

长江证券承销保荐有限公司 关于武汉恒立工程钻具股份有限公司的 2024 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，长江证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐机构”或“长江保荐”）作为武汉恒立工程钻具股份有限公司（以下简称“恒立钻具”或“公司”）的保荐机构，负责恒立钻具的持续督导工作，并出具 2024 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

2024 年度，保荐机构履行持续督导工作的方式包括但不限于审阅公司信息披露文件、督导公司建立健全并有效执行规则制度、募集资金使用监督、督导公司规范运作、现场核查、发表专项意见等。具体情况如下：

1、对于公司重要信息披露文件，如定期报告、董事会决议、股东会决议、权益分派等公告文件，保荐机构均履行了事前审阅程序。

2、督导公司按照法律、法规、部门规章和相关业务规则及其他规范性文件的要求健全并有效执行规则制度。

3、定期获取募集资金专户银行对账单和募集资金使用

台账，核查公司募集资金的管理和使用是否合规。

4、获取公司购买理财产品的协议及相关凭证，核查公司使用闲置募集资金进行现金管理是否符合法律规定。

5、获取公司关联交易相关协议，核查公司关联交易事项是否合规，相关信息披露是否真实、准确、完整。

6、审核公司三会相关文件，督导公司按照治理制度要求规范运作。

7、保荐机构分别于 2024 年 7 月、2025 年 1 月对公司 2024 年上半年、2024 年度的募集资金使用和募投项目进展情况进行了现场核查。

8、2024 年度，保荐机构按照法律法规要求，对恒立钻具相关事项进行核查并发表核查意见，出具的专项意见包括《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司使用闲置募集资金进行现金管理的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司 2024 年度风险排查的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司预计 2025 年度日常性关联交易的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司 2024 年度募集资金存放与使用情况的专

项核查报告》等。

二、 发现的问题及采取的措施

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐机构和保荐代表人未发现公司存在重大问题。

三、 公司及股东承诺履行情况

经核查，在本持续督导期间，公司及股东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

公司目前面临的风险因素主要如下：

1. 市场竞争加剧的风险

经过多年的发展，公司经营规模稳步扩张，市场影响力不断提升。虽然公司在产品性能、客户资源、研发能力、生产技术和规模生产管理、质量控制、定制化服务等方面具有竞争优势，但受制于市场竞争、资金、技术等因素的影响，公司在扩大产品生产规模和优化产品结构等方面受到一定的制约。近年来随着国内基建市场的快速发展，行业内主要竞争对手也加大对产品的研发投入和市场开发力度，同时也有新厂商的进入，加剧了行业的竞争。因此，若公司不能持续在产品性能、客户开拓、产品研发、生产技术、规模生产

管理、质量控制、定制化服务等方面保持优势，市场竞争地位将受到影响。

2. 客户集中及流失风险

经过长期的行业沉淀，公司积累了丰富的优质客户资源，主要客户为国内外大型工程施工单位和工程装备厂商企业。优质的客户资源一方面为公司提供了稳定的订单和现金流；另一方面进一步提升了公司的市场开拓能力，有利于公司产品及市场的开发。公司客户集中度较高，如果未来公司在产品质量、客户服务等方面不能满足客户的要求而造成客户流失或主要客户需求下降，将会对公司的业务规模和经营业绩产生不利影响。

3. 原材料价格波动风险

公司产品生产所需的主要原材料包括钢材、硬质合金及轴承等，原材料采购成本与钢材、硬质合金、轴承等市场价格密切相关。如果未来出现主要原材料价格大幅波动，且公司不能及时有效地将原材料价格波动压力向下游传导或通过技术工艺提升抵消成本波动，从而影响公司整体盈利水平。

4. 毛利率波动的风险

公司毛利率水平相对较高但出现波动情形。随着行业竞争的加剧，行业内企业可能在销售价格等方面采取激进措施

以期保持市场份额,同时公司主要原材料价格也呈现波动趋势。如果公司被迫应战而下调产品售价,但又未能通过优化产品结构和工艺流程以提高生产效率、提升产品附加值或降低采购和生产成本,则将对公司的毛利率产生不利影响。

5. 应收账款发生坏账的风险

公司应收款项金额较大,占资产总额比例较高。随着公司经营规模的不断扩大,应收款项的总量可能会进一步增加,应收款项的管理难度也将随之提升。虽然公司已按企业会计准则合理计提了坏账准备,但如果下游客户应收账款不能按期收回或无法收回,将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

6. 经营性现金流风险

公司经营活动净现金流与实现的净利润变化趋势有所差异主要系公司经营性应收、应付项目及存货的变动所致。如果公司经营规模扩张与经营性现金流不匹配,公司现金流状况可能存在不利变化,上述事项可能成为公司业务规模持续增长的发展瓶颈。

(二) 控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2024 年 12 月 31 日,公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有公司的股份均不存在质

押、冻结及减持的情形。

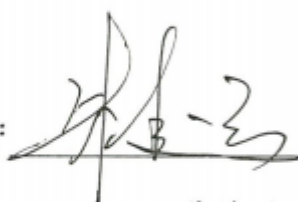
（三） 交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

无。

（以下无正文）

(本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于武汉恒立工程钻具股份有限公司的 2024 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：



朱凌云



曹霞

长江证券承销保荐有限公司

2025 年 5 月 15 日

