

(上接C2版)

假定本次发行新股2,045万股,本次发行前后公司股本结构如下:

序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	蚌埠机械	46,410,000	75.71	46,410,000	56.77
2	金果投资	8,500,000	13.87	8,500,000	10.40
3	金果投资	1,300,000	2.12	1,300,000	1.59
4	达晨创泰	1,075,758	1.75	1,075,758	1.32
5	达晨创投	1,045,455	1.71	1,045,455	1.28
6	达晨创投	878,787	1.43	878,787	1.07
7	陈立鹏	500,000	0.82	500,000	0.61
8	相 华	400,000	0.65	400,000	0.49
9	金雪隆	350,000	0.57	350,000	0.43
10	车家福	340,000	0.55	340,000	0.42
11	任增胜	210,000	0.34	210,000	0.26
12	付朝明	170,000	0.28	170,000	0.21
13	路大志	120,000	0.20	120,000	0.15
14	公司投资者	—	—	20,450,000	25.02
合计		61,300,000	100.00	81,750,000	100.00

(二)前十名股东

截至本次发行前,公司前10名股东的持股情况如下表所示:

序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	蚌埠机械	46,410,000	75.71
2	金果投资	8,500,000	13.87
3	金果投资	1,300,000	2.12
4	达晨创泰	1,075,758	1.75
5	达晨创投	1,045,455	1.70
6	达晨创投	878,787	1.43
7	陈立鹏	500,000	0.82
8	相 华	400,000	0.65
9	金雪隆	350,000	0.57
10	车家福	340,000	0.55
合计		60,800,000	99.18

(三)自然人股东及其任职情况

截至2020年6月30日,公司自然人股东及其在公司任职情况如下表:

序号	姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	在公司及其子公司任职情况
1	陈立鹏	500,000	0.82	公司董事兼副总经理、蚌埠机械和达晨创投董事
2	相 华	400,000	0.65	公司副总裁
3	金雪隆	350,000	0.57	—
4	车家福	340,000	0.55	公司董事兼副总经理
5	任增胜	210,000	0.34	—
6	付朝明	170,000	0.28	公司总工程师
7	路大志	120,000	0.20	公司副总裁

(四)股东中的战略投资者简况

截至2020年6月30日,公司不存在战略投资者持股情况。

(五)本次发行前各股东之间的关联关系及各自持股比例

公司实际控制人金玉满、金雪芝为夫妻关系,其直接持有公司股份,通过蚌埠机械间接持有公司4,641.00万股股份(占公司本次发行前总股本的75.71%)。通过金果投资间接持有公司177.00万股股份(占公司本次发行前总股本的2.89%)。通过金果投资间接持有公司0.80万股股份(占公司本次发行前总股本的0.01%),合计持有公司4,818.80万股股份,占公司发行前总股本的78.61%。

蚌埠机械、金果投资、金果投资分别持有公司本次发行前总股本的75.71%、13.87%、2.12%。蚌埠机械、金果投资和金果投资的实际控制人为金玉满、金雪芝夫妇。

股东金雪隆是实际控制人之一金玉满的姐姐,直接持有公司本次发行前总股本的0.57%。

股东达晨创泰、达晨创投、达晨创投均由同一管理人深圳市达晨创业投资管理有限公司管理,其分别持有公司本次发行前总股本的1.7556%、1.7055%、1.4356%。

除上述关联关系外,公司股东之间不存在其他关联关系。

(六)本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

关于发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺的具体内容,请参见本招股意向书“重要事项提示”之一“股东所持股份自愿锁定以及减持的承诺”。

四、发行人的业务情况

(一)公司的主要业务、主要产品及用途

征和工业是国内传动行业的领军企业。传动是一种具有中国特色的传动技术,可用作为传动、物料输送、牵引提升以及其他功能各异的专门机械。传动、带传动和齿轮传动是机械工业中传动部分的三大传动系统。传动由于具有传动比精确、传动效率较高、传力大、适用性强以及维修成本低等优点,广泛地应用于摩托车、汽车、船舶、农业机械、工程机械、起重运输机械、物流仓储、自动扶梯、食品医药机械、轻工机械、石化化工等领域。

报告期内,征和工业从事各类传动系统的研发、制造和销售。产品主要应用于各类车辆的发动机和传动系统、农业机械传动和输送系统、工业设备传动和输送系统等,随着技术的升级与市场的积累,公司产品线不断拓展,车辆传动系统已经延伸至船舶发动机等领域,农业机械方面依托现有技术经验,进一步研发了农业机械使用的耕犁刀、犁铧等耕整机具,为将来进一步拓宽市场,加强品牌影响力打下坚实基础。

