

华泰联合证券有限责任公司
关于南京迪威尔高端制造股份有限公司
2026 年半年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：迪威尔
保荐代表人姓名：丁璐斌	联系电话：025-83387733
保荐代表人姓名：蒋坤杰	联系电话：025-83387734

根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为南京迪威尔高端制造股份有限公司（以下简称“迪威尔”、“公司”或“发行人”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，对迪威尔进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告：

一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

二、重大风险事项

1、市场竞争加剧的风险

全球深海成套设备和陆上井口成套设备的前五大供应商占据了行业70%以上的市场份额。在公司的主营产品领域，目前能同时进入全球油气技术服务公司供应体系的中国企业较少，但是国内通过API认证的企业数量已有一定规模，其中部分企业快速成长，逐步进入公司主要客户的供应商体系，公司在国内面临市场竞争加剧的风险。

同时，近年来油气设备及技术服务行业竞争格局发生了较大变化，国际油气

成套设备和技术服务公司“强强联合”，更加聚焦于油气设备的研发设计、集成和服务，设备制造的供应链体系也将发生行业变革。随着公司不断的研发投入以及产业链的延伸，与国际同行业竞争对手的竞争会进一步加剧，公司在国外面临市场竞争加剧的风险。

2、主要原材料价格波动的风险

公司生产使用的主要原材料为特钢。报告期内，直接材料占主营业务成本的比重约为60%。公司根据原材料价格的变化情况，定期调整销售指导价格，以保证公司的盈利空间，并保持公司产品的竞争优势。若公司在承接销售订单后原材料价格下降，则所承接订单的毛利率水平上升；反之则毛利率水平下降。若未来短期内原材料持续大幅上涨，将对公司的生产经营产生不利影响。

3、产品重大质量风险

公司产品是油气装备的核心零部件，其制造水平与油气装备的性能、质量和可靠性密切相关。公司产品应用于深海、压裂等特殊作业场景以及客户对产品质量的严苛要求，未来一旦出现重大质量问题，客户轻则要求公司在指定时间内免费进行替换并要求完成整改，重则取消后续订单乃至终止未来的持续合作，最终对公司经营业绩和声誉产生不利影响。

4、不能持续取得经营资质和认证的风险

公司业务经营需要取得国际通行的认证机构颁发的经营资质或认证，包括API Q1质量管理体系认证、ISO 9001:2015质量管理体系认证、ISO 14001:2015环境管理体系认证、ISO 45001:2018职业健康安全管理体系认证、欧盟CE(PED)认证、ISO 3834-2:2021焊接管理体系认证、挪威Norsok M650认证等。

若公司未能持续遵守相关规定及标准，则公司的经营资质或认证存在不能续期的风险，将直接影响公司的生产经营活动。

5、汇率变动的风险

报告期内，公司外销收入占比较高。公司产品出口主要以美元进行贸易结算，外销产品的外币价格自接受订单时即已确定，因结算周期的客观存在，公司无法

避免在结算周期内，由于人民币汇率波动所产生的汇兑损益，从而影响公司当期利润。

若未来人民币出现单边大幅升值，公司外销将会产生一定的汇兑损失风险。

三、重大违规事项

无。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

1、主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年同期增减
营业收入	57,399.08	56,273.75	2.00%
利润总额	3,525.96	5,653.41	-37.63%
归属于上市公司股东的净利润	3,299.33	5,152.60	-35.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,185.81	5,020.30	-36.54%
经营活动产生的现金流量净额	11,895.84	3,683.28	222.97%
主要会计数据	2026年6月末	2025年末	本期末比上年度末增减
归属于上市公司股东的净资产	191,657.82	189,050.93	1.38%
总资产	357,965.55	285,444.90	25.41%

注：以上数据未经审计或审阅，下同。

2、主要财务指标

主要财务指标	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年同期增减
基本每股收益（元 / 股）	0.14	0.27	-48.15%
稀释每股收益（元 / 股）	0.14	0.26	-46.15%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.14	0.26	-46.15%
加权平均净资产收益率	1.73%	2.84%	减少1.11个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.32%	2.76%	减少1.44个百分点

主要财务指标	2026年1-6月	2025年1-6月	本期比上年同期增 减
研发投入占营业收入的比例	3.12%	3.41%	减少0.29个百分点

主要会计数据和财务指标的变动原因如下：

（1）2026年1-6月，公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别同比下降37.63%、35.97%和36.54%，主要原因系：一方面，受人民币汇率升值影响，外币应收账款产生汇兑损失，财务费用同比增加，导致公司净利润有所下降；另一方面，公司募投项目“油气装备关键零部件精密制造项目”处于产能爬坡阶段，在建工程转固导致折旧增加，叠加试生产物料损耗、项目前期运营投入等，公司净利润受到一定影响。

