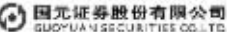


国元证券股份有限公司关于  
安徽鑫铂铝业股份有限公司2023年度  
向特定对象发行股票  
之  
发行保荐书  
保荐机构（主承销商）



国元证券股份有限公司

GUOYUAN SECURITIES CO., LTD.

(安徽省合肥市梅山路18号)

二〇二三年九月

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“保荐机构”或“本保荐机构”）接受安徽鑫铂铝业股份有限公司（以下简称“鑫铂股份”、“发行人”或“公司”）委托，担任其向特定对象发行股票的保荐机构，为本次发行出具发行保荐书。

保荐机构及指定的保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册办法》”）、《上市公司证券发行注册管理办法》第九条、第十条、第十一条、第三十条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号）（以下简称“《适用意见第18号》”）等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业规范及道德准则出具发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。若因保荐机构为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，保荐机构将依法赔偿投资者损失。

在本发行保荐书中，除下文另有所指，释义与《安徽鑫铂铝业股份有限公司2023年度向特定对象发行股票募集说明书》相同。

#### 第一节 本次证券发行基本情况

##### 一、本次发行保荐机构及项目组情况

##### （一）保荐机构名称

国元证券股份有限公司

##### （二）保荐代表人及其保荐业务执业情况

国元证券授权陈树培、葛剑锋担任鑫铂股份向特定对象发行股票的保荐代表人。

陈树培先生，保荐代表人，国元证券投资银行总部资深经理，复旦大学会计硕士，注册会计师，曾负责或参与的项目包括江苏辰变变压器股份有限公司、重庆望变电气（集团）股份有限公司、安徽鑫铂铝业股份有限公司、无锡普天铁心股份有限公司等首发项目，广东香山衡器股份有限公司收购宁波均胜群英汽车系统股份有限公司重大资产重组项目，辽宁格林生物药业集团股份有限公司、上海超固投资股份有限公司、上海远茂企业发展股份有限公司等全国中小企业股份转让系统挂牌项目。陈树培先生在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

葛剑锋先生，保荐代表人，国元证券投资银行总部资深经理，金融、法律双学士，民商法学硕士，律师、注册会计师。曾担任安徽鑫铂铝业股份有限公司非公开发行股票项目、欧普康视科技股份有限公司向特定对象发行项目保荐代表人，主要参与了同庆楼餐饮股份有限公司主板IPO项目、马钢集团与中国宝武钢铁集团战略重组项目、合肥科锐电源系统股份有限公司科创板IPO项目、瑞铂智能设备股份有限公司创业板IPO项目、安徽江淮汽车集团股份有限公司非公开发行股票项目等，同时参与了多家企业的改制重组项目。葛剑锋先生在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

##### （三）本次发行项目组成员

1.项目协办人及其保荐业务执业情况

朱伟康先生，国元证券投资银行总部项目经理，管理学学士，注册会计师。2021年起从事投资银行业务，主要参与了安徽金田新材料股份有限公司等首发项目。

##### 2.项目其他组成员

徐晓晨先生、刘子琦先生、陈立先生、李璐雯女士、李运梁先生。

##### 二、发行人基本情况

##### （一）发行人概况

公司名称	安徽鑫铂铝业股份有限公司
英文名称	Anhui Xibo Aluminum Co., Ltd.
注册地和办公地	天长市横街村工业园区
成立时间	2013年9月26日
股本总额	146,911.437股
法定代表人	唐开健
股票代码	603269 (920308/022)
上市交易所	深圳证券交易所
互联网网址	http://xibop.com.cn
经营范围	铝型材研发、制造、销售；轨道交通车辆配件、汽车铝型材、铝电铝型材、模具的研发、制造、销售；销售、生产及生产所需的新材料材料销售。（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）
联系人	唐开健
联系电话	0550-2380303
电子邮箱	0550-2380303
电子邮箱	zhong@xibop.com

