

长江证券承销保荐有限公司

关于力佳电源科技(湖北)股份有限公司的 2025 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》（以下简称“上市规则”）等有关法律法规、规范性文件等的规定，长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”或“保荐机构”）作为力佳电源科技(湖北)股份有限公司（以下简称“力佳科技”“发行人”或“公司”）的保荐机构，负责力佳科技的持续督导工作，并出具 2025 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、公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度，修改完善公司治理制度，本督导期内，力佳科技有效执行了规则制度。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况：前往公司现场核查募集资金使用情况，及时审阅募集资金信息披露情况等。本督导期内，力佳科技募集资金存放与使用符合相关规定。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场核查、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本督导期内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场检查情况	保荐机构开展现场核查，对公司是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性等方面进行了核查。
6、发表专项意见情况	2025 年度，保荐机构对力佳科技相关事项进行了核查并发表了以下专项核查意见：《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司提供担保的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的专项核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技(湖北)股份有限公司的 2025 年半年度持续督导跟踪报告》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司开展外汇套期保值业务的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司使用闲置自

	有资金购买理财产品的核查意见》《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技（湖北）股份有限公司预计 2026 年日常性关联交易的核查意见》
7、其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现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、股东会、董事会运作	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、发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

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、关于股份锁定及减持意向的承诺	是	不适用
2、关于避免同业竞争的承诺	是	不适用
3、关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
4、关于避免资金占用的承诺	是	不适用
5、关于社会保险及住房公积金缴纳承诺	是	不适用
6、关于利润分配政策的承诺	是	不适用
7、关于填补被摊薄即期回报承诺	是	不适用
8、稳定股价的承诺	是	不适用
9、关于未履行承诺的约束措施	是	不适用
10、关于不谋求控制权的承诺	是	不适用
11、关于自愿限售的承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、人力成本上升的风险

人力成本是公司产品成本的重要组成部分，随着我国经济的快速发展，国民收入水平逐年增加，企业用工成本逐渐上升已经成为普遍现象。虽然公司通过不

断提高生产设备的自动化水平以及内部管理降低对人工的依赖程度,但是如果未来人工成本快速大幅增加,则会增加公司的经营成本,并影响公司的经营业绩。

公司通过技改改造、生产工艺改进等措施不断提高生产自动化水平,如增加了自动摆盘装置、机械手自动上料装置、自动影像识别装置、高速自动线等等。另外公司通过岗位知识培训、专业技能和素质培训、实行绩效考核制度等措施提高员工综合素质。

2、技术人员流失风险

企业竞争也是核心技术团队的竞争,随着锂电池行业的发展,核心技术人员日益紧缺,生产规模越来越大,稳定和扩大技术人才队伍对企业发展非常重要,核心技术人员流失将影响公司经营。

公司不断完善内部治理、技术研发和管理流程,已与企业核心技术人员签订《保密及竞业限制协议》,同时建立相应的激励政策,完善薪酬体系和晋升机制,为研发人员创造良好的研讨和学术交流条件,激发人才的积极性和创造力。

3、汇率与国际市场风险

公司境外收入占比较大,人民币汇率形成机制改革后,人民币汇率波动幅度较大。虽然公司在向出口客户报价时考虑了汇率的波动因素,但是人民币的汇率波动以及国际市场政策因素可能会对公司经营成果带来一定的影响。

密切关注汇率走势、关注市场所在国家和地区的政策,提前采取合同约定锁定汇率。或美元汇率波动时,及时与客户沟通,适当调整出口产品价格。

4、技术持续创新研发的风险

公司具有较强的科技研发能力,通过自主创新研发了一批具有国际或国内领先的锂微型电池产品。但随着下游需求的变化,客户对锂微型电池提出了更高的要求,未来的锂微型电池技术将向绿色环保、大容量、高脉冲、快速充电、低自放电、超薄、宽温差等方向发展,如果公司不能把握产品的发展趋势,及时研究开发新技术、新工艺及新产品,或者研发与生产不能同步前进,满足市场的要求,产品可能面临需求减少的风险。如果公司的技术大幅落后于竞争对手,公司的经

营业绩将受到较大的影响。

及时了解技术动态，新兴市场，做好技术储备。通过研发投入，进一步改善研发硬件环境，提升研发效率，以快速响应客户的需求。

5、知识产权保护风险

制造锂微型电池需要企业具备跨学科的知识储备、长期的技术积淀以及对核心技术的掌控能力。公司目前拥有多项行业领先的锂微型电池技术和产品，公司除通过申请专利进行知识产权保护外,还拥有大量专有技术和工艺诀窍。虽然公司极为重视知识产权的保护，但仍然存在非专利技术泄密或被他人盗用的风险，从而有可能对公司的业务产生不利影响。

加强专利及时申报工作，强化保密管理，对工艺文件按 ISO9000 管理规定，严格受控。并通过《保密及竞业限制协议》完善知识产权保护工作。

6、安全生产的风险

公司主要从事锂微型电池的研发、生产和销售,公司不存在高危生产工序。但由于电池相关的部分材料属于易燃材料(如锂),在生产过程中，为防止事故发生，公司制定了严格的安全生产管理制度，但是如果遇到突发性事件，公司可能会发生生产故障或事故，并可能会给公司的生产经营带来影响。

