证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-008

狮头科技发展股份有限公司 关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 投资品种为安全性高、流动性好、有保本约定的短期（不超过12个月）理财产品。

● 投资金额：不超过2亿元人民币

● 本议案尚需提交股东会审议。

狮头科技发展股份有限公司（“公司”）于2026年2月27日召开了第九届董事会第二十次七会议，审议通过了《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》。本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议批准。现将具体事项公告如下：

一、本次拟使用部分闲置自有资金进行现金管理的基本情况

（一）目的

为提高公司及控股子公司（含控股子公司的子公司）闲置自有资金的使用效率，在保障日常经营资金需求并有效控制风险的前提下，公司拟使用闲置自有资金进行现金管理，谋取较好的投资回报，增加公司收益。

（二）资金来源

公司及控股子公司（含控股子公司的子公司）部分闲置自有资金。

（三）投资额度及方式

公司董事会决定公司及控股子公司使用不超过人民币2亿元的闲置自有资金进行现金管理，在上述额度范围内，资金可滚动使用。

（四）投资品种

为控制风险，理财产品的发行主体为能够提供保本承诺的银行、证券公司或信托公司，投资品种为安全性高、流动性好、有保本约定的短期（不超过12个月）理财产品。

（五）投资期限

投资期限自2025年年度股东会通过之日起至2026年年度股东会之日止。

（六）投资决策及实施

在上述投资额度范围内，授权公司董事长行使投资决策并签署相关合同文件，包括但不限于：选择合格的金融机构、理财产品品种、明确投资金额、投资期限、签署合同或协议等。公司财务部门负责具体组织实施，并建立投资台账。

二、投资风险及风险控制措施

（一）投资风险

1、公司将按照相关规定严格控制风险，部分自有闲置资金拟用于购买安全性高、流动性好、风险较低的短期（不超过12个月）理财产品。

2、公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量介入，不排除受到市场风险、政策风险、流动性风险、不可抗力风险等风险因素影响。

（二）风险控制措施

1、公司财务部将及时分析和跟踪结构性存款或理财产品投向、进展情况，一旦发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取保全措施，控制投资风险。

2、公司审计部门负责对所购买现金管理产品的资金使用与保管情况进行审计与监督，并向董事会审计委员会报告。

3、公司独立董事、审计委员会有权对结构性存款或投资理财产品的情况进行定期或不定期检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

三、现金管理受托方的情况

本事项为公司拟在未来使用暂时闲置自有资金进行现金管理的额度预计，目前尚未确定具体的受托方。公司预计现金管理产品的受托方、最终资金使用方等与公司、持股5%以上的股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等关联关系或其他关系。

四、履行的审议程序

2026年2月27日，公司召开第九届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用最高额度不超过2亿元人民币的闲置自有资金进行现金管理，在上述额度及期限内，资金可循环滚动使用。在提交本次董事会审议前，本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。尚需提交公司股东会审议。

五、对公司的影响

（一）公司使用闲置自有资金购买现金管理产品是在确保满足公司正常生产经营，投资项目所需资金充足和安全的前提下实施的，不会影响公司日常资金正常周转及主营业务的正常开展，不会额外增加公司财务负担。

（二）公司通过购买现金管理产品，可以提高公司资金使用效率和收益，有利于提高公司整体业绩水平，为公司股东谋取更多的投资回报。

（三）公司购买现金管理类产品将根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定进行处理，最终以会计师事务所确认的会计处理为准。

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-013

狮头科技发展股份有限公司 关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年3月20日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

（一）股东会类型和届次

2025年年度股东会

（二）股东会召集人：董事会

（三）投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

（四）现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年3月20日　14点00分

召开地点：山西省太原市万柏林区滨河西路51号摩天石3号楼101室公司会议室

（五）网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年3月20日

至2026年3月20日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

（六）融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 — 规范运作》等有关规定执行。

（七）涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	《2025年度董事会工作报告》	√
2	《2025年年度报告》及摘要	√
3	《关于2025年度财务决算报告的议案》	√
4	《2025年度利润分配预案》	√
5	《关于公司2026年董事薪酬方案》	√
6	《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》	√
7	《关于2026年度担保额度预计的议案》	√
8	《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》	√
9	《关于计提资产减值准备的议案》	√

上述议案外，本次股东大会还须听取《2025年度独立董事述职报告》。

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司2026年2月27日召开的第九届董事会第二十七次会议审议通过。相关公告详见2026年2月28日《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：议案4-9

涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

4、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

（一）本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sse-info.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

