

股票简称：禾盛新材 证券代码：002290 上市地点：深圳证券交易所



苏州禾盛新型材料股份有限公司

(苏州工业园区旺墩路 135 号融盛商务中心 1 幢 2408 室)

向特定对象发行股票募集资金使用的 可行性分析报告

二〇二六年五月

为满足公司发展的资金需求，把握信息技术基础设施国产替代发展机遇，满足市场对自主可控计算资源的持续需求，顺应轻量化用算需求，以租赁服务优化资源供给效率，丰富上市公司的业务布局，深化信息技术智能产业协同布局，进一步扩大公司的产品/服务覆盖范围，培育新的业务增长点，提升公司整体竞争能力和盈利水平，从而为全体投资者提供更高的投资回报，公司经过全面深入的论证，拟向特定对象发行股票。本次发行公司计划募集资金总额不超过19,000.00万元（含本数），具体发行数量由公司董事会提请股东会授权董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行拟募集资金总额不超过19,000.00万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 拟投入募集资金 |
|----|--------------|-----------|-----------|
| 1 | 国产智能算力中心建设项目 | 15,797.10 | 13,300.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 5,700.00 | 5,700.00 |
| 合计 | | 21,497.10 | 19,000.00 |

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的，则届时亦将相应调整。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述金额，以实际募集资金数额为准。

二、本次募集资金投资项目背景

（一）数字经济发展持续提速，智能化技术成为经济发展新引擎

数字经济是以数字化知识与信息为关键生产要素，以数字技术为核心驱动力，以现代信息网络为重要载体的新型经济形态。当前，全球正经历以数字化、智能化为核心的新一轮科技革命与产业变革，智能化技术已成为大国博弈的战略制高点，美国凭借底层算法与芯片优势主导技术演进，中国依托超大规模市场与丰富应用场景快速追赶。在全球数字经济蓬勃兴起的宏观背景下，智能化技术正成为驱动中国经济高质量发展的新引擎，引领生产力变革从传统要素驱动转向数据驱动的新质生产力形态。

作为新质生产力的集中体现，智能化技术与数字经济正在重塑经济发展的底层逻辑。与传统生产力依赖土地、劳动力、资本等有形要素不同，新质生产力以数据为新型生产要素，以计算能力为新基础能源，以算法为核心工具，实现了生产力的质的飞跃。这种变革不仅体现在技术层面，更深刻地改变了生产方式和经济增长模式，推动经济发展从依靠“铁公基”等传统硬基建投资，转向依托数据、计算能力等新型基础设施建设。当前，我国基础设施建设正经历战略性转型，传统的交通、能源等硬基建逐步向以数据中心、智能计算中心、5G网络为代表的新基建延伸，计算能力正像水电一样成为即取即用的基础资源，数据要素通过市场化配置释放乘数效应，构建起支撑数字经济的底层架构。

智能化技术作为经济发展新引擎，正通过深度赋能实体经济推动产业全方位升级。一方面，生成式智能化技术加速渗透，推动产业数字化转型从局部流程改造向全产业链协同优化跃迁，制造业向高端化、智能化转型，服务业向平台化、个性化升级，传统产业通过“智改数转”实现脱胎换骨；另一方面，智能化技术产业本身形成庞大产业集群，带动芯片、云计算、智能终端等上下游协同发展，并催生云终端、人形机器人、自动驾驶、人工智能制药等新兴产业。这种双重驱动不仅提升了全要素生产率，更为经济增长注入持续动能。据 IDC 测算，2025 年全球数字化转型支出预计达 3.4 万亿美元，而我国在智能应用层面的创新活力正加速转化为实实在在的经济产出，据中国信息通信研究院测算，2024 年我国人工智能产业规模已突破 9,000 亿元，企业数量超 5,300 家，全球占比达 15%。

随着“东数西算”工程全面推进，全国一体化算力网络加速构建，我国正依

托超大规模市场优势、完整产业体系优势和海量数据资源优势，以智能化技术为核心驱动力，以新型基础设施为支撑载体，稳步迈向数字经济高质量发展新阶段。从硬基建到新基建的转型，不仅是基础设施的升级换代，更是发展范式的深刻变革，智能化技术将持续释放创新动能，为构建中国式现代化产业体系注入强劲动力。

