

国金证券股份有限公司

关于重庆市旺成科技股份有限公司

2025 年上半年持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等有关法律法规、规范性文件等的规定，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”“保荐机构”）作为重庆市旺成科技股份有限公司（以下简称“旺成科技”“上市公司”“公司”）的持续督导保荐机构，对旺成科技进行持续督导，现就 2025 年上半年持续督导工作总结如下：

一、持续督导工作概述

序号	工作要求	完成或督导情况
1	公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2	督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度并有效执行，公司规则制度的建立和执行不存在重大违规。
3	募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况；前往公司现场核查募集资金使用情况。本督导期内，旺成科技募集资金存放与使用符合相关规定。
4	督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场核查、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本持续督导内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5	现场检查情况	保荐机构开展现场核查，对公司是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性、募集资金存放和使用等方面进行了核查。
6	发表专项意见情况	保荐机构对旺成科技募集资金存放与使用、闲置募集资金购买理财产品、部分募投项目延期等事项进行了核查并发表了专项核查意见。
7	其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现存在的问题及采取的措施

序号	事项	存在的问题	采取的措施
1	信息披露	无	不适用
2	公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3	股东会、董事会、监事会运作	无	不适用
4	控股股东及实际控制人变动	无	不适用

5	募集资金存放及使用	无	不适用
6	关联交易	无	不适用
7	对外担保	无	不适用
8	收购、出售资产	无	不适用
9	其他业务类别重要事项(包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等)	无	不适用
10	发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺事项履行情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司及股东相关承诺均正常履行，不存在违反或不履行承诺等情况。

四、其他事项

(一) 公司面临的重大风险事项

1、宏观经济波动风险

公司主要从事齿轮、离合器和传动类摩擦材料的研发、生产和销售，产品主要应用在摩托车、汽车、全地形车、农机等领域。齿轮、离合器处于制造行业的中游，下游行业的需求和宏观经济的相关性较大，国际和国内宏观经济的周期性波动引致消费能力和消费需求的变化，将对下游行业的生产和销售带来影响。若宏观经济持续恶化，经济出现衰退，公司下游行业不景气或者发生重大不利变化，公司所处行业可能面临需求受到抑制与行业发展放缓的风险。

2、市场竞争加剧风险

齿轮、离合器行业集中度较低，市场化程度较高，大多数企业规模相对较小。目前，全国齿轮企业近 5,000 家，骨干齿轮企业 300 多家。随着下游行业的发展，国内齿轮、离合器行业的主要生产企业产能还将陆续扩大，同时吸引更多企业进入市场。整个齿轮行业已从高速发展期过渡到平稳发展期，市场竞争可能日趋激烈。同时，激烈的市场竞争可能导致公司产品利润率下降。

3、客户相对集中风险

报告期内，公司对前五名客户销售额合计占当期营业收入的比例在 60%以上，客户集中度相对较高。公司所处行业具有客户集中度相对较高的行业特点，与产品下游客户主要为大型摩托车、汽车整车制造商等全球百强企业的特点相关。

公司主要客户包括日本本田、日本雅马哈、日本不二越、美国 TEAM、意大利比亚乔、德国福伊特、长城汽车等大型跨国公司。公司现有摩托车客户基本覆盖了市场主流整车厂商，新客户开拓空间相对较小。若公司主要客户的生产经营状况发生重大不利变化，或其所在国产业政策发生重大变化，或因公司的产品质量或技术水平达不到客户要求等原因导致在单个客户供应商体系中竞争地位发生变化，将会对公司的产品销售产生不利影响，甚至可能面临营业利润大幅下滑的风险。

4、成本价格大幅波动的风险

公司主营业务成本构成中直接材料主要包括齿轮毛坯和其他毛坯等初加工产品，其初始材料为钢材、铝材等大宗商品。钢材、铝材具有公开的行情参考价格。长期来看，其价格受全球和下游行业经济周期的影响变化快、波动大。如果公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移到下游、或不能通过技术创新抵消成本上涨的压力，在价格下降过程中未能做好存货管理，又或者原材料价格在短时间内大幅下降，都将会对公司的经营业绩产生不利影响。

5、汇率波动风险

为应对国内摩托车市场波动，公司依靠产品和技术优势不断加大国际市场拓展力度，因此出口销售收入占主营业务收入的比例较高。公司出口业务主要以美元进行结算，美元兑人民币汇率波动对公司利润的影响主要体现在公司的外销收入和外币应收款项、存贷款受汇率波动产生的汇兑损益。若美元兑人民币汇率下降，则公司外销收入人民币金额减少，反之则增加。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

6、国际贸易摩擦风险

近年来，国际贸易环境不确定性因素上升，公司的境外业务则可能相应受到影响，并可能在与其他国际化企业以及境外市场的本土企业的竞争过程中处于不利地位，进而对公司的经营业绩带来不利影响。

7、向新能源汽车零部件领域转型风险

公司募集资金项目建设完成后，公司业务将由传统燃油车零部件领域向新能源汽车零部件领域转型，将实现公司的业务升级与转型，提升公司持续经营能力。由于未来的市场环境存在不确定性，可能存在市场环境发生不利变化，主要客户

新能源汽车销量不达预期，继而导致公司向主要客户供应不达预期，面临向新能源汽车领域布局失败的风险。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于重庆市旺成科技股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：

罗倩秋
罗倩秋

石来伟
石来伟



2025年9月5日