（二）同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

（三）持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

（四）股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

（一）股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600539	狮头股份	2026/3/12

（二）公司董事和高级管理人员。

（三）公司聘请的律师。

（四）其他人员

五、会议登记方法

1、登记方式：

个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。

法人股东应由其法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

2、登记时间：

2026年3月16日上午9:00-11:30，下午13:30-17:00，异地股东可于2026年3月16日前采取信函或传真的方式登记。

3、登记地点：

山西省太原市万柏林区滨河西路51号摩天石3号楼101室

狮头科技发展股份有限公司证券部　邮政邮编：030027

六、其他事项

1、现场会议会期半天，出席会议股东食宿交通费用自理。

2、请各位股东协助工作人员做好登记工作，并携带身份证明、授权委托书等原件，以便验证入场。

3、联系方式：联系人：王璇　联系电话：0351-6838977

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

附件1：授权委托书

报备文件

提议召开本次股东会的董事会决议

附件1：授权委托书

授权委托书

狮头科技发展股份有限公司：

兹委托　　先生（女士）代表本单位（或本人）出席2026年3月20日召开的贵公司2025年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	《2025年度董事会工作报告》			
2	《2025年年度报告》及摘要			
3	《关于2025年度财务决算报告的议案》			
4	《2025年度利润分配预案》			
5	《关于公司2026年董事薪酬方案》			
6	《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》			
7	《关于2026年度担保额度预计的议案》			
8	《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》			
9	《关于计提资产减值准备的议案》			

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-007

狮头科技发展股份有限公司 关于公司2026年董事、高级管理人员薪酬方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

狮头科技发展股份有限公司（“公司”）根据《上市公司治理准则》《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等相关规定和制度，结合目前经济环境、公司所处地区、行业和规模等实际情况并参照行业薪酬水平，公司拟定了2026年度董事、高级管理人员薪酬方案。相关情况如下：

一、适用对象

公司的董事、高级管理人员。

二、适用期限

2026年1月1日至2026年12月31日。

三、薪酬标准

1、公司董事薪酬方案

（1）非独立董事

在公司任职的非独立董事按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，依据其与公司签署的劳动合同、具体任职岗位、绩效考核结果等领取薪酬，不额外领取董事津贴；未在公司担任职务的非独立董事不在公司领取薪酬。

（2）独立董事

每人每年6万元人民币（含税）。

2、公司高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，依据其与公司签署的劳动合同、具体任职岗位、绩效考核结果等领取薪酬。

四、其他规定

1、公司董事、高级管理人员薪酬均按月发放。

2、公司董事、高级管理人员因届次、改选、任期内辞职等原因离任的，按其实际任期计算并予以发放。

3、上述薪酬金额均为税前金额，涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。

4、根据相关法律法规和《公司章程》的有关规定，上述高级管理人员薪酬方案自董事会审议通过之日生效，董事薪酬需提交股东会审议通过方可生效。

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-005

狮头科技发展股份有限公司 第九届董事会第二十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

狮头科技发展股份有限公司（以下简称“公司”或“狮头股份”）第九届董事会于2026年2月27日以现场与通讯表决相结合的方式在公司会议室召开了第二十七次会议，本次会议应出席董事9名，实际出席董事9名，公司高级管理人员列席会议。本次会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了如下议案：

一、审议通过了《2025年度董事会工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。公司独立董事方沙少士、刘慰庭先生、桂磊先生分别向董事会提交了《公司2025年度独立董事述职报告》，已同日披露于在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。独立董事将在2025年年度股东会上进行述职。

二、审议通过了《2025年度总裁工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会战略委员会审议通过。

三、审议通过了《公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

报告全文同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

四、审议通过了《2025年年度报告》及摘要

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2025年度拟不进行利润分配的公告》（临2026-006）

五、审议通过了《关于2025年度财务决算报告的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

六、审议通过了《2025年度利润分配预案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于2025年度拟不进行利润分配的公告》（临2026-006）

七、审议通过了《2025年内部控制评价报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

具体内容同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

八、审议通过了《关于公司2026年董事、高级管理人员薪酬方案的议案》

各子议案表决情况如下：

8.01关于公司2026年董事薪酬方案

全部董事回避表决，本议案直接提交2025年年度股东会审议。

在提交本次董事会审议前，2026年董事薪酬方案已经薪酬与考核委员会审议通过。

8.02关于公司2026年高级管理人员薪酬方案

关联董事吴靓怡回避表决

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票，表决通过

在提交本次董事会审议前，2026年高管薪酬方案已经薪酬与考核委员会审议通过。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司2026年董事、高级管理人员薪酬方案的公告》（临2026-007）

