

证券代码：688559

证券简称：海目星



海目星激光科技集团股份有限公司
2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用
可行性分析报告

二〇二六年九月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行的募集资金总额不超过 226,289.72 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟使用募集资金
1	先进激光及智能自动化技术研发项目	深圳海目星	41,983.92	41,838.76
2	新一代精密加工装备研发及产业化项目	深圳海目星、 江苏海目星、 江门海目星	111,236.07	103,844.96
3	数字化升级建设项目	深圳海目星、 江苏海目星、 江门海目星、 成都海目星	20,606.00	20,606.00
4	补充流动资金	-	60,000.00	60,000.00
合计			233,825.99	226,289.72

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。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，在本次发行募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次向特定对象发行股票的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家大力发展高端装备制造产业，激光底层核心技术持续发展

高端装备制造是制造业高质量发展的重要支撑。2026 年 3 月两会政府工作报告明确将高端装备制造作为新质生产力的核心载体，“十五五规划”提出推动科技创新和产业创新深度融合，将加速智能装备的规模化应用。

国家相关产业政策为激光及自动化装备产业在新兴领域发展提供了良好基础。在算力基础设施方面，《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》（2026 年 4 月，国家发展改革委等四部委）明确提出推动算力设施高效冷却、高性能服务器及先进供电架构等技术研发与应用；在电子信息制造领域，《电子信息制造

业 2025—2026 年稳增长行动方案》（2025 年 8 月，工业和信息化部等两部委）重点支持三维异构集成芯片、全固态电池等前沿技术基础研究，并加大光电共封等领域研发投入；在新型储能领域，《新型储能制造业高质量发展行动方案》（2025 年 2 月，工业和信息化部等八部委）则聚焦锂电池、钠电池固态化发展，着力提升本征安全性能。相关产业领域的发展，也为装备企业的核心技术自主可控与持续创新能力提出了更高要求。

在此背景下，激光及自动化装备行业正经历从规模扩张向价值创造的深刻转型，激光技术已由传统的通用加工工具升级为高端制造的核心工艺装备，竞争逻辑已从单一的设备比拼转向“技术+场景”的系统解决方案较量。行业整体具备技术高度同源、场景跨界复用、下游技术迭代快速、定制化属性显著等特点——“技术高度同源、场景跨界复用”要求企业构建统一的底层核心技术平台，实现激光光路仿真设计、精密光斑调控、高速运动控制、自动化程序集成、机器视觉在线检测、智能算法调度等通用底层核心技术在多赛道间的复用与延展；“下游技术迭代快速、定制化属性显著”则要求企业具备持续、前瞻的研发投入机制，以快速响应下游工艺路线的变化。

2、AI 算力迭代催生产业新机遇，新能源电池技术加速演进，前沿赛道存在卡位机遇

当前 AI 产业处于高速扩张阶段。据 IDC 数据，2026 年全球 AI 基础设施支出将达 4,970 亿美元，同比增长 56%，算力迭代催生先进封装、高速连接、算力散热、储能等千亿级增量市场。2025 年起，AI 算力芯片成为核心驱动力，端侧 AI 推动 AI 手机、AIPC 加速落地，带动存储封装、高端 PCB、热管理及电池封装等设备需求，全球半导体市场量价齐升，国内晶圆扩产与国产替代共振，推动半导体设备迎来新一轮增长。AI 与激光智造深度融合，催生了激光及自动化智能装备领域的多元化增量机遇，对行业企业的前瞻性技术布局、核心技术自主创新及场景化适配能力提出了更高标准与要求。

与此同时，新能源电池技术加速演进，以固态电池为代表的下一代电池技术快速成熟，其在电极材料、电解质结构、封装工艺、制造流程上与传统液态电池差异显著，传统产线无法兼容量产，带动整线设备迭代革新。当前半固态电池已

规模化量产并批量装车，固态电池中试线密集落地、产业化提速，据行业研究机构预测，2027 年起将开启小规模量产，2030 年在动力领域有望放量至百 GWh 级规模。具备固态电池核心技术基础及关键设备系统化交付能力的装备厂商，将率先抢占产业升级红利。

AI 算力产业链、固态电池等前沿领域，为高端智能装备行业创造了广阔的发展空间。目前相关产业尚处于技术演进的关键阶段，工艺路线与配套装备方案尚未完全定型，行业存在先发卡位机遇。

