

猛狮新能源科技（河南）股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，猛狮新能源科技（河南）股份有限公司（以下简称“公司”或“猛狮科技”）董事会严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，认真履行股东会赋予董事会的职责。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、2025 年度董事会运行情况

（一）董事会对股东会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 1 次股东会，公司董事会根据《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定履行职责，严格按照股东会决议及授权，认真执行股东会审议通过的各项议案。

（二）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》《公司董事会议事规则》等有关规定，召集、召开董事会会议，对公司各类事项进行审议和决策。全年共召开 2 次董事会会议，审议通过了 18 项决议事项。各次会议和经审议通过的议案如下：

届次	内容
第六届董事会第六十八次会议 (2025 年 4 月 29 日)	关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案
	关于公司 2024 年度财务决算报告的议案
	关于 2024 年度总裁工作报告的议案
	关于 2024 年度董事会工作报告的议案
	关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案
	关于《董事会关于 2024 年度财务报表非标准意见审计报告涉及事项的专项说明》的议案
	关于续聘中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案
	关于核定公司董事及高级管理人员 2024 年度薪酬的议案

	关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案
	关于公司 2024 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案
	关于向银行等金融机构申请综合授信额度的议案
	关于向非金融机构申请融资额度的议案
	关于 2025 年度担保额度预计的议案
	关于为参股公司提供担保额度的议案
	关于会计政策变更的议案
	关于召开 2024 年年度股东大会的议案
第六届董事会第六十九次会议 (2025 年 8 月 28 日)	关于公司 2025 年半年度报告的议案
	关于公司 2025 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案

二、2026 年度工作重点

2026 年，公司将继续秉持为全体股东负责的态度，积极进取、勤勉尽责地推进公司的经营发展。面对公司目前的发展形势，2026 年公司董事会将持续推进良好、有效的公司治理，并推动公司经营管理层重点做好以下工作：

（一）经营方针和策略

经营方针：以收益为导向，全面改善现金流。

经营策略：

- 1、收入结构持续优化调整，资源向收益好的业务倾斜；
- 2、抓住钠电启动市场窗口期的最后机会，打造质量性能卓越的明星产品；
- 3、所有投资及经营活动，均应优先考虑净现金流当期为正；
- 4、兼顾 to B 与 to C 客户，开展自媒体推广及电商业务；
- 5、定期进行业务复盘，深入剖析成本结构和改善机会，降本增效；
- 6、继续保持与债权人的良性沟通，推动重整工作进入法律流程，尽快实现公司涅槃重生。

围绕以上经营方针和策略，公司和相关子公司一起制定经营目标和实施计划，确定 2026 年公司重点经营项目，确保落实责任、资源保障和激励到位。公司面对复杂的困难局面，一方面积极聚焦主营、持续提高盈利能力，改善现金流；另一方面大力推进重整工作，通过重整从根本上解决问题。贯彻执行经营方针，按照既定经营策略及相关工作部署，努力达成年度经营目标。

（二）可能面对的风险和应对措施

1、流动性风险

公司债务负担重，且由于债务逾期导致的诉讼、冻结等情况，融资能力未能恢复，仍将面临流动性资金持续紧张的风险。公司将通过加快回收应收账款、处置非核心资产、积极引进战略投资者等方式筹措资金，增加流动性。

2、行业政策及市场风险

公司将以电池制造业务为核心，深耕两轮车市场，并向光伏及风力发电、储能和新能源汽车应用等业务拓展。上述业务受到国家及地方相关产业政策的影响较大。公司所处新能源行业，市场发展前景持续向好，吸引了大量企业的进入，行业竞争也随之加剧，具体表现为技术、质量、价格和服务等多方面的竞争面临因行业竞争加剧而导致的产品价格下降、原材料价格波动、市场拓展困难等经营风险。面对上述风险，公司不断加强市场调研，及时调整市场策略，充分发挥公司的技术优势和产品优势，加快新产品和新技术的研究开发，提供多样化的、高性价比的产品给下游客户。

3、国际贸易摩擦的风险

近年来，国际环境复杂多变，全球贸易关税政策频繁变动，对出口产品收益带来了不确定性影响。中美贸易摩擦持续升级，单边主义和贸易保护主义抬头，随着中美贸易摩擦持续加剧，对方采取贸易保护主义措施，将导致中国企业的产品难以进入目标市场、面临更高的关税以及供应风险，这将对公司的销售额和利润产生负面影响。

4、内部管理风险

内部资源优化和整合是公司 2026 年重要的经营任务之一。通过前些年的对外投资和多元化扩张，公司的业务涉及的产业范围较广，子公司分布较为分散，不同的企业文化和管理理念，不同的股权结构、合作模式和发展阶段，都将增加整合难度和带来潜在的管理风险。公司将通过健全管理架构、完善管理制度和激励机制、优化决策流程、加强财务管控和审计监督等手段，不断改善和提升公司管理水平和管控能力，降低管理失控风险。建立以结果为导向的绩效考核体系，匹配积极的激励机制，充分提高全体员工积极性，营造公平、公正、和谐的工作氛围，发挥核心人才和优秀团队最大工作能效。

5、低效资产难以剥离风险

因公司战略规划调整，部分子公司不再符合公司的发展战略；同时因为流动性的持续缺乏，部分子公司已经失去经营价值，该类资产严重拖累了公司的财务健康。根据计划，公司拟通过出售、注销、清算等方式剥离部分子公司，但因各子公司股权存在多轮司法冻结，难以通过常规手段实现剥离。公司将结合债务问题化解统筹推进。

6、破产清算风险

截止本报告期末，公司净资产为负。公司及子公司目前涉及较多诉讼事项，部分股权和资产被实施了司法冻结，若债权人向人民法院提出对公司破产清算的申请，且被法院依法受理，公司可能存在破产清算风险。公司将采取积极寻求战略投资者参与公司重整、主动和债权人商讨和解方案等一系列措施，优化公司资产负债结构，从根本上摆脱债务问题和经营困境，化解破产清算风险。

7、控制权变更风险

截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东沪美公司、实际控制人之一陈乐伍先生及其一致行动人易德优势合计持有公司股份 79,203,423 股，占公司总股本的 13.96%。沪美公司、陈乐伍先生及易德优势累计被质押股份数量 78,604,092 股，占公司总股本的 13.85%；累计被冻结的股份数量 79,203,423 股，占公司总股本的 13.96%，且已被多次轮候冻结。沪美公司、陈乐伍先生及易德优势质押给质权人的部分公司股份已跌破平仓价格，存在被动减持风险。若沪美公司、陈乐伍先生及易德优势持有的公司股份被质权人减持或被冻结的公司股份被司法处置，则公司存在控制权变更的风险。

猛狮新能源科技（河南）股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十九日