

国联民生证券承销保荐有限公司
关于天键电声股份有限公司
2025 年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：国联民生证券承销保荐有限公司	被保荐公司简称：天键股份
保荐代表人姓名：苏锦华	联系电话：0510-85200510
保荐代表人姓名：李大山	联系电话：0510-85200510

一、保荐工作概述

项目	工作内容
1. 公司信息披露审阅情况	
(1) 是否及时审阅公司信息披露文件	是
(2) 未及时审阅公司信息披露文件的次数	0 次
2. 督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	
(1) 是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度）	是
(2) 公司是否有效执行相关规章制度	是
3. 募集资金监督情况	
(1) 查询公司募集资金专户次数	12 次（每月 1 次）
(2) 公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	是
4. 公司治理督导情况	
(1) 列席公司股东会次数	1 次
(2) 列席公司董事会次数	1 次
(3) 列席公司监事会次数	0 次，未列席，已审阅会议文件
5. 现场检查情况	

(1) 现场检查次数	1 次
(2) 现场检查报告是否按照本所规定报送	是
(3) 现场检查发现的主要问题及整改情况	不适用
6.发表独立意见情况	
(1) 发表独立意见次数	14 次
(2) 发表非同意意见所涉问题及结论意见	不适用
7.向本所报告情况（现场检查报告除外）	
(1) 向本所报告的次数	0 次
(2) 报告事项的主要内容	不适用
(3) 报告事项的进展或者整改情况	不适用
8.关注职责的履行情况	
(1) 是否存在需要关注的事项	否
(2) 关注事项的主要内容	不适用
(3) 关注事项的进展或者整改情况	不适用
9.保荐业务工作底稿记录、保管是否合规	是
10.对上市公司培训情况	
(1) 培训次数	1 次
(2) 培训日期	2025 年 12 月 25 日
(3) 培训的主要内容	主要围绕新修订的《上市公司治理准则》，结合最新的监管动态，对《上市公司治理准则》中核心修订的条款从责任担当、激励约束并重、透明度提升、可持续发展、制度协同等维度进行了重点讲解
11.其他需要说明的保荐工作情况	无

二、保荐机构发现公司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	无	不适用
2.公司内部制度的建立和执行	无	不适用

3. “三会” 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）	<p>公司 2025 年经营业绩出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润-32,717,741.12 元，较 2024 年下降 115.45%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -50,581,988.20 元，较 2024 年下降 130.63%。</p> <p>公司出现亏损主要有以下原因： （1）为应对国际贸易环境的变化，公司转移了部分生产项目至马来西亚，加大了生产支出以及影响了生产效率；（2）持续增加研发投入以开拓新的客户及产品线；（3）汇率的不利变化导致了公司汇兑收益同比大幅减少。</p>	<p>保荐机构已提请公司管理层关注业绩下滑的情况及导致业绩下滑的原因，并积极采取有效应对措施加以改善。保荐机构将持续关注公司的业绩情况，同时提醒公司及时按照相关法律法规要求履行信息披露义务。</p>

三、公司及股东承诺事项履行情况

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.首次公开发行人所作承诺	是	不适用
---------------	---	-----

四、其他事项

报告事项	说明
1.保荐代表人变更及其理由	原保荐代表人周依黎因个人原因离职，不再担任天键股份持续督导的保荐代表人，由李大山接替周依黎担任持续督导保荐代表人，继续履行对天键股份的持续督导职责
2.报告期内中国证监会和本所对保荐机构或者其保荐的公司采取监管措施的事项及整改情况	无
3.其他需要报告的重大事项	无

(以下无正文)

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于天键电声股份有限公司 2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：

李大山

苏锦华

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日