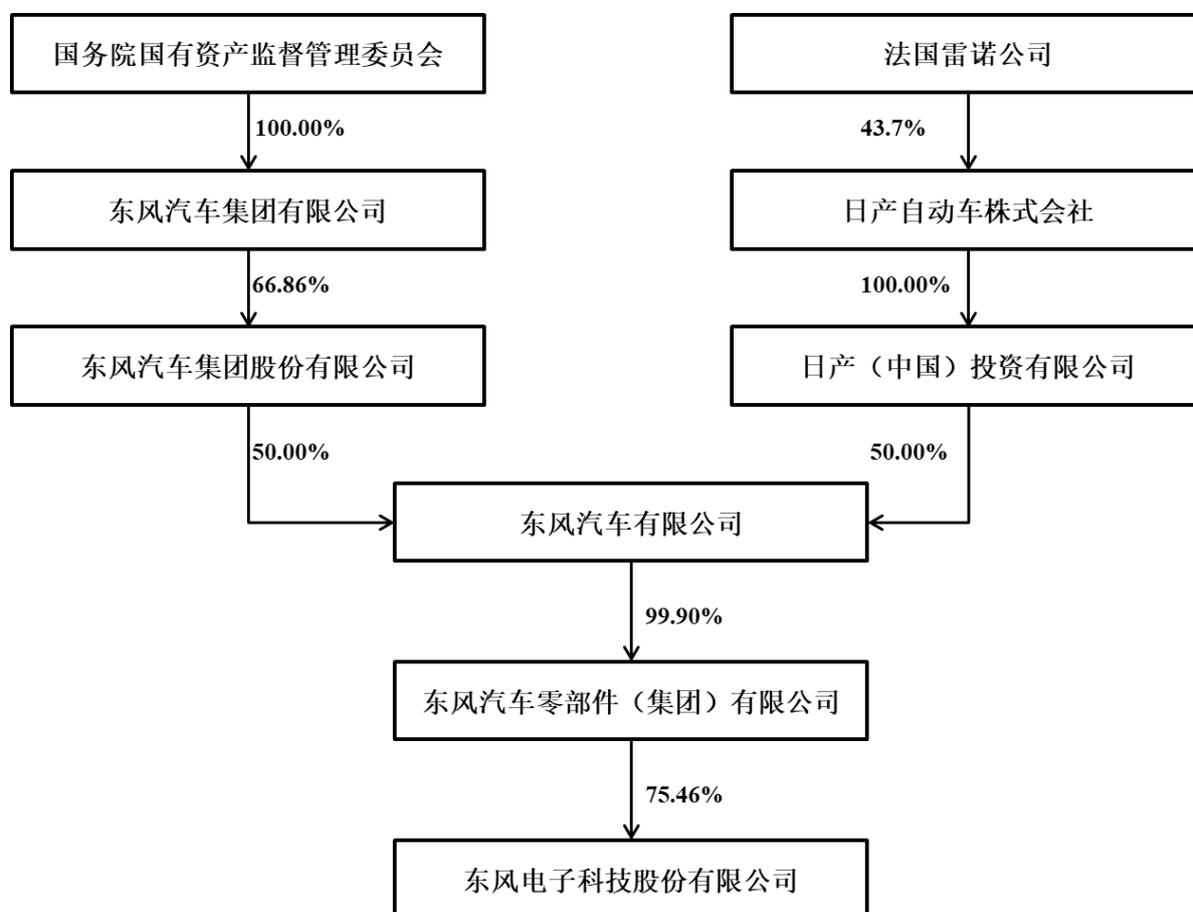
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量
东风汽车零部件（集团）有限公司	国有法人	76.67%	360,672,905	156,858,905	203,814,000
罗金芬	境内自然人	0.18%	865,020	0	865,020
贾晓放	境内自然人	0.16%	770,000	0	770,000
吴军	境内自然人	0.13%	628,500	0	628,500
胡启民	境内自然人	0.13%	615,200	0	615,200
谷立志	境内自然人	0.12%	573,779	0	573,779
陈憬	境内自然人	0.11%	505,700	0	505,700

陈贤朋	境内自然人	0.11%	500,000	0	500,000
罗小连	境内自然人	0.09%	413,500	0	413,500
吴颖颖	境内自然人	0.08%	362,398	0	362,398

二、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

（一）公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系

截至本配股说明书摘要签署日，东风汽车零部件（集团）有限公司持有公司 75.46% 的股份，为公司控股股东；东风汽车有限公司持有零部件集团 99.90% 的股权，为公司实际控制人。公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系如下：



（二）控股股东基本情况

公司名称	东风汽车零部件（集团）有限公司
企业性质	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
统一社会信用代码	9142030369803456XA
法定代表人	陈兴林

成立日期	2009-12-29		
注册资本	393,111.245 万元人民币		
注册地址	湖北省十堰市车城西路 9 号		
经营范围	一般项目：汽车零部件、铸锻件、粉末冶金产品、刀具、量具、模具、机电设备、机器人及工业软件的研发、采购、制造、销售；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外）；与本企业经营项目有关的技术转让、技术咨询、技术服务、信息服务、物流服务和售后服务（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（万元）	项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
	总资产	1,825,031.65	1,980,389.08
	净资产	775,520.76	778,743.21
	营业收入	1,215,076.34	1,482,459.42
	净利润	14,430.27	69,298.84

注：零部件集团 2021 年度和 2022 年度财务数据已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（三）实际控制人基本情况

公司名称	东风汽车有限公司		
企业性质	有限责任公司（中外合资）		
统一社会信用代码	91420000717869088Q		
法定代表人	竺延风		
成立日期	2003-05-20		
注册资本	1,670,000 万元人民币		
注册地址	湖北省武汉市武汉经济技术开发区东风大道 10 号		
经营范围	全系列乘用车和商用车、发动机、汽车零部件、机械、铸锻件、粉末冶金产品、机电设备、工具和模具的开发、设计、制造和销售；新能源汽车及其零部件的开发、设计、制造和销售；作为日产品牌进口汽车在中国大陆地区的总经销商、进口并在国内批发日产品牌进口汽车及其相关零部件、备件及装饰件，并提供相应的售后服务；对工程建筑项目实施组织管理；与本公司经营项目有关的技术咨询、技术服务、信息服务、物流服务和售后服务；进出口业务；其他服务贸易（含保险代理、旧车置换、金融服务）等。		
主要财务数据（万元）	项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
	总资产	11,289,844.94	15,665,063.31
	净资产	5,510,242.25	6,457,945.61
	营业收入	13,384,888.24	16,892,406.27
	净利润	948,212.74	1,079,447.13

注：东风有限 2021 年度和 2022 年度财务数据已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审

计。

（四）控股股东、实际控制人最近三年变化情况

截至本配股说明书摘要签署日，东风汽车零部件（集团）有限公司为公司控股股东，东风汽车有限公司为公司实际控制人。最近三年，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（五）控股股东、实际控制人所持公司股份的质押、冻结和其他限制权利的情况

截至本配股说明书摘要签署日，发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在被质押、冻结等限制行使权利的情况。

第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，来自 2020 年度、2021 年度和 2022 年度经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。非经特别说明，本节引用数据均为合并报表口径。投资者欲对公司的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，请阅读财务报告及审计报告全文。

一、最近三年财务报表审计情况

（一）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，从性质和金额两个方面来考虑。从性质来看，主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额来看，根据利润总额的 5% 确定合并财务报表的重要性水平。

（二）审计意见类型

公司 2020 年、2022 年、2022 年财务报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为 XYZH/2021BJAA40065、XYZH/2022BJAA40189 和 XYZH/2023BJAA4B0109 标准无保留意见《审计报告》。

二、最近三年财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金	231,533.69	184,340.65	122,945.73
交易性金融资产	8,000.00	3,000.00	-
应收票据	23,513.40	47,453.11	40,483.02
应收账款	161,216.73	193,410.17	183,030.45
应收款项融资	60,207.74	92,207.04	118,357.47
预付款项	5,074.06	8,963.00	4,656.48
其他应收款	5,793.69	11,781.70	5,653.22

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
其中：应收股利	-	2,500.00	2,384.11
存货	45,670.77	42,381.26	25,022.95
其他流动资产	5,671.85	9,714.58	5,621.34
流动资产合计	546,681.94	593,251.51	505,770.66
非流动资产：			
长期股权投资	158,507.71	166,386.91	35,631.90
其他权益工具投资	-	-	504.53
投资性房地产	1,838.86	2,032.10	1,102.65
固定资产	139,027.20	143,489.50	119,302.06
在建工程	8,836.31	11,257.10	28,220.47
使用权资产	7,904.39	8,908.85	10,075.08
无形资产	13,124.55	14,013.35	15,143.51
开发支出	-	-	-
商誉	178.52	178.52	178.52
长期待摊费用	5,045.90	5,389.22	3,990.44
递延所得税资产	10,250.27	10,098.58	10,689.13
其他非流动资产	175.58	175.58	175.58
非流动资产合计	344,889.29	361,929.72	225,013.89
资产总计	891,571.23	955,181.23	730,784.54
流动负债：			
短期借款	52,950.00	27,390.00	20,280.00
应付票据	78,397.23	135,157.71	131,451.70
应付账款	228,155.24	253,508.58	233,242.02
合同负债	2,917.99	4,117.90	1,647.56
应付职工薪酬	18,057.79	21,765.19	20,612.32
应交税费	5,302.31	4,561.06	4,443.30
其他应付款	46,415.19	52,469.57	56,665.14
其中：应付利息	45.87	32.75	-
应付股利	5,442.52	5,608.13	6,194.35
一年内到期的非流动负债	1,204.70	24,328.42	2,455.16
其他流动负债	1,750.28	354.91	426.62
流动负债合计	435,150.73	523,653.35	471,223.83

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
非流动负债：			
长期借款	24,556.80	4,242.40	23,034.43
租赁负债	9,835.53	10,733.86	11,235.88
长期应付款	1,330.78	1,455.28	1,452.07
长期应付职工薪酬	3,531.09	4,079.83	4,696.54
预计负债	2,326.71	2,611.31	-
递延收益	3,569.87	3,055.11	2,875.90
递延所得税负债	691.52	712.55	735.40
其他非流动负债	1.57	1.57	1.57
非流动负债合计	45,843.88	26,891.91	44,031.79
负债合计	480,994.61	550,545.26	515,255.61
所有者权益 (或股东权益)：			
实收资本(或股本)	47,041.89	47,041.89	31,356.00
其他权益工具	-2,314.26	-	-
资本公积	130,289.31	127,975.05	-
其他综合收益	76.81	-144.23	-272.85
专项储备	0.24	-	-
盈余公积	14,304.89	13,230.27	10,854.29
未分配利润	128,097.28	125,632.54	100,752.55
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计	317,496.16	313,735.52	142,689.99
少数股东权益	93,080.46	90,900.45	72,838.93
所有者权益(或股东权益)合计	410,576.62	404,635.97	215,528.93
负债和所有者权益(或 股东权益)总计	891,571.23	955,181.23	730,784.54

(二) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	685,032.45	786,118.05	688,917.01
其中：营业收入	685,032.45	786,118.05	688,917.01
二、营业总成本	660,295.19	752,229.22	661,261.91
其中：营业成本	587,115.21	680,036.08	577,974.79

项目	2022年度	2021年度	2020年度
税金及附加	3,198.90	3,925.59	3,155.99
销售费用	7,580.94	10,013.86	17,877.19
管理费用	34,153.25	33,595.08	39,209.74
研发费用	27,711.88	24,574.48	22,627.31
财务费用	535.01	84.13	416.89
其中：利息费用	2,967.27	1,727.92	1,333.64
利息收入	2,482.41	2,113.12	1,449.30
加：其他收益	3,825.49	2,061.17	1,149.45
投资收益	12,162.57	15,651.37	8,295.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,478.85	12,985.25	8,580.10
信用减值损失	-653.97	-3,188.43	-1,307.38
资产减值损失	-6,475.69	-545.33	-1,374.11
资产处置收益	181.60	178.98	61.64
三、营业利润	33,777.26	48,046.59	34,480.69
加：营业外收入	211.18	421.13	252.48
减：营业外支出	734.79	118.29	8,714.35
四、利润总额	33,253.65	48,349.43	26,018.81
减：所得税费用	4,386.70	4,832.24	2,944.97
五、净利润	28,866.95	43,517.19	23,073.84
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1.持续经营净利润	28,866.95	43,517.19	23,073.84
（二）按所有权归属分类	-	-	-
1.归属于母公司股东的净利润	10,872.72	24,066.18	9,854.68
2.少数股东损益	17,994.22	19,451.01	13,219.16
六、其他综合收益的税后净额	203.15	237.85	-129.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	221.04	278.82	-153.28
1.不能重分类进损益的其他综合收益	238.43	256.02	-151.61
（1）重新计量设定受益计划变动额	229.45	137.72	-92.89
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	8.97	-18.62	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	136.92	-58.72

项目	2022年度	2021年度	2020年度
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-17.38	22.80	-1.67
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	4.81	46.31	-
（6）外币财务报表折算差额	-22.20	-23.51	-1.67
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-17.90	-40.97	23.72
七、综合收益总额	29,070.09	43,755.04	22,944.28
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	11,093.77	24,345.00	9,701.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额	17,976.33	19,410.04	13,242.87
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.23	0.66	0.31
（二）稀释每股收益（元/股）	0.23	0.66	0.31

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	606,052.07	579,397.13	455,840.16
收到的税费返还	5,500.39	212.84	270.47
收到其他与经营活动有关的现金	18,794.87	15,341.99	15,327.57
经营活动现金流入小计	630,347.34	594,951.95	471,438.19
购买商品、接受劳务支付的现金	423,581.55	391,379.66	300,498.34
支付给职工及为职工支付的现金	76,496.21	77,236.93	70,970.30
支付的各项税费	30,167.26	31,422.87	23,520.72
支付其他与经营活动有关的现金	40,099.48	51,439.38	43,742.21
经营活动现金流出小计	570,344.51	551,478.85	438,731.57
经营活动产生的现金流量净额	60,002.82	43,473.11	32,706.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	79,000.00	181.80	-
取得投资收益收到的现金	15,769.73	15,166.86	7,012.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76.85	147.67	409.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	45.55	1,689.50	-

项目	2022年度	2021年度	2020年度
收到其他与投资活动有关的现金	-	19,495.27	-
投资活动现金流入小计	94,892.13	36,681.09	7,422.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,889.32	16,648.28	30,406.20
投资支付的现金	84,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	-	19,900.05	-
投资活动现金流出小计	96,889.32	36,548.33	30,406.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,997.19	132.77	-22,983.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	102,570.69	35,638.96	61,678.07
收到其他与筹资活动有关的现金	19,179.10	19,725.87	5,291.66
筹资活动现金流入小计	121,749.79	55,364.84	66,969.73
偿还债务支付的现金	79,791.00	24,433.57	42,769.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,898.69	18,180.29	16,378.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,730.54	13,255.76	10,572.56
支付其他与筹资活动有关的现金	32,089.13	26,417.74	6,331.30
筹资活动现金流出小计	137,778.82	69,031.61	65,480.02
筹资活动产生的现金流量净额	-16,029.03	-13,666.77	1,489.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.44	-48.61	232.74
五、现金及现金等价物净增加额	41,969.16	29,890.49	11,445.24
加：期初现金及现金等价物余额	128,058.41	98,167.92	78,018.12
六、期末现金及现金等价物余额	170,027.57	128,058.41	89,463.36

三、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围内变化情况如下：

期间	公司名称	合并报表范围变化情况	合并报表范围变化原因
2022 年度	武汉安通林汽车配件有限公司	减少	转让
2021 年度	智纪科技（上海）有限公司	增加	同一控制下企业合并
	东风佛吉亚（襄阳）排气系统有限公司	增加	同一控制下企业合并
	东风富士汤姆森调温器有限公司	增加	同一控制下企业合并
	上海风神汽车销售有限公司	减少	破产清算

	东风友联（十堰）汽车饰件有限公司	减少	转让
--	------------------	----	----

四、会计政策和会计估计变更情况

（一）会计政策变更情况

1、2020 年度会计政策变更情况

（1）变更内容

1) 新收入准则

2017 年 7 月 5 日，财政部修订并发布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会[2017]22 号），根据要求，境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行新收入准则，其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行新收入准则。根据上述修订要求，2020 年 1 月 1 日起，公司按照财政部发布的《企业会计准则第 14 号—收入》的有关规定执行。变更的主要内容如下：

