

# 中泰证券股份有限公司关于青岛天能重工股份有限公司 2025 年度证券与衍生品投资情况的专项核查意见

中泰证券股份有限公司（以下称“保荐机构”、“中泰证券”）作为青岛天能重工股份有限公司（以下简称“天能重工”、“公司”）2023 年度向特定对象发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规及规范性文件的要求，对天能重工 2025 年度证券与衍生品投资情况进行了审慎核查，具体核查情况如下：

## 一、证券与衍生品投资审议批准情况

公司于 2025 年 8 月 21 日召开第五届董事会第九次会议、第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司及子公司使用不超过 1,500 万美元或等值外币开展外汇套期保值业务，授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述使用期限和授权额度内，资金可循环滚动使用。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 23 日披露的《关于开展外汇套期保值业务的公告》（公告编号：2025-067）。

## 二、2025 年度证券与衍生品投资情况

2025 年度，公司及子公司未实际开展外汇套期保值业务，也未进行其他证券与衍生品投资，期初、期末无余额。

## 三、风险分析

### 1、市场风险

因国内外经济形势变化存在不可预见性,外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。

### 2、汇率波动风险

在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

### 3、内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能由于操作失误、系统等原因导致公司在外汇资金业务的过程中带来损失。

#### 4、信用风险

外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

#### 5、预测风险

公司业务部门根据订单情况进行款项预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司款项预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

### 四、公司采取的风险控制措施

为了应对外汇套期保值业务带来的上述风险,公司采取的风险控制措施如下:

1、外汇套期保值业务以保值为原则，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，结合市场情况，适时调整操作策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

2、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的基本管理原则、审批授权、业务管理及操作流程、后续管理及信息隔离、内部风险控制措施及会计政策等方面进行明确规定，控制交易风险。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

3、在业务操作过程中，公司将审慎审查与具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

4、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象，降低违约风险。

5、资金部作为远期外汇交易的执行部门，要及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，对于发现的异常情况及时上报董事长，提示风险并执行应急措施。

## 五、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司 2025 年度未进行证券与衍生品投资，不存在违反《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规范性文件规定的情形，符合公司章程规定，相关决策程序合法、合规。

综上，保荐机构对公司 2025 年度证券与衍生品投资情况的专项报告无异议。

（本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于青岛天能重工股份有限公司  
2025 年度证券与衍生品投资情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_  
刘帅虎

\_\_\_\_\_   
张开军

中泰证券股份有限公司

年 月 日