

**江苏亚太轻合金科技股份有限公司**  
**公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告**  
**(修订稿)**

## 一、本次募集资金使用计划

江苏亚太轻合金科技股份有限公司（以下简称“公司”、“亚太科技”）本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过人民币115,900万元（含115,900万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目主体	项目建设地	投资总额	募集资金拟投资额
年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目	江苏亚太菱铝科技发展有限公司	无锡市新吴区	58,000	48,000
年产 1200 万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目	亚太轻合金（南通）科技有限公司	南通市海安经济技术开发区	40,000	35,000
航空用高性能高精密特种铝型材制造项目	亚太轻合金（南通）科技有限公司	南通市海安经济技术开发区	30,000	12,900
年产 14000 吨高效高耐腐家用空调铝管项目	亚太轻合金（南通）科技有限公司	南通市海安经济技术开发区	20,000	20,000
<b>合计</b>	-	-	<b>148,000</b>	<b>115,900</b>

注：上述“年产200万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目”、“年产1200万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目”、“航空用高性能高精密特种铝型材制造项目”前期已经公司董事会审议通过并公告。公司根据最新市场动态、结合项目实际情况，重新进行可行性论证后，对投资总额等相关事项做出调整，上述募投项目的信息以本次预案公告内容为准。

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

本次募集资金投项目的实施主体为公司全资子公司亚太轻合金（南通）科技有限公司（以下简称“亚通科技”）及控股子公司江苏亚太菱铝科技发展有限公司（以下简称

“亚太菱铝”）。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将相应募集资金投入到上述主体。

## 二、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目

#### 1、项目基本情况

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

#### 2、项目投资概况和融资安排

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

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

#### 3、项目必要性

亚太科技主营业务为高性能铝挤压材的研发、生产和销售，主要产品为基于挤压工艺的高性能精密铝管、专用型材和高精度棒材，下游应用领域主要为汽车行业，具体应用场景包括汽车热交换系统、底盘系统、悬挂系统、制动系统、动力系统、车身系统等。

亚太科技作为行业领先的铝挤压材企业，持续深耕汽车行业轻量化市场，公司已成为包括德国博世、德国大陆集团、日本电装、德国马勒集团、德国欧福、法国法雷奥、上海 SAAA、浙江三花集团、宁波拓普集团等全球超百家知名汽车零部件及整车客户的合作伙伴，公司产品已直接或通过客户间接进入包括大众、宝马、奥迪、奔驰、丰田、

本田、捷豹路虎、沃尔沃、吉利、北汽、长城、比亚迪、特斯拉、蔚来、理想、小鹏、RIVIAN、PSA 等多家车企的多款燃油及新能源车型的供应链体系。

亚太科技充分发挥在铝挤压型材上的核心优势，基于多年行业深耕而形成的对铝材材质、特性、加工工艺的深刻理解，凭借在汽车领域的多年技术及市场资源积累，紧密围绕新能源汽车零部件领域开展相关业务，深入开发相关配套工艺（涵盖机加工、折弯、冲压、铆接、焊接、清洗、装配等），将铝型材业务往汽车供应链上游做进一步延伸拓展，以达到直接配套整车厂的要求，成为集铝挤压工艺及铝型材深加工工艺为一体的行业标杆。同时亦有利于提升我国新能源汽车铝制零部件行业技术水平和公司的综合竞争力。

因此，本次募投项目实施符合公司产业延伸的战略规划，既可提升公司产品附加值及公司经济效益，亦可助力全球汽车低碳节能、轻量化、电动化、智能化转型升级及我国汽车零部件国产化进程，本项目实施具有必要性。

#### 4、项目可行性

##### （1）新能源汽车渗透加速，铝制零部件需求快速增长

近年来，我国大力发展绿色低碳产业，随着新能源汽车产业链快速发展和相关技术的日益成熟，在节能减排及全球“双碳”的背景下，新能源汽车渗透率快速提高。根据工信部数据，2015-2021 年我国新能源汽车销量复合增长率达 48.29%，产销规模连续 7 年位居世界第一；2021 年，全国新能源汽车迎来超预期增长，产销量再创新高，分别完成 354.5 万辆和 352.05 万辆，同比分别增长 159.49 和 157.48%。根据中汽协数据，2022 年 6 月，中国新能源汽车产销量分别达 59 万辆、59.6 万辆，同比均增长 1.3 倍，新能源汽车产销再创新高，市场占有率达到 23.8%。

