

华金证券股份有限公司  
关于广东鸿特科技股份有限公司  
向原股东配售股份  
之  
发行保荐书

保荐机构（主承销商）



上海市静安区天目西路 128 号 19 层 1902 室

二零二五年十二月

## 声 明

华金证券股份有限公司（以下简称“华金证券”或“保荐机构”）接受广东鸿特科技股份有限公司（以下简称“鸿特科技”、“发行人”或“公司”）的委托，担任其向原股东配售股份（以下简称“本次配股”或本次发行）的保荐机构。

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行注册管理办法》、《发行证券的公司信息披露内容与格式准则第27号——发行保荐书和发行保荐工作报告》等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证发行保荐书的真实性、准确性和完整性。

除非特别注明，本发行保荐书所使用的简称和术语与《广东鸿特科技股份有限公司配股说明书》一致。

## 一、本次证券发行基本情况

### （一）保荐机构名称

华金证券股份有限公司

### （二）本次具体负责推荐的保荐代表人

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，本保荐机构授权陆亚锋和吴士明担任鸿特科技向原股东配售股份项目的保荐代表人，具体负责鸿特科技本次发行的尽职保荐及持续督导等保荐工作事宜。

#### 1、陆亚锋的保荐业务执业情况

陆亚锋，保荐代表人，2008 年开始从事投资银行业务，先后主持或参与了长江证券（000783）2009 年配股和 2011 年公开增发的保荐和主承销，曙光股份（600303）2010 年配股、2014 年非公开发行股票和 2016 年非公开发行股票的保荐和主承销，中通客车（000957）2015 年非公开发行股票的保荐与主承销，鸿特精密（300176）2017 年配股的保荐，红相股份（300427）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐和主承销，盛路通信（002446）2018 年可转债的保荐和主承销，泰祥股份（301192）2020 年公开发行股票并在精选层挂牌项目的保荐和主承销，上海凯鑫（300899）2020 年首次公开发行股票并在创业板上市的保荐和主承销，凯龙股份（002783）2020 年配股的保荐及 2024 年向特定对象发行股票的保荐和主承销等项目。

#### 2、吴士明的保荐业务执业情况

吴士明，保荐代表人，2010 年开始从事投资银行业务，先后主持或参与了日上集团（002593）首次公开发行股票并在中小板上市的保荐和主承销、三祥新材（603663）首次公开发行股票并在主板上市的保荐和主承销，思普润首次公开发行股票并在创业板上市的保荐，巨化股份（600160）2011 年非公开发行股票的保荐与主承销，锦龙股份（000712）2012 年非公开发行股票的保荐与主承销、宝信软件（600845）2014 年非公开发行股票的保荐与主承销等项目。

陆亚锋、吴士明品行良好，具备组织实施保荐项目专业能力，熟练掌握保荐

业务相关的法律、会计、财务管理、税务、审计等专业知识，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 12 个月内未受到证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的重大监管措施，最近 36 个月内未受到中国证监会的行政处罚。

### （三）本次证券发行的项目协办人及项目组其他成员

本次发行项目的项目协办人为侯志刚。

侯志刚，先后主持或参与了国中水务（600187）2016 年非公开发行股票的保荐和主承销，大名城（600094）2016 年非公开发行股票的保荐和主承销，普利特（002324）2015 年重大资产重组，延华智能（002178）2015 年发行股份及支付现金购买资产，新疆天业（600075）2015 年重大资产重组，海陆重工（002255）2017 年重大资产重组，2019 年派雷斯特可交换债券等项目。

项目组其他成员为陆妍婕。

### （四）发行人基本情况

公司名称	广东鸿特科技股份有限公司
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称	鸿特科技
股票代码	300176
注册资本	387,280,800 元
法定代表人	卢楚隆
注册地址	肇庆市鼎湖城区北十区
邮政编码	526070
董事会秘书	黄平
电话号码	0758-2696038
传真号码	0758-2691582
互联网网址	www.hongteo.com.cn
电子信箱	ZQ@hongteo.com.cn
经营范围	设计、制造、加工、销售：铝合金精密压铸件、汽车零配件、汽车双离合器变速器（DCT）关键零件及部件、通讯类零配件；自有设备租赁（非监管设备）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### （五）本次证券发行类型

向原股东配售股份。

## （六）本次证券发行方案

### 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股配售不超过4股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按照深圳证券交易所、证券登记结算机构的有关规定处理。若以鸿特科技截至2024年12月31日的总股本387,280,800股为基数测算，本次配售股份数量为不超过154,912,320股。

本次配股实施前，若因公司送股、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。

### 4、定价原则及配股价格

#### （1）定价原则

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

②遵循公司与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

#### （2）配股价格

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，最终配股价格提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### 5、配售对象

在中国证监会作出同意注册决定后，公司董事会将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

#### 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

本次配股经深圳证券交易所审核通过，并获得中国证监会同意注册的文件后，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、本次配股募集资金金额及用途

本次配股募集资金不超过人民币 65,000 万元（具体规模视发行时市场情况而定），在扣除相关发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	投资规模	拟使用募集资金投入金额
1	泰国汽车零部件生产基地（一期）建设项目	泰国鸿特	40,832.26	35,000.00
2	肇庆生产基地技术改造项目	肇庆鸿特	15,232.75	15,000.00
3	总部研发中心建设项目	鸿特科技	6,746.88	5,000.00
4	补充流动资金	鸿特科技	10,000.00	10,000.00
合计			72,811.89	65,000.00

本次发行募集资金到位之前，若公司根据项目建设需要，利用自筹资金进行前期投入，在募集资金到位之后将予以置换。若本次发行实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 10、本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东会审议通过之日起 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深圳证券交易所上市流通。

