

东莞证券股份有限公司

关于广东力王新能源股份有限公司

2026 年半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》等有关法律法规、规范性文件等的规定，东莞证券作为广东力王新能源股份有限公司（以下简称“力王股份”）的保荐机构，负责力王股份的持续督导工作，并出具 2026 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情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度；本督导期内，力王股份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。本督导期内，力王股份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.现场核查情况	保荐机构已对力王股份2025年度开展定期现场核查，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。本督导期内，未发现问题。
6.发表专项意见情况	保荐机构对力王股份募集资金使用相关事项等进行了核查并发表了专项核查意见。
7.其他需要说明的保荐工作情况	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与执行	无	不适用

事项	存在的问题	采取的措施
3.股东会、董事会运作	无	不适用
4.控制权变动	无	不适用
5.募集资金存放与使用	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

三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东不存在违反/不履行承诺等情况，具体情况如下：

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.关于股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向的承诺	是	不适用
2.关于稳定股价的措施与承诺	是	不适用
3.关于对欺诈发行上市的股份回购承诺	是	不适用
4.关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	是	不适用
5.关于依法承担赔偿责任的承诺	是	不适用
6.关于分红的承诺	是	不适用
7.关于相关责任主体未能履行承诺的约束措施的承诺	是	不适用
8.关于同业竞争的承诺	是	不适用
9.关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
10.关于避免资金占用承诺	是	不适用
11.关于补缴社会保险及住房公积金的承诺	是	不适用
12.关于土地房产有关事项的承诺	是	不适用
13.关于转贷的承诺	是	不适用
14.关于限售的补充承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、应收账款账面价值较大的风险

2025 年 12 月 31 日和 2026 年 6 月 30 日，公司应收账款的账面价值分别为 21,750.80 万元和 22,116.22 万元，分别占资产总额的 27.68%和 27.90%。报告期内，随着公司业务规模的扩大，应收账款金额呈不断上升的趋势，如出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险，对公司业绩和生产经营产生一定的影响。

2、税收优惠政策风险

(1)根据财政部、税务总局相关公告，公司主要电池产品出口退税率已自 2024 年 12 月 1 日起由 13%下调至 9%，2026 年 4 月 1 日至 12 月 31 日进一步由 9%下调至 6%，自 2027 年 1 月 1 日起全面取消出口退税。同时，根据财政部、海关总署、税务总局 2026 年第 20 号公告，自 2026 年 9 月 1 日起对上述电池产品恢复征收消费税，2026 年 9 月至 2027 年 8 月按 2%征收，2027 年 9 月起上调至 4%。两项政策在 2026 年 9 月至 12 月形成叠加窗口期，公司出口业务将同时承受退税率降至 6%与开征 2%消费税的双重压力；2027 年起退税全面归零，消费税持续征收并逐步上调。若未能及时有效应对，将导致出口业务综合税负显著上升，盈利空间收窄，对经营业绩及现金流产生不利影响。

(2)公司于 2024 年 11 月 28 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准，再次获得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444004073），有效期为三年。有效期内公司可享受 15%的企业所得税优惠税率。若未来国家相关税收优惠政策发生调整，或公司在证书到期后未能重新通过认定，将可能恢复执行 25%的企业所得税税率，进而对公司盈利水平产生一定影响。

3、产品替代风险

公司主营环保锌锰电池的研发、生产与销售。作为传统一次电池，锌锰电池凭借即买即用、安全可靠、成本低廉等优势，在遥控器、钟表、玩具等低功耗便携场景中仍占据主导地位。但随着锂电池成本持续下降、小型化技术不断突破，

部分原使用一次电池的消费电子领域正逐步被可充电锂电池渗透，公司产品面临一定的被替代风险，可能对公司生产经营造成不利影响。

4、汇率波动风险

2025 年上半年及 2026 年上半年，公司出口业务收入分别为 14,620.04 万元和 17,437.44 万元，分别占当期营业收入的 42.19%和 44.53%。公司出口业务占比较高，若人民币汇率出现大幅波动，尤其是人民币升值，将对公司经营业绩产生一定负面影响。

5、公司治理风险

随着公司业务规模扩大及监管要求不断提高，对公司治理水平提出了更高要求，公司可能存在因内部管理制度未能及时完善或执行不到位而带来的治理风险。

6、电子烟行业客户销售持续性的风险

报告期内，公司电子烟行业客户销售收入占营业收入的比例约为 13.22%。随着国内《电子烟管理办法》及强制性标准的全面实施，电子烟行业已进入有序监管阶段，准入门槛显著提高。2026 年 6 月，国家烟草专卖局发布 2026 年第 2 号公告，对电子烟监管政策集中修订，明确对生产企业实行总量管理，出口生产由备案制收紧为批准制，超规模订单须获批后方可生产。公司部分电子烟客户若无法持续取得或维持必要资质，或其获批产量下降，将直接影响其采购需求。此外，公司电子烟客户终端市场主要集中在境外，各国家和地区监管政策持续演变，市场存在不确定性，可能对公司相关业务带来一定风险。

7、经营业绩下滑的风险

2024 年上半年、2025 年上半年及 2026 年上半年，公司营业收入分别为 31,087.03 万元、34,656.59 万元和 39,156.34 万元，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,365.00 万元、876.12 万元和 484.27 万元。报告期内，受原材料价格波动、市场竞争加剧等因素影响，公司产品毛利率承压，经营业绩存在一定波动。若未来成本持续上升或市场竞争进一步加剧，而公司不能有效应对，可能面临市场份额下降、毛利率下滑及经营业绩继续波动的风险。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2026 年 6 月 30 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

2026 年半年度公司实现营业收入 39,156.34 万元，同比增长 12.98%，实现扣非归母净利润 484.27 万元，同比下降 44.73%，报告期营业收入增长，但净利润同比下滑较大，主要系公司应收帐款单项计提信用损失以及受汇率影响财务费用增加所致。

（以下无正文）

(本页无正文，为《东莞证券股份有限公司关于广东力王新能源股份有限公司 2026 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：

何庆剑
何庆剑

邢剑琛
邢剑琛

东莞证券股份有限公司

2026 年 9 月 11 日

