

证券代码：002587

证券简称：奥拓电子

深圳市奥拓电子股份有限公司



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

二〇二六年八月

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过人民币 26,500.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目投资金额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	Micro LED COB 智能制造升级建设项目	10,432.00	10,112.00
2	智能视讯技术研发中心建设项目	10,427.00	8,269.00
3	全球品牌及总部运营中心建设项目	14,269.00	8,119.00
合计		35,128.00	26,500.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，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，不足部分由公司自有或自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）Micro LED COB 智能制造升级建设项目

1、项目基本情况

本项目围绕公司高端显示业务发展需求，拟依托现有厂房及配套基础设施，引进智能化、自动化生产设备，建设超高清 LED 显示屏智能化生产线，提升公司高端显示产品的生产能力和规模化交付能力。

项目建成后，公司将依托现有技术积累，通过导入 COB、Micro LED 等先进工艺技术，进一步完善 LED 显示屏产品及工艺技术布局，推动产品向更高分辨率、更高色域、更高对比度、更高可靠性方向升级，增强公司对高端客户定制化显示解决方案需求的响应能力，提升公司在高端显示领域的技术实力和市场竞争力。

同时，本项目将通过智能化、全链条的生产能力建设，提高生产效率和产品良率，促进 LED 显示屏业务降本增效，推动公司产品结构和产能结构升级，进一

步增强公司盈利能力和可持续发展能力。

2、项目实施必要性

（1）顺应行业技术发展趋势，实现 LED 显示技术路线升级与布局完善

当前，全球 LED 显示行业正加速向小间距、微间距、超高清化方向迭代升级，封装技术作为产业链核心环节，已从传统 SMD 封装逐步向 COB、MIP 等高集成度技术路线转型。行业技术迭代速度加快，高端化、集成化、智能化成为发展主流，企业能否紧跟技术趋势、完善技术路线布局，直接决定其市场竞争地位与长期发展空间。

公司经过多年技术积累与市场深耕，在传统 SMD 封装及常规小间距 LED 显示产品领域已形成成熟的技术体系、生产能力与市场基础，但面对 COB、Micro LED 等新一代技术快速产业化的行业趋势，现有技术布局仍存在短板，高端技术产业化能力有待补齐。为避免在行业技术升级中处于被动，持续保持技术先进性与市场竞争力，公司亟需通过智能制造升级，推动技术路线迭代完善。

本项目通过依托现有厂房及配套设施，引进高精度、智能化、自动化生产设备，对现有 LED 显示制造体系进行全面升级改造，建设具备高端定制化与柔性生产能力的自动化生产线，重点补齐 COB 及 Micro LED 技术产业化能力短板和生产规模。项目实施后，公司将形成多路线协同、互补发展的产业布局，进一步提升在高端显示领域的技术储备、产品迭代能力与市场响应能力，为公司在长期发展中保持竞争力提供坚实的产业化能力保障。

（2）提升 LED 显示产品自主制造能力，提升质量控制能力和盈利能力的需要

随着 LED 显示技术持续升级，超高清显示产品正加速向影视播放、影视制作、高端家庭影院、户外显示、新型零售等高端应用领域渗透。上述应用场景对产品的显示效果、色彩一致性、运行稳定性、防护性能、近距离观看体验、安装适配能力及定制化交付能力提出了更高要求，客户更加关注产品全链条质量控制和综合解决方案能力。

公司长期聚焦高端显示市场，产品主要面向影视播放、影视制作、户外显示、

新型零售等专业化应用场景，客户对产品品质、交付周期和场景适配能力要求较高。受限于公司当前生产条件，公司部分产品需依赖外部配套或采购方式取得。外部供应模式在产品一致性控制、个性化定制、快速响应和交付周期等方面存在一定局限，难以完全满足公司高端项目交付和客户差异化需求，对公司进一步拓展高端显示市场形成一定制约。

