股票简称:铁科轨道　　股票代码:688569

北京铁科首钢轨道技术股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

Beijing Tieke Shougang Railway-tech Co.,Ltd.

(住所:北京市昌平区沙河镇沙阳路南24号)

保荐机构(主承销商)

中信建投证券股份有限公司 CHINA SECURITIES CO.,LTD.

(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二〇二〇年八月二十八日

特别提示

北京铁科首钢轨道技术股份有限公司(以下简称"铁科轨道"、"本公司"、"发行人"、"公司")股票将于2020年8月31日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风"炒新",应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的本公司招股说明书"风险因素"章节的内容,注意风险,审慎决策、理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

二、科创板新股上市初期投资风险特别提示

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。

具体而言,本公司新股上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(一)涨跌幅限制放宽

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,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20%。上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板,在企业上市首日涨幅限制比例为44%,跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

(二)流通股数量较少

本次发行后公司总股本为21,066.67万股,上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月,无限售条件流通股票数量为48,398,230股,占发行后总股本的比例为22.97%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三)市盈率低于同行业可比公司平均水平

公司所属行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37),截至2020年8月14日(T-3日),中证指数有限公司发布的铁路、船舶、航空航天和其它运输设备制造业(C37)最近一个月平均静态市盈率为39.83倍。本次发行价格22.46元/股,对应的公司市盈率情况如下:

1,24.40倍(每股收益按照2019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);

2,24.29倍(每股收益按照2019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);

3,32.53倍(每股收益按照2019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);

4,32.38倍(每股收益按照2019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)。

本公司本次发行价格22.46元/股,对应的公司市盈率情况为:1,24.40倍;2,24.29倍;3,32.53倍;4,32.38倍,低于中证指数有限公司发布的铁路、船舶、航空航天和其它运输设备制造业(C37)最近一个月平均静态市盈率为39.83倍,但仍存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(四)股票上市首日即可作为融资融券标的

股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还需承担新投资股票价格变化带来的风险;并支付相应的利息,保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要会程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

(一)技术风险

(一)非核心产品技术非独家授权风险

发行人非核心产品铁路桥梁支座、工程材料依据产品型号的不同,由铁科院集团铁建所、中国铁路设计集团有限公司、中铁第四勘察设计院集团有限公司、中铁工程设计咨询集团有限公司等多家主体非独家授权。若上述授权方解除对发行人的技术授权,或者进一步增加被授权对象,可能对发行人经营及业绩造成重大不利影响。

(二)研发失败风险

基于铁路行业历史原因,现有高铁扣件、重载扣件的设计研发是在铁科院集团铁建所主导下完成的,发行人以联合研发方式参与了相关技术的研发。2019年4月,发行人与铁建所签署技术授权协议,就轨道扣件领域业务边界进行了划分,为避免利益冲突,铁建所不再从事高速铁路和重载铁路扣件系统有关的产品设计、工艺开发、产品制造、材料配方等技术研发业务。

随着高铁行业的快速发展,不断提升的列车运行速度、安全性、舒适性要求对轨道扣件提出了新的挑战。轨道扣件的研发涉及系统性研究、多学科融合,需要强大的研发资源和深厚的人才储备。由于轨道扣件研发技术难度大,具有不确定性,公司存在研发进度不及预期,或者竞争者率先研发出同类技术进而对公司盈利能力产生不利影响。

(三)铁路产品认证风险

根据《CRCC产品认证实施规则》,产品取得《铁路产品认证证书》后,每12个月至少接受一次监督,《铁路产品认证证书》有效期5年,需要延续有效期的,持证人至少在有效期满前6个月提出认证申请。如果发行人产品对应的CRCC认证标准发生重大变化,或发行人生产的产品发生严重质量问题、导致发行人无法持续取得CRCC产品认证,将对发行人的持续经营能力产生重大不利影响。

(四)技术研发人员流失的风险

高铁工务工程行业具有较高的技术门槛,技术研发人员是公司不断进行技术创新,保持核心竞争力的关键所在。随着行业竞争加剧,业内企业对优秀人才的争夺日益激烈,且随着公司业务的开展和未来募投项目的稳步实施,公司对各类高素质人才的需求还将继续增加。如果关键技术研发人员流失或者不能及时补充所需人才,公司的业务发展将受到不利影响。