### （七）发行人最新股权结构及前十名股东情况

#### 1、本次发行前的股本结构情况

**截至 2025 年 9 月 30 日**，发行人股本结构情况如下：

股份类别	股份数量(股)	股份比例(%)
一、有限售条件股份	0	0
二、无限售条件股份	387,280,800	100.00
其中：人民币普通股	387,280,800	100.00
三、股份总数	387,280,800	100.00

#### 2、本次发行前的前十大股东持股情况

**截至 2025 年 9 月 30 日**，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	广东百邦合实业投资有限公司	97,198,036	25.10
2	吴晓敏	<b>18,127,192</b>	<b>4.68</b>
3	张林	7,200,000	1.86
4	陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	6,243,910	1.61
5	四川国鹏科技发展有限责任公司	5,537,625	1.43
6	广发证券股份有限公司—博道成长智航股票型证券投资基金	<b>4,018,700</b>	<b>1.04</b>
7	王成华	<b>3,709,000</b>	<b>0.96</b>
8	招商银行股份有限公司—博道远航混合型证券投资基金	<b>3,219,200</b>	<b>0.83</b>
9	李胜军	<b>3,194,500</b>	<b>0.82</b>
10	J. P.Morgan SecuritiesPLC—自有资金	<b>3,149,424</b>	<b>0.81</b>
合计		<b>151,597,587</b>	<b>39.14</b>

### （八）发行人历次筹资、现金分红及净资产变化表

## 1、发行人上市以来的历次筹资、净资产变化情况

单位：万元

首发前期末（2010年12月31日）净资产额	15,322.66		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2011年2月	首次公开发行	33,356.68
首发后累计分红派现金金额	21,104.12		
本次发行前期末（2025年6月30日）净资产额	94,525.81		

## 2、发行人最近三年的现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 774.56 万元，占最近三年年均可分配利润 1,798.36 万元的 43.07%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
合并报表中归属于母公司所有者的净利润	2,782.37	1,549.64	1,063.08
现金分红金额（含税）	774.56	-	-
当年现金分红占合并报表中归属于母公司所有者净利润的比例	27.84%	-	-
最近三年累计现金分红金额			774.56
最近三年合并报表归属于母公司所有者的年均净利润			1,798.36
最近三年累计现金分红占合并报表归属于母公司所有者年均净利润的比例			43.07%

2022 年度和 2023 年度，公司未进行现金分红，该部分未分配利润主要用于了机器设备采购、厂房建设等资本性支出方面。其中，2023 年度公司新增机器设备规模 15,850.57 万元，2024 年度新增机器设备和厂房建设 11,975.94 万元。

## （九）发行人主要财务数据及财务指标

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025年9月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
资产总额	232,665.92	212,493.13	214,231.09	216,751.24
负债总额	137,296.40	119,115.49	123,635.82	127,084.99

项目	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
所有者权益	<b>95,369.52</b>	93,377.64	90,595.27	89,666.24
归属于母公司所有者权益	<b>95,369.52</b>	93,377.64	90,595.27	89,666.24

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025年1-9月	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	<b>141,288.89</b>	172,774.41	169,630.21	151,888.97
营业成本	<b>121,205.47</b>	149,925.48	149,567.59	131,804.94
营业利润	<b>3,013.96</b>	2,178.97	1,168.67	1,154.62
利润总额	<b>2,670.21</b>	2,506.27	1,132.22	917.24
净利润	<b>2,766.44</b>	2,782.37	1,549.64	1,063.08
归属于母公司股东的净利润	<b>2,766.44</b>	2,782.37	1,549.64	1,063.08

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025年1-9月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>17,118.06</b>	22,966.63	20,709.49	20,621.89
投资活动产生的现金流量净额	<b>-25,841.25</b>	-13,672.99	-11,794.08	-31,852.76
筹资活动产生的现金流量净额	<b>15,552.67</b>	-14,462.90	-1,772.26	9,310.78
现金及现金等价物净增加额	<b>6,933.43</b>	-4,572.86	7,598.24	-637.21

## 4、最近三年一期主要财务指标

### （1）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求计算净资产收益率和每股收益，具体情况如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	<b>2025年1-9月</b>	<b>2.93</b>	<b>0.07</b>	<b>0.07</b>
	2024年度	3.02	0.07	0.07

项目	报告期	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本	稀释
	2023年度	1.71	0.04	0.04
	2022年度	1.18	0.03	0.03
扣除非经常性损益后 归属公司普通股股东 的净利润	<b>2025年1-9月</b>	<b>2.56</b>	<b>0.06</b>	<b>0.06</b>
	2024年度	1.95	0.05	0.05
	2023年度	0.41	0.01	0.01
	2022年度	0.04	0.001	0.001

注: **2025年1-9月**加权平均净资产收益率未年化。

## (2) 其他主要财务指标

报告期内, 公司其他主要财务指标如下表所示:

项目	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流动比率(倍)	<b>0.81</b>	0.83	0.82	0.76
速动比率(倍)	<b>0.54</b>	0.51	0.52	0.44
资产负债率	<b>59.01%</b>	56.06%	57.71%	58.63%
项目	2025年1-9月	2024年度	2023年度	2022年度
应收账款周转率(次/年)	<b>3.77</b>	4.70	4.60	4.30
存货周转率(次/年)	<b>3.27</b>	4.04	3.95	3.54
总资产周转率(次/年)	<b>0.63</b>	0.81	0.79	0.75
利息保障倍数(倍)	<b>2.36</b>	1.88	1.33	1.31
每股经营活动现金流量净额(元/股)	<b>0.44</b>	0.59	0.53	0.53

注1: **2025年1-9月**周转率数据未经年化;

注2: 上述财务指标若无特别说明, 均以合并口径计算, 具体财务指标计算方法如下:

- (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)×100.00%;
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款净额;
- (5) 存货周转率=营业成本÷平均存货净额;
- (6) 总资产周转率=营业收入÷平均总资产;
- (7) 利息保障倍数=息税前利润/利息支出
- (8) 每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数。

## 二、保荐机构与发行人的关联关系情况

经自查，截至本发行保荐书签署日，保荐机构不存在下列情形：

- (一) 保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
- (二) 发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
- (三) 保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职的情况；
- (四) 本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资的情况；
- (五) 保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

## 三、保荐机构内部审核程序和内核意见

### (一) 内部审核程序

本保荐机构对发行人本次发行申请文件履行了严格的内部审核程序：

- 1、2025年8月8日，本保荐机构召开本项目的立项会议，并于2025年8月15日批准本项目立项；
- 2、项目组完成尽职调查，取得工作底稿，并制作完成申报文件，经履行行业务部门复核程序后提交质量控制部验收。
- 3、2025年10月17日至10月20日，质量控制部指派现场核查工作小组对本项目进行了现场核查。质量控制部对项目组拟报送的材料是否符合法律法规和中国证监会的有关规定，业务人员是否勤勉尽责履行尽职调查义务等进行核查和判断，并出具质控关注问题。项目组对质量控制部的关注问题进行补充核查、回复，并提交质量控制部验收确认。

4、本次发行申请文件和工作底稿经质量控制部验收通过后，项目组向内核管理部提请内核申请。内核管理部对项目组提交文件的完备性进行初步审核并出具内核初审报告。项目组认真组织人员对内核初审报告提出的问题进行回复。

5、通过内核管理部初审后，2025年10月23日，保荐机构对鸿特科技创业板配股项目的重要事项尽职调查情况组织了问核，内核管理部会同质量控制部对保荐代表人与项目组成员进行了问核。问核过程中，保荐代表人详细说明了尽职调查中对重点事项采取的核查过程、手段及方式。

6、2025年10月24日，本保荐机构内核委员会召开内核会议对本项目进行审议。参加本次内核会议的内核委员会成员共7人，分别为贾广华、程荣峰、唐新、邓科夫、李刚、彭军、张俊峰（外部委员）。内核委员在会上就本项目存在的问题与保荐代表人、项目组成员进行了充分交流及讨论，并以记名投票方式对本项目进行表决。根据表决结果，本项目获得内核会议审议通过。

7、项目组对内核会议意见进行了逐项落实，对本次发行申请文件进行了修改、完善，并提交内核管理部及内核委员审核确认。

## （二）内核意见

广东鸿特科技股份有限公司创业板配股项目符合法律法规规定的发行条件，同意推荐广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份。

## 四、保荐机构承诺事项

（一）本保荐机构承诺：本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

（二）本保荐机构通过尽职调查和审慎核查，承诺如下：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

- 3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；
- 4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；
- 5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；
- 6、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；
- 8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；
- 9、遵守中国证监会规定的其他事项。

## 五、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

### （一）本保荐机构有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构不存在为本次发行直接或间接有偿聘请第三方机构和个人的行为。

### （二）发行人有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构对本次发行中发行人有偿聘请第三方机构和个人的行为进行了核查。经核查，发行人依法聘请华金证券作为本次发行的保荐机构（主承销商），聘请北京国枫律师事务所作为本次发行的律师，聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本次发行出具审计报告及专项报告，聘请深圳市前海金诚财经管理顾问有限公司作为本次发行募投项目可行性研究报告的编制机构，聘请兰迪（泰国）律师事务所和麦家荣律师行为发行人境外经营情况出具专项法律意见书。除此之外，发行人不存在其他有偿聘请第三方机构和个人的行为。

## 六、关于发行人落实《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》有关事项的核查意见

根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的要求，发行人已召开第六届董事会第四次会议以及 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于公司向原股东配售股份摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺的议案》。

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，发行人全体董事、高级管理人员已出具承诺：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、支持由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司未来推出股权激励，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、切实履行公司制定的有关填补回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。”

同时，发行人控股股东广东百邦合实业投资有限公司作出如下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意自愿接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构对本公司做出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意依法承担相应的法律责任。”

经核查，本保荐机构认为，发行人所预计的即期回报摊薄情况合理，填补即

期回报措施及相关承诺主体的承诺事项符合《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，亦符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作意见》中关于保护中小投资者合法权益的精神。

## 七、保荐机构对本次证券发行的推荐意见

### （一）发行人就本次证券发行已经履行的决策程序

发行人已就本次证券发行履行了《公司法》《证券法》等相关法律法规及中国证监会规定的决策程序，具体如下：

#### 1、董事会的批准

2025年6月25日，发行人召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合向原股东配售股份条件的议案》《关于公司向原股东配售股份方案的议案》《关于公司向原股东配股股份预案的议案》《关于公司向原股东配售人民币普通股（A股）方案的论证分析报告的议案》《关于公司向原股东配售股份募集资金使用可行性分析报告的议案》通过《关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司向原股东配售股份摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次配股相关具体事宜的议案》等与本次配股相关的议案。

#### 2、股东会的批准与授权

2025年9月29日，发行人召开2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于公司符合向原股东配售股份条件的议案》《关于公司向原股东配售股份方案的议案》《关于公司向原股东配股股份预案的议案》《关于公司向原股东配售人民币普通股（A股）方案的论证分析报告的议案》《关于公司向原股东配售股份募集资金使用可行性分析报告的议案》通过《关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司向原股东配售股份摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次配股相关具体事宜的议案》等与本次配股相关的议案。

