

证券代码：300307

证券简称：慈星股份



宁波慈星股份有限公司

Ningbo Cixing Co.,Ltd.

（浙江省慈溪市白沙路街道三北大街 2588 号）

**宁波慈星股份有限公司
2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股
股票募集资金使用可行性分析报告**

二〇二五年十一月

本可行性分析报告中如无特别说明，相关用语具有与《2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票预案》中的释义相同的含义。公司拟申请以简易程序向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次发行募集资金总额不超过人民币 30,000.00 万元（含本数）且不超过最近一年末净资产的 20%，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
年产 1500 台 3D 一体成型运动针织横机、50 台医疗用特种针织横机、50 万件功能性运动针织服装建设项目	20,000.00	18,500.00
年产 1170 台工业用高端多功能特种电脑横机研发及产业化项目	10,000.00	10,000.00
针织物组织结构和基本属性数字化分析检测技术研发项目	1,500.00	1,500.00
合计	31,500.00	30,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司以自有或自筹资金解决。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）年产 1500 台 3D 一体成型运动针织横机、50 台医疗用特种针织横机、50 万件功能性运动针织服装建设项目

1、项目概况

本项目通过已购置土地新建厂房，进行针织横机及制衣产品的规模化、智能化生产。项目建成后将实现年新增 1,500 台 3D 一体成型运动针织横机、50 台医疗用特种针织横机及 50 万件功能性运动针织服装的生产能力，有助于公司扩大产品生产规模，满足不断增长的市场需求，并优化和完善产业链，增强盈利能力，

促进公司可持续发展目标实现。本项目建设期 2 年，预计总投资 20,000.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）服务区域产业集群，满足针织产业转型需求

浙江桐乡市濮院镇作为全国最大的毛针织产业集群，正面临从传统制造向数字化、智能化转型的关键期。桐乡市政府近年持续推动产业高质量发展，积极引导企业突破单品类局限，向全品类针织服装延伸布局。项目直接服务于濮院本地及杭嘉湖产业集聚区，该区域内聚集数千家针织服装企业，对先进生产装备和柔性制造解决方案需求旺盛。当前，区域内企业普遍面临生产设备老旧、柔性化能力不足、快速响应市场能力弱等问题。

通过本项目建设，公司可将全球领先的 3D 一体成型横机技术与本地化生产服务能力深度结合，为周边企业提供从设备到平台的完整解决方案，有效推动区域产业向“互联网+智能制造”跃迁，打造产业转型升级的实体支撑点。

（2）延伸医疗应用场景，构筑高端制造新优势

在巩固纺织针织机械基本盘的同时，公司前瞻布局医疗针织第二增长曲线。医用压力绷带、矫形支具等定制化产品对设备精度、张力控制、智能制版等方面技术壁垒远超传统针织。

本项目依托公司数十年研发积累的 3D 一体成型技术，定向开发集成体形数据采集、恒张力控制及智能软件的医用特种横机，填补了国产高端医疗针织装备空白。在桐乡建设专业化生产基地，不仅能就近服务长三角区域密集的医疗资源与老龄化市场需求，更能通过医疗级制造标准反哺提升整体工艺水平，推动企业从传统纺织装备制造制造商向跨领域智能针织解决方案提供商跃升，打造技术优势与品牌新高度。

（3）发挥技术平台优势，构建智能制造新生态

公司虽已是电脑针织横机全球产销量冠军，但现有业务模式仍以设备销售为主，亟需向“装备+平台+服务”一体化模式战略升级。公司注资上亿元打造的“慈星针织品智能柔性定制云平台”已被工信部认定为工业互联网优秀解决方案，

2025 年平台进入规模化应用阶段，对本地化智能制造基地的配套需求迫切。

本项目通过部署 3D 一体成型运动横机专用机型，将“一线成型”核心技术与云平台快反交付能力深度融合，在桐乡打造首个“云上设计、本地制造、全国交付”的 C2M 数字工厂标杆。该模式不仅支撑战略客户的产能云化部署，更将濮院数千家中小微工厂纳入慈星云工厂体系，形成“设备即入口、数据即资产、平台即生态”的闭环竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）项目符合国家产业政策支持方向

