

**第一创业证券承销保荐有限责任公司**

**关于**

**德阳天元重工股份有限公司**

**向不特定合格投资者公开发行股票并在**

**北京证券交易所上市**

**之**

**上市保荐书**

**保荐人**



**第一创业证券承销保荐有限责任公司**

**（北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层）**

**二零二六年十月**

## 保荐人及保荐代表人声明

第一创业证券承销保荐有限责任公司及本项目保荐代表人张新炜、龙姿羽已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规和中国证监会及北京证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

如无特别说明，本发行保荐工作报告中的简称或名词的释义与《德阳天元重工股份有限公司招股说明书》中相同。

## 目 录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 一、公司基本情况 .....                      | 3  |
| 二、公司本次证券发行情况 .....                  | 20 |
| 三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况 .....  | 21 |
| 四、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明 .....  | 22 |
| 五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项 .....            | 22 |
| 六、保荐人关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明 ..... | 23 |
| 七、保荐人认为应当说明的其他事项 .....              | 27 |
| 八、持续督导期间的工作安排 .....                 | 27 |
| 九、保荐人和保荐代表人的通讯方式 .....              | 28 |
| 十、保荐人关于本项目的推荐结论 .....               | 28 |

一、公司基本情况

(一) 公司概况

|          |                                                                                                                                  |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中文名称     | 德阳天元重工股份有限公司                                                                                                                     |
| 英文名称     | Deyang Tengen Heavy Industry Co., Ltd.                                                                                           |
| 注册地址     | 四川省德阳市旌阳区庐山南路三段 20 号                                                                                                             |
| 办公地址     | 四川省德阳市旌阳区庐山南路三段 20 号                                                                                                             |
| 注册资本     | 171,200,000 元人民币                                                                                                                 |
| 成立时间     | 2002 年 1 月 31 日                                                                                                                  |
| 法定代表人    | 汪德全                                                                                                                              |
| 统一社会信用代码 | 91510600734889339A                                                                                                               |
| 证券简称     | 天元重工                                                                                                                             |
| 证券代码     | 874158                                                                                                                           |
| 挂牌日期     | 2024 年 12 月 16 日                                                                                                                 |
| 所属层级     | 创新层                                                                                                                              |
| 经营范围     | 金属桥梁结构及桥梁零部件（包含桥梁伸缩装置、桥梁支座、阻尼器等）的设计制造、销售、安装，普通机械设备及配件设计制造与销售，桥梁工程设计，桥梁工程咨询，钢结构工程，进出口业务，软件开发及计算机信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 联系电话     | 0838-2904713                                                                                                                     |
| 传真       | 0838-2904108                                                                                                                     |
| 邮政编码     | 618000                                                                                                                           |
| 互联网地址    | <a href="http://www.tengenhhi.com/">http://www.tengenhhi.com/</a>                                                                |
| 电子邮箱     | dy_mamei@163.com                                                                                                                 |

(二) 公司主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务基本情况

公司主要从事桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务，产品和服务主要包括索鞍、索夹等桥梁受力部件产品、桥梁钢结构及其安装、维护、质量检测服务。公司以“成为全球领先的桥梁核心构部件制造与服务商，打造专业化、国际化、创新型的百年企业”为愿景，致力于为客户提供全产品系列及全生命周期服务的桥梁受力产品解决方案。

凭借良好的产品质量、较强的技术实力及高效的客户响应速度，公司已发展

成为国内主要的桥梁受力产品整体解决方案提供商之一。公司产品应用于花江峡谷大桥（目前世界第一高桥、山区跨径第一的悬索桥）、深中通道伶仃洋大桥（目前世界最大跨径全离岸海中钢箱梁悬索桥）、张靖皋长江大桥（目前在建世界最大跨度悬索桥）、狮子洋大桥（目前在建世界最大跨度双层公路悬索桥）、G3 铜陵长江公铁大桥（世界首座双层斜拉-悬索协作体系桥梁）、五峰山长江大桥（世界首座千米级公铁两用双层悬索桥）、张家界大峡谷玻璃桥（世界最高、跨度最长的玻璃桥）等国内重大桥梁项目，还包括莫桑比克马普托大桥（目前非洲第一大悬索桥，“一带一路”建设的标杆项目）、韩国禾太岛-白也岛大桥（韩国最大跨度三维空间缆悬索桥）、卡塔尔鲁塞尔城 8 号桥和 9 号桥、越南岷港顺福大桥和缅甸莱威大桥等国外桥梁建筑。公司长期深耕桥梁受力产品领域，参建项目获得“中国建设工程鲁班奖”、“中国土木工程詹天佑奖”、“国家优质工程金奖”、“中国钢结构金奖”、“乔治·理查德森奖”、“古斯塔夫·林登少金奖”等国内外奖项。公司不断深耕桥梁受力产品领域，凭借较强的研发创新能力、丰富的项目经验和完整的产品制造体系，公司与中国中铁、中国铁建、中国交建、蜀道集团、韩国三星集团、韩国 Cable Tec 等国内外知名客户建立了良好的合作关系。

公司自成立以来重视技术创新与研发体系建设，通过积极引进人才、夯实技术基础、深度挖掘客户需求，组建自主创新能力的研发团队，公司建有四川省企业技术中心、四川省索桥核心受力部件工程技术研究中心、四川省专家工作站、德阳市院士专家工作站等平台，对桥梁受力产品进行技术攻关。同时，与西南交通大学等高校及科研机构开展产学研合作，与中铁大桥院、中交公路规划设计院、上海市政设计院等国内知名桥梁设计院所保持长期合作关系。

凭借丰富的技术积累和研发创新，公司获评国家高新技术企业、国家工信部第二批专精特新“小巨人”企业、专精特新重点“小巨人”企业、国家知识产权优势企业、四川省科学技术进步一等奖、浙江省科学技术进步奖二等奖、德阳市科学技术进步二等奖、四川省“专精特新”中小企业、四川省技术创新示范企业、四川企业发明专利拥有量 100 强企业、四川企业技术创新发展能力 100 强企业，并先后获中央电视台《匠心精神之时代先锋》、四川电视台《天府创新访谈》等媒体公开宣传报道。

截至报告期末，公司共取得专利 **257 项**，其中发明专利 **47 项**，2022 年度被

国家知识产权局评为“国家知识产权优势企业”。围绕桥梁受力领域，公司已掌握了一套完整的核心技术体系，包括“悬索桥索夹毛坯铸造技术”、“悬索桥的调质索夹制造方法”、“摆轴式散索鞍摆动试验方法”、“悬索桥索鞍整体摩擦板窄深空间焊接成型技术”、“悬索桥分体组合摆轴式散索鞍关键技术”、“索夹铸钢材料抗低温冲击先进生产技术”、“高性能锻焊结合式索鞍关键技术”、“悬索桥分体式主索鞍整体加工方法”、“悬索桥复合式索鞍关键技术”、“主索鞍鞍头结构及其成型方法”、“寒冷海洋环境大跨径空间缆悬索桥建造关键技术及应用”等具有行业领先水平的 20 余项核心技术，其中 8 项获评“国际领先水平”，4 项获评“国际先进水平”。

公司参与交通部行业标准《悬索桥索鞍索夹》JT/T 903-2024 的起草及换版修订工作，推动了行业技术水平的发展和质量水平的提高，填补了该产品国内标准的空白，还参编了 GB/T7659-2025《焊接结构用铸钢件》、DB32/T 4982-2024《大跨度公路悬索桥耐久性设计指南》、T/CHTS 10143-2024《公路悬索桥焊接式索夹技术指南》等 7 项国家、行业、地方和团体标准的编制。

2023 年，公司凭借五峰山长江大桥项目桥梁核心受力部件荣获我国工程建设领域设立的最高质量荣誉奖——国家优质工程金奖（国务院批准设立的国家级质量奖）；2024 年，公司凭借深中通道伶仃洋大桥桥梁核心受力部件荣获桥梁领域世界级奖项——乔治·理查德森奖（被誉为桥梁界的诺贝尔奖），此外公司获得桥梁领域众多奖项，主要包括中国钢结构协会科学技术进步一等奖（2022 年、2025 年共获奖 2 次）、中国公路学会科学技术二等奖、中国交通运输协会技术发明二等奖、中国公路学会科学技术奖一等奖及二等奖、桥梁工程创新奖二等奖、中国施工企业管理协会工程建设科学技术进步一等奖。