经核查，发行人就本次证券发行已履行了必要的决策程序，决策程序及内容合法、有效，本次证券发行尚需深圳证券交易所审核通过且经中国证监会同意注册后方可实施。

## （二）本次发行符合《公司法》的相关规定

- 1、本次向原股东配售股份并在创业板上市的股票为人民币普通股（A股），每股的发行条件和发行价格均相同，符合《公司法》第一百四十三条的规定。
- 2、本次向原股东配售股份并在创业板上市的股票为面额股，发行价格不低于票面金额，符合《公司法》第一百四十八条的规定。

## （三）本次发行符合《证券法》的相关规定

公司本次配股不存在擅自改变募集资金用途而未作纠正或者未经股东会认可的情形，符合《证券法》第十四条规定。

## （四）本次发行符合《注册管理办法》的相关规定

- 1、公司本次发行符合《注册管理办法》第九条规定

序号	相关法规规定	公司情况	合规性
1	具备健全且运行良好的组织机构	公司已依法设立股东会、董事会以及开展日常经营业务所需的其他必要内部机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员，并依法建立健全了股东会、董事会及其专门委员会、独立董事、董事会秘书制度，公司具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责	符合规定
2	现任董事、高级管理人员符合法律、行政法规规定的任职要求	公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件的规定选举、委派董事，聘任高级管理人员。现任董事、高级管理人员符合法律、行政法规规定的任职要求。	符合规定
3	具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在对持续经营有重大不利影响的情形	公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在对持续经营有重大不利影响的情形。	符合规定

序号	相关法规规定	公司情况	合规性
4	会计基础工作规范，内部控制制度健全且有效执行，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允反映了上市公司的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告	公司会计基础工作规范，内部控制制度健全且有效执行，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允反映了上市公司的财务状况、经营成果和现金流量。会计师对公司 2022 年度、2023 年度和 2024 年度财务报告出具的审计意见类型均为标准无保留意见。	符合规定
5	除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资	公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资。	符合规定
6	交易所主板上市公司配股、增发的，应当最近三个会计年度盈利；增发还应当满足最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六；净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据	公司为创业板上市公司，不适用本款规定。	不适用

2、公司不存在《注册管理办法》第十条规定的不得向不特定对象发行股票的情形

公司不存在《注册管理办法》第十条规定的不得向不特定对象发行股票的情形，具体如下：

- (1) 擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；
- (2) 上市公司或者其现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；
- (3) 上市公司或者其控股股东、实际控制人最近一年存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形；
- (4) 上市公司或者其控股股东、实际控制人最近三年存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或者存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。

3、公司募集资金符合《注册管理办法》第十二条的规定

公司本次发行募集资金总额扣除发行费用后拟全部用于泰国汽车零部件生

产业基地（一期）建设项目、肇庆生产基地技术改造项目、总部研发中心建设项目和补充流动资金，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

因此，公司募集资金用途符合《注册管理办法》第十二条的规定：

- （1）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；
- （2）除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；
- （3）募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性；
- （4）科创板上市公司发行股票募集的资金应当投资于科技创新领域的业务。

4、公司本次发行符合《注册管理办法》第五十三条规定

序号	相关法规规定	公司情况	合规性
1	拟配售股份数量不超过本次配售前股本总额的百分之五十	本次向原股东配售股份数量以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数确定，按每10股配售不超过4股的比例向全体股东配售	符合规定
2	采用《证券法》规定的代销方式发行	本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销	符合规定
3	控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量	公司控股股东广东百邦合实业投资有限公司已在股东大会召开前公开承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份	符合规定
4	控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东	控股股东将严格履行认配承诺；若代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。	符合规定

（五）本次发行符合《证券期货法律适用意见第18号》的相关规定

1、关于《注册管理办法》第九条“最近一期末不存在金额较大的财务性投资”的理解与适用规定

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》关于财务性投资相关要求，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项和委托理财等财务性投资的情形，符合相关规定。

2、关于《注册管理办法》第十条“严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为”的理解与适用规定

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》关于重大违法行为的认定标准以及严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的判断标准的界定，公司不存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为的情形，符合相关规定。

3、关于《注册管理办法》第四十条“理性融资，合理确定融资规模”的理解与适用规定

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》关于“理性融资，合理确定融资规模”的理解与适用规定，公司最近五个会计年度不存在通过增发、配股、向特定对象发行股票等方式募集资金的情况。本次融资规模系基于公司未来经营发展所需确定，符合相关规定。

4、关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条“主要投向主业”的理解与适用规定

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》关于“主要投向主业”的理解与适用规定，本次发行采用向原股东配售股份方式，本次配股募集资金总额不超过人民币 65,000.00 万元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于泰国汽车零部件生产基地（一期）建设项目、肇庆生产基地技术改造项目、总部研发中心建设项目和补充流动资金，从而优化公司资产负债结构，缓解流动性缺口，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，符合相关规定。

综上所述，保荐机构认为发行人符合《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》等法律法规和规范性文件规定的向原股东配售股份的发行条件。

## （六）发行人存在的主要风险

通过尽职调查，保荐机构认为发行人面临如下主要风险：

## 1、与发行人相关的主要风险

### （1）经营风险

#### ①境外销售占比相对较高的风险

报告期内，公司主营业务收入中境外销售分别为 81,940.82 万元、94,654.21 万元、94,094.13 万元和 **83,524.04 万元**，占主营业务收入的比重分别为 58.26%、59.97%、58.38% 和 **63.49%**，境外销售占比较高，客户主要分布在美国、马来西亚和墨西哥等地区。

公司境外销售主要以美元或欧元等外币进行结算，且存在一定的回款周期，因此，需要面对一定的汇率波动风险。尽管为了应对汇率波动风险，公司在获取出口业务订单时，尽可能争取以人民币方式结算，但外币结算规模仍维持在一个较高的水平。报告期内，公司以外币结算的出口业务收入占出口业务总收入的比重分别为 66.30%、67.53%、62.73% 和 **59.72%**。

