

海目星激光科技集团股份有限公司

2025年度“提质增效重回报”行动方案的

评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案

为深入贯彻落实国务院国资委《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，积极践行以“投资者为本”的发展理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，切实履行上市公司的责任和义务，维护全体股东利益，海目星激光科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“海目星”）扎实推进2025年度专项行动落地，全面复盘执行成效，并制定2026年专项行动方案，持续推动高质量发展、提升投资价值、回报全体股东。

一、聚焦主责主业，实现高质量发展

2025年，公司以激光技术与自动化集成能力为核心底座，构建跨领域、全场景的智能制造核心平台，依托该平台实现底层技术跨行业复用、产品快速迭代与多赛道协同发展，形成“技术研发-场景落地-迭代升级”的良性循环。公司始终聚焦激光+自动化核心赛道，将核心技术深度赋能至锂电、消费电子、医疗激光、半导体、光伏等多个高景气领域，先后研发适配各领域的激光创新技术及相关设备，为各领域龙头客户提供“设备供应+工艺支持+全周期服务”的智能制造一体化解决方案，助力客户提升生产效率、优化产品品质、降低生产成本，推动下游产业向智能化、高端化、绿色化转型升级。

报告期内，公司实现营业收入421,700.40万元，同比下降6.80%；归属于上市公司股东的净利润-87,955.61万元，同比下降439.38%。报告期内，公司实现新增订单约95亿元（含税），同比增长约90%；截至2025年12月31日在手订单约为123亿元（含税），同比增长约76%。

①**锂电领域**，公司高度重视自主研发与创新能力提升，在动力电池设备领域，持续迭代激光划线、干燥等核心技术，研发极耳无预焊等新工艺，有效提升生产效率与产品质量；同时突破深度学习路径优化、AI视觉图像辨识及控制等自动化算法技术，推动高端激光装备向智能化、自动化升级。储能电池领域，依托深厚技术积淀，公司率先实现587Ah方壳大储能电池设备交付，覆盖核心生产工序，其中装配产品已全面覆盖当前市场主流储能电池型号，314AH、588AH、684AH、790AH、1175AH等规格均有对应

装配线设备实现批量出货。在储能电池设备领域，公司已与多家头部储能电池客户建立深度战略合作关系，通过联合研发模式深耕大储电池新型工艺，全力保障技术成果高效落地实现规模化量产。固态电池领域，公司成为业内首家同时布局“氧化物+锂金属负极”和“硫化物+硅碳负极”两条技术路线的企业，在硫化物路线上，已构建覆盖固态电池制造关键环节的完整装备能力，通过干法电极、超薄涂布及激光制痕&打孔&清洗&异型裁切、全尺寸固态叠片等核心装备攻克产业化瓶颈，实现全固态电极制备、电解质膜制备、转印复合、裸芯装配等全流程关键设备全覆盖，并自主研发零下 60℃ 超低露点干房与全线密封输送系统，为高端固态电池规模化生产筑牢技术保障。

报告期内，锂电业务新签订单总额约 65 亿元，同比增长约 87%，在手订单总额 93 亿元，同比增长约 63%。

②消费电子和 AI 领域，公司立足激光及自动化智能制造核心赛道，以战略前瞻眼光拓宽产业边界，围绕海外头部客户散热、芯片良率、钢壳电池、脆性材料等核心需求，积极推进产品创新研发与技术迭代，成功获取全球算力芯片头部公司供应商 code，并且获得订单，目前正在交付中。具体来看，公司完成超宽金属卷料接带机、成型金属卷料智能接带机顺利交付，产业化能力稳步落地；BST 空间光系统完成硬脆性材料与 3D 增材制造项目验证，已具备规模化量产条件，实现相关场景产业化关键突破；同时，迭代升级智能料带激光切焊一体技术，首创超宽料带激光切焊一体技术，显著提升零部件加工效率与精度；创新高反材料焊接摆动控制算法，使水滴摆动焊接良率突破 99%；自主研发 BST 空间光调制技术，结合自研湿法工艺，为客户提供高精度一站式智能制造解决方案。

报告期内，公司消费电子业务订单实现稳步增长，2025 年新签订单约 13 亿元，同比增长约 65%，在手订单 7 亿元，同比增长约 180%。

③光伏领域，公司自研激光隔离设备取得关键技术突破，依托高精度激光图形化工艺实现 TOPCon 电池片精准隔离，有效提升电池钝化性能与光电转换效率；自主研发的二次激光增强辅助烧结设备为行业首创，可优化烧结流程，提升电池转换效率与长期可靠性，为高效光伏电池量产提供核心装备支撑，上述两款设备已成功获取头部客户订单。新业务推进方面，公司正与头部光伏电池组件厂商联合研发钙钛矿叠层电池，该技术可持续提升光电转换效率与瓦克比 (w/g)，为公司开拓新兴增长空间。