由于新能源汽车的轻量化需求明显，新能源汽车的单车用铝量显著高于传统燃油车；根据 Ducker Frontier 研究表明，2020 年北美市场纯电车型的单车用铝量较传统燃油汽车高出 40%。新能源汽车产销量的快速增长叠加轻量化渗透率提升，新能源汽车的铝制零部件需求将快速增长。例如，新能源汽车底盘轻量化市场规模 2019 年为 46 亿元，到 2025 年预计有望提升至 320 亿元，CAGR 达 38%；铝电池包、副车架等产品 2025 年市场规模预计达 180、75 亿元，CAGR 分别为 31%、55%；此外三电系统中的铝合金电池冷却管路、水冷板等产品的渗透逐步开始，市场增长空间较大。

## （2）公司技术先进成熟，具备规模化生产的条件

亚太科技专注于汽车轻量化领域，多年来通过工程项目的成功实施及各类产品研发、设计及生产积累了丰富的经验。公司拥有专业的开发设备、领先的研发团队、资深的工程师团队及在交通运输行业对铝合金材料及加工工艺的经验积累。亚太科技建有铝合金新材料研发中心，是具备对铝及铝合金材料组织结构、力学性能、物理性能进行研究和检测的重要基地。公司针对国内外先进铝材加工领域先进技术，经引进消化吸收再创新乃至原始创新，已经系统掌握高端铝材和延伸制造核心技术，充分发挥在挤压型材方面的核心工艺优势，技术水平受到行业内客户的认可。

亚太科技在新能源汽车零部件设计、模具设计、材料科学、材料工程、机械加工、铝合金连接工艺、弯曲工艺等方面已连续积累多年，同时充分发挥公司在基础铝材料领域积累的优势地位，公司在核心铝材制造拥有众多完全知识产权，在产品技术、生产工艺和上下游供应链整合方面具有综合优势。亚太科技掌握了包括“轻量化车身用铝挤压材制造技术”、“汽车冷凝器用耐腐蚀高精度铝合金管材技术”等在内的多项自主核心技术工艺，技术涵盖了汽车铝合金零部件的原材料生产、机加工、热处理、检测等各个环节，具备研发新能源车用高性能铝制零部件的技术条件和规模化生产能力。

本项目实施将充分发挥亚太科技在核心铝材方面的技术工艺优势，为项目实现顺利达产形成市场成果转化奠定技术基础。

## （3）公司具有优质稳定的客户资源

亚太科技持续强化技术开发能力，在新能源汽车领域积累了较好的客户资源，已获得理想等整车厂定点以及日产、三菱、爱驰等多款电机壳体业务，获得德国博世等汽车零部件企业的多项相关产品定点，其中花键轴产品适配于德国博世最新一代电动转向系统并运用在奥迪、宝马、捷豹等高端车型上，铝制保险杠、副车架、门槛梁、座椅导轨等产品也是近年来公司开拓的另一个业务增长点。与此同时，在汽车行业能源结构转型升级的必然趋势下，国内外整车厂及汽车零部件制造企业纷纷进行新能源产业相关布局，亚太科技经过多年发展，已成为包括德国博世、德国大陆集团、德国马勒集团、德国欧福、日本电装、法雷奥、三花智控、宁波拓普集团等全球超百家知名整车厂及汽车零部件企业的合作伙伴，公司产品已直接或通过客户间接进入包括大众、宝马、奥迪、奔驰、丰田、本田、捷豹路虎、沃尔沃、吉利、北汽、长城、比亚迪、特斯拉、蔚来、理想、

小鹏、PSA等超百家车企供应链体系，未来随着上述整车厂及汽车零部件企业在新能源领域的车型及配套产品逐步量产销售，公司亦将参与到上述新能源项目的合作中。因此，本项目实施具备优势稳定的客户基础。

## 5、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司控股子公司亚太菱铝，实施地点位于无锡市新吴区。

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

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为2年。

## 6、项目效益情况

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

## 7、项目备案、环评事项及进展情况

截至本报告公告日，本项目已完成项目备案及环评批复。

### （二）年产 1200 万件汽车用轻量化高性能铝型材零部件项目

#### 1、项目基本情况

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

#### 2、项目投资概况和融资安排

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

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	34,439.30	86.10%
1	工程费用	33,316.96	83.29%
	其中：设备投资	22,682.50	56.71%

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
2	工程建设其他费用	781.36	1.95%
3	预备费	340.98	0.85%
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>5,560.70</b>	<b>13.90%</b>
三	<b>项目总投资</b>	<b>40,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目必要性