未来，随着公司技术实力及品牌影响力的不断提升，产品种类的逐步丰富，公司将持续为国内外大型基础设施建设企业提供全方位的服务，同时服务于国家交通强国的发展战略，并成为国际优秀的桥梁受力产品研发、制造和服务供应商。

## **2、核心技术情况**

### **（1）主要国家专利技术**

| 序号 | 核心技术名称         | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                | 应用案例                                            | 专利号                                  | 技术所处阶段     |
|----|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|------------|
| 1  | 一种应用于悬索桥索夹制造方法 | 技术说明：有效的将调质处理工艺应用在低碳合金钢成型的索夹上；<br>主要特点：对索夹的力学性能进行可靠提升，索夹的壁厚能够合理确定，制成的索夹具有制造成本低、力学性能优异、受力强度高、安全可靠等特点，进而确保悬索桥的安全。                                          | 卡塔尔鲁塞尔城第8号桥和9号桥、五峰山长江大桥、宁扬长江大桥、甬舟铁路西堠门公铁两用大桥等项目 | ZL201310040499.4                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 2  | 分体式组合鞍及其安装方法   | 技术说明：分体结构的鞍头和鞍身通过底板和顶板上的止口槽对应的嵌合在一起，并由多根螺栓副锁合在一起、形成牢固地整体；<br>主要特点：便于制造和运输，能够可靠地实现定位、安装。鞍头和鞍身之间组合精度和合格率高，结构强度高，质量可靠，适宜大型悬索桥工程的大吨位散索鞍成型，实用性强。              | 应用于开州湖特大桥、云阳复兴长江大桥、奉建高速白帝城长江大桥等项目               | ZL201611090202.5                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 3  | 一种悬索桥散索套更换方法   | 技术说明：利用第一、二锁紧机构和压紧装置按照特定的步骤进行散索套更换；<br>主要特点：该技术确保更换后的新散索套在旧散索套原来夹持的位置进行持续、牢固夹持，有效避免了分缆间的间隙延伸，增强了主缆强度，有效提高了悬索桥的安全性，具有操作方便简单易行、高效快捷、可靠性高、实用性强等特点。          | 汉中龙岗大桥                                          | ZL201210038022.8                     | 技术成熟、定制化生产 |
| 4  | 一种多功能索鞍        | 技术说明：将常规悬索桥的主索鞍和散索鞍两种结构部件的功能合二为一；而且其发散段鞍槽匹配于对应的锚固端，使索股转向的角度在平缓中不失大角度调整、受力清晰；主要特点：确保所建设悬索桥的稳定性和可靠性的同时有效地减小主缆的延伸长度，有利于对所建造悬索桥的桥型实现紧凑化控制，适宜在悬索桥的边塔或岸基上固定使用。 | 绿汁江特大桥，并推广应用到了新建的西香高速理塘河大桥项目中                   | ZL201720920507.8                     | 技术成熟、定制化生产 |
| 5  | 一种摆轴式散索鞍摆动试验方法 | 技术说明：通过将计算所获得的理论摆动高度差和实验实际摆动高度差进行比较，以此判析所制造散索鞍是否符合设计的摆动要求；<br>主要特点：该试验方法不仅能够适用于各种摆轴式散索鞍通用性好；而且，它所获得的试验结果能够准确、可靠、真实地反映出所制造成型的摆轴式散索鞍的偏角摆动是否符合设计要求。         | 丽香铁路大桥、华丽高速金沙江大桥、棋盘洲长江大桥、新田长江大桥等项目              | ZL201610712350.X                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 6  | 一种装配式背索结构主索鞍   | 技术说明：将索鞍本体和背索锚固体先以分体结构各自成型，再用多根高强度的锁紧螺栓副将二者整体组装成型；<br>主要特点：既确保了装配式背索结构主索鞍的结构强度和功能的实现，又有效地消除了背索锚固体对索鞍本体加工过程的影响，经济实用性较强。                                   | 贵黄高速阳宝山特大桥、G3铜陵长江公铁大桥                           | ZL201811505889.3<br>ZL201822065355.5 | 技术成熟、规模化应用 |
| 7  | 一种空间缆悬索桥用主索鞍   | 技术说明：将两个分别具有二维鞍槽的鞍头以特定的角度排布在同一个底座上，以保证两个鞍头受力的整体性、实现结构紧凑性、以及方便顶推作业，结构体积小；<br>主要特点：具有良好的受力强度和受力稳定性，                                                        | 西安元朔大桥、济南大北环黄河特大桥、苍容浔江大桥、乐城大桥、澄江大桥等             | ZL201910454890.6<br>ZL201920787153.3 | 技术成熟、规模化应用 |

| 序号 | 核心技术名称            | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                            | 应用案例                                                                                    | 专利号                                  | 技术所处阶段     |
|----|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------|
|    |                   | 为空间缆悬索桥建设提供了理想的解决方案。                                                                                                                                                                                 | 项目                                                                                      |                                      |            |
| 8  | 一种主索鞍鞍头结构及其成型方法   | 技术说明：主索鞍鞍头的鞍槽内以坡口焊缝的方式竖向焊接有多块整体隔板；<br>主要特点：增强了隔板与鞍槽之间的连接结构强度及隔板自身的结构强度，整个鞍头的抗剪切能力强，进而有利于提高悬索桥工程中永久性主索鞍结构的稳定性和可靠性。                                                                                    | 温州瓯江北口大桥、紫云大桥、苍容浔江大桥等项目                                                                 | ZL201610759186.8                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 9  | 一种悬索桥分体式主索鞍整体加工方法 | 技术说明：该加工方法将粗加工好的各鞍体半体组合成整体鞍体进行统一的精加工处理；<br>主要特点：消除各鞍体半体之间的加工误差，使加工成品的主索鞍的加工质量能够有效、可靠地严格满足悬索桥主索鞍的设计要求，确保成品分体式主索鞍在悬索桥工程上安装使用及工作受力的可靠性。                                                                 | 五峰山长江大桥、赤水河大桥、棋盘洲长江公路大桥、宜昌伍家岗大桥、深中通道伶仃洋大桥、南京新生圩长江大桥、江苏宁扬长江大桥、贵州花江峡谷大桥、张靖皋长江大桥南航道桥等数十个项目 | ZL201610776755.X                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 10 | 一种悬索桥主缆水平转向用转向索鞍  | 技术说明：针对悬索桥主缆在水平方向上进行大角度转向的设计技术要求，使安装在支墩上的鞍体与支墩之间形成内侧、外侧和底部均可滑动配合的三滑动面配合结构；<br>主要特点：有效满足了悬索桥主缆在水平方向上进行大角度转向的设计技术要求，适宜在回转缆悬索桥结构中应用。此外也可以用作其它结构的悬索桥主缆在水平向上的转向，如主缆在水平向上进行近 40°、近 90°、近 120°等大角度转向的工况环境。  | 黄河三峡大桥                                                                                  | ZL202223429224.3                     | 技术成熟、定制化生产 |
| 11 | 一种悬索桥索鞍顶推用装配式减摩滑板 | 技术说明：在同一基板上形成多个模块化的减摩单元（每个减摩单元由安装板和嵌装其上的若干颗减摩柱组成），各个减摩单元之间相互独立，每个减摩单元与基板之间为分体的装配组合结构；<br>主要特点：整个减摩滑板无论从制造加工作业、搬移运输作业、施工现场安装作业均灵活化，技术难度大幅降低，操作方便，在搬移运输作业及施工现场安装作业过程中不易使安装板发生弯曲变形，各减摩柱在对应安装板上的嵌装稳定、可靠。 | 黄河三峡大桥、六横大桥等项目                                                                          | ZL202023017423.4                     | 技术成熟、规模化应用 |
| 12 | 悬索桥索鞍整体隔板焊接操作机    | 技术说明：在现有焊接操作机的基础上，针对隔板整体式索鞍的结构和成型工艺的特殊性而设计；<br>主要特点：操作机既可以适用于较大焊接操作空间焊接作业，又可以适用于狭小焊接操作空间焊接作业，其焊接质量稳定、可靠，焊接效率高，有利于隔板整体式索鞍在悬索桥工程中的推广应用。                                                                | 温州瓯江北口大桥、济南大北环黄河特大桥、苍容浔江大桥、紫云大桥等多个项目                                                    | ZL201710841458.3<br>ZL201721194362.4 | 技术成熟、定制化生产 |