同时，由于海外销售占比较高，因此，公司还需面对海运价格波动的风险。2020年下半年开始，国际海运价格急剧上升，到美国底特律的海运价格由 40,000 元/柜左右上涨到最高约 160,000 元/柜的水平，2022 年下半年开始有所回落，2023 年逐步回落到 35,000 元/柜左右水平，但 2024 年又开始上升，**至 2025 年 6 月维持在 70,000 元/柜的水平；2025 年第三季度，国际海运价格出现下行，至 2025 年 9 月下旬，下降到 50,000 元/柜左右水平，仍比以往正常年景的高。**高昂的海运价格在一定程度上也提高了公司出口业务成本。

综上，由于公司海外销售占比较高，故需承担汇率和海运价格波动的风险。

#### ②贸易摩擦不断加剧带来的风险

近年来，国际形势复杂多变，贸易摩擦风险不断加剧，以关税为代表的贸易壁垒给国内企业出口带来了巨大的经营风险。公司目前主要生产基地位于广东省肇庆市和台山市，产品销售以出口为主，且美国市场出口占比较高。报告期内，

公司对美国市场的销售占海外销售的比重分别达到了 67.55%、59.71%、48.33% 和 **52.99%**。

2025 年 2 月以来，美国政府多次调整汽车和汽车零部件进口关税政策，对源自中国的相关产品加征高额关税。**截至 2025 年 9 月 30 日**，美国对中国关键汽车零部件产品征收的关税税率由年初的 27.5% 提高到 57.5%，这对美国车企及以美国车企为主要出口对象的中国汽车零部件制造企业来说，都带来了巨大挑战。

### ③原材料价格波动的风险

原材料成本系公司生产成本的主要构成部分，报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为 62.75%、57.75%、58.44% 和 **57.62%**。公司生产所需原材料主要为铝锭和铝液，属大宗商品，容易受经济周期性波动及行业供需变化的影响。原材料价格的变化对公司产品成本及毛利率的影响较大。

报告期内，受全球政治经济环境、俄乌冲突、中东地缘政治等因素的影响，国内铝价波动较大。A00 铝价格最低为 1.74 万元/吨，最高则达到 2.39 万元/吨，**截至 2025 年 9 月 30 日**，A00 铝价格仍维持在 2.07 万元/吨的相对高位。尽管公司与大部分客户约定了原材料价格补差机制或调价机制，但一般均是按季度或半年度进行调整，若铝合金价格发生剧烈波动，导致公司产品价格调整的幅度及频率跟不上铝合金价格波动，仍有可能给公司经营业绩带来负面影响。

### ④供应商相对集中的风险

报告期内，公司向前五大供应商采购合计占当期采购总额的比重分别为 54.85%、**58.69%**、63.70% 和 **60.32%**。其中，公司向第一大供应商鸿劲新材下属子公司（包括鸿劲金属、华劲金属和南海创利）的采购金额占比分别为 41.62%、49.51%、52.71% 和 **53.31%**，因此，公司报告期内供应商较为集中。

公司向鸿劲新材下属子公司采购的原材料主要为铝锭、铝液，属于大宗商品，且产品同质性较高。公司基于鸿劲新材下属子公司的区位优势及其快速响应能力，与其保持着长期、稳定的合作关系，且除公司外，广东当地多家大型汽车铝合金精密压铸件企业均与其保持着长期合作关系。但若鸿劲新材及其下属子公司经营情况恶化，或者其控股股东、实际控制人信用状况恶化，公司尽管能够找到替代

的原材料供应商，但预计仍会对公司正常生产经营产生一定不利影响。因此，公司面临着供应商较为集中的风险。

#### ⑤客户相对集中的风险

公司主营业务为汽车铝合金精密压铸件及其总成的研发、生产和销售，下游客户主要包括福特、克莱斯勒、广汽集团等整车（整机）厂，客户集中度相对较高。报告期内，公司前五大客户的销售额合计占公司营业收入的比重均超过了50%，且客户结构相对稳定。

尽管上述主要客户均为国内外知名整车（整机）厂，且与公司建立了长期稳定的合作关系，但若主要客户发生流失或客户经营状况发生不利变化，将导致对公司产品的需求下降，进而导致公司经营业绩出现波动风险。

#### ⑥产品质量索赔的风险

由于汽车质量直接关乎消费者人生安全，因此，目前世界各国对于汽车质量监管都非常严格。美国、日本、欧盟和中国等主要汽车生产国或地区均已实行缺陷汽车召回制度，要求汽车制造商对其生产的缺陷汽车承担召回义务，因此，整车生产企业对于零部件供应商的产品质量要求越来越高。

报告期内，公司曾因向美国福特销售的一款产品出现质量问题涉及召回，承担了异常质量费用3,215.88万元。尽管该起质量事故是公司成立以来发生的第一起因公司产品质量问题导致客户需承担产品召回义务的事故，但由于下游客户对汽车零部件产品质量缺陷的容忍度非常低，且产品质量亦会受到多种因素的影响，一旦公司产品出现质量问题，或者质量不符合客户要求，则会对公司产品销售及品牌形象带来不利影响，甚至还存在需要为客户分担部分索赔责任的风险。

#### ⑦“团贷网”事件引致的风险

2019年3月，公司原实际控制人唐军因其控制的东莞团贷网互联网科技服务有限公司涉嫌非法吸收公众存款案被公安机关采取强制措施，后被法院以集资诈骗罪、非法吸收公众存款罪、操纵证券市场罪数罪并罚，判处有期徒刑20年，并处罚金5,150万元。2024年9月，广东省东莞市中级人民法院在京东网络司法拍卖平台上对唐军及其控制的硕博投资和派生集团所持公司股份进行公

