

证券简称：华曙高科

证券代码：688433



湖南华曙高科技股份有限公司  
2026年度向特定对象发行A股股票  
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二六年四月

## 一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 390,969.15 万元（含本数），扣除相关发行费用后拟用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	拟使用募集资金金额
1	先进增材制造设备产能提升项目	107,509.79	107,509.79
2	增材制造综合服务平台建设项目	235,616.11	235,616.11
3	全球运营中心建设项目	47,843.24	47,843.24
合计		<b>390,969.15</b>	<b>390,969.15</b>

若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会将根据股东大会的授权、市场情况变化、公司实际情况及项目的轻重缓急等调整并最终决定募集资金的具体投资项目及具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的可行性分析

### （一）先进增材制造设备产能提升项目

#### 1、项目概况

本项目拟通过新增生产场地、购置先进生产设备、优化生产工艺流程等方式，扩大增材制造设备的生产规模，提升规模化制造能力与产品质量稳定性，同时满足增材制造综合服务平台建设对核心设备的配套需求。项目的实施有利于进一步提升公司产能供给与批量交付能力，增强对下游多样化及规模化需求的响应能力，促进设备性能与工艺协同优化，从而进一步提升公司的市场竞争力与持续盈利能力。

#### 2、项目实施的必要性

### **(1) 满足增材制造综合服务平台建设对核心设备的配套需求**

本次募投项目拟同步建设增材制造综合服务平台项目，增材制造综合服务平台以工业级增材制造设备为核心生产工具，通过集成工艺设计、打印制造等环节，为下游客户提供一体化制造服务。该项目对增材制造设备数量、性能稳定性及持续运行能力具有较高要求，尤其是消费电子、具身智能、光模块及新能源汽车等领域产品更新迭代快、订单批量集中，对生产效率与交付周期提出更高标准。通过本项目的实施，可有效满足增材制造综合服务平台建设对核心设备的配套需求，有利于保障设备性能一致性与技术匹配度；同时，依托自产设备开展打印服务，有助于实现设备与工艺的协同优化，提高打印效率与成品质量，增强整体服务能力。因此，本项目的实施，是支撑增材制造综合服务平台顺利建设及持续运营的基础性条件，具有较强的必要性。

### **(2) 把握行业发展机遇，满足下游快速增长需求，提升公司盈利能力**

当前，随着增材制造技术的持续发展与成熟，其应用领域不断拓展，正加速融入制造业高质量发展进程。在产品更新迭代加快、生产提质增效及绿色智能制造转型等多重需求驱动下，航空航天、汽车、医疗、模具、电子信息等传统制造领域不断加大对增材制造技术的应用力度，以实现复杂结构制造、材料利用率提升及生产流程优化。同时，新能源、低空飞行器、具身智能等新兴产业及未来产业，亦将增材制造作为提升产品性能与构建差异化竞争力的重要技术路径，相关应用场景持续落地，高端产品中增材制造零部件的应用比例不断提升。

在上述背景下，增材制造正由研发验证向批量化制造加速转型，带动工业级增材制造设备需求持续增长，这对公司设备供给能力、技术水平及规模化生产能力提出更高要求。本项目的实施，有助于公司充分把握行业快速发展的市场机遇，通过提升公司增材制造设备产能，进一步扩大业务规模与市场份额，满足下游快速增长的市场需求，提升整体盈利能力。

### **(3) 提升产品交付能力与响应能力，满足高端制造对设备性能与质量的更高要求**

随着增材制造技术应用不断深化，下游行业对提升设备运行精度与效率、增

强稳定性与可靠性、保障成形质量与批产一致性等方面提出更高要求。在航空航天、高端装备、消费电子及新能源汽车等领域，客户对设备在成形精度、一致性、运行稳定性及生产效率等方面的要求持续提升，推动工业级增材制造设备向大尺寸、多激光、精细化、高效率及高可靠性等方向发展。同时，客户订单呈现批量化与周期缩短趋势，对设备供应商的交付能力与响应速度提出更高标准。通过实施本项目扩大生产规模，有助于进一步提升公司生产能力与交付效率，增强对客户需求变化的响应能力，并为持续优化产品性能与制造工艺提供基础条件，从而更好满足高端制造领域对增材制造设备质量与性能不断提升的需求。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 产业政策持续支持，为项目实施提供良好的外部环境**