3、下游制造技术迭代要求提高，推动精密加工装备升级需求持续释放

近年来，随着新能源、AI 数据中心等下游应用场景持续扩容，推动精密加工装备需求持续释放。新能源电池作为精密加工制造的重要应用领域，2025 年以来需求持续增长。根据 EV Tank 数据统计，2025 年全球锂离子电池总体出货量达到 2,280.5GWh，同比增长 47.60%，实现大幅回升；其中，动力电池出货量 1,495.2GWh，同比增长 42.23%，储能电池出货量 651.5GWh，同比增长 76.2%，消费锂电出货量 133.9GWh，同比增长 7.9%。预计 2030 年全球锂电池出货量有望达到 6,012.3GWh，2025—2030 年复合增长率达到 21.40%。在动力、储能、消费等应用场景同步扩容的同时，下游制造环节的技术迭代节奏持续加快，进一步催生相关装备的更新换代需求。

下游市场扩容对精密加工装备市场带来了广阔增长机遇，其技术迭代升级也对相关装备的精度、稳定性、安全性、柔性化交付能力以及整线集成交付水平提出了更高标准，叠加头部客户对交付周期、验收标准的持续收紧，行业内企业需持续深耕研发、坚持技术创新，不断完善全产品矩阵技术储备，提升新工艺验证、新产品量产交付的研发与落地效率，从而在高速技术迭代的行业格局中稳固核心竞争优势。

4、公司业务布局和规模稳步发展，数字化运营能力成为高质量发展的重要支撑

随着下游应用领域不断拓展与全球化战略深入推进，公司业务版图与经营规模持续扩大。公司总部植根深圳，已在深圳、江门、常州、成都建立四大智造基地，形成对华南、华东、西南区域的深度辐射，同时通过欧洲、北美、亚太等国

际子公司加速全球化布局，服务网络覆盖全球高端制造市场。伴随营收规模、资产规模与人员规模同步增长，以及非标定制化研发驱动、长周期项目制交付、多基地协同等业务特性的叠加，公司对研发设计、生产运营、供应链协同及经营决策的数字化、智能化水平提出了更高要求。

当前，行业竞争格局已由传统产能规模竞争，转向数字化管控能力、产品品质保障能力及综合运营效率的竞争。下游锂电等领域市场竞争加剧，头部客户对产品质量、交付周期和验收标准的要求持续提升，精准报价、智能排产与高效交付已成为企业获取订单、维系市场竞争力的关键抓手。与此同时，伴随多基地及海外布局持续推进，亟需通过系统性、整体性的数字化升级，打通各基地、各业务环节的数据壁垒。

（二）本次发行的目的

1、把握新兴行业发展机遇，强化前沿技术储备，构筑长期发展壁垒

AI 算力、固态电池、半导体等前沿赛道加速演进，高端装备制造由单一工艺突破转向“激光+智能自动化”一体化的系统竞争，在此背景下，为充分把握新兴产业发展红利，公司将依托公司激光光学与自动化集成的核心技术同源底座，加大前沿方向的技术攻关投入并推动底层核心技术平台建设，围绕 AI 算力场景相关应用、固态电池制造工艺等领域开展技术预研，沉淀关键工艺数据与技术储备。

本次募投“先进激光及智能自动化技术研发项目”拟围绕 AI 算力中心制备与检测、先进激光应用技术、固态电池专用设备开展前沿研发，并搭建激光技术、光路与光场调控、精密运控及监控、激光工艺、控制软件等底层核心技术开发平台，系统开展底层核心技术攻关、验证测试，同时重点突破前沿技术领域，从而进一步完善公司技术储备体系，推动公司在新兴赛道业务布局，持续强化核心技术壁垒，为公司可持续发展提供坚实技术支撑。

2、深耕主业赛道，把握行业发展及技术迭代机遇，巩固核心市场竞争优势

随着下游市场的高速发展，高端智能装备业务对公司工艺迭代速度与交付能力提出了更高要求。公司已在激光及自动化装备领域具备深厚的技术储备与交付经验积累，面向行业设备创新与升级需求，公司亟需将底层核心技术平台的研发成果，持续转化为可规模化量产的新一代精密加工装备，并通过江门海目星、江苏海目星等产业化基地的产能与配套体系实现高效落地。