凭借行业领先的研究技术、产品质量及服务水平,征和工业建立了丰富的客户资源。公司为吉利集团、江铃汽车、五丰本田、新大洲本田、豪爵集团、轻骑铃木、重庆隆马哈等知名车辆制造企业提供车辆传动系统产品;为德国克拉斯、雷沃集团、爱科农业机械、金丰、科乐收、江苏沃得、河北中农、勇猛机械、河北凌虎等国内外知名农业机械厂家提供相关农业机械传动系统产品;为德国伊维穆、广东信源、昆船物流、青岛科捷及新松机器人等知名企业提供工业设备传动系统产品。

公司主要产品包括车辆传动系统、农业机械传动系统、工业设备传动系统三大类,报告期内,公司主营业务和主要产品均发生重大变化。

(二)主要经营模式

1、采购模式

链条系统产品的主要原材料为钢材,具体包括钢板和线材等,公司主要从钢材贸易企业处采购指定厂家生产的材料,部分材料采购后按钢材采购企业生产计划,以便后加工使用。为保证原材料的质量,公司通常根据最终产品的特性,指定钢材贸易公司向宝钢、宝钢及其他大型钢铁企业生产采购,因产品性能要求,部分应用于汽车链条系统产品的钢材还需使用进口钢材。除钢材外,公司还向上游企业采购生产所用套筒料、轴销料和滚子等原材料。

公司通常根据生产使用情况按月制定原材料采购计划,部分特殊订单所需原材料即时采购。

2、生产模式

公司根据不同客户的类型采取不同的生产模式。

对于出口业务,公司一般实行订单拉式生产模式。销售部接到客户订单意向后,将组织技术、生产、财务等相关部门进行评审,确定生产技术方案及交货期,并由销售部将相关信息反馈给销售和客户经客户确认后签订订单,再由生产计划人员向各基本生产单位下发生产计划。

对于国内主机厂商,由于其对公司供货量有一定的要求,因此公司会定期与相关主机厂商沟通其生产计划,并根据主机厂商提供的计划提前进行备库,确保供货的稳定性。

此外,对于国内经销商客户,由于其主要销售公司的标准链条系统产品,因此公司会结合市场情况进行库存式生产。

3、外协加工

报告期内,公司的外协加工主要包括原材料的外协和生产外协。

原材料外协主要是指钢材采购。传动系统产品的主要原材料为钢材,上游主要为钢铁生产和改制行业。钢材改制是指把钢厂生产的标准规格材料,如圆钢或线材等,加工成特定形状,以便下游企业进行后续加工处理,其可能包括公司生产链条系统所需的套筒料、轴销料等。报告期内,原材料外协系公司利用自身在生产链上的优势地位,与部分上游改制企业进行协商,由公司自行采购加工套筒料和轴销料所需的材料,再由上游改制企业进行加工。在该等商业安排下,公司的套筒料和轴销料的材料成本和工成本相对较低,更有利于公司掌握采购成本。此外,公司在生产经营中,根据实际需求也存在少量直接购入套筒料、轴销料的情况,该类采购计入原材料采购。

工序外协是指公司将部分产品的非核心工艺予以外协,涉及的产品主要包括链条和链轮,主要工序包括电镀、单面热处理、喷漆、焊接、冲压等工序。发行人将上述工序环节外协的主要原因:首先随着环境要求日益提高,电镀环节对环境保护和资金要求较高且行业内工艺流程较为复杂,发行人自身发展需要,将电镀环节全部委托外方生产,其次,发行人报告期内平均产能利用率不足80%,将电镀环节全部委托生产,可减少订单排期,交期等因素,为加快生产节奏,对于部分环节采用委托生产的方式满足市场需求。

委托生产作为发行人生产方式的重要补充,在发行人产能保障、交货及时性、服务及时性等方面发挥了积极作用,因此在现阶段是必要的。

报告期内,外协加工发生额及其占主营业务成本金额如下所示:

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
原材料外协费用	534.05	1,005.51	824.83	859.79
工序外协费用	1,038.97	1,785.22	1,458.92	954.44
合计	1,573.02	2,790.73	2,283.75	1,814.23
主营业务成本	26,187.22	54,982.26	51,769.45	47,457.24
占比	6.01%	5.08%	4.41%	3.82%

4、销售模式

公司的销售模式主要为主机厂配套、OEM和售后市场经销,不同销售模式下按照销售区域又可分为国外市场和国内市场,具体销售模式如下:

(1)主机厂配套模式

公司主机厂配套的客户对象主要为车辆、农业机械及工业设备制造的终端厂商。

1)国外市场

国外主机厂客户根据自身需求直接向公司下达订单,经双方报价、议价、定价等过程后与客户确认订单,公司根据客户需求与自身产能制定生产计划,并按客户要求生产、制造、出货、交货和收款。

2)国内市场

公司通常在当年年末或下年年初与国内主机厂签订年度采购框架协议,具体采购内容和价格一般以订单为准。公司定期与相关国内主机厂沟通其生产计划,以便于主机厂尽快使用相关产品,公司根据与主机厂沟通的计划提前将相关产品备货于主机厂,在主机厂下达订单后确保第一时间供货,公司下收到主机厂商购通知后单后确认销售。

(2)OEM模式

OEM模式,即直接按照品牌商的特殊要求或产品标准批量生产,发行人报告期内OEM模式销售以国外市场为主。

1)国外市场

报告期内,公司OEM模式主要是为如德国伊维穆等国际或国外区域知名的同行企业提供OEM产品,通常客户会根据自身需求直接向公司下达订单,经双方报价、议价、定价等过程后与客户确认订单,公司根据客户需求与自身产能制定生产计划,并按安排生产、制造、出货、交货和收款,公司工业设备链条系统由于起步较晚,因此在海外市场拓展方面主要采用OEM模式。

2)国内市场

公司国内市场OEM销售收入占比较小,销售模式与国外市场OEM销售模式基本一致。

(3)售后市场经销模式

公司生产的车辆链条系统、农业机械链条系统广泛地应用于摩托车、汽车和农业机械等领域。由于在车辆和农业机械的最终使用中,链条系统产品存在天然的磨损,且车辆和农业机械的最终用户通常较为分散,因此该类产品具有规模较大且分散的售后更换需求。此外,发行人的工业设备链条系统产品由于下游适用行业较为范围,发行人还通过经销商和终端用户行业协会的方式,与下游行业建立广泛的合作关系,为终端用户提供优质的产品和服务。

为满足售后市场的经销特性,公司在售后市场,生产自有品牌或经销品牌产品,并通过经销商销售给最终客户,售后经销模式有利于公司快速构建覆盖区域广泛的经销商销售网络,提高产品的市场占有率。

1)国外市场

发行人国外市场的经销商销售的品牌包括经销商品牌和公司自有品牌。由于我国链条系统产品在部分领域已经达到了国际水平,但我国的品牌在国外的知名度和认可度还不够,因此我国很多企业通过国外当地经销商的品牌销售产品的形式从事外贸业务。

公司境外经销主要业务模式如下:公司在接到订单时,根据客户的技术要求经内部测算后向客户报价,双方经协商后确定价格、技术要求等条款签订合同或订单,并后续安排产品生产、制造、出货、交货和收款。

2)国内市场

发行人国内市场的经销主要采取自有品牌模式,经销品牌主要销售征和工业自有品牌的产品,公司一般与主要客户签订年度框架协议,对产品验收、结算方式等做出约定,日常客户下达销售订单,公司根据客户的订单安排发货。

(三)公司的行业地位和市场份额

征和工业是车辆链条系统、农业机械链条系统以及工业设备链条系统为主导产品的大规模、专业化的生产型企业。公司不断推动传动领域技术创新,工艺升级,积极开拓市场,经过近年发展,如今公司已处于中国链条系统的领先地位。根据中国机械零部件行业协会的统计,2017年至2019年,征和工业在车辆链条系统、农业机械链条系统以及工业设备链条系统市场的占有率稳居国内企业前三。其具体排名分别为:

	2019年度	2018年度	2017年度
摩托车链条系统	1	1	1
汽车链条系统	2	2	2
农业机械链条系统	1	1	1
工业设备链条系统	3	3	3

资料来源:中国机械通用零部件工业协会传动分会(证明)

链条系统产品是机械工业的基础的重要组成部分。由于链条系统应用广泛、种类多样,性能要求差异,对生产厂商的设计、技术以及产能的要求日益提高。目前国内的链条系统制造行业发展迅速,但就技术水平与全球规模而言仍与一流企业存在差距。征和工业是国内链条系统领域的龙头企业,经过多年的积累,在技术研发、生产、销售、服务等方面形成了较强的竞争优势,成为国内链条系统行业的技术标杆。

作为国内链条系统行业的技术标杆,公司在保持各链条系统产品的技术的同时,还积极参与国家和行业的标准起草和制订工作,截至2020年6月30日,公司已经起草或参与制订了24项国家和行业标准。