开拍卖，广东百邦合最终竞得唐军所持有的公司 5,976,884 股股份和硕博投资所持有的公司 91,221,152 股股份，共计取得公司 97,198,036 股股份，占公司总股本的 25.10%，从而成为公司新的控股股东，卢宇轩成为公司新的实际控制人。

随着公司控制权的变更，“团贷网”事件的影响已基本消除，公司可以更好地专注于未来业务发展，并满足了配股融资的发行上市条件。基于此，为了更好地推动公司业务的长远发展，公司提出了配股融资的方案。但考虑到“团贷网”事件影响较大，公司实际控制人变更时间较短，因此，不排除该事件仍会对公司生产经营及本次发行带来不利影响的可能性。

## （2）募投项目风险

### ①泰国汽车零部件生产基地（一期）项目效益不达预期的风险

公司在测算泰国汽车零部件生产基地（一期）项目效益时，主要以公司历史数据并结合泰国当地实际情况为基准进行。该项目规划建设期 15 个月，第二年建成投产，建成当年预计会出现亏损；第三年随着达产率提升，可实现扭亏为盈；第四年完全达产并进入稳定运营状态，预计可实现营业收入 55,789.71 万元，净利润 4,507.34 万元，销售毛利率可达 17.52%。但由于公司产品生产所需主要原材料铝作为大宗商品，价格波动较大；且该项目产品主要以出口为主，未来全球经济波动、市场环境变化、关税政策变化、泰国当地产业政策和用工政策变化等均不可预期，该募投项目实施后实现的实际效益可能与预期效益之间存在比较大的偏差，届时公司销售收入和利润水平存在达不到预期的风险。

### ②泰国汽车零部件生产基地（一期）项目新增产能消化的风险

泰国汽车零部件生产基地（一期）项目建成并完全达产后，公司每年将新增 10,000 吨左右的汽车铝合金精密压铸件产能。其中，完全达产第一年（T4 年），预计约 88%左右的产能由存量转移订单来消化，剩余产能将通过持续拓展泰国当地及其他海外客户的新定点项目来消化。尽管该募投项目产品短期内主要以国内转移订单为主，未来产能消化风险较小，但届时如果公司无法在客户开发、订单获取、经营管理等方面取得突破，并以新获取的订单来填补国内订单转移后所形成的产能空缺，则可能导致未来公司国内产能存在一定的消化风险。

### ③固定资产折旧和无形资产摊销增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目资本性支出规模较大，项目全部建成后，公司每年固定资产折旧和无形资产摊销将会明显增加。如果未来市场环境、国家产业政策、客户所在国关税政策等发生重大不利变化，公司募投项目不能产生预期收益，则公司存在因为固定资产折旧和无形资产摊销大量增加而导致利润下滑的风险。

## (3) 财务风险

### ①毛利率下滑的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 13.22%、11.83%、13.22%和 14.21%，总体保持稳定；其中，传统燃油车压铸件毛利率总体呈上升趋势，但新能源车压铸件毛利率分别为 22.09%、13.33%、6.24%和 5.40%，呈下滑态势，且下滑幅度较大，主要原因为客户需求量未达到项目定点时的预期，导致新增的机器设备利用率不足，单位产品分摊的折旧费用较高，以及内销的新能源车压铸件占比大幅上升，但其单价较低所致。若未来汽车铝合金压铸件行业市场竞争进一步加剧，尤其是公司新能源车压铸件销量和价格无法提升，则公司新能源车压铸件毛利率存在进一步下降的风险，进而可能导致公司综合毛利率出现下滑。

### ②应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 37,422.57 万元、37,845.42 万元、36,865.36 万元和 **39,456.99 万元**。从客户结构看，公司应收账款客户主要为福特、江铃汽车、台达等资金实力强大、信誉良好的整车（整机）厂，且大部分账龄均在结算期内。虽然从历史经验看，公司应收账款发生坏账损失的可能性较小，但是由于公司应收账款绝对金额较大，若客户经营状况发生重大不利变化，可能会对公司应收账款的回收带来不利影响。

### ③存货发生减值风险

由于公司海外销售占比较大，且销售区域以北美为主，故海运周期较长。为及时响应客户需求，公司在海外建立了中间仓，保有一定的安全库存，但也导致报告期各期末存货金额较高。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 39,421.86 万元、36,268.75 万元、37,993.53 万元和 **36,065.61 万元**。公司存货主要由原材料、

在产品、库存商品、周转材料和发出商品等组成，若未来原材料价格出现大幅波动，主要产品市场价格下跌，或者市场需求萎缩导致部分产品出现滞销，公司将面临存货跌价的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### **④企业所得税税收优惠政策变化风险**

报告期内，发行人主要子公司肇庆鸿特和台山鸿特均取得了《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，肇庆鸿特和台山鸿特按 15% 的税率计缴企业所得税。上述优惠政策到期后，肇庆鸿特和台山鸿特能否继续被认定为高新技术企业并享受税收优惠存在一定的不确定性。若未来肇庆鸿特和台山鸿特不再被认定为高新技术企业，或者未来国家有关税收优惠政策发生变化，将会对发行人的盈利能力带来不利影响。

#### **⑤固定资产减值的风险**

报告期各期末，公司固定资产账面原值分别为 206,984.31 万元、218,719.90 万元、223,561.93 万元和 222,571.54 万元，对应计提资产减值准备分别为 25.46 万元、125.67 万元、121.13 万元和 38.12 万元。若未来生产经营环境发生重大不利变化或者技术发生重大革新，导致公司生产设备出现闲置或者过时，从而需要计提资产减值准备，则将会对公司经营业绩产生不利影响。