- ①将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；
- ②以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；
- ③对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；
- ④对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

2) 新租赁准则

公司自 2020 年 1 月 1 日（“首次执行日”）起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”）。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理，并增加了相关披露要求。此外，也丰富了出租人的披露内容。

对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

公司作为承租人，根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的（除低价值租赁外的）经营租赁，公司根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

①将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；

②计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

③使用权资产的计量不包含初始直接费用；

④存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

⑤作为使用权资产减值测试的替代，公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

⑥首次执行日之前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

（2）变更影响

新收入准则和新租赁准则对公司 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预付款项	7,366.37	7,295.20	-71.17
长期股权投资	36,471.89	36,460.65	-11.24
使用权资产	0.00	9,466.94	9,466.94
递延所得税资产	9,046.23	9,396.52	350.29
预收款项	2,334.09	0.00	-2,334.09
合同负债	0.00	2,065.57	2,065.57
一年内到期的非流动负债	0.00	1,100.09	1,100.09
其他流动负债	252.92	521.44	268.52
租赁负债	0.00	10,827.27	10,827.27
未分配利润	97,832.78	95,838.32	-1,994.45
少数股东权益	71,126.79	70,928.69	-198.09

2、2021 年度、2022 年度会计政策变更情况

2021 年度、2022 年度，公司不存在重大会计政策变更的情况。

(二) 会计估计变更情况

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司无会计估计变更情况。

(三) 前期会计差错更正情况

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司无前期会计差错更正情况。

五、最近三年主要财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	685,032.45	786,118.05	688,917.01
营业利润	33,777.26	48,046.59	34,480.69
利润总额	33,253.65	48,349.43	26,018.81
净利润	28,866.95	43,517.19	23,073.84
归属于母公司股东净利润	10,872.72	24,066.18	9,854.68
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	8,420.38	18,831.52	17,237.78
经营活动产生的现金流量净额	60,002.82	43,473.11	32,706.62
项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	891,571.23	955,181.23	730,784.54
负债总额	480,994.61	550,545.26	515,255.61
归属于母公司股东权益	317,496.16	313,735.52	142,689.99

(二) 财务指标

项目	2022 年度/2022 年 12 月 31 日	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日
流动比率	1.26	1.13	1.07
速动比率	1.15	1.05	1.02
资产负债率（母公司）	17.25%	21.02%	35.21%
资产负债率（合并）	53.95%	57.64%	70.51%
应收账款周转率	3.86	4.18	3.90

项目	2022年度/2022年12月31日	2021年度/2021年12月31日	2020年度/2020年12月31日
存货周转率	13.34	20.18	21.85
毛利率	14.29%	13.49%	16.10%
净利率	4.21%	5.54%	3.35%
加权平均净资产收益率	3.43%	10.21%	7.01%
加权平均净资产收益率（扣非后）	2.66%	7.99%	12.27%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.66	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.66	0.31
基本每股收益（扣非后）（元/股）	0.18	0.51	0.55
稀释每股收益（扣非后）（元/股）	0.18	0.51	0.55

注：以上各指标计算公式如下：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

③资产负债率=负债总额/资产总额

④应收账款周转率=营业收入/（[期末应收账款账面价值+上期末应收账款账面价值]/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毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

⑦净利率=净利润/营业收入

⑧加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、基本每股收益、扣除非经常性损益后基本每股收益根据《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）计算

（三）非经常性损益

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
非流动资产处置损益	382.18	2,799.95	61.64
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	2.29	-
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）	3,806.16	1,981.87	946.77
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	685.22	-	-

项目	2022年	2021年	2020年
得投资收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	3,401.97	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-484.87	241.65	-8,461.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-4,090.40
小计	4,388.68	8,427.73	-11,543.87
减：所得税影响额	826.93	523.99	-2,050.39
少数股东权益影响额	1,109.41	2,669.08	-2,110.38
合计	2,452.34	5,234.66	-7,383.10

六、财务状况分析

（一）资产情况分析

报告期内，公司资产总体构成情况如下：

单位：万元

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	546,681.94	61.32%	593,251.51	62.11%	505,770.66	69.21%
非流动资产	344,889.29	38.68%	361,929.72	37.89%	225,013.89	30.79%
总资产	891,571.23	100.00%	955,181.23	100.00%	730,784.54	100.00%

报告期各期末，公司的总资产分别为 730,784.54 万元、955,181.23 万元和 891,571.23 万元。随着公司经营规模逐渐扩大以及公司 2021 年度完成重大资产重组，公司 2021 年末和 2022 年末总资产较 2020 年末有较大幅度增长。

1、流动资产分析

报告期内，公司流动资产的构成如下：

单位：万元

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	231,533.69	42.35%	184,340.65	31.07%	122,945.73	24.31%
交易性金融资产	8,000.00	1.46%	3,000.00	0.51%	-	-
应收票据	23,513.40	4.30%	47,453.11	8.00%	40,483.02	8.00%

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	161,216.73	29.49%	193,410.17	32.60%	183,030.45	36.19%
应收款项融资	60,207.74	11.01%	92,207.04	15.54%	118,357.47	23.40%
预付款项	5,074.06	0.93%	8,963.00	1.51%	4,656.48	0.92%
其他应收款	5,793.69	1.06%	11,781.70	1.99%	5,653.22	1.12%
存货	45,670.77	8.35%	42,381.26	7.14%	25,022.95	4.95%
其他流动资产	5,671.85	1.04%	9,714.58	1.64%	5,621.34	1.11%
流动资产合计	546,681.94	100.00%	593,251.51	100.00%	505,770.66	100.00%

报告期各期末，公司流动资产分别为 505,770.66 万元、593,251.51 万元和 546,681.94 万元，占总资产比例分别 69.21%、62.11% 和 61.32%，2021 年末流动资产规模随公司完成重大资产重组而增加，2022 年末流动资产规模由于营业收入下降而减少。公司流动资产以货币资金、应收账款、应收款项融资和存货为主。

(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	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	-	-	-
银行存款	170,027.57	128,058.41	89,463.36
其他货币资金	61,506.12	56,282.24	33,482.37
合计	231,533.69	184,340.65	122,945.73

报告期内，公司货币资金主要系银行存款。货币资金增加主要系公司业务规模扩大以及 2021 年和 2022 年公司贷款规模增加所致。

(2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
账面余额	167,194.81	198,949.04	188,217.55
坏账准备	5,978.08	5,538.88	5,187.10

账面价值	161,216.73	193,410.17	183,030.45
账面价值占总资产的比例	18.08%	20.25%	25.05%
账面价值/营业收入	23.53%	24.60%	26.57%

公司报告期各期末应收账款分别为 183,030.45 万元、193,410.17 万元和 161,216.73 万元。各期末应收账款账面价值占总资产的比例分别为 25.05%、20.25%和 18.08%，占营业收入比例分别为 26.57%、24.60%和 23.53%，应收账款账面价值 2021 年有所增加，主要系公司 2021 年完成重大资产重组，资产规模增加所致；2022 年应收账款账面价值下降较多，主要系 2022 年公司收入规模下降导致应收账款余额同步减少所致。

报告期各期末，公司应收账款减值计提情况分析如下：

除了单项评估信用风险的应收账款外，公司基于应收账款信用风险特征，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对应收账款进行减值计提。

①公司单项与组合应收账款减值计提情况

单位：万元

2022 年 12 月 31 日					
项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	4,039.92	2.42%	4,039.92	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	163,154.89	97.58%	1,938.16	1.19%	161,216.73
合计	167,194.81	100.00%	5,978.08	3.58%	161,216.73
2021 年 12 月 31 日					
项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	4,118.59	2.07%	3,785.14	91.9%	333.45
按组合计提坏账准备	194,830.46	97.93%	1,753.74	0.90%	193,076.71
合计	198,949.04	100.00%	5,538.88	2.78%	193,410.17
2020 年 12 月 31 日					
项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	4,123.16	2.19%	3,790.25	91.93%	332.91
按组合计提坏账准备	184,094.39	97.81%	1,396.86	0.76%	182,697.54
合计	188,217.55	100.00%	5,187.10	2.76%	183,030.45

②按账龄分析法计提坏账准备的具体情况

单位：万元

账龄	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
3个月以内	148,947.54	223.88	148,723.67
3个月至1年	11,847.31	592.37	11,254.94
1至2年	1,607.15	482.15	1,125.01
2至3年	452.45	339.34	113.11
3年以上	300.44	300.44	0.00
合计	163,154.89	1,938.16	161,216.73
账龄	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
3个月以内	179,203.59	243.13	178,960.46
3个月至1年	14,056.36	703.90	13,352.45
1至2年	997.63	299.28	698.34
2至3年	261.81	196.36	65.45
3年以上	311.07	311.07	-
合计	194,830.46	1,753.74	193,076.71
账龄	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
3个月以内	169,902.35	-	169,902.35
3个月至1年	12,767.38	638.37	12,129.01
1至2年	820.76	246.23	574.53
2至3年	366.54	274.91	91.64
3年以上	237.35	237.35	-
合计	184,094.39	1,396.86	182,697.54

报告期各期末，公司应收账款账龄以1年以内为主，前述账龄的应收账款账面价值合计占公司全部应收账款账面价值的比例各期均超过90%以上。

(3) 预付款项

报告期各期末，公司预付账款账龄分布情况如下：

单位：万元，%

账龄	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,978.03	78.40	7,703.09	85.94	2,947.77	63.3
1 至 2 年	227.71	4.49	332.55	3.71	1,126.91	24.2
2 至 3 年	57.62	1.14	483.31	5.39	566.54	12.17
3 年以上	810.70	15.98	444.06	4.96	15.27	0.33
合计	5,074.06	100.00	8,963.00	100.00	4,656.48	100.00

报告期各期末，公司预付款项分别为 4,656.48 万元、8,963.00 万元和 **5,074.06 万元**，占总资产比例分别为 0.64%、0.94%和 0.57%，占比较小。公司预付款项主要系预付采购款，预付对象为采购供应商、模具厂、能耗供应商。2021 年末公司预付账款增长幅度较大，主要为公司对广州市东风南方实业有限责任公司预付款项金额较大，系公司采购进口散装零部件的预付款。

(4) 其他应收款

报告期各期末公司其他应收款余额按性质列示如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
往来款	7,252.74	10,945.04	1,344.34
应收质量赔偿款	42.36	724.26	1,072.57
保证金、押金	172.22	154.00	475.21
应收房租款	112.50	93.89	454.40
备用金	78.71	57.76	58.34
代垫员工社会保险费	631.79	16.19	35.34
出口退税款	75.60	49.93	34.93
其他	405.94	370.93	180.25
合计	8,771.86	12,412.00	3,655.40

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 3,655.40 万元、12,412.00 万元和 8,771.86 万元，其他应收款账面价值分别为 3,269.12 万元、9,281.70 万元和 5,793.69 万元，账面价值占总资产比例分别为 0.45%、0.97%和 0.65%，占比较小。

2021 年公司其他应收款增幅较大，主要系 e-POWER 电驱车型项目产生前期生产准备费用，该笔费用由主机厂承担，零部件集团收到支付的费用后将按承担比例分派给下属公司，因此新增对零部件集团往来款项所致。

2021 年末和 2022 年末公司其他应收款减值准备较多，主要系上海风神 2021 年破产重整，公司基于对上海风神信用状况估计，预期其他应收款已不可回收，故全额计提对上海风神其他应收款项减值准备，影响金额 2,637.66 万元。

(5) 存货

① 存货库存情况

报告期各期末，公司存货构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	13,267.72	27.00%	14,908.47	32.60%	9,124.66	32.29%
在产品	2,048.33	4.17%	1,972.26	4.31%	913.48	3.23%
产成品	29,541.03	60.11%	24,561.78	53.72%	14,969.94	52.97%
低值易耗品	1,468.24	2.99%	1,535.48	3.36%	1,335.71	4.73%
自制半成品	2,820.23	5.74%	2,749.02	6.01%	1,916.63	6.78%
合计	49,145.54	100.00%	45,727.01	100.00%	28,260.42	100.00%
跌价准备	3,474.77	7.07%	3,345.75	7.32%	3,237.47	11.46%
账面价值	45,670.77	92.93%	42,381.26	92.68%	25,022.95	88.54%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 25,022.95 万元、42,381.26 万元和 45,670.77 万元，存货账面价值占各期末总资产的比例分别为 3.42%、4.44%和 5.12%。

② 存货账龄情况

单位：万元

2022 年 12 月 31 日				
库龄	账面余额	跌价准备	账面价值	计提比例
6 个月以内（含）	39,555.24	231.57	39,323.67	0.59%
6 个月-1 年（含）	4,851.01	559.41	4,291.61	11.53%
1-2 年（含）	2,648.31	906.15	1,742.16	34.22%
2-3 年（含）	1,127.47	910.15	217.32	80.72%
3 年以上	963.51	867.49	96.02	90.03%
合计	49,145.54	3,474.78	45,670.77	7.07%
2021 年 12 月 31 日				
库龄	账面余额	跌价准备	账面价值	计提比例

6个月以内(含)	39,382.59	691.82	38,690.78	1.76%
6个月-1年(含)	3,175.16	452.38	2,722.78	14.25%
1-2年(含)	1,505.39	893.23	612.16	59.34%
2-3年(含)	1,249.37	1,022.78	226.59	81.86%
3年以上	414.50	285.55	128.95	68.89%
合计	45,727.01	3,345.75	42,381.26	7.32%
2020年12月31日				
库龄	账面余额	跌价准备	账面价值	计提比例
6个月以内(含)	23,797.35	739.11	23,058.24	3.11%
6个月-1年(含)	2,011.76	665.34	1,346.42	33.07%
1-2年(含)	1,237.89	866.79	371.10	70.02%
2-3年(含)	692.68	591.47	101.20	85.39%
3年以上	520.74	374.76	145.98	71.97%
合计	28,260.42	3,237.47	25,022.95	11.46%

公司计提存货跌价准备的存货主要是原材料和库存商品。其中，库存商品跌价准备主要是对库龄在1年以上的部分呆滞存货计提的跌价准备；原材料跌价准备主要是部分与电驱动产品相关原材料计提的跌价准备。

(6) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为5,621.34万元、9,714.58万元和5,671.85万元，占总资产比例分别为0.77%、1.02%和0.64%。公司其他流动资产主要为待抵扣增值税和预缴企业所得税。

2、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产的构成如下：

单位：万元

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	158,507.71	45.96%	166,386.91	45.97%	35,631.90	15.84%
其他权益工具投资	-	-	-	-	504.53	0.22%
投资性房地产	1,838.86	0.53%	2,032.10	0.56%	1,102.65	0.49%
固定资产	139,027.20	40.31%	143,489.50	39.65%	119,302.06	53.02%
在建工程	8,836.31	2.56%	11,257.10	3.11%	28,220.47	12.54%

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
使用权资产	7,904.39	2.29%	8,908.85	2.46%	10,075.08	4.48%
无形资产	13,124.55	3.81%	14,013.35	3.87%	15,143.51	6.73%
商誉	178.52	0.05%	178.52	0.05%	178.52	0.08%
长期待摊费用	5,045.90	1.46%	5,389.22	1.49%	3,990.44	1.77%
递延所得税资产	10,250.27	2.97%	10,098.58	2.79%	10,689.13	4.75%
其他非流动资产	175.58	0.05%	175.58	0.05%	175.58	0.08%
非流动资产合计	344,889.29	100.00%	361,929.72	100.00%	225,013.89	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产分别为 225,013.89 万元、361,929.72 万元和 344,889.29 万元，占总资产比例分别为 30.79%、37.89%和 38.68%，各年度非流动资产规模随公司经营规模扩大呈现增长趋势。公司非流动资产以长期股权投资、固定资产、在建工程和无形资产为主。

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资情况如下所示：

单位：万元

被投资单位	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一、合营企业			
东风马勒热系统有限公司	57,038.72	58,668.48	-
上海弗列加滤清器有限公司	46,685.31	50,227.48	-
小计	103,724.02	108,895.96	-
二、联营企业			
康斯博格莫尔斯（上海）控制系统有限公司	2,104.44	1,977.37	2,158.93
上海伟世通汽车电子系统有限公司	18,154.56	16,485.00	15,993.84
东科延锋（广州）座椅系统有限公司	3,733.12	4,056.21	1,298.51
东科克诺尔商用车制动技术有限公司	8,811.97	9,834.56	8,094.65
富奥泵业（湖北）有限公司	2,899.59	3,506.41	-
东风库博汽车部件有限公司	488.24	2,099.65	-
十堰天纳克发动机零部件有限公司	4,621.67	5,305.11	-
东风佛吉亚排气控制技术有限公司	6,746.67	6,275.58	-
东风河西（大连）汽车饰件系统有限公司	7,223.42	7,325.43	7,241.01

