

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tiangong International Company Limited

天 工 國 際 有 限 公 司 *

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：826)

海 外 監 管 公 告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條而作出。

茲載列江蘇天工科技股份有限公司（「天工股份」）（本公司之附屬公司）於北京證券交易所網站刊登日期為二零二五年九月八日的「申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 - 關於江蘇天工科技股份有限公司 2025 年半年度持續督導跟蹤報告」，僅供參閱。

承董事會命
主席
朱小坤

香港，二零二五年九月八日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：朱小坤、朱澤峰、吳鎖軍及蔣光清

獨立非執行董事：李卓然、王雪松及秦珂

* 僅供識別

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于江苏天工科技股份有限公司

2025 年半年度持续督导跟踪报告

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”或“保荐机构”）作为江苏天工科技股份有限公司（以下简称“天工股份”或“公司”）的保荐机构。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、规范性文件的规定，对天工股份进行持续督导，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	保荐机构审阅了公司信息披露文件及向中国证监会和北京证券交易所提交的其他文件
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并有效执行信息披露、公司治理、内部控制等制度
3、募集资金使用监督	保荐机构对公司募集资金存放与使用情况进行监督，获取并审阅银行流水、对账单等相关底稿
4、督导公司规范运作	保荐机构督导公司履行规范运作义务
5、现场核查	保荐机构就公司募集资金存放和使用情况进行一次现场检查
6、发表专项意见	保荐机构关于天工股份使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的核查意见；保荐机构关于天工股份使用部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见
7、其他保荐工作	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、发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况	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

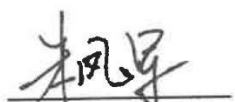
公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1、关于股份流通限制和自愿锁定的承诺函	是	不适用
2、稳定公司股价的承诺	是	不适用
3、关于未履行承诺时的约束措施的承诺函	是	不适用
4、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺函	是	不适用
5、关于规范关联交易及避免资金占用的承诺函	是	不适用
6、关于避免同业竞争的承诺函	是	不适用
7、关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺函	是	不适用
8、关于欺诈发行上市股份购回的承诺函	是	不适用
9、关于利润分配政策的承诺函	是	不适用
10、关于业绩下滑延长股份锁定期限的承诺函	是	不适用
11、关于因违法违规事项自愿限售股票的承诺函	是	不适用
12、关于维持江苏天工科技股份有限公司控制权稳定的承诺函	是	不适用
13、关于关联交易价格保持相对稳定的承诺	是	不适用
14、关于天工股份委托天工索罗曼提供加工服务相关事项的承诺函	是	不适用
15、关于股东适格性的专项承诺函	是	不适用
16、关于股份流通限制和自愿锁定的补充承诺函	是	不适用
17、关于最近36个月内及挂牌期间不存在相关违法违规行为的承诺函	是	不适用
18、关于公司业绩未达预期补偿的承诺	是	不适用
19、关于推动提高公司现金分红比例的承诺	是	不适用
20、避免同业竞争承诺函（挂牌）	是	不适用

四、其他事项

报告事项	说明
1、公司面临的重大风险事项	(1) 存货减值风险: 报告期末的存货账面价值为 158,677,828.86 元, 占总资产的 9.94%。虽然存货情况与公司生产规模相符并符合实际生产经营需要, 但原材料价格变动、存货占资产比重较高都将会对公司现金流量带来一定影响, 且如果客户违约或产品销售发生异常变化, 将会导致存货跌价或存货变现困难, 给公司业绩带来较大影响。 (2) 原材料价格波动风险: 海绵钛作为公司最主要的原材料, 其价格容易受国际金属价格、市场需求、行业内竞争情况及市场短期投机因素等影响。因此, 海绵钛价格的变化对公司的盈利能力和经营业绩会产生较大影响。虽然公司采取了各种措施应对主要原材料价格波动的风险, 但该等措施无法保证能够完全消除原材料价格大幅波动对公司产品成本的影响。因此, 若未来原材料价格大幅波动, 将会对公司的经营业绩产生一定影响。 (3) 控股股东不当控制的风险: 公司控股股东天工投资, 直接持有公司 443,380,623 股, 占公司 67.63%的股权, 公司的股权集中度偏高, 存在控股股东利用其控制地位, 通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行控制的风险。 (4) 核心技术人员流失风险: 公司作为高新技术企业, 拥有稳定、高素质的人才队伍对公司的发展壮大至关重要, 报告期内公司技术人员队伍基本稳定。但随着行业竞争格局的不断演化, 对人才的争夺必将日趋激烈。如果公司不能在未来发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制, 可能会造成核心团队不稳定, 研发及技术创新停滞不前, 给公司的持续发展产生不利影响。 (5) 公司未来营业收入、毛利率大幅下滑的风险: 2024 年 1-6 月, 公司营业收入为 40,688.98 万元、毛利率为 35.77%; 2025 年 1-6 月, 公司营业收入为 36,503.05 万元, 毛利率为 21.86%, 同比均有所下降。若未来以消费电子行业为代表的下游应用市场需求发生重大不利变化或出现原材料海绵钛市场价格持续走高等不利情形, 公司存在营业收入、毛利率大幅下滑乃至净利润为负的风险。
2、控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况	无
3、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《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江苏天工科技股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：


朱凤军


施山旭

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2025 年 9 月 8 日