本次募投“新一代精密加工装备研发及产业化项目”将聚焦精密激光及自动化装备的研发与产业化，强化公司核心工艺迭代与产业化转化能力，完善供应链配套与项目全流程交付保障，巩固并提升公司在高端智能装备领域的市场竞争地位。

3、推进数字化、智能化升级，提升经营管理效能与规模化运营能力

数字化、智能化转型是制造业高质量发展的重要方向，也是公司提升经营管理效能、支撑规模化扩张的内在要求。本次募投“数字化升级建设项目”将涵盖 AI 应用、数智化基座、业务流程重塑与数智化运营系统等相关内容，有效提升公司多基地协同运营效率、非标装备研发设计复用效率与管理精细化水平，以数据驱动降本增效，为公司规模化、高质量发展提供坚实的数字化底座，进一步增强公司核心竞争力和可持续盈利能力。

4、充实营运资金，优化财务结构，提升抗风险与可持续发展能力

随着公司技术实力持续提升、产品结构不断丰富，未来业务规模将进一步扩大，对营运资金的需求也将日益增加。本次募集资金部分用于补充流动资金，能够有效缓解公司经营资金压力，为业务规模持续扩张提供坚实资金保障，助力公司进一步提升持续盈利能力。

此外，公司在日常生产经营过程中面临市场环境波动、行业竞争加剧等多重潜在风险，若未来行业出现重大不利变化或遭遇不可抗力因素，可能对生产经营造成冲击。保持充足的流动资金储备，一方面能够增强公司应对不确定性的缓冲能力，降低财务风险，有效提升整体抗风险水平；另一方面，在市场出现有利机

遇时，可支持公司快速抢抓发展先机，避免因资金短缺错失业务拓展良机。

三、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

（一）先进激光及智能自动化技术研发项目

1、项目基本情况

本项目总投资 41,983.92 万元，依托自研光学、超快激光、微纳制造及自动化系统集成能力，基于现有精密装备制造、智能检测等业务基础以及成熟研发体系与技术储备，围绕 AI 算力中心制备和检测、固态电池专用设备研发、先进激光应用技术研发等核心方向开展工艺攻关与装备开发，并搭建激光技术、光路与光场调控、精密运控及监控、激光工艺、控制软件等底层核心技术开发平台，系统开展核心技术攻关、验证测试，同时重点突破金刚石等散热材料、玻璃 3D 光波导、BST 光束整形技术应用、玻璃桥、光栅耦合等前沿技术领域，从而进一步完善公司技术储备体系，提升产品研发效率，推动公司在新兴赛道业务布局，持续强化核心技术壁垒，为公司可持续发展提供坚实技术支撑。

本项目实施主体为深圳海目星，项目建设周期 3 年，项目实施地点位于广东省深圳市。

2、项目建设的必要性

（1）抢抓新兴赛道市场发展机遇，持续拓展公司业务增长空间

当前全球高端装备制造持续赋能 AI 算力、固态电池等战略新兴产业，相关领域已逐步进入产业化落地关键窗口期，其生产制造、性能检测等核心环节对高精度激光加工装备、智能化产线的需求持续释放，为高端装备行业打开全新市场增长空间。技术迭代、专利布局与量产落地能力等是构筑行业话语权的关键要素，全球头部装备企业已提前布局智能制造体系、AI 算力、全固态电池制造等核心技术与产品，行业竞争呈现早布局、早卡位、抢占产业化先机的态势。

公司深耕激光精密加工与智能制造领域，依托自研光学、超快激光、微纳制造及自动化系统集成能力实现跨领域技术同源复用，并紧跟行业发展趋势。本项目主要布局未来高景气领域，抢抓新兴产业发展机遇：AI 算力中心制备和检测研发方向，契合 AI 算力中心核心部件制造、先进加工检测工艺、超高散热等需

求，聚焦 AI 服务器精密激光焊接与增材制造、高端散热材料加工、产线智能化管控等技术攻关；固态电池专用设备方向，面向新型电池材料体系与电芯结构，重点开展激光表面处理、电芯精密组装等技术研发；先进激光应用技术研发方向适配新型材料先进加工与产线智能控制与运维需求，强化精密微加工、多场景激光工艺闭环控制、装备全生命周期智能运维、核心制程先进技术等核心优势。项目紧抓新兴产业技术迭代窗口期，把握新兴赛道市场发展机遇，为公司新兴领域业务增长注入新动能。