本项目拟建设自有高端 LED 显示产品智能制造产线，通过对核心生产工艺、生产流程、质量检测及关键制造环节的自主控制，进一步提升公司产品性能稳定性、一致性和定制化开发能力。项目的实施有助于提升公司高端显示产品的自主可控水平，强化产品质量控制和交付响应能力。同时，自有智能制造产线建设将进一步提升公司产品盈利能力和客户服务能力，为公司扩大高端显示业务规模、提升市场竞争力提供支撑。

（3）推进微间距及 Micro LED 产品产业化，增强高端产品供给能力的需要

近年来，LED 显示产品持续向更小点间距、更高像素密度和更高分辨率方向发展。单位面积内 LED 芯片数量不断增加，对生产设备精度、封装工艺控制、显示一致性、良率管理、可靠性验证和规模化交付能力提出了更高要求。尤其在小间距、微间距及 Micro LED 相关产品产业化过程中，企业不仅需要具备产品研发能力，还需要建立与高端产品相匹配的精密制造、质量检测和工艺优化能力。

公司长期聚焦高端 LED 显示市场，产品主要面向影视播放、虚拟拍摄、户外小间距广告、新型零售、高端会议及家庭影院等专业化应用场景，客户对产品清晰度、对比度、稳定性、一致性和定制化适配能力要求较高。随着下游高端应用需求持续增长，公司需要进一步提升更小间距及超高清显示产品的产业化能力，将技术储备转化为可稳定量产、可规模交付的高端产品。

本项目拟建设具备高端定制化和柔性化生产能力的智能制造产线，提升公司在精密制造、工艺控制、检测验证和产品一致性管理等方面的能力。项目实施后，公司将进一步增强小间距、微间距及 Micro LED 相关产品的产业化基础，提高高端 LED 显示产品的生产能力和交付能力，更好满足影视播放、虚拟拍摄、户外小间距广告、新型零售、高端会议及家庭影院等高端应用市场需求。

3、项目实施可行性

(1) 良好的市场前景与丰富的市场需求，为项目产能消化提供市场支持

本项目拟建 Micro LED COB 智能制造产线，产品主要面向户内小间距、户外小间距、家庭影院等高端应用市场。近年来，随着行业技术快速发展，LED 显示在各类商业显示领域应用加速渗透，本项目产品具备广阔的市场空间。

从 LED 显示行业发展趋势看，随着显示技术进步、制造成本下降以及应用场景不断拓展，LED 直显产品已由早期户外广告、体育场馆、舞台演艺等远距离观看场景，逐步进入会议室、控制室、影院、展厅、商业空间、虚拟拍摄等近距离和高端显示场景。根据 Trend Force 数据，2024 年全球 LED 显示屏市场规模为 75.16 亿美元，预计到 2028 年增至 102 亿美元，2023-2028 年复合增长率为 7%。从技术路径看，LED 显示产品正沿着更小点间距、更高像素密度、更高可靠性和更优显示效果方向发展。随着小间距 LED 技术成熟，LED 显示屏应用场景已从户外大屏延伸至室内近距离观看场景，并进一步向 Mini/Micro LED 及微间距显示演进。

从应用市场看，户内小间距领域方面，会议中心、企业展厅、智慧教育、控制指挥中心、金融网点、政企报告厅等场景对近距离高清显示、无拼缝显示、长时间稳定运行和多信号接入能力需求持续提升；户外小间距领域方面，户外广告、体育赛事、城市地标、交通枢纽、商业街区、文旅夜游和公共信息发布等场景对高亮度、高防护、低能耗、远距离可视性及视觉冲击力提出较高要求；影视及内容制作领域方面，LED 电影屏、XR/VP 虚拟拍摄、演播室、直播间、短剧拍摄和数字内容制作等场景对高刷新、低延迟、色彩一致性和摄像机拍摄友好性要求较高；家庭影院及高端消费显示领域方面，高端影音需求提升将推动超高清 LED 显示产品在别墅影音室、高端住宅、私人影院和高端会所等场景中的应用。