（2）2026年1-6月，公司基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益分别同比下降48.15%、46.15%和46.15%，主要系净利润同比下降所致。

（3）2026年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额同比增加222.97%，主要系公司持续加强应收账款全流程管理，回款效率提升，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

五、核心竞争力的变化情况

公司持续的技术研发、丰富的制造经验、优秀的产品质量表现、高效的定制化运营管理体系、行业领先客户的认同、工匠企业文化建设及不断提升制造能力的项目建设等奠定了公司在行业内的竞争地位，是公司的核心竞争力。

1、持续的技术研发和丰富的制造经验

长期以来，公司专注于油气设备专用件产品的研发、生产和销售，通过自身长期的技术研发、与科研院校开展产学研合作、与国际领先客户同步研发，已经在细分领域形成了较强的技术研发优势，积累了大量的先进制造技术、工艺和经验，形成了行业内领先的材料与制造工艺一体化技术，涵盖了从材料、工艺设计到无损检测的整个流程。

2、优秀的产品质量表现

公司通过持续加大技术研发投入，建立健全严格的质量管理体系，购置并运用先进的生产设备等一系列手段，确保产品质量的稳定，持续提升产品的性能等级。公司已经通过TechnipFMC、SLB、Baker Hughes等客户大部分深海设备和压裂设备等高等级专用件产品的审核批准，是国内少数几家能够为上述公司提供高等级专用件产品的供应商之一。公司多次获得客户“最佳质量奖”（Best In Quality）、“年度最佳供应商奖”（Supplier of the Year Award、Global Supplier of the Year）、“模范供应商”（Exemplary Supplier Performance）等荣誉。

3、高效的定制化运营管理体系

公司所采用的生产模式，是典型的小批量、多品种且以非标产品为主的生产模式。不同类型规格的产品对原材料、工艺设计及性能指标要求各不相同，大量的非标产品对生产管理提出高要求，既要保证产品的质量又要满足交货期的需要，这是公司综合制造能力的体现。公司成立以来，专注于细分行业的发展，通过与国际领先客户的合作，坚持按照国际标准建立健全各项管理制度，不断学习国际先进制造的管理经验，持续对生产全流程进行优化，在订单评审、材料采购、生产控制、品质保障等生产流程进行精细化设计，提升科学管理水平。同时，公司始终贯彻精益求精的企业文化，通过持续的培训和实践，造就了一支高素质的专业的管理和技术队伍。另外，为适应发展需要，通过改造装备和先进自动化装备的投入，提高特殊生产加工能力。通过硬件设备的投入和科学管理的应用，对公司“柔性制造”的运营体系建立和运营提升起到关键作用。

4、行业领先客户的认同

公司作为同时服务于油气设备行业国际领先客户的中国供应商，也得到全球大型石油公司的关注，获得其好评并通过其现场审核。成为大型油气技术服务和装备公司的重要供应商，进入其全球产业链体系就能获得广阔的市场发展空间，最终用户及领先客户的认同是公司发展壮大的基础。自成立以来，公司坚持“以客户为中心”，根据客户的需求，加强技术创新、改进生产流程、提高质量控制、延伸业务环节，逐步成为其全球重要的供应商，成为全球油气设备产业链的重要参与者。国际市场的拓展及竞争能力提升有助于更有效地推动国内业务的发展，

近年来，公司积极拓展国内市场，先后与国内领先油气设备商进行合作，以成为其重要的高承压性、高抗腐蚀性、高环境适应性的锻压件的供应商。

5、崇尚工匠精神的企业文化

公司核心价值观是“诚信、专业、合作、共赢”。公司始终坚持职业素养的培训和工匠精神的宣贯，培养了一大批严谨认真的高素质产业工人，打造了以工匠精神为核心的企业文化。公司严谨务实的管理理念、细化有效的管理措施、完善规范的管理制度，精耕细作提升“中国制造”品质，形成了独特的核心竞争力。

6、产业发展集聚优势，具备强大的制造能力

公司深耕细分领域，一方面，不断延伸业务链，从锻造工厂、投资热处理，延伸精加工、堆焊、涂层、组装等业务环节，通过承接客户的制造转移，满足客户不断增加的供应需求，充分利用完善的工业配套，不断提升核心制造能力；另一方面，通过募投项目，建设智能化生产线，增强公司批量化生产能力，与目前的小批量定制化生产形成业务互补，充分利用已有的生产管理经验、客户资源、行业知名度及技术储备，形成强大的制造能力，拓展公司的业务，提升行业竞争地位。