近年来，增材制造作为先进制造的重要组成部分，被纳入国家重点发展的战略性新兴产业领域，产业政策支持体系不断完善。《“十四五”智能制造发展规划》《“十四五”原材料工业发展规划》《制造业可靠性提升实施意见》《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2024年版）》及《工业母机高质量标准体系建设方案》等政策文件，从关键技术攻关、装备自主可控、示范应用推广及标准体系建设等多个方面对增材制造产业发展予以明确支持，推动行业向高端化、规模化方向发展。上述政策的持续出台，有助于提升工业级增材制造设备在重点领域的渗透率，并为相关企业开展技术创新与产能扩张提供良好的制度环境与市场空间。本项目符合国家产业政策导向，具备良好的外部发展环境与政策可行性。

#### **(2) 完整自主技术体系为项目实施提供坚实技术基础**

公司长期围绕选区激光熔融（SLM）及选区激光烧结（SLS）技术开展自主研发，已构建覆盖设备、软件、材料、工艺及应用的完整技术体系，具备系统性技术创新能力。一方面，公司掌握从原材料到成品制造的全流程核心技术，可从多维度协同开展技术优化，实现设备性能、材料适配性与工艺稳定性的综合提升；另一方面，公司拥有完全自主知识产权的工业软件系统及控制系统，具备较高的开放性与安全性，可支持多类工艺参数灵活配置，满足不同应用场景需求。同时，公司实现了部分关键零部件国产化替代，在供应链安全及技术自主可控方面具备显著优势。上述技术积累能够有效支撑本项目新增产能的快速落地及产品性能持

续优化，为项目实施提供可靠的技术保障，具有较强的可行性。

### **(3) 丰富产品体系与成熟产业化经验保障项目顺利实施**

公司已形成覆盖金属及高分子材料的工业级增材制造设备完整产品序列，设备成形尺寸覆盖 190mm 至 1700mm，激光配置从单激光到多激光系统，能够满足大尺寸制造、高效率批量生产及高精度复杂结构成形等多样化需求。同时，公司配套开发多种专用材料及工艺体系，可为不同客户提供适配解决方案。在产业化方面，公司产品已实现规模化装机应用，设备在打印效率、稳定性及可靠性等方面经过充分验证，具备良好的市场认可度。此外，公司具备较强的定制化开发能力，能够根据客户需求快速调整设备配置与工艺方案。成熟的产品体系与丰富的产业化经验，有助于本项目在扩产过程中实现快速复制与稳定运行，降低实施风险，具备良好的实施基础。

### **(4) 高水平人才队伍与持续创新能力为项目实施提供有力支撑**

公司在长期发展过程中，已建立起一支多层次、多学科的专业人才队伍，覆盖设备研发、材料开发、工艺设计、生产制造及检测等关键环节，具备较强的协同创新能力。同时，公司形成了较为完善的研发管理体系与人才激励机制，能够持续吸引并培养高端技术人才，保障技术创新能力的稳定输出。在知识产权方面，公司拥有完善的专利与软件著作权体系，并牵头或参与多项行业标准制定，具备较强的技术引领能力。此外，公司在高分子复杂结构增材制造等领域已形成国家级研发平台，为前沿技术研究与成果转化提供支撑。稳定的人才团队与持续创新能力，将为本项目在技术升级、产品迭代及产能扩张过程中的顺利推进提供有力保障，具备显著的人才与研发可行性。

## **4、项目投资情况**

本项目实施主体为华曙高科，建设地点位于湖南省长沙市湘江新区福西路以东、长兴路以北，项目总投资 107,509.79 万元，主要包括建筑工程费、土地成本、工程建设其他费用、设备购置安装费、基本预备费和铺底流动资金等。

## **5、项目审批备案情况**

截至预案公告日，本项目所涉及的环评及备案等手续正在办理中，相关备案

审批程序的办理预计不存在实质性障碍。

## **（二）增材制造综合服务平台建设项目**

### **1、项目概况**

本项目拟通过新增生产场地，依托自有金属增材设备制造产能体系，构建增材制造综合服务平台，加快布局 3D 打印服务业务，有助于进一步拓展增材制造应用场景，延伸产业链服务环节，丰富公司业务结构，增强公司整体盈利能力与持续发展能力。