本项目拟进行运动针织横机、医疗用特种针织横机制造及制衣生产，其针织横机产品属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类第二十项“纺织”第 5 条“采用新型数控装备（全成型电脑横机）生产高支、高密、提花等高档机织、针织纺织品”；第 8 条“智能化、绿色化、高效率、低能耗纺织机械，及其关键专用基础件、计量、检测仪器、试验装备开发与制造”；属于《优化消费环境三年行动方案（2025-2027 年）》中深入实施消费品工业“增品种”、“提品质”、“创品牌”行动，推进质量基础设施建设，助力产业链供应链质量联动提升，加强汽车、家电、家居、电子产品、纺织服装食品等领域质量、标准和品牌建设。综上，政府出台的相关支持政策为项目实施创造了良好的政策环境。

（2）深厚的技术积累和持续的创新能力为项目实施奠定基础

公司长期深耕针织机械制造领域，作为国内首批电脑横机研制企业，主要产品为智能针织机械设备，拥有行业最齐全的各类系列及针距产品，功能覆盖广泛，能够满足不同客户群体及目标市场的多样化需求。通过整合人工智能、物联网和大数据等前沿技术，公司显著提升了电脑横机的智能化水平。本项目 3D 一体成型运动针织横机，正是在公司原有 3D 一体成型电脑针织横机基础上，根据运动针织产品技术特点定向开发的新一代专用智能设备。同时，公司利用现有研发团队，在该机型基础上面向医疗用压力绷带的处方定制需求，进一步开发了医疗用特种针织横机专用机型，集成体形数据采集装置、恒长度和恒张力控制装置及配套智能设计制版软件。该系列产品已成功进入欧洲市场，积累了丰富的海外高端

市场服务经验，主要客户代表为 Bauerfeind、Juzo、Sigvaris、Thuasne 等。基于欧洲市场验证的技术成熟度与定制化服务能力，公司可将海外成功经验系统性复制至国内市场。在持续探索行业前瞻性与关键性技术的过程中，公司掌握了多项核心技术，积累了丰富的研发经验，并通过不断引进人才培育持续的技术创新能力，为本项目实施奠定了坚实基础。

（3）良好的品牌形象和稳定的客户资源为项目实施提供保障

品牌作为企业的无形资产，是核心竞争力的重要组成部分。历经多年发展，公司凭借优质产品和卓越服务塑造了良好的品牌形象，通过参与国内外专业展会、组织技术研讨会、线下走秀等多种形式，有效提升了品牌知名度与市场声誉。长期市场耕耘积累了逾万家优质客户，头部客户集中度持续提升，品牌客户数量稳步增长。公司始终秉承客户至上理念，提供全方位、多层次服务。通过深化合作与互动交流，不仅能够迅速把握客户需求和市场变化，更能提供数字化工厂整体解决方案，助力客户提升管理效率与运营水平。良好的品牌形象及稳定可靠的客户关系，为本项目顺利实施提供了有力支撑。

4、项目投资概算

本项目总投资 20,000.00 万元，包含项目建设投资 18,016.78 万元、铺底流动资金 1,983.22 万元，项目建设投资估算情况如下表所示：

单位：万元

序号	名称	投资金额	占比
一	建设投资	18,016.78	90.08%
1.1	建筑工程费	11,825.57	59.13%
1.2	设备及软件购置费	5,000.00	25.00%
1.3	安装工程费	250.00	1.25%
1.4	工程建设其他费用	416.44	2.08%
1.5	预备费	524.77	2.62%
二	建设期利息	-	-
三	铺底流动资金	1,983.22	9.92%
项目总投资合计		20,000.00	100.00%

5、项目实施主体及建设地点

本项目由公司全资子公司桐乡事坦格智能机器人科技有限公司负责实施，项目建设地点位于浙江省桐乡市濮院镇西横路南侧、恒业路东侧，项目拟在已购置的 30.80 亩土地上新建厂房进行建设。

6、项目经济效益

本项目正常年可实现营业收入为 37,500.00 万元（不含税），年利润总额为 9,119.34 万元，项目投资财务内部收益率为 19.56%（所得税后），投资回收期为 7.14 年（所得税后，含建设期 2 年），具备良好的经济效益。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同于对公司未来业绩做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