| 序号 | 核心技术名称               | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                                     | 应用案例                                      | 专利号              | 技术所处阶段     |
|----|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|------------|
| 13 | 一种摆轴式散索鞍             | 技术说明：创新研发了一种摆轴式散索鞍，底座凸台的顶面为弧形曲面结构，底座和鞍体装配在一起后，凸台的弧形曲面与凹槽的底面形成直线接触关系，该直线作为鞍体和底座活动联接的虚拟摆轴；<br>主要特点：该散索鞍以简单结构（具有制造简单、方便装配、节约材料、制造成本低等特点），可靠地实现了摆轴转动角度范围较大且转动灵活，同时摆轴处能够持久、可靠地承受巨大的作用力，其在悬索桥工程中受力可靠、稳定性好、安全性高。                     | 黄河三峡大桥、卡哈洛金沙江大桥、小川桥等项目                    | ZL201510703060.4 | 技术成熟、规模化应用 |
| 14 | 一种索鞍底面粘接四氟板的方法       | 技术说明：四氟板在鞍体底面的对应区域可靠地形成直接热压粘接成型，不需要通过中间转接结构连接，有效提高了四氟板在鞍体底面的热粘接质量；<br>主要特点：热粘接质量不仅显著优于冷粘接质量，而且亦明显高于非镇压的普通热粘接质量，亦有利于鞍体结构的紧凑化和节约制造成本。                                                                                           | 宁扬长江大桥                                    | ZL202210438635.4 | 技术成熟、定制化生产 |
| 15 | 铸焊式主索鞍鞍体成型方法         | 技术说明：先成型铸件鞍头，后将底座的各组成板体在鞍头上按设定顺序焊接组合、直至形成与鞍头连接成整体的底座；<br>主要特点：既无需缩减改变底座结构、保证其结构强度，又降低、甚至杜绝底座上的狭小空间对施焊作业和检测作业所带来的影响，整个焊接组合成型的技术难度小、制造效率高、制造成本低，且能够有效、可靠地保证焊接组合的每一道焊缝质量，所成型鞍体的质量可靠性和稳定性均高。                                      | 郭家沱长江大桥、广西龙门大桥、雅康大渡河大桥、赤水河大桥等数十个项目        | ZL201610667302.3 | 技术成熟、规模化应用 |
| 16 | 一种用于悬索桥的锻焊结合式主索鞍结构   | 技术说明：采用锻钢件与钢板组合焊接成型的鞍槽以及采用钢板焊接而成的座体，鞍槽与座体钢板组合焊接形成索鞍结构；<br>主要特点：有效的提高了主索鞍鞍槽的力学性能和内部质量，减小鞍槽结构厚度的用料尺寸，并且锻造加工的工件能够保证金属纤维组织的连续性和致密性，轧制钢板具有组织致密和金属纤维流线完整的特点相对于传统的铸件主索鞍可有效的提高主鞍的整体质量和使用寿命。                                           | 花江峡谷大桥，并推广应用到了新建的西香高速泸沽湖大桥、雅砻江大桥等多个悬索桥项目中 | ZL202021661385.3 | 技术成熟、规模化应用 |
| 17 | 一种用于悬索桥的锻焊结合摆轴式散索鞍结构 | 技术说明：包括鞍头和设置于鞍头底部的摆轴式鞍座，鞍头的鞍槽承压底块采用锻钢制作，鞍槽承压底块两侧固定设置有鞍槽侧壁板，该鞍槽侧壁板的外侧设置有若干用于增强抗弯能力的鞍头横向加强筋板；<br>主要特点：制造工艺更加环保，同时，锻焊结合构成的鞍头相对于传统的铸件鞍头而言，具有更加优良的组织结构和力学性能，能够有效的保证整个散索鞍的结构强度，解决了超大尺寸散索鞍结构鞍头铸造中厚大铸件成型质量相对较差的问题，有效的提高了散索鞍制造质量和使用寿命。 | 花江峡谷大桥项目                                  | ZL202120856788.1 | 技术成熟、规模化应用 |

| 序号 | 核心技术名称               | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                                                                  | 应用案例                                                                | 专利号              | 技术所处阶段     |
|----|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| 18 | 一种用于悬索桥的锻焊结合座体式散索鞍结构 | 技术说明：包括支座和设置于支座上的鞍头，鞍头包括采用锻钢制作的鞍槽承压底块鞍槽承压底块两侧固定设置有鞍槽侧壁板，鞍槽侧壁板的外侧设置有若干用于增强抗弯能力的鞍头横向加强筋板；<br>主要特点：制造工艺更加环保，具有更加优良的组织结构和力学性能，能够有效的保证整个散索鞍的结构强度，解决了超大尺寸散索鞍结构鞍头铸造中厚大铸件成型质量相对较差的问题，有效的提高了散索鞍制造质量和使用寿命。                                                           | 应用于西香高速泸沽湖大桥、雅砻江大桥等项目                                               | ZL202120864056.7 | 技术成熟、规模化应用 |
| 19 | 一种悬索桥索鞍用滚轴限位支承结构     | 技术说明：包括支承滚轴组件，该支承滚轴组件的滚轴上具有齿形限位件，齿形限位件具有朝向鞍体侧和/或朝向底座一侧成型的轮齿，且齿形限位件与滚轴保持同步运动，在鞍体一侧和/或底座一侧固定有与齿形限位件的轮齿相啮合的齿条，支承滚轴组件通过齿形限位件的轮齿与对应齿条的转动啮合实现在允许位移范围内的往复运动；<br>主要特点：通过支承滚轴组件上的齿形限位件与对应齿条的啮合而实现自锁，辅助重载之下的支承滚轴组件与鞍体和/或底座之间的摩擦力约束限位，防止偏离设计位置，确保该型索鞍产品结构总成的安全可靠运行使用。 | 首次应用于川藏铁路大渡河大桥；后续成功应用在甬舟铁路西堠门大桥、广西藤州浔江大桥、川藏铁路怒江大桥、川藏铁路色曲大桥等多个悬索桥项目中 | ZL202111507907.3 | 技术成熟、规模化应用 |
| 20 | 一体化移动轨道涂装房           | 技术说明：包括移动涂装房、干式喷漆房废气处理设备、电气控制系统和操作间；<br>主要特点：涂装房设备的各部件之间均为模块化结构，有效提高对工作区域的利用率，涂装完毕后，涂装房即可移动至下一工位继续施工，同时工件摆放和涂装前期处理可与涂装交叉同时进行，解决了工件多次起吊、卸车的问题，有效提高了涂装工作效率。                                                                                                  | 金安金沙江大桥、草金路改造工程等                                                    | ZL201822046443.0 | 技术成熟、定制化生产 |
| 21 | 连续钢结构桥梁安装用临时支座       | 技术说明：包括活动连接的沙箱和支承，支承表面开设有凹槽，网隔板覆盖固定于凹槽上方，滚球可滚动地固定于凹槽和网隔板之间的，滚球的顶面出露于网隔板的网口外；<br>主要特点：通过在支承凹槽中设置可滚动的滚球，采用多点接触代替原有临时支座支承的面接触，缩小支座支承与箱梁底板间的摩擦力，从而提高支座的支撑性能和安全性能。                                                                                              | 西宁昆仑桥拓宽工程                                                           | ZL201820689570.X | 技术成熟、定制化生产 |
| 22 | 曲线板肋双边角焊缝一次成型焊接设备    | 技术说明：涉及成型焊接设备领域，包括基座、焊接装置、行走装置和平衡装置；<br>主要特点：可对板肋式焊件进行自行走连续焊接，双边焊缝一次成型，解决了曲线板肋无法采用常规焊接小车施焊，人工焊接效率低下，焊缝质量不能保证的问题。                                                                                                                                           | 德简1标、德简5标等                                                          | ZL201821922431.3 | 技术成熟、定制化生产 |
| 23 | 一种模块化模数式伸缩装置         | 技术说明：一沿着横向长度具有至少两段伸缩单元，横梁段之间通过“插销门栓”式锁合在一起；<br>主要特点：是一种模块化的、便于高质量组装对                                                                                                                                                                                       | 广泛应用于生产                                                             | ZL201921161468.3 | 初试         |