综合来看，高端 LED 显示屏凭借高亮度、高对比度、高清晰度、低能耗、无拼缝显示、灵活适配和长时间稳定运行等优势，能够较好匹配上述应用场景对显示效果、运行可靠性、场景适配能力和综合使用体验的要求。随着 LED 显示产品向高端化、微间距化、智能化和多场景化方向持续演进，高端 LED 显示屏有望在上述应用市场变化趋势中持续受益，本项目 LED 显示产品具备广阔的市场空间。

（2）丰富的客户资源与充足的在手订单，为项目产品销售奠定良好条件

公司在 LED 显示领域深耕多年，坚持以市场需求为导向，为全球客户提供智能视讯解决方案。一方面，公司实施大客户及大项目策略，深耕影视、广告、金融及通讯、数字内容等优势细分市场，夯实虚拟拍摄、LED 电影屏、大交通广告等领域领先地位，积累了丰富的客户资源，包括中国电影、JCDecaux France 等国内外知名公司，围绕国内外客户的个性化需求提供差异化、定制化的智能视讯产品，获得了客户的广泛认可，进一步夯实了公司的市场领先地位。根据中商产业研究院数据，2025 年全球超高清 LED 影视屏市场中公司市场份额位居第二；另一方面，公司积极开拓新场景新业务，在虚拟直播、沉浸式空间及新零售等新业务领域的开拓力度不断加大。

依托长期积累的优质客户资源以及良好的市场口碑，公司形成了持续的客户获取能力与新产品推广能力，且已经获得了充裕的在手订单，截至 2026 年 6 月 30 日，公司在手订单及中标金额合计约 5.58 亿元。丰富的客户资源与充足的在手订单，为项目产品的销售奠定良好条件。

（3）成熟的技术体系与深厚的工艺积累，为高端定制化产品的生产奠定基础

项目实施具备坚实的技术研发基础和产业化应用支撑。公司始终将技术创新作为核心发展战略，持续围绕 LED 显示核心技术开展研发攻关，不断加大研发投入，在该领域形成了较为系统的技术积累和专利成果。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有有效授权专利及软件著作权 876 项，其中发明专利 182 项（其中包含海外发明专利 33 项）。在核心技术方面，公司基于多年的 LED 生产及应用积累，在 LED 显示领域积累了坚实的技术储备，并将其持续应用于产品开发、迭代升级及产业化过程中，为公司推进 LED 显示产品高端化、定制化和规模化应用奠定了坚实基础。凭借突出的技术研发实力和制造能力，公司先后获得“广东省制造业单项冠军企业”“深圳市制造业单项冠军企业”等荣誉。同时，公司参与研发设计的 LED 电影屏成为全球首批获得数字电影倡导组织(DCI)最新且严格的 CTP1.5.0 认证证书的产品，进一步验证了公司在高端 LED 显示应用领域的技术领先性和产品可靠性。

项目实施具备成熟的全流程解决方案能力和丰富的应用场景经验。公司已形成覆盖 LED 制造、显示控制系统、软件控制及整体方案交付的全流程能力，能够根据不同应用场景提供定制化、高可靠性的 LED 显示解决方案。目前，公司已在户外广告、虚拟拍摄、直播平台、文旅展示、商业空间等领域积累了丰富项目经验，典型案例包括南充电信裸眼 3D 大楼、伦敦 Future Stores 未来商店、伦敦 Outernet 3000 平米沉浸式空间、深圳科技馆新馆、Lisboa Gate 项目、腾讯 VP 影棚、日本东映 VP 影棚及 Los Angeles Center Studios 等。

综上，公司在技术储备、研发能力、产品认证、产业化经验及市场应用基础等方面均具备良好条件，为本项目顺利实施提供了充分的可行性保障。

（4）丰富的生产经验与有效的质量控制，为本项目的实施提供有力支持

公司已在南京和惠州建立大型制造基地，积累了丰富的生产工艺经验，并培养了一批经验丰富的生产工人、工程师及其他专业化人才。依托成熟的制造体系和定制化生产经验，公司能够灵活响应不同客户需求及应用场景，持续提升定制化服务能力和生产组织效率，为项目顺利实施提供保障。