7、项目报批事项及土地情况

本项目建设地点位于浙江省桐乡市濮院镇西横路南侧、恒业路东侧，已取得不动产权证书。公司已于 2025 年 6 月 27 日取得桐乡市经济和信息化局出具的《浙江省企业投资项目备案(赋码)信息表》(项目代码“2506-330483-07-02-862969”)。本项目目前正在办理环评手续。

(二) 年产 1170 台工业用高端多功能特种电脑横机研发及产业化项目

1、项目概况

依托公司在纺织装备领域的技术积累，本项目建设旨在开发满足不同行业需求的专用机型，拓宽产品应用领域，满足市场快速增长需求，推动我国高端纺织装备制造业的转型升级。项目建成后，将实现年新增 1,000 台车用纺织品用特种电脑横机、120 台智能可穿戴用特种电脑横机及 50 台高性能复合材料用特种电脑横机的生产能力，本项目建设期 2 年，预计总投资 10,000.00 万元。

2、项目实施的必要性

(1) 紧抓战略性新兴产业市场机遇，满足下游领域快速增长需求

当前，全球制造业正朝着智能化、绿色化、高端化方向转型升级，项目重点

布局车用纺织品、智能可穿戴及高性能复合材料三大领域，市场前景广阔，需求明确。在车用纺织品领域，随着新能源汽车的普及与智能座舱概念的深化，消费者对内饰的个性化、舒适性及功能集成提出了更高要求。3D 一体成型工艺能极大简化生产流程、减少浪费，完美契合汽车内饰轻量化、个性化的发展趋势。根据 Precedence Research 数据，全球车用纺织品市场预计到 2034 年将增长至 491.4 亿美元，中国市场规模预计到 2034 年将增至约 238.3 亿美元，为本项目产品提供了明确的增量市场。在智能可穿戴领域，柔性电子皮肤、智能纤维织物等前沿产品正驱动可穿戴技术革新，其制造依赖能够精密集成多种功能纱线的特种横机。在高性能复合材料领域，风电、航空航天、汽车轻量化对近净成型、预成型体的需求激增，电脑横机技术是实现复杂结构一体化编织的关键。因此，本项目是公司把握下游产业升级红利，将技术优势转化为市场优势的必然选择。

（2）突破公司现有产品边界，拓宽高端应用领域

公司作为国内电脑横机行业的领军企业，在传统纺织领域拥有坚实的市场基础和品牌影响力。然而，公司主营的慈星品牌横机主要服务于服装纺织领域，在技术要求更高、附加值更大的产业用纺织品领域尚有较大的布局空间。本项目所研发的“工业用高端多功能特种电脑横机”，并非普通设备的简单升级，而是一个面向车用、可穿戴、复合材料三大新兴领域的专用技术平台。通过整合并提升公司在菲林稿自动调整、真实线圈模拟仿真、一体化 3D 编织等方面的核心技术，并适配芳纶、碳纤维等高性能材料，该平台将实现从“纺织服装设备”到“高端工业装备”的跨越。这不仅是对公司现有产品线的有效延伸，更是将公司的技术能力从服饰编织，成功拓展至工业用纺织品领域，为公司打开了新的业务空间，奠定了未来发展的坚实基础。

（3）践行绿色制造理念，驱动全产业链节能降耗

本项目与国家推动的“循环经济”与“绿色发展”战略高度契合。首先，在生产源头，项目产品所采用的 3D 一体成型、近净成型编织技术，能从源头上减少裁剪和缝制工序，材料浪费可比传统方式降低高达 50%，从本质上提升了资源利用效率。其次，在终端应用层面，项目为下游产业提供了关键的绿色解决方案。

公司生产的高性能复合材料预成型体，是实现汽车零部件轻量化的关键，将直接助力新能源汽车减轻重量、提升续航里程，从而在最终端实现能耗的降低。本项目从源头减量到终端节能，系统性地践行了绿色制造理念，通过技术革新驱动了从上游生产至下游应用的全产业链节能降耗。这不仅是对国家“双碳”目标的积极响应，更将为慈星股份及下游客户构筑起绿色竞争壁垒。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设内容与国家产业政策一致