东风安通林（武汉）顶饰系统有限公司	-	625.63	844.96
小计	54,783.69	57,490.95	35,631.90
合计	158,507.71	166,386.91	35,631.90

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 35,631.90 万元、166,386.91 万元和 158,507.71 万元。2021 年公司长期股权投资增幅较大，主要系 2021 年公司完成重大资产重组，增加长期股权投资余额所致。

（2）固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
房屋及建筑物	54,373.43	39.11%	57,253.30	39.92%	54,380.13	45.59%
机器设备	68,139.75	49.02%	68,087.42	47.48%	45,137.31	37.84%
运输工具	747.85	0.54%	782.34	0.55%	841.45	0.71%
办公设备	3,099.01	2.23%	2,652.96	1.85%	2,445.14	2.05%
其他	12,651.98	9.10%	14,635.24	10.21%	16,467.94	13.81%
合计	139,012.03	100.00%	143,411.25	100.00%	119,271.98	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值基本保持稳定，以日常生产经营所需房屋及建筑物、机械设备为主。

截至 2022 年末，公司固定资产折旧明细如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	92,020.88	36,639.06	1,008.39	54,373.43
机械设备	180,232.00	111,384.95	707.30	68,139.75
运输设备	2,486.51	1,736.25	2.41	747.85
办公设备	11,953.27	8,852.06	2.19	3,099.01
其他	62,592.71	49,935.63	5.09	12,651.98
合计	349,285.37	208,547.96	1,725.38	139,012.03

（3）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	12,099.08	92.19%	12,422.46	88.65%	12,481.02	82.42%
非专利技术	6.83	0.05%	937.70	6.69%	2,268.61	14.98%
计算机软件	898.25	6.84%	493.25	3.52%	244.89	1.62%
商标	120.38	0.92%	159.94	1.14%	149.00	0.98%
合计	13,124.55	100.00%	14,013.35	100.00%	15,143.51	100.00%

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 15,143.51 万元、14,013.35 万元以及 13,124.55 万元，占各期末总资产的比例分别为 2.07%、1.47% 以及 1.47%。公司无形资产以土地使用权和非专利技术为主。

(4) 在建工程

报告期各期末公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生产设备购建	8,836.31	100.00%	11,128.32	98.86%	28,048.59	99.39%
房屋购建	-	-	128.78	1.14%	171.88	0.61%
合计	8,836.31	100.00%	11,257.10	100.00%	28,220.47	100.00%

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 28,220.47 万元、11,257.10 万元和 8,836.31 万元，占总资产的比例分别为 3.86%、1.18% 和 0.99%，占比较小。2021 年末在建工程较 2020 年末降幅较大，主要系公司部分在建工程转入固定资产所致。

(5) 商誉

报告期各期末，公司商誉余额未发生变化，为公司收购子公司湛江德利车辆部件有限公司所形成的商誉 178.52 万元，各期末占总资产比例分别为 0.03%、0.02%、0.02% 和 0.02%，占公司资产比例较小。

(二) 负债情况分析

报告期内，公司负债构成如下：

单位：万元

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	52,950.00	11.01%	27,390.00	4.98%	20,280.00	3.94%
应付票据	78,397.23	16.30%	135,157.71	24.55%	131,451.70	25.51%
应付账款	228,155.24	47.43%	253,508.58	46.05%	233,242.02	45.27%
合同负债	2,917.99	0.61%	4,117.90	0.75%	1,647.56	0.32%
应付职工薪酬	18,057.79	3.75%	21,765.19	3.95%	20,612.32	4.00%
应交税费	5,302.31	1.10%	4,561.06	0.83%	4,443.30	0.86%
其他应付款	46,415.19	9.65%	52,469.57	9.53%	56,665.14	11.00%
其中：应付利息	45.87	0.01%	32.75	0.01%	-	-
应付股利	5,442.52	1.13%	5,608.13	1.02%	6,194.35	1.20%
一年内到期的非流动负债	1,204.70	0.25%	24,328.42	4.42%	2,455.16	0.48%
其他流动负债	1,750.28	0.36%	354.91	0.06%	426.62	0.08%
流动负债合计	435,150.73	90.47%	523,653.35	95.12%	471,223.83	91.45%
长期借款	24,556.80	5.11%	4,242.40	0.77%	23,034.43	4.47%
租赁负债	9,835.53	2.04%	10,733.86	1.95%	11,235.88	2.18%
长期应付款	1,330.78	0.28%	1,455.28	0.26%	1,452.07	0.28%
长期应付职工薪酬	3,531.09	0.73%	4,079.83	0.74%	4,696.54	0.91%
预计负债	2,326.71	0.48%	2,611.31	0.47%	-	-
递延收益	3,569.87	0.74%	3,055.11	0.55%	2,875.90	0.56%
递延所得税负债	691.52	0.14%	712.55	0.13%	735.4	0.14%
其他非流动负债	1.57	0.00%	1.57	0.00%	1.57	0.00%
非流动负债合计	45,843.88	9.53%	26,891.91	4.88%	44,031.79	8.55%
负债合计	480,994.61	100.00%	550,545.26	100.00%	515,255.61	100.00%

报告期内，公司负债总额基本保持稳定，应付账款和票据、短期借款及其他应付款等流动负债为公司负债的主要组成部分。报告期内，流动负债占负债总额比例分别为91.45%、95.12%和90.47%，非流动负债占比分别为8.55%、4.88%和9.53%。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款结构如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	49,950.00	27,390.00	19,280.00
质押借款	3,000.00	-	1,000.00
合计	52,950.00	27,390.00	20,280.00

报告期各期末，公司短期借款的金额分别为 20,280.00 万元、27,390.00 万元和 52,950.00 万元。2021 年末和 2022 年末公司短期借款增加的主要原因系公司生产经营规模扩大，向银行贷款增加所致。

2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款结构如下所示：

单位：万元

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	221,125.59	96.92%	232,077.71	91.55%	186,503.78	79.96%
1-2年(含2年)	2,528.19	1.11%	18,183.99	7.17%	40,880.37	17.53%
2-3年(含3年)	2,899.02	1.27%	1,600.02	0.63%	4,118.71	1.77%
3年以上	1,602.44	0.70%	1,646.85	0.65%	1,739.17	0.75%
合计	228,155.24	100.00%	253,508.58	100.00%	233,242.02	100.00%

报告期各期末，公司应付账款分别为 233,242.02 万元、253,508.58 万元和 228,155.24 万元，占总负债比例分别为 45.27%、46.05%和 47.43%。公司应付账款账龄主要以一年以内为主。公司部分超过 1 年以上待支付的大额应付账款未偿还的主要原因系合同尚未执行完毕。

3、应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 131,451.70 万元、135,157.71 万元和 78,397.23 万元，占总负债比例分别为 25.51%、24.55%和 16.30%。公司各期末应付票据主要为因公司正常经营采购而开具给供应商的银行承兑汇票。

4、其他应付款

报告期各期末，其他应付款具体内容如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
预提费用	16,400.26	17,295.96	22,821.50
模具器具费	8,059.95	8,099.43	11,371.11
往来单位款项	6,765.52	9,954.60	6,451.63
三供一业维修改造款	2,734.26	3,688.67	3,908.39
代垫款项	973.93	449.03	1,137.77
押金	291.40	353.07	673.68
应付工程款	3,108.18	2,657.26	664.18
管理服务费	671.97	1,328.13	423.23
其他	1,921.33	3,002.54	3,019.29
合计	40,926.81	46,828.68	50,470.79

报告期各期末，公司其他应付款分别为 50,470.79 万元、46,828.68 万元和 40,926.81 万元，占总负债比例分别为 9.80%、8.51%和 9.65%。2020 年公司其他应付款增幅较大，主要系当期公司计提了三供一业费用以及往来单位款项中由于项目未到付款期或未验收所致。

5、长期借款

报告期各期末，公司长期借款分别为 23,034.43 万元、4,242.40 万元和 24,556.80 万元，主要为抵押贷款、保证贷款和信用贷款。2020 年末和 2022 年末公司长期借款余额增加较多，主要系公司新增长期银行贷款较多。

6、租赁负债

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司租赁负债分别为 11,235.88 万元、10,733.86 万元和 9,835.53 万元，报告期各期末余额保持稳定。

7、预计负债

2021 年末和 2022 年末，公司预计负债余额分别为 2,611.31 万元和 2,326.71 万元，占比分别为 0.47%和 0.48%。2021 年末和 2022 年末预计负债主要为产品质量保证金。

（三）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流动比率（倍）	1.26	1.13	1.07
速动比率（倍）	1.15	1.05	1.02
利息保障倍数（倍）	12.21	28.98	20.51
资产负债率（母公司）	17.25%	21.02%	35.21%
资产负债率（合并）	53.95%	57.64%	70.51%

报告期各期末，公司流动比率和速动比例基本保持稳定，资产流动性较好。2020年和2022年公司利息保障倍数较低，主要系2020年公司一次性计提三供一业费用，导致营业外支出增加，降低公司利润总额；2022年公司增加银行贷款，导致利息费用增加；因此2020年和2022年公司利息保障倍数较低。随着公司2021年完成重大资产重组，公司资本结构进一步优化，资产负债率有所下降，总体保持较强的偿债能力。

公司主要偿债能力指标与同行业可比公司对比分析如下：

流动比率			
公司	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
华域汽车	1.09	1.08	1.11
一汽富维	1.26	1.15	1.13
祥鑫科技	1.53	2.14	2.87
亚太股份	1.21	1.78	1.82
富奥股份	1.37	1.47	1.53
平均值	1.29	1.52	1.69
东风科技	1.26	1.13	1.07
速动比率			
公司	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
华域汽车	0.85	0.84	0.89
一汽富维	1.20	1.11	1.08
祥鑫科技	1.05	1.53	2.30
亚太股份	1.00	1.47	1.48
富奥股份	1.11	1.25	1.33
平均值	1.04	1.24	1.42
东风科技	1.15	1.05	1.02
资产负债率			

公司	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
华域汽车	64.95%	65.11%	61.32%
一汽富维	53.52%	56.97%	55.85%
祥鑫科技	50.51%	51.08%	43.19%
亚太股份	58.34%	53.70%	51.23%
富奥股份	44.49%	42.72%	42.78%
平均值	54.36%	53.92%	50.87%
东风科技	53.95%	57.64%	70.51%

2020年末、2021年末和2022年末，公司流动比率和速动比率相比同行业可比公司较低，资产负债率较高，主要系公司流动负债占比较高，报告期各期末，流动负债占总负债比例分别为91.45%、95.12%和90.47%，随着公司经营规模扩大，公司应付款项、短期借款增加较多。2022年末，公司资产负债率有所下降，主要系流动负债中应付票据和应付职工薪酬下降所致。

（四）营运能力分析

项目	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	3.86	4.18	3.90
存货周转率（次）	13.34	20.18	21.85

报告期内，公司应收账款周转率分别为3.90次、4.18次和3.86次，存货周转率分别为21.85次、20.18次和13.34次，公司存货周转率2022年下降幅度较大，主要原因系公司排产原因导致存货增加，因此存货周转率较低。

公司营运能力与同行业上市公司对比如下：

应收账款周转率			
公司	2022年度	2021年度	2020年度
华域汽车	5.02	5.19	5.58
一汽富维	5.53	6.77	6.49
祥鑫科技	4.22	1.09	3.89
亚太股份	5.90	6.15	4.86
富奥股份	6.07	7.48	6.68
平均值	5.35	6.79	6.12
东风科技	3.86	4.18	3.90

存货周转率			
公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华域汽车	6.57	6.11	7.56
一汽富维	34.25	37.95	24.11
祥鑫科技	3.45	2.99	3.3
亚太股份	4.52	5.05	4.27
富奥股份	9.28	10.44	9.77
平均值	11.61	12.51	9.80
东风科技	13.34	20.18	21.85

报告期内，公司应收账款周转率低于行业平均水平，存货周转率相对高于同行业平均水平，主要系公司经营规模扩大，应收账款余额增加所致。

（五）财务性投资情况

1、本次配股募集资金不存在直接或变相用于类金融业务的情况

公司于 2022 年 6 月 28 日召开了第八届董事会 2022 年第三次临时会议审议本次发行相关事项，本次配股募集资金拟用于“新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目”、“新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目”和补充流动资金，不存在直接或变相用于类金融业务的情况。

2、公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资情形

公司主营业务为汽车零部件的研发、制造和销售，主要涵盖内外饰件、汽车制动系、压铸件、调温器系统和组合仪表、传感器及软轴等。截至 2022 年 12 月 31 日，公司与财务性投资（包括类金融业务）相关的财务报表项目及其中具体内容情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	占归属于母公司净资产比例	财务性投资金额
1	交易性金融资产	8,000.00	2.52%	-
2	其他应收款	5,793.69	1.82%	-
3	其他流动资产	5,671.85	1.79%	-
4	长期股权投资	158,507.71	49.92%	-
5	其他非流动资产	175.58	0.06%	-
	合计	178,148.83	56.11%	-

(1) 交易性金融资产

最近一期末，公司交易性金融资产为银行结构性存款，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。截至 2022 年 12 月 31 日，公司银行结构存款明细如下：

序号	签约银行	产品名称	购买日期	到期日期	本金金额	保底利率	最高利率
1	中信银行十堰分行营业部	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 12288 期	2022 年 11 月 7 日	2023 年 2 月 7 日	4,000.00	1.30%	3.05%
2	中信银行上海中环支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 12426 期	2022 年 11 月 11 日	2023 年 2 月 8 日	4,000.00	1.60%	3.50%

(2) 其他应收款

最近一期末，公司其他应收款的账面余额为 5,793.69 万元，公司其他应收款账面余额具体构成如下：

单位：万元

项目	账面余额
其中：其他应收款	
往来款	7,252.74
应收质量赔偿款	42.36
保证金、押金	172.22
应收房租款	112.50
备用金	78.71
代垫员工社会保险费	631.79
出口退税款	75.60
其他	405.94
其他应收款账面余额合计	8,771.86
其他应收款坏账准备	2,978.17
其他应收款账面价值	5,793.69
其中：应收股利	
应收股利	-
合计	5,793.69

公司其他应收款主要为往来款、应收质量赔偿款、保证金、押金、代垫员工社会保险费等，均与公司日常经营相关，不属于财务性投资。

(3) 其他流动资产

最近一期末，公司其他流动资产账面价值为 5,671.85 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	账面余额
待抵扣进项税	5,178.79
预缴企业所得税	399.60
待抵扣及预缴各项税费	93.46
合计	5,671.85

公司其他流动资产主要为待抵扣增值税和预缴企业所得税，不属于财务性投资。

(4) 长期股权投资

最近一期末，公司长期股权投资账面价值为 158,507.71 万元，公司长期股权投资企业情况如下所示：

单位：万元

被投资单位	账面价值	主营业务
一、合营企业		
东风马勒热系统有限公司	57,038.72	专业开发、制造、销售商用车和乘用车所需的冷却模块（散热器+中冷器+冷凝器等）、空调系统、温控硅油风扇离合器总成、电控硅油风扇离合器总成、尾气再循环冷却器等产品。
上海弗列加滤清器有限公司	46,685.31	专业生产车用、发动机用滤清产品。
小计	103,724.02	
二、联营企业		
康斯博格莫尔斯（上海）控制系统有限公司	2,104.44	提供汽车座椅、驾驶及运动控制系统、液压总成和工业驾驭界面产品的开发、设计和制造。
上海伟世通汽车电子系统有限公司	18,154.56	开发、生产模拟式、数字式汽车仪表、多功能显示器、空调开关、钥匙遥控器、电子钟、电磁阀及贴片仪表板等汽车电子产品。
东科延锋（广州）座椅系统有限公司	3,733.12	国内轿车整车厂家提供专业配套的汽车座椅，以及机械零件等汽车零部件产品。
东科克诺尔商用车制动技术有限公司	8,811.97	商用车制动产品、循球式转向器、转向柱及相关零部件应用开发、生产、组装，销售自产产品，并提供售后服务。
富奥泵业（湖北）有限公司	2,899.59	油泵、水泵及其相关零部件的开发、装配、制造、采购、销售、售后服务。
东风库博汽车部件有限公司	488.24	汽车密封系统、燃料和刹车管路系统、流体传输管路系统及其零部件的设计、开发、生产和销售以及提供相关技术支持和售后服务。