参见“（一）年产 200 万套新能源汽车用高强度铝制系统部件项目”。

### 4、项目可行性

#### （1）汽车轻量化趋势带动单车用铝量持续提升

根据中汽协数据，2021 年我国乘用车产销分别完成 2,140.8 万辆和 2,148.2 万辆，同比分别增长 7.1% 和 6.5%；新能源汽车产销分别完成 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比分别增长 159.5% 和 157.5%。2022 年 1-6 月，我国乘用车产销分别完成 1,043.4 万辆和 1,035.5 万辆，同比分别增长 6.0% 和 3.4%，新能源汽车产销分别完成 266.1 万辆和 260.0 万辆，同比均增长 1.2 倍。展望未来，稳字当头、稳中求进为我国宏观经济新格局，稳定增长、结构优化成为我国经济新旋律，汽车行业长期平稳向好的基本面不变。

汽车轻量化是实现汽车节能减排、提升续航的重要途径。铝的密度约为钢材的 30%，属于轻质金属，汽车每使用 1 千克铝，可降低自身质量 2.25 千克<sup>1</sup>，使用铝合金替代钢材可有效减轻汽车重量，且强度等各项指标满足替代钢材的需求，是理想的汽车轻量化材料，使用铝合金代替钢材以实现汽车轻量化并达到节能化、环保化效果的趋势日趋明显。近年来，随着技术进步，铝合金在轮毂、发动机、散热器、油管等方面的应用逐步深入；此外，铝合金材渗透率尚低的底盘、车身领域也将成为未来 5 年汽车轻量化的重要增长点，例如铝合金转向节、副车架、控制臂等产品 2019 年渗透率分别为 28%、10%、19%，预计 2025 年渗透率有望达到 60%、25%、40%，对应规模为 78、196、104 亿元<sup>2</sup>；此外铝合金保险杠、门槛梁、仪表盘支架、座椅导轨等产品的渗透亦将逐步提升。

根据中国汽车工程学会《节能与新能源汽车技术路线图 1.0》，我国单车用铝的具体目标是 2025 年达到 250kg、2030 年达到 350kg；根据国际铝业协会统计，2019 年中国燃油车、纯电动车、插电混动车的单车用铝量分别为 128、143、189Kg，预计 2030

<sup>1</sup> 《汽车工艺与材料 2008-12 期：汽车轻量化材料及成形技术》；

<sup>2</sup> 《华西证券：less+is+More，加速的汽车轻量化》。

年燃油车、纯电动车、插电混动车的单车用铝量将分别达到 223、284、265Kg，单车用铝量上升空间较大。汽车轻量化趋势带动的汽车用铝需求在 2021-2030 年期间将持续稳定增长。

## （2）公司具备良好的技术基础

亚通科技是国内最早专业从事汽车领域铝合金挤压材研发、生产与销售的企业之一，具备较强的技术研发及创新能力，特别是公司主要产品“汽车控制臂用可锻造高强度铝合金挤压材”、“高精度超细薄壁内螺纹铝合金管”经中国有色工业协会鉴定处于国际先进水平。近年来，亚通科技承担江苏省重大科技成果转化专项资金项目、江苏省战略新兴产业专项资金项目3项；亚通科技获江苏省科学技术奖二等奖1项，南通市科技进步奖一等奖1项。

经过多年积累，截至2022年6月末亚通科技已获得技术专利授权超过100项，本项目技术全部来源于亚通科技的自主研发技术。因此本项目实施具有良好的技术基础。

## （3）公司已积累成熟的客户资源

亚通科技持续强化技术开发能力，逐步构筑了覆盖全国的全方位业务网络，主要客户包括博世、大陆、电装、采埃孚、法雷奥等世界知名的汽车零部件供应商以及保时捷、大众、通用、三菱、长城、奇瑞、上汽、东风等整车厂。亚通科技已实现向德国博世、德国大陆集团供应ABS阀体材料，通过德国博世、德国大陆集团等客户间接向奥迪、奔驰、宝马供应控制臂材料、向保时捷供应转向节材料、向大众集团MQB平台供应八字型管材料、向通用汽车供应包括保险杠、副车架、仪表盘支架等车身材料、向大众集团、三菱汽车、通用汽车、长城汽车、奇瑞汽车、上汽集团、东风汽车等供应发动机相位器用转子和定子材料等。