| 序号 | 核心技术名称                | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                       | 应用案例                                   | 专利号                | 技术所处阶段     |
|----|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|------------|
|    |                       | 接、便于故障维护处理的模数式伸缩装置。                                                                                                                                                                                             |                                        |                    |            |
| 24 | 一种模数式伸缩装置用纵向限位结构      | 技术说明：在保障模数式伸缩装置的正常运行动作不受影响的前提下，提供一种能够有效防止模数式伸缩装置各横梁在纵向上超量位移的模数式伸缩装置用纵向限位结构；<br>主要特点：确保模数式伸缩装置的对应弹性位移组件不会被过度拉伸，进而确保模数式伸缩装置可靠、稳定地长效运行。                                                                            | 广泛应用于生产                                | ZL2019 2116230 9.5 | 初试         |
| 25 | 相控阵探伤仪探头伸入狭长空间内的扫查操作架 | 技术说明：开发了一种相控阵探伤仪伸入狭长空间内用的扫查作架，扫查作架主要由基体架、操作杆和探头夹持机构组成；<br>主要特点：本扫查操作架能够使相控阵探伤仪的探头有效伸入工件上需要探伤检测的狭长作业空间内，并能够方便、轻松的实现操作控制、针对性强。                                                                                    | 温州瓯江北口大桥                               | ZL2020 2114061 0.9 | 技术成熟、定制化生产 |
| 26 | 铸钢件无损检测用探伤面积标定模       | 技术说明：开发了一种铸钢件无损检测用探伤面积标定模，标定模包括标定模本体，标定模本体为柔性且透明的矩形薄膜结构，标定模本体的长、宽方向上分别设有毫米级的长度测量刻度；<br>主要特点：结构简单、成本低廉，能够有效满足铸钢件上的平整结构、非规则结构或弧形结构的表面探伤面积标定，在铸钢件上的探伤面积标定作业中具有操作方便、灵活性好、客观规范、直观准确等特点，进而能够有效提高铸钢件无损检测的高效性和准确性，实用性强。 | 温州瓯江北口大桥、丽香铁路、白沙桥等索夹及索鞍边角处和弧形面的磁粉、渗透检测 | ZL2018 2144915 4.9 | 技术成熟、规模化应用 |

## (2) 主要技术成果

| 序号 | 核心技术名称               | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                        | 应用案例                                      | 科技成果评价/鉴定证书号    | 技术所处阶段     |
|----|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|------------|
| 1  | 悬索桥索鞍整体摩擦板窄深空间焊接成型技术 | 技术说明：针对多塔悬索桥中塔索鞍的抗滑移难题，研发了专用智能焊接设备及工艺，实现了索鞍整体摩擦板在窄深空间内的全熔透自动化焊接，并配套了相控阵超声波探伤技术；<br>主要特点：提高了索鞍鞍槽摩擦系数、增强了鞍槽抗索股滑移性能，为多塔大跨悬索桥的中塔主索鞍与主缆索股之间的滑移问题提供了解决方案，具有良好的社会和经济效益，推广应用前景广阔。        | 本技术经中国公路学会评定为国际领先水平，应用于温州瓯江北口大桥、苍容浔江大桥等项目 | 中公评字[2018]第008号 | 技术成熟、规模化应用 |
| 2  | 悬索桥复合式索鞍关键技术         | 技术说明：与云南省交通规划设计研究院有限公司联合开展了“悬索桥复合式索鞍关键技术”课题研究。首创将主索鞍与散索鞍功能合二为一的复合式索鞍结构，并创新设计了单塔地锚式悬索桥桥型；<br>主要特点：解决了山区峡谷地形的建桥难题，通过高性能滚轴副保证了长期耐久性。本研究成果为今后在国内外的山区峡谷环境条件下建设悬索桥提供了较理想的解决方案，社会效益显著，推 | 本技术经中国公路学会评定为国际先进水平，应用于虎跳峡金沙江特大桥和绿汁江大桥等项目 | 中公评字[2020]第225号 | 技术成熟、规模化应用 |

| 序号 | 核心技术名称                  | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 应用案例                                                  | 科技成果评价/鉴定证书号     | 技术所处阶段     |
|----|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------|
|    |                         | 广应用前景广阔。                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                       |                  |            |
| 3  | 悬索桥分体组合摆轴式散索鞍关键技术       | 技术说明：创新设计了一种分体组合摆轴式散索鞍结构；<br>主要特点：减小了分体部件的尺寸和重量，降低了制造、运输与安装的难度，实现分体散索鞍结构运营服役的性能要求。适宜大型悬索桥工程的大吨位散索鞍成型，实用性强，为今后在国内外特殊复杂地理环境条件下大型悬索桥建设提供了较理想的解决方案，社会经济效益显著，推广应用前景广阔。                                                                                                                              | 本技术经中国公路学会评定为国际先进水平，应用于开州湖特大桥、云阳复兴长江大桥、奉建高速白帝城长江大桥等项目 | 中公评字[2020]第224号  | 技术成熟、规模化应用 |
| 4  | 悬索桥 AS 法架设主缆关键技术研究及工程示范 | 技术说明：与贵州中交贵黄高速公路有限公司、中交第二公路工程局有限公司等公司联合开展“悬索桥 AS 法架设主缆关键技术研究及工程示范”课题研究；<br>主要特点：形成的 AS 法成套关键技术填补了国内技术空白，经济社会效益显著，具有广阔的推广应用前景。                                                                                                                                                                  | 本技术经贵州省交通运输厅评定为国际领先水平，应用于贵黄高速阳宝山特大桥                   | 黔交科鉴字[2022]第001号 | 技术成熟、规模化应用 |
| 5  | 大跨径单主缆悬索桥关键技术及工程应用      | 技术说明：参与四川省公路规划勘察设计院有限公司、南宁纵横时代建设投资有限公司等单位联合开展的“大跨径单主缆悬索桥关键技术及工程应用”课题研究，首次提出了通过斜直混合吊索、双刚性支撑和外伸梁协作提高抗扭刚度和抗倾覆能力的大跨径单主缆地锚式悬索桥结构体系；发明了新型 U 型散索套，研发了预应力合金钢钢拉杆-承压板锚固体系，形成了浅埋重力式锚碇建造新技术等成果；<br>主要特点：项目研究成果经济、社会环保效益及应用前景良好。技术成果达到国际先进水平，其中单主缆地锚式悬索桥结构体系达到国际领先水平。                                       | 本技术经四川省公路科技咨询部评定为国际先进水平，应用于柳州双拥大桥                     | 川公评字[2022]第8号    | 技术成熟、规模化应用 |
| 6  | 刚性中塔双层悬索桥建设关键技术         | 技术说明：参与了由浙江数智交院科技股份有限公司牵头、联合西南交通大学、中铁大桥勘测设计院集团有限公司等联合开展的“刚性中塔双层悬索桥建设关键技术”课题研究，首次提出了基于刚性中塔的多塔(>3)悬索桥结构型式，建立了主缆索鞍抗滑移新理论，形成了高摩擦型索鞍成套技术，发明了索鞍整体摩擦板窄深空间焊接机器人；发明了悬索桥主缆标尺索股架设法，研发了索股线形机器视觉动态监测系统，实现了主缆全过程精准调索；研发了缆梁相交的双层加劲梁建造新技术，发明了千吨级“缆载吊机+分体式”设备和接力式提升方法；<br>主要特点：项目研究成果达国际领先水平，经济社会效益显著，推广应用前景广阔。 | 本技术经中国公路学会评定为国际领先水平。应用于温州瓯江北口大桥                       | 中公评字[2022]第153号  | 技术成熟、规模化应用 |
| 7  | 悬索桥锚碇锚固系统大直径钢拉杆设计、制造    | 技术说明：公司牵头，联合中铁大桥勘测设计院集团有限公司、中铁大桥局集团第二工程有限公司开展了“悬索桥锚碇锚固系统大直径钢拉杆设计、制造及安装关键技术”课题研究，研发设计了一种                                                                                                                                                                                                        | 本技术经中国公路学会评定为国际领先水平，应用于永仁大桥、                          | 中公评字[2022]第263号  | 技术成熟、规模化应用 |