（二）智能化技术赋能千行百业，高性能计算需求爆发式增长

智能化技术正以前所未有的速度与深度融入全球各行各业，逐步从通用大模型训练向垂直行业规模化应用跃迁。当前智能应用呈现出规模扩张、领域拓展和应用深化的发展态势。伴随着大模型训练成本持续降低、多模态融合技术不断优化、智能体和具身智能加速演进，智能化技术逐步形成全场景渗透态势，正迅速从实验室落地至生产生活各领域，在全球范围内赋能千行百业，向农业、工业、金融、医疗等领域纵深渗透，云游戏、智能政务、智慧农业、智能工厂、在线医疗、远程教育、智慧城市等新模式、新业态竞相涌现。以需求牵引创新、以场景反哺技术，推动智能化技术与实体经济、社会治理等多领域的深度融合，助力传统产业向高端化、智能化、绿色化方向跃升，不断催生新产业新业态新模式。随着多模态大模型、具身智能、世界模型等前沿技术的突破，智能化技术对实体经济的赋能将进入“深水区”，成为推动产业高质量发展的核心动力。

据 PWC 数据测算，到 2030 年，人工智能对全球经济的贡献额可能高达 15.7 万亿美元，超过当前中国与印度经济总量之和。其中 6.6 万亿美元将来自生产效率提升带来的收益，另有 9.1 万亿美元则源自消费端的连锁效应，充分彰显了智能产业的巨大经济价值。智能化技术在千行百业的深度赋能，叠加行业爆发式增长的应用需求，使得智能计算能力正成为驱动数字经济纵深发展的核心基础设施，其战略地位日益凸显。

高性能计算资源是指面向智能应用，提供算法模型训练与运行服务的计算机系统能力，涵盖通用计算、智能计算、高性能计算等多元形态。生成式智能技术的应用普及驱动更多企业使用高性能智能数据中心，为满足多样化的智能计算需求，智能计算服务商不断升级技术水平和服务质量，生成式人工智能 IaaS 服务、算力租赁、算力共享等新业态应运而生。当前，全球高性能计算能力规模呈指数

级增长态势。据中国信通院测算，2023 年全球算力总规模已达 1,397EFLOPS¹，同比增长 54%；到 2030 年，全球算力有望突破 16ZFLOPS²，高性能智能计算能力已成为与水、电同等重要的基础性战略资源。同时，智能体（Agent）作为大模型落地新形态正在快速崛起，进一步放大了智能计算能力需求。据国家统计局数据，我国日均 Token³调用量在两年内实现千倍突破，从 2024 年初的 1,000 亿飙升至 2026 年 3 月的 140 万亿。仅 2026 年 1 月至 3 月短短三个月间，调用量从 100 万亿增至 140 万亿，增幅超过 40%。这表明千行百业对智能计算能力的需求正从“可用”向“好用”、从“单点应用”向“全面赋能”转变，计算需求的爆发式增长为相关基础设施产业发展提供了强劲动力。

（三）信息技术产业投入持续加大，我国数据处理基础设施建设稳步推进

智能化技术正引领新一轮科技革命和产业变革，当前全球信息技术基础设施建设关注度持续提升，各国政府及科技巨头纷纷加大相关领域投资力度，投资规模呈爆发式增长，为信息技术基础设施的扩展与升级注入了强劲动力，推动信息技术产业进入高速发展通道。当前各国均将智能技术及计算基础设施建设作为国家战略重点，美国、欧盟、日本、韩国等相继推出千亿级投资计划，全球头部科技巨头年投入规模已突破 3,000 亿美元，IDC 数据显示，全球人工智能 IT 总投资规模有望在 2028 年增至 8,159 亿美元。我国人工智能产业投入力度持续增强，据国务院公布数据，国家人工智能产业投资基金已启动运行，资金规模达 600 亿元。阿里、腾讯、字节、华为及三大运营商未来三年智能化技术投入累计有望超万亿元。据 IDC 数据，中国将继续引领亚太地区人工智能市场发展，占亚太地区人工智能总支出超五成，预计到 2028 年中国人工智能总投资规模将突破 1,000 亿美元，五年复合增长率为 35.2%，展现出强劲的增长动能，为我国信息技术基础设施建设稳步推进提供了坚实支撑。