2、体系完善,设备先进,产品质量优秀

征和工业高度重视产品质量,设置了精细的生产管理流程和严密的质量控制体系。目前公司通过法国、德国等多个国际的质量体系认证,打造了专业的质量控制团队,从产品设计到最终产品交付的每

个过程,都予以周密的管理和监控,充分保证了产品的品质。

此外,公司还拥有大型进口检测设备,具备国内领先链条系统产品检测测试能力,可覆盖产品原材料检测、过程检测、成品检测全过程。公司通过高、低刚度疲劳试验、磨擦试验、拉力试验、链条测长仪、影像测速仪等,对各种类型产品的各项性能严格把控,保证产品质量。

3、客户渠道广阔,市场不断开拓

公司与主要客户保持紧密的合作关系,在摩托车领域为新大洲本田、五丰本田、重庆隆马哈、轻骑铃木及豪爵集团等知名摩托车生产厂家提供摩托车链条系统产品;为吉利集团、江铃汽车提供汽车链条系统产品;为德国克拉斯、雷沃集团、爱科农业机械、金丰、科乐收、江苏沃得、河北中农、勇猛机械、河北凌虎等知名农业机械生产厂家提供农业机械链条系统;为德国伊维穆、广东信源、昆船物流、青岛科捷及新松机器人等知名企业提供工业设备链条系统产品。

凭借卓越的产品质量及优秀的服务能力,公司与以上主要客户保持良好的合作关系,建立了口碑和品牌形象,配套供应体系通常稳定得以打破,新进企业想获得主机厂认可进入配套供应体系通常成本高、周期长。此外,征和工业可以充分利用新装厂商的地位,在市场建立起来起重装置和立体车库的曳引链,适用于进一步扩大市场份额。

4、板块拓展延伸,品种不断开发,推动规模效应实现

经过多年在行业内的深耕细作,公司从原先车辆链条系统和农业机械链条系统两大产品进一步拓展到了工业设备链条系统领域,形成了现有三大业务板块中不断的增加和扩大品类。

公司于2016年正式成立工业链条系统事业部,工业设备链条系统种类多样且可以广泛地应用于各种生产领域。目前,征和工业已具备稳定持续大规模生产各种高质量工业设备链条系统的能力,可以根据不同行业客户对于工业生产的需求及工作环节特点,生产各种性能卓越的链条产品以适不同工业应用场合。工业链条系统事业部成立以来,已成功向市场推广了适用于各类工业生产的输送链,适用于物流行业运输装备的输送链和副链,适用于机械设备、工程建造行业中起重装置和立体车库的曳引链,适用于食品生产环节中分拣输送装置的分拣链等各种产品。

产品系列的扩大有效提升了公司整体经营规模,进一步提高了生产效率,有利于公司实现规模效益。5、企业文化深厚,团队优秀,助力推动公司发展

公司通过多年的人才培养体系和企业文化建设,打造了一支高素质、有凝聚力、中层执行力、基层有战斗力的团队,聚集了我国传动行业顶尖的技术和管理专业人士,公司管理团队均为行业专家和专业的企业经理人,团队经验丰富,管理能力较强。公司一线操作人员技术熟练、经验丰富,对公司忠诚度,为公司产品质量稳定和生生产效率提高提供了有力保障。

五、公司业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)主要固定资产

1、固定资产总体情况

截至2020年6月30日,本公司所拥有的固定资产的总体情况为:

项目	原值	截至2020年6月30日账面价值	成新率
房屋建筑物	8,316.73	5,781.47	69.52%
专用设备	22,234.83	12,971.15	58.34%
通用设备	717.10	245.84	34.00%
运输设备	731.48	179.83	24.58%
合计	32,000.14	19,178.30	59.93%

2、主要生产设备

2020年6月30日,本公司所拥有的主要生产设备如下:

设备名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
框架式液压冲压机	280.85	114.53	166.33	59.22%
全自动立式精密成型机	219.03	98.69	158.34	63.58%
全自动立式精密成型机	248.57	90.52	158.05	63.58%
自动装夹式冲压模具	160.51	16.52	143.99	89.71%
连续式光整研磨(滚齿)四头立式加工中心	135.97	56.72	79.24	58.28%
高速精密冲床	121.41	37.38	84.03	69.21%
四工位全自动伺服冲压机床	69.25	16.01	53.21	76.83%
全自动立式包装流水线	71.79	10.80	61.00	84.96%
超精密立式磨床	66.18	18.86	47.32	71.50%
高耐久性精密测试设备	12.71	26.39	16.35	38.25%
高耐久性测试设备	42.35	20.33	22.02	51.99%
多功能立式深孔钻床	42.39	11.41	30.98	73.08%