被投资单位	账面价值	主营业务
十堰天纳克发动机零部件有限公司	4,621.67	活塞及其相关组件的开发、制造、销售。
东风佛吉亚排气控制技术有限公司	6,746.67	研发、生产、装配、交付和销售汽车排气控制系统及其相关零部件产品。
东风河西（大连）汽车饰件系统有限公司	7,223.42	汽车部件的开发、设计、加工、生产；前述同类商品及其零配件、模具、设备的批发。
小计	54,783.69	
合计	158,507.71	

上述公司均为与公司业务具有协同效应、与公司主营业务相关联的公司，符合公司主营业务及战略发展方向，未从事类金融业务，公司长期股权投资不属于财务性投资。

（5）其他非流动资产

最近一期末，公司其他非流动资产账面价值为 175.58 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	账面价值
预付模具款及长期资产款项	175.58
合计	175.58

公司其他流动资产主要为预付模具款，属于公司日常经营性款项，不属于财务性投资。

综上所述，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形。

七、经营成果分析

报告期内，公司经营业绩的整体情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	685,032.45	786,118.05	688,917.01
营业成本	587,115.21	680,036.08	577,974.79
营业利润	33,777.26	48,046.59	34,480.69
利润总额	33,253.65	48,349.43	26,018.81
净利润	28,866.95	43,517.19	23,073.84
归属于母公司股东的净利润	10,872.72	24,066.18	9,854.68

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,420.38	18,831.52	17,237.78
-----------------------	----------	-----------	-----------

报告期内，公司营业收入分别为 688,917.01 万元、786,118.05 万元和 685,032.45 元，同期，公司归属于母公司股东的净利润分别为 9,854.68 万元、24,066.18 万元和 10,872.72 万元，2022 年公司营业收入和归属于母公司股东的净利润有所下降，主要系国内汽车产销量同比下降，特别是商用车产销量大幅下降，导致公司商用车主要客户收入以及投资收益大幅下降，因此，经营业绩相应下滑。

（一）营业收入分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	652,378.81	95.23%	756,978.89	96.29%	671,865.96	97.52%
其他业务	32,653.64	4.77%	29,139.16	3.71%	17,051.05	2.48%
合计	685,032.45	100.00%	786,118.05	100.00%	688,917.01	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比例分别为 97.52%、96.29%和 95.23%，主要来源于内外饰件、汽车制动系、压铸件、调温器系统以及组合仪表、传感器及软轴业务等。

1、主营业务收入产品构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品构成如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内外饰件	272,116.93	41.71	340,336.21	44.96	340,265.42	50.64
汽车制动系	70,496.65	10.81	122,811.54	16.22	130,705.52	19.45
压铸件	138,472.17	21.23	98,797.17	13.05	93,535.11	13.92
调温器系统	42,147.41	6.46	48,266.49	6.38	-	-
组合仪表、传感器及软轴	25,430.16	3.90	43,168.58	5.70	34,409.84	5.12
其他	103,715.49	15.90	103,598.90	13.69	72,950.07	10.86
合计	652,378.81	100.00	756,978.89	100.00	671,865.96	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来源于内外饰件、汽车制动系、压铸件、调温器系统以及组合仪表、传感器及软轴业务，业务收入合计占公司当期主营业务收入的比例分别为 89.13%、86.31%和 84.10%。公司于 2021 年完成重大资产重组，2021 年度和 2022 年前三季度新增调温器系统产品收入。

（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	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	571,553.02	97.35%	665,656.70	97.89%	568,447.30	98.35%
其他业务	15,562.19	2.65%	14,379.38	2.11%	9,527.49	1.65%
合计	587,115.21	100.00%	680,036.08	100.00%	577,974.79	100.00%

与营业收入结构相对应，公司营业成本以主营业务成本为主，报告期内占比均在 95%以上。报告期内，公司的主营业务成本按产品类别如下：

单位：万元，%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内外饰件	224,485.86	39.28	289,911.29	43.55	285,520.09	50.23
汽车制动系	69,688.49	12.19	120,499.53	18.10	126,791.73	22.30
压铸件	120,769.59	21.13	84,274.11	12.66	73,814.59	12.99
调温器系统	34,423.65	6.02	38,014.59	5.71	-	-
组合仪表、传感器及软轴	23,938.13	4.19	39,153.37	5.88	26,432.57	4.65
其他	98,247.30	17.19	93,803.81	14.09	55,888.32	9.83
合计	571,553.02	100.00	665,656.70	100.00	568,447.30	100.00

报告期内，公司主营业务成本主要由内外饰件、汽车制动系、压铸件、调温器系统以及组合仪表、传感器及软轴业务构成，主要包括原材料费用、人工成本、能源成本等。

（三）毛利构成分析

报告期内，公司毛利构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	80,825.79	82.55	91,322.19	86.09	103,418.66	93.22
其他业务	17,091.45	17.45	14,759.78	13.91	7,523.56	6.78
合计	97,917.24	100.00	106,081.97	100.00	110,942.22	100.00

1、主营业务毛利构成情况

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元，%

业务	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内外饰件	47,631.07	58.93	50,424.92	55.22	54,745.33	52.94
汽车制动系	808.17	1.00	2,312.01	2.53	3,913.79	3.78
压铸件	17,702.58	21.90	14,523.06	15.90	19,720.52	19.07
调温器系统	7,723.76	9.56	10,251.90	11.23	-	-
组合仪表、传感器及软轴	1,492.03	1.85	4,015.21	4.40	7,977.27	7.71
其他	5,468.19	6.77	9,795.09	10.73	17,061.75	16.50
合计	80,825.79	100.00	91,322.19	100.00	103,418.66	100.00

2、主营业务毛利率按产品构成情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下表所示：

产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度
内外饰件	17.50%	14.82%	16.09%
汽车制动系	1.15%	1.88%	2.99%
压铸件	12.78%	14.70%	21.08%
调温器系统	18.33%	21.24%	-
组合仪表、传感器及软轴	5.87%	9.30%	23.18%
其他	5.27%	9.45%	23.39%
总计	12.39%	12.06%	15.39%

报告期各期公司主营业务毛利率水平保持稳定，2021 年略有下降，主要系受市场环境的影响，公司采购原材料单价较往期增长较大，导致毛利率下降。

3、与可比上市公司毛利率对比分析

公司主营业务毛利率与同行业上市公司比较情况如下：

公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华域汽车	14.22%	14.38%	15.23%
一汽富维	9.65%	9.64%	9.83%
祥鑫科技	17.60%	16.45%	21.40%
亚太股份	13.68%	13.49%	12.88%
富奥股份	8.42%	11.19%	13.05%
平均数	12.71%	13.03%	14.48%
东风科技	12.39%	12.06%	15.39%

公司主营业务毛利率与同行业可比上市公司平均水平相比差异较小。

（四）利润表其他项目分析

1、期间费用

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

业务	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	7,580.94	1.11%	10,013.86	1.27%	17,877.19	2.59%
管理费用	34,153.25	4.99%	33,595.08	4.27%	39,209.74	5.69%
研发费用	27,711.88	4.05%	24,574.48	3.13%	22,627.31	3.28%
财务费用	535.01	0.08%	84.13	0.01%	416.89	0.06%
合计	69,981.08	10.22%	68,267.55	8.68%	80,131.13	11.63%

报告期内，公司期间费用率与同行业公司比较如下：

可比公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华域汽车	14.69%	10.70%	11.68%
一汽富维	8.07%	5.86%	5.96%
祥鑫科技	13.81%	13.57%	11.56%
亚太股份	16.34%	11.69%	12.64%
富奥股份	12.97%	9.69%	10.14%
平均值	13.18%	10.30%	10.40%

东风科技	10.22%	8.68%	11.63%
------	--------	-------	--------

报告期内，公司期间费用率与同行业可比公司差异较小。公司期间费用具体分析如下：

(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	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,204.58	42.27%	2,932.22	29.28%	3,143.99	17.59%
净追索赔偿	936.77	12.36%	2,431.72	24.28%	4,263.48	23.85%
包装费	1,032.42	13.62%	1,284.54	12.83%	1,005.07	5.62%
租赁费	550.85	7.27%	692.55	6.92%	1,230.56	6.88%
仓储费	513.73	6.78%	518.14	5.17%	508.05	2.84%
社会保险	-	-	384.41	3.84%	-	-
差旅费	196.12	2.59%	252.11	2.52%	254.12	1.42%
特许权使用费	35.63	0.47%	170.69	1.70%	228.80	1.28%
销售佣金	119.14	1.57%	159.93	1.60%	83.92	0.47%
业务招待费	80.27	1.06%	88.18	0.88%	70.29	0.39%
市场开拓费	89.44	1.18%	78.61	0.78%	106.90	0.60%
广告费	18.18	0.24%	76.14	0.76%	148.08	0.83%
长期待摊费用摊销	97.96	1.29%	40.49	0.40%	372.42	2.08%
财产保险费	24.47	0.32%	25.60	0.26%	23.39	0.13%
办公用品费	1.07	0.01%	2.54	0.03%	4.46	0.02%
低值易耗品摊销	0.19	0.00%	0.55	0.01%	9.21	0.05%
运输费	-	-	-	-	4,101.99	22.95%
其他	680.10	8.97%	875.47	8.74%	2,322.46	12.99%
合计	7,580.94	100.00%	10,013.86	100.00%	17,877.19	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 17,877.19 万元、10,013.86 万元和 7,580.94 万元，各期销售费用占营业收入的比例分别为 2.59%、1.27%和 1.11%。其中：职工薪酬、净追索赔偿、包装费以及租赁费等为公司销售费用的主要组成部分，上述费用合计占销售费用的比例各期均在 60%以上。公司 2021 年以来销售费用占营业收入比例下降，主要

原因为公司执行新收入准则，根据与客户签订的合同条款将物流运输费作为履约成本调整入营业成本，以及公司 2020 年因发生索赔事项，净追索赔偿偏高。

(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	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	24,266.01	71.05%	23,952.63	71.30%	26,325.56	67.14%
固定资产折旧	1,436.34	4.21%	1,984.19	5.91%	1,925.91	4.91%
劳务费	1,008.38	2.95%	1,143.51	3.40%	745.92	1.90%
聘请中介机构费	1,330.33	3.90%	870.27	2.59%	2,253.42	5.75%
差旅费	425.13	1.24%	652.96	1.94%	503.51	1.28%
修理费	538.03	1.58%	570.62	1.70%	322.85	0.82%
租赁费	674.10	1.97%	508.45	1.51%	649.37	1.66%
业务招待费	134.66	0.39%	194.17	0.58%	128.37	0.33%
无形资产摊销	1,156.87	3.39%	336.14	1.00%	2,015.41	5.14%
邮电费	102.81	0.30%	186.13	0.55%	179.98	0.46%
消防费	171.89	0.50%	177.59	0.53%	256.36	0.65%
绿化费	91.95	0.27%	95.01	0.28%	164.88	0.42%
水电动能费	72.28	0.21%	91.98	0.27%	103.13	0.26%
运输费	55.06	0.16%	62.26	0.19%	55.21	0.14%
其他	2,689.41	7.87%	2,769.17	8.24%	3,579.86	9.13%
合计	34,153.25	100.00%	33,595.08	100.00%	39,209.74	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 39,209.74 万元、33,595.08 万元和 34,153.25 万元，占各期营业收入的比例分别为 5.69%、4.27%和 4.99%。管理费用主要为职工薪酬和固定资产折旧等。由于 2021 年度公司营业收入大幅提升而带来的规模效应，2021 年管理费用占营业收入的比例较 2020 年度有所降低。

(3) 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	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	2,967.27	1,727.92	1,333.64
利息收入	2,482.41	2,113.12	1,449.30
汇兑损益	-57.08	-169.91	-231.50
其他	107.23	639.23	764.06
合计	535.01	84.13	416.89

报告期内，2022 年公司财务费用较高，主要原因为 2022 年借款规模增加，偿还利息费用较多。

(4) 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	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	13,146.67	47.44%	13,406.39	54.55%	9,959.23	44.01%
试制费	7,105.09	25.64%	4,526.52	18.42%	6,668.61	29.47%
折旧与摊销	2,317.60	8.36%	2,952.57	12.01%	1,154.84	5.10%
设计费	1,870.01	6.75%	965.46	3.93%	1,533.15	6.78%
认证费	-	-	--	0.00%	109.80	0.49%
检测试验费	525.91	1.90%	340.80	1.39%	757.94	3.35%
差旅费	307.97	1.11%	367.53	1.50%	274.46	1.21%
水电动能费	328.51	1.19%	251.47	1.02%	213.40	0.94%
技术资料费	91.51	0.33%	22.76	0.09%	93.13	0.41%
工艺规程制定费	27.88	0.10%	27.11	0.11%	109.91	0.49%
其他	1,990.73	7.18%	1,713.87	6.98%	1,752.84	7.75%
合计	27,711.88	100.00%	24,574.48	100.00%	22,627.31	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 22,627.31 万元、24,574.48 万元和 27,711.88 万元，占各期营业收入的比例分别为 3.28%、3.13%和 4.05%。研发费用主要为职工薪酬、试制费及折旧与摊销等。

2、投资收益

报告期内，公司各期投资收益分别为 8,295.99 万元、15,651.37 万元和 12,162.57 万

元。各期明细如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益	11,478.85	12,985.25	8,580.10
处置长期股权投资产生的投资收益	239.32	2,551.79	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	23.24	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	126.59	-
银行理财产品产生的投资收益	685.22	226.48	-
票据贴现	-240.81	-262.00	-284.11
合计	12,162.57	15,651.37	8,295.99

公司各期投资收益主要来源于权益法核算的长期股权投资收益，2021 年确认的长期股权投资收益增长幅度较大，主要系公司完成重大资产重组，同时公司处置东风友联（十堰）汽车饰件有限公司股权和上海风神破产清算，导致长期股权投资产生的投资收益增加。

3、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 1,149.45 万元、2,061.17 万元和 3,825.49 万元，公司其他收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助	3,791.04	1,981.87	946.77
进项税加计抵减	15.11	14.67	23.99
税费返还	19.33	25.54	178.69
其他	-	39.09	-
合计	3,825.49	2,061.17	1,149.45

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存货跌价损失	-609.78	-414.84	-494.90
长期股权投资减值损失	-5,844.41	-	-

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
固定资产减值损失	-21.50	-55.96	-766.76
在建工程减值损失	-	-74.53	-112.46
合计	-6,475.69	-545.33	-1,374.11

报告期内，公司资产减值损失主要为存货跌价损失、长期股权投资减值损失，2022 年公司长期股权投资减值损失较多，主要为 2021 年重大资产重组标的资产减值，原因系标的资产 2022 年受外部环境和主要服务的下游商用车销量出现较大幅度下滑的影响，出现业绩下滑，公司对长期股权投资计提 5,844.41 万元减值损失。

5、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款减值损失	-591.08	-374.48	-1,197.31
其他应收款坏账损失	-62.89	-2,813.95	-110.06
合计	-653.97	-3,188.43	-1,307.38

报告期内，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，合理计提应收账款和其他应收款坏账准备。信用减值损失占营业收入的比例较低，对业绩影响较小。

6、营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支分析如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
无需支付的款项	107.77	338.75	175.65
自主奖励	-	15.73	55.10
非流动资产毁损报废利得	7.69	11.24	11.19
捐赠利得	0.44	1.79	4.95
罚没利得	8.69	10.99	-
其他	-	42.63	5.59
营业外收入合计	211.18	421.13	252.48
非流动资产毁损报废损失	46.43	12.18	17.00

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
对外捐赠	5.98	49.00	14.05
停工损失	632.72	-	5,641.87
三供一业	-	-	2,709.71
存货泡水损失	-	-	154.66
违约金支出	-	-	56.94
维修金	-	-	43.63
其他	49.66	57.11	76.50
营业外支出合计	734.79	118.29	8,714.35

公司 2020 年营业外支出较多，主要系当期在营业外支出中确认了停工损失和发行人制动分公司及东风延锋十堰确认了三供一业费用。

（五）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
非流动资产处置损益	382.18	2,799.95	61.64
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	2.29	-
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）	3,806.16	1,981.87	946.77
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投资收益	685.22	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	3,401.97	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-484.87	241.65	-8,461.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-4,090.40
小计	4,388.68	8,427.73	-11,543.87
减：所得税影响额	826.93	523.99	-2,050.39
少数股东权益影响额	1,109.41	2,669.08	-2,110.38

