

宁波星源卓镁技术股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、根据中证指数查询，自 2023 年 6 月 01 日至 2023 年 8 月 01 日，公司股票价格涨幅为 144.99%，公司所处行业“有色金属冶炼及压延加工业”（C32）、“汽车制造业”（C36）的滚动市盈率分别为 12.81 倍、28.14 倍。截至 2023 年 8 月 3 日收盘，公司滚动市盈率为 96.12 倍。股价短期涨幅显著高于同期行业涨幅，公司市盈率明显高于行业市盈率水平。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策、审慎投资。

2、结合公司近期经营情况、内外部经营环境分析，公司基本面近期未发生重大变化，本公司郑重提醒广大投资者，股票价格可能受到宏观经济形势、公司经营情况、金融市场流动性、行业政策等多重因素的影响，敬请广大投资者注意交易风险，理性决策、审慎投资。

3、本公司郑重提醒广大投资者，受市场对自动驾驶等技术的接受程度、消费者的消费观念变化、汽车行业产品迭代进度的影响，汽车行业电动智能化渗透率提升可能不及预期，以及公司在参与自动驾驶相关零部件业务过程中与同类可比公司存在一定的竞争，可能致使新项目开发不及预期。敬请广大投资者注意交易风险，理性决策、审慎投资。

4、公司郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《经济参考报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述媒体披露的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

宁波星源卓镁技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 8 月 01 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对宁波星源卓镁技术股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2023〕第 267 号）。公司对相关问题进行了认真分析、核实，现对相关事项回复如下：

问题一：7 月 5 日、11 日、19 日，公司在本所投资者关系互动平台先后回复投资者称，公司“为一级汽车零部件配套供应商安波福公司研发生产高清洁度自动驾驶模组零部件”，“客户 Aptiv 是全球自动驾驶的领导者之一”，公司“作为 Aptiv 全球工厂的供应链伙伴，向其提供多款高清洁度自动驾驶控制器壳体，主要应用于宝马品牌车型”。

1、请补充说明公司涉及自动驾驶零部件产品的市场竞争情况、公司竞争优势劣势等，公司相关产品的研发投入、具体对应终端车型、产品销售模式、已经实现销售收入及在手订单，对公司业绩的具体影响等。

2、请补充说明公司客户 Aptiv “是全球自动驾驶领导者之一”的具体体现，公司与 Aptiv 的合作模式，公司近两年向 Aptiv 销售实现的销售收入、毛利率水平，对公司业绩的具体影响。

3、请结合对问题 1、2 的回复，补充说明公司预计“未来有望享受互联网、人工智能为汽车行业带来的增长红利”的依据及合理性。

公司回复：

1、请补充说明公司涉及自动驾驶零部件产品的市场竞争情况、公司竞争优势劣势等，公司相关产品的研发投入、具体对应终端车型、产品销售模式、已经实现销售收入及在手订单，对公司业绩的具体影响等。

（1）公司涉及自动驾驶零部件产品的市场竞争情况、公司竞争优势劣势等

当前汽车市场上的自动驾驶参与者大体分为三类：传统车企、跨界造车企业和造车新势力。自动驾驶已成为汽车企业的角逐场，众多车企已开启高级自动驾驶布局。汽车智能化程度直接影响消费者购买意愿，因而智能化能力将影响车企竞争力，智能座舱及辅助驾驶为中短期汽车智能化重点，高级别自动驾驶能力影响车企中长期竞争力。高级驾驶辅助系统（ADAS）主要由感知单元、决策单元、执行单元三部分组成。其运行原理为：感知单元主要通过摄像头、毫米波雷达等

