

# 东莞证券股份有限公司

## 关于东莞市汉维科技股份有限公司

### 2025 年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，东莞证券作为东莞市汉维科技股份有限公司（以下简称“汉维科技”）的保荐机构，负责汉维科技的持续督导工作，并出具 2025 年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情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度（包括但不限于根据新《公司法》及《上市规则》的规定，修改完善公司治理制度）；本督导期内，汉维科技有效执行了规则制度。
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，汉维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；本督导期内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5. 现场核查情况	保荐机构已对汉维科技2025年度开展定期现场核查，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等方面进行了核查。本督导期内，未发现问题。
6. 发表专项意见情况	保荐机构对汉维科技募集资金使用相关事项、使用闲置募集资金进行现金管理、日常性及其他关联交易事项等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、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1.信息披露	公司于 2025 年 12 月 31 日收到中国证券监督管理委员会广东证监局出具的《关于对东莞市汉维科技股份有限公司的监管关注函》(广东证监函(2025)1573 号)(以下简称“关注函”)。《关注函》主要涉及会计核算不准确、内部控制不健全、信息披露不规范等问题。	东莞证券针对相关问题认真自查,督促汉维科技积极整改,及时采取相应措施提高公司内部控制和财务管理水平,提高规范运作能力,已提交书面整改报告。
2.公司内部制度的建立与执行	北京证券交易所就上述事项于 2026 年 2 月 6 日出具了《关于对东莞市汉维科技股份有限公司及相关责任主体采取监管工作提示的送达通知》(上市公司管理部发(2026)提示 10 号),对上市公司、董事长、董事会秘书及财务总监进行了监管工作提示。	
3.股东会、董事会运作	无	不适用
4.控制权变动	无	不适用
5.募集资金存放与使用	无	不适用
6.关联交易	无	不适用
7.对外担保	无	不适用
8.购买、出售资产	无	不适用
9.对外投资	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	无	不适用

### 三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东不存在违反/不履行承诺等情况,具体情况如下:

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.关于公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的承诺	是	不适用
2.关于本次公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施承诺	是	不适用
3.关于利润分配政策的承诺	是	不适用
4.关于未履行承诺时的约束措施与承诺	是	不适用
5.关于股份锁定、持股意向及减持意向的承诺	是	不适用
6.关于避免同业竞争承诺	是	不适用
7.关于避免或减少关联交易的承诺	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
8.关于不占用公司资金的承诺	是	不适用
9.关于遵守制度的承诺	是	不适用

注：上述承诺正文内容详见公司《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

## 四、其他事项

### （一）公司面临的重大风险事项

#### 1、原材料价格波动的风险

公司产品的的主要原材料为硬脂酸，硬脂酸的价格波动将直接影响从事硬脂酸盐产品企业的生产成本和利润水平。硬脂酸价格主要受上游原材料棕榈油的影响，棕榈油属于大宗商品。我国棕榈油供应基本依靠进口，国际市场棕榈油价格走势是影响国内价格变化的主要因素，全球植物油供需状况又是影响国际市场棕榈油价格变化的根本原因。棕榈油价格的波动将通过产业链层层传导，最终影响到硬脂酸盐产品的成本。若未来硬脂酸价格发生大幅波动，可能对公司生产成本控制造成不利影响，进而影响公司盈利的稳定性。

#### 2、经营业绩持续下滑的风险

业绩受主要原材料价格波动影响较大，基于与客户建立长期战略关系的目的，公司无法及时完全消化或向下游传导原材料价格上涨的影响，如未来原材料价格出现大幅持续上涨等不利因素，则公司存在经营业绩下滑的风险。

#### 3、原材料供应商集中的风险

材料硬脂酸的主要原材料为棕榈油，棕榈油属于大宗商品，受产业链的限制，硬脂酸行业集中度较高。报告期内，公司主要向丰益国际控制之公司采购硬脂酸，采购金额占同期硬脂酸采购总额的比例超过 30%。如果公司与丰益国际控制之公司的合作关系发生不利变化，公司不能及时寻找其他替代供应商，将对公司的生产经营造成重大不利影响。

#### 4、毛利率变动风险

公司主要产品为硬脂酸盐助剂和复合润滑剂。硬脂酸盐助剂成本中的材料成本占比较高，硬脂酸盐助剂价格的变动受主要原料硬脂酸价格变动的的影响和价格传导速度的影响。复合润滑剂价格及毛利率主要受市场竞争充分程度的影响。如未来公司主要原材料硬脂酸的价格变动幅度较大，公司主营业务毛利率的变动也较大。

#### **5、税收优惠政策变化风险**

公司于 2023 年 12 月再次通过高新技术企业复审（证书编号：GR202344000754），有效期 3 年。如公司未来无法通过高新技术企业资格的复审或公司因不满足相关认定条件被取消高新技术企业资格，或未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，公司的盈利能力将受到不利影响。

#### **6、募投项目新增产能消化的风险**

募集资金投资项目全部达产后，将新增 6 万吨脂肪酸盐助剂产品、2.5 万吨脂肪酸酯、2.5 万吨脂肪酸酰胺和 1 万吨特种助剂产品，该项目符合公司的发展战略和市场发展趋势。但如果未来公司因市场维护与开拓不力、下游的行业市场需求增速低于预期、同行业市场竞争恶化等原因导致公司产品销售扩张低于预期，则募投项目新增产能存在难以及时消化的风险。

#### **（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 12 月 31 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。

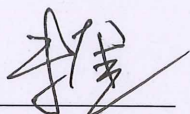
#### **（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项**

无。

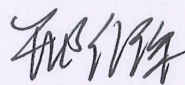
（以下无正文）

（本页无正文，为《东莞证券股份有限公司关于东莞市汉维科技股份有限公司 2025 年年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



朱奎



邢剑琛

