中信建投证券股份有限公司关于江苏万达特种轴承股份有限公司的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》（以下简称“《上市规则》”）等有关法律法规、规范性文件等的规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”“保荐机构”）作为江苏万达特种轴承股份有限公司（以下简称“万达轴承”“公司”）的保荐机构，负责万达轴承的持续督导工作，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、公司信息披露审阅情况	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的情况	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，万达轴承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，万达轴承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；本持续督导内，万达轴承在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场检查情况	保荐机构开展现场核查，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。
6、发表专项意见情况	保荐机构对万达轴承使用闲置募集资金进行现金管理、预计2025年日常性关联交易、募集资金存放与实际使用情况事项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、发现存在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 2024 年年度报告中未披露实际控制人的其他法定一致行动人	针对本次事项进一步加强对于实际控制人、董事、高管及其一致行动人等相关主体的督导培训，并督促公司及时修改一致行动人报备信息、定期报告披露内容等
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用

3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放及使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、收购、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项类型	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1、稳定股价	是	不适用
2、股东自愿限售	是	不适用
3、解决同业竞争问题	是	不适用
4、解决关联交易问题	是	不适用
5、股份增持或减持	否	共同实际控制人之一徐飞配偶贾平通过集中竞价减持公司股票的行为未事先通知公司，同时因贾平持有的股份数量较少，公司无法在中国证券登记结算有限责任公司定期主动下发的前200名股东名册中及时知悉其股份变动情况。 贾平自愿承担因本次违规行为给公司造成的一切损失，并承诺：将进一步认真学习相关法律法规，加强自己的合规意识；公司董事会将进一步督促控股股东、实际控制人及其一致行动人认真学习相关法律法规、规范性文件，杜绝此类事件发生。
6、解决资金占用问题	是	不适用
7、公司利润分配	是	不适用
8、其他承诺（未履行承诺的约束措施、招股书所载真实性的承诺、关于社会保险和住房公积金的承诺等）	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、客户集中度较高的风险

公司的主要客户为安徽合力、杭叉集团、中力股份、中国龙工、丰田叉车等境内外叉车龙头企业，报告期内，前五大客户的销售占比为 53.46%，占比较高。如未来公司因产品竞争力下降或遭遇市场竞争对公司与主要客户合作关系的稳定性和紧密性造成不利影响，则对公司的收入、利润等经营业绩会产生较大影响。

2、原材料供应和价格波动风险

报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比为 61.77%，为主营业务成本的主要组成部分。公司主要原材料为钢材、外圈、内圈、侧滚轮组、滚动体、轴头，上述原材料占直接材料的比例为 75.62%，占比较高，对主营业务成本的影响较大。若未来公司主要原材料价格大幅增长，且公司产品销售价格不能同步提高，将对公司的业绩产生不利影响。

3、国际宏观经济环境带来的风险

当前国际宏观经济环境仍处深度调整期，全球多极化格局加速演进与地缘政治矛盾持续深化形成共振。国际秩序层面，局部军事冲突频发叠加大国博弈升级；国际贸易层面，经济领域呈现复苏进程迟滞，内生增长动能疲弱，全球产业链重构进程加剧，结构性通胀压力持续抬升。报告期内，公司主营业务收入中外销收入占比为 8.42%。若国际贸易争端长期继续恶化，未来可能会对公司外销收入及海外市场拓展产生不确定性影响，进而影响公司未来利润增长及盈利质量。

4、经营业绩下滑风险

报告期内，公司的营业收入为 179,405,889.84 元。若未来出现宏观经济下行、行业竞争加剧、上游原材料供应紧张或涨价、下游市场需求继续减少、重要客户或供应商与公司合作关系变动等对公司经营构成不利影响的变化，而公司未能采取有效应对措施，公司未来可能存在经营业绩下滑的风险。

5、市场规模较小及成长性受限的风险

公司产品可分为叉车门架轴承和回转支承，其中叉车门架轴承市场可进一步分为前装市场和后市场，回转支承目前主要应用于叉车转向系统及 AGV/AMR 智能搬运车。尽管从对行业情况的分析可知公司所处的行业在未来几年预计仍将

保持较好增长，但叉车轴承属于轴承行业中的细分小品类，相较于汽车、风电等轴承行业其市场规模较小，且公司份额主要集中于前装市场，规模更大的后市场的份额较低，如果公司在国内遭遇的竞争程度加剧且未能持续保持领先，或公司在境外市场因国际贸易环境等因素拓展不及预期，或公司在后市场采取的经营措施未能有效执行，或公司在机器人领域储备的客户及项目发展不及预期，则公司未来几年将无法实现较好的成长。

（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）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于江苏万达特种轴承股份有限公司的 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：

黄建飞　　周伟

中信建投证券股份有限公司

2025 年 9 月 11 日