

证券代码：920476

证券简称：海能技术

公告编号：2026-069



**海能未来技术集团股份有限公司
2026 年度以简易程序向特定对象
发行股票
募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)**

二〇二六年六月

第一节 本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额为人民币 88,999,988.00 元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

募集资金投资项目	项目投资总额	拟使用募集资金金额
海能基石科学仪器智能制造基地项目	19,506.59	8,899.9988
合计	19,506.59	8,899.9988

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟使用募集资金金额，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权主体可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

第二节 本次募集资金投资项目的必要性分析

一、响应国家战略与行业趋势，提高高端科学仪器自主可控程度的需要

科学仪器是科学研究和技术创新的基础条件，科学仪器行业是为科学研究提供工具和方法的高科技行业，其创新、制造和应用水平是衡量一个国家科技发展水平和潜力的重要标志。我国科学仪器行业起步较晚，行业技术水平与国外先进水平相比存在一定差距，如美国赛默飞世尔（Thermo Fisher）、安捷伦（Agilent）、日本岛津（SHIMADZU）等国外知名企业技术水平国际领先，中国市场高端仪器大部分份额被国外厂商占据，已成为影响国家科研进步与产业安全的重要环节。当前，我国科学仪器行业正处于国产替代的关键窗口期。近年来国家连续出台行业支持政策，从“打好科技仪器设备国产化攻坚战”到“推动大规模设备更新”，再到“十五五”规划指出要“完善新型举国体制，采取超常规措施，全链条推动集成电路、工业母机、高端仪器、基础软件、先进材料、生物制造等重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破”，为国产科学仪器发展提供了清晰的战略指引和空前的市场机遇。

本项目拟进行公司区域总部、研发中心及核心产业链智能制造基地的建设，制造方面重点攻坚色谱、光谱等应用空间广阔且高端产品国产化率较低的仪器领域。公司作为国家级专精特新“小巨人”企业，通过自主研发与智能制造，不断提升产品可靠性与国际竞争力，服务于国家自主可控的战略需求，是公司践行产业使命、抢占历史性发展机遇的必然选择。

二、顺应“新质生产力”发展要求，打造增长新引擎的需要

发展以科技创新为主导的“新质生产力”，是推动公司高质量发展的核心动力。科学仪器本身既是科研工具，其制造过程的智能化升级亦是新质生产力的重要体现。公司前次募投项目的建设内容主要是对山东生产基地进行自动化、智能化以及信息化升级改造，本项目聚焦打造“新质生产力”的增长新引擎，是对公司生产模式的进一步智能化提升。公司本次募投项目，拟通过引入数字孪生研发、工业互联网平台、人工智能技术及机器人无人产线，探索建设科学仪器行业的“灯塔工厂”。通过建设智慧仓储、部署智能化设备与系统，实现从核心零部件加工

到整机组装调试的全链路数字化管控与柔性生产。项目建设完成后，预计将增强公司对多品种、小批量复杂产品生产的管控能力，提升供应链自主性与响应速度，将有效提升生产效率和产品可靠性，更能实现研发、制造、服务的全流程数据驱动与智能化决策，为公司开辟通过技术创新与制造模式革新驱动增长的全新路径，持续形成在产品质量、成本管控与交付速度上的竞争优势，是培育长期核心竞争力的战略投入。

三、优化战略布局，吸附高端资源的需要

上海作为长三角科创中心，集聚了国际化人才、前沿技术生态与高端市场需求。公司将智能化制造基地落户于上海，是对公司组织布局的持续优化，可与原有生产基地形成协同。本项目凭借其区域总部、研发中心及智能制造灯塔工厂的定位，有望吸引全球高端研发、市场及管理人才，助力企业快速发展。同时，该制造基地作为公司对标国际一流仪器厂商的展示窗口，将进一步提升品牌形象，有力支撑公司向被海外进口品牌主导的高端市场实现拓展，是公司实现从细分领域领先者向全球主流市场挑战者迈步的必要支点。

四、提高公司产品柔性化制造能力，筑牢公司发展的基础条件

本次募投项目所建设的智能制造基地，将有效扩大公司在高端仪器领域的生产能力。项目达产后，可提高色谱光谱、有机元素分析、样品前处理及通用仪器等各系列中重点产品的规模化、柔性化制造能力，能更好地适应科学仪器“多品种、小批量”的生产特点，支持公司产品结构向更高技术、更高价值的产品线升级，为后续公司实现可持续高质量发展创造良好的基础条件。

第三节 本次募集资金投资项目的可行性分析

一、科学仪器市场空间广阔，战略方向与国家政策高度契合

近年来，伴随国内机械、电子、信息、软件等与科学仪器领域相关的基础行业不断发展进步，以及物理、化学、光学、生命科学等各学科领域分析技术的加速创新，科学仪器行业实现了快速发展，广泛应用于新型材料研究、新能源、生命科学、医疗健康、航天和海洋探测、环境保护、食品安全等众多应用领域。根据全球权威的科学仪器咨询公司 SDI 预测，2026 年全球科学仪器市场规模可达 1,020 亿美元，较 2021 年增长 48%，市场空间十分广阔，为本项目新增产能的消化提供了可行性依据。

本次投资项目的建设内容与国家当前推动的“发展新质生产力”、“大规模设备更新与技术改造”、“科学仪器国产化”等核心战略方向具有高度一致性。自 2024 年以来，从中央到上海市密集出台的相关政策，为本项目所涉及的智能装备采购、数字化建设、研发创新及市场推广提供了直接的政策依据与潜在的资源支持。本次投资项目聚焦科学仪器研发与智能制造，是对国家鼓励产业的精准落实，使其在立项审批、产业对接及后续运营中能够更好地融入地方发展蓝图，抓住国家政策带来的行业发展机遇。

