

德力佳传动科技(江苏)股份有限公司 首次公开发行股票主板上市公告书提示性公告

保荐人(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意,德力佳传动科技(江苏)股份有限公司(以下简称“德力佳”、“发行人”或“公司”)人民币普通股股票将于2025年11月7日在上海证券交易所主板上市,上市公告书全文和首次公开发行股票的招股说明书全文披露于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn/>)和符合中国证监会规定条件网站(中国证券网:<https://www.cnstock.com>;中证网:<https://www.cs.com.cn>;证券时报网:<https://www.stcn.com>;证券日报网:<http://www.zqrb.cn>;经济参考网:<http://www.jjckb.cn>;中国金融新闻网:<https://www.financialnews.com.cn>;中国日报网:<https://www.chinadaily.com.cn>)披露,供投资者查阅。

一、上市概况

- (一)股票简称:德力佳
- (二)扩位简称:德力佳传动
- (三)股票代码:603092
- (四)首次公开发行后总股本:40,000.0100万股
- (五)首次公开发行股份数量:4,000.0100万股,本次发行全部为新股,无老股转让

二、风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体如下:

(一)涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

根据《上海证券交易所交易规则》,主板企业上市后前5个交易日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5个

交易日后,涨跌幅限制比例为10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。投资者在参与交易前,应当认真阅读有关法律法规和交易所业务规则等相关规定,对其他可能存在的风险因素也应当有所了解 and 掌握,并确信自身已做好足够的风险评估与财务安排,避免因盲目炒作遭受难以承受的损失。

(二)流通股数量较少带来的股票交易风险

公司原始股股东的股份锁定期为自上市之日起36个月或自上市之日起12个月,战略配售投资者本次获配股票的限售期为12个月,网下限售股锁定期为6个月。本次发行后,公司总股本为400,000,100股,其中无限售条件流通股数量为33,452,460股,占发行后总股本的比例8.36%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率与同行业平均水平的比较情况

本次发行价格为46.68元/股,此价格对应的市盈率为:

1. 31.48倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);
2. 34.98倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);
3. 31.42倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算);
4. 34.92倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为通用设备制造业(C34),截至2025年10月23日(T-3日),中证指数有限公司发布的通用设备制造业(C34)最近一个月平均静态市盈率为44.03倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	2024年扣非前EPS(元/股)	2024年扣非后EPS(元/股)	T-3日股票收盘价(元/股)	对应的2024年静态市盈率(扣非前)	对应的2024年静态市盈率(扣非后)
0658.HK	中国高速传动	-4.01	-3.89	1.53	-	-
600482.SH	中国动力	0.62	0.55	21.57	34.95	39.44
002204.SZ	大连重工	0.26	0.18	6.61	25.64	37.63
601177.SH	杭齿前进	0.59	0.51	17.36	29.41	34.16
300904.SZ	威力传动	-0.41	-1.61	85.59	-	-
均值					30.00	37.07

数据来源:Wind资讯,数据截至2025年10月23日(T-3日)。

注1:市盈率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2024年扣非前/后EPS=2024年扣除非经常性损益后/后归母净利润/T-3日总股本。

注3:中国高速传动和威力传动2024年静态市盈率(扣非前)和2024年静态市盈率(扣非后)为负值,因此计算均值时剔除中国高速传动和威力传动2024年静态市盈率。

注4:中国高速传动收盘价换算汇率为2025年10月23日的银行间外汇市场人民币汇率中间价:1港元对人民币0.91251元。

本次发行价格46.68元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为34.98倍,低于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,低于同行业可比公司扣非后静态市盈率平均水平,但存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

关于招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金 上市交易提示性公告

招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)于2025年11月6日在深圳证券交易所上市交易,场内简称:港股通科技ETF,代码:159125。上市首日以该基金份额参考净值0.9612元为开盘参考价。

截至2025年11月5日,本基金投资于标的指数成份股和备选股成份的资产比例为非现金基金资产的99.23%,投资组合比例符合有关法律法规、部门规章、规范性文件的规定和基金合同的有关规定。

投资者可拨打基金管理人客户服务热线400-887-9555或登录网站www.cmchina.com咨询,了解相关情况。

风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。敬请投资者注意投资风险。特此公告。

招商基金管理有限公司
2025年11月6日

关于招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金 流动性服务商的公告

为促进招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”,场内简称:港股通科技ETF,招商基金代码:159125)的市场流动性和平稳运行,根据《深圳证券交易所证券投资基金业务指引第2号——流动性服务》等有关规定,自2025年11月6日起,本公司选定招商证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰南通证券股份有限公司为本基金流动性服务商。