本项目紧密围绕国家推动制造业高质量发展与纺织行业智能化转型的战略方向，与多项国家政策高度契合。根据《纺织工业数字化转型实施方案》中提出的“推动数智技术在装备研发设计、生产制造、经营管理、运维服务等环节广泛应用”的要求，本项目聚焦工业用高端特种电脑横机的智能化、多功能化研发及生产制造，符合纺织机械数字化、智能化升级的政策导向。同时，《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将“智能化、绿色化、高效率、低能耗纺织机械”列为鼓励类产业，为本项目提供了明确的政策支持依据。此外，本项目积极响应《纺织工业提质升级实施方案（2023-2025 年）》中“围绕纤维新材料、功能性纺织品、智能制造装备等领域加快研发创新”的任务方向。综上，本项目在政策层面具备充分的可行性与支持依据，符合国家纺织工业转型升级的战略需求。

（2）丰富的自主创新经验与产品化能力为项目实施奠定基础

公司已建立起系统的创新体系和完整的产品矩阵。在研发层面，公司构建了“国内外双研发团队”的协同机制，国内团队深耕行业工艺，瑞士团队提供前沿探索，形成了专业能力与创新思维的有效互补，荣获国家科技进步奖、“中国制造 2025”示范企业、国家火炬计划实施单位等荣誉资质，进一步证明了公司的技术创新实力。在产品层面，公司拥有从基础编织功能到高端复杂花型编织以及带嵌花功能的各种机型，产品线包括 3 针至 18 针不同规格的针型，展现了将技术成果转化为市场所需产品的丰富经验。公司所具备的从技术研发到产品落地的完整能力，将有效保障本项目产品的顺利产业化，为车用纺织品、智能可穿戴等工业场景提供成熟可靠的特种横机产品。

（3）优质的客户资源和健全的服务体系为项目实施提供保障

慈星股份经过长期的市场深耕，已在纺织装备领域构建了稳固的客户基础和优质的合作渠道。在客户资源方面，公司积累了超过万家客户资源，其中品牌客户与头部企业比重持续提升，包含比亚迪、江苏国泰集团等知名企业，客户结构不断优化。与此同时，公司积极开拓国际市场，产品已成功出口至东南亚等多个地区，形成国内外市场协同发展的良好格局。通过与客户的深度合作，公司不仅积累了丰富的行业经验，更建立了完善的服务保障体系。该体系覆盖售前、售中、售后全流程，通过遍布全国的服务网络，为客户提供从专业咨询、操作培训到安装维护的全周期技术支持。这套成熟的服务体系能够为项目产品的市场推广提供有力支撑，快速响应客户需求，保障产品稳定运行，有效提升客户满意度与市场竞争力。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 10,000.00 万元，包括建设投资项目具体投资 9,244.60 万元、铺底流动资金 755.40 万元，项目建设投资估算情况如下表所示：

单位：万元

序号	名称	投资金额	占比
一	建设投资	9,244.60	92.45%
1.1	建筑工程费	7,203.22	72.03%
1.2	设备及软件购置费	1,464.10	14.64%
1.3	安装工程费	68.21	0.68%
1.4	工程建设其他费用	239.81	2.40%
1.5	预备费	269.26	2.69%
二	建设期利息	-	-
三	铺底流动资金	755.40	7.55%
项目总投资合计		10,000.00	100.00%

5、项目实施主体及建设地点

本项目由公司自主实施，项目的建设地点位于浙江省慈溪市杭州湾新区滨海四路 708 号，公司将利用现有场地进行项目建设。

6、项目经济效益

本项目正常年可实现营业收入为 14,650.00 万元（不含税），年利润总额为 3,554.26 万元，项目投资财务内部收益率为 18.54%（所得税后），投资回收期为 7.21 年（所得税后，含建设期 2 年），具备良好的经济效益。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同于对公司未来业绩做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

7、项目报批事项及土地情况

本项目在公司现有土地上实施，不涉及新征地块。截至本可行性报告公告日，公司已取得项目备案信息表，备案号为（2511-330252-07-02-127003）、环评等手续尚在沟通办理中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（三）针织物组织结构和基本属性数字化分析检测技术研发项目

