

**开源证券股份有限公司**  
**关于平顶山东方碳素股份有限公司**  
**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》等有关法律法规、规范性文件等的规定，开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“保荐机构”）作为平顶山东方碳素股份有限公司（以下简称“东方碳素”或“公司”）的保荐机构，负责东方碳素的持续督导工作，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.审阅公司信息披露文件	保荐机构及时审阅公司信息披露文件
2.督导公司建立健全并有效执行规则制度	保荐机构督导公司建立健全规则制度，并有效执行规则制度。
3.监督公司募集资金存放与使用	保荐机构查阅公司募集资金使用台账、募集资金专户银行对账单、了解募投项目实施进度并实地查看募投项目进展情况、及时审阅募集资金信息披露相关文件等。
4.督导公司规范运作	保荐机构通过日常沟通、访谈、查阅资料、现场核查及培训等方式，督导公司规范运作。
5.现场检查情况	保荐机构按照北交所监管要求对公司开展了现场核查，对信息披露、公司治理和募集资金使用等情况进行了核查。
6.发表专项意见	保荐机构对募投项目延期、2024 年度募集资金存放与使用情况、2025 年度提供担保、2025 年度使用闲置募集资金暂时补充流动资金等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	无	不适用
2.公司内部制度建立与执行	无	不适用
3.股东会董事会运作	无	不适用
4.控制权变动	无	不适用
5.募集资金使用	无	不适用
6.关联交易	无	不适用

7.对外担保	无	不适用
8.购买出售资产	无	不适用
9.对外投资	无	不适用
10.发行人或者聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用
11.其他(包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况)	无	不适用

### 三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1.关于所持股份的限售安排、锁定及减持股份承诺	是	不适用
2.关于稳定股价的承诺	是	不适用
3.关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	是	不适用
4.关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	是	不适用
5.关于利润分配政策的承诺	是	不适用
6.关于避免同业竞争的承诺	是	不适用
7.关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
8.关于未履行承诺事项的约束措施	是	不适用
9.关于严重违规后进行限售的承诺	是	不适用
10.关于为公司专利权属利益提供担保的承诺	是	不适用

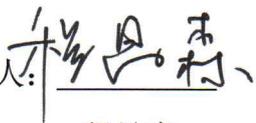
### 四、其他事项

关注事项	说明
公司面临的重大风险事项	<p><b>宏观经济波动的风险:</b>碳素材料主要应用于光伏太阳能、模具产业和核电产业、半导体、冶金、航天等众多领域。经济周期变化和国家相关产业政策变化对公司产品销售会产生较大影响。受国内经济增速下降、市场需求萎缩等因素影响。宏观经济波动造成下游市场需求减少,进而对公司业绩造成一定的影响。</p> <p><b>环保成本上升的风险:</b>随着国家对环境保护的要求更加严格,公司可能需要持续增加环保投入,一定程度上会增加公司经营成本。</p> <p><b>存货金额较大的风险:</b>期末存货金额较大,占总资产比例较高。存货余额大占用公司经营资金,导致公司流动比率、速动比率较低,带来一定流动性风险和财务风险。</p> <p><b>市场竞争加剧风险:</b>从我国特种石墨行业市场竞争情况来看,我国特种石墨行业生产企业众多,尚无一家企业能对整个行业的发展起决定性的影响,市场竞争较为充分。市场</p>

	<p>竞争可能导致产品价格下降，进而影响公司的盈利水平。从长期来看，若公司未来不能准确把握行业发展的新趋势，在技术创新、产品研发、质量控制、市场营销等方面发挥自身优势，应对持续激烈的市场竞争，将面临市场份额降低、盈利能力下降的风险。</p> <p><b>原材料价格波动风险：</b>公司生产经营所使用的主要原材料包括石油焦、生沥青焦、和高温沥青等，上述主要原材料为石油化工或煤化工的副产品，其采购成本受宏观经济环境、市场供需关系、大宗商品价格等因素影响。未来若主要原材料价格出现大幅上涨，公司不能通过向下游转移、技术工艺创新等方式应对成本上涨的压力，公司的经营业绩将受到不利影响。</p>
<p>控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况</p>	<p>无</p>
<p>交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项</p>	<p>无</p>

(以下无正文)

(本页无正文，为《开源证券股份有限公司关于平顶山东方碳素股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人:    
程昌森 顾旭晨