进行高精度目标的识别，决策单元收到感知单元的多源传感数据融合后进行驾驶权限、动态预测、路径规划进行行为决策，执行单元收到决策单元的指令后进行转向、制动等车身控制。德系豪华品牌奔驰、宝马、奥迪三者中宝马入局较早，产品、售后、市场与财务表现各方面突出，具有较强竞争力。而公司客户安波福于2015年收购自动驾驶软件公司 Ottomatika 和 ContrilTec，2017年收购自动驾驶公司 nuTonomy 和 Movimento，并加入了宝马、英特尔和 Mobileye 的自动驾驶联盟，是全球领先的高级驾驶辅助系统（ADAS）供应商之一，公司向安波福供应的高清洁度自动驾驶模组零部件为决策单元中的控制器外壳，终端客户为宝马平台系列车型。

公司对安波福销售产品中应用的核心技术情况如下：

产品内容	应用品牌	应用核心技术
汽车自动驾驶模组零部件	宝马	复杂抽芯结构设计技术；模温控制技术；复合加工制造技术；多角度定位技术；大批量生产加工检测技术；清洁度控制工艺技术；多工序辅助高精度产品加工技术

公司主要从事镁合金、铝合金精密压铸产品及配套压铸模具的研发、生产和销售。公司生产销售的汽车自动驾驶模组零部件，从制造工艺上属于高压铸造成型铝合金产品，相较于公司常规车用压铸件，自动驾驶模组零件对产品清洁度有较高要求，除了产品本身的形位公差要求外，对于附着在产品上的异物数量和大小管控有较高要求，这就导致该类型领域具有一定的技术壁垒。目前市场上可比公司中从事铝压铸业务厂商数量较多，但为满足此类产品清洁度要求，同类厂商除投入必要的设备、技术、人员外，对其整个生产及交付过程中做好质量管控也提出了一定的要求，同时汽车供应链内的供应商的竞争优势除了在该专业领域的技术能力外，如在交付及时率、价格水平等各方面的表现也是决定整体竞争优势的因素。

(2) 公司相关产品的研发投入、具体对应终端车型、产品销售模式、已经实现销售收入及在手订单

公司高度重视技术研发，保持持续创新能力，为满足客户高清洁度产品要求，公司先后投资建设十万级无尘洁净车间，购置全自动无尘清洗机，并自主研发了清洁度控制工艺技术：从产品设计与开模初期，针对影响清洁度结构与因素专项评审优化设计。高清洁度清洗及前序各生产工艺过程技术要点以高清洁度要求为

起点，制定专项控制指导作业规范。公司高效迅速响应客户需求，有效增强了产品的质量稳定性和市场竞争力。

公司汽车自动驾驶模组零部件直接客户目前为安波福,应用终端车型为宝马平台系列车型（X系/IX系/5系/7系等）。在销售模式方面，公司根据客户订单需求安排生产，其后按期交货，并将商业发票、箱单、提单等单据发送给客户，客户收货后以商业发票时间起算按照合同/订单约定的账期付款。

公司已实现销售收入及在手订单情况如下：

项目		2022 年度	2021 年度
铝合金汽车驾驶模组零部件	销售收入	1,142.24 万元	436.50 万元
	占主营业务收入比例	4.29%	2.03%

截至 2023 年 8 月 01 日，公司根据客户滚动预测订单计算汽车自动驾驶模组零部件在手订单为 1,378.30 万元(按产品交付日期截至 2023 年 12 月 31 日计算)。

2、请补充说明公司客户 Aptiv “是全球自动驾驶领导者之一”的具体体现，公司与 Aptiv 的合作模式，公司近两年向 Aptiv 销售实现的销售收入、毛利率水平，对公司业绩的具体影响。

(1) Aptiv “是全球自动驾驶领导者之一”的具体体现

安波福公司（Aptiv）是一家致力于为未来移动出行开发技术及解决方案，使移动出行更加安全、环保、互联的全球性科技公司，是由汽车行业著名汽车零部件一级供应商德尔福公司(DELPHI)剥离传统动力总成业务转型而来的科技公司。2017 年德尔福公司更名安波福，并将传统动力业务分拆为德尔福科技子公司。2020 年，以传统发动机动力总成业务为主的德尔福科技子公司被出售给博格华纳，公司全面转型为提供车辆电气电子架构和高级驾驶辅助系统（ADAS）解决方案，并聚焦于自动驾驶的科技公司。根据智研咨询数据中心推出的《智研年榜：2023 年全球汽车零部件供应商百强排行榜单 TOP100》显示，安波福以 174.89 亿美元的营收排名第 13 位。