##### （二）本次证券发行类型

本次发行类型向特定对象发行，股票种类为境内上市的人民币普通股（A股）。

##### （三）发行人股权结构、股东情况、历次筹资、现金分红及净资产额变化情况

##### 1、股权结构

截至2023年6月30日，发行人总股本为146,911,437股，具体股本结构如下：

股份类别	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股	78,778,798	53.62
二、无限售条件的流通股	68,132,639	46.38
股份总额	146,911,437	100.00

##### 2、股东情况

截至2023年6月30日，发行人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（%）	持股性质	数量（股）
1	唐开健	56,422,650	38.41	限售股份	56,422,650
2	李正阳	6,489,504	4.42	流通股	6,489,504
3	天长市天南企业运营管理中心（有限合伙）	4,348,120	4.32	限售股份	6,345,120
4	芜湖鑫铂铝业中小企业创新创业投资基金（有限合伙）	4,748,120	3.23	流通股	4,748,120
5	李杰	4,243,424	2.89	流通股	972,360
6	熊永强	3,941,264	2.69	限售股份	3,038,442
7	滁州安元投资基金有限公司	3,862,500	2.62	流通股	3,862,500
8	青岛城阳城金控股集团有限公司	3,370,798	2.29	流通股	3,370,798
9	华夏基金管理有限公司－社保基金四二二组合	2,776,881	1.89	流通股	2,776,881
10	泰山鑫铂铝业股份有限公司－股权激励计划	2,622,870	1.79	流通股	2,622,870
	合计	94,832,789	64.64		

##### 3、本次发行前后股权结构变化情况

截至2023年6月30日，唐开健先生直接持有公司5,642,269万股股份，占公司股本总额的38.41%；通过天长天鼎控制公司634512万股股份，占公司股本总额的4.32%，合计控制公司42.73%的表决权，为公司控股股东、实际控制人。本次向特定对象发行股票的数量不超过20,000,000.00股（含本数）。本次向特定对象发行股票的数量不超过3,600.00万股（含本数），本次向特定对象发行股票完成后，公司的总股本不超过182,917,437股。按发行3,600.00万股上限测算，本次发行完成后，唐开健先生直接持股比例预计不低于30.85%，合计控制公司不低于34.32%的表决权，仍为公司控股股东、实际控制人。因此本次向特定对象发行股票不会导致公司的控制权发生变化。

4、历次筹资、现金分红及净资产额变化情况

公司于2021年2月10日在深圳证券交易所首次公开发行股票并上市，募集资金净额为人民币42,383.61万元。

2022年3月18日，公司召开的2021年年度股东大会通过的权益分派方案为：以2021年12月31日总股本106,437,540股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利3.00元（含税），共计派发31,931,262.00元；同时以公司2021年12月31日总股本106,437,540股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增2股，共计转增21,287,508股。本年度不送红股。

2021年度共分配现金股利为3,193.13万元，占公司2021年度归属于母公司所有者的净利润12,100.787万元的26.39%，符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、《上市公司现金分红指引》、《公司章程》的有关规定。

经中国证券监督管理委员会证券监管许可[2022]718号文核准，公司于2022年6月16日（股票上市首日）采用非公开发行方式向特定对象发行人民币普通股17,528,089股新股，募集资金净额人民币6,890.91万元。

2023年4月10日，公司召开的2022年年度股东大会审议通过的权益分派方案为：拟以2022年12月31日总股本147,622,137股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利2.00元（含税），共计派发29,524,427.40元。本年度不转增不送股。

2022年度共分配现金股利为2,952.44万元，占公司2022年度归属于母公司所有者的净利润18,802.67万元的15.70%，符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》《公司章程》的有关规定。

##### （四）发行人实际控制人情况

截至2023年6月30日，唐开健先生直接持有公司5,642,269万股股份，占公司股本总额的38.41%；通过天长天鼎控制公司634512万股股份，占公司股本总额的4.32%，合计控制公司42.73%的表决权，为公司控股股东、实际控制人。