（2）突破关键核心技术瓶颈，提升核心装备自主可控水平

当前国家层面持续出台系列专项扶持政策，全力推进高端装备国产化替代、筑牢产业链供应链安全自主根基；伴随 AI 算力、新能源等核心下游产业快速发展，高端装备国产替代步伐持续加快，本土技术迭代升级进入提速发展周期。当前 AI 算力零部件异种材料精密加工难度大，海外设备成本高、交付周期长，适配国内场景的成套工艺与一体化数字化产线供给不足，工业激光加工软件能力有待强化，影响算力产业链国产化落地；新能源固态电池产业化提速，对激光装备工艺集成、整线成套交付能力提出更高要求，部分关键工艺装备尚处于产业化起步阶段，部分核心材料制备技术与海外存在差距；激光控制底层软硬件仍存在外部垄断现象，高级功能获取成本高，智能运维体系有待完善，制约装备高速化、多工艺融合发展等。上述产业链痛点制约国内新兴赛道产业化推进，相关领域对本土化工艺装备及核心技术形成迫切需求。

本项目围绕 AI 算力中心制备和检测、固态电池专用设备研发等方向开展技术攻关，布局自研激光控制技术及平台、预测性维护与智能运维系统等技术方向，适配 AI 算力散热零部件加工检测、新型电池制造等研发场景，推动底层核心技术与终端智能装备深度耦合赋能，提升关键工艺控制精度、微观缺陷识别能力和工艺自适应调控能力，强化核心技术与终端装备自主可控水平，进一步巩固公司产业链市场地位。

（3）深耕底层核心技术研发，构筑产品技术竞争优势

激光智能装备是光学、精密机械、自动化控制、软件算法等多学科交叉融合的复合型产品，底层共性技术的积累深度，直接决定装备的加工精度、运行稳定性、产品良率与综合成本控制水平，是装备企业核心竞争力的根本来源。本项目

通过搭建激光技术、光路和光场调控、精密运控及监控、激光工艺、控制软件等核心基础技术研发平台，系统性开展先进激光光源优化、光场精准调控、高精度运动控制、激光工艺参数库开发、装备智能控制软件等核心基础技术开发与拓深，并将研发过程中形成的核心算法、光学方案、控制模块与工艺参数等成果进行标准化沉淀与复用，同时重点突破金刚石等散热材料、玻璃 3D 光波导、BST 光束整形技术应用、玻璃桥、光栅耦合等前沿技术领域，有效缩短新产品开发周期，降低定制化方案的研发成本，持续提升产品的核心性能与综合竞争力，形成难以被竞争对手快速复制的技术壁垒，为公司各产品线的持续迭代升级提供坚实的底层技术支撑。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业扶持导向政策为业务落地提供有力政策保障

2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，提出强化智能算力统筹布局，加快超大规模智算集群技术突破和工程落地。优化国家智算资源布局，完善全国一体化算力网，充分发挥“东数西算”国家枢纽作用，加大数、算、电、网等资源协同。2026 年 3 月，国家“十五五”规划公布，明确统筹布局算力基础设施，推进全国一体化算力网建设，有序建设超大规模智算集群，加强高性能智算资源供给能力，加快构建自主可控算力软硬件生态，支撑数字中国建设与 AI 产业长期发展。2026 年 4 月，国家发展改革委等四部委印发《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》，提出推动算力设施高效冷却、高性能服务器、高性能供电架构、先进存储、余热资源回收利用等技术研发与应用。此外，国家“十五五”规划明确加强新能源等战略性新兴产业发展，工信部将全固态电池作为新能源汽车核心技术突破口，加快车用固态电池标准体系建设，从材料、装备、测试、安全维度补齐标准短板，支持固态电池中试与产业化示范落地。