### **2、项目实施的必要性**

#### **（1）顺应产业发展趋势，完善业务体系并拓展增材制造服务能力**

随着增材制造技术由设备导入阶段逐步迈向产业化应用阶段，行业竞争模式正由单一设备销售向“设备+工艺+服务”的综合解决方案转变。下游客户在实际应用过程中，不仅关注设备性能，更加重视工艺适配能力、产品实现路径及批量制造能力，对一体化服务能力的需求持续增强。通过向下游延伸拓展 3D 打印服务，构建覆盖设计支持、工艺开发及制造执行的综合能力，有助于增强客户黏性并提升整体解决方案能力。同时，依托既有技术体系开展 3D 打印服务业务，可促进设备、材料及工艺的协同优化，进一步提升技术成果转化效率。因此，本项目的实施，有利于顺应行业由“设备供应”向“综合制造能力输出”转变的发展趋势，完善业务结构，拓展多元化收入来源，从而进一步增强公司盈利能力。

#### **（2）提升产业链协同能力，构建技术与制造一体化的业务体系**

增材制造产业链具有技术密集与应用导向并重的特征，设备、材料、工艺及终端应用之间协同程度较高。通过向下游制造环节延伸，能够实现技术研发与实际应用场景的深度融合，有助于在真实生产环境中不断优化设备性能与工艺参数，提升产品质量稳定性与一致性。同时，围绕设计、工艺及制造环节构建一体化业务体系，有利于形成“技术研发—工艺验证—规模制造”的闭环，提高资源利用效率与协同水平。在该模式下，技术平台与制造执行能力可以实现分层协同，既保障技术创新与工艺开发能力的持续提升，又能够通过规模化制造实现技术成果的快速转化与商业落地。本项目的实施，有助于进一步强化公司产业链内部协同

能力，提升整体运营效率与综合竞争力。

### **(3) 满足下游规模化制造需求，提升交付能力与业务拓展空间**

随着增材制造应用的不断深化，消费电子、具身智能、光通信及新能源汽车等领域零部件越来越多采用增材制造模式，而上述各领域零部件制造通常具有单批次规模较大、交付周期要求较高的特点，这对 3D 打印服务企业的生产组织能力 & 资源配置效率提出了较高标准。在此背景下，构建规模化 3D 打印服务体系，可有效提升对客户需求的响应速度与 & 服务深度。同时，规模化制造业务的开展，有助于形成稳定的订单来源 & 收入结构，增强业务抗周期能力，并为持续拓展新应用场景提供支撑。本项目的实施，有助于提升整体制造 & 交付能力，拓宽业务边界，把握下游需求增长带来的市场机遇，进一步提升公司经营规模 & 盈利水平。

## **3、项目实施的可行性**

### **(1) 依托自有金属增材制造产能体系，具备良好的成本控制基础与协同保障**

本项目在实施过程中，将充分利用公司既有金属增材制造设备产能，实现内部设备资源的有效转化 & 协同使用。相较于外部采购或租赁设备开展服务业务，自有设备在资产利用效率、运行成本控制 & 工艺匹配方面具有明显优势。一方面，自产设备在技术参数、工艺适配 & 软件系统方面与服务业务高度一致，有利于减少设备适配成本 & 工艺调试成本；另一方面，依托统一技术体系，可实现设备运行效率 & 维护体系的标准化 & 管理，降低长期运营成本。此外，通过内部产能统筹安排，可提高设备综合利用率，形成“设备制造—应用服务”的高效协同机制，从而在保障服务能力的同时提升整体成本控制水平，为本项目实施提供良好的资源基础 & 成本优势。

### **(2) 完整自主技术体系与持续创新能力，为项目实施提供坚实技术基础**

公司长期围绕选区激光熔融（SLM）与选区激光烧结（SLS）技术构建完整自主技术体系，形成涵盖设备、软件、材料、工艺 & 应用的系统化研发能力。在设备端，公司掌握从结构设计、核心部件集成到整机控制的全流程技术，并具备关键零部件国产化替代能力；在软件端，拥有完全自主开发的工业控制系统 & 数