¹ EFLOPS（ExaFLOPS）是衡量超级计算机性能的单位，表示该计算机每秒可进行百亿亿次浮点运算。

² ZFLOPS（ZettaFLOPS）代表该计算机每秒十万亿亿次浮点运算，是 EFLOPS 的一千倍。

³ Token，中文名词元，是大模型处理信息的最小信息单元，具有智能时代可计量、可定价、可交易的特征。

在全球高性能计算竞争格局及产业投入持续加大的驱动下，我国依托超大规模市场优势和新型举国体制，计算能力基础设施建设取得显著成效，发展步伐稳健有力。一是基础设施规模全球领先。我国算力总规模位居世界前列，数据中心、智算中心、超算中心梯次布局，形成覆盖全国的计算网络体系。“东数西算”工程全面推进，八大枢纽节点、十大集群建设提速，计算资源跨区域调度能力持续增强，为智能产业发展提供坚实底座。二是技术创新与产业协同并进。国产智能芯片、框架和软件生态加速完善，算力产业链自主可控水平不断提升。产学研用深度融合，推动计算基础设施与实体经济紧密结合。三是政策引导与适度超前布局。我国坚持适度超前建设原则，出台系列政策措施支持算力基础设施发展，优化算力资源配置，降低算力使用成本。通过新型举国体制优势，集中资源突破关键核心技术，稳步提升智能算力供给能力，为构建中国式现代化产业体系注入强劲动能。由此可见，我国正以扎实稳健的基础设施建设，稳步迈向智能产业高质量发展的新阶段，在全球智能计算竞争中占据重要一席之地。

三、本次募集资金投资项目情况

(一) 国产智能算力中心建设项目

1、项目基本情况

(1) 项目建设内容

本项目由海曦技术实施，统筹购置国产智能计算资源、存储资源、管理服务器、计算网络、管理网络及网络安全等核心软硬件设备，打造高标准智能算力中心。项目的实施将把握信息技术基础设施国产替代发展机遇，满足市场对自主可控计算资源的持续需求，顺应轻量化用算需求，以算力租赁服务优化资源供给效率，丰富上市公司的业务布局，深化信息技术智能产业协同布局，进一步扩大公司的产品/服务覆盖范围，培育新的业务增长点，有利于落实公司的发展战略，从而进一步增强公司的综合竞争力，为公司的长期持续发展奠定坚实基础。

(2) 项目投资概算和融资安排

本项目拟投资 15,797.10 万元，其中拟使用募集资金投资 13,300.00 万元。

(3) 项目实施主体、建设地点和建设期

本项目将由公司控股子公司上海海曦技术有限公司实施。

项目建设期为 1 年。

(4) 项目备案、审批情况

本项目相关备案程序正在进行中，公司将根据相关要求履行备案程序。

(5) 项目的经济效益评价

本项目达成后，预计新增年收入 8,592.00 万元、年净利润 1,688.96 万元；本项目税后收益率 10.29%，税后静态投资回收期（含建设期）为 5.01 年。

2、项目实施的必要性

本次项目的实施，是公司顺应全球数字经济与智能产业发展趋势、落实公司中长期发展战略的关键举措，既是应对行业竞争、巩固核心优势的必然要求，也是拓展业务布局、深化产业协同、提升盈利水平的重要路径，其实施具有充分的必要性，具体如下：

(1) 把握国产替代发展机遇，满足市场对自主可控计算资源的持续需求

伴随着大数据、云计算等数字技术蓬勃兴起，计算能力已成为数字经济时代的重要基础。国家数据局的数据显示，截至 2024 年末，中国算力总规模达 280EFLOPS。随着生成式人工智能、智能体（Agent）快速发展，模型训练对计算资源需求趋于稳定，而应用场景中的实时计算需求将随着业务渗透持续增长。据沙利文预测，到 2028 年中国推理算力市场规模将接近 3,000 亿元。

此类计算任务具有高频次、低延时、场景多样化等特点，广泛分布于云、边、端各类设备中。目前，国产推理芯片在部分场景性能已接近先进水平。以 DeepSeek 为代表的国产开源大模型取得突破，其主动适配国产芯片提升了运行效率，为国产计算设备创造了采购驱动力。此外，国外对高端芯片的出口管制持续收紧，对国内产业发展形成一定制约。政务、金融、医疗、教育、云终端等关键行业对数据主权与自主可控的要求日益严格，国产计算替代需求迫切。利用国产芯片和服务器搭载国产开源大模型进行私有化部署，已成为政府、央企等安全敏感性客户的重要选择。同时，国产计算设备匹配的应用场景已经逐渐落地，

