

# 国泰海通证券股份有限公司

## 关于邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司

### 2025 年半年度持续督导跟踪报告

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》等有关法律法规、规范性文件等的规定，国泰海通证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“国泰海通”）作为邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司（以下简称“纳科诺尔”、“上市公司”、“公司”）的保荐机构，负责纳科诺尔的持续督导工作，并出具 2025 年半年度持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作概述

| 项目                    | 工作内容                                                                                                             |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、审阅公司信息披露文件情况        | 保荐机构及时审阅公司信息披露文件。                                                                                                |
| 2、督导公司建立健全并有效执行规则制度情况 | 保荐机构督导公司建立健全规章制度，并有效执行规则制度。                                                                                      |
| 3、募集资金使用监督情况          | 保荐机构查阅公司募集资金使用台账、募集资金银行账户对账单，查看募投项目进度，了解募集资金使用情况，对公司募集资金使用情况进行现场核查，及时审阅募集资金信息披露情况等。                              |
| 4、督导公司规范运作情况          | 保荐机构查阅公司章程、公司治理制度、三会会议资料等，同时通过日常沟通、现场检查、访谈等方式，督促公司规范运作。                                                          |
| 5、现场核查情况              | 保荐机构对公司开展了现场检查，主要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等方面进行核查并督导。                                              |
| 6、发表专项意见情况            | 保荐机构对公司预计 2025 年度日常性关联交易、使用部分闲置募集资金进行现金管理、2024 年度募集资金存放与使用情况、2022 年股权激励计划预留部分限制性股票第二个限售期届满且解除限售条件成就等事项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、发现的问题及采取的措施

| 项目               | 存在的问题 | 采取的措施 |
|------------------|-------|-------|
| 1、信息披露方面         | 无     | 不适用   |
| 2、公司内部制度的建立和执行方面 | 无     | 不适用   |

| 项目                                          | 存在的问题 | 采取的措施 |
|---------------------------------------------|-------|-------|
| 3、股东大会、董事会、监事会运作方面                          | 无     | 不适用   |
| 4、控制权变动方面                                   | 无     | 不适用   |
| 5、募集资金存放与使用方面                               | 无     | 不适用   |
| 6、关联交易方面                                    | 无     | 不适用   |
| 7、对外担保方面                                    | 无     | 不适用   |
| 8、购买、出售资产方面                                 | 无     | 不适用   |
| 9、对外投资方面                                    | 无     | 不适用   |
| 10、发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况方面                 | 无     | 不适用   |
| 11、其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况） | 无     | 不适用   |

报告期内，纳科诺尔募集资金的存放、管理及使用符合《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规，对于邢台二期工厂扩产建设项目，公司研判外部市场环境变化，综合考虑市场对传统辊压设备及干法设备、固态电池设备等新工艺、新产品需求趋势，适当平衡研发投入和扩产建设速度，因此募投项目的投资进度较原计划有所放缓，目前公司已开展附属设施建设等工作，公司将严格按照法律法规持续推进对项目建设、安全环保等方面要求，加快评估新市场需求，尽早实现募投项目效益产出，提高公司收入和盈利水平。公司已于《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露相关事项。

### 三、公司及股东承诺履行情况

| 公司及股东承诺事项                | 是否履行承诺 | 未履行承诺的原因及解决措施 |
|--------------------------|--------|---------------|
| 1、股份锁定的承诺                | 是      | 不适用           |
| 2、关于持股意向及减持意向的承诺         | 是      | 不适用           |
| 3、关于公司上市后三年内稳定股价措施的承诺    | 是      | 不适用           |
| 4、关于欺诈发行上市的股份购回承诺        | 是      | 不适用           |
| 5、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺      | 是      | 不适用           |
| 6、关于避免同业竞争及利益冲突的承诺       | 是      | 不适用           |
| 7、关于减少及规范关联交易的承诺         | 是      | 不适用           |
| 8、关于利润分配政策的承诺            | 是      | 不适用           |
| 9、关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺 | 是      | 不适用           |
| 10、关于未能履行承诺的约束措施         | 是      | 不适用           |

| 公司及股东承诺事项                | 是否履行承诺 | 未履行承诺的原因及解决措施 |
|--------------------------|--------|---------------|
| 11、自愿限售承诺                | 是      | 不适用           |
| 12、实际控制人或控股股东关于避免同业竞争的承诺 | 是      | 不适用           |
| 13、关于敏感期交易的承诺            | 是      | 不适用           |