作为老牌汽车零部件一级供应商，安波福客户体系成熟，粘性高，前十大客户优质鲜有更换（包括通用、大众、菲亚特、福特、上汽通用、宝马等）

排名	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
1	通用 (13%)	通用 (9%)	通用 (11%)	大众 (10%)	Stellantis (11%)
2	大众 (9%)	大众 (9%)	大众 (9%)	通用 (9%)	大众 (9%)
3	菲亚特 (7%)	菲亚特 (9%)	菲亚特 (9%)	菲亚特 (8%)	通用 (8%)
4	福特 (6%)	福特 (8%)	福特 (7%)	福特 (7%)	福特 (7%)
5	上汽通用 (6%)	上汽通用 (4%)	上汽通用 (5%)	上汽通用 (5%)	吉利 (4%)
6	吉利 (4%)	标致雪铁龙 (4%)	标致雪铁龙 (5%)	吉利 (5%)	上汽通用 (4%)
7	戴姆勒 (4%)	吉利 (4%)	吉利 (4%)	标致雪铁龙 (4%)	戴姆勒 (4%)
8	标致雪铁龙 (4%)	戴姆勒 (4%)	戴姆勒 (4%)	戴姆勒 (4%)	特斯拉 (4%)
9	丰田 (2%)	丰田 (2%)	丰田 (3%)	丰田 (2%)	丰田 (2%)
10	长安 (2%)	塔塔 (2%)	日产 (2%)	塔塔 (2%)	宝马 (2%)

数据信息来源：安波福公司公告，中金公司研究部

安波福高级驾驶辅助系统（ADAS）产品供应方式灵活，配套众多客户。公司的车载雷达配套宝马、广汽新能源、福特、劳斯莱斯等；摄像头配套沃尔沃、保时捷、大众、奥迪等；控制器配套奔驰、奥迪等；整套高级驾驶辅助系统（ADAS）解决方案被运用于本田 CR-V、福特翼虎、上汽通用别克 GL8、奥迪 A6、红旗 H7 等车型上。

（2）公司与 Aptiv 的合作模式，公司近两年向 Aptiv 销售实现的销售收入、毛利率水平，对公司业绩的具体影响

公司自 2018 年起与安波福展开合作，并进入其全球供应链体系，目前公司已为其开发了多款汽车驾驶模组零部件及相应配套模具。通常情况下全球汽车零部件采购商在选择上游供应商过程中，往往建立一套严格的供应商评审标准。除 IATF 16949 质量体系认证审核，还需要通过下游客户的合格供应商评审，评审内容主要涵盖质量控制能力、生产组织能力、企业管理能力、市场应变能力等，对供应商的技术水平、生产流程、质量控制、设备状况等方面提出严格要求。经过多次审查、检验后，供应商与客户达成合作意向。在初步合作阶段，供应商根据客户个性化的产品需求进行产品研发以及小批量试制，待产品质量稳定并经客户验收合格后，相关产品才可以进入量产阶段。因此，一旦确立合作关系，汽车零部件供应商与客户之间较易形成长期稳定的合作伙伴关系。