在中心侧聚焦大型计算中心、大模型训练推理、行业云平台；在边缘侧深耕工业质检、自动驾驶、智能电网等实时推理场景。国产替代窗口期为本项目建设创造历史性机遇。

国内对自主可控计算资源的需求持续旺盛，但供给存在明显缺口，供给与需求存在明显错配。当前英伟达生态仍占据市场主流地位，国产芯片技术路线呈现多元化特征。国产芯片迭代速度加快，架构差异较大，客户面临适配周期长、调优投入高等难题，亟需系统化解决方案及专业的技术支撑来降低技术门槛。在本项目的建设过程中，海曦技术可依托国产化技术体系，为政务、医疗、教育、互联网、云终端等敏感行业提供的国产化计算服务，形成差异化竞争优势，在满足市场对自主可控计算资源需求的同时，实现商业模式战略升级。

综上所述，智能产业正经历从“训练主导”向“推理驱动”的结构性变革，国产算力自主可控已从战略选项转变为市场刚需。海曦技术建设国产计算中心，是把握国产替代发展机遇、满足市场对自主可控计算资源持续需求的必然选择。

（2）顺应轻量化用算需求，以设备租赁服务优化资源供给效率

当前，智能化技术正迎来从“弱人工智能”向“生成式”与“代理式”的深刻变革，推理模型密集涌现，人工智能体的算力消耗较普通交互激增数倍甚至数十倍，计算资源需求呈指数级攀升。智能化技术的普惠化发展正催生海量轻量化计算资源需求。轻量化计算资源需求呈现三大特征：一是“小而散”，中小企业、科研机构、创业团队等用户计算资源需求规模小但群体数量庞大；二是“弹性强”，业务波动导致计算资源需求峰谷差异显著；三是“场景杂”，智能政务、智慧医疗、智能制造、云服务、云终端等垂直领域对计算资源配置、延迟、精度要求各异。计算资源租赁作为高效适配这一趋势的服务模式，已成为计算资源供给的核心主流形态之一。建设智能算力中心，提供高性能计算资源租赁服务，本质上是在构建一个区域性的“算力超市”节点，是海曦技术落实人工智能发展战略、顺应“小而散”“弹性强”“场景杂”等客户的轻量化高性能计算资源需求趋势、优化计算资源供给、提升业务核心竞争力的关键抓手。

海曦技术以国产化芯片为基础，已搭建起服务器、一体机、智能模型、数据中台及云服务等多元化产品矩阵，而智能算力中心的建设，正是整合分散软硬件

能力、释放协同效应与规模优势的重要方式。通过构建标准化计算服务体系，聚焦租赁核心优势，实现资源供给效率的全面优化，具体体现在三个方面：

一是效率优势：借助规模化集中采购整合多元计算资源，提供一站式服务，既提升资源利用率，又降低运营成本；二是技术优势：提供全流程技术支持，帮助客户解决计算资源部署与使用中的各类问题，显著降低技术门槛；三是服务优势：依托云服务实现快速部署与弹性伸缩，采用按需付费模式，既缩短项目启用周期，又方便客户使用。

当前，各类企业在数字化转型过程中，普遍面临自建计算资源成本高、技术门槛高、资源适配难的问题，尤其是在全球计算资源涨价潮背景下，企业采买计算资源的成本压力持续加大，制约了计算资源价值的有效转化。智能算力中心精准锚定这一市场难点，以租赁服务为核心，优化资源供给模式，不仅能为企业提供高性价比、高适配性的计算资源支撑，更能依托一体化方案，推动计算资源与企业经营深度融合，助力企业将计算资源转化为核心竞争力。同时通过租赁服务的规模化运营，整合计算资源基础设施与软件服务能力，公司得以将技术积累转化为可交付、可扩展、可持续的商业模式，真正实现智能产业发展战略的落地与满足客户的差异化需求。

综上所述，本项目的实施是海曦技术顺应轻量化用算趋势、把握需求增长机遇的战略选择，通过强化租赁服务优势、优化资源供给效率，进一步深化业务布局、构建核心竞争壁垒，助力公司在智能化计算产业赛道实现高质量发展。

（3）丰富上市公司业务布局，深化产业协同与培育新的业务增长点

作为国内高性能复合材料研发与应用解决方案领域的领先提供商，禾盛新材深耕多年的家电行业正逐步步入存量竞争阶段，市场竞争格局日益激烈。若继续单一依赖家电领域的业务模式，未来将面临明显的增长瓶颈。为实现破局突围，公司主动探索新兴赛道，通过多元化业务布局分散经营风险、培育新的利润增长点，推动自身从传统家电材料供应商向“材料+人工智能”转型，为上市公司注入持久发展动能。