### **(4) 技术风险**

#### **①行业技术革新带来的风险**

汽车铝合金压铸行业系技术密集型行业，公司大部分铝合金精密压铸件产品均需根据客户的产品开发需求予以设计、研发和生产，且产品开发进程也需与客户基本保持同步，否则较难持续获得客户的订单。

公司自成立以来，一直非常重视技术研发方面的投入，现已建立起一支高素质的技术研发团队，在汽车铝合金精密压铸件领域积累了丰富的经验。同时，公司已积累了一系列发明及实用新型专利，技术处于行业领先地位。但是，汽车零部件制造行业的生产工艺发展迅速，生产设备、生产技术更新较快，如果公司不能充分把握相关技术和产品的发展趋势，及时进行技术及生产工艺的革新，则有

可能会造成公司产品不能适应汽车行业的发展需求或无法满足客户产品更新换代的需要，进而对公司未来经营业务的拓展产生不利影响。

## ②核心技术及人员流失的风险

公司自成立以来一直专注于汽车铝合金精密压铸件领域，现已建立起一支高素质的技术研发团队，技术处于行业领先位置。公司的核心技术及制造工艺由不同技术环节的不同技术人员依据各自的专业分工分别掌握，这有利于公司减少对个别核心人员的重大依赖。同时，公司建立了严格的保密制度，防止商业秘密的泄露。但随着同行业人才争夺的加剧，如公司出现核心技术人才大量外流的情形或发生核心技术泄密事件，仍将会对公司的可持续发展造成不利影响。

## (5) 管理风险

### ①海外经营带来的管理风险

2024年8月，公司在泰国成立了全资控股的泰国鸿特，计划以其为实施主体在泰国罗勇府建设汽车零部件生产基地。虽然公司具有成熟的汽车零部件生产管理经验，并拥有丰富的境外客户资源，但泰国鸿特为公司成立以来在海外布局的第一家生产型公司，对公司生产、采购、销售和研发等方面的运营能力提出了更高的要求。与此同时，公司将在更加多元化的环境中运营，国外税收政策、外汇管制、贸易政策、用工政策等政治经济环境的变化都可能对泰国鸿特的运营产生影响，公司经营管理的难度大大增加。如果公司无法尽快熟悉泰国当地法律法规，积极储备跨国经营的人才，公司将会面临海外经营的管理风险。

### ②业务规模扩张引致的风险

公司成立以来，始终从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售，在该领域积累了较为丰富的管理经验，并建立了有效的激励约束机制和内部管理制度。本次配股募集资金到位后，公司净资产规模将大幅上升，业务规模及生产能力也将进一步扩大，从而对公司的生产管理、质量控制、财务管理、资金管理、营销管理以及资源整合等各方面提出了更高的要求。如果公司的人才储备和管理水平不能满足公司净资产及业务规模快速增长的需要，管理模式、组织结构不能进行及时地调整和完善，将对公司的发展产生不利影响。

### ③控股股东股权质押的风险

截至本发行保荐书签署日，广东百邦合已累计质押公司 4,859.90 万股股份，占其所持公司股份总数的 50%，占公司总股本的 12.55%，主要用于向佛山农村商业银行股份有限公司张槎支行申请并购贷提供担保。如未来广东百邦合信用状况恶化，不排除上述股权质押会对公司控制权稳定性带来不利影响。

## 2、与行业相关的风险

### （1）汽车行业周期性波动的风险

近年来，全球汽车市场整体呈现波动发展的态势。根据国际汽车制造商组织 OICA 的统计，全球汽车产量由 2017 年的历史最高点 9,732.25 万辆，下降到 2020 年的 7,765.02 万辆；汽车销量则由 2017 年的历史最高点 9,566.07 万辆，下降到 2020 年的 7,966.86 万辆，产量与销量均陷入低谷。2021 年和 2022 年，全球汽车产销虽然有所回暖，但增速较慢。2023 年，全球汽车产销量迎来了加速复苏的一年，其中，全球汽车产量增至 9,354.66 万辆，同比增长 10.3%，全球汽车销量达到 9,272.47 万辆，同比大幅上涨 11.9%。2023 年的增长为汽车产业周期性调整后的自然复苏，标志着汽车行业开始步入常态增长轨道。2024 年，全球汽车总销量继续增长，达 9,531.47 万辆，同比增长 2.79%，接近历史峰值。

中国汽车市场波动与全球市场类似，2018 年我国汽车产销量自 1990 年以来首次出现下滑，并在之后三年呈现连续下滑的态势。2021 年随着消费复苏和新能源汽车产销快速增长，我国汽车产销量企稳回升。至 2023 年，我国汽车产销量双双突破 3,000 万辆关口，超过了 2017 年的历史峰值，分别达到 3,016.10 万辆和 3,009.37 万辆，同比分别增长了 11.6% 和 12.0%。2024 年，我国汽车产销量继续增长，分别达到了 3,128.16 万辆和 3,143.62 万辆，同比分别增长 3.7% 和 4.5%。

公司所处的汽车零部件行业发展与全球汽车行业发展息息相关，全球汽车行业的周期性波动会传递到其上游的汽车零部件行业。若未来全球经济和国内经济形势恶化，汽车行业景气度下滑，可能导致汽车零部件行业总体需求下滑，市场竞争加剧，公司相关产品销量和售价均有可能受到一定程度的影响，从而对公司经营业绩产生不利影响。

## （2）市场竞争不断加剧的风险

公司主要客户为国内外知名的整车（整机）厂，该等客户对汽车零部件供应商的产品设计能力、生产工艺水平、质量控制能力、产品交付能力等有较高要求，进入其供应链体系需要经过较长周期的严格审核及认证。出于产品质量控制、新产品同步研发及配套能力、供货及时性等多方面因素考虑，汽车零部件企业一旦整车（整机）厂的合格供应商体系后，一般不会轻易更换。

