

国泰海通证券股份有限公司

关于莱赛激光科技股份有限公司的

2025 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，国泰海通证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“国泰海通”）作为莱赛激光科技股份有限公司（以下简称“莱赛激光”、“上市公司”、“公司”）的保荐机构，负责 2025 年度的持续督导工作，并出具 2025 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、公司信息披露审阅情况	保荐机构督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，公司向北京证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构督导上市公司建立健全《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》《募集资金使用管理办法》《承诺管理制度》等公司治理制度。督导期内，公司上述治理制度得到有效执行。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构及时取得公司募集资金账户对账单、募集资金台账，核查公司募集资金使用情况，查阅与募集资金使用相关的股东会、董事会会议文件，对募投项目进行实地查看，抽查募集资金大额支出凭证。 其中，公司募投项目研发中心建设项目、激光应用智能工厂数字化升级项目共用同一建筑主体，前期基建款项基于合同及供应商要求、付款便利性考虑，曾通过研发中心建设项目专户合并支付。截至目前，按照募集资金专款专用要求，供应商退回相关合并支付款项，同时公司按对应募投项目专户分别支付基建款项。 督导期内，除上述情况外，公司募集资金存放与使用情况符合相关规定。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场查看日常经营情况、访谈、查阅相关合同及会计凭证等方式，督促公司规范运作。督导期内，公司规范运作，不存在被监管机构处罚等违规情况的发生。
5、现场核查情况	保荐机构针对公司 2025 年半年度及 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况开展现场核查，并对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况出具了专项核查报告。保荐机构对公司开展年度定期现场核查，并出具了现场核查报告。

项目	工作内容
6、发表专项意见情况	本督导期内，保荐机构针对公司 2025 年度募集资金的存放与使用情况进行核查并出具专项核查报告，针对公司募投项目延期核查并出具专项核查报告，针对公司预计关联交易及新增关联交易出具核查意见。
7、其他需要说明的保荐工作情况	无。

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放及使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、收购、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

督导期内，公司及股东不存在违反或不履行承诺的情况。承诺具体情况如下：

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因和解决措施
1、关于股份锁定的承诺	是	不适用
2、关于避免同业竞争的承诺	是	不适用
3、关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
4、关于避免资金占用的承诺	是	不适用
5、关于公司在招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形下导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施的承诺	是	不适用
6、关于未履行承诺的约束措施承诺	是	不适用

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因和解决措施
7、关于向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案及相关承诺	是	不适用
8、关于向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	是	不适用
9、关于利润分配政策的承诺	是	不适用
10、关于持股意向及减持意向的承诺	是	不适用
11、关于股份自愿锁定的承诺	是	不适用
12、关于股份自愿限售的承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、市场竞争加剧风险

公司面临的市场竞争较为激烈。随着激光测量和智能定位行业利好政策的持续推出以及用户需求的稳定增长，博世、徕卡、喜利得等为代表的行业巨头厂商以及国内专业化品牌纷纷持续加强对其激光测量产品的宣传推广、新品投放、渠道建设的力度，与公司开展市场竞争。若未来市场竞争进一步加剧，或者公司不能通过持续的产品开发、升级迭代、优化产品结构，推出符合消费趋势、用户喜好的激光测量和智能定位产品，增强自身品牌影响力及产品竞争力，进一步扩大市场份额，公司可能会面临业务增长放缓及市场份额下降的风险。

2、国际贸易形势变化的风险

近年来，西方国家在国际贸易战略、进出口政策和市场开发措施等方面有向保护主义、本国优先主义方向发展的趋势。虽然报告期内国际贸易摩擦尚未对公司业绩产生显著影响，但在目前的国际贸易摩擦背景下，世界贸易形势存在一定的不确定性。若国际贸易摩擦、国际地缘政治事件继续升级、未来发行人主要出口国家或地区对发行人在贸易政策上施加不利影响，发行人的境外业务则可能相应受到影响，进而对公司的经营业绩带来不利影响。

3、业绩下滑风险

2024 至 2025 年公司营业收入分别为 15,475.96 万元、19,425.13 万元，报告

期经营业绩上涨。但是若出现未来宏观经济环境和行业政策发生不利变化、市场竞争加剧、下游客户需求发生变化等不利情形，公司未能及时调整经营策略或未能保持技术优势，将可能导致核心竞争力受影响，进而导致公司业绩下滑。

4、汇率波动风险

公司与境外客户主要以美元结算，美元兑人民币汇率的波动将直接影响公司的产品销售价格。2025 年公司汇兑损益金额为 17.96 万元。若未来美元汇率发生较大波动，可能产生较大金额的汇兑损益影响公司整体盈利水平，公司面临一定的汇率波动风险。

5、存货金额较大的风险

2024 及 2025 年末，公司存货的账面价值分别为 6,857.67 万元、6,251.56 万元，占流动资产的比例分别为 21.13%、19.52%，占比较高。公司结合自身对市场的判断和客户的需求预测拟定采购及生产计划，如果市场环境发生重大变化、市场竞争风险加剧及公司存货管理水平下降，引致公司存货出现积压、毁损、减值等情况，将对公司经营业绩及经营现金流产生不利影响。

6、应收账款发生坏账的风险

2024 及 2025 年末，公司应收账款账面价值分别为 6,162.17 万元、7,876.98 万元，占流动资产的比例分别为 18.99%、24.59%。随着公司经营规模的不断扩大，应收账款的总量可能会进一步增加，如果重要客户遭遇财务状况恶化、经营危机或公司与相关客户合作关系发生恶化，公司应收账款可能不能按期收回或无法收回而产生坏账损失，将对公司业绩和生产经营产生一定的不利影响。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于莱赛激光科技股份有限公司的 2025 年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

冯浩

冯浩

吕锦涛

吕锦涛



国泰海通证券股份有限公司

2026年5月15日