据处理系统，实现工艺参数开放化与可调控化，具备较高的灵活性与安全性；在工艺端，持续围绕多激光协同加工、大尺寸成形、精细化打印及高效率制造等方向进行技术迭代，并形成与应用场景深度融合的工艺体系。同时，公司具备覆盖设备、材料、工艺及应用的协同创新能力，能够根据下游需求持续优化制造方案。完善的技术体系为本项目提供了从设备支撑到工艺实现的完整技术基础，有利于本项目的顺利实施及稳定运行。

### **(3) 下游市场空间持续扩大，服务型增材制造占比提升趋势明确**

从全球发展趋势来看，增材制造产业正由设备驱动向服务驱动转变，专业化3D打印服务成为产业链重要组成部分。根据 Wohlers Associates 数据，全球3D打印服务市场规模由2019年的68亿美元增长至2025年的117亿美元，2025年服务市场占全球增材制造整体市场规模的40%以上，已形成以服务为主导的产业结构特征。相比之下，国内市场目前仍以设备销售为主，随着下游应用持续拓展及产业化程度不断提升，3D打印服务在整体产业中的占比预计将逐步提升，并向全球成熟市场结构靠拢。特别是在消费电子、具身智能、新能源汽车及光通信等领域，批量化、快速迭代的生产需求不断增长，为专业化增材制造服务提供了广阔市场空间。在此背景下，布局增材制造综合服务业务，符合行业发展方向，具备良好的市场成长基础。

### **(4) 专业化人才团队与多学科研发体系提供持续运营保障**

公司已建立起一支多层次、多学科的专业人才队伍，涵盖设备研发、材料科学、工艺设计、软件开发及制造执行等多个关键领域，具备较强的跨领域协同能力。在长期研发与产业化过程中，团队持续积累工程化经验与应用开发能力，能够将技术研发成果高效转化为实际生产能力。同时，公司建立了较为完善的人才培养与激励机制，通过内部培养与外部引进相结合的方式，不断优化人才结构，增强高端技术人才储备。在复杂工艺开发与多场景应用支持方面，具备较强的项目执行能力与技术响应能力。稳定的核心研发团队与成熟的人才体系，为本项目在工艺开发、生产组织及持续运营方面提供了有力保障，有助于确保项目顺利实施并实现预期目标。

## **4、项目投资情况**

本项目实施主体为华曙高科，建设地点位于湖南省长沙市湘江新区福西路以东、长兴路以北，项目总投资 235,616.11 万元，主要包括建筑工程费、土地成本、工程建设其他费用、设备购置安装费、基本预备费、技术人员薪酬和铺底流动资金等。

## **5、项目审批备案情况**

截至预案公告日，本项目所涉及的环评及备案等手续正在办理中，相关备案审批程序的办理预计不存在实质性障碍。

### **(三) 全球运营中心建设项目**

#### **1、项目概况**

本项目拟在新加坡、德国、美国等重点区域建设全球运营中心，围绕应用开发、技术验证、渠道拓展、产品展示、销售及售后服务等功能，构建覆盖主要海外市场的本地化运营体系。项目将通过场地租赁与装修、硬件设备及软件工具配置、人员团队建设及产品铺货等方式，完善各区域的业务承接与服务能力，实现从市场拓展到客户交付的全流程本地化运营，提升对海外客户的响应效率与服务水平，进一步增强公司全球市场拓展能力与品牌影响力。

#### **2、项目实施的必要性**

##### **(1) 完善全球化运营网络布局，提升国际市场综合服务能力**

随着公司产品在全球范围内应用不断拓展，客户结构逐步国际化，对本地化服务能力、应用开发能力及快速响应能力提出更高要求。不同区域客户在应用开发、设备选型及工艺适配方面存在一定差异，依赖单一总部模式难以及时满足全球客户需求。本项目通过在亚太、欧美等重点区域设立运营中心，有助于构建覆盖主要市场的全球运营网络，实现应用开发、渠道拓展、产品展示、销售及售后服务的本地化协同，从而显著提升客户响应效率与服务质量。同时，通过区域化布局，可以更深入理解不同市场需求结构，推动产品与应用场景的精准匹配，增强客户粘性与市场渗透能力。因此，本项目是完善公司全球化运营体系、提升国际市场综合服务能力的的重要举措。