特此公告。

招商基金管理有限公司
2025年11月6日

“起个大早,赶上大集”:奇瑞新能源跻身行业前五的“赶集之路”



奇瑞墨甲机器人“墨苗”登台演讲

当中国汽车工业的浪潮奔涌至新能源与智能化的交汇口,过往的喧嚣与浮华逐渐沉淀,真正具备体系实力与战略定力的企业开始崭露头角。在其中,奇瑞集团的表现,恰似“静水流深”——表面波澜不惊,内里却已积蓄起改变航道格局的磅礴能量。

2025年10月,奇瑞集团单月新能源销量首次突破11万辆大关,达到110346辆,同比增长54.7%;1-10月累计新能源销量逼近70万辆,同比增幅高达73.1%,规模稳居行业前五,增速持续领跑。这一连串数字,并非偶然的市场红利所致,而是奇瑞集团深耕技术、布局全球、坚守品质的必然结果。

正如奇瑞集团董事长尹同跃在风云T11全球上市发布会上所感慨的那般:“我们真正实现了‘起个大早’,从过去的赶了晚集现在变成了‘赶上大集’了。”这番看似轻松的话语背后,是奇瑞对产业变革的深刻洞察与一场历时多年的、坚定而执着的系统性远征。

体系突破:从“理工男”开窍到“五冠王”加身 夯实新能源爆款根基

奇瑞的转型之路,始于对自身基因的深刻反思与系统性重塑。过去,行业给奇瑞贴上了“技术控”“理工男”的标签,这肯定了其技术底蕴,也隐约道出了其在用户体验与审美感知上

的短板。

然而,近两年来,奇瑞的造车理念发生了肉眼可见的进化。尹同跃坦言:“第一是造型的突破,呆呆的‘理工男’的审美开窍了。”这种“开窍”并非浅尝辄止,而是体系性的觉醒。奇瑞在全球布局了十大造型中心,汇聚超千名国际设计师,构建起兼具国际视野与多元审美的设计力量。全新QQ概念车一举斩获两项德国红点设计大奖,便是其设计力提升的最佳佐证。在近期举办的全球造型日活动中,奇瑞更是系统性地发布了“三大原则、六步设计方法”的造型方法论,并启动“艺术开阳实验室”与全球大学生设计大赛,意在构建一个从理论到实践、从当下到未来的可持续设计生态。

然而,设计的焕新仅是表象,支撑其产品竞争力的内核,是奇瑞在TQCD(技术、质量、成本、交付)领域的全面突破。这使其不再是单纯的技术展示,而是追求商业价值成功的坚实底气。

在质量领域,奇瑞主动对标全球最严苛标准,建立了覆盖主动安全、电池安全、碰撞安全等七大领域的100多项超越国际的企业标准。这份对安全与质量的极致追求,使其在J.D. Power 2025年中国车辆系列研究中,包揽了销售满意度、售后服务满意度、产品魅力指数、新车质量、车辆可靠性研究五项自主品牌桂冠,荣膺行业唯一的自主“五冠王”。

截至目前,奇瑞共有54款车型获得全球五

星安全评价,成为获此殊荣最多的中国品牌之一。福耀科技大学王树国校长在参观奇瑞后的一句评价——“所见之处都是用心,未见之处都是良心”,恰恰成为奇瑞造车理念最生动的诠释。这份“用心”与“良心”,构成了奇瑞新能源产品最深厚的护城河,也是其爆款矩阵得以成型的基础土壤。

产品矩阵:爆款迭出与“豪华平权” 定义新能源市场新范式

体系力的坚实,最终要通过一款款具体的产品投射到市场之中。2025年,奇瑞新能源领域呈现出“多点开花,爆款频出”的繁荣景象,一个清晰且强大的产品矩阵已然成型。风云A9L作为先锋,上市后便持续热销,连续三个月销量过万,积累数万订单,其火爆程度甚至导致了“电池供应不上”的甜蜜烦恼。定位“全领域豪华越野”的捷途纵横G700,以全球首创的方舟水陆两栖系统成功横渡长江,震撼业界,上市24小时内订单便突破1.5万台,迅速树立了细分市场新标杆。