2021 年度、2022 年度，公司向安波福销售收入、毛利率水平、及占主营业务收入情况如下：

项目		2022 年度	2021 年度
铝合金汽车驾驶模组零部件	销售收入	1,142.24 万元	436.50 万元

	毛利率	16.77%	36.74%
	占主营业务收入比例	4.29%	2.03%

由于公司向安波福销售的产品收入占公司主营业务收入的较低，因此对公司业绩不构成重大影响。

3、请结合对问题 1、2 的回复，补充说明公司预计“未来有望享受互联网、人工智能为汽车行业带来的增长红利”的依据及合理性。

2020 年 11 月 02 日，国务院办公厅印发《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，提出“到 2025 年，纯电动乘用车新车平均电耗降至 12.0 千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用。到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用，高度自动驾驶汽车实现规模化应用，有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升。”国家政策支持，有利于促进我国新能源汽车产业的发展。国际数据公司（IDC）认为，电动化是汽车市场的大势所趋，也是我国自主品牌实现弯道超车的重要机遇。新能源作为汽车市场的必争之地，各大主流车厂在产能上的倾斜只会增加，市场成熟度将大幅提升。油价上涨、充电基础设施的完善、供给端厂商的投入、自动驾驶趋势的带动等因素将驱动中国新能源汽车市场在未来实现高速增长。预计 2021 年至 2025 年新能源汽车市场规模的年复合增长率（CAGR）约为 38%。

7 月 26 日，工信部、国家标准化管理委员会印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023 版）》。其中提出，根据智能网联汽车技术现状、产业需要及未来发展趋势，分阶段建立适应我国国情并与国际接轨的智能网联汽车标准体系：到 2025 年，系统形成能够支撑组合驾驶辅助和自动驾驶通用功能的智能网联汽车标准体系；到 2030 年，全面形成能够支撑实现单车智能和网联赋能协同发展的智能网联汽车标准体系。

同时根据工信部在 2023 年 6 月国务院举行的促进新能源汽车产业高质量发展国务院政策例行吹风会上披露的信息，2022 年中国具备组合辅助驾驶功能的 L2 级乘用车新车渗透率达到了 34.5%。综上所述随着互联网、人工智能的深入发展，智能网联汽车已成为汽车行业未来发展的必然趋势之一。借助与安波福公司合作的发展契机，公司建立高清洁度生产线并积极积累高清洁度产品研发生产经验，

并形成先发优势，在驾驶辅助和自动驾驶通用功能大规模释放的契机下加速占领市场份额，未来有望享受互联网、人工智能为汽车行业带来的增长红利。

本公司郑重提醒广大投资者，受市场对自动驾驶等技术的接受程度、消费者的消费观念变化、汽车行业产品迭代进度的影响，汽车行业电动智能化渗透率提升可能不及预期，以及公司在参与自动驾驶相关零部件业务过程中与同类可比公司存在一定的竞争，可能致使新项目开发不及预期。敬请广大投资者注意交易风险，理性决策、审慎投资。

问题二：请结合市场整体情况、行业状况、公司生产经营情况以及同行业上市公司股价走势等，说明公司近期生产经营等基本面及内外部经营环境是否发生重大变化，并分析说明公司近期股价涨幅较大的原因及合理性，充分提示风险。

公司回复：

结合公司目前实际业务和战略布局，选取目前所处行业上市公司进行对比，截至2023年8月01日，公司、同行业可比上市公司经营业绩、市值、市盈率情况、股价走势如下：

股票简称	2022年净利润 (万元)	市值 (亿元)	市盈率 (PE,TTM)	流通股占总股本 比例(%)	2023年6月01日至8 月01日期间股价涨幅 率(%)
拓普集团	169,896.67	786.5	44.58	100.00%	26.45
云海金属	68,370.34	142.1	39.68	86.22%	5.46
爱柯迪	58,590.12	205.9	28.09	100.00%	11.18
星源卓镁	5,623.13	67.44	105.29	24.09%	144.99

公司主要从事镁合金、铝合金精密压铸件和配套压铸模具的研发、生产和销售，产品主要应用于汽车行业。因此，压铸行业和汽车行业相关法律法规及产业政策均对公司的生产经营产生重要影响。根据中证指数有限公司发布的证监会行业数据，公司所处行业“有色金属冶炼及压延加工业”（C32）及“汽车制造业”（C36）的滚动市盈率分别为12.81倍、28.14倍，由此可知公司股价涨幅及市盈率水平显著高于同行业可比上市公司平均水平，但公司流通股占总股本比例较低。结合市场整体情况、行业状况、公司生产经营情况分析，目前公司所处的市场整体情况、行业状况及公司生产经营情况并未发生重大变化，因此公司近期基本面