## **(2) 强化应用开发与技术验证能力，推动产品全球化落地**

增材制造设备及解决方案在不同国家和行业的应用场景差异较大，对工艺验证能力及本地化应用开发能力提出较高要求。尤其在德国、美国等成熟工业市场，客户对设备稳定性、工艺成熟度及应用验证能力要求更为严格，需要通过本地化技术团队开展深度应用开发与工艺适配。同时，在新兴市场中，设备导入初期亦需要大量应用测试与工艺优化支持。本项目通过在重点区域设立应用开发及技术验证中心，有助于缩短产品从研发到商业化落地的周期，加快新工艺、新材料及新应用的推广速度，并持续反哺总部研发体系优化产品性能。此外，通过全球范围内的应用反馈机制，可进一步提升产品迭代效率，增强技术体系的适应性与竞争力。

## **(3) 拓展全球渠道与客户资源，提升市场份额与品牌影响力**

当前，增材制造行业正处于全球市场快速扩张阶段，国际客户资源及渠道体系建设已成为企业竞争的重要壁垒。随着行业竞争加剧，仅依靠传统贸易或间接销售模式难以有效获取高质量客户资源，亟需通过本地化渠道建设提升市场覆盖能力。本项目通过在重点区域建设运营中心，将系统性推进渠道拓展、客户维护及市场推广工作，增强对终端客户的触达能力。同时，通过在欧洲、北美及东南亚等关键市场设立展示与服务节点，有助于提升品牌曝光度与行业影响力，增强客户对产品及技术体系的认知与信任。此外，全球铺货与本地化销售体系的完善，将有助于扩大市场份额，提升整体业务规模与国际竞争力。

# **3、项目实施的可行性**

## **(1) 成熟的全球营销体系为项目实施提供组织与运营基础**

公司已初步建立专业化与本地化相结合的全球营销体系，国内按照华北、华东、华南等九大区域进行精细化管理，国际市场划分为欧洲、美洲及其他海外区域，并配备常驻本地的销售及售后服务人员，实现对客户需求的快速响应。在组织体系方面，公司构建了覆盖市场推广、行业深耕、渠道管理、售前及售后服务的多层级营销架构，能够从客户开发到产品交付形成完整闭环。其中，行业销售团队聚焦重点应用领域，持续提升行业渗透能力；售前与售后团队则为全球客户

提供应用开发支持及现场服务保障，强化客户体验与应用落地能力。此外，公司通过展会营销、案例推广及数字化营销体系持续提升品牌影响力。上述成熟的营销体系与组织能力，为本项目在全球范围内设立运营中心提供了良好的运营基础与执行保障。

### **(2) 规模化装机基础与全球客户资源为项目落地提供现实需求支撑**

公司长期坚持开放式发展战略与产业化导向，持续推进增材制造设备在全球范围内的规模化应用，目前全球累计销售设备超过 1400 台，其中金属 3D 打印设备超过 800 台，中大型设备装机量持续提升，并已在航空航天、汽车及消费电子等多个领域实现稳定应用。规模化装机不仅体现了公司产品在稳定性与可靠性方面的市场认可，也为后续服务体系延伸与客户深度运营提供了坚实基础。随着海外客户数量持续增加，公司已在多个区域形成稳定客户群体，并积累了较为丰富的应用场景与工艺需求。在此基础上，通过建设全球运营中心，有助于进一步贴近客户需求，提高本地化响应效率，并强化对既有客户资源的持续服务与二次开发能力。同时，全球客户基础的不断扩大，也为运营中心的业务导入与持续运营提供了真实、稳定的市场需求来源。

### **(3) 国际化运营经验与海外布局基础为多区域协同运营提供可行条件**

公司已在美国奥斯汀及德国斯图加特设立子公司，初步构建了覆盖欧美重点市场的国际化业务支点，销售与服务网络覆盖全球 30 多个国家和地区，具备一定国际化运营基础。在此过程中，公司不断完善海外销售与售后服务团队配置，在重点战略区域配备经验丰富的售后工程师，并与总部国际售前售后服务体系实现协同联动，能够快速响应客户在设备调试、工艺优化及应用开发方面的需求。同时，公司在海外市场持续推进渠道建设与本地化服务能力提升，逐步积累跨区域运营管理经验，对不同国家在市场环境、客户需求及服务模式方面形成较为清晰的认知。随着国际业务持续拓展，公司在跨区域资源调配、客户服务体系建设及本地化运营管理方面的能力不断增强，为本项目在多区域同步设立运营中心提供了现实基础与组织保障。