公司高度重视产品质量，始终秉持“尽善尽美、创造精品、服务客户”的质量方针，先后通过国家 3C 认证，以及 ETL、CE、TUV 等国际认证，并通过 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证。公司建立了以客户为导向、以过程管理为基础的质量管理体系，在关键质量控制环节形成了覆盖“首件模组确认—成品首箱评估—过程检验—整屏评估及成品检验—OQC 出货检验”的全链条质量管控机制，保障产品稳定交付。此外，公司质量部持续组织内部审核和管理评审，并接受外部第二方、第三方审核，通过发现问题、分析问题和解决问题，不断优化质量管理体系，提升各环节运行效率和管理水平。

综上，公司具备丰富的生产经验、成熟的制造能力和完善的质量管理体系，能够为本项目生产实施提供有力支持。

4、项目实施主体与投资概算

本项目实施主体为惠州奥拓，计划投资总额 10,432.00 万元，其中拟投入募集资金 10,112.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	比例	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设投资	718.00	6.88%	718.00
2	设备投资	7,008.00	67.18%	7,008.00
3	预备费	386.00	3.70%	386.00
4	铺底流动资金	2,320.00	22.24%	2,000.00
5	总投资金额	10,432.00	100.00%	10,112.00

5、项目效益测算

本项目收入主要来源于高端 LED 显示屏的销售。项目建成完全达产后年均收入为 28,488.22 万元；项目达产后年平均净利润 1,759.19 万元，投资税后内部收益率为 15.25%，税后投资回收期（含建设期）7.70 年，具有良好的盈利能力。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

6、项目用地、涉及的审批、备案事项

本项目拟在自有场地实施，不涉及新增土地及建筑情况；公司于 2026 年 2 月 6 日取得《广东省技术改造投资项目备案证》，对本项目部分内容进行备案，项目代码：2602-441300-07-02-198864。由于项目规模发生变化，项目投资规模有所增加，公司于 2026 年 8 月 12 日对项目中的新增规模进行备案，项目代码：2602-441300-07-02-141929。本项目涉及的其他批复文件正在办理中。

（二）智能视讯技术研发中心建设项目

1、项目基本情况

本项目拟围绕公司智能视讯主业及未来中长期技术发展规划，在深圳购置研发办公场地，建设智能视讯技术研发中心。项目将配置 AI 算力设备、算法验证环境、视频图像测试设备及系统联调条件，重点支持 Micro LED 家庭影院、AI+XR 虚拟拍摄、户外节能小间距显示、COG 显示面板及 CP0 智能控制系统等研发方向，进一步完善公司在高端显示、智能控制、AI 应用和系统集成等领域的研发条件。

项目实施后，公司将形成更加集中的研发办公、算法验证、样机测试和系统联调环境，有利于提升核心研发资源配置效率，强化跨专业研发协同能力，并为高端智能视讯解决方案的产品迭代、技术验证和成果转化提供支撑。同时，项目将基于公司在显示控制系统嵌入式开发、实时调度算法、远程管控平台、结构设计与散热技术等方面的技术基础，展开 CP0 智能控制系统领域的研发布局，为公司业务和技术拓展建立技术储备。

2、项目实施必要性

（1）项目建设是优化研发资源配置布局、提升人才集聚协同效能的需要

智能视讯解决方案涉及显示硬件、视频图像处理、智能控制、AI 算法和 XR 场景验证等多技术领域。随着公司研发课题由单一产品开发转向跨硬件、软件、算法和场景验证的系统研发，现有分散式研发条件难以完全满足高频协同和集中测试需求。

当前公司研发职能分布于深圳、惠州、南京、上海等多地，能够贴近各板块业务现场并支撑产品工程化落地。然而，随着公司业务和技术方向逐步向高端化、综合化、平台化延伸，当前按技术领域分布的研发布局在核心研发资源集中投入、跨专业团队高频协作、高端复合型人才引进和研发成果沉淀方面存在一定优化空间。