项目	2022年	2021年	2020年
合计	2,452.34	5,234.66	-7,383.10

报告期内，公司2020年非经常损益为-7,383.10万元，主要系2020年确认的停工损失和三供一业营业外支出较多。

2021年非经常损益大幅增长，主要系2021年确认的政府补助数额较大，及2021年完成重大资产重组，同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净收益较多所致。公司2021年非流动资产处置损益金额较大，主要系上海风神破产重整，以及2021年处置东风友联（十堰）汽车饰件有限公司股权，导致长期股权投资产生的收益增加。

八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量的主要情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动现金流入小计	630,347.34	594,951.95	471,438.19
经营活动现金流出小计	570,344.51	551,478.85	438,731.57
经营活动产生的现金流量净额	60,002.82	43,473.11	32,706.62
投资活动现金流入小计	94,892.13	36,681.09	7,422.38
投资活动现金流出小计	96,889.32	36,548.33	30,406.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,997.19	132.77	-22,983.82
筹资活动现金流入小计	121,749.79	55,364.84	66,969.73
筹资活动现金流出小计	137,778.82	69,031.61	65,480.02
筹资活动产生的现金流量净额	-16,029.03	-13,666.77	1,489.71
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.44	-48.61	232.74
现金及现金等价物净增加额	41,969.16	29,890.49	11,445.24

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
销售商品、提供劳务收到的现金	606,052.07	579,397.13	455,840.16
收到的税费返还	5,500.39	212.84	270.47

项目	2022年度	2021年度	2020年度
收到其他与经营活动有关的现金	18,794.87	15,341.99	15,327.57
经营活动现金流入小计	630,347.34	594,951.95	471,438.19
购买商品、接受劳务支付的现金	423,581.55	391,379.66	300,498.34
支付给职工及为职工支付的现金	76,496.21	77,236.93	70,970.30
支付的各项税费	30,167.26	31,422.87	23,520.72
支付其他与经营活动有关的现金	40,099.48	51,439.38	43,742.21
经营活动现金流出小计	570,344.51	551,478.85	438,731.57
经营活动产生的现金流量净额	60,002.82	43,473.11	32,706.62

公司最近三年经营活动产生的现金净流量分别为 32,706.62 万元、43,473.11 万元和 60,002.82 万元。公司 2021 年经营活动现金净流量较 2020 年增加，主要系公司营业收入增长，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

公司收到和支付的与其他经营活动有关的现金中与政府相关款项主要为政府补助资金及专项款，均为公司经营业务产生的正常资金往来，符合相关法律法规规定。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
收回投资收到的现金	79,000.00	181.80	-
取得投资收益收到的现金	15,769.73	15,166.86	7,012.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76.85	147.67	409.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	45.55	1,689.50	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	19,495.27	-
投资活动现金流入小计	94,892.13	36,681.09	7,422.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,889.32	16,648.28	30,406.20
投资支付的现金	84,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	19,900.05	-
投资活动现金流出小计	96,889.32	36,548.33	30,406.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,997.19	132.77	-22,983.82

公司最近三年投资活动产生的现金净流量分别为-22,983.82 万元、132.77 万元和

-1,997.19 万元。2021 年投资活动产生的现金流量呈现出净流入，主要系取得的分红较上期增加，以及固定资产投资活动减少所致。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
取得借款收到的现金	102,570.69	35,638.96	61,678.07
收到其他与筹资活动有关的现金	19,179.10	19,725.87	5,291.66
筹资活动现金流入小计	121,749.79	55,364.84	66,969.73
偿还债务支付的现金	79,791.00	24,433.57	42,769.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,898.69	18,180.29	16,378.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,730.54	13,255.76	10,572.56
支付其他与筹资活动有关的现金	32,089.13	26,417.74	6,331.30
筹资活动现金流出小计	137,778.82	69,031.61	65,480.02
筹资活动产生的现金流量净额	-16,029.03	-13,666.77	1,489.71

公司最近三年筹资活动产生的现金净流量分别为 1,489.71 万元、-13,666.77 万元和 -16,029.03 万元。2021 年和 2022 年公司筹资活动现金净流量呈现出净流出，2021 年主要系公司当期贷款减少，支付票据保证金较上期增加。2022 年主要系公司偿还债务支付的现金增加。

九、资本性支出分析

（一）资本性支出情况

公司的资本性支出是指购入的固定资产、无形资产及其他长期资产所发生的支出总额，主要用于购买与装修经营场所，购置设备、交通工具，开发信息系统等。报告期内，公司资本性支出分别为 30,406.20 万元、16,648.28 万元和 12,889.32 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来预见的重大资本性支出主要为本次配股募投项目新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目和新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目。

十、技术创新分析

（一）技术先进性及具体表现

公司具有较强的研发、技术及配套开发能力，主要产品具备与主机厂同步设计开发能力和实验检测手段。公司持续大力开发具有自主知识产权的关键技术，形成核心技术和专有技术，打造知名品牌作为自主创新的着力点，公司逐步实现了国内外技术资源协同共享，紧跟汽车前沿发展方向。

公司技术中心和东风电驱动为东风商用车、东风乘用车开发了 D760 智能座舱、D600 电驱动系统、G59 智能座舱域控制器，同时承担了陕重汽、北汽福田和上汽红岩新车型的仪表的开发项目。东风延锋、湛江德利在饰件系统和铸件技术领域，将最新技术成果应用于东风商用车、东风乘用车、岚图汽车和日系客户（日产、本田、丰田）的新车型开发，多项关键技术的研究与应用不断取得新的进展，以强有力的自主创新推动产品向“五化”方向转型。在新能源业务拓展上，开拓了造车新势力小鹏汽车、岚图汽车等头部客户，完成了 e-POWER 国产化电驱动系统及相关压铸件产品的开发、产能建设并实现批量供货。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司正在从事的研发项目及进展情况如下：

序号	子公司名称	项目名称	项目预计投资总额（万元）	进展或阶段性成果
1	东风（武汉）电驱动系统有限公司	L21B 国产化项目	22,143.00	生产阶段
2	东风延锋（十堰）汽车座舱系统有限公司	1801IP	1,008.53	小批量生产阶段
3	东风延锋（十堰）汽车座舱系统有限公司	V9 仪表板	353.47	小批量生产阶段
4	东风河西（襄阳）汽车饰件系统有限公司	P42R	1,721.75	试制阶段
5	东风延锋汽车饰件系统有限公司	623IP&VENT	365.56	试制阶段
6	东风延锋盐城汽车饰件系统有限公司	QYC	347.80	验证阶段
7	东风延锋汽车饰件系统有限公司	F30DP	803.57	验证阶段
8	东风河西（大连）汽车饰件系统有限公司	P33B	2,539.37	小批量生产阶段

9	郑州东风延锋汽车饰件系统有限公司	IS31IP&CS&包覆饰条	575.94	小批量生产阶段
10	东风电驱动系统有限公司	东风商用车 D760 智能座舱系统	750.00	批量生产阶段

（三）保持持续技术创新的机制和安排

1、我国汽车零部件行业概况

2022 年，中国经济回升预期向好，宏观经济将保持“稳字当头，稳中求进”的总基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，经济运行保持合理区间。

未来汽车产业侧重于集成创新，建立高水平开放、高质量发展的汽车产业生态，进一步对外开放，将倒逼汽车产业转型升级。一系列新政策法规，也将促进汽车产业向节能环保和新能源及智能网联方向加速发展。“十四五”期间，我国新能源汽车市场竞争力将明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术将取得重大突破，安全水平全面提升。纯电动乘用车新车平均电耗降至 12.0 千瓦时/百公里。据行业预测，2022 年汽车行业需求持续回升，到 2025 年新能源汽车新车销售量占汽车新车销售总量的比率大概率会突破 30%，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用，充换电服务便利性将显著提高。

2、行业竞争格局分析

汽车行业竞争强度、角逐层次和产业格局深刻变化。尤其合资品牌持续承受豪华品牌和自主品牌上挤下压的同时还面临更多“新势力”品牌的冲击和威胁；智能电动汽车时代已来临，人工智能、通信技术、代际更迭、集成的能源技术革命，这些加在一起将推动汽车发生真正的变革。

3、公司发展战略

在“致力成为最具竞争力、为客户提供增值服务的科技创新型企业集团”愿景的引领下，以打造“千亿规模、全球前十”的汽车零部件科技集团为奋斗目标，在“十四五”期间持续改革创新，用五年时间，将公司打造成为国内领先、面向国际化发展的汽车零部件科技集团。

十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大担保

截至 2022 年末，公司及并表范围内子公司不存在对外担保的情形。

（二）重大诉讼和仲裁

截至 2022 年末，公司全资子公司东仪汽贸以不能清偿到期债务，且明显缺乏清偿能力为由向上海铁路运输法院申请对其下属控股子公司上海风神进行破产清算。2021 年 4 月 2 日，上海铁路运输法院出具上海风神汽车销售有限公司破产清算立案通知书，对破产清算事项进行立案；2021 年 5 月 7 日，上海铁路运输法院指定破产管理人，开始执行破产清算工作；2023 年 6 月 1 日，上海铁路运输法院出具民事裁定书（（2021）沪 7101 破 40 号之一），裁定自 2023 年 6 月 1 日起对上海风神进行重整，目前重整工作尚在执行中。除此之外，上市公司及其并表范围内子公司不存在重大未决诉讼、仲裁事项。

（三）重大期后事项

截至 2022 年末，公司不存在其他对公司财务状况、盈利能力及持续经营造成影响的重大期后事项。

十二、本次发行对公司的影响分析

（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

本次发行完成后，公司的主营业务依然为汽车零部件的研发、制造和销售，主要涵盖内外饰件、汽车制动系、压铸件、调温器系统和组合仪表、传感器及软轴等。本次向原股东配售股份募集资金投向项目为新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目、新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目和补充流动资金项目，募集资金投资项目系围绕公司现有业务产业链开展，公司的主营业务未发生变化，不存在其他因本次向原股东配售股份而导致的业务及资产的整合计划。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策导向、行业发展趋势、以及公司战略发展要求，将进一步提升公司的规模优势，提升产品工艺、质

量管理水平，从而综合提升公司的核心竞争力。公司不存在本次发行完成后新旧产业融合情况的变化情况。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

截至配股说明书签署日，东风汽车零部件（集团）有限公司持有公司 75.46% 的股份，为公司控股股东；东风汽车有限公司持有零部件集团 99.90% 的股权，为公司实际控制人。本次向原股东配售股份不会造成上市公司控制权的变动。

十三、最近一期季度报告的相关信息

公司于 2023 年 4 月 29 日披露了 2023 年第一季度报告，本次季度报告未涉及影响本次发行的重大事项。根据上交所相关业务规则，现就公司最近一期季度报告的相关信息索引如下（最新季度报告全文请参阅公司于 2023 年 4 月 29 日披露的《2023 年第一季度报告》全文）。

（一）主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 3 月 31 日
资产总额	881,262.09	891,571.23
负债总额	467,321.79	480,994.61
净资产总额	413,940.30	410,576.62
归属于母公司所有者权益	318,566.80	317,496.16

2、合并利润表主要数据

项目	2023 年第一季度	2022 年第一季度
营业收入	149,795.41	192,835.04
营业利润	4,221.91	11,158.84
利润总额	4,254.90	11,191.25
净利润	3,355.46	9,161.52
归属于母公司股东的净利润	1,066.68	4,784.76

3、合并现金流量表主要数据

项目	2023 年第一季度	2022 年第一季度
经营活动产生的现金流量净额	14,066.46	12,364.50

投资活动产生的现金流量净额	-36,361.04	-10,031.91
筹资活动产生的现金流量净额	-2,609.93	13,487.98
现金及现金等价物净增加额	-24,916.76	15,767.64

（二）财务报告审计截止日后的主要经营状况分析

2023 年第一季度，汽车行业进入促销政策切换期，传统燃油车购置税优惠政策的退出、新能源汽车补贴的结束等造成去年底提前消费，相关接续政策尚不明朗，年初以来的新能源降价以及 3 月以来的促销潮又对终端市场产生波动，汽车行业经济运行总体面临较大压力。2023 年第一季度，公司实现营业收入 149,795.41 万元，同比下降 22.32%；实现归属于母公司股东的净利润 1,066.68 万元，同比下降 77.71%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 733.95 万元，较去年同期减少 81.69%。公司 2023 年第一季度业绩下滑主要原因为下游汽车行业特别是乘用车、商用车产销量减少，公司主要客户实际量纲降低，且参股公司净利润下降影响公司投资收益，导致公司收入和利润出现下滑。公司 2023 年 1-3 月的业绩变化符合行业实际情况，具有合理性。

第五节 本次募集资金运用

一、本次配股募集资金运用的基本情况

本次配股募集资金总额不超过人民币 14 亿元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目	建设投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目	7,411.61	7,000.00
2	新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目	44,392.18	43,000.00
3	补充流动资金	90,000.00	90,000.00
合计		141,803.79	140,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）汽车零部件市场需求稳健，国产替代步伐加快

我国汽车零部件行业起步较晚，与西方发达国家在产值结构、关键技术等方面还有一定距离，然而近些年我国在相关领域不断努力提升、弥补差距，并取得了突出成果。从整车与零部件产值比看，我国约为 1:1，虽与汽车工业发达国家的 1:1.7 差距较大，但我国后端维修市场正在逐步完善，汽车零部件需求将进一步提升。除此之外，发电机、起动机等关键零部件的市场份额被国外厂商长期占据，但是在国内技术水平不断提高的背景下及各大汽车制造商出于节省成本的需要，国产替代逐步提上日程，整车制造行业对国产汽车零部件的需求将愈加提高。

（二）我国新能源汽车快速发展，集成电驱系统技术水平不断提升

在新能源领域，我国政府对新能源汽车的率先支持推动了相关技术、市场、产业链等各方面的快速发展与成熟，为汽车零部件开辟了新市场。集成电驱系统是新能源汽车的重要组成部分，但是我国集成电驱系统制造的起步较晚，相关技术、人才的积累尚薄

弱，特别是系统的核心部件驱动电机的技术水平较国际一流企业差距较大。高效率、高适应性且轻量化的驱动电机的制造壁垒较高，目前以博格华纳、博世为代表的国际先进制造商已通过合资的方式进入国内市场，产品的性能优势对国产品牌造成一定冲击。与此同时，部分布局较早的国产品牌技术沉淀较深，在外企入场、补贴退坡等外部环境下扛住压力，努力提高自身技术水平，推动国产新能源汽车制造的积极前进发展。

三、本次募集资金投资项目的基本情况及必要性、可行性分析

（一）新能源-3in1 和 5in1 压铸件技术改造项目¹

1、项目概况

有色金属合金压铸件与黑色金属压铸件相比具备更高的抗拉强度、耐腐蚀性可回收及轻量化特性，竞争优势明显，随着压铸设备和工艺技术的提高，越来越多的黑色金属铸件被铝合金和镁合金等有色金属压铸件所替代。近年来，在低碳环保的背景下，国家层面大力支持新能源汽车发展，随着“双碳”目标的推出，新能源汽车在中国乘用车市场的渗透率进一步提升。汽车轻量化作为节能减排的重要战略方向，带动铝、镁合金压铸件产品需求也快速攀升，世界各国铝压铸工业呈现高速发展趋势，压铸工业与汽车工业的依存关系尤为紧密。

公司拟通过控股孙公司东风（十堰）有色铸件有限公司实施本项目，以提升铝合金压铸件生产制造能力。

本项目计划投资总额为 7,411.61 万元，拟以募集资金投入金额为 7,000.00 万元，本项目建成后，东风压铸将新增 90.58 万件有色金属铸件的年生产能力。

2、项目实施必要性

（1）汽车轻量化趋势推动，铝合金压铸件市场前景良好

在世界范围内节能减排标准愈发严格的大环境下，汽车轻量化作为实现汽车节能减排的重要路径，已被各国政府部门以及全球各大汽车制造商所广泛接受，成为未来世界汽车发展的长期趋势。在“双碳”目标引导下，我国推行了众多鼓励措施推动新能源汽车替换燃油车，同时发布《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》等鼓励汽车

¹ 3in1 指纯电动车电机、减速器、控制器的集成，5in1 指增程式混动车电机、减速器、控制器、发电机、增速器的集成，募投项目产品为上述系统中某部分的壳体及内嵌套等铝合金压铸件。