未发生重大变化。近期因市场对涉及自动驾驶相关企业关注较高，导致包括公司在内涉及自动驾驶概念的部分上市公司股价短时间内大幅上涨，以公司股价涨幅尤为显著，触及股价异常波动情形。

本公司郑重提醒广大投资者，股票价格可能受到宏观经济形势、公司经营情况、金融市场流动性、行业政策等多重因素的影响，公司当前生产经营基本面和内外经营环境未发生重大变化，敬请广大投资者注意交易风险，理性决策、审慎投资。

问题三：请补充说明公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5% 以上股东、公司董监高人员等近 1 个月买卖公司股票的情况，未来 3 个月内是否存在减持计划。

公司回复：

经自查，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5% 以上股东、公司董监高人员近一个月内不存在买卖公司股票的情况。

截至本关注函回复日，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5% 以上股东、公司董监高人员所持公司股份尚处于锁定期，具体持股情况及限售期如下：

股东名称	持股数量（股）		持有公司股份比例（%）		股份锁定期到期日
	直接持股	间接持股	直接持股	间接持股	
宁波源星雄控股有限公司	48,330,000	-	60.4125	-	2026.6.14
邱卓雄	2,685,000	31,418,935	3.3563	39.2737	2026.6.14
陆满芬	-	17,304,900	-	21.6311	2026.6.14
王宏平	-	449,186	-	0.5615	2026.6.14
徐利勇	-	15,600	-	0.0195	2024.6.14
龚春明	-	249,559	-	0.3119	2026.6.14

谢胜川	-	39,969	-	0.0499	2026.6.14
王汉卿	-	24,996	-	0.0312	2026.6.14
张吉	-	499,063	-	0.6238	2026.6.14
王建波	-	49,879	-	0.0623	2026.6.14

注：上述股份锁定期到期日如遇非交易日则顺延。

上述锁定期的股份未解除限售前，因公司送红股、转增股本、配股等原因而增加的股份亦将遵守相关承诺。

截至本关注函回复日，公司目前未收到上述股东在未来3个月的减持计划。

问题四：请说明公司近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况。

公司回复：

经自查，公司近两个月接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询情况如下：

1、公司近两个月不存在接受媒体采访的相关情形。

2、公司在2023年6月01日、6月02日、6月14日、7月04日、7月05日、7月06日、7月12日分别接受了个别或部分机构投资者的调研，相关《投资者关系活动记录表》均已经在指定的媒体网站对外披露。

3、2023年6月01日至7月31日期间，公司通过互动易平台回复投资者提问47条，其中13条与自动驾驶相关。公司不存在违反信息披露准确性、公平性原则的情形，也不存在迎合市场热点概念炒作股价及误导投资者的情形。

4、公司接听公开电话回复市场及投资者关心的问题，均确保客观、真实、准确、完整、公平原则，不存在透露公司未公开重大信息的情形。

问题五：请核实说明公司是否存在应披露未披露的信息，是否存在筹划中的重大事项或可能导致股票交易大幅波动的其他事项。

公司回复：

截至本关注函回复日，公司不存在应披露未披露的信息，不存在筹划中的重大事项或可能导致股票交易大幅波动的其他事项。

问题六：你公司认为需要说明的其他事项。

公司回复：

经核查，公司无应当予以说明的其他事项。公司严格按照有关法律法规的规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。公司董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《经济参考报》和巨潮资讯网站为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的正式公告为准，敬请广大投资者理性决策，注意风险。结合公司近期经营情况、内外部经营环境分析，公司基本面近期未发生重大变化。本公司郑重提醒广大投资者，股票价格可能受到宏观经济形势、公司经营情况、金融市场流动性、行业政策等多重因素的影响，敬请广大投资者注意交易风险，理性决策、审慎投资。

特此公告。

宁波星源卓镁技术股份有限公司

董事会

2023年8月03日