

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
2023 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：南京迪威尔高端制造股份有限公司
保荐代表人姓名：蒋坤杰	联系电话：025-83387734
保荐代表人姓名：卞建光	联系电话：025-83387729

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”）首次公开发行股票保荐机构，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

2023年6月29日，因发行人相关工作人员理解错误，误将募集资金账户中的2,280.78万元划转至公司一般账户中。保荐机构在发现该问题后，发行人于2023年8月7日将资金转回至募集资金专户。

针对上述事项，保荐机构取得并核查了对应募集资金专户及误转出涉及的一般账户在误转出期间（2023年6月29日至2023年8月7日）之间的银行对账单，对误转出期间专户的募集资金使用情况、误转出款项在一般账户的资金流向情况进行逐笔核查。同时，保荐机构针对公司2023年半年度的募集资金使用情况进行了全面核查，取得了募集资金账户银行日记账及募集资金使用台账，核查募集资金账户余额、发生额的勾稽情况；抽取募投项目大额支出，核查对应的凭证、审批记录等。保荐机构及时督导发行人采取相应整改措施，加强规范管理意识，加强相关工作人员培训和管理，并将相关责任人员调离工作岗位，完善募集资金内部

审批流程，强化募集资金使用的监管。

经核查，保荐机构认为：

上述问题发生后，公司及时转回相应款项，不存在故意挪用募集资金另作他用的行为，转出资金在误转出期间不存在被控股股东、实际控制人及其他关联方占用或用于与生产经营无关的其他活动的情况，发行人募集资金使用过程中存在的问题已进行了相应整改并得到纠正。上述事项未对公司募集资金使用造成重大不利影响，未对募投项目的投入进度造成不利影响，不存在严重损坏中小股东利益的情形。后续，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，持续督促发行人有效合理、合规地使用募集资金，持续关注公司募集资金投资项目进展情况，督导公司建立健全并有效执行公司治理制度及内部控制制度。

二、重大风险事项

在本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

（一）核心竞争力风险

1、新产品研发制造风险

油气设备制造属于技术密集、资金密集型行业。近年来全球油气行业向深海、非常规油气领域拓展的趋势加快，油气技术服务公司为了提高设备的安全系数，对上游供应商提出了更高的技术指标要求和新产品研发制造要求。公司在获得客户的新产品订单前，一般要经过产品性能分析、原材料定制、工艺设计、试验、工艺调整和再试验的过程，需投入较多的人员、资金和试验材料，研发成本较大。公司受研发能力、研发条件和其他不确定性因素的影响，存在新产品研发制造失败的风险，这种风险可能表现在公司不能按计划完成新产品的开发，或者开发出来的新产品在性能、质量或成本方面不具有竞争优势，进而影响公司的盈利能力以及在行业内的竞争地位。

2、核心技术泄密、技术人员流失的风险

目前公司的核心技术中部分为专有技术，以技术秘密的形式予以保护，但不

能排除技术人员违反有关规定向外泄露或技术被他人盗用的可能。同时，在市场竞争日益激烈的情况下，公司面对的人才竞争也将日趋激烈，公司存在核心技术人员流失的风险。若核心技术泄密、技术人员流失，公司在产品和服务方面的技术优势将被削弱，难以在市场竞争中持续保持优势地位。

(二) 经营风险

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。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。鉴于公司产品在深海、压裂等特殊用途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

公司经营业绩和声誉产生不利影响。

（三）行业风险

公司的产品主要应用于石油及天然气的勘探开发及钻采，属于石油天然气设备制造行业范畴。石油作为基础能源及化工原料，随着经济及社会的发展，未来其需求仍将处于持续增长过程中，但石油的价格受国际政治地缘、经济环境等多种因素的影响，在一些时间段内，可能存在较大幅度的波动。从长期来看，全球经济增长情况、全球油气勘探开发支出及油气开采规模、油气消费需求是影响公司所处行业景气度的决定性因素，对油气行业而言，油气公司的投资意愿和投资规模是油气行业景气度最直接的表现。如果石油价格持续处于低位，油气公司大规模减少油气勘探开发资本性支出，进而影响油气设备的市场需求，行业景气度下降，将影响公司在内的行业企业的订单需求。

（四）宏观环境风险

1、地缘政治发生重大变动的风险

世界的主要产油地区集中在中东、西欧、美洲、非洲等地区。石油是一种重要的战略资源，在一定程度上受国家政治因素的影响，如果中国与产油国的国际关系发生波动或全球政治格局发生不利变化，将可能跨越政治界限、影响国家间的经济交流，公司面临因地缘政治因素发生重大变动而带来生产订单减少甚至取消的可能，从而给公司未来业绩带来负面影响。

2、国际贸易摩擦加剧的风险

公司产品销往全球范围内各大油气田，自 2017 年开始，全球贸易局势发生重大转折，发达国家贸易保护主义及本国优先主义盛行。2019 年 5 月 9 日美国政府宣布，自 5 月 10 日起对从中国进口的 2,000 亿美元清单商品加征的关税税率由 10% 提高到 25%，加征关税清单中涉及到公司的产品，上述关税政策直接影响到公司在美国客户的采购成本。若国际贸易摩擦继续扩大，或未来出现其他阻碍国际双边或多边贸易的事件，将会导致进一步挤压行业利润空间，对公司的生产经营带来一定不利影响。