为此，禾盛新材近年来积极布局智能技术相关产业，持续加大智能产业基础

设施建设投入，致力于打造国产软硬件一体化解决方案。禾盛新材通过投资控股海曦技术，增强在服务器、芯片等领域的竞争力。

在主业根基稳固的前提下，禾盛新材顺应智能计算资源需求爆发的产业趋势，积极布局智能产业新兴业务增长点。本项目由海曦技术实施，统筹采购国产计算资源、存储资源、管理服务器、计算网络、管理网络及网络安全等核心软硬件设备，打造高标准智能算力中心。项目建成后，将形成智能计算输出能力，不仅能充分满足公司自身业务发展的需求，还可对外提供计算资源租赁、技术咨询等多元化增值服务，开辟全新盈利渠道，进一步巩固公司在智能技术赛道的竞争优势，培育新的业务增长点。

综上所述，项目实施将进一步丰富上市公司的业务矩阵，整合智能产业资源，强化产业协同效应，助力公司在智能化技术赛道构建竞争优势，为培育新的业务增长点筑牢坚实基础，推动公司整体业绩稳步提升与长期价值持续增长。

3、项目实施的可行性

(1) 国家及地方产业政策协同发力，为项目实施提供良好的政策环境

算力基础设施已成为国家战略竞争力的核心支柱之一，是支撑数字经济、人工智能产业高质量发展的关键载体。为推动智算中心行业高质量发展，我国陆续出台多项相关政策，明确支持算力基础设施建设与算力产业发展，为本项目实施奠定了良好的政策基础，提供了有力的政策保障。

2026年3月，十四届全国人大发布《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》，明确提出统筹布局、有序建设算力设施，推进算力资源规模化、集约化、绿色化、普惠化发展；加快国家枢纽算力设施集群建设，支持有条件地区根据低时延场景需求适度发展算力，推进云边端协同发展；加强高性能高质量智算资源供给，论证建设超大规模智算集群；推进算力设施市场化建设运营，支持通过政府购买算力服务、算力租赁等多种方式满足算力需求，创新发展标准化可扩展的智算云服务；推动绿色电力与算力协同布局。

2026年3月，国务院、十四届全国人大《政府工作报告》提出打造智能经济新形态，深化拓展“人工智能+”，促进新一代智能终端和智能体加快推广，推

动重点行业领域人工智能商业化规模化应用，培育智能原生新业态新模式；支持人工智能开源社区建设，促进开源生态繁荣；实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，加强全国一体化算力监测调度，支持公共云发展。

2025年8月，国务院发布《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，明确强化智能算力统筹，支持人工智能芯片攻坚创新与智能软件生态培育，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；加强智能算力互联互通和供需匹配，创新智能算力基础设施运营模式，鼓励发展标准化、可扩展的算力云服务，推动智能算力供给普惠易用、经济高效、绿色安全。

国家层面政策导向明确后，地方层面各省市也纷纷出台配套政策，与国家战略形成协同联动，凝聚起“国家顶层设计+地方精准落地”的政策合力。综上所述，本项目建设内容符合国家政策发展导向，契合国家数字经济、人工智能及算力产业发展战略，本项目的落地与运营将直接受益于上述国家及地方政策的协同支持。通过与上述政策的精准对接，不仅为项目提供了资金、资源等多维度保障，更营造了良好的产业发展氛围，为公司顺应轻量化用算需求，以算力租赁服务优化资源供给效率，提供了有力的政策支撑和良好的政策环境。

（2）深厚的技术积累和专业的人才团队，是项目实施的技术保障

海曦技术作为以国产化智能芯片为基础，从事智能领域软硬件设计、研发、销售及运维业务的综合性高科技企业，产品涵盖面向计算中心的服务器、一体机、智能模型、智能数据中台以及云服务等。

在技术积累方面：海曦技术经过多年深耕，已在智算中心建设、人工智能消费终端、行业数字化升级等领域形成竞争力，具备从算力硬件选型、机房搭建、系统集成到后期运维的全流程服务能力，全面适配海光、摩尔线程等国产芯片，同时可兼容主流海外芯片，能够定制多梯度算力方案；依托自主研发的边缘算力技术与人工智能模型，打造出轻量化智能终端产品；聚焦医疗、教育、政务、工业制造等垂直赛道，已落地多个标杆项目，为本次项目实施奠定坚实基础。