九、审议通过了《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告》（临2026-008）

十、审议通过了《关于2026年度担保额度预计的议案》

表决结果：同意8票，反对0票，弃权1票，表决通过。

董事孙素炎弃权理由：结合公司经营情况，本人对担保额度预计事项持保留意见，故投弃权票。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于2026年度担保额度预计的公告》（临2026-009）

十一、审议通过了《董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责情况报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

报告全文同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

十二、审议通过了《关于2025年度会计师事务所履职情况的评估报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

报告全文同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

十三、审议通过了《2025年度董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

报告全文同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

十四、审议通过了《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的公告》（临2026-010）。

十五、审议通过了《关于制定及修订公司部分管理制度的议案》

各子议案表决情况如下：

15.01《投资者关系管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.02《对外信息报送和使用管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.03《合同管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.04《纪律与廉洁制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.05《子公司管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.06《财务管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.07《预算管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.08《货币资金管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

15.09《委托理财管理制度》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

具体内容请查阅《关于制定及修订部分管理制度的公告》（临2026-011），公告及制度全文已同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

十六、审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

在提交本次董事会审议前，该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于计提资产减值准备的公告》（临2026-012）。

十七、审议通过了《关于召开2025年年度股东会的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，表决通过。

具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于召开2025年年度股东会的通知》（临2026-013）

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-010

狮头科技发展股份有限公司 关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

狮头科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）2026年2月27日召开第九届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》，现将具体情况公告如下：

一、情况概述

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具的《2025年度审计报告》，截至2025年12月31日，公司合并财务报表未分配利润为-490,530,825.78元，实收股本为230,000,000.00元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一。

二、导致亏损的主要原因

1.报告期内，公司电商业务受行业竞争加剧及产品同质化影响，销售收入增长面临阶段性压力；

2.公司积极推动库存结构优化，加快库存周转并清理效期不佳库存，相应利润空间受到一定影响；

3.基于财务审慎性原则，公司对部分存在减值迹象的包含商誉在内的资产进行减值测试，导致资产减值损失增加。

三、应对措施

公司将围绕提升主业、提质增效、资本优化三大方向推进改革，通过开拓现有业务、优化经营管理、加快实施并购重组等多种措施，积极改善公司经营情况和财务状况，推进公司经营的可持续、高质量发展，具体措施如下：

1.在提升主业方面，公司将全面提升渠道营销推广与品牌运营能力及创新营销策划等能力，为品牌方提供品牌定位、产品规划、营销推广、产品销售等一站式解决方案，结合市场动态趋势，协助品牌方优化产品结构，明晰品牌战略部署，提升产品市场竞争力与转化率，实现品牌传播，扩大品牌影响力，进一步提升市场份额；同时提升组织能力，升级人才战略，打造具有核心竞争力的团队。

2.在经营管理优化方面，公司将着力优化预算管理，深化成本管控体系建设，通过精细化管理降低运营成本，包括优化供应链管理、提升物流效率、严控各项费用支出等，提升资金使用效率，控制财务风险；同时，通过整合优化资源配置、优化业务流程，进一步提升运营效率与决策科学性；此外，公司还将加强内控建设，完善制度流程，强化风险识别与评估，确保运营合规稳健，切实防范经营风险，全力推动公司高质量发展与价值最大化。

3.在资本优化方面，公司将紧抓政策红利，密切关注国家宏观经济政策和行业指导方向，确保全面把握并充分利用政策带来的发展机遇。同时，公司将持续寻找战略转型机遇，结合市场趋势和自身业务特点，积极探索通过并购、战略合作等多种灵活方式，整合优质资源，拓展业务版图，有效培育新的利润增长点。通过这些举措，公司旨在全面提升整体盈利能力和市场竞争优势，增强抗风险能力，为可持续发展奠定坚实基础。

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

证券代码：600539　证券简称：狮头股份　公告编号：临2026-011

狮头科技发展股份有限公司 关于制定及修订部分管理制度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

狮头科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月27日召开第九届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于制定及修订部分公司管理制度的议案》，现将具体情况公告如下：

一、制定及修订制度的原因

为进一步促进公司规范运作、建立健全内部治理机制，根据《公司法》《上市公司股东会规则》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等一系列规则要求，公司结合实际情况，制定及修订了部分公司治理制度。