(五)控股股东违反高铁扣件设计技术授权约定或承诺的风险

发行人高铁扣件产品的核心技术包括发行人自主研发的产品实现技术以及基于联合研发获得铁建所无偿授权的产品设计技术。对于高铁扣件的产品设计技术,2019年4月铁建所与发行人签署《授权协议》,无偿授予发行人弹条Ⅳ型、弹条Ⅴ型、WJ-7型、WJ-8型四种型号高铁扣件产品设计技术为期50年的非独家使用权,且发行人具有按照无偿非独家授权模式优先续期权利。

对于高铁扣件的产品设计技术,铁建所与发行人签署的技术授权协议不存在触发单方面终止的条件,任何一方违反该协议项下的任何责任与义务即构成违约。铁建所除授予发行人高铁扣件产品设计技术无偿、非独家使用权外,同时将上述技术有偿授权给了安徽巢湖、晋亿实业、翼辰实业、中铁隧昌和中原利达等国内竞争对手。铁建所已承诺不会单方面解除或终止相关授权,且在现有已授权对象基础上不会扩大授权对象或降低授权费用率。若铁建所违约或者违反承诺解除对发行人的技术授权、进一步增加被授权对象、或者降低授权费用率,可能对发行人经营及业绩造成重大不利影响。

(六)核心技术受到侵犯的风险

发行人目有核心技术以及由铁建所授权的核心技术表现形式包括专利和技术秘密、针对相关技术秘密,如果铁建所、发行人或其他被授权对象因未遵守保密协议约定、保密措施不到位等情况导致技术秘密泄露,则可能面临技术秘密被他人侵犯的风险。

二、经营政策风险

(一)高铁扣件市场未来需求的风险

1,国内高铁扣件市场未来需求风险

根据《中长期铁路网规划(2016-2030)》,我国远期高铁建设规划目标为4.5万公里左右,截至2019年底,全国高铁里程达到3.5万公里。因此,公司面临未来国内高铁扣件市场新建需求下降的风险。

轨道扣件受疲劳载、路基变化及扣件产品自然老化等各种因素影响,有一定的使用寿命,同时需要根据实际工况进行轨道扣件养护和部件更换。以目前4.5万公里高铁远期规划,按照高铁扣件20年至10年使用寿命周期测算,国内高铁扣件市场未来的年均更新维护需求为1,507.50万套至3,015.00万套。公司轨道扣件产品未来市场需求将逐渐由新建需求转向更新维护需求,但是目前国内高铁尚未进入集中更新维护期,未来更新维护需求具有不确定性,由此导致公司收入具有一定的波动性。

2,海外市场拓展的风险

在中国高铁"走出去"的背景下,公司积极开拓海外市场,但目前尚处于起步阶段,公司海外市场拓展经验不足。在海外市场拓展过程中,公司将面临各国国情的多样性、适用技术标准的差异性、对铁路需求的多变性等情况,公司可能由于市场需求分析失误、研发失败、不能适应国外标准和技术条件等因素造成海外市场开拓失败的风险。同时,拓展海外市场可能存在的主要风险包括高标及知识产权保护、当地政治和经济局势、贸易政策、法律法规变化等。如果上述因素发生对公司不利的变化,将对公司海外市场的产品销售造成负面影响。

(二)行业政策风险

公司产品主要用于铁路建设,现阶段铁路建设项目主要由政府进行主导,受国家宏观政策、经济运行周期的综合影响。政府对铁路建设的投入规划取决于对我国总体经济情况的预期,现有基础设施使用情况、政府融资渠道及财政支出能力以及各地区经济发展的政策等相关政策的变化。

高铁行业作为政府基础设施建设的重要组成部分,在未来较长时间内仍将处于持续发展期。但如果未来高铁行业发展政策发生不利变化或宏观经济增长水平下降导致政府财政趋于紧张,地方政府可能减少对铁路建设项目的投资,市场需求发生不利变化,从而对公司的经营状况和盈利能力产生重大影响。

(三)客户集中度较高的风险

报告期(2017年、2018年及2019年)内,公司收入主要来自于铁路行业,主要客户包括各铁路建设单位和施工单位,公司客户主要体现为国铁集团、中国铁路工程集团有限公司、中国铁道建筑集团有限公司等客户,较为集中。报告期,公司向前五名客户(同一实际控制人合并口径)的销售收入占公司营业收入的70%以上。