在技术团队方面：海曦技术构建了一支结构优良、专业能力较强的团队，为

项目实施提供了有力的人才保障。公司团队管理体系完善，研发人员占比约 30%，核心团队拥有威盛、上海仪电等头部科技企业资深从业经验，精通人工智能芯片适配、算力服务器研发、大模型训练推理及行业方案落地，具备丰富的行业经验与深厚的技术积累。同时，海曦技术与清华大学、同济大学、上海交通大学、南京师范大学、西北工业大学建立深度产学研合作，依托高校的科研资源与人才优势，夯实技术与人才储备，持续提升核心研发能力。

海曦技术聚焦核心技术自主研发，构建了较为完整的知识产权体系，核心技术涵盖算力服务器架构、边缘算力推理、人工智能多模态交互等领域，拥有已授权发明专利 1 件、在申请专利 5 件（含发明专利 4 件、实用新型专利 1 件）及软件著作权 17 件，形成坚实技术壁垒。同时，海曦技术内部搭建起覆盖研发、产品、市场运营、生产交付、财务合规的一体化管理架构，实现全流程标准化闭环管理，具备大型算力项目承接、落地与全周期运营能力，为本次项目筑牢业务、技术与市场根基。

综上所述，公司深厚的技术积累与专业的人才团队形成了强大的协同效应，为项目实施提供了的技术保障。

（3）优质客户的资源与业务协同，为项目市场的拓展提供保障

在智能化技术产业蓬勃发展的时代背景下，高性能计算资源已经成为支撑数字经济发展的基础设施。海曦技术作为禾盛新材的控股子公司，依托自身积累的专业客户资源，具备建设算力中心的坚实可行性。

海曦技术核心团队源自业内知名算力企业，已独立搭建起覆盖头部互联网厂商、信创客户、科研院所及行业终端的稳固客户网络，为切入算力中心领域奠定了坚实的市场基础。目前已与 20 余家行业头部企业、科研院所及央企达成稳定合作，业务覆盖长三角及全国重点区域，在手订单充足。在行业应用场景方面，海曦技术的产品已在政务、医疗、企事业单位及教育等领域实现部署，积累了丰富的优质客户资源。海曦技术积极挖掘优质客户资源的计算资源服务潜力，与运营商、教育、金融、医疗、电力、政务等垂直行业共同探寻智能计算、智能应用等领域的合作机会，加速实现客户资源的价值转化。

综上所述，海曦技术凭借自身积累的多元化优质客户网络，以及禾盛新材制造业背景带来的场景延伸优势，形成了覆盖互联网、科研、政务、医疗、工业等多领域的市场拓展合力，为项目的市场拓展提供稳定且可持续的保障。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司计划将本次募集资金中的 5,700.00 万元用于补充流动资金，以满足公司流动资金需求，缓解经营性资金压力，并提高公司的抗风险能力和可持续发展能力。

2、补充流动资金的必要性

（1）缓解经营性资金压力，满足主营业务发展需求

随着公司主营业务的稳步发展，公司经营性资金需求不断增加。公司扩大经营规模、提升生产能力需要相匹配的流动资金作为支撑。考虑到公司日常经营资金状况以及未来业务发展战略，公司需要补充与业务发展状况相匹配的流动资金，以有效缓解公司经营性资金压力，满足公司业务持续扩张发展对流动资金的需求。

（2）优化公司资本结构，增强公司抗风险能力

公司本次发行股票募集资金补充流动资金，在满足主营业务发展需要的同时，能够优化公司资本结构，降低公司资金流动性风险，增强公司偿债能力及抗风险能力，提升公司可持续发展能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展需要，与公司现有人工智能板块业务紧密相关，上述项目的实施将把握智能国产替代发展机遇，满足市场对自主可控计算资源的持续需求，顺应轻量化用算需求，以租赁服务优化资源供给效率，丰富上市公司的业务布局，深化智能产业协同布局，进一步扩大公司的产品/服务覆盖范围，培育新的业务增长点，有利于落实公司的发展战略，从而进一步增强公司的综合竞争力，为公司的长期持续发展奠定坚实基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额与净资产额将同时增加，资金实力将大幅增强，资产负债率水平将有所降低，财务结构将更趋合理，有利于进一步优化资产结构，降低财务风险，增强未来的持续经营能力。同时，由于本次发行后总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法迅速体现，因此公司的每股收益在短期内存在被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

五、结论

公司本次特定对象发行股票的募集资金投资项目符合行业发展方向和公司的战略发展规划，有利于提高公司的整体经营效益和核心竞争力；同时，本次项目将优化公司的资本结构，降低公司的财务风险；随着募集资金的不断投入使用，公司的可持续发展能力将不断增强，符合公司及全体股东的利益。

苏州禾盛新型材料股份有限公司

2026年5月28日