| 序号 | 核心技术名称                       | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 应用案例                                                                              | 科技成果评价/鉴定证书号                | 技术所处阶段     |
|----|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
|    | 及安装关键技术                      | <p>锚用大直径锚固系统可接长的钢拉杆，提高锚固系统的耐久性；研发了一种钢拉杆分层铣削的新型高速加工方法及装备，大幅度提高了钢拉杆加工效率和质量；研发了一种高速铣削加工钢拉杆梯形螺纹的方法及装备，大幅度的提高螺纹加工效率、表面质量以及尺寸精度；研发了一种钢拉杆接长套筒深长内螺纹加工技术，解决了深长内螺纹加工难题；研发了一种钢拉杆三维空间对接安装控制技术，实现了大直径接长钢拉杆快速经济、精确的安装施工；</p> <p>主要特点：本技术成果使得桥梁钢拉杆制造安装技术得到大幅提升，推动了行业技术进步，技术成果经济效益和社会效益显著，具有广泛推广应用价值。</p> | 宁扬长江大桥、雅蓉江大桥、紫坪铺大桥等多个悬索桥项目                                                        |                             |            |
| 8  | 高性能锻焊结合式索鞍关键技术               | <p>技术说明：公司牵头，联合贵州交通建设集团有限公司、贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司开展了“高性能锻焊结合式索鞍关键技术”课题研究，研发了一种高性能锻焊结合式索鞍结构；</p> <p>技术特点：形成一种具有高强度、轻量化、抗低温等综合性能优异的新型锻焊结合式索鞍，研发出窄间隙埋弧自动焊接设备和高性能锻焊结合式索鞍的成套制造工艺技术，成功解决了超厚锻件的全熔透焊接技术难题。</p>                                                                                     | 本技术经中国公路学会评定为国际领先水平，应用于花江峡谷大桥，已经推广并推广应用到了新设计建设的泸沽湖大桥、雅蓉江大桥等多个悬索桥项目中               | 中公评字[2024]第003号             | 技术成熟、规模化应用 |
| 9  | 寒冷海洋环境大跨径空间缆悬索桥建造关键技术及应用     | <p>技术说明：公司参与了由四川路桥牵头、联合西南交大等单位一起开展的“寒冷海洋环境大跨径空间缆悬索桥建造关键技术及应用”课题研究；</p> <p>技术特点：完成了空间缆悬索桥主索鞍、耐低温抗腐蚀高性能钢拉杆的试验研究工作，提高了钢拉杆耐低温抗腐蚀性能，满足寒冷海洋环境极端气候下的极端工况使用要求。</p>                                                                                                                                | 本技术经中科合创（北京）科技成果评价中心评定达到“国际领先水平”，相关技术应用于多个国内外大桥项目；依托参与本技术课题联合研发，公司荣获了四川省科学技术进步一等奖 | 中科评字[2023]第7998号；四川省科技进步奖证书 | 技术成熟、规模化应用 |
| 10 | 大跨径多塔悬索桥缆鞍抗滑理论、设计方法与智能建造关键技术 | <p>技术说明：公司参与了由浙江数智交科院牵头、联合中铁大桥院、西南交大、中交二航局等单位联合开展的“大跨径多塔悬索桥缆鞍抗滑理论、设计方法与智能建造关键技术”课题研究，公司主要承担了其中的高摩擦型索鞍制作成套技术研究；</p> <p>主要特点：首创研发了索鞍整体摩擦板窄深空间焊接机器人及成套焊接制作工艺技术，并牵头研发了应用于该高摩擦型索鞍整体摩擦板熔透焊接无损探伤的相控阵探伤技术。</p>                                                                                    | 本技术应用于温州瓯江北口大桥。依托参与本技术课题联合研究，公司荣获浙江省科学技术进步二等奖                                     | 浙江省科技进步奖证书                  | 技术成熟、规模化应用 |
| 11 | 大跨悬索桥焊接索夹关                   | <p>技术说明：公司参与了由中交一局重庆万州环线高速公路项目总承包部牵头、联合西南交大、中</p>                                                                                                                                                                                                                                         | 本技术经中国公路学会评定为国                                                                    | 中公评字[2021]第                 | 技术成熟并得     |

| 序号 | 核心技术名称         | 主要特点和技术说明                                                                                                                                                                                                                                      | 应用案例                                 | 科技成果评价/鉴定证书号    | 技术所处阶段    |
|----|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------|
|    | 键技术研究          | 交公路规划设计院等单位联合开展的“大跨悬索桥焊接索夹关键技术研究”课题研究；<br>主要特点：建立了索夹体应力计算简化方法和模型；提出了焊接式索夹的合理结构形式，研发了一种传力匀顺、具有防水防尘功能的长寿命焊接式索夹；研制了成套制造和安装工艺，编制了《大跨度公路悬索桥焊接索夹设计与制造指南》和《大跨度公路悬索桥索夹安装指南》。                                                                           | 际先进水平。本技术应用于万州新田长江大桥                 | 138 号           | 到应用       |
| 12 | 悬索桥格栅自动化焊接关键技术 | 技术说明：开发研制格栅焊接专用从轴地轨倒装智能焊接机器人，并研发悬索桥格栅机器人自动化焊接技术进行格栅构件焊接，有效的提高了焊接效率和焊接质量。解决了传统人工焊接方式进行焊接时，过程中格栅需要多次翻面使立焊缝处于平位状态，在增加盖板后，焊缝焊接的空间区域较小，增加了人工焊接的难度并且过程中变形控制困难等问题；<br>主要特点：完成整个格栅的焊接只需要翻面一次，针对狭小区域的焊缝也能够实现高效的焊接，有效的提高了焊接效率，有效的降低焊接过程中格栅的变形、校正的工作量和加工。 | 本技术经中国公路学会评定为国际领先水平，并应用于张靖皋长江大桥南航道桥。 | 中公评字[2025]第111号 | 技术成熟并得到应用 |

### 3、研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2026 年 1-6 月 | 2025 年度   | 2024 年度   | 2023 年度   |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发投入        | 732.53       | 1,752.48  | 1,672.00  | 1,677.30  |
| 营业收入        | 23,005.03    | 61,623.91 | 61,292.05 | 70,128.79 |
| 研发投入占营业收入比重 | 3.16%        | 2.84%     | 2.73%     | 2.39%     |

注：母公司研发投入分别为 1,235.35 万元、1,333.16 万元、1,389.16 万元和 567.95 万元，占营业收入的比例分别为 3.68%、3.74%、3.96%和 4.24%，最近三年研发投入复合增长率为 6.04%。

### （三）公司主要经营和财务数据及指标

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目      | 2026 年 1-6 月     | 2025/12/31       | 2024/12/31       | 2023/12/31       |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总计    | 1,188,855,287.55 | 1,133,166,571.86 | 1,160,126,642.39 | 1,247,295,806.67 |
| 负债合计    | 533,195,867.21   | 508,663,584.47   | 584,512,982.49   | 732,481,947.22   |
| 所有者权益合计 | 655,659,420.34   | 624,502,987.39   | 575,613,659.90   | 514,813,859.45   |

| 项目            | 2026 年 1-6 月   | 2025/12/31     | 2024/12/31     | 2023/12/31     |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司所有者权益合计 | 646,975,574.02 | 616,053,568.95 | 567,737,947.40 | 507,341,501.07 |

## 2、合并利润表主要数据

单位：元

| 项目                    | 2026 年 1-6 月   | 2025 年度        | 2024 年度        | 2023 年度        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                  | 232,098,427.22 | 616,239,082.94 | 612,920,521.43 | 701,287,936.90 |
| 营业利润                  | 34,341,680.70  | 75,968,985.83  | 66,527,972.50  | 62,618,883.13  |
| 利润总额                  | 33,731,586.71  | 76,021,679.00  | 66,456,752.81  | 62,481,889.75  |
| 净利润                   | 29,883,463.40  | 67,370,326.34  | 58,340,794.05  | 54,866,510.69  |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 29,682,097.72  | 66,953,475.41  | 58,006,524.78  | 53,958,586.78  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 28,720,902.28  | 64,198,112.74  | 53,342,906.05  | 51,387,058.25  |