1、项目概况

本项目通过增加研发资金投入，增添研发设备，补充科研人才、开展“开发针织物 3D 微观结构的高分辨率成像技术及材料成分定量分析方法”、“开发基于 AI 的图像识别与处理算法、数据挖掘与分析模型方法”、“开发基于数据融合与大语言模型的针织物组织结构智能逆向设计方法”等研发课题，项目建设将实现对编织类型组织结构识别准确率，提高逆向设计代码生成正确率，加速集成化检测与逆向设计系统的产业化进程，提升公司的综合竞争力。本项目建设期 3 年，预计总投资 1,500.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）顺应行业技术发展趋势，提高公司技术创新能力

随着全球纺织业加速数字化、智能化转型，传统检测方式在针织材料识别、品类规格鉴定、颜色精准分析等方面的技术瓶颈日益凸显，已难以满足现代产业高质量发展的需求。红外光谱、高分辨率显微成像与深度学习等前沿技术的产业化为纺织品成分与结构分析提供了革新手段。公司亟需构建“智能检测大脑”平台，将多模态传感、AI 识别与光谱数据挖掘等能力标准化、模块化，实现对针

织物复杂形态的快速适配，一次开发、多场景部署，顺应针织品客户个性化定制需求。

本项目拟研发关于针织物纱线材料、组织结构与基本属性的数字化分析技术，率先在慈溪及长三角纺织产业集群规模化应用。通过自主攻关光学传感、近红外光谱与深度学习核心技术，实现技术自主可控，降低对进口高端检测仪器的依赖，提升企业在智能纺织装备领域的核心竞争力，推动我国纺织产业向高端化、智能化迈进。

（2）加速技术商业闭环，形成盈利增长点

针织物数字化分析及智能化设计技术正从科研验证加速走向商业落地，亟需同步构建技术储备与商业闭环能力。当前市场面临多品种碎片化订单激增、首件确认与质检周期长等痛点，本项目瞄准该需求，拟研制集成光学传感、近红外光谱、AI 图像识别与逆向代码生成功能的全流程自动化装备，填补市场空白。

本项目预期实现单一编织类型识别准确率 $\geq 90\%$ 、复合编织类型识别准确率 $\geq 85\%$ 、逆向设计代码生成正确率 $\geq 90\%$ ，开发检测与逆向设计集成系统，形成可直接对接电脑横机的指令输出能力。平台成熟后可快速响应设计师、品牌、终端客户的需求，构建“技术创新—产品落地—市场盈利”良性循环，增强公司持续盈利能力。

（3）改善研发的硬件基础，提升公司研发实力

公司作为针织机械领域优质企业，现有研发条件已难以支撑个性化定制与小单快反模式下的敏捷研发需求。本项目涉及高分辨率 SEM 成像、近红外光谱、多模态数据融合、深度学习与逆向代码生成等前沿技术，对算力、光学环境及数据处理能力要求严苛。

项目拟联合东华大学数字化纺织服装技术教育部工程研究中心，共建集光谱采集、显微成像、AI 训推、逆向设计于一体的研发测试平台，购置先进光谱仪、电镜、高性能服务器及虚实结合验证系统，引进控制科学、人工智能、纺织工程等多学科高端人才。通过软硬件一体化建设，全面提升研发效能，加速成果转化，

实现研发、检测、生产协同，夯实公司在智能纺织检测领域的技术储备与持续创新能力。

3、项目实施的可行性

（1）本项目与国家政策鼓励发展方向一致

近年来，国家各部委陆续颁布多项政策法规支持纺织行业发展，如工业和信息化部等六部门发布的《纺织工业数字化转型实施方案》，提出到 2027 年，数智技术在装备研发设计、生产制造、经营管理、运维服务等环节广泛应用，带动机械工业企业数字化研发设计、智能化生产、供应链管理水平稳步提升；到 2030 年，行业数字化智能化水平大幅提升。如国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中将“采用数字化、智能化、绿色化印染技术和装备生产高档纺织面料。”列为鼓励类。如国务院颁布的《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》，提出培育特色优势产业集群。依托各地区资源禀赋和产业基础，培育引进具有生态主导力和核心竞争力的产业链“链主”和龙头企业，带动上下游专精特新企业集聚，打造专业优势突出、协作配套紧密的产业集群。引导劳动力丰富和区位便利地区发挥要素成本优势，实施消费品工业“增品种、提品质、创品牌”专项行动，优化升级食品加工、轻工纺织等就业容量大的传统产业集群。综上，良好的政策环境为本项目建设提供了保障。