## **4、项目投资情况**

本项目总投资 47,843.24 万元，主要包括场地租赁与装修费、硬件设备及软件工具配置费、预备费、人员薪酬及产品铺货等。

### 5、项目审批备案情况

截至预案公告日，本项目所涉及的投资项目备案等程序正在办理中，公司将按照相关法律、法规要求及时、合规办理。

## 三、本次募集资金投资属于科技创新领域

### （一）本次募集资金主要投向科技创新领域

公司专注于工业级增材制造设备的研发、生产与销售，致力于为全球客户提供金属（SLM）增材制造设备和高分子（SLS）增材制造设备，并提供 3D 打印材料、工艺及服务。公司已开发 40 余款设备，并配套 40 余款专用材料及工艺，正加速应用于航空航天、高端装备、消费电子、运动鞋业、模具、汽车、医疗、消费品、教育科研领域。公司是全球极少数同时具备 3D 打印设备、材料及软件自主研发与生产能力的增材制造企业，销售规模位居全球前列，是我国工业级增材制造设备龙头企业之一。公司形成了系列自主 SLS 高分子粉末材料产品及匹配 SLM 与 SLS 设备多样化应用的工艺体系，协同公司核心产品构成多位一体的金属与高分子工业级增材制造完整自主技术与品牌价值体系，在大尺寸、多激光、高效能、精细打印、超高温烧结、连续增材制造以及高性能粉末材料等增材制造研发应用方向上成为走在国际前列的民族企业。

公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目为先进增材制造设备产能提升项目、增材制造综合服务平台建设项目以及全球运营中心建设项目，资金投向均属于公司主营业务范围。本次募投项目旨在扩大金属增材制造设备及高分子增材制造设备的生产规模，提升规模化制造能力与产品质量稳定性；构建增材制造综合服务平台，进一步拓展增材制造应用场景，延伸产业链服务环节，丰富公司业务结构；完善海外重点区域的业务承接与服务能力，实现从市场拓展到客户交付的全流程本地化运营，提升对海外客户的响应效率与服务水平。

因此，公司本次募投项目主要投向科技创新领域。

## **（二）募投项目将促进公司科技创新水平的持续提升**

本次向特定对象发行股票是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措。先进增材制造设备产能提升项目的实施，将进一步提升公司产能供给与批量交付能力，增强对下游多样化及规模化需求的响应能力，促进设备性能与工艺协同优化，从而进一步提升公司的市场竞争力与持续盈利能力；增材制造综合服务平台建设项目的实施，将有助于进一步拓展增材制造应用场景，延伸产业链服务环节，丰富公司业务结构，增强公司整体盈利能力与持续发展能力；全球运营中心建设项目将完善各区域的业务承接与服务能力，实现从市场拓展到客户交付的全流程本地化运营，提升对海外客户的响应效率与服务水平，进一步增强公司全球市场拓展能力与品牌影响力。

因此，本次募投项目将促进公司科技创新水平的持续提升。

## **四、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**

本次募集资金将用于先进增材制造设备产能提升项目、增材制造综合服务平台建设项目以及全球运营中心建设项目。本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，紧密围绕公司主营业务实施，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成后，能够进一步提升公司的核心竞争力，募集资金的用途具有合理性、可行性，符合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，公司总资产与净资产规模将同时提升，资金实力进一步增强，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。本次发行完成后，由于募集资金的使用及募投项目的实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，从长远来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，有利于进一步增强公司盈利能力。

## **五、本次特定对象发行股票募集资金使用可行性分析结论**

公司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未来战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，具有必要性和可行性。通过本次募投项目的实施，将进一步增强公司实力与竞争力，改善公司资本结构并提高公司的抗风险能力，有利于公司长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

湖南华曙高科技股份有限公司董事会

2026年4月29日