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目            | 2026 年 1-6 月    | 2025 年度        | 2024 年度        | 2023 年度        |
|---------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 57,809,227.16   | 88,216,328.17  | 49,082,841.40  | 30,592,319.30  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -109,725,342.12 | -17,499,803.98 | -6,335,242.83  | 33,741,416.37  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 16,933,687.11   | -67,467,847.85 | -73,540,468.15 | 48,466,162.51  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -34,982,427.85  | 3,248,676.34   | -30,792,869.58 | 112,799,898.18 |
| 期末现金及现金等价物余额  | 104,711,967.64  | 139,694,395.49 | 136,445,719.15 | 167,238,588.73 |

## 4、主要财务指标

| 项目                 | 2026 年 1-6 月 | 2025 年度<br>2025/12/31 | 2024 年度<br>2024/12/31 | 2023 年度<br>2023/12/31 |
|--------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产负债率（合并）（%）       | 44.85        | 44.89                 | 50.38                 | 58.73                 |
| 资产负债率（母公司）（%）      | 39.04        | 37.82                 | 41.69                 | 48.81                 |
| 流动比率（倍）            | 1.99         | 1.67                  | 1.57                  | 1.43                  |
| 速动比率（倍）            | 1.34         | 1.18                  | 1.12                  | 0.99                  |
| 应收账款周转率（次）         | 0.72         | 1.70                  | 1.72                  | 2.35                  |
| 存货周转率（次）           | 0.45         | 1.42                  | 1.28                  | 1.42                  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.34         | 0.52                  | 0.29                  | 0.18                  |

| 项目                 | 2026 年 1-6 月 | 2025 年度<br>2025/12/31 | 2024 年度<br>2024/12/31 | 2023 年度<br>2023/12/31 |
|--------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 每股净资产（元）           | 3.83         | 3.65                  | 3.36                  | 3.01                  |
| 基本每股收益（元）          | 0.17         | 0.39                  | 0.34                  | 0.32                  |
| 稀释每股收益（元）          | 0.17         | 0.39                  | 0.34                  | 0.32                  |
| 加权平均净资产收益率（扣非前）（%） | 4.70         | 11.34                 | 10.79                 | 11.45                 |
| 加权平均净资产收益率（扣非后）（%） | 4.55         | 10.88                 | 9.92                  | 10.91                 |

上述主要财务指标计算方法如下：

- 1、加权平均净资产收益率、每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算；
- 2、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 3、存货周转率=营业成本/（存货平均余额+合同资产平均余额）；
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- 5、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
- 6、流动比率=期末流动资产/期末流动负债。

#### （四）公司存在的主要风险

##### 1、经营风险

###### （1）产业政策变化风险

公司主营业务为桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务，产品所应用的桥梁、公路交通等行业与宏观经济发展周期有着较强的相关性，受国家宏观经济状况、交通基础设施和市政基础设施建设投资规模、产业政策等因素的影响较大，宏观经济政策、经济形势及产业政策的变化，将对公司长远发展产生深远的影响。若未来桥梁受力产品的行业景气程度有所下降，产业政策发生重大不利变动，将直接影响公司所处行业的发展，行业甚至存在整体业绩出现下滑的风险。

###### （2）质量控制风险

公司产品主要应用于关系国计民生和国家战略的重点工程和基础设施建设项目，产品的技术要求高，质量至关重要，稳定的产品质量控制是公司能够为下游大型桥梁施工企业客户提供核心受力产品和服务的关键因素。如果未来公司未能持续有效执行产品质量控制制度，产品出现重大质量问题，可能引发产品质量纠纷、事故、诉讼甚至被主管部门暂停业务，进而对公司经营业绩造成较大不利影响。

### **(3) 主要原材料价格波动风险**

在桥梁受力产品行业，下游客户为保证桥梁受力产品的产品质量，招标时一般会给生产企业预留合理的利润空间。但由于下游客户项目建设周期较长，使得桥梁受力产品的供货周期也较长。在合同签订后，产品价格基本确定，若原材料价格出现上涨，则会给桥梁受力产品生产企业带来不利影响，甚至亏损。当原材料价格发生波动时，存在原材料价格波动使得公司利润波动的风险。

### **(4) 劳务用工风险**

公司所从事的桥梁钢结构产品加工制作、安装业务在生产车间和项目安装现场存在一定的劳务用工需求。近年来，随着劳动力成本的不断提升，各地出现了劳动力紧缺的情形。公司未来存在由于用工短缺导致企业人力成本上升影响生产经营，或者由于劳务供应商用工管理不当问题导致出现产品质量、劳动纠纷或安全生产问题，可能给公司生产经营带来不利影响。

### **(5) 安全生产风险**

公司安装项目现场涉及露天或高空作业，如现场防护不当、施工组织管理不当或发生其他意外情况，可能造成安全事故。在未来项目安装过程中，公司存在因作业人员安全意识不强、安全操作不规范等原因发生安全生产责任事故的风险。

### **(6) 客户集中风险**

报告期内，公司对前五大客户（按同一控制合并口径统计）合计销售收入占当期营业收入的比例分别为 82.89%、75.38%、70.02%和 **63.99%**，公司客户集中度相对较高。报告期内，公司与主要客户均保持了较长时间的合作关系，前五大客户相对稳定。如果上述客户因自身经营情况发生重大不利变化或者由于新竞争者的出现等因素，减少对公司产品的采购，则会导致公司营业收入受到较大影响。

### **(7) 项目延期风险**

公司产品主要应用于桥梁领域，作为整体桥梁工程的一部分，公司桥梁核心受力部件及桥梁钢结构产品的提供须配合整体桥梁建设进度，可能由于多项公司控制范围以外的因素而有所延误，包括监管审批、政府规定、设计变更、现场施工进度、场地条件、交通运输、自然环境等因素，项目延期可能对公司经营业绩

和财务状况产生不利影响。

#### **(8) 经营业绩下滑风险**

报告期内，公司营业收入分别为 70,128.79 万元、61,292.05 万元、61,623.91 万元和 **23,209.84 万元**，净利润分别为 5,486.65 万元、5,834.08 万元、6,737.03 万元和 **2,988.35 万元**，公司经营业绩总体呈现上升趋势。公司经营业绩受到宏观环境及下游市场需求、产品开发及客户开拓进展、市场竞争等多重因素的影响，如果未来出现下游市场需求波动、市场竞争加剧等不利因素，或者公司产品开发及客户开拓不及预期，将导致公司经营业绩存在下滑风险。

### **2、财务风险**

#### **(1) 产品销售毛利率波动的风险**

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 22.39%、26.09%、24.14%和 **27.49%**。随着交通强国战略的稳步实施，下游客户市场需求增长较快。若未来市场竞争加剧、国家政策调整或者公司未能持续保持产品质量，产品售价及原材料采购价格发生不利变化，公司毛利率存在下降的风险。

#### **(2) 应收款项规模较高及销售回款不及时的风险**

报告期各期末，应收账款、合同资产(含其他非流动资产中核算的合同资产)、应收票据及应收款项融资账面价值合计分别为 49,539.04 万元、49,270.39 万元、43,944.90 万元和 **41,328.27 万元**，占资产总额的比例分别为 39.72%、42.47%、38.78%和 **34.76%**。由于应收账款、合同资产、应收票据及应收款项融资金额较大，且占资产总额的比例较高，如不能及时收回或发生坏账，将会对公司业绩造成不利影响。

#### **(3) 经营业绩季节性波动风险**

公司的经营业绩存在一定的季节性波动风险。第一季度受新年和春节假期影响，各类人员返乡和休息时间较长，同时部分地区的气候和环境变化使得桥梁产品的交付和安装工作难度较高，使得公司一季度收入占比相对较低。同时，公司客户主要为央企、国企及其建筑施工总承包单位旗下的各个子公司，上述客户通常具有一定程度的年度考核指标，客户会基于桥梁建设进度以及合同约定情况，

通知公司于年底前完成产品的交付与安装工作，受此影响公司第四季度收入占比相对较高。

另一方面，公司产品主要应用于桥梁领域，桥梁建设属于基础设施工程，相关项目的投资总额较大，公司桥梁受力部件产品是悬索桥上部结构的核心传力与导向构件，其功能直接决定悬索桥的受力安全性、结构稳定性和行车可靠性，公司部分项目合同金额相对较大；公司依据合同约定或客户通知开展相关产品的交付工作，各季度收入金额受单一或多个项目的产品交付影响较大，使得报告期内公司部分季度收入占比相对较高。