二、制定及修订制度的基本情况

序号	名称	变更情况	是否提交股东大会审议
1	《投资者关系管理制度》	修订	否
2	《子公司管理制度》	修订	否
3	《对外信息报送和使用管理制度》	修订	否
4	《合同管理制度》	修订	否
5	《纪律与廉洁制度》	修订	否
6	《财务管理制度》	修订	否
7	《预算管理制度》	制定	否
8	《委托理财管理制度》	制定	否
9	《货币资金管理制度》	制定	否

新制定及修订后的上述制度全文已于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会
2026年2月28日

公司代码：600539　公司简称：狮头股份

狮头科技发展股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司未分配利润为-475,887,585.38元（母公司报表数据）。因公司分配利润为负值，根据《公司法》和《公司章程》的规定，董事会建议公司2025年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用　□不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损人民币-475,887,585.38元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。未来公司将继续做好经营管理，改善经营业绩。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	狮头股份	600539	不适用	
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表		
姓名	陈悦群		王璇		
联系地址	山西省太原市万柏林区兴华街道滨河西路51号3幢1-2层0201号		山西省太原市万柏林区兴华街道滨河西路51号3幢1-2层0201号		
电话	0351-6838977		0351-6838977		
传真	0351-6560507		0351-6560507		
电子信箱	zqb@600539.com.cn		zqb@600539.com.cn		

2、报告期公司主要业务简介

1.网络零售持续增长，推动消费扩容升级

当前，数字化转型正在驱动生产方式、生活方式和治理方式的变革，成为引领中国未来经济发展的重要驱动力。根据第57次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至2025年12月，我国网民规模达11.25亿人，互联网普及率突破80%，数字发展成果惠及更广泛群体。我国互联网事业的蓬勃发展，既为网络购物市场保持稳健增长奠定了坚实基础，也在促消费中日益发挥了积极作用。国家统计局数据显示，2025年全年社会消费品零售总额50.12万亿元，比上年增长3.7%，全国网上零售额15.97万亿元，比上年增长8.6%。其中，实物商品网上零售额13.09万亿元，增长5.2%，占社会消费品零售总额的比重为26.1%。作为数字经济新业态的代表之一，我国网络零售市场规模持续保持全球领先地位，并延续较快增长态势，正日益成为推动消费扩容的重要力量。

2.电商市场步入存量竞争时代，增长压力凸显

随着流量红利褪去与品牌对精细化运营的需求提升，电商服务行业逐渐洗牌，头部综合平台依托资本与生态优势加速资源整合，通过并购、战略投资等方式强化全链条布局，而中小平台面临的挑战愈发严峻，部分被迫转型或退出市场。我国电商行业已告别高速增长期，从增量扩张进入到以存量市场为主导的、涵盖综合性平台、垂直电商、社交电商、内容电商等多种模式并存的多元化发展阶段，行业竞争日益加剧，寻求新的增长点面临更大挑战。

3.多元化服务成为重要竞争因素

面对消费者购买力受限和性价比需求高涨的双重压力，主流电商平台纷纷调整策略，优化规则，探索差异化发展路径。消费者对个性化商品和内容的需求上升，促使平台更加注重内容创新和场景化运营。除核心的商品交易功能外，平台正大力拓展并优化金流程增值服务，如高效物流、优质售后、便捷金融、精准数据分析等，并通过应用AI技术提升服务效能。这些举措旨在全方位满足品牌与消费者的多元需求，优化购物体验，提升用户粘性。在激烈的竞争环境中，电商服务的“多元化”发展趋势愈发清晰，成为行业发展的重要驱动力。

4.电商服务重心转向用户价值深耕

随着互联网用户增长放缓，流量红利逐渐消退，电商行业参与者间的竞争焦点从用户规模扩张转向用户价值挖掘，推动从“产品交易”到“服务体验”的升级。过去依赖低价促销和流量采买的运营模式难以为继，企业开始聚焦品牌管理，构建长期竞争力，推动运营模式向全链路品牌化运营演进。这意味着运营模式的核心，将从短期的“流量收割”转向长期的“用户价值深耕”。在此过程中，平台与商家更加注重对用户生命周期的精细化管理，通过深入分析用户的消费习惯、偏好特征、购买频次及潜在需求等数据，构建精准的用户画像，实现从“广撒网”式的粗放运营到“精准滴灌”式的精细运营转变，从而在存量市场中实现用户价值的持续释放和商业效益的稳步提升。