零部件制造业向轻量化、绿色、环保方向发展。作为新能源汽车的重要组成部分，铝合金压铸件因其较低密度和优质性能，在我国汽车零部件制造上的应用逐步增加，汽车轻量化的发展趋势有利于推动铝合金压铸件产业发展。

随着车用铝合金技术的逐渐成熟和技术进步带来的成本下降，更多结构复杂、成本适中的铝合金零部件将被应用到汽车上，预计未来铝合金汽车零部件的需求将持续增长。为进一步跟随市场发展趋势，东风压铸拟建设本项目，推动东风压铸铝合金压铸件产品结构优化，抢占新能源汽车领域压铸件市场资源。

（2）提高工艺技术先进性，保障业务持续稳定增长

近年来我国新能源汽车产量逐年上升，同时，铝合金等有色金属的使用率也在逐年上涨，铝合金材料工艺技术也在逐年改进。因此，加快有色金属材料成型技术的研究，提高生产智能化水平，满足汽车行业复杂化、精密化、轻量化、节能化、环保化的要求，是当前汽车行业发展的课题。东风压铸具备较为成熟的铝合金压铸件生产基础，为了满足高质量、高强度、高韧性的轻量化铸件产品要求，东风压铸计划结合高强韧铝合金材料开发、高真空压铸技术、铝液熔炼/精炼技术挤压铸造、自动化清理等技术研究，拓宽有色金属压铸成型技术的应用范围，同时购置先进的压铸及机加工设备提高生产智能化水平，保障新产品、新技术、新工艺顺利落地。

本项目拟通过技术改造优化东风压铸生产能力，改善压铸及机加工生产能力，项目建成有利于进一步提升有色金属产品交付能力，充分发挥东风压铸的技术优势和产品优势，提高业务承接能力，保障业务持续稳定增长。

（3）强化产品交付及技术创新能力，满足下游市场铝合金压铸件需求

在政策及相关产业规划推动下，新能源汽车产业有望保持稳定增长，行业将陆续进入成熟期，国内自主品牌技术水平快速提升，整车市场将呈现新能源车陆续替换燃油车的发展趋势，具备汽车零部件先进加工工艺的供应商企业拥有更好的发展机遇。由于整车企业更倾向于与产品性能优异、产品供应能力、技术水平高的供应商合作，良好的产品供应能力可以为东风压铸业务发展奠定基础。随着业务规模增长，需要进一步加强产品交付能力及技术创新能力，在保证现有业务存量稳定的基础上通过规模效应及技术迭代拓展下游客户，不断发掘新能源汽车铝合金压铸件市场。

本项目建设是在东风压铸现有铝合金压铸件业务基础上，结合未来客户需求及战略

发展规划，充分考虑未来预期效益的情况下，对现有生产能力的进一步提升，项目建成可有效强化东风压铸生产制造能力，提升东风压铸规模效应优势，保证持续盈利能力，增强市场竞争力。

3、项目实施可行性

（1）项目建设符合政策要求

在去全球化、贸易摩擦等不确定因素影响下，产业链供应链安全与核心技术自主可控越发重要，国家产业政策加大了对新能源汽车产业的支持力度，近年来出台了一系列政策支持产业发展。本项目属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》“鼓励类”范畴，近年来我国先后印发了众多政策刺激新能源汽车消费增长，如《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》、《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》等。2022年2月湖北省人民政府批转省发改委《关于2022年全省国民经济和社会发展计划报告的通知》进一步指出，支持东风岚图、东风乘用车、上汽通用武汉分公司等企业加大新能源汽车生产投放力度，加快东风本田四厂、小鹏汽车、亿纬锂能、中航锂电等项目推进、更大力度壮大新能源汽车产业。

（2）丰富的技术积累为项目实施奠定基础

东风压铸在多年的生产经营中积累了丰富的制造经验，拥有众多专业的产品研发人员，配备 PRO/E、CATIA、UG 等设计软件用于产品的开发，各种加工设备、检测和试验仪器齐全，可生产 100 多种大、中型规格复杂的铝、镁等有色金属压铸件，具有先进的压铸件及深加工产品的开发能力，可承接国内外各种有色金属压铸件及深加工业务。东风压铸设有“有色合金材料成型技术”技术中心，是湖北省认定的企业技术中心和湖北省工程研究中心，专门从事高端铝合金、镁合金压铸产品的开发，新型压铸、加工工艺的应用；为压铸件、压铸模行业国家标准起草单位，近年共制订压铸件、压铸模方面的国家标准 7 项，引领着国内压铸技术的发展方向；东风压铸作为国家高新技术企业，首届全国铸造分行业排头兵企业，中国压铸件生产企业综合实力 50 强企业，也是湖北省压铸产品研发与制造的龙头企业，多次承担国家工信部、发改委，湖北省科技厅的科技计划课题及技术改造项目的开发，具有较强的科技成果转化能力。成熟的生产工艺技术积累与经验丰富的研发团队支撑，为本项目顺利实施奠定坚实基础。

(3) 稳定的市场需求及规范的管理制度为项目实施提供保障

稳定的市场需求为东风压铸产能消化奠定了基础，良好的渠道优势是企业业务持续拓展的重要保障，随着新能源汽车产业向好发展，新能源汽车压铸件产业将步入高速发展期。东风压铸借助于多年来自主开拓市场的积累，客户资源丰富，与东风商用车有限公司、神龙汽车有限公司、东风康明斯发动机有限公司、东风乘用车有限公司、东风日产乘用车有限公司、宁波圣龙汽车动力系统股份有限公司、上汽菲亚特红岩动力总成有限公司等多家知名企业达成战略合作。东风压铸秉承东风集团所建立的独特企业文化体系和科学的发展理念，注重观念创新、体制创新、机制创新和管理创新，形成了把握机遇、勇于挑战、决策果断、甘于奉献的企业文化，建立了规范高效的管理制度，从财务管理、技术中心、质量管理、市场营销、采购等多方面制定了完善的管理办法，为项目的实施提供了坚实的保障。

4、项目投资概算

(1) 具体投资数额安排明细，各项投资构成是否属于资本性支出，是否使用募集资金投入

本项目建设投资总额为 7,411.61 万元，其中工程费用 5,875.58 万元，工程建设其他费用 477.18 万元，预备费 299.93 万元，铺底流动资金 758.92 万元，拟以募集资金投资 7,000.00 万元，项目总投资构成情况见下表：

序号	项目	投资额 (万元)	是否资本性支出	使用募集资金 (万元)	是否使用募集资 金投入
1	工程建设费用	5,875.58	-	5,875.58	是
1.1	建筑工程费	386.00	是	386.00	是
1.2	设备及软件购置费	5,381.50	是	5,381.50	是
1.3	安装工程费	108.08	是	108.08	是
2	工程建设其他费用	477.18	否	477.18	是
3	预备费	299.93	否	299.93	是
4	铺底流动资金	758.92	否	347.31	是
合计		7,411.61	-	7,000.00	-

注 1：铺底流动资金部分使用募集资金投入。

(2) 投资数额的测算依据和测算过程

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息和铺底流动

资金。项目投资估算范围包括项目厂房、仓库的租赁及装修，设备的购置，配套设施等工程内容。

1) 工程费用

本项目拟租赁厂房及仓库进行项目建设，建筑面积为 8,200.00 平方米，需要新增投资进行装修和改造。项目建筑工程费合计为 386.00 万元，建筑工程费估算详见下表：

序号	名称	工程量 (m ²)	装修单价 (元/m ²)	投资额 (万元)
1	主体建筑			
1.1	生产厂房			
1.1.1	其中：压铸车间	3,000.00	500.00	150.00
1.1.2	机加车间	4,000.00	500.00	200.00
1.2	仓库	1,200.00	300.00	36.00
**	合计	8,200.00		386.00

本项目购置设备 87 台/套、模具 27 套及软件系统 2 套，设备及软件购置费共计 5,381.50 万元，本项目在设备购置费测算过程中，参考供应商报价或近期同类设备采购单价及设备数量进行测算，具体投入情况如下：

序号	设备及软件名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
一	3in1EV 生产设备			
1	2500T 压铸机新增 2000L 真空机	1	80.00	80.00
2	2500T 新增脉冲喷雾机器人	1	133.00	133.00
3	2500T 新增孔温控制系统-6 系统	1	89.00	89.00
4	2500T 新增实时模具热像仪	1	136.00	136.00
5	新增气孔检测装置	1	267.00	267.00
6	HSG-OTR 清理工装	3	0.50	1.50
7	HSG-OTR 加工工装	15	10.00	150.00
8	HSG-OTR 清洗机 (改造)	2	15.00	30.00
9	HSG-OTR 试验台	1	30.00	30.00
10	HSG-OTR 试验台 (改造)	2	10.00	20.00
11	HSG-OTR 气电塞规	2	15.00	30.00
二	5in1Small 生产设备			
1	800T 压铸机新增高压点冷模冷机	2	45.00	90.00

序号	设备及软件名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
2	800T 压铸机新增真空机	2	45.00	90.00
3	800T 压铸机新增喷涂机器人	2	20.00	40.00
4	HSG-INR (MOT) 清理工装	3	0.50	1.50
5	HSG-INR (GEN) 清理工装	3	0.50	1.50
6	HSG-INR 数控车床	6	70.00	420.00
7	HSG-INR10J 夹具	5	5.00	25.00
8	HSG-INR20J 夹具	7	5.00	35.00
9	HSG-INR30J 夹具	7	5.00	35.00
10	HSG-INR 清洗机	2	40.00	80.00
11	HSG-INR 密封性试验机 (AIR)	5	25.00	125.00
12	HSG-INR 气电塞规	3	10.00	30.00
三	5in1Large 生产设备			
1	1250T 压铸机新增高压点冷模冷机	2	45.00	90.00
2	1250T 压铸机新增真空机	2	45.00	90.00
3	1250T 压铸机新增喷涂机器人	2	20.00	40.00
4	HSG-INR (MOT) 清理工装	2	0.50	1.00
5	HSG-INR (GEN) 清理工装	2	0.50	1.00
四	模具			
1	HSG-OTR (A/B/C) 压铸模具	7	150.00	1,500.00
2	HSG-INR (MOT) 压铸模具	7	58.00	580.00
3	HSG-INR (GEN) 压铸模具	7	58.00	580.00
4	HSG-INR (MOT) 压铸模具	3	60.00	180.00
5	HSG-INR (GEN) 压铸模具	3	60.00	180.00
五	软件			
1	MES	1	60.00	60.00
2	ERP	1	140.00	140.00
合计				5,381.50

根据行业特点，生产设备安装工程费率取 5.0%，项目安装工程费合计为 108.08 万元。

2) 工程建设其他费用

项目工程建设其他费用合计为 477.18 万元，包括以下五项：

①项目前期工作费 60.00 万元。

②联合试运转费按照设备购置费的 0.3%估算，为 16.14 万元。

③职工培训费按人均 1,500.00 元/人估算，计 23.40 万元。

④办公及生活家具购置费按 1,500.00 元/人计算，计 23.40 万元。

⑤项目租赁建筑建设，共计租赁建筑面积 8,200.00 平方米，建筑租赁费用单价按照 144.00 元/平方米·年计算，项目建设期租赁费为 354.24 万元。

3) 预备费

预备费按建设投资中建筑工程费、设备及软件购置费、安装工程费和工程建设其他费用之和的 5.0%测算，预备费为 299.93 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

4) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金计划金额 758.92 万元，系结合公司实际经营情况并综合考虑未来项目存货、应收账款、预付账款、货币资金等经营性流动资产以及应付账款、预收账款等经营性流动负债对流动资金的需求等因素测算得到。

5、项目实施主体、实施地点及建设期

本项目实施主体为控股孙公司东风（十堰）有色铸件有限公司，实施地点为湖北省十堰市花果放马坪路 40 号，建设期为 3 年。项目目前进展情况、预计进度安排、资金的预计使用进度，以及是否存在置换董事会前投入的情形说明如下：

(1) 项目建设的预计进度

截至本配股说明书摘要出具日，本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度具体如下：

序号	建设内容	第一年				第二年				第三年			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目规划及前期准备	■											
2	车间装修建设		■	■	■	■							
3	生产设备采购、安装				■	■	■						
4	人员招聘、培训						■						

序号	建设内容	第一年				第二年				第三年			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
5	试运营												
6	模具投入												

(2) 项目目前进展情况

截至本配股说明书摘要出具日，本募投项目的项目规划及前期准备工作，包括可行性研究报告、环评报告及批复、节能评估报告等已完成。

(3) 资金的预计使用进度

本项目总投资 7,411.61 万元，根据项目建设计划要求，建设期为 3 年，建设投资于建设期全部投入，第 1 年投入 44%，第 2 年投入 28%，第 3 年投入 28%。铺底流动资金根据各年生产负荷的安排投入，资金使用计划如下：

单位：万元

序号	投资费用名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	合计
1	建设投资	2,906.57	1,886.32	1,859.79			6,652.69
2	建设期利息						
3	铺底流动资金		529.09	76.39	115.25	38.19	758.92
4	总投资	2,906.57	2,415.41	1,936.18	115.25	38.19	7,411.61

(4) 董事会前投入情况

截至本次董事会决议日（2022 年 6 月 29 日），本项目尚未进行项目投资，预计尚需投入金额 7,411.61 万元，募投项目的投入均发生在董事会审议通过后，因此，不存在置换董事会前投入的情形。

6、项目审批及备案情况

本项目已取得十堰市张湾区发展和改革局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》（登记备案项目代码为 2206-420303-04-02-618133），并已取得十堰市生态环境局出具的《关于东风（十堰）有色铸件有限公司新能源-sinI&5.n1 压铸件技术改造项目环境影响报告表的批复》（十环函[2022]106 号）。

7、项目经济效益

本项目年均达产年可实现不含税收入 9,961.57 万元，可实现营业收入为 8,680.80 万

元，项目投资财务内部收益率为 15.12%（所得税后），项目税后投资回收期（含建设期）为 6.53 年，具有较好的经济效益，其效益测算依据、测算过程及谨慎性分析具体如下：

（1）营业收入

营业收入按照项目产品的产能规划和同类产品的历史销售单价结合未来预期情况进行测算，项目达产年将形成年产 90.58 万件铝合金压铸件的生产能力。本项目建设期 3 年，项目自建设完成后开始投产，达产年实现不含税收入 9,961.57 万元，项目营业收入预测情况如下：

序号	产品名称	型号	产量 (万件)	不含税单价(元)	营业收入 (万元)
1	3in1EV 主壳体 HSG-OTR	290H37TA0A	21.34	206.80	4,413.11
2	5in1S 嵌套 HSG-INR (MOT)	290H24410A	21.35	78.39	1,673.63
3	5in1S 内嵌套 HSG-INR(GEN)	290H24415A	21.35	75.07	1,602.74
4	5in1L 内嵌套 HSG-INR(MOT)	290H2LXXXA	13.27	87.04	1,155.02
5	5in1L 内嵌套 HSG-INR(GEN)	290H2LXXXB	13.27	84.18	1,117.07
合计			90.58		9,961.57

（2）总成本费用

1) 直接材料成本

项目直接材料根据产品产能规划和原材料市场采购价格进行估算，本项目年均将新增直接材料采购成本 4,167.64 万元。

2) 直接燃料及动力费

项目直接材料根据产品产能规划和燃料动力供应市场价格进行估算，本项目年均将新增直接燃料及动力费成本 205.89 万元。

3) 工资及福利费

人工成本结合公司历史数据、本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，本项目所需人工 156 人，年均工资额及福利 1,878.95 万元。

4) 建筑单年租赁费为 118.08 万元。

5) 制造费用

本项目制造费用包括折旧摊销费和其他制造费用。项目折旧及摊销方法参考公司现行会计政策，其中，机器设备折旧年限为 10 年，无残值；模具折旧年限为 5 年，无残值等。

6) 期间费用

销售费用、管理费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营发生的各类费用。以东风科技 2019 年度、2020 年度销售费用、管理费用和研发费用占当年营收比例的均值为基础，假设本项目的销售费用率、管理费用率和研发费用率分别为 3.50%、4.99% 和 3.91%。