报告期内，光伏业务新签订单约 5 亿元，同比增长约 35%，在手订单约 12 亿元，

同比增长约 100%。

④钣金领域，公司高速激光切割机系列产品凭借卓越性能与稳定性获得市场广泛认可，销量同比激增 200%，目前已在高速机细分市场占据领先地位。2025 年，公司全资收购德国高端激光设备提供商，通过整合全球市场资源与本土服务网络，充分发挥自身技术研发与规模化制造优势，加速抢占全球中高端激光切割市场，进一步提升全球市场竞争力。

报告期内，新签订单约 5 亿元，同比增长约 213%，在手订单约 1.3 亿元，同比增长 103%。

⑤医疗领域，公司聚焦高端激光器研发与前沿场景应用创新，搭建超快飞秒激光器全系列性能验证平台，稳步推进高功率中红外飞秒激光器在医美抗衰、基础科研及皮肤病诊疗领域的生物学基础研究，为激光医疗技术产业化筑牢底层支撑。报告期内，公司已完成多台长波红外飞秒激光器台面系统样机搭建，并达成预设技术参数，同时开展飞秒激光器在皮肤类医美及医疗领域的应用试验，包括胶原蛋白再生、毛发再生和皮肤微创治疗等生物基础试验；此外，公司携手国内顶尖三甲医院皮肤科，共同开展激光生发作用机制研究，以临床循证依据持续优化产品设计与性能，加速推动产学研深度融合及医疗设备产业化落地。

2026 年，作为公司“战略突破与价值兑现年”，公司将围绕战略目标，全力实现经营突破与核心价值兑现，具体经营计划如下：

①聚焦主业，构建多元增长格局

以“成为全球领先的激光技术创新性企业”为愿景，依托激光及自动化核心技术，构建多元化平台化业务增长格局。基石业务方面，紧抓锂电扩产与全球储能爆发的双重机遇，持续深化与核心大客户的战略合作，加大激光核心设备及相关工艺解决方案的研发投入，保障核心业务订单持续稳定增长。同时，加速新兴业务规模化落地，重点聚焦固态电池、钙钛矿叠层电池等新兴领域，推动精密激光加工技术向 TGV、AI 算力芯片、新型显示等高端制造场景延伸，切入先进封装、液冷散热、光通信等核心环节，全面培育新兴高毛利业务增长曲线；医疗激光领域，全力推进长波红外飞秒激光器人体临床试验相关工作，深化与国内顶尖三甲医院的合作，开展激光生发机理等相关研究，推动产学研协同创新及产品应用推广。

②升级运营，推进国际化进程

将“科技出海”升级为核心战略能力，构建完善的全球运营及服务网络。在 2025 年海外订单实现突破性增长的基础上，制定差异化区域渗透策略，重点深耕欧洲、亚太、北美等关键市场，推动业务从单一设备出口向整线解决方案交付转型。加快海外子公司向本土经营实体转型，强化研发、生产、销售、服务全链条的本地化响应能力，提升全球市场竞争力。

③创新驱动，构筑核心竞争壁垒

2026 年研发工作将聚焦产业前沿与客户痛点，集中资源攻克固态电池等核心工艺装备难题，完善全栈技术矩阵。在满足客户定制化需求的同时，推动核心部件平台化、标准化发展，提升研发效率、优化生产成本，探索激光技术在更广泛先进制造领域的应用，持续巩固技术领先优势。

④精益管理，夯实发展基础

以“提质增效重回报”为核心，在供应链管理、项目交付、质量风险管控等方面实施精益管理，优化采购成本，提升项目周转效率，构建全生命周期质量管控体系，严守经营风险底线，保障公司稳健运营。

⑤深化组织运营，提升战略执行力

为保障经营计划高效落地、提升战略执行力，公司将持续深化组织体系建设，组建销售管理、技术管理、运营管理、人才管理四大委员会，打破部门壁垒，实现横向拉通与纵向协同，分别统筹市场销售、技术研发、全价值链运营及人才战略工作，齐抓共管推动各项经营管理举措落地见效，助力公司战略目标实现。

二、优化治理机制，夯实合规根基

公司严格遵循《公司法》《证券法》及上市公司规范运作相关法律法规要求，构建了权责透明、协调运转、有效制衡的法人治理结构，股东会、董事会依法合规运作，董事和高级管理人员忠实勤勉履职。同时，公司积极响应独立董事制度改革精神，保障独立董事独立行权履职，充分发挥其监督制衡、参与决策和专业咨询的作用。2025 年，为完善公司治理制度建设，聚焦公司治理体系构建和能力提升，贯彻落实中国证监会《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》，确保公司治理结构与上位法有效衔接，公司于 2025 年 11 月 20 日召开 2025 年第二次临时股东会审议通过了《关于取消监