公司对主要客户的销售收入占主营业务收入的比例较高,如果部分客户经营情况出现不利变化,或对公司产品的需求大幅度减少,公司经营业绩将受到不利影响。

(四)铁路建设进度变动风险

铁路属于政府基础设施建设的重要组成部分,需要按照国家及地方政府的建设规划进行,其建设进度服从政府规划。因此,公司在铁路中标后,供货时间、供货数量及验收时点等受到政府建设安排及下游施工单位的施工进度影响,从而产生供货期间提前或者延后的风险,可能对公司的经营业绩产生较大波动。

(五)原材料价格波动风险

发行人高铁工务工程产品主要原材料为钢材和橡胶、尼龙、塑料等,原材料价格易受宏观经济周期、供需状况等诸多因素影响。公司销售主要通过技术方式取得订单,产品价格一般在投标时即确定,若中标后原材料价格上涨幅度较大,将对发行人经营业绩产生不利影响。

(六)发行人子公司及分公司房产租赁风险

发行人子公司铁科翼辰租赁位于河北省藁城区翼辰北街1号的厂房及对应土地,厂房建筑面积合计14,072.17平方米,占发行人自有及租赁房产总面积的14.81%。上述房产所用土地为石家庄市藁城区廉州镇南尚庄村村民委员会所有的集体建设用地。倘若铁科翼辰在厂房租赁期内,相关土地、规划等主管部门就上述房产所在地或规划作出调整进而要求予以拆迁或搬迁的,或出租方提前收回租赁房产导致公司需要改租新的房产的,可能导致公司面临生产停滞、被迫搬迁等风险。

发行人子公司铁科糖跃、兴陵分公司、河北分公司的生产经营场所为租赁取得。虽然公司与出租方签订了合法的房屋租赁协议,对房屋拥有使用权,但是仍存在出租方提前收回租赁房产或到期不能续约的可能,导致公司需要改租新的房产。该事项会对公司经营在短期内产生一定程度的不利影响。

(七)税收优惠政策风险

报告期内,铁科轨道、铁科翼辰、铁科糖跃享受高新技术企业15%的所得税优惠政策,研发加计扣除亦对公司经营成果产生影响。报告期内,上述税收优惠政策合计影响额分别为1,526.17万元、2,094.35万元和3,022.05万元,税收优惠占利润总额的比例分别为10.23%、12.44%和13.81%,如未来铁科轨道、铁科翼辰、铁科糖跃不再满足高新技术企业认定标准或国家研发加计扣除税收政策调整将可能对公司经营业绩产生影响。

(八)控股股东控制的风险

公司控股股东铁科院集团合计持有公司本次发行前50%的股权,能够通过股东大会和董事会对公司实施控制和重大影响。为避免利益冲突,控股股东铁科院集团于2019年与公司就业务划分、人员等方面进行了一系列安排以保证公司的独立性,但不能排除在本次发行后控股股东通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制进而影响其他股东利益的可能性。

三、财务风险

(一)与控股股东、实际控制人及其控制企业的关联交易占比较高的风险

由于我国铁路行业的特殊性,发行人轨道扣件系统等高铁工务工程产品的主要客户之一为铁路建设方,大部分属于国铁集团控制的企业;报告期内,发行人向控股股东、实际控制人及其控制企业关联销售金额分别40,508.94万元、26,889.48万元以及43,865.12万元,占营业收入的比例分别为44.00%、24.02%以及34.68%。同时,由于铁科院集团在铁路行业中的定位,发行人向铁科院集团获取技术授权、进行委托研发、采购耗材等核心业务;报告期内,向控股股东、实际控制人及其控制企业关联采购金额分别4,287.57万元、4,960.08万元以及3,184.87万元,占采购总额的比例分别为5.77%、5.22%以及3.81%。

报告期内,发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业发生的关联交易占比较高,关联交易价格是按照市场化且公平合理的方式确定。未来若相关关联交易定价不公允,将对公司经营业绩产生重大不利影响。