公司研发方向匹配国家产业政策导向，均属于国家产业政策明确重点鼓励、专项资金扶持及重点攻关的战略性新兴产业领域，政策赋能优势显著。

（2）公司深厚的技术积淀为项目实施提供坚实技术支撑

公司深耕激光与自动化装备赛道，打造以激光精密加工、自动化系统集成成为

核心的底层技术平台，具备全套自主研发实力，掌握自动卷绕、高速分切、叠片、涂布、激光焊接等多项行业关键工艺技术；同时攻克深度学习路径优化、AI 视觉识别与运动协同控制等自动化核心算法，夯实智能化装备研发底层能力。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利 1092 件，授权软件著作权 449 件，研发创新成果丰硕，新增知识产权成果持续丰富公司技术储备、巩固技术领先优势。公司蝉联“深圳知名品牌”、获评“制造业单项冠军企业”“国家高新技术企业”，先后斩获高工锂电金球奖“全球领航企业大奖”、维科杯“激光行业最具影响力企业奖”、广东省科技进步奖等重磅荣誉，行业标杆地位持续夯实。

公司积累及沉淀的各类核心技术，夯实了研发底层实力，能够充分满足方案匹配、场景落地、业务实施、合规风控等各类实操要求，为各类项目顺利开展与实效转化搭建完整保障体系。

（3）优秀的研发人才梯队与系统化培育机制为技术开发提供坚实人才保障

公司拥有一支规模庞大、专业过硬、结构完备、梯队清晰的优秀研发团队，公司构建了合理的人才梯队。截至 2026 年 6 月 30 日，公司研发人员共计 2,572 人，研发人员数量占公司总人数的比例为 33.32%，核心研发团队汇集激光光学、智能自动化等多领域专业技术人才，专业匹配度高，核心成员均具备丰富的行业经验与深厚的技术功底，与各项研发需求相匹配，高效攻克各赛道技术难题。优秀的研发团队为项目研发提供了核心人力保障，完善的培养模式确保了人才供给的持续性与专业性，有效支撑各类研发项目高效推进，持续巩固公司在激光自动化装备领域的技术领先优势，为多赛道产品迭代与前沿技术落地提供充足人才保障。

（二）新一代精密加工装备研发及产业化项目

1、项目基本情况

本项目总投资 111,236.07 万元，依托公司在激光精密加工与自动化集成领域的长期技术积累，以激光精密加工技术与自动化系统集成能力为核心技术平台，针对下游精密制造环节对加工精度、生产效率、运营稳定性及柔性化交付能力的持续提升需求，推动新一代精密加工装备的技术迭代升级与产业化交付。本项目紧密围绕下游产业制造工艺发展趋势，提升装备加工精度、运行效率与工艺适配

性，完善模块化的产品设计与交付体系，持续强化公司在激光及自动化装备领域的技术领先性与产业化交付能力。

本项目实施主体为深圳海目星及其子公司，项目实施地点位于广东深圳市、广东江门市、江苏常州市，项目建设周期 3 年，不涉及新增土地、新建厂房，产业化环节拟依托现有生产基地与配套体系实施。

2、项目建设的必要性

（1）顺应激光设备产业技术迭代趋势，满足下游领域制造工艺升级需求

当前下游精密制造环节正加速向高能量密度、高安全性、低成本制造方向演进，产品结构方案与制程工艺持续创新，干法电极、激光改性、大尺寸圆柱、新型材料体系等新技术、新材料路线逐步进入产业化应用，对制造装备的加工精度、运行效率及工艺适配性提出更高要求，下游企业在产线升级过程中存在高端装备供给不足、成套方案缺失等痛点。

在此背景下，本项目开展新一代智能整线装备研发及产业化，覆盖激光切叠、干法涂布、激光表面处理、激光切割以及卷绕装配、叠片装配等关键工序装备的技术研发与工艺升级，针对性开发下游行业工艺升级与产品更新迭代所需工艺装备与成套整线解决方案，项目研发成果可有效提升装备加工生产精度与生产效率、降低生产能耗与制造成本，从而为下游客户提升产品品质、压缩综合成本。本项目紧跟下游制造工艺迭代节奏，契合高端装备国产化、智能化升级的长期发展趋势。

（2）强化公司精密激光装备产品矩阵技术优势，提升一体化整线交付能力

高端智能装备行业已由单点单机性能比拼转向整线集成、多工序协同、一站式交付能力的综合竞争，头部制造客户更倾向于选择具备跨工序成套装备供应能力的设备厂商，整线方案供应商在订单获取、项目落地、后期运维等方面具备显著竞争优势。