因此，公司经营业绩存在一定的季节性波动风险，公司提醒投资者不宜以季度数据简单推算公司全年经营业绩。

#### **（4）地区集中度较高的风险**

报告期内，公司主营业务收入主要来自西南地区、华南地区、华东地区及华中地区，上述地区的收入占比超过 90%。报告期内，公司索鞍、索夹、拉杆、锚具等桥梁受力部件产品主要用于跨江、跨海、峡谷等地域的特大型和大型悬索桥，公司在华东地区、华中地区的销售收入主要为长江流域的跨江大桥提供桥梁受力部件产品，在华南地区的销售收入主要为珠江流域的跨海大桥提供桥梁受力部件产品，在西南地区的销售收入主要为云贵地区、川藏地区提供山区、峡谷等地域的桥梁受力部件产品及桥梁钢结构产品。报告期内，公司桥梁受力部件产品应用于全国多个地区，相关产品收入不存在较为明显的区域性特征，各地区收入变动主要受当期桥梁项目产品交付影响；公司桥梁钢结构产品主要为西南地区的桥梁提供产品及配套服务，相关产品收入具备一定区域性特征。一旦出现西南地区竞争加剧、业务市场饱和或该地区政府政策及经营环境出现不利变化时，将对公司桥梁钢结构产品的盈利能力产生不利影响。

#### **（5）税收优惠政策变动风险**

报告期内，公司适用的税收优惠政策主要包括西部大开发所得税优惠、高新技术企业所得税优惠、小微企业税收优惠、先进制造业增值税加计抵减政策以及研发费用加计扣除政策。如果未来国家调整相关税收优惠政策，或公司不能继续享受相关税收优惠、政府补助政策，将对公司经营业绩产生不利影响。

### 3、内控风险

#### (1) 实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人唐明控制公司超过 50%的股份表决权，并担任公司董事长。若唐明利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则可能损害公司或其他股东的利益，公司面临实际控制人控制不当的风险。

#### (2) 公司规模扩大带来的管理风险

随着募集资金投资项目的实施及经营规模的提升，公司在经营管理、技术研发、市场拓展等方面将面临更大的挑战。如果公司管理水平不能适应企业规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度不能随着公司的规模扩大而及时调整，将制约公司的进一步发展，进而削弱公司的市场竞争力。

### 4、法律风险

#### (1) 知识产权被侵权风险

经过多年积累，公司已经掌握多项专利技术，覆盖主要产品。截至 2026 年 6 月末，公司共取得专利 257 项，其中发明专利 47 项，主编或参编国家、行业、地方和团体标准 7 项。报告期各期，公司核心技术产生的收入占营业收入比例超过 80%，如果相关专利或非专利技术遭受侵害，将可能对公司的生产经营、产品声誉、销售渠道等造成一定的不利影响。

#### (2) 其他诉讼或仲裁风险

若公司提供的产品及服务未能达到客户预期，公司在项目执行中未能严格按照内部控制制度和业务流程操作，或者公司未能按照法律、法规或发行人内部制度执行经营相关事项，公司将面临客户、员工或其他第三方投诉甚至引发与客户、员工或其他第三方的诉讼、仲裁风险，公司的经营情况和声誉可能因此受到不利影响。

### 5、募集资金投资项目风险

#### (1) 募投项目经济效益波动风险

由于本次募集资金投资项目投资额较大，项目管理和组织实施是项目成功与否的关键因素，将直接影响到项目的进展和项目的质量。若投资项目不能按期完

成，或未来市场发生不可预料的不利变化，将对公司的盈利状况和未来发展产生不利影响。若产品价格存在较大波动、市场需求出现较大变化、公司未来不能有效拓展市场，将导致募投项目经济效益的实现存在较大不确定性。

### （2）募投项目新增产能消化不及预期的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增 9,000 吨桥梁受力部件产品的产能。公司桥梁受力部件产品产能的增加，对公司市场开拓能力和销售能力提出了更高的要求，若公司对现有客户的维护和市场拓展情况不及预期，公司可能面临新增产能消化不及预期的风险。

### （3）募投项目新增折旧摊销影响盈利能力的风险

本次募投项目投资规模较大，项目建成后公司将新增房屋建筑物及机器设备等固定资产，相应增加每年的折旧摊销费用。由于募投项目建设及产能释放需要一定周期，在项目投产后的一段时间内，若新增产能产生的效益未能完全覆盖新增的折旧摊销成本，或募投项目实际实现的经济效益低于预期，新增折旧摊销可能对公司的整体盈利能力造成一定压力。

## 6、股票发行风险

公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市受宏观经济市场环境、资本市场形势、投资者对公司的判断等多重因素影响。若公司发行新股存在认购不足或其他不利变化，则会给公司带来发行失败的风险。

## 二、公司本次证券发行情况

|        |                                                                                                                                                                               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型 | 人民币普通股                                                                                                                                                                        |
| 每股面值   | 1.00元                                                                                                                                                                         |
| 发行股数   | 公开发行股票不超过5,710.00万股（含本数，不含超额配售选择权）。公司及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的15%，即不超过856.50万股（含本数），包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，公司本次拟向不特定合格投资者发行股票数量不超过6,566.50万股（含本数） |
| 定价方式   | 由公司与主承销商通过询价方式确定发行价格或采用证券监管机构认可的其他方式确定发行价格                                                                                                                                    |
| 每股发行价格 | 以后续的询价或定价结果作为发行底价，最终发                                                                                                                                                         |

|                  |                                                             |
|------------------|-------------------------------------------------------------|
|                  | 行价格将由股东会授权董事会与主承销商在发行时协商确定                                  |
| 发行方式             | 本次发行采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式进行             |
| 发行对象             | 符合国家法律法规和监管机构规定的，已开通北京证券交易所股票交易权限的合格投资者（法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） |
| 战略配售情况           | 公司与保荐机构（主承销商）将依据相关法律法规规定确定战略配售对象和方案                         |
| 本次发行股份的交易限制和锁定安排 | 根据北京证券交易所的相关规定办理                                            |
| 预计募集资金总额         | -                                                           |
| 预计募集资金净额         | -                                                           |
| 发行费用概算           | -                                                           |
| 承销方式及承销期         | 本次发行由主承销商以余额包销的方式承销                                         |
| 询价对象范围及其他报价条件    | 符合北交所要求的合格投资者                                               |
| 优先配售对象及条件        | -                                                           |

### 三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

#### （一）本次证券发行的保荐代表人

第一创业证券承销保荐有限责任公司指定张新炜、龙姿羽担任本次德阳天元重工股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的保荐代表人。

张新炜先生：保荐代表人，法律硕士，拥有注册会计师和律师执业资格，先后负责和参与华夏眼科、华智融、观想科技、鹰之航、六九一二、鑫宇科技等 IPO 项目，以及联创电子、蓝英装备、宝馨科技、赢合科技、佳云科技、远望谷等再融资及并购重组项目。张新炜先生在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

龙姿羽女士：保荐代表人，管理学硕士，注册会计师，曾参与负责华夏眼科、观想科技、鹰之航等 IPO 项目，以及联创电子、大族激光、远望谷等再融资及并购重组项目。龙姿羽女士在保荐业务执业过程中严格遵守《保荐管理办法》等相关规定，执业记录良好。

#### （二）项目协办人及其他项目组成员

本保荐机构指派常超作为发行人本次发行的项目协办人。

本次发行项目组其他成员为李真真、巫俊彦、崔宣贺、崔攀攀。

#### **四、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

##### **（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

##### **（二）公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

##### **（三）保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、高级管理人员，持有公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况。

##### **（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与公司控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

##### **（五）保荐人与公司之间的其他关联关系**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

#### **五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项**

保荐人已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。通过尽职调查和对申请文件的审慎核

查，第一创业证券承销保荐有限责任公司作出以下承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会和北交所有关证券上市的相关规定。