(二)应收账款发生坏账损失的风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为47,537.25万元、47,079.20万元和62,358.14万元,占流动资产比例分别为40.49%、35.37%和46.04%。如果发现经济形势下行、导致客户资金紧张、出现重大应收账款不能收回的情况,将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。此外,若重大应收账款未能及时收回,将增加公司资金压力,导致公司计提的坏账准备增长,对公司经营业绩产生不利影响。

(三)存货减值风险

报告期各期末,公司存货账面价值分别为23,842.96万元、31,173.55万元和34,219.22万元,占各期末流动资产的比重分别为20.31%、23.56%和25.24%。

公司项目中标后,按照订单情况提前安排相关原材料采购;同时,由于公司产品需要发送到客户工程项目所在地进行交付验收,产品验收具有一定的周期。若公司客户采购计划出现调整、交付周期延长将可能导致公司存货发生减值的风险。

(四)期间项目被摊薄的风险

公司首次公开发行股票后,随着募集资金的到位,公司股本及净资产均将大幅增长,同时,募集资金投资项目从项目实施至产生效益需要一定时间。短期内公司每股收益、净资产收益率等指标将有可能下降,投资者面临公司本次公开发行后即期回报被摊薄的风险。

四、募集资金投资项目引致的风险

公司本次公开发行股票募集资金拟投资的项目在开发建设过程中,也将受到技术选代、宏观政策、市场和政治环境等诸多因素的影响,募集资金投资项目存在市场发生变化、项目实施进度不及预期、市场营销效果不理想等方面的风险,这些风险可能会对公司的预期收益造成不利影响。

此外,募集资金投资项目实施后,本公司每年将增加较多的资产折旧摊销费用和销售费用,如果募集资金投资项目不能如期达产,或者达产后相关产品销售出现重大不利变化,将对公司未来经营业绩产生不利影响。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

本公司首次公开发行股票(以下简称"本次发行")已经中国证券监督管理委员会"证监许可[2020]1581号"文注册同意,同意公司首次公开发行股票的注册申请。具体内容如下:

"一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。"

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司A股股票科创板上市经上海证券交易所"自律监管决定书[2020]285号"文批准。公司A股股本为21,066.67万股(每股面值1.00元),其中4,839.823万股于2020年8月31日起上市交易,　　证券简称为"铁科轨道",证券代码为"688569"。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2020年8月31日

(三)股票简称:铁科轨道

(四)扩位简称:铁科轨道

(五)股票代码:688569

(六)本次公开发行后的总股本:21,066.67万股

(七)本次公开发行的股票数量:5,266.67万股,全部为公开发行的新股

(八)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量:48,398.23万股

(九)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量:162,268.47万股

(十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:210.6668万股

(十一)发行前股东所持股份的流通限制及期限:具体参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"之"二、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向的承诺"

(十二)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:具体参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"之"二、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向的承诺"

(十三)本次上市股份的其他限售安排:

本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。网下发行部分,公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算)对应的账户数量为342个。中签账户对应的股份数量为2,161,802股,占网下发行总量的7.0893788%,占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的4.27571327%,占本次发行总数量的4.10468474%。根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

战略配售部分,保荐机构子公司中信建投投资有限公司本次跟投获配数量为210.6668万股,占发行总规模的4.00%。获配股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

(十四)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十五)上市保荐机构:中信建投证券股份有限公司

三、上市标准

公司选择的具体上市标准为《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》中"预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元"。

本次发行价格确定后发行人上市时市值为47.32亿元;以扣除非经常性损益前后的孰低者为准,2018年度和2019年度,公司归属于母公司股东的净利润分别为11,876.75万元、14,544.49万元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于5,000万元。

因此,发行人符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条规定的第一套上市标准。

第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、发行人基本情况

公司名称:北京铁科首钢轨道技术股份有限公司

英文名称:Beijing Tieke Shougang Railway-Tech Co.,Ltd.