通过实施本项目，公司深化中段设备核心技术优势，构筑前段工序技术壁垒，提高公司在新能源电池装备等领域的产品矩阵竞争力，完善从电芯前段材料成型、激光精密加工到中段卷绕叠片、圆柱电芯装配的全流程产品链条。依托本项目建设，公司可提升跨工序设备协同设计、整线联动调试的技术能力，夯实前段中段

一体化智能整线解决方案服务商的竞争地位，更好满足下游头部制造客户的整线装备需求，增强客户粘性，构建差异化产品竞争优势。

（3）把握行业发展窗口期，巩固公司在高端精密激光装备领域的市场地位

高端智能装备行业已从单纯规模扩张阶段，进入技术驱动、格局加速分化的发展周期。下游客户技术更新迭代加速、新型产线技术路线加速产业化落地，是装备厂商深化客户合作的关键窗口期，装备厂商新产品从研发验证到量产交付的周期，直接决定其能否抓住下游技术迭代机遇。本项目聚焦新一代智能整线装备研发与产业化，依托公司在视觉定位、精密运动控制、整线集成等共性技术积累，加快激光专机、卷绕叠片及圆柱装配整线的技术验证与量产转化，缩短新产品研发到客户现场落地的周期，缩短新产品从研发到客户现场落地的周期。项目实施有助于公司抢抓下游新型产线建设机遇，持续扩大高端精密激光及自动化装备的市场份额，进一步巩固行业竞争地位，构筑长期、可持续的技术与产业化壁垒，支撑公司装备业务中长期高质量发展。

3、项目实施的可行性

（1）下游装备需求释放，公司在手订单充足

近年来，随着新能源、AI 数据中心等下游应用场景持续扩容，推动高端精密加工装备需求持续释放。新能源电池作为高端制造的重要应用领域，2025 年以来需求持续增长。2025 年全球锂离子电池出货量达 2,280.5GWh，同比增长 47.60%，其中储能电池出货量 651.5GWh、动力电池出货量 1,495.2GWh；预计 2030 年全球出货量有望达 6,012.3GWh，2025—2030 年复合增长率约 21.40%，为上游精密加工装备提供了持续的市场空间。

公司与新能源电池、消费电子等领域的多家头部制造企业建立长期合作关系，并持续深化业务往来，订单储备充足。2025 年，公司新签订单总额约 95 亿元，同比增长约 90%，截至 2025 年末，在手订单总额 123 亿元，同比增长约 76%。2026 年 1-6 月，相关业务新签订单规模进一步增长，为本项目设备产业化提供坚实支撑。

（2）公司长期积累激光与自动化底层技术，具备装备研发及产业化能力

公司自成立以来，始终秉持“创新驱动发展”战略，积极引入专业研发人才，高度重视研发体系与能力建设。通过自主创新，公司熟练掌握自动卷绕技术、高速分切技术、叠片技术、涂布技术、激光焊接技术等多项核心技术基础，拥有成熟的装备开发、工艺验证与产业化落地经验。在装配工艺装备领域，公司卷绕、叠片设备等已完成多轮产品迭代；在前段激光工艺方向，公司已布局激光切叠、激光表面改性、激光干燥、激光精密切割等相关工艺技术基础与设备开发经验。公司持续保持高强度研发投入，拥有稳定专业研发团队，配套工艺验证实验室与样机测试平台，能够开展新工艺装备的样机试制、工艺打样、客户联合验证。本次募投项目研发方向立足于公司现有技术底座，属于现有产品体系的延伸升级，不存在难以跨越的核心技术壁垒，项目技术实施具备可行性。

（三）数字化升级建设项目

1、项目基本情况

本项目总投资 20,606.00 万元，以实现数字技术与公司经营深度融合为目标，围绕生产过程信息采集、研发与经营管理协同、供应链响应力等核心需求，高度集成各阶段的业务、数据、资源，建立横向业务协同、纵向信息贯通和末端数据融合的智慧驱动型运营体系。

项目建设内容主要包括三大板块：AI 应用层、数智化基座层、业务流程重塑与数智化运营系统。其中 AI 应用层聚焦人工智能技术在公司产品研发、生产制造、客户服务等环节的深度应用；数智化基座层为公司提供统一的计算、存储、网络和数据管理基础设施等；业务流程重塑与数智化运营系统覆盖企业资源管理、产品全生命周期管理、制造执行、供应链协同等核心业务系统。