唐开健，男，1978年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，长江商学院EMBA在读。2002年12月至2004年6月就职于张家港鑫宏铝业开发有限公司销售员；2004年6月至2007年4月就职于宿迁市鑫宏铝业开发有限公司任副总经理；2007年5月至今先后担任鑫铂铝业总经理、执行董事；2013年8月至至今先后担任发行人执行董事、董事长；2018年5月至今担任苏州鑫铂执行董事；2018年12月至今担任天长天鼎执行事务合伙人；2019年12月至今担任鑫铂科技执行董事；2020年3月至2021年6月任天誓节能监事；2021年6月至今担任鑫铂铝材执行董事；2021年10月至今担任鑫铂光伏执行董事；2022年6月至今担任鑫铂新能源执行董事兼总经理；2022年9月至今担任安徽灿晟光电有限公司总经理。现任公司董事长。唐开健先生曾获得安徽省“特支计划”第四批创业领军人才、滁州市“全市优秀退役军人”、天长市“2018年度优秀企业家”、滁州市“2019年度优秀民营企业”等奖项。

（五）发行人主要财务数据和财务指标

1、报告资产负债表、利润表、现金流量表主要数据

（1）合并资产负债表主要数据

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
流动资产合计	260,184.18	245,371.85	131,288.69	92,063.03
非流动资产合计	238,496.69	198,222.27	99,304.31	39,140.03
资产总计	509,439.69	443,594.12	231,732.97	91,203.44
流动负债合计	349,094.04	242,439.06	109,466.48	41,347.13
非流动负债合计	50,426.37	12,376.44	6,476.97	1,754.28
负债合计	399,730.40	254,877.28	116,143.45	60,102.41
归属于母公司所有者的权益合计	109,730.48	188,796.83	86,589.42	41,090.23
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	109,730.48	188,796.83	86,589.42	41,100.03

##### （2）合并利润表主要数据

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	291,993.83	422,140.09	259,654.93	129,722.94
营业成本	249,571.76	404,014.68	246,250.27	118,906.93
营业利润	11,589.97	16,372.13	11,289.69	9,574.56
利润总额	12,948.90	20,443.36	12,433.07	10,088.13
净利润	12,792.69	18,802.67	12,100.78	9,097.92
归属于母公司所有者的净利润	12,792.69	18,802.67	12,100.78	9,097.92
扣除非经常性损益后的净利润	10,746.83	15,381.10	10,853.82	8,273.18

##### （3）合并现金流量表主要数据

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	297,896.13	431,426.23	272,526.36	141,314.15
经营活动现金流出小计	304,210.51	406,260.81	210,080.38	136,214.36
经营活动产生的现金流量净额	-6,314.38	25,165.42	62,445.98	5,099.79
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	96.88	89.88	-	-
投资活动现金流出小计	50,346.20	62,662.49	33,866.26	19,228.16
投资活动产生的现金流量净额	-49,249.32	-62,572.60	-33,866.26	-19,218.76
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	271,072.03	310,348.04	129,432.06	31,678.97
筹资活动现金流出小计	178,942.17	177,797.69	129,432.06	31,678.97
筹资活动产生的现金流量净额	92,129.86	132,550.35	81,443.52	11,000.51
四、汇率变动对现金流量及等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,133.10	16,136.49	9,120.66	1,871.93
六、期末现金及现金等价物余额	41,363.43	36,220.32	19,093.86	9,966.30

##### 2、报告期内主要财务指标

##### （1）主要财务指标

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
流动比率（倍）	1.03	1.01	1.20	1.26
速动比率（倍）	0.90	0.86	1.02	1.06
资产负债率（母公司口径）	53.75%	54.69%	47.97%	60.91%
资产负债率（合并口径）	66.65%	57.64%	54.05%	54.07%
应收账款周转率（次）	4.54	4.79	4.05	4.32
存货周转率（次）	11.80	13.30	13.13	16.68
利息保障倍数（倍）	1.69	1.69	1.69	1.69
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.27	0.27	0.27	0.27
每股现金流量（元）	0.27	0.27	0.27	0.27
加权平均净资产收益率（%）	6.57	12.56	14.49	24.89
扣除非经常性损益后每股收益（元）	0.74	1.11	0.89	1.16
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%）	6.52	10.33	13.34	22.86