本次发行前注册资本:15,800.00万元

法定代表人:韩自力

公司成立日期:2006年10月30日(有限公司)

2010年12月31日(股份公司)

公司住所:北京市昌平区沙河镇沙阳路南24号

办公地址:北京市昌平区沙河镇沙阳路南24号

经营范围:技术推广;销售建筑材料;货物进出口;技术进出口;代理进出口;生产铁路扣件系统、低松弛预应力钢棒、预应力钢丝、桥梁支座;普通货运;产品质量检验;专业承包。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

主营业务:以高铁扣件为核心的高铁工务工程产品的研发、生产和销售,致力于为高铁运营提供安全、稳定、可靠的工务工程产品。

所属行业:C制造业-37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业-371铁路运输设备制造

邮政编码:102206

电话号码:010-51529198

传真号码:010-51529151

互联网网址:www.bjtkgd.com

电子邮箱:tkgdir@bjtkgd.com

负责信息披露和投资者关系的部门:证券部

董事会秘书:张远庆

二、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东、实际控制人基本情况

本次发行前,铁科院集团直接持有公司35.00%股份,通过北京铁锋建筑工程技术有限公司(以下简称"铁锋公司")间接持有公司15.00%股份,合计持有公司50.00%股份,为公司控股股东;铁科院集团为国铁集团全资子公司,国铁集团通过铁科院集团持有发行人50.00%的股份。

本次发行后,铁科院集团直接持有公司26.25%股份,通过铁锋公司间接持有11.25%股份,合计持有公司37.50%股份,为公司控股股东;国铁集团通过铁科院集团持有公司37.50%股份,为公司实际控制人。

控股股东铁科院集团基本情况:

公司名称	中国铁道科学研究院集团有限公司	成立时间	2002年1月24日
注册资本	1,173,940.00万元	实收资本	1,262,130.01万元
住所	北京市海淀区大柳树路2号		
主要生产经营地址	北京市海淀区大柳树路2号		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	铁科院集团是我国铁路系统唯一一家多学科、多专业的研究机构,立足铁路运输主战场,围绕铁路建设及运输生产重点领域,开展重大、关键技术攻关与试验研究。目前发行人多项产品所用技术来自于铁科院集团授权		
股东构成	股东名称	出资金额(万元)	股权比例
	国铁集团	1,262,130.01	100.00%
	合计	1,262,130.01	100.00%
主要财务数据(万元)	项目	2019年12月31日/2019年度	
	总资产	5,001,689.23	
	净资产	2,645,288.33	
	净利润	341,508.01	

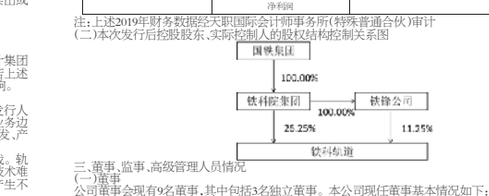
注:上述2019年财务数据经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计

实际控制人国铁集团基本情况:

公司名称	中国国家铁路集团有限公司	成立时间	2013年3月14日
注册资本	173,950,000.00万元	实收资本	173,950,000.00万元
住所	北京市海淀区复兴路10号		
主要生产经营地址	北京市海淀区复兴路10号		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	国铁集团主要负责铁路运输统一调度指挥、国家铁路客货运输经营管理、发行人向国铁集团下属铁路建设单位销售工务工程产品		
股东构成	股东名称	出资金额(万元)	股权比例
	国务院	173,950,000.00	100.00%
	合计	173,950,000.00	100.00%
主要财务数据(百万元)	项目	2019年12月31日/2019年度	
	总资产	8,314,963	
	净资产	2,829,041	
	净利润	2,524	

注:上述2019年财务数据经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计

(二)本次发行后控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图



三、董事、监事、高级管理人员情况

(一)董事

公司董事会现有9名董事,其中包括3名独立董事。本公司现任董事基本情况如下:

序号	姓名	职务	持股情况	任职起止日期
1	韩自力	董事长	无	2017.11.8-2020.11.7
2	李春东	副董事长	无	2018.12.20-2020.11.7
3	王显凯	董事	通过中冶天誉持股11.88%	2017.11.8-2020.11.7
4	刘晓光	董事	无	2017.11.8-2020.11.7
5	张松琦	董事、总经理	无	2017.11.8-2020.11.7
6	李国清	董事、副总经理	无	2017.11.8-2020.11.7
7	季丰	独立董事	无	2020.4.22-2020.11.7
8	冯进新	独立董事	无	2017.11.8-2020.11.7
9	王亮杰	独立董事	无	2019.4.19-2020.11.7

(二)监事

公司监事会现有5名监事,其中包括2名职工监事,并设监事会主席1名。本公司现任监事基本情况如下:

序号	姓名	职务	持股情况	任职起止日期
1	魏平均	监事会主席	无	2017.11.08-2020.11.7
2	王东晓	监事	无	2018.12.20-2020.11.7
3	韩立红	监事	无	2018.12.20-2020.11.7
4	于毫勇	职工监事	无	2019.4.19-2020.11.7
5	张蕾	职工监事	无	2017.11.08-2020.11.7

(三)高级管理人员

公司现有7名高级管理人员,基本情况如下:

序号	姓名	职务	持股情况
1	张松琦	总经理、董事	无
2	张远庆	副总经理、董事会秘书	无
3	张旭	副总经理	无
4	王红云	财务总监	无
5	王舒毅	副总经理、总工程师	无
6	李国清	副总经理、董事	无
7	曹建伟	副总经理	无

(四)本次发行后,公司董事、监事、高级管理人员持有发行人股票的情况

姓名	职务	直接持股数量(股)	比例	间接持股数量(股)	比例	限售期限
王显凯	董事	-	-	25,027,200	11.88%	12个月

公司董事、监事、高级管理人员直接或间接所持发行人股份的相关限售安排其体参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"之"二、发行人控股股东、持有发行人股份的董事、高级管理人员等就股份的限售与减持作出的承诺"

(五)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员本次不存在持有发行人借券的情况

截至本上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况。

四、核心技术人员情况

公司现有11名核心技术人员,基本情况如下:

序号	姓名	职务	持股情况
1	肖俊恒	首席专家	无
2	张松琦	董事、总经理	无
3	王舒毅	副总经理、总工程师	无
4	张远庆	副总经理、董事会秘书	无
5	张勇	铁科糖跃副总经理、副总工程师	无
6	于毫勇	技术研发部、检验部部长	无
7	李子睿	研发人员	无
8	张欢	研发人员	无
9	李强山	研发人员	无
10	李志伟	湖方文密车间项目主管	无
11	刘志	铁科糖跃总工程师	无

截至本上市公告书签署日,发行人核心技术人员不存在持有发行人股票的情况。

五、本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励计划及相关安排

本次IPO无股权激励计划及相关安排。

六、本次公开发行申报前实施员工持股计划

本次IPO无自然人股东,不涉及相应员工持股计划。

七、本次发行前后的股本结构变动情况

本次发行前,本公司总股本为15,800.00万股,本次发行股数为5,266.67万股,占发行后总股本的比例为25.00%,本次发行后总股本为21,066.67万股,本次发行前后本公司的股本结构如下:

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限
	数量(股)	占比	数量(股)	占比	
一、限售流通股					
中国铁道科学研究院集团有限公司	55,300,000	35.00%	55,300,000	26.25%	自上市之日起锁定36个月
北京首钢股权投资管理有限公司	42,470,400	26.88%	42,470,400	20.16%	自上市之日起锁定12个月
北京中冶天誉投资管理有限公司	25,280,000	16.00%	25,280,000	12.00%	自上市之日起锁定12个月
北京铁锋建筑工程技术有限公司(中国铁道科学研究院集团有限公司一致行动人)	23,700,000	15.00%	23,700,000	11.25%	自上市之日起锁定36个月
北京首钢股份有限公司	11,249,600	7.12%	11,249,600	5.34%	自上市之日起锁定12个月
中信建投投资有限公司	-	-	2,106,668	1.00%	自上市之日起锁定24个月
网下限售股份			2,161,802	1.03%	自上市之日起锁定6个月
小计	158,000,000	100.00%	162,268,470	77.03%	-
二、无限售流通股					
无限售条件的流通股	-	-	48,398,230	22.97%	-
小计	-	-	48,398,230	22.97%	-
合计	158,000,000	100.00%	210,666,700	100.00%	-