但近年来随着我国汽车行业的快速发展，主要汽车零部件生产企业纷纷加大投入，扩大产能，导致市场竞争不断加剧。同时，新能源汽车行业的快速发展一方面催生了更多新的需求，在一定程度上开辟了新的竞争领域，另一方面也成就了造车新势力的崛起，这些新势力对于培育新的供应链体系需求非常迫切，导致汽车零部件行业的新进入者不断增加，从而打破了汽车产业链原有的竞争格局，使得市场竞争更加激励。在激烈的市场竞争中，如果公司无法在资金实力、设计开发能力、质量控制能力和及时配套能力等方面得到有效提升，将有可能会面临市场份额不断下降的风险，从而对公司持续经营产生不利影响。

## 3、与本次发行相关风险

### （1）全部或部分放弃其配股认购权的股东于公司的权益可能被摊薄的风险

在本次配股过程中，若某一股东全部或部分放弃其所获配股认购权，即未按照其于实施配股方案股权登记日持有公司股份的比例缴款申购公司在本次配股中新增发行的普通股，该等股东于公司享有的权益会**相应被摊薄**，即该等股东所持股份占公司总股本的比例以及其于股东会的表决权比例将会**相应减少**。

根据相关规定，公司股东在本次配股过程中所获配股认购权无法进行转让，因此全部或部分放弃其所获配股认购权的股东无法收到任何补偿以弥补其于公司享有的权益因其放弃其配股认购权而遭受的摊薄。

此外，本次配股实施前公司滚存的未分配利润，由本次配股完成后的全体股东依其持股比例享有，因此，配股过程中全部或部分放弃其所获配股认购权的股东所占有的公司滚存未分配利润的份额也会**相应下降**。

### （2）发行失败风险

根据《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量。若控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，则本次配股发行失败，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。**截至 2025 年 11 月 7 日，公司前十大股东中，有一名股东所持公司股份存在被冻结的情况，占公司总股本的 1.61%，若该部分股份在本次发行前未解冻或未被处置，则相关股东可能存在放弃认购可认配股份的风险。同时，公司控股股东广东百邦合已承诺以现金方式全额认购其可认配的股份，但若广东百邦合因其自身资金筹措等原因不履行或无法履行认配股份的承诺，或因原股东认配股份数量未达到拟配售数量的 70%，则本次配股仍存在发行失败的风险。**

### （3）即期回报被摊薄的风险

本次发行完成后，公司总股本会相应增加，资本实力和抗风险能力将得到较大幅度提升。然而，本次发行募集资金到位后，公司募投项目建设需要一定的过程，募投项目效益显现需要一定的时间，在总股本增加的情况下，短期内公司每股收益等指标有可能会出现一定幅度的下降，特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄股东即期回报的风险。

## （七）发行人的发展前景

2021 年以来，全球汽车行业结束了自 2018 年以来连续三年下降的局面，产销量实现逐年回升，并呈现出稳定复苏态势。至 2024 年，全球汽车的产量和销量分别达到 9,250 万辆和 9,531 万辆的水平。

我国汽车行业发展与全球汽车行业发展状况类似，汽车产销量在经历 2018 年开始的连续三年下滑以后，2021 年起开始企稳回升。同时，受国内新能源汽车发展迅猛的影响，我国汽车产业复苏势头更加强劲。2023 年，我国汽车产量和销量均出现大幅提升，并首次突破 3,000 万辆大关，至 2024 年，我国汽车产销量分别达到 3,128 万辆和 3,144 万辆，连续十多年稳居全球第一。

在全球汽车产业稳定发展的背景下，公司秉承“不唯全，而唯专”的理念，继续聚焦于汽车铝合金精密压铸领域，力争进入到国内压铸行业的一梯队。

为了实现上述发展目标，公司结合国内外汽车行业的发展状况及自身业务以出口为主的特点，制定了务实可行的发展规划，拟通过建设泰国生产基地、对肇庆生产基地进行技术改造和建设总部研发中心，继续稳定发展传统燃油车压铸件业务，将传统燃油汽车零部件业务作为公司未来发展的基本盘，以更好地满足国内外客户的持续需求；同时，公司将积极顺应新能源汽车快速发展的趋势，加大新能源汽车零部件的研发投入，努力提升新能源汽车零部件的市场份额，从而进一步优化产品结构，夯实业务均衡发展的基础，增强公司的持续经营能力和核心竞争力，努力实现持续、健康、稳定发展。

#### （八）保荐机构推荐结论

综上，本保荐机构经充分尽职调查和审慎核查，认为鸿特科技本次发行履行了法律法规规定的决策程序，符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律法规和中国证监会的有关规定，具备向原股东配售股份的条件。本保荐机构同意保荐鸿特科技申请向原股东配售 A 股股份。

（本页以下无正文）

(本页无正文, 为《华金证券股份有限公司关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份之发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人:

侯志刚

侯志刚

保荐代表人:

陆亚锋

陆亚锋

吴士明

吴士明

保荐业务部门负责人:

苏鹏

苏 鹏

内核负责人:

程荣峰

程荣峰

保荐业务负责人:

苏鹏

苏 鹏

保荐机构总裁、法定代表人:

燕文波

燕文波

保荐机构董事长:

谢伟

谢 伟



华金证券股份有限公司  
关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份  
保荐代表人专项授权书

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，我公司作为广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的保荐机构，授权陆亚锋、吴士明担任保荐代表人，具体负责该公司本次向原股东配售股份的尽职保荐和持续督导等保荐工作。

特此授权。

保荐代表人：

陆亚锋

陆亚锋

吴士明

吴士明

法定代表人：

燕文波

燕文波