#### 四、其他事项

##### （一）公司面临的重大风险事项

| 重大风险事项名称         | 重大风险事项描述                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 行业竞争加剧的风险        | 随着新能源汽车在国家战略中的地位逐渐提升，未来锂电池行业也将继续迎来持续性的增长，同时，随着行业产能的不断扩大，预计今后对电池生产设备要求将大幅提升，行业将面临竞争分化，具有高自动化、高稳定性、高速度的锂电池设备制造企业将赢得竞争优势。如果市场供给的增加大于需求的增加，则行业竞争将进一步加剧，公司可能面临订单下降，毛利率下滑的风险，将对公司的经营业绩产生不利影响。                                              |
| 核心技术人员流失及技术泄密的风险 | 公司生产的高精度辊压机，科技含量较高，在行业内处于领先地位。公司核心竞争力在于公司掌握的一系列专利技术和先进的工艺流程。在我国目前知识产权保障体系尚需健全的情况下，公司部分核心技术有可能被竞争对手仿制，这对公司的行业领先地位将产生不利影响。公司报告期内核心技术人员稳定，未发生重大人员变动，但是随着辊压机行业市场竞争者的逐渐增多，整个行业将对掌握核心技术的人员形成强烈需求，未来不排除核心技术人员流失的情况。因此，公司存在核心技术人员流失和技术泄密的风险。 |
| 跨行业市场开发失败的风险     | 公司以高精度电池极片辊压机为业务基础，不断拓展辊压机在其他行业的应用，公司辊压机凭借微米级的辊压精度，在碳纤维、军工防护产品、高分子材料碾压成型等领域具有较好的发展前景，目前跨行业市场开发处于起步阶段。虽然公司拥有较强的技术实力和研发能力，但仍不排除跨行业市场开发面临的市场壁垒、竞争激烈等风险，若跨行业市场开发未达到预期，将在一定程度上对公司的发展速度造成影响。                                               |
| 短期偿债能力不足的风险      | 公司为改善流动资金不足的问题，向银行借款融资。由于公司属设备制造业，应收预收款项占比略高，资金周转时间长，如果未能及时取得回款，可能会发生短期偿债能力不足的风险。                                                                                                                                                    |
| 公司产品较为单一风险       | 公司成立以来，一直致力于高精度锂电池辊压设备的研发、设计、制造、销售与服务。报告期内公司主要产品为电池极片辊压机，在销售收入中占比较高，存在对该类产品的依赖性。公司属于锂电池设备制造行业，与下游锂电池的市场需求和固定资产投资密切相关。一旦下游电池行业需求阶段性下降将对公司经营产生阶段性影响。                                                                                   |
| 税收优惠变化风险         | 公司取得了高新技术企业证书，发证日期：2022年10月18日，证书编号为GR202213000040，有效期三年。有效期内，公司享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按15%的税率缴纳企业所得税。若                                                                                                                              |

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项描述                                  |
|----------|-------------------------------------------|
|          | 未来公司不能继续享受相关税收优惠政策，税率的提高将对公司经营业绩产生一定不利影响。 |

## （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、冻结的情况。

## （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。

## 五、其他说明

本报告不构成对上市公司的任何投资建议，保荐机构提醒投资者认真阅读上市公司半年度报告等信息披露文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

沈昭

沈 昭

彭凯

彭 凯



国泰海通证券股份有限公司

2025 年 9 月 5 日