八、本次发行后公司持股数量前十名股东的持股情况

本次发行后,上市前的股东户数为44,902户,持股数量前十名股东的持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	限售期限
1	中国铁道科学研究院集团有限公司	55,300,000	26.25%	自上市之日起锁定36个月
2	北京首钢股权投资管理有限公司	42,470,400	20.16%	自上市之日起锁定12个月
3	北京中冶天誉投资管理有限公司	25,280,000	12.00%	自上市之日起锁定12个月
4	北京铁锋建筑工程技术有限公司	23,700,000	11.25%	自上市之日起锁定36个月
5	北京首钢股份有限公司	11,249,600	5.34%	自上市之日起锁定12个月
6	中信建投投资有限公司	2,106,668	1.00%	自上市之日起锁定24个月
7	中国石油化工集团公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	65,845	0.03%	其中6,841股自上市之日起锁定6个月
8	上海市意号职业年金计划-交通银行	59,004	0.03%	其中6,841股自上市之日起锁定6个月
9	中国农业银行股份有限公司企业年金计划-中国银行股份有限公司	54,728	0.03%	其中20,523股自上市之日起锁定6个月
10	中国建设银行股份有限公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	52,163	0.02%	-
10	中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行股份有限公司	52,163	0.02%	-
	合计	160,390,571	76.13%	-

九、本次发行战略配售情况

(一)保荐机构相关子公司参与战略配售情况

本次发行中,保荐机构依法设立的相关子公司中信建投投资有限公司参与本次发行战略配售,中信建投投资有限公司依据《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》第十八条规定确定本次跟投的股份数量和金额,本次跟投股份数量为210.6668万股,占本次发行股票数量的4.00%,跟投金额为4,731.58万元。中信建投投资有限公司本次跟投配售的股票的限售期为24个月,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

第四节 股票发行情况

一、发行数量5,266.67万股。

二、发行价格:22.46元/股。

三、每股面值:人民币1.00元。

四、发行市盈率:32.53倍(发行价格除以每股收益,每股收益按照　2019年度经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)

五、发行市净率:2.31倍(按照发行价格除以发行后每股净资产计算)

六、发行后每股收益:0.69元(按2019年度经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)。

七、发行后每股净资产:9.74元(按截至2019年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算)。

八、募集资金总额及扣除发行费用后的净额:

1,募集资金总额:1,184,250.01万元

2,扣除发行费用后,募集资金净额为人民币112,472.14万元。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)于2020年8月26日对本次发行的资金到位情况进行了审验,并出具了中兴财光华审验字(2020)第220018号(验资报告)。经审验,截至2020年8月25日止,公司变更后的注册资本为人民币210,666,700.00元,股本为人民币210,666,700.00元。

九、发行费用总额及明细构成

单位:万元

项目	金额
保荐、承销费用	4,158.42
会计师费用	731.13
律师费用	337.74
用于本次发行的信息披露费用	518.87
发行手续费用及其他	71.11
合计	5,817.27

注:本次发行费用均为不含增值税金额

本次发行每股发行费用(发行费用/发行股数)为:1.10元/股。

十、募集资金净额:112,472.14万元。

十一、发行后股东户数:本次发行没有采取超额配售选择权,本次发行后股东户数为44,902户。

十二、发行方式与认购情况:本次发行采用网品路投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。本次发行最终战略配售2,106,668股,占本次发行数量的4.00%。网上有效申购数量为62,934,659.00股,对应的网上初步有效申购倍数为14,192.8487倍。网上最终发行数量为20,066,500股,网上定价发行的中签率为0.03188466%,其中网上投资者缴款认购20,042,249股,放弃认购数量24,251股。网下最终发行数量为30,493,532股,其中网下投资者缴款认购30,493,532股,放弃认购数量0股。本次发行网上、网下投资者放弃认购股数全部由保荐机构(主承销商)包销,保荐机构(主承销商)包销股份的数量为24,251股。

第五节 财务会计情况

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司2017年、2018年和2019年的财务报表,并出具了"中兴财光华审会字(2020)第220010号"标准无保留意见的《审计报告》。本上市公告书不再披露上述财务报告详细情况,投资者欲了解相关情况请详细阅读招股说明书,敬请投资者注意。

公司财务报告截止日为2019年12月31日,中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司截至2020年6月30日的合并及母公司资产负债表、2020年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅,并出具了《审阅报告》(中兴财光华审阅字(2020)第220003号)。投资者欲了解相关情况,请详细阅读招股说明书"第八节 财务会计信息与管理层分析"之"十六、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况"。本上市公告书不再披露,敬请投资者注意。

一、2020年1-9月经营业绩预计

根据公司财务部门测算,公司未经审计的2020年1-9月主要经营数据具体如下:

单位:万元

项目	2020年1-9月预计	2019年1-9月	变动率
营业收入	85,348.09	92,180.25	-7.41%
净利润	12,829.83	14,