（2）较强的技术实力和研发团队为项目实施提供技术支撑

公司自成立以来，始终专注于针织机械的研发、生产与销售，构建了涵盖基础编织、高端复杂花型及嵌花功能的全系列产品体系。产品线覆盖 3 针至 18 针多种规格，精准匹配不同客户群体的多元化需求。公司密切追踪市场趋势，持续推动产品创新与迭代，保持对市场变化的快速响应能力。其中，一线成型机型的开发推广进一步丰富了产品矩阵，显著增强了核心竞争力。其主要成果包括：国内首台（套）装备项目——一线成型电脑针织横机、国家战略性新兴产业项目——HP2-52C 电脑针织横机，以及个性化定制针织运动鞋成套装备系统集成及产业化项目——电脑针织鞋面机。人才积累方面，经过多年沉淀，公司已组建起一支层次清晰、专业扎实的技术团队，核心成员均具备深厚的针织机械领域经验。公

司先后获批设立国家级博士后科研工作站、省级重点企业研究院、中国纺织机械行业电脑横机产品研发中心、省企业技术中心、省高新技术企业研究开发中心，并在瑞士 Vionnaz 建立海外研发机构。同时，公司与东华大学、武汉纺织大学、东南大学、中科院宁波材料技术与工程研究所等高校院所建立了长期产学研合作关系。上述技术布局与研发积累，为本项目的实施提供了坚实的支撑保障。

（3）完善的研发管理机制为项目顺利实施提供基础保障

公司建立了完善的研发与技术创新管理体系，形成规范化组织管理制度，有效保障技术创新活动有序开展。其自主研发体系整合国内外双研发平台，以研发项目为主线，覆盖从战略规划启动、核心技术攻关、技术集成应用到产品优化升级的全流程创新闭环。人才队伍建设方面，公司通过构建现代化教育培训体系及符合人才发展规律的激励约束机制，形成分层分类、多渠道、规模化的人才培养新格局，打造了一支结构合理、理论功底扎实、作风严谨且兼具创新精神与技术攻关能力的专业技术及经营管理人才队伍。综上，完善的管理机制为研发中心建设运行奠定坚实基础，持续强化企业整体技术创新能力。

4、项目投资概算

本项目总投资 1,500.00 万元，其中建设投资 1,500.00 万元，无铺底流动资金及建设期利息，项目建设投资估算情况如下表所示：

单位：万元

序号	名称	投资金额	占比
一	建设投资	1,500.00	100.00%
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及软件购置费	456.58	30.44%
1.3	安装工程费	-	-
1.4	工程建设其他费用	1,029.00	68.60%
	其中：研发费用	1,005.00	67.00%
1.5	预备费	14.42	0.96%
二	建设期利息	-	-
三	铺底流动资金	-	-
项目总投资合计		1,500.00	100.00%

5、项目实施主体及建设地点

本项目由公司自主实施，项目的实施地点位于浙江省慈溪市杭州湾新区滨海四路 708 号，公司将利用现有场地进行项目建设。

6、项目经济效益

本项目属于研发类项目，不直接产生经济效益。项目实施后的效益主要体现在对公司整体研发实力和创新能力的提升，以及对公司技术和产品体系的升级。项目的实施有助于公司顺应行业发展趋势，提升公司技术和产品的核心竞争力，有助于公司紧抓国家产业政策带来的市场机遇，提升公司的盈利能力。

7、项目报批事项及土地情况

本项目在公司现有土地及厂房中实施，不涉及新征地块，不涉及厂房建设。截至本可行性报告公告日，公司已取得项目备案信息表，备案号为（2511-330252-07-02-174796）、环评（如需）等手续尚在沟通办理中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司发展战略，具有良好的经济效益与社会效益，有利于公司完善业务结构，探索业绩增长新路径，增强公司综合竞争力、盈利能力和可持续发展能力。本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模将有所增加，资本实力与抗风险能力得到提升。本次发行将有利于优化公司财务结构，为后续发展所需融资创造空间，获得长期稳定的资金支持，从而为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成投产后，能够进一步提升公司的资产质量和盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。本次发行募集资金使用具备可行性。

宁波慈星股份有限公司 董事会

2025 年 11 月 24 日