而这一切的集大成者,无疑是风云T11的全球上市。这款被尹同跃董事长称为“奇瑞打通从‘现实主义’到‘理想主义’的作品”,承载着“由中国汽车重新定义的新豪华”的使命。风云T11预售期间订单即近3万辆,上市24小时大定更飙升至38,169台,其中来自豪华车用户的置换占比超过30%,这充分证明了其产品定位的成功。

尹同跃表示:“它最大的特点是不分阶级、不分收入高低、不分身份背景,可以说是男女通吃,老少咸宜。用户只要上车就能体验到体面、舒适、被尊重,人人接受,人人欢喜,人人都能感受到豪华和实在。”他唯一对风云T11不满



全新QQ概念车

意的地方甚至就是定价,笑称“产品很豪华,价格一点都不豪华”,担心过低的定价会让用户觉得“丢了面子”。

这种“豪华平权”的理念,正是奇瑞试图在新能源时代掀起的又一波“风云”,它让高端的技术、质感与体验,不再是少数人的特权,而是广大用户触手可及的实在享受。伴随着iCAR V27、智界等一系列新品的持续推出,奇瑞新能源的爆款矩阵正愈发紧密与强大,为其冲击全国乃至全球头部地位提供了充足的弹药。

全球视野与智能驾驭: 生态出海与智电时代的“驭魔者”

奇瑞新能源的崛起,从来不只是局限于中国市场的故事,其背后是深耕多年的全球化战略的支撑与赋能。今年1-10月,奇瑞集团累计出口汽车106万辆,以中国品牌最快速度突破年内出口百万辆大关。尤为引人注目的是其在欧洲市场的爆发式增长,在欧盟和英国市场销售达171,147辆,同比增长2.4倍。从西班牙、意大利、英国到正在进军的法国、德国,奇瑞正从简单的“产品输出”向“生态落地”深化,践行着“In somewhere, For somewhere, Be somewhere”的本地化战略。

法国《回声报》将其称为“低调而强大”的中国车企,这一评价精准地捕捉到了奇瑞在国际市场上不事张扬却实力不凡的特质。与此同时,奇瑞的国际合作模式也实现了突破,标志着中国汽车工业在全球产业分工中角色的历史性转变。

在智能化这一决胜未来的核心赛道上,奇瑞同样展现了前瞻性的布局与强大的执行力。在2025全球创新大会上,奇瑞密集发布了AI智能车架构、犀牛电池、轴向磁通电机等十

余项全球领先技术。“灵犀智舱”AI交互系统与“猎鹰智驾”L4级自动驾驶技术的推出,标志着AI与智能座舱、自动驾驶进入了深度融合的新阶段。

更值得关注的是,奇瑞已将智能的边界从车辆延伸至更广阔的领域,其墨甲机器人已实现商业化落地,产品交付至东南亚、中东、南非等多地市场,成为集团在“智电”时代新的增长极。

面对智能化技术的飞速发展,尹同跃保持着清醒的敬畏,他指出:“技术是‘魔鬼’,安全质量是底线、是良心。”他强调,奇瑞不仅要吃技术饭,更要吃质量饭、吃良心饭,要以强大的创新能力和极为严格的质量体系,成为驾驭电动化、智能化这个“大魔鬼”的王者。

站在全球累计用户突破1800万、海外用户超556万的新起点上,奇瑞的新能源故事已驶入快车道。它没有选择喧嚣的舆论场,而是将精力倾注于技术的攻坚、体系的构建、品质的锤炼与全球网络的铺设。

这份“低调”,使其在行业激烈变革中保持了难得的战略定力。而如今“起来”的态势——单月新能源销量突破11万、爆款矩阵成型、全球化深入、智能化领先——正是其长期主义价值观的必然回报。

从风云初起时“造中国老百姓买得起的车”的朴素愿望,到如今风云再起时致力于“豪华平权”、重新定义智电豪华的雄心,奇瑞的进化之路,是一条典型的中国制造业转型升级的缩影。它印证了一个朴素的道理:真正的突破,往往源于静水深流般的持续积累与向内求索。当风云汇聚,其势已成,奇瑞正以坚实的步伐,在中国乃至全球汽车产业的新能源版图上,刻下自己愈发清晰而深刻的印记。

(CIS)



风云A9L