截至2020年6月30日,本公司所拥有的房屋建筑如下:

序号	征收权利人	房产证号	座落	规划用途	建筑面积(平方米)	他项权利
1	征和工业	青房地权平房字第100606号	平度市经济开发区街道办事处香港路112号	非住宅	40,042.14	—
2	征和工业	鲁(2018)平度市不动产权第0023568号	平度市经济开发区发展区广八路99号	办公	14,096.28	—
3	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	工业	2,528.52	—
4	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	工业	1,672.68	—
5	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	工业	5,805.79	—
6	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	工业	16,015.63	—

截至2020年6月30日,公司所有面积为701.68平方米房屋建筑物尚未取得房屋所有权证。

4、公司及子公司租赁的房屋建筑

截至2020年6月30日,本公司所有租赁的房屋建筑如下:

序号	承租人	出租人	房屋坐落	租赁面积(平方米)	租赁期限	租金
1	征和传动	广州市白云区江村街1003号21楼	广州市白云区江村街1003号21楼	630.00	2020.02.01-2021.01.31	151,200.00/年
2	征和工业	青(2018)平度市不动产权第0023568号	平度市经济开发区发展区广八路99号	100.00	2017.01.01-2021.12.31	2,400.00/年
3	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	5,600.00	2020.03.01-2025.02.28	100,000.00/年
4	征和工业	青(2018)平度市不动产权第0023568号	平度市白沙河街道办事处三处158号	1,020.00	2018.06.19-2021.06.18	70,380.00/年
5	征和传动	青房地权平房字第187810号	平度市白沙河街道办事处三处158号	798.26	2017.04.01-2022.03.31	126,500.00/年
6	征和工业	金雪芝	平度市白沙河街道办事处三处158号	209.06	2020.01.01-2022.12.31	200,000.00/年

7	征和传动	重庆长安汽车股份有限公司	重庆市巴南区花溪大道1号2幢	800.00	2017.12.01-2022.11.30	130,800.00/年
8	征和传动	江铃汽车股份有限公司	江铃汽车江铃集团南昌汽车有限公司	364.10	2020.05.01-2021.04.30	76,329.92/年
9	征和传动	江铃汽车股份有限公司	江铃汽车江铃集团南昌汽车有限公司	22.00	2020.05.01-2021.04.30	4,612.08/年
10	征和传动	江铃汽车股份有限公司	江铃汽车江铃集团南昌汽车有限公司	21.50	2020.05.01-2021.04.30	8,310.18/年
11	征和传动	江铃汽车股份有限公司	江铃汽车江铃集团南昌汽车有限公司	400.00	2019.05.01-2021.04.30	72,000.00/年
12	李国子(无)	李国子(无)	李国子(无)	1,131.20	2018.04.01-2021.03.31	180,992.00/年

(二)无形资产

1、无形资产总体情况

截至2020年6月30日,公司无形资产的总体情况如下:

项目	原值	截至2020年6月30日账面价值	减值准备
土地使用权	2,875.18	372.85	2,502.33
应用软件	367.75	147.19	240.56
合计	3,242.93	520.04	2,742.90

2、土地使用权

截至2020年6月30日,公司所拥有的土地使用权情况如下:

序号	征收权利人	土地证号	座落	用途	使用面积(平方米)	权利终止日期	使用期限	他项权利
1	征和工业	平国用(2015)第00022号	威海市威海市经济技术开发区香港路112号	工业	76,711.00	2018.11.02	出让	-
2	征和工业	平国用(2015)第00149号	平度经济开发区平度镇369号	工业	50,969.00	2018.07.06	出让	-
3	征和工业	鲁(2018)平度市不动产权第002568号	平度市经济开发区夏阳门99号	工业	24,431.00	2018.07.06		
4	征和镇转动	平国用(2013)第00396号	平度市白沙河街道白沙街驻地	工业	14,232.00	2018.12.28	出让	-
5	征和镇转动	平国用(2013)第00797号	平度市白沙河街道白沙街驻地	工业	5,596.00	2018.12.29	出让	-
6	征和镇转动	平国用(2013)第00398号	平度市白沙河街道白沙街驻地	工业	2,761.00	2018.01.10		
7	征和镇转动	平国用(2010)第00299号	平度市麻兰镇驻地	工业	9,702.00	2010.12.05	出让	-
8	征和镇转动	平国用(2011)第00117号	平度市麻兰镇驻地驻地	工业	10,533.00	2011.08.23	出让	-