三、重大违规事项

2023 年度，公司不存在重大违规事项。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

2023年度，公司主要财务数据及指标情况如下：

单位：万元

主要财务数据	2023年度/ 2023年12月31日	2022年度/ 2022年12月31日	增减幅度（%）
营业收入	121,006.69	98,281.85	23.12
归属于上市公司股东的净利润	14,243.26	12,146.26	17.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,705.56	10,740.71	27.60
经营活动产生的现金流量净额	19,942.29	-2,173.27	不适用
归属于上市公司股东的净资产	174,249.30	162,227.10	7.41
总资产	252,498.28	230,136.15	9.72
主要财务指标	2023年度	2022年度	增减幅度（%）
基本每股收益（元/股）	0.74	0.63	17.46
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.63	15.87
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.71	0.56	26.79
加权平均净资产收益率（%）	8.48	7.83	增加0.65个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.16	6.89	增加1.27个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	3.57	4.06	减少0.49个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2023年度营业收入、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同比增加，主要原因是：70MN深海油气水下生产系统关键部件制造项目运行后，公司整体生产能力进一步提升；同时公司加强高附加值产品开发，不断优化产品结构，持续强化成本管控，尤其加大对深海领域总成件的开发，使得相关产品订单增多，盈利能力增强。

2、经营活动产生的现金流量净额增加，主要原因是公司持续加强应收款回

款管理及整体盈利能力改善所致。

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、Aker Solutions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

公司年产9万多件产品，类型规格近1万种，是典型的小批量、多品种生产模式。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，通过改造准备和先进的自动化装备的投入，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，并获得其好评和现场审核。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、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和客户资源、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。

综上所述，2023年度公司核心竞争力未发生不利变化。

六、研发支出变化及研发进展

2023年度公司研发投入共4,316.23万元，研发投入占营业收入的比例为3.57%，公司2023年研发投入金额较2022年同比增长8.21%，主要因深海产品的研发投入增加所致。

2023年度，公司取得7项发明专利，其中包括1项美国专利和6项国内发明的授权；申请受理9项发明专利和2项实用新型专利。新增《无损检测灰度阴影对比度卡》《水下井口装置和采油树设备涂层盐雾腐蚀试验方法》《无损检测灰度背景灵敏度卡》《无损检测视力检查卡》等8项团体标准的立项。公司产品“深海油气钻采耐高压耐蚀核心阀体”成功入选江苏省重点推广应用的新技术新产品目录（第31批）。

七、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

八、募集资金的使用情况及是否合规

单位：万元

项目	金额
一、主承销商汇入募集资金总额	74,217.87 ^{注①}
加：一般账户汇入的发行费用增值税税金	431.13
减：1、募集资金投资项目先期投入及置换金额	2,280.78
2、募集资金账户置换先期发行费	353.08 ^{注②}
3、支付发行费用	1,908.28
4、投入募投项目	58,788.74
5、购买理财产品	13,000.00

加：扣除手续费后的利息收入	3,734.31
二、2023年12月31日募集资金账户应有余额	2,052.43
三、2023年12月31日募集资金账户实有余额	2,052.43

注①：华泰联合证券汇入公司募集资金总额 74,217.87 万元，公司从一般账户中汇入募集资金专户发行费增值税税金 431.13 万元，2020 年置换自有资金预先支付发行费 353.08 万元（不含税），并支付发行时暂未支付发行费用 1,908.28 万元后，剩余募集资金 72,387.64 万元。

注②：根据《南京迪威尔高端制造股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项说明》2020 年公司应当使用募集资金 2,633.86 万元置换已预先投入募投项目的自筹资金及已支付发行费用的自有资金，其中，以自筹资金预先投入募投项目投资共计 2,280.78 万元，以自有资金预先支付的发行费用共计 353.08 万元(不含税)。2020 年实际置换已预先投入募投项目的自筹资金 2,280.78 万元，公司于 2020 年置换已发行费用 353.08 万元(不含税)。

经核查，保荐机构认为迪威尔2023年度募集资金存放与实际使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》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，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。

九、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至2023年12月31日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股及质押、冻结、减持情况如下：

单位：万股

姓名/公司名	职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	质押或冻结情况
南京迪威尔实业有限公司	控股股东	5,025	5,025	-	/	无
张利	董事长、总经理、实际控制人	-	-	-	/	无
李跃玲	董事、董事会秘书、财务总监、实际控制人	1,595	1,450	-145	二级市场减持	无
张洪	董事、副总经理	655	610	-45	二级市场减持	无
虞晓东	董事	100	100	-	/	无

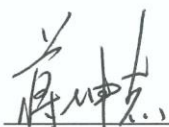
姓名/公司名	职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	质押或冻结情况
张金	独立董事	-	-	-	/	无
赵国庆	独立董事	-	-	-	/	无
王宜峻	独立董事	-	-	-	/	无
何蓉	监事会主席	-	-	-	/	无
张美娟	监事	-	-	-	/	无
路明辉	监事、核心技术人员	-	-	-	/	无
CHONG HOE	副总经理	-	-	-	/	无
刘晓磊	副总经理	-	-	-	/	无
郭玉玺	副总经理、核心技术人员	-	-	-	/	无
丁玉根	副总经理	-	-	-	/	无
YONGSHENG LIN	副总经理	-	-	-	/	无
王洁	核心技术人员 (离任)	-	-	-	/	无
陈昌华	核心技术人员	-	-	-	/	无
汪海潮	核心技术人员	-	-	-	/	无
栗玉杰	核心技术人员	-	-	-	/	无

十、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

无。

(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 2023 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：



蒋坤杰



卞建光

华泰联合证券有限责任公司(公章)



2024年5月7日