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理。

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异。

（五）保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查。

（六）保证上市保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范。

（八）自愿接受北交所的自律管理。

（九）北交所规定的其他事项。

## **六、保荐人关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明**

### **（一）发行人符合《北京证券交易所股票上市规则》及北交所规定的上市条件**

1、发行人 2024 年 12 月 16 日起在全国股转系统挂牌，目前所属挂牌层级为创新层，符合《注册管理办法》第九条的规定，发行人符合《注册管理办法》规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（一）、（二）款的规定。

2、根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2026 年 6 月末，发行人归属于母公司所有者的净资产为 64,697.56 万元，不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（三）款的规定。

3、根据发行人 2025 年第三次临时股东会决议，发行人本次拟公开发行不超过 5,710 万股股票（未考虑超额配售选择权的情况下），不少于 100 万股，发行对象预计不少于 100 人，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（四）款的规定。

4、根据发行人现行有效的营业执照、《公司章程》以及发行人自设立以来历次股本变动的验资报告，发行人本次发行上市前股本总额为 17,120 万元；根据发行人 2025 年第三次临时股东会决议，发行人本次公开发行股票数量不超过 5,710 万股（未考虑超额配售选择权的情况下），每股面值为人民币 1 元，本次发行人完成后，公司股本总额不低于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（五）款的规定。

5、根据发行人 2025 年第三次临时股东会决议，发行人本次拟向社会公众发行不超过 5,710 万股股票（未考虑超额配售选择权的情况下）。本次发行完成后，发行人股东人数预计不少于 200 人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%，符合《上市规则》第 2.1.2 条第一款第（六）项的规定。

6、公司预计市值不低于 2 亿元，2024 年度、2025 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低者）分别为 5,334.29 万元和 6,419.81 万元，加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后孰低者计算）分别为 9.92%和 10.88%，符合《上市规则》2.1.3 条规定的市值及财务指标和第 2.1.2 条第一款第（七）项的规定。

7、根据有关部门出具的书面证明文件、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员出具的书面承诺，发行人及其相关主体不存在以下情况，符合《上市规则》第 2.1.4 条规定：

（1）最近 36 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人，存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；

（2）最近 12 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到中国证监会及其派出机构行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司、证券交易所等自律监管机构公开谴责；

(3) 发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见；

(4) 发行人及其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除；

(5) 最近 36 个月内，未按照《证券法》和中国证监会的相关规定在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告，或者未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露中期报告；

(6) 中国证监会和北交所规定的，对发行人经营稳定性、直接面向市场独立持续经营的能力具有重大不利影响，或者存在发行人利益受到损害等其他情形。

8、发行人不存在表决权差异安排，符合《上市规则》第 2.1.5 条规定。

## **(二) 发行人符合《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》及中国证监会规定的发行条件**

1、发行人于 2024 年 12 月 16 日起在全国股转系统挂牌，目前所属挂牌层级为创新层，符合《注册管理办法》第九条的规定。

2、发行人已经依法建立健全股东会、董事会、独立董事制度等公司治理制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条第（一）项的规定。

3、根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，发行人报告期内实现营业收入分别为 70,128.79 万元、61,292.05 万元、61,623.91 万元和 **23,209.84 万元**，实现净利润分别为 5,486.65 万元、5,834.08 万元、6,737.03 万元和 **2,988.35 万元**。发行人具有持续经营能力，财务状况良好，符合《注册管理办法》第十条第（二）项的规定。

4、发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年一期财务会计报告由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十条第

（三）项的规定。

5、根据有关部门出具的书面证明文件、发行人及其控股股东、实际控制人出具的书面承诺，发行人依法规范经营，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，最近一年内未受到中国证监会行政处罚，符合《注册管理办法》第十条第（四）项及第十一条的规定。

综上所述，发行人符合《上市规则》《注册管理办法》等法律法规规定的向不特定合格投资者公开发行股票的各项条件。

### **（三）依据《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第1号》，对发行人的创新发展能力进行核查**

本保荐机构对发行人的创新发展能力进行了充分核查，具体如下：

1、通过访谈发行人的实际控制人及各部门主要负责人员，了解发行人的经营模式、组织架构、技术应用和市场拓展内容，以及公司产品与技术创新等情况。

2、查看发行人的研发费用明细表，对报告期各期研发投入占营业收入的比例进行分析，判断发行人研发投入水平。

3、查看发行人的员工名册及核心技术人员简历，了解研发人员数量及其背景，分析判断研发能力。

4、查看发行人与科研机构的合作研发协议、省级研发机构认定证书及申报材料、发行人员工专利申请奖励制度，分析判断发行人的创新机制和创新能力水平。

5、核查发行人专利权、软件著作权等相关无形资产的证明文件，了解发行人的创新情况。

6、通过实地走访、视频访谈形式，走访发行人主要客户及供应商，了解发行人与主要客户、供应商的合作情况以及发行人行业市场地位、核心竞争力、市场份额。

7、查看发行人持有的《高新技术企业证书》及主管部门资质认定，分析判断发行人的创新机制和创新能力水平。

8、查看行业法律法规、国家政策文件、行业研究报告等，了解行业的市场规模及发展前景、技术指标、产业模式、行业地位、主要竞争对手以及技术壁垒；查看发行人主要竞争对手的公开信息，分析发行人的行业地位、产品与技术和业务模式优势及可持续性。

9、查看发行人审计报告的营业收入、净利润等财务数据，分析判断成长性以及盈利能力。

经核查，本保荐机构认为：

发行人依靠自主研发的技术开展生产经营，经营业绩具有可持续性，在技术研发、产品体系等方面具有相对竞争优势；发行人掌握具有自主知识产权的核心技术，技术成熟且权属清晰，具有良好的研发体系，具备持续创新和掌握关键核心技术的能力；发行人能够将产品研发、核心技术升级等内容所涉及的科技创新与产业发展相融合。发行人作为高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，专注于桥梁受力产品的研发、设计、制造、安装及技术服务，拥有核心技术，具备持续创新能力。

## 七、保荐人认为应当说明的其他事项

无。

## 八、持续督导期间的工作安排

根据《北京证券交易所股票上市规则》规定，公开发行并上市的，持续督导期间为股票上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度，持续督导期间的工作安排如下表所示：

| 主要事项                                         | 具体安排                                                                                                       |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度 | 强化发行人严格执行中国证监会、北交所有关规定的意识，协助发行人制订、执行有关制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，确保保荐人对发行人关联交易事项的知情权，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。 |
| 2、督导发行人有效执行并完善防止高级管理人员利用职务之便损害发行人利           | 协助和督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相                                                          |

| 主要事项                                        | 具体安排                                                                                     |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 益的内控制度                                      | 关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。                                                                    |
| 3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见   | 督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易本保荐人将按照公平、独立的原则发表意见。 |
| 4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、北交所提交的其他文件 | 与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定，适时审阅发行人信息披露文件。                                 |
| 5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项             | 建立与发行人信息沟通渠道、根据募集资金专用账户的管理协议落实监管措施、定期对项目进展情况进行跟踪和督促。                                     |
| 6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见                   | 严格按照中国证监会、北交所有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐人进行事前沟通。                               |

## 九、保荐人和保荐代表人的通讯方式

|       |                     |
|-------|---------------------|
| 机构名称  | 第一创业证券承销保荐有限责任公司    |
| 法定代表人 | 王芳                  |
| 保荐代表人 | 张新炜、龙姿羽             |
| 注册地址  | 北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层 |
| 联系地址  | 北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层 |
| 联系电话  | 010-63212001        |
| 传真号码  | 010-66030102        |

## 十、保荐人关于本项目的推荐结论

本次上市申请符合法律法规和中国证监会及北交所的相关规定。保荐人已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐人认为：本次德阳天元重工股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及北交所有关规定；一创投行同意作为德阳天元重工股份有限公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的保荐人，并承担保荐人的相应责任。

（本页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于德阳天元重工股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之上市保荐书》之签字盖章页）

项目协办人签名： 常超

常超

保荐代表人签名： 张新炜

张新炜

龙姿羽

龙姿羽

内核负责人签名： 姚琳

姚琳

保荐业务部门负责人/

保荐机构总经理：

陈兴珠

陈兴珠

保荐业务负责人签名：

陈兴珠

陈兴珠

法定代表人/

保荐机构执行董事签名：

王芳



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2026 年 10 月 12 日