本项目拟由深圳海目星及其全资子公司作为实施主体，项目建设周期 3 年，项目实施地点位于广东省深圳市、广东省江门市、江苏省常州市、四川省成都市。

2、项目建设的必要性

（1）顺应行业数字化转型趋势，全面提升精益化管理水平与综合竞争力

当前激光与智能装备行业竞争格局已由传统产能规模竞争，转向数字化管控能力、产品品质保障能力及综合运营效率的竞争，行业内领先企业已率先完成智

能制造与数字化体系布局。同时，伴随新能源、消费电子等领域技术迭代周期持续压缩、终端客户定制化需求高度分化、行业集约化竞争不断加剧，对设备企业同步实现技术延展性与成本可控性的要求持续提升，对企业全流程精细化管理提出更高要求。此外，公司凭借技术同源性、跨场景应用能力及平台化架构，广泛布局多赛道并形成多基地运营体系。这一业务结构特性对跨部门协作效能、多基地资源协调及全域资源调度精度的要求持续提升。

本项目通过数字化手段构建覆盖研发、采购、生产、质检、售后全流程的统一数据底座，能够实现从订单意向到交付验收的全生命周期可追溯、可量化、可优化。数字化体系的深度嵌入，能够拆解并重构企业传统的成本结构模型。通过对原材料消耗、设备稼动率、工艺良率、人工工时等核心生产要素的实时采集与智能分析，公司能够从更细颗粒度识别隐性浪费与低效环节，进而实现对单件成本、产线节拍与全要素生产率的精准调控。更为重要的是，数字化驱动的精益化管理不仅能压缩直接生产成本，还能有效降低跨部门协同的信息损耗、库存占用的资金成本以及订单响应延迟带来的机会成本，进而在收入端与成本端同时形成正向共振，显著抬升企业的综合盈利水平与资本回报效率。

（2）优化成本管控体系，提升运营效率及综合盈利能力

公司激光装备产品具有定制化程度高、技术工艺复杂、质量管控要求高等特点，成本管控贯穿研发设计、物料采购、生产制造及质量管理等全业务流程。目前公司已形成广东深圳、广东江门、江苏常州、四川成都四大生产基地协同布局，四大生产基地在建设阶段同步部署 MES、APS 等核心数字化系统，初步实现订单流转、制程追溯及计划协同等基础功能。尽管公司在数字化转型方面已取得阶段性进展，但各业务系统间的数据协同效率仍有优化空间。

本项目将依托人工智能技术赋能及各类数字化管理系统升级建设，全面推进公司各业务链条智能化、数字化升级，提升企业运营管理效率。在研发设计领域，通过 AI 技术深度融合应用，优化研发设计流程，有效压缩研发周期、提升研发效率。在生产制造领域，依托生产系统升级建设，持续优化生产各环节管控能力，实现生产环节降本增效。在销售服务领域，借助客户管理系统及 AI 智能客服体系建设，优化销售服务流程，提升服务响应时效，优化客户服务体验，助力公司整体运营效能与市场综合竞争力稳步提升。

（3）强化信息安全建设，支撑业务高效稳定运转

伴随公司数字化程度提升，生产数据、客户信息、工艺参数等核心数据资产规模持续增长，对信息安全保障能力提出更高要求。本项目拟通过搭建智慧园区系统及园区配套机房建设，完善数据备份、权限管理、网络安全防护机制，构建全方位、多层次的信息安全防护体系，增强数据资产安全与系统运行稳定性，夯实公司数字化运营的底层技术基石，为公司业务高效、稳健运行提供坚实支撑，助力公司在数字化转型浪潮中构筑核心竞争优势。综上所述，本次募集资金投资项目具有合理性和必要性。

3、项目建设的可行性

（1）项目高度契合国家和地方产业发展规划

近年来，我国陆续出台相关政策支持制造业数字化转型，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要（2026 年）》提出把握数字化、网络化、智能化发展大势，充分发挥我国数据资源丰富、产业体系完备、应用场景广阔优势，加快数智技术创新；《信息化和工业化融合 2025 年工作要点》明确推进数字化转型，引导规模以上工业企业、专精特新中小企业加快数字化改造；《电子信息制造业 2025-2026 年稳增长行动方案》要求深入推动数字化转型，强化软硬协同，加快新一代信息技术在制造业全行业全链条普及应用，编制重点产业链数字化转型场景图谱及要素清单，培育面向典型场景的数字化转型通用工具产品、解决方案与服务商。

