

证券代码：301268

证券简称：铭利达

公告编号：2026-064

债券代码：123215

债券简称：铭利转债

## 深圳市铭利达精密技术股份有限公司 关于可转换公司债券信用评级发生变动的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 特别提示：

- 调整前：“铭利转债”评级为AA-，主体信用等级为AA-，评级展望为稳定
- 调整后：“铭利转债”评级为A+，主体信用等级为A+，评级展望为稳定

深圳市铭利达精密技术股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）出具的《深圳市铭利达精密技术股份有限公司相关债券2026年跟踪评级报告》（中鹏信评【2026】跟踪第【335】号01），中证鹏元将公司主体信用等级由AA-调整为A+，“铭利转债”评级由AA-调整为A+，评级展望为稳定。现将有关情况披露如下：

### 一、评级变化的基本情况

（一）债券名称：深圳市铭利达精密技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券

（二）债券简称：铭利转债

（三）债券代码：123215

（四）进行评级调整的评级机构名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

（五）评级调整的时间：2026年6月26日

（六）前次评级结论：公司主体信用等级为AA-，“铭利转债”评级为AA-，评级展望为稳定

(七) 调整后的具体信用级别：公司主体信用等级为A+，“铭利转债”评级为A+，评级展望为稳定

(八) 评级机构进行评级调整的原因：

公司跟踪期内受行业竞争加剧、海外汽车客户订单不及预期及持续大额资产减值等多重因素影响，连续两年亏损且亏损规模仍较大；同时除汽车零部件压铸外，其余工艺及产品产能利率水平有所下降，若未来下游行业需求不及预期，公司将面临较大的产能消化压力；与此同时，跟踪期内公司主要原材料价格快速攀升且大幅波动，成本管控压力加大；此外，公司因业务拓展导致营运资金压力较大，债务规模继续增加，同时除募集资金外，自有资金规模较小，债务压力仍较大。同时中证鹏元也关注到公司产品应用于光伏、汽车、储能等多个下游领域，与全球产业链优质客户保持长久且稳定的合作关系；跟踪期内，公司战略转型及业务拓展取得一定成效，营收增速较好等有利因素。

## 二、影响分析及应对措施

(一) 影响分析

本次信用等级下调不会对公司偿债能力产生重大影响，不会对可转换公司债券投资者适当性管理造成影响。

(二) 应对措施

1、加大客户拓展力度，扩大订单获取

积极拓展海内外市场，重点推进海外高毛利客户业务及2025年下半年起新客户及新订单导入工作；加快光伏、储能及国内汽车板块新增客户量产交付，持续提升订单增长确定性；同时加快机器人等新兴行业的营销拓展，针对不同细分市场制定明确目标客户群体与份额增长目标，提升销售金额与产能利用率，降低固定成本费用率，以改善毛利率和净利润水平。

2、开展期货套期业务，控制原材料成本

为有效应对铝、铜等大宗商品价格波动对生产成本和经营业绩的影响，公司及合并报表范围内子公司拟开展商品期货套期保值业务，交易品种限定为境内商品期货交易所挂牌交易的铝、铝合金、铜等与生产经营相关的期货品种，保证金及权利金上限不超过人民币2.50亿元，任一交易日持有的最高合约价值不超过25.00亿元；该业务以实际生产经营需求为基础，旨在对冲原材料价格波动风险、

稳定生产成本、提升盈利能力的可预测性，不进行以投机为目的的交易。公司配套制定《商品期货套期保值业务管理制度》，明确建立岗位责任制，健全风险控制和交易止损机制，保障各项风控规则落地实施。

### 3、加强拓展融资渠道，优化资本和债务结构

在资产负债率处于较高水平背景下，公司与银行合作稳定、授信及续贷衔接顺畅，暂无短期偿债违约风险；后续将结合经营与资金状况，适时推动债转股、改善经营现金流以降低金融机构负债，并在保证客户需求前提下合理控制固定资产投资规模，持续优化负债结构、压降有息负债，稳步降低负债率。

### 4、盘活公司现有资产，加大转型力度

持续优化业务结构，聚焦汽车、光伏、储能及机器人等高景气赛道，收缩低效业务，降本控费、精益运营；加快库存周转、清理滞销库存、合理把控备货规模，并以去库存、加速回款、优化结算周期为重点提升资金周转效率与经营现金流质量；持续评估国内外各生产基地的地理位置、资源优势和生产能力，进行合理的产业分工与协同生产，实现布局优化与协同，同时盘活存量资产，稳步降低负债率并改善整体经营基本面。

特此公告。

深圳市铭利达精密技术股份有限公司董事会

2026年6月29日