根据预测期营业收入，对销售费用、管理费用和研发费用的预测如下：

序号	项目	达产年（万元）
1	营业收入	9,961.57
2	销售费用	349.65
3	管理费用	497.48
4	研发费用	389.18

7) 所得税

东风压铸适用 15% 的企业所得税税率。因此，本项目根据当期利润总额的 15% 测算所得税。

根据收入及成本、费用预测情况，本次募投项目在经营期内业绩规模良好，内部收益率和投资回收期等效益指标的具体情况如下：

序号	项目	指标值
1	年均销售收入(万元)	8,680.80
2	年均利润总额（万元）	1,101.53
3	年均净利润(万元)	938.83
4	税后财务内部收益率（%）	15.12%
5	含建设期税后投资回收期(年)	6.53

(3) 募投项目效益测算的谨慎性

经统计，同行业上市公司可比募投项目内部收益率、投资回收期的均值分别为 15.54% 和 6.18 年，本项目的内部收益率为 15.12%、投资回收期为 6.53 年。项目内部收

益率、投资回收期与同行业相应指标的均值相差不大，因此项目效益测算较为谨慎、合理。

证券简称	项目名称	内部收益率(%)	投资回收期(年)
奥特佳	年产 60 万台第四代电动压缩机项目	15.48%	4.55
凌云股份	盐城新能源电池壳组件项目（二期）	15.60%	7.80
	均值	15.54%	6.18
	本项目	15.12%	6.53

（二）新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目

1、项目概况

新能源汽车市场蓬勃发展的大环境为我国相关企业带来了新机遇，众多老牌车企和新兴品牌纷纷进入新能源赛道，并对相关企业提出了更高的要求，需要企业提高研发能力、降低生产成本、提高生产效率，增强满足客户和市场需求能力，提高自身行业竞争力，把握市场机会。

公司拟通过全资子公司东风电驱动系统有限公司（以下简称“东风电驱动”）实施本项目，以提高自主新能源和动力总成部件两大业务的生产能力、提高生产技术水平、增强满足客户需求的能力。

本项目建设投资总额为 44,392.18 万元，其中拟以募集资金投资 43,000.00 万元，本项目建成后，东风电驱动将形成年产 600,806 台发电机、867,312 台起动机、422,815 台驱动电机、153,675 套集成电驱系统的生产能力。

2、项目实施必要性

（1）提升生产线自动化、智能化水平，提高盈利能力

东风电驱动现有生产线建设年代较早，关键工序工艺水平较为落后，生产过程中的自动化和智能化水平仍旧较低，员工劳动强度较高，难以满足客户需求。在过往的客户现场审核过程中，客户频频对生产线的自动化和智能化提出反馈意见，特别是对一些关键工序的自动检测能力提出了更高要求，并对自动化、智能化程度较低的生产线的过程保障能力提出质疑。东风电驱动若不能在有限的时间内针对客户提出的审核意见进行整改，客户有可能降低未来供货份额规模，甚至影响客户对东风电驱动新项目承接能力的

评估，对未来的业务发展将产生严重影响。

本项目通过购置高自动化、智能化生产制造设备，提升自动检测能力、稳定产品质量、满足客户需求、降低人力成本，有利于提高生产效率，降低成本，提高盈利能力。

（2）提高物流运转能力，保障货物高效率运行

东风电驱动厂区目前存在运输时间与员工正常生产时间安排不统一、大型物流车辆难以通行等问题。

本项目将引进最新的物流设备及软件，提高物流效率，节省成本，为进一步发展提供仓储物流方面的有力支撑。

（3）提高生产效率及生产能力，满足下游客户需求

公司现有的产能有限，难以完成未来的生产任务，产能提升迫在眉睫。本项目将建设自动化、智能化生产线，提高生产效率和生产能力，保证公司未来订单的顺利消化，满足客户需求，有利于公司的进一步发展。

3、项目实施可行性

（1）项目建设符合政策要求

本项目建设主要包括自主新能源业务和动力总成部件业务相关产品的生产建设，能够提升东风电驱动产品的生产技术水平、生产能力和质量水平，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”范畴以及《战略性新兴产业分类（2018）》范畴。2021 年我国人民代表大会通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出要“聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业”、《湖北省制造业高质量发展“十四五”规划》中提出要“强化关键汽车零部件配套和创新能力和创新能力，推动商用车、乘用车、专用车等产品系列化、高端化发展，加快布局智能网联汽车、新能源汽车”。上述政策反映了国家各级政府对汽车零部件生产制造业发展的积极推动。

（2）产品技术先进且质量过硬

目前东风电驱动通过自主创新、技术引入、内外部合作等方式成功建立四大业务，分别为自主新能源、e-POWER 新能源、汽车电子、动力总成部件。东风电驱动多年从

事动力总成部件的研发、生产与销售，积累了丰富的相关经验，并将经验与实际相结合，不断提高技术水平及产品质量，产品设计结构高效，具备轻量化、比功率高、寿命长等特点。近年来，东风电驱动通过合作及自主研发，在新能源领域异军突起，生产的驱动电机和集成电驱系统具备扭矩脉动低、功率密度高的特点。东风电驱动一直重视研发对可持续发展的重要性，近年来不断加大技术研发投入及技术创新，先进的技术水平、过硬的产品质量、扎实的研发能力为本项目的顺利推进奠定良好基础。

(3) 充足订单为项目产能消化提供保障

在东风集团战略调整、产品质量得到客户认可、积极研发创新等前提下，东风电驱动在维护原有客户的基础上，不断拓展集团内外部业务。目前东风电驱动动力总成部件业务已签署北京福田康明斯发动机有限公司、昆明云内动力股份有限公司、西安康明斯发动机有限公司等新客户订单，自主新能源业务也与东风商用车有限公司、东风特种商用车有限公司、中国重汽集团杭州发动机有限公司、郑州日产汽车有限公司等内外部客户达成合作关系。动力总成部件业务和自主新能源业务大部分订单在近两年达到 SOP（车型定型后的小批量生产），并将于未来 5-10 年之内持续为同一型号供货，若下游客户的核心部件及产品平台不变，则有可能在接下来的 10-20 年内不断产生稳定订单。

充足的下游客户订单为东风电驱动扩大的生产能力提供坚实的消化保障，为项目建设提供了可行性。

4、项目投资概算

(1) 具体投资数额安排明细，各项投资构成是否属于资本性支出，是否使用募集资金投入

本项目建设投资总额为 44,392.18 万元，其中工程费用 34,034.25 万元，工程建设其他费用 341.64 万元，预备费 1,718.79 万元，铺底流动资金 8,297.50 万元，拟以募集资金投资 43,000.00 万元，项目总投资构成情况见下表：

序号	项目	投资额 (万元)	是否资本性支出	使用募集资金 (万元)	是否使用募集资金投入
1	工程建设费用	34,034.25	-	34,034.25	是
1.1	建筑工程费	-	-	-	-
1.2	设备及软件购置费	32,472.35	是	32,472.35	是
1.3	安装工程费	1,561.90	是	1,561.90	是

序号	项目	投资额 (万元)	是否资本性支出	使用募集资金 (万元)	是否使用募集资金投入
2	工程建设其他费用	341.64	否	341.64	是
3	预备费	1,718.79	否	1,718.79	是
4	铺底流动资金	8,297.50	否	6,905.32	是
合计		44,392.18	-	43,000.00	-

注 1：铺底流动资金部分使用募集资金投入。

(2) 投资数额的测算依据和测算过程

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息和铺底流动资金。项目投资估算范围包括项目厂房、仓库的租赁及装修，设备的购置，配套设施等工程内容。

1) 工程费用

根据前期签署协议，公司将免费使用项目所在场地至 T4 年回购，故本项目建设期内无需考虑建筑相关投资。生产厂房建筑面积为 35,000.00 平方米。

本项目购置设备 875 台/套及软件系统 3 套，设备及软件购置费共计 32,472.35 万元，本项目在设备购置费测算过程中，参考供应商报价或近期同类设备采购单价及设备数量进行测算，具体投入情况如下：

序号	设备及软件名称	数量	单位	总价 (万元)
一	Xin1 系列扁线电枢生产线设备	1	套	3,100.00
二	Xin1 系列扁线系统生产线设备	1	套	2,500.00
三	Xin1 系列转子生产线设备	1	套	800.00
四	S3 系列扁线电枢生产线设备	1	套	3,100.00
五	S3 系列扁线驱动系统生产线设备	1	套	2,500.00
六	S3 系列转子生产线设备	1	套	800.00
七	电动车桥扁线电枢生产线设备	1	套	2,000.00
八	D600 系列扁线电枢生产线设备	1	套	2,000.00
九	重型驱动系统/电机装配线设备	1	套	1,500.00
十	重型驱动系统/电机转子装配线设备	1	套	1,000.00
十一	高效控制器装配线设备	1	套	1,000.00
十二	三段式起动机总成装配线设备	1	套	1,226.00
十三	偏心减速及有鼻式起动机总成装配线设备	1	套	1,226.00

序号	设备及软件名称	数量	单位	总价 (万元)
十四	减速式起动机总成装配线设备	1	套	1,226.00
十五	M90 起动机总成自动装配线设备	1	套	26.00
十六	电枢自动机加线 1 线设备	1	套	1,016.40
十七	电枢自动机加线 2 线设备	1	套	1,016.40
十八	QDJ13 系列电枢初装自动化生产线设备	1	套	509.20
十九	M105 电枢初装自动化生产线设备	1	套	200.00
二十	M85 电枢初装自动化生产线设备	1	套	9.40
二十一	M90 电枢初装自动化生产线设备	1	套	123.60
二十二	发电机装配线 1 线设备	1	套	1,756.90
二十三	发电机装配线 2 线设备	1	套	1,000.00
二十四	转子生产线设备	1	套	1,602.00
二十五	其他设备	1	套	954.45
二十六	软件			
1	MAS	1	150.00	150.00
2	质量管理体系	1	60.00	60.00
3	仓库管理系统 (WMS)	1	70.00	70.00
合计				32,472.35

根据行业特点，生产设备安装工程费率取 5.0%，项目安装工程费合计为 1,561.90 万元。

2) 工程建设其他费用

项目工程建设其他费用合计为 341.64 万元，包括以下四项：

- ①项目前期工作费 60.02 万元。
- ②联合试运转费按照设备购置费的 0.3% 估算，为 97.42 万元。
- ③职工培训费按人均 1,500.00 元/人估算，计 92.10 万元。
- ④办公及生活家具购置费按 1,500.00 元/人计算，计 92.10 万元。

3) 预备费

预备费按建设投资中建筑工程费、设备及软件购置费、安装工程费和工程建设其他费用之和的 5.0% 测算，预备费为 1,718.79 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国

家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

4) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金计划金额 8,297.50 万元,系结合公司实际经营情况并综合考虑未来项目存货、应收账款、预付账款、货币资金等经营性流动资产以及应付账款、预收账款等经营性流动负债对流动资金的需求等因素测算得到。

5、项目实施主体、实施地点及建设期

本项目由全资子公司东风电驱动负责实施建设,实施地点为湖北省襄阳市东津新区会展南路,建设期为 1 年。项目目前进展情况、预计进度安排、资金的预计使用进度,以及是否存在置换董事会前投入的情形说明如下:

(1) 项目建设的预计进度

截至本配股说明书摘要出具日,本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度具体如下:

序号	建设内容	第一年			
		1	2	3	4
1	前期工作准备				
2	设备购置				
3	设备安装调试				
4	人员招聘及培训				

(2) 项目目前进展情况

截至本配股说明书摘要出具日,本募投项目的项目规划及前期准备工作,包括可行性研究报告、环评报告及批复、节能评估报告等已完成。

(3) 资金的预计使用进度

本项目总投资 44,392.18 万元,根据项目建设计划要求,建设期为 1 年,建设投资于建设期全部投入,第 1 年投入 100%。铺底流动资金根据各年生产负荷的安排投入,资金使用计划如下:

单位:万元

序号	投资费用名称	第1年	第2年	第3年	合计
----	--------	-----	-----	-----	----

序号	投资费用名称	第1年	第2年	第3年	合计
1	建设投资	36,094.68			36,094.68
2	建设期利息				
3	铺底流动资金		6,972.88	1,324.62	8,297.50
4	总投资	36,094.68	6,972.88	1,324.62	44,392.18

(4) 董事会前投入情况

截至本次董事会决议日（2022年6月29日），本项目尚未进行项目投资，预计尚需投入金额 44,392.18 万元，募投项目的投入均发生在董事会审议通过后，因此，不存在置换董事会前投入的情形。综上所述，发行人本次募投项目的资金使用和项目预计进度真实、合理，不存在使用募集资金置换董事会前投入的情况。

6、项目审批及备案情况

本项目已取得襄阳东津新区（襄阳经济技术开发区）出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》（登记备案项目代码为 2205-420651-89-02-196806），并已取得襄阳市生态环境局襄阳东津新区分局出具的《关于东风电驱动系统有限公司新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目环境影响报告表的批复》（东津环审[2022]15号）

7、项目经济效益

本项目达产年预计将实现营业收入 268,011.45 万元，年均可实现营业收入为 268,011.45 万元，项目投资财务内部收益率为 17.78%（所得税后），项目税后投资回收期（含建设期）为 6.58 年，具有较好的经济效益，其效益测算依据、测算过程及谨慎性分析具体如下：

(1) 营业收入

营业收入按照项目产品的产能规划和同类产品的历史销售单价结合未来预期情况进行测算，项目达产年将形成年产 600,806 台发电机、867,312 台起动机、422,815 台驱动电机、153,675 套集成电驱系统的生产能力。本项目建设期 1 年，项目自建设完成后开始投产。达产年项目营业收入预测情况如下：

序号	产品名称	产量 (台、套)	不含税单价(元)	达产年营业收入 (万元)
1	发电机	600,806	375.10	22,535.98

序号	产品名称	产量 (台、套)	不含税单价(元)	达产年营业收入 (万元)
2	起动机	867,312	426.46	36,987.39
3	驱动电机	422,815	3,542.75	149,792.61
4	集成电驱系统	153,675	3,819.45	58,695.47
合计		2,044,608		268,011.45

(2) 总成本费用

1) 直接材料成本

项目直接材料根据产品产能规划和原材料市场采购价格进行估算,本项目年均将新增直接材料采购成本 219,411.20 万元。

2) 直接燃料及动力费

项目直接材料根据产品产能规划和燃料动力供应市场价格进行估算,本项目年均将新增直接燃料及动力费成本 349.99 万元。

3) 工资及福利费

人工成本结合公司历史数据、本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算,本项目所需人工 435 人, 年均工资额及福利 7,686.45 万元。

4) 制造费用

本项目制造费用包括折旧摊销费和其他制造费用。项目折旧及摊销方法参考公司现行会计政策。其中: 机器设备原值折旧年限为 10 年, 无残值; 现有设备折旧年限为 7 年, 无残值等。

5) 期间费用

销售费用、管理费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营发生的各类费用。以东风科技 2019 年度、2020 年度销售费用、管理费用和研发费用占当年营收比例的均值为基础, 假设本项目的销售费用率、管理费用率和研发费用率分别为 3.00%、2.58% 和 3.08%。

根据预测期营业收入, 对销售费用、管理费用和研发费用的预测如下:

序号	项目	正常年(万元)
----	----	---------

序号	项目	正常年（万元）
1	营业收入	268,011.45
2	销售费用	8,040.34
3	管理费用	6,914.97
4	研发费用	8,243.39

6) 所得税

东风电驱动适用 15%的企业所得税税率。因此，本项目根据当期利润总额的 15% 测算所得税。

根据收入及成本、费用预测情况，本次募投项目在经营期内业绩规模良好，内部收益率和投资回收期等效益指标的具体情况如下：

序号	项目	指标值
1	正常年销售收入(万元)	268,011.45
2	正常年利润总额（万元）	11,420.03
3	正常年净利润(万元)	9,707.02
4	税后财务内部收益率（%）	17.78%
5	含建设期税后投资回收期(年)	6.58

(3) 募投项目效益测算的谨慎性

经统计，同行业上市公司可比募投项目内部收益率、投资回收期的均值分别为 17.86%和 6.51 年，本项目的内部收益率为 17.78%、投资回收期为 6.58 年。项目内部收益率、投资回收期与同行业相应指标的均值相差不大，因此项目效益测算较为谨慎、合理。

证券简称	项目名称	内部收益率(%)	投资回收期(年)
隆盛科技	新能源高效高密度驱动电机系统核心零部件研发及制造项目（一期）	17.17%	7.4
小康股份	工厂智能化升级与电驱产线建设项目	18.54%	5.61
	均值	17.86%	6.51
	本项目	17.78%	6.58