注：1、应收账款周转率=营业收入/应收账款年平均余额，存货周转率=营业成本/存货年平均余额

##### （2）非经常性损益明细表

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产处置损益	-271.88	-963.09	-708	-14.07
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）	2,572.62	5,963.06	1,389.49	947.89
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值损益外，持有金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债、持有金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益	33.36	-977.58	-	-
持有金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债、持有金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益	107.48	130.76	94.57	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.01	-218.03	606	4.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	2,497.58	4,714.21	1,471.87	880.87
所得税费用	411.49	892.04	222.71	113.64
非经常性损益净额	2,086.09	3,822.17	1,249.16	767.23
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,746.83	15,381.10	10,853.82	8,273.18

注：1、应收账款周转率=营业收入/应收账款年平均余额，存货周转率=营业成本/存货年平均余额

##### （2）非经常性损益明细表

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动资产处置损益	-271.88	-963.09	-708	-14.07
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）	2,572.62	5,963.06	1,389.49	947.89
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值损益外，持有金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债、持有金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益	33.36	-977.58	-	-
持有金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债、持有金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益	107.48	130.76	94.57	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.01	-218.03	606	4.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	2,497.58	4,714.21	1,471.87	880.87
所得税费用	411.49	892.04	222.71	113.64
非经常性损益净额	2,086.09	3,822.17	1,249.16	767.23
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,746.83	15,381.10	10,853.82	8,273.18

##### 三、保荐机构与发行人的关系

（一）截至本保荐书签署日，保荐机构与发行人存在间接的股权关系：安徽安元投资基金有限公司系国元证券的签约企业，国元证券持有其43.33%的股权；安徽安元投资基金有限公司持有发行人股东滁州安元投资基金有限公司60%的股份。截至2023年6月30日，滁州安元投资基金有限公司持有发行人A、B52,500股股份，占发行人总股本的3.62%。除上述情形外，本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有或者通过参与本次发行股票发行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。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，保荐机构就上述持股情况进行了利益冲突审查。经审查，保荐机构间接持有发行人股份，持股比例较低，未对公司构成重大影响；保荐机构不存在因上述关联方持股影响其独立、公正开展保荐业务的情形。

（二）经核查，截至本发行保荐书出具日，发行人与保荐机构及其保荐代表人不存在下列可能影响其公正履行保荐职责的情形：

1. 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股份合计超过7%或持有发行人控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
2. 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的股份超过7%或持有保荐机构控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
3. 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，在发行人任职等情况；
4. 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、重要关联方存在提供担保或者融资等情况；

5. 保荐机构与发行人之间的其他关联交易。

##### 四、保荐机构内部审核程序及内核意见

##### （一）内部审核程序简介

国元证券投行业务内部审核分为项目组和业务部门审核，投资银行业务质量控制部门审核，公司内部核机构、合规法务部门等部门监管三层业务质量控制体系，实行三级审核机制。内部审核流程的三层体系如下：

1. 投资银行总部项目组和业务部门审核
- （1）项目组对项目进行审慎的尽职调查，业务部门内核进行审核。
- （2）投资银行总部项目负责人完成项目后，通过项目内核的初审会议、定期和不定期的会议、进度汇报、项目分析会和文件审批把关、行业资料分析等方式对项目材料进行审核，并就重大项目变化与投行业务质量控制部门沟通。
2. 投资银行业务质量控制部门审核
- （1）投资银行业务质量控制部门组织对项目进行审核。项目所属业务部门在初步尽职调查的基础上，制作项目立项申请材料并向投资银行业务质量控制部门提交立项申请，投资银行业务质量控制部门在收到项目立项申请后，组织项目立项审核。
- （2）投资银行业务质量控制部门通过组织现场检查、投行项目内核初审、相关业务部门工作等，对项目实施全程动态质量管理和控制，及时发现、制止和纠正项目执行过程中的问题。