成立职业健康与安全生产委员会，专人专职管理，健全公司安全生产、环境保护方面的相关制度，加强员工防范风险的培训，提高人员应对突发事件时的应变能力。

7、大股东控制的风险

王建及王启明为公司的共同实际控制人，直接持有公司股份 0.98%，通过盟烜创投间接持有公司 30.64%的股份，盟烜创投为公司的第一大股东。王建现任公司董事长，王启明现任公司董事、总经理。公司控股股东、实际控制人可能利用其经营决策权力对公司的日常经营管理进行控制，因而存在大股东可能利用其控制地位侵害中小股东利益的风险。

公司目前建立了比较科学规范的法人治理结构，完善了公司内部控制体系，

且严格按照各项规章制度的规定执行。随着公司不断发展壮大，公司将进一步加强内部控制体系的调整与优化。

8、原材料价格波动风险

公司主要原材料为锂带、钢带、电解液和二氧化锰等，材料价格波动对生产成本影响较大。其中，锂带受国内外政策环境、新能源汽车和智能手机下游需求等多种因素的综合影响，锂带的采购价格存在较大幅度的波动。如未来公司原材料价格出现大幅度持续上涨，而公司不能及时有效应对，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

积极预判行业趋势，提前部署原材料价格波动应对策略，最大限度保证供应安全和成本可控。加大产品研发力度，通过工艺的改进降低材料成本，通过自动化设备的提高，提高产品合格率，达到降低产品成本目的。

9、存货规模较大的风险

公司采取“以销定产+安全库存”的生产模式，组织产品开发、设计及生产。为快速响应客户交货需求，公司根据市场预测情况对各型号的标准产品进行适量备货。报告期末存货规模较大。若未来市场环境发生较大变化或市场竞争加剧，将可能导致存货积压或减值等情形，从而对公司经营业绩造成不利影响。

公司逐步提高存货管理水平，通过科学预测产品市场需求、合理安排生产计划等方式加强对存货的管理；另一方面，公司积极进行产品的市场开拓，以消化库存。

10、募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟用于新一代高性能锂原电池产业化项目和研发中心项目。上述项目的实施符合公司未来发展战略，将进一步扩大公司的业务规模和提升研发实力，保证公司持续稳定发展。但在项目的具体实施过程中，仍然存在一些不确定因素，如出现市场环境发生显著变化、行业竞争程度显著加剧或者市场营销跟不上发展步伐等情况，则可能导致募投项目建成后，可能出现募集资金投资项目无法达到预期效益的风险。

目前，新一代高性能锂原电池产业化项目及研发中心项目均已按计划完成建设并投入运营。针对募投项目建成后可能无法达到预期效益的风险，公司将采取以下措施：一是持续跟踪市场环境变化与行业竞争态势，动态优化产品结构与市场策略，积极拓展高附加值应用领域；二是依托新建成的研发中心，不断提升产品技术水平和核心竞争力，增强对下游客户的议价能力；三是强化成本管控与运营管理，提高生产效率和产品良率；四是完善销售网络建设，积极开拓国内外新客户，确保产能得到有效消化。

11、税收优惠政策变动的风险

公司全资子公司宜昌力佳作为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠。同时公司锂一次电池产品可享受一定增值税出口退税政策。根据财政部、税务总局发布的《关于调整出口退税政策的公告》（2024年第15号）及《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》（2026年第2号），公司主要产品出口退税率呈逐步下降趋势：2024年12月1日起由13%下调至9%，2026年4月1日起进一步下调至6%，2027年1月1日起完全取消出口退税。公司境外出口产品占比较高，享受出口退税政策。若未来出口退税率进一步下调、直至取消，将会提高公司成本，进而对经营业绩产生不利影响。

公司应对措施：（1）加强技术创新和经营管理，确保持续符合高新技术企业的要求；（2）持续进行产品研发，提高产品技术含量与附加值，增强议价能力；（3）持续拓展高毛利市场和新兴市场；（4）加强成本管控，通过降本增效抵消部分不利影响。上述措施的实际效果存在不确定性，敬请投资者注意相关风险。

12、客户相对集中的风险

公司前五名客户合计销售收入占当期营业收入的比重为49.45%，客户集中度较高。若未来主要客户因宏观经济环境、产业政策调整、自身经营状况变化等等原因减少采购或终止合作，或者公司因产品竞争力下降、技术迭代滞后等原因无法满足客户需求，且公司未能及时开拓新客户进行替代，将可能对公司经营业绩产生不利影响。此外，若主要客户的信用状况发生重大不利变化，亦可能导致公司应收账款回收风险上升，影响公司现金流及盈利能力。

公司应对措施：（1）通过持续提升产品质量、优化服务水平、加强技术协同等方式，不断深化合作，确保与核心客户建立长期稳定的合作伙伴关系；（2）加大销售投入，加强销售团队建设和市场推广，积极开拓新客户，降低客户集中风险；（3）不断优化产品性能，提升产品技术附加值，为客户提供更优质的产品解决方案。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

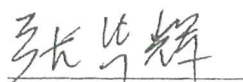
（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

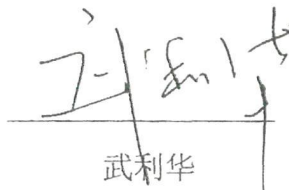
（以下无正文，接签章页）

（本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于力佳电源科技(湖北)股份有限公司的 2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



张毕辉



武利华