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

公司综合考虑了行业现状、经营规模以及银行借款情况，拟将本次募集资金中的90,000.00万元作为补充流动资金，以满足公司快速发展的需求。

2、本次补充流动资金的必要性及可行性

公司所处的汽车零部件行业属于资产密集型行业，对营运资金需求量较大。近年来，随着公司生产工艺不断升级、产品结构持续多元化，公司业务规模保持稳定的增长状态。与此同时，随着业务规模的持续增长，对营运资金的需求规模也相应提高。通过本项目的实施，可缓解公司营运资金压力，提升公司资金实力，保障公司快速发展的资金需求与稳定性，支撑公司可持续发展。

四、本次配股募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次配股募集资金对公司经营管理的影响

本次配股募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，有助于公司把握行业发展机遇，满足下游客户需求，保障公司业务持续稳定增长。

（二）本次配股募集资金对公司财务状况的影响

本次配股募集资金到位后，公司资本实力将进一步得到增强，银行借款偿还能力进一步得到保障，公司财务风险降低、财务结构更加稳健。

五、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能消化措施

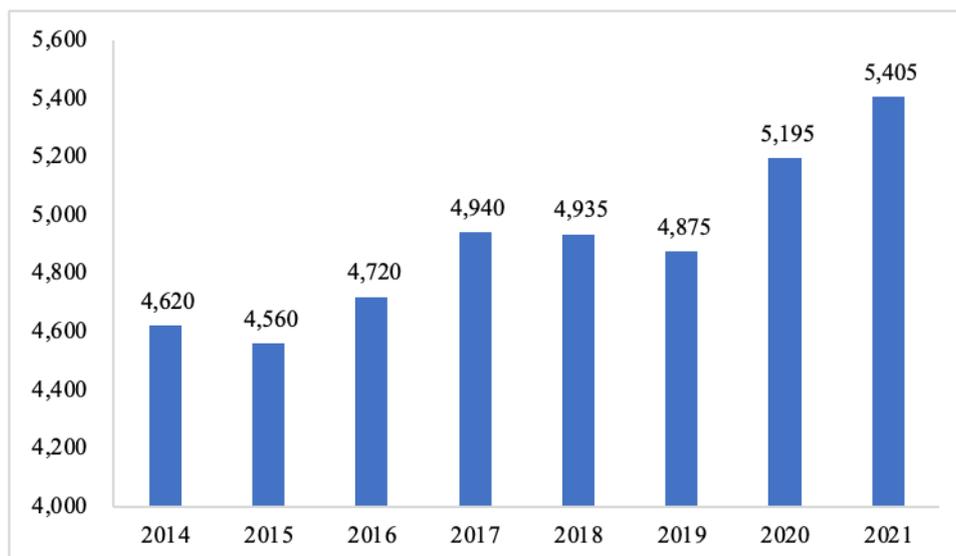
（一）新能源-3in1和5in1压铸件技术改造项目

1、本次募投项目生产产品的市场容量情况和竞争情况

（1）市场容量

本次募投项目生产产品为新能源-3in1和5in1压铸件，属压铸件行业。

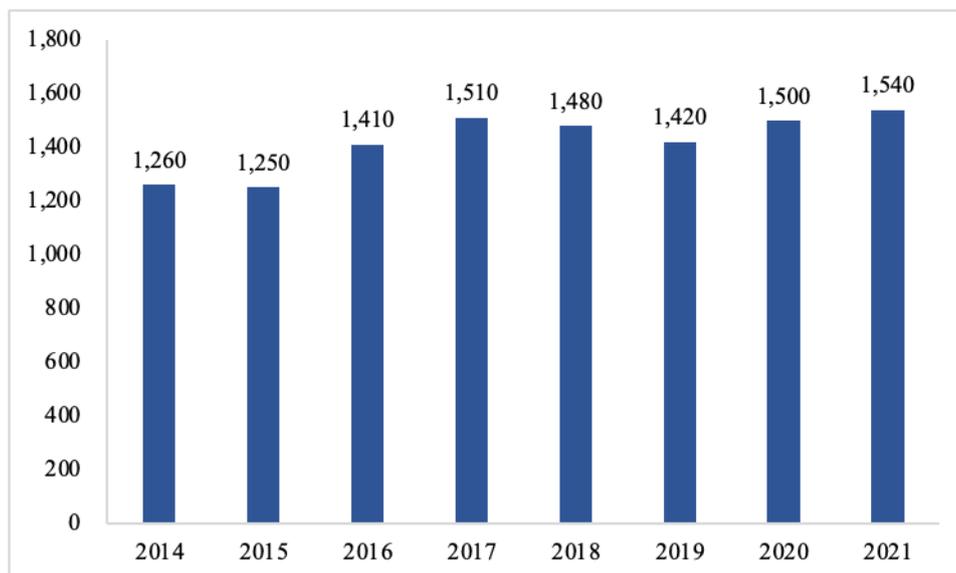
近年来，中国铸造技术飞速发展，中国正逐渐从铸造大国向铸造强国之路迈进，铸造行业已经成为推动我国经济发展的重要行业。在压铸件行业，2021年中国铸件总产量达到5,405万吨，同比增长4.0%，铸造行业实现了相对平稳的发展。



图：中国铸件产量情况（单位：万吨）

数据来源：中国铸造协会

在铸件细分行业中，汽车工业是铸件最大的细分市场，2021 年汽车铸件占比为 28.5%。根据中国铸造协会数据，我国汽车铸件产量在 2014 年至 2021 年期间从 1,260 万吨增长至 1,540 万吨，保持着稳中有升的发展态势，预计在未来也将继续保持稳定发展。



图：中国汽车铸件产量情况（单位：万吨）

数据来源：中国铸造协会

（2）竞争情况

从全球范围而言，压铸行业是充分竞争的行业。发达国家的压铸企业经营历史长，专业化程度高，单个企业的规模较大，市场集中度较高。国际上具有代表性的压铸件生

产企业主要有墨西哥的尼玛克（Nemak）、日本的利优比集团（RyobiLtd）和阿雷斯提集团（AhrestyCorporation）、瑞士的乔治费歇尔（GeorgFischer）、德国的皮尔博格（Pierburg）等。上述压铸生产企业在技术水平、装备和客户资源上具备领先优势，一般以生产汽车、通信和航空等领域高质量和高附加值的压铸件为主，在技术与生产规模上领先于国内大多数压铸件生产企业。

从国内行业看，随着国民经济的高速发展，我国汽车工业进入高速增长期，为汽车工业配套成为压铸行业的主要任务。我国压铸行业在不同的地域形成了压铸产业集群。根据中国铸造协会统计数据，截至 2020 年末，我国压铸企业数量约 6,000 家，主要分布区域为：

- ①珠三角，产量约占 30%，产业集群地为广东高要、东莞；
- ②长三角，产量约占 40%，产业集群地为江苏南通、江苏苏州、浙江北仑；
- ③西三角（川陕渝），产量约占 15%；
- ④天津、吉林、湖北、辽宁、山东、内蒙等地区，产量约占 15%。

2、发行人新能源-3in1 和 5in1 压铸件产品在手订单情况

东风压铸业务模式以产品定制为主，目前已承接众多客户产品订单，并与客户共同开发，熟悉以东风日产为主的众多客户运营管理模式及技术要求。5in1S/Lepower 相关产品系东风压铸目前 L21B/P33A/P33B 项目产品的升级换代产品。公司在 2018 年初期与日产项目团队共同开发 L21B 项目，5in1S/Le-power 是在二代产品的基础上，进行了集成化、轻量化设计，性能提升的同时降低制造成本。5in1S/Le-power 项目的量产时间可以做到与 L21B 及 P33A 项目的衔接替代，前期投入可以沿用。3in1EV 项目是日产打造的三合一电驱动系统，是当前各主机厂的主要发展方向，也是公司市场结构转型的重点项目。除日产 5in1S/Le-power 和 3in1EV 项目以外，公司已经获取项目有智新科技 4HD70 混动变速箱壳体，与本田、东风乘用车、加特可、日本电产、汇川技术、巨一动力等客户也达成合作意向。

该募投项目压铸件产品产能 90.58 万件/年，目前已获得东风日产、广州日产通商贸易有限公司（出口）、智新科技股份有限公司、尼得科汽车马达（浙江）有限公司等主要客户的订单合计 62 万件，其中驱动电机壳体 17 万件、减速器壳体 19 万件，电控壳

体 26 万件。达产后全年预计订单达到 100 万件/年。

东风压铸在项目规划前期已与部分客户达成战略合作意向，募投项目中规划产能以客户定制为主，并根据客户未来新产品市场规划确定产能规模。按照本项目总产能 90.58 万件计算，计算期内项目综合产能利用率需达到 95% 以上，才能满足客户未来量纲需求，东风压铸目前产能利用率已达到 90% 以上，预计项目建成后产能规模与客户需求将达到平衡点。

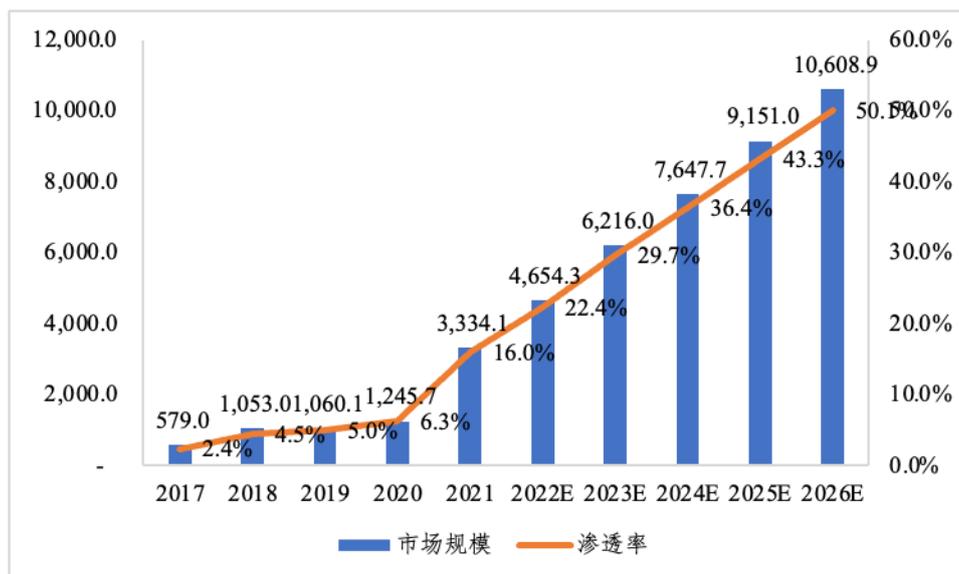
3、本次募投项目产能规模合理性

在下游市场方面，我国乘用车市场规模相对稳定，2021 年为 20.9 百万台，预计 2026 年为 21.2 百万台。我国新能源汽车的渗透率则从 2017 年的 2.4% 增长至 2021 年的 16.0%，预计在 2026 年渗透率可达 50.1%；我国新能源汽车市场规模在 2017 年至 2021 年期间从 579.0 千台增长至 3,334.1 千台，预计 2026 年可达 10,608.9 千台。



图：中国乘用车市场规模及预测

数据来源：Frost&Sullivan



图：中国新能源汽车市场规模及预测（单位：千台）

数据来源：Frost&Sullivan

随着新能源汽车市场规模的稳定增长及新能源车辆渗透率的稳定提升，电驱动系统将更为广泛的适用于新能源车辆，作为电驱动系统的重要组成，本项目生产的 3in1 和 5in1 压铸件产品产能将随市场递增逐步释放。

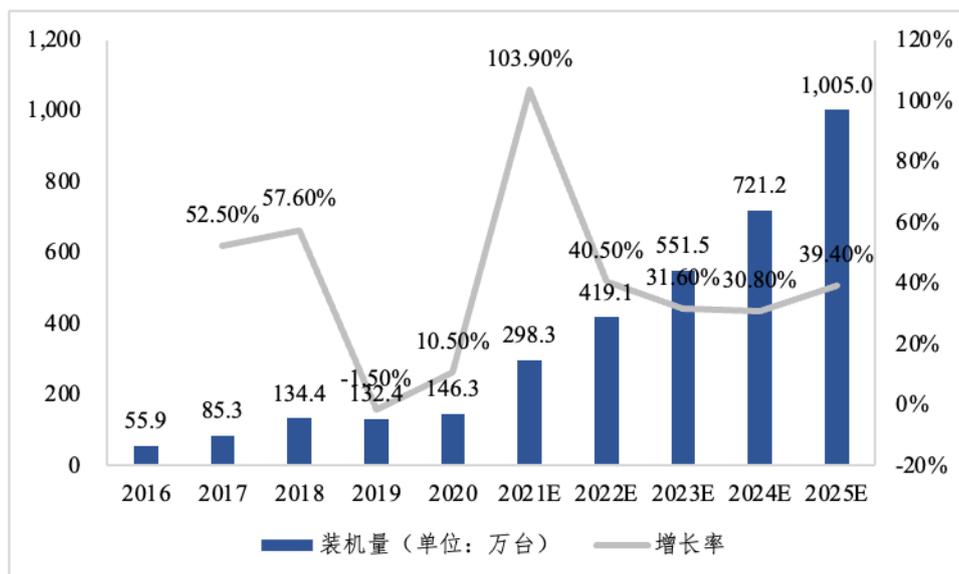
综上，新能源-3in1 和 5in1 压铸件依靠其优越的性能有望在新能源汽车市场中进一步提高其市场占有率。

（二）新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目

1、本次募投项目生产产品的市场容量情况和竞争情况

（1）市场容量

驱动电机是新能源汽车产业链重要的环节，电机驱动控制系统是新能源汽车的重要部件。根据研究机构 EVTank、伊维经济研究院联合中国电池产业研究院共同发布的《中国新能源汽车驱动电机行业发展白皮书（2021 年）》显示，2020 年中国新能源汽车驱动电机装机量为 146.3 万台，同比增长 10.5%，并认为 2021 年中国新能源汽车驱动电机的装机量将在 2020 年的基础上翻倍，达到 298.3 万台。EVTank 预测，2025 年，在新能源汽车市场的带动下，中国新能源汽车驱动电机的出货量将超过 1,000 万台。



图：中国新能源汽车驱动电机装机量

数据来源：EVTank

(2) 竞争情况

从市场集中度来看，2021年电机电控销量前十的企业占据约75%左右的市场份额，销量前三的企业约占40%左右的市场份额，行业集中度较高。从供应商类型来看，销量前十的企业中有三家为主机厂，其中比亚迪市场份额约占18%，排名第一；特斯拉市场份额约12%，排名第二；蔚来市场份额约6%，三者市场份额合计约35%，其余七家均为第三方供应商，合计约占40%左右的市场份额。从内外资情况来看，销量前十的企业中只有三家外资企业，分别是特斯拉、联电和日电产，三者合计份额约22%；其余七家均为内资企业，合计份额约占53%。

随着新能源汽车产业的逐步发展，主机厂对于新能源汽车电机驱动功率密度提出更高的要求，未来随着行业集中度提升带来的竞争减少以及市场份额提升带来的规模效应逐步体现，新能源动力总成供应商盈利能力改善可期。

2、发行人新能源动力总成及核心部件制造能力提升项目在手订单情况

发电机和起动机未来将持续稳定增长。驱动电机和集成电驱系统作为新能源汽车的重要零部件，未来市场前景广阔。发行人子公司东风电驱现有客户主要有东风康明斯、东风商用车、东风股份、潍柴动力、重汽、广西康明斯等；现正在开发的客户包括福田康明斯、西安康明斯、江淮康明斯、云内动力、一汽锡柴等；已取得订单的客户包括东风商用车有限公司、东风德纳车桥有限公司、东风越野车有限公司等。新能源动力总成

及核心部件制造能力提升项目客户未来需求规模不断上升，因此本项目新增产能消化具有保障。

驱动电机产能 42 万台/年，目前已获得智新科技股份有限公司等客户合计订单 2023 年 22 万台，预计 2026 年达产。电驱动集成系统产能 15 万套/年，投产初期，2023 年目标订单东风汽车股份有限公司、东风商用车、神龙汽车有限公司 5,800 台，预计 2026 年达产。

第六节 备查文件

一、备查文件

除本配股说明书摘要披露的资料外，本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）董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；

（五）中国证监会对本次发行予以注册的文件；

（六）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅方式

自配股说明书公告之日起，投资者可至发行人、保荐机构（主承销商）住所查阅配股说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查阅本次发行的配股说明书全文。

(本页无正文，为《东风电子科技股份有限公司配股说明书摘要》盖章页)



东风电子科技股份有限公司

2023年7月28日