公司主要通过控股子公司为品牌方提供一站式全渠道经销业务，属电子商务服务业。通过获得品牌企业或其授权代理商在电子商务领域的全部或部分渠道的授权，向品牌企业采购产品，并在授权范围内以自身名义在第三方电商平台开设店铺，向终端消费者销售产品；同时，也向京东自营、天猫超市等第三方电商平台及其他分销商供货销售。

作为电子商务服务业重要参与者，公司依托全渠道服务能力、供应链管理经验及数据分析驱动构建竞争优势，核心合作品牌覆盖多个消费赛道，在部分细分行业、区域及平台渠道具备一定的市场影响力。同时，公司也面临着经销业务品牌集中度较高、服务同质化，以及在行业竞争加剧的情况下短期盈利能力承压等挑战。

报告期内，我国电商行业进入存量竞争阶段，传统电商增长承压，整体呈现“存量竞争、结构优化、价值深耕”的发展特征。公司业绩主要驱动因素集中于核心品牌合作稳定性、新品牌及品类的拓展成效、运营效率提升、以及主流电商平台流量与政策环境。

2025年度公司实现营业收入4.4亿，同比减少8.28%，公司主营业务主要涵盖电商服务行业与制造行业，电商经销业务公司积极拓展新品牌经销合作，推动增量业务收入实现增长。然而，受电商行业竞争加剧及产品同质化影响，存量业务收入出现小幅下降。整体电商经销业务收入同比增加7.31%，毛利率同比增加22.71个百分点。本报告期，公司对电商代运营业务与品牌方的结算模式进行了优化。整体电商服务行业收入同比减少5.46%。制造业受行业整体环境影响，净水龙头业务收入规模出现显著下滑，同比减少28.39%。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	472,519,140.30	477,446,512.97	-1.03	556,060,473.67
归属于上市公司股东的净资产	299,956,295.21	321,801,852.42	-6.79	351,650,619.66
营业收入	440,312,894.88	480,074,754.98	-8.28	458,158,755.56
利润总额	-26,513,651.64	-38,155,283.43	不适用	-101,857,473.54
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	439,583,768.74	478,102,822.46	-8.06	456,746,691.97
归属于上市公司股东的净利润	-21,845,557.21	-29,618,849.87	不适用	-77,592,163.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-23,806,160.12	-35,672,344.91	不适用	-80,133,704.87
经营活动产生的现金流量净额	-46,070,385.46	-3,431,520.51	不适用	-101,096,059.69
加权平均净资产收益率(%)	-7.03	-8.80	增加1.77个百分点	-18.85
基本每股收益(元/股)	-0.09	-0.13	不适用	-0.34
稀释每股收益(元/股)	-0.09	-0.13	不适用	-0.34

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	116,812,722.75	109,906,188.88	103,226,341.77	110,367,641.48
归属于上市公司股东的净利润	583,014.18	-20,898.03	-4,509,695.51	-17,897,977.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,192.07	-263,984.50	-4,819,107.44	-18,810,260.25
经营活动产生的现金流量净额	20,519,642.16	-5,428,666.66	-49,029,091.52	-12,132,269.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4、股东情况

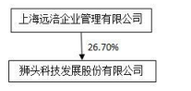
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)					16,915		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					16,774		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海远洁企业管理有限公司	0	61,412,700	26.70	0	质押	45,582,376	境内非国有法人
山西蔚安工程有限公司	0	25,857,300	11.24	0	无	0	国有法人
魏文浩	157,100	10,245,502	4.45	0	无	0	境内自然人
上海桦悦企业管理有限公司	0	4,652,204	2.02	0	无	0	境内非国有法人
米克荣	4,249,600	4,249,600	1.85	0	无	0	境内自然人
广发证券资管－华远陆港资本运营有限公司－广发资管申鑫科26号单一资产管理计划	2,000,000	2,000,000	0.87	0	无	0	其他
方玉平	907,165	1,688,065	0.73	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	1,347,100	1,364,700	0.59	0	无	0	其他
何建东	-2,611,800	1,038,200	0.45	0	无	0	境内自然人
朱永伟	999,400	999,400	0.43	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海远洁企业管理有限公司同上海桦悦企业管理有限公司为一致行动关系。其他前十名股东及前十名无限售条件股东之间未知是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

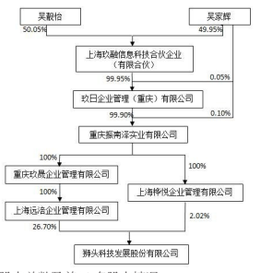
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用


吴靓怡
50.05%
吴家辉
49.95%
上海欢融信息科技合伙企业（有限合伙）
99.95%
0.05