事会、变更公司注册资本、修订<公司章程>并办理工商登记的议案》，同意对《公司章程》及相关议事规则进行修订，并结合公司实际情况，优化治理结构，不再设置监事会，由公司董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，有效促进公司治理规范化水平不断提升。公司严格遵守相关部门对独立董事履职的规范及要求，为独立董事的履职提供必要的条件和保障，发挥独立董事在公司治理中的作用，为公司科学决策提供重要参考依据，有效提升公司治理水平，为价值创造奠定基础。

2026年，公司将继续严格按照法律法规和监管要求，不断加强规范治理体制机制建设，持续完善内控体系，多维度提升治理能力，进一步提高公司的经营管理水平和风险防范能力，切实推动持续、健康、稳定发展。

三、强化“关键少数”责任，提升投资者回报

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为充分激发公司员工积极性，持续建立公司长效激励机制，并增强投资者对公司的投资信心，紧密结合公司利益、股东利益与员工利益，综合考虑公司股价情况、经营情况、财务状况等，公司于2025年8月27日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。公司拟以自有资金和/或自筹资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式进行股份回购，回购股份将在未来适宜时机用于股权激励或员工持股计划，回购价格不超过人民币46.70元/股（含），回购资金总额不低于人民币1,800万元（含），不超过人民币3,600万元（含），回购期限自公司董事会审议通过该回购方案之日起12个月内。截至2025年10月30日，公司完成回购，实际回购公司股份合计525,402股，占公司总股本的0.2121%，回购最高价格为人民币40.34元/股，回购最低价格为人民币39.38元/股，回购均价为人民币39.96元/股，合计使用资金总额为人民币20,996,926.29元（不含交易费用）。

2026年，公司将密切关注监管政策走向，持续加强内控管理，根据《公司法》《上市公司治理准则》等相关法律、法规及监管部门的配套规定，进一步对公司治理结构及《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等相关制度进行修订、制订，推进治理架构优化与规范运作升级，强化“关键少数”契约约束、完善风险导向激励机制，进一步夯实公司持续健康发展的治理根基。

四、畅通沟通渠道，传递公司投资价值

2025年，公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和规定的要求，认真贯彻落实“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，平等对待所有股东，切

切实维护全体股东特别是中小股东的知情权，认真履行信息披露义务，依法完成公司定期报告、临时公告的信息披露工作。积极贯彻落实新“国九条”，申请回购专项贷款，实施 A 股股份回购方案，完成回购金额约 2,100 万元，从被动市值管理向主动价值创造转变。通过股东会、业绩说明会、投资者热线、上证 e 互动、公众号平台等多种渠道，传递公司生产经营、发展战略等信息，加强与投资者的联系与沟通，增强投资者对公司的了解，构建公司与投资者之间的长效沟通机制。在将公司价值有效传递给资本市场、让投资者对公司有更好理解和认可的同时，也将投资者的关注点、观点等及时反馈给公司管理层，以积极应对市场变化、响应投资者诉求。

2026 年，公司将继续严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规和规定的要求，认真贯彻落实“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，切实维护全体股东特别是中小股东的知情权。通过多种渠道继续加强与投资者的联系与沟通，增强投资者对公司的了解。不断提升信息披露质量，提高信息披露内容的可读性和有效性，丰富投资者交流方式，及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应。切实保护投资者特别是中小投资者合法权益，提升公司投资价值、可持续发展能力和资本市场形象，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

五、强化股东利益共担，共享管理约束机制

2025 年，在人才战略层面，公司持续推进组织架构优化，同步革新薪酬与绩效管理体系，全面助力于公司人才发展的需求。针对管理层薪酬调整，建立综合考核机制，综合评估岗位责任、企业经营目标及实际运营状况，并参考行业及区域薪酬水平，确保薪酬体系公平性与市场竞争力。为完善长期激励体系、吸引保留核心人才，公司于 2025 年 10 月推出“2025 年限制性股票激励计划”和“2025 年员工持股计划”，覆盖董事、高管、核心技术人员、管理骨干及关键业务人员，推动各方共同关注企业长远发展。

2026 年，公司将进一步完善经营者的激励约束机制，确保公司董事、高级管理人员的薪酬应当与市场发展相适应，与公司经营业绩、个人业绩相匹配，有效地调动董事、高级管理人员的工作积极性，提高公司经营管理水平，进一步强化管理层与股东利益共享、风险共担的机制，强化“关键少数”对可持续发展的责任意识与担当，切实推动公司长期稳定发展。

六、其他说明及风险提示

公司将持续推进“提质增效重回报”行动方案相关工作，聚焦主营业务，以高质量

的经营管理、规范的公司治理、积极的股东回报、高效的投资者关系管理，切实履行上市公司的责任和义务，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益，积极传递公司价值，持续保持公司资本市场良好形象，共同促进资本市场平稳健康发展。

公司“提质增效重回报”行动方案所涉及的公司未来规划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，行动方案的实施可能受到行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意相关风险。

海目星激光科技集团股份有限公司

董事会

二零二六年四月三十日