二、公司具备全产业链建设基础及扎实的技术积淀

公司在科学仪器领域深耕二十年，形成了覆盖有机元素分析、色谱光谱、样品前处理、通用仪器等四大产品系列，不断积累了技术水平与工艺经验。截至 2026 年 3 月 31 日，公司已授权发明专利 57 项。截至本报告出具日，公司牵头或参与起草了“杜马斯燃烧法定氮分析方法通则”“全（半）自动凯氏定氮仪”“微波消解装置”等 7 项国家标准和 5 项行业标准，承担了 1 项国家重点研发计划和 1 项山东省重点研发计划（重大科技创新工程），公司研发创新实力显著。公司自 2014 年以来建设全产业链基地，已构建了涵盖机加工、模塑、SMT 等全链条制造能力，为本项目的智能化升级奠定了坚实的基础，是在已验证的制造体系上进行智能化、数字化“嫁接”与“重塑”，能更有效地将传统工艺数据转化为数字模型，确保智能产线设计与公司产品特性的高度匹配，将有效降低技术融

合风险与试错成本，提高经济效益。

三、丰富的用户资源为项目的实施提供重要支持

经过在科学仪器行业不断深耕，公司积累了大量下游客户，涉及制药、食品、农林水产、环境、第三方检测、化工、科研与教育等诸多领域，客户类型涵盖政府单位、科研院所、检测机构、大专院校以及食品、制药、日化、烟草等领域。公司以用户为中心，持续满足不同领域用户的差异化需求，为用户提供科学仪器产品以及完整的分析解决方案。公司长期积累的技术实力和应用经验，丰富、优质的客户资源以及良好的行业口碑，为本项目的实施提供了重要支持。

第四节 本次募集资金投资项目情况

一、项目基本情况

本项目总投资额 19,506.59 万元，由全资子公司海能基石技术有限公司负责实施，项目实施地点位于上海市松江区，拟进行公司区域总部、研发中心及核心产业链智能制造基地的建设。本项目的实施将加速公司研发成果转化，提高公司竞争优势，符合公司长远发展规划。本次发行的募集资金总额为人民币 88,999,988.00 元，其余部分资金由公司自筹解决。

二、项目投资概算情况

本项目总投资额为 19,506.59 万元，具体投资概算如下：

单位：万元

序号	项目构成	项目投资额	拟使用募集资金额
1	土地购置	1,508.00	-
2	建筑工程费	15,618.23	8,899.9988
3	设备购置费	1,757.16	-
4	人员薪资	146.00	-
5	铺底流动资金	477.20	-
	合计	19,506.59	8,899.9988

三、项目实施主体

项目实施主体为全资子公司海能基石技术有限公司。

四、建设周期

项目规划建设周期为 2 年。

五、项目备案及审批相关情况

1、项目立项备案

本项目已于 2025 年 6 月 23 日获得上海市松江区发展和改革委员会备案，备案的项目上海代码为 310117MACH0RM4020251D3101001，国家代码为 2506-310117-04-01-177021。

2、项目涉及用地情况

（1）土地使用权

拟建地点位于上海市松江区，东至新润路，南至新蟠路，西至 03-13 地块，北至 03-10 地块，海能基石已取得“沪（2025）松字不动产权第 024468 号”不动产权证书。

（2）建设用地规划手续

本项目已于 2025 年 7 月 2 日取得上海市松江区规划和自然资源局颁发的“沪松地(2025)EA310117202500473”建设用地规划许可证。

3、工程建设许可手续

本项目已于 2026 年 3 月 23 日取得上海市松江区规划和自然资源局颁发的“沪松建(2026)FA310117202600165”建设工程规划许可证。

4、环境影响评价批复

本项目已于 2026 年 6 月 9 日取得上海市松江区生态环境局出具的松环环保许管[2026]101 号《上海市松江区生态环境局关于海能基石科学仪器智能制造基地项目环境影响报告表的告知承诺决定》，同意项目建设。

六、项目经济效益

本项目预计税后投资回收期（含建设期）为 7.01 年，税后内部收益率为 16.83%，具有良好的经济效益。

第五节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

一、本次向特定对象发行股票对公司经营管理的影响

本次以简易程序向特定对象发行募集资金扣除发行费用后将用于海能基石科学仪器智能制造基地项目，与公司发展战略及现有主业紧密相关，符合国家相关的产业政策，有利于进一步提高公司盈利水平，在巩固原有优势的前提下，集聚行业高端人才，加速研发成果快速转化，提高产品智能化制造水平。通过科学仪器产品的研发和应用领域开拓，将进一步提升公司竞争优势，为企业的长远发展奠定坚实基础。

二、本次向特定对象发行股票对公司财务状况的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次发行后上市公司总股本将有所增加，短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄，但募集资金到位并投入使用后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，公司总资产与净资产规模将有所增加，资金实力将得到增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障；公司的资本结构将更加稳健，资产负债率有所下降，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

（二）对公司盈利能力的影响

本次以简易程序向特定对象发行募集资金扣除发行费用后将用于海能基石科学仪器智能制造基地项目。本次发行完成后，公司总股本增大，短期内公司的每股收益可能会被摊薄，净资产收益率可能会有所下降。但从中长期来看，本次发行有利于公司扩大业务规模，提升竞争实力，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用。

（三）对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。本次募集资金有效增强了公司的资金实力，充足的流动性将为公司的战略发展提供有力的资金支撑，有助于增加未来经营活动产生的现金流量。

第六节 可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有重要意义。项目顺利实施后将进一步提升公司的市场竞争力和盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金运用具有较好的必要性及可行性。

海能未来技术集团股份有限公司

董事会

2026 年 6 月 29 日