亚通科技与全球领先的零部件供应商及多家国内外知名整车厂均形成了较好合作关系，本项目实施具有成熟稳定的客户资源基础。

## 5、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。

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

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为3年。

## 6、项目效益情况

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

## 7、项目备案、环评事项及进展情况

截至本报告公告日，本项目已完成项目备案及环评批复。

### （三）航空用高性能高精密特种铝型材制造项目

#### 1、项目基本情况

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

#### 2、项目投资概况和融资安排

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

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

#### 3、项目必要性

航空航天是高性能铝合金材的重要高端应用领域，根据行业研究数据，2020-2024年期间预计全球客机用铝年均需求将达17.8万吨。随着飞机速度、使用寿命、绿色环保



等要求的不断提升，传统铝合金的性能已远不能满足新一代航空对性能的更高要求，尤其是大飞机需要更高比强度、高比刚度、高韧性、高耐热、高疲劳寿命、高耐腐蚀性、高损伤容限、易加工的新型合金材料。

公司近年来持续在航空应用领域加大投入和积极部署，通过航空质量管理体系规范建设、国家行业标准制定参与、新型材料产品开发等工作的持续进行，公司不断获得国内大型飞机整机客户的认证并批量供货，满足该领域关键部件材料进口替代、持续升级需求，助力我国航空产业发展进程。

通过本项目的实施，有力提升我国航空产业的国际竞争力和飞机制造的整体技术水平，推动我国航空产业的健康发展。

#### 4、项目可行性

##### (1) 公司技术已达行业领先

公司积极拓展铝管在航空领域的应用，开发的航空用管材已经通过下游客户的性能评价，相关性能指标优于国内外同类产品，已批量应用于航空飞机。公司产品解决了困扰主机厂多年的飞机跑冒滴漏问题，得到了下游主机厂的高度评价。目前已完成材料研发、试验、验证，进入功能验证阶段，所有材料性能指标均达到国际同行的先进水平。

##### (2) 下游市场快速发展

根据《Commercial Market Outlook 2021-2040》及《民用飞机中国市场预测年报 2021-2040》预测，中国未来 20 年内将成为全球最大民用飞机市场，至 2040 年，中国民用航空客运量将占全球总客运量的 20%，中国航空公司客机机队规模将达到 9,004 架，2021~2040 年间，中国需要补充民用客机 7,646 架。为推动我国民机发展，国务院批准组建了中国商用飞机有限责任公司，统筹干线飞机和支线飞机国产化。根据中国商飞官网信息，2017 年 5 月，中国首架自研的大型干线客机 C919 成功首飞是我国民航飞机国产化进程的重要里程碑，截至目前 C919 已累计获取客户订单超 800 架；ARJ-21 新支线飞机已正式投入航线运营，截至目前已累计获取客户订单超 600 架；C929 研制项目已正式启动。

高性能铝材作为航空飞机的关键部件材料，关键部件及材料是航空飞机国产化的发展要求。根据中国有色金属报信息，航空器消耗铝中，铝挤压材约占 28%；同时，国家

在新材料及军民融合领域的多项产业升级发展支持政策，进一步奠定了高端铝合金材在航空领域的发展前景。随着国家航空产业链国产化提速，国内的航空高性能铝材行业也将迎来快速发展。

## 5、项目实施主体、实施方式和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。

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

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为2年。

## 6、项目效益情况

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

## 7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已完成备案及环评批复。

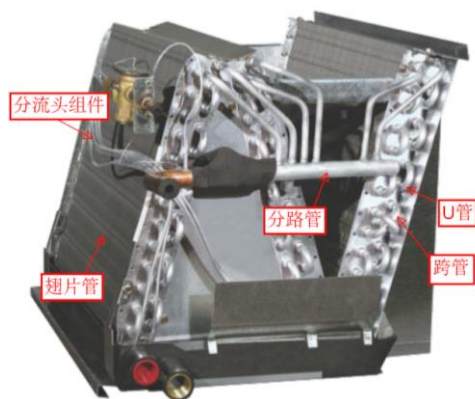
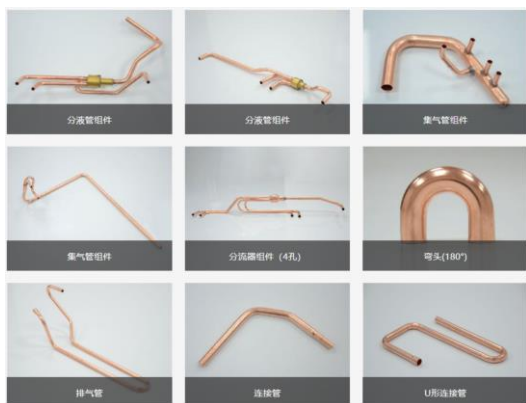
### （四）年产 14000 吨高效高耐腐家用空调铝管项目