3. 合规法务部门审核和保荐机构内各部门、内核小组的审核

（1）合规法务部门、内核部门通过介入主要业务环节，把控关键风险节点，实现公司层面对项目的整体管控。

（2）合规法务部门、内核部门通过参与现场检查，主要以现场检查、审阅相关报告文件底稿以及察看业务经营现场等方式对项目风险和合规性进行全方位审核。

（3）在项目上报前，由本保荐机构投行业务内核小组进行审核、表决，在保荐代表人和内核小组意见的基础上形成保荐机构的推荐意见。

##### （二）内核意见

本保荐机构投行类业务内核领导小组于2023年2月17日召开鑫铂股份本次向特定对象发行股票项目内核小组审核会议，委员由唐开健、孙建、洪洪、洪旭东、孙庆龙等7位内核小组成员参加了本次内核小组会议。本保荐机构内核小组中参与本次鑫铂股份向特定对象发行股票项目内核表决的7名委员一致认为鑫铂股份向特定对象发行股票项目发行申请材料符合《公司法》《证券法》等有关法律、法规和中国证监会等的有关规定，经表决一致同意保荐该项目并对外申报。

##### 第二节 保荐机构承诺事项

一、本保荐机构承诺已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本证券发行保荐书。

（六）本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，承诺如下：

- （一）有充分理由确信发行人符合法律法规和中国证监会有关证券发行上市的相关规定；
- （二）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；
- （三）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；
- （四）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出具的意见不存在实质性差异；
- （五）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；
- （六）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；
- （七）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；
- （八）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；
- （九）遵守和执行中国证监会颁布的其他事项。

##### 第三节 对本次证券发行的推荐意见

##### 一、本次发行履行的法定决策程序

2023年1月4日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了与本次向特定对象发行相关的议案。2023年2月20日，公司召开第二届董事会第二十六次（临时）会议，审

议通过了根据全面实施注册制相关法规修订本次向特定对象发行股票预案的相关议案。

2023年1月30日，公司召开2023年第一次临时股东大会，审议通过了与本次向特定对象发行相关的议案。2023年3月8日，公司召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了根据全面实施注册制相关法规修订本次向特定对象发行股票预案的相关议案。

公司本次发行依法、合规并已取得上述相关授权和批准，已获得深圳证券交易所审核通过，并获中国证监会备案同意注册。

##### 二、本次发行是否符合《公司法》《证券法》规定的发行条件的说明

1、发行人本次向特定对象发行的股份均为人民币普通股，每股面值为人民币1元，每股的发行条件和价格均相同，本次发行的股票种类与发行人已发行上市的股份相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

2、本次向特定对象发行股票的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将做出相应调整。发行人本次发行股票的发行价格超过票面金额，符合《公司法》第一百二十七条之规定。

3、发行人向特定对象发行股票方案已经发行人第二届董事会第二十五次会议、第二届董事会第二十六次（临时）会议、2023年第一次临时股东大会、2023年第二次临时股东大会批准，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

4、公司本次向特定对象发行股票，符合中国证监会规定的条件，已通过深圳证券交易所审核，并获得中国证监会同意注册。本次发行符合《证券法》第十二条的规定。

5、发行人本次向特定对象发行A股股票，未采用广告、公开劝诱和变相公开的方式，不存在《证券法》第九条所述的情形。

综上，本保荐机构认为，发行人本次向特定对象发行的实施符合《公司法》及《证券法》有关规定。

##### 三、本次发行是否符合《注册办法》规定的发行条件的说明

本保荐机构通过采取尽职调查、对照《注册办法》的有关规定进行了逐项核查，经核查后认为：发行人本次申请向特定对象发行股票符合中国证监会的相关规定，不存在《注册办法》规定的不得向特定对象发行证券的情形。具体查证过程及事实依据的具体情况如下：

（一）本次向特定对象发行不存在《注册办法》第十一条中不得发行证券的情形

经核查，发行人不存在《注册办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：