本持续督导期间，公司核心竞争力未发生重大不利变化。

六、研发支出变化及研发进展

1、研发支出及变化情况

2026年1-6月，公司研发支出及其变化情况如下：

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月	变化情况
费用化研发投入	1,790.13	1,918.26	-6.68%
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	1,790.13	1,918.26	-6.68%
研发投入总额占营业收入比例	3.12%	3.41%	减少0.29个百分点
研发投入资本化的比重	-	-	-

2、研发进展

截至2026年6月末，公司已取得了158项专利（其中国际发明4项、国内发明专利65项）和10项软件著作权，并主持或参与了7项国家标准、5项行业标准和12项团体标准的制定。

2026年1-6月，公司获得的知识产权数量如下：

项目	本期新增		累计数量	
	申请数（项）	获得数（项）	申请数（项）	获得数（项）
发明专利	1	1	123	69
实用新型专利	4	2	92	85
外观设计专利	-	-	4	4
软件著作权	-	-	10	10
其他	-	-	-	-
合计	5	3	229	168

七、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

八、募集资金的使用情况及是否合规

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意南京迪威尔高端制造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2026]706号），同意公司向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）的注册申请。公司向不特定对象发行90,770.50万元的可转换公司债券，期限为六年，每张面值为人民币100元，发行数量为907,705手（9,077,050张）。本次发行的募集资金总额为人民币907,705,000.00元，扣除发行费用10,003,193.63元（不含税），实际募集资金净额为897,701,806.37元。

上述募集资金已于2026年6月10日到位，公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金到账情况进行了审验，并出具了《南京迪威尔高端制造股份有限公司可转换公司债券募集资金到位情况验证报告》（苏公W[2026]B058号）。

截至2026年6月末，募集资金的使用和结余情况具体如下：

发行名称	2026年向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金到账时间	2026年6月10日
本次报告期	2026年1月1日至2026年6月30日
项目	金额
一、募集资金总额	90,770.50
其中：超募资金金额	-
减：发行费用	1,000.32
二、募集资金净额	89,770.18
减：	
以前年度已使用金额	-
本年度使用金额	-
暂时补流金额	-
现金管理金额	-
银行手续费支出及汇兑损益	-
其他-具体说明	-
加：	
募集资金利息收入	1.38
期末尚未实际支付的发行费用	410.32
其他-具体说明	-
三、报告期期末募集资金余额	90,181.88

注：截至2026年6月30日，尚有410.32万元发行费用未实际支付。

截至2026年6月30日，公司募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》等法律法规和制度文件的规定，公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致。

2026年1-6月，公司不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

九、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至2026年6月30日，公司控股股东为南京迪威尔实业有限公司，实际控制人为张利先生和李跃玲女士。

截至2026年6月30日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的直接持股及其变动情况如下：

单位：万股

公司名称/姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减变动量	增减变动原因
南京迪威尔实业有限公司	控股股东	5,025	6,030	1,005	资本公积金转增股本
张利	实际控制人、董事长、总经理	118.61	142.34	23.73	资本公积金转增股本
李跃玲	实际控制人、董事、董事会秘书、财务总监	1,450	1,740.10	290.10	资本公积金转增股本、二级市场增持
张洪	董事、高级管理人员	510	612	102	资本公积金转增股本
张闻骋	董事	6	12	6	资本公积金转增股本、股权激励归属
何蓉	职工董事	-	-	-	/
钱小祥	独立董事	-	-	-	/
宁敖	独立董事	-	-	-	/
韩木林	独立董事	-	-	-	/
CHONGHOE	高级管理人员	12	24	12	资本公积金转增股本、股权激励归属
刘晓磊	高级管理人员	-	-	-	/
郭玉玺	高级管理人员	-	-	-	/
丁玉根	高级管理人	-	-	-	/

公司名称/姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减变动量	增减变动原因
	员				
YONGSHENGLIN	高级管理人员	6	12	6	资本公积金转增股本、股权激励归属

截至2026年6月30日，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员直接持有的股份不存在质押、冻结、减持的情况。

十、特别表决权事项

不适用。

十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于南京迪威尔高端制造股份有限公司 2026 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人（签字）：

丁璐斌

丁璐斌

蒋坤杰

蒋坤杰

华泰联合证券有限责任公司



2026年9月3日