#### 1、项目基本情况

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

空调用铜管示意

空调铝管代铜管示意



## 2、项目投资概况和融资安排

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

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

## 3、项目必要性

根据国际铜研究组织(ICSG)数据，我国是全球最大的铜消费国，2020年精炼铜消费超过1,400万吨，占全球比重超过50%<sup>3</sup>，但铜的储量却不高，对于铜精矿的需求量只能依靠大量进口才能满足。铜是空调使用最广泛的制冷管路材料，我国的空调产业年用铜量超百万吨，近年来铜价大幅波动亦对空调成本产生扰动。基于上述背景，空调用铜替代需求日益迫切。

经过近年来行业内的持续工艺研发和实践，“铝代铜”成为行业内最为认可的技术替代方案。铝合金材料在防腐蚀、防渗漏、抗压、可塑性、热交换性等方面以可达到或接近铜的特性。技术层面，铝具有轻量化、制冷剂充注量小、可回收性好、可燃制冷剂应用范围加大等优势，对空调制冷技术升级有巨大的推动作用；产业层面，由于铝价仅

<sup>3</sup> 《THE WORLD COPPER FACTBOOK 2021》

为铜价 1/3，“铝代铜”可有效抵消铜价上涨影响，对优化和稳定产业链、供应链有积极作用，推动行业良性发展及产业结构升级，提高我国空调产品竞争力，并惠及消费者；社会效益层面，铝材具备制冷剂充注量小、可回收性好等优势，更为契合节能环保技术路线。

通过本项目的实施，可吸引更多的空调零部件生产企业进入，不断完善铝制零件的配套，将加速推动空调产业的“铝代铜”进程，有利于提高我国家用空调铝制零部件行业的技术进步和产业链安全。

#### **4、项目可行性**

一方面，中国作为全球空调产业的绝对核心，空调产业已进入发展成熟期，在节能环保政策的持续推行下，未来中国空调市场低能效、高耗电的空调产品将逐步淘汰，这将促进国内空调市场的存量换新消费，从而带来新的产业增长驱动力，未来空调市场具备良好的发展空间。

另一方面，作为铝合金行业的领先企业，公司的空调“铝代铜”产品在技术方面已得到国内头部空调客户的认证，并已为国内知名空调企业格力集团、美的集团等企业配套供应多类空调铝管，2021年亚太科技在空调领域的铝材供货量为3,543吨，同比增长98%，未来随着下游市场和客户对空调“铝代铜”的接受度持续提升，空调铝管需求将迎来快速增长。

#### **5、项目实施主体、实施方式和建设周期**

本项目的实施主体为公司全资子公司亚通科技，实施地点位于南通市海安经济技术开发区海防路。

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

根据资金筹集、厂房建设、设备购置等因素综合考虑，本项目拟定建设期为3年。

#### **6、项目效益情况**

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

## 7、项目备案、环评事项及进展情况

截至本报告公告日，本项目已完成项目备案及环评批复。

## 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

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

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

#### 1、资本结构及融资成本

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

可转债可以转换为公司的股票，相当于在发行公司债券的基础上附加了一份期权，因此兼具股票性质和债券性质。一方面，公司当前资产负债率较低，本次可转债发行后公司资产负债率尽管会有所上升但仍维持在合理水平；另一方面，在可转债转换为公司股票后，公司资产负债率将会再次下降。

#### 2、经营业绩

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

#### 3、净资产收益率

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

#### 四、募投项目可行性分析结论

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合相关政策和法律法规规定，募集资金用途合理、可行，符合国家产业规划政策及公司战略发展需要，有利于公司抓住新能源、航空航天、白色家电等领域业务的发展机遇，丰富公司产品矩阵的广度与深度，提升产品附加值与企业整体经济效益。

本次募集资金投资项目的实施达产将会显著提升公司的营收规模和利润水平，巩固和提高公司在铝加工产业的市场地位和竞争优势，为公司未来长期、稳健发展奠定良好基础。本次募集资金投资项目符合亚太科技的发展战略，并有利于实现全体股东的利益最大化，因此具备必要性、可行性。

特此公告。

江苏亚太轻合金科技股份有限公司董事会

2022年9月10日