本项目依托公司现有信息化基础，围绕数智化基座层、业务流程重塑与数智化运营系统等方向实施数字化系统升级，属于信息化升级建设项目，符合国家及行业相关产业政策导向。

（2）行业数字化转型技术体系趋于成熟，项目实施风险可控

目前，高端装备制造业行业数字化转型所涉及的生产装备联网、数据采集与监控、制造执行系统、智能质量检测、智能排产、供应链协同管理及工业互联网平台等关键技术路径较清晰，相关软硬件产品与解决方案成熟度较高，行业内已形成较为完善的技术服务与系统集成生态，头部企业数字化工厂建设与运营实践经验丰富，技术应用具备良好的可复制性与可推广性。本项目在公司现有信息化

建设基础上实施，技术选型贴合行业成熟应用方案，实施流程规范可控，项目整体技术可行性较高，实施风险可控。

（3）公司具备数字化升级建设的软硬件基础

公司依托数字化建设基础及前期数字化建设积淀，已构建覆盖仓储、管理、人才的多层次数字化支撑体系，为本次数字化系统升级项目实施奠定坚实基础。

在仓储物流数字化方面，公司常州激光及自动化装备产线基地和西部激光智能装备制造基地已经部署了智能仓储物流系统，精准驱动信息流升级，确保物料齐套率统计时效有效缩短，从而减少库存滞留并直接降低人力成本；同时，通过集团 IT 系统升级打通 ERP 等信息孤岛，实现了物流准确性与信息流精准同步，整体验证了降本增效的实效。管理数字化方面，公司已上线 OA、财务、人力资源等一体化管理信息系统，全面覆盖核心业务与管理职能模块；同时公司持续对 ISO9001、ISO45001 等管理体系进行整合升级，为数字化升级提供完备的制度保障与系统支撑。人才储备方面，公司组建专业化信息化技术团队，实施专业人才梯队培养，核心人员具备多年相关行业信息系统规划、部署与运维经验，深度契合公司业务流程与经营管理需求，能够为项目全周期实施提供稳定可靠的技术保障。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的 60,000.00 万元用于补充流动资金，用于日常生产经营及相关营运支出，不涉及新建产能。

2、项目建设的必要性

（1）非标装备行业经营特点决定需要保有充足日常运营资金

公司所处行业属于激光与自动化装备行业，该细分领域项目普遍存在非标特征，装备产品需匹配下游客户差异化的生产工艺要求，定制化程度较高，产品需根据客户工艺进行设计和开发，从原材料采购到装配、调试、客户现场安装验收及回款的资金循环周期较长。设备验收及回款受客户产线调试、工艺爬坡和验收节奏影响，经营性资金占用较大，预留充足日常运营资金符合行业经营特点和公

司实际经营情况。

(2) 业务规模快速增长导致对流动资金的需求进一步扩大

随着订单规模、多基地交付及全球化服务网络扩展，原材料采购、人工薪酬、研发投入及海外运营对营运资金的需求进一步增加。截至 2025 年末，在手订单总额 123 亿元，同比增长约 76%。2026 年 1-6 月，相关业务新签订单规模进一步增长，伴随新增订单生产交付，流动资金需求将同步上升。

3、项目实施的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次补充流动资金与公司激光及自动化智能装备主业直接相关，不改变现有经营模式，有利于改善财务状况、优化资本结构、提升抗风险能力。资金使用将遵守募集资金监管规定，合理用于购买原材料、支付职工薪酬、研发支出及其他与主营业务相关的营运支出。

(2) 公司内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

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

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及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。本次募集资金投资项目的实施是公司战略发展的需要，有利于进一步稳固公司在行业内的竞争地位，持续提升技术研发实力与产品核心竞争力，扩大市场份额和规模优势，增强公司整体运营效率，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均将有所

增长，营运资金将得到进一步充实。同时，资产负债率将有所下降，有利于优化公司资本结构，降低公司财务风险。随着募投项目的实施，公司竞争力也将进一步提升，公司盈利能力增强，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

五、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用用途符合公司战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金投资项目的实施，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

海目星激光科技集团股份有限公司

董事会

二〇二六年九月二十九日