本项目拟在深圳购置自有办公场地，配置必要的软硬件研发设备，进一步改善公司研发办公环境和技术研发条件，并依托深圳在新型显示、人工智能、数字内容及高端研发人才等方面的产业集聚优势，建设智能视讯技术研发中心。项目建成后，公司将进一步形成由研发中心统筹核心技术研究、平台能力建设和前沿技术预研，各地研发机构支持产品验证、工程转化、客户场景适配和生产协同的研发布局。项目实施有助于公司优化研发组织体系，完善人才梯队建设，增强核心研发团队稳定性和跨区域协同效率，为公司在智能视讯领域持续开展技术创新、产品升级和解决方案能力提升提供有力保障。

（2）项目建设是顺应显示与 AI 融合趋势、增强核心技术竞争力的需要

近年来，人工智能技术加速向各行业渗透，推动显示终端由传统信息呈现载

体向智能交互入口、内容生成载体和数据化运营终端升级。对于智能视讯行业而言，AI 技术的发展不仅提升了视频处理、画质优化、内容生成、视觉识别、智能运维等环节的技术水平，也促进 LED 显示系统与 XR 虚拟拍摄、数字内容、智能控制和场景化应用深度融合。

作为智能视讯解决方案提供商，近年来，公司围绕“AI+视讯”战略，深耕影视、金融及通讯、租赁及体育、广告、数字内容等优势细分市场，积极开拓虚拟直播、沉浸式空间及新零售等新业务领域，依托核心技术与资源优势，推动智能视讯业务与人工智能技术的创新融合，持续打造精品化、差异化、特色化的智能视讯解决方案。

本项目将重点围绕 AI 技术在 XR 虚拟拍摄等智能视讯行业的应用研究，开展智能内容生成、虚拟场景适配、视觉识别、智能交互和系统协同等相关技术研发，进一步提升人工智能技术与智能视讯应用场景的融合能力，增强在 XR 虚拟拍摄、数字内容制作和智能化场景服务等领域的技术储备和方案能力。项目将配置 AI 算力、XR 虚拟拍摄验证环境和视频图像算法测试条件，围绕光照匹配、动态遮挡、神经渲染和场景生成等环节开展验证，补足公司在 AI+XR 场景中的算法验证和系统联调能力。

（3）项目建设是巩固综合方案服务能力、拓展高端场景应用空间的需要

随着 Mini/Micro LED、先进封装、超高清视频处理、智能控制、人工智能、XR 虚拟制作、数字内容生成等技术加速融合，智能视讯行业的应用边界持续拓宽，行业竞争重点正由单一硬件性能竞争，逐步转向显示效果、系统控制、内容适配和综合交付能力的竞争。智能视讯系统已不再局限于传统信息展示和工程显示场景，而是加快向家庭影院、XR 虚拟拍摄、户外数字广告等高品质、高价值应用场景延伸，为具备综合研发能力和系统解决方案能力的企业带来了新的市场机会。

公司致力于成为享誉世界的智能视讯解决方案提供商，当前业务已覆盖影视制作、商业显示、广告、数字内容、金融网点等多个应用场景，并通过定制化设计研发，不断推动 LED 显示技术向高端化、智能化和场景化方向拓展。随着公司业务领域持续拓展，下游客户对显示清晰度、色彩表现、系统稳定性、智能交互、

远程管理和场景适配能力的要求不断提升，公司需要在现有解决方案业务基础上，进一步增强核心技术协同研发、场景方案验证和快速产品化能力，以更好满足客户在高端化、定制化和智能化场景中的综合需求。

本项目重点围绕 Micro LED 家庭影院、AI 技术在 XR 虚拟拍摄场景中的应用、户外节能小间距显示系统、COG 技术显示面板等方向开展研发，进一步强化公司在高端显示、AI 应用、XR 场景应用、节能显示、先进面板和智能控制等关键环节的能力布局。通过项目的实施，有助于公司把握智能视讯行业由传统显示工程向智能化、场景化、平台化解决方案升级的发展机遇，提升公司对新场景、新客户和新需求的响应速度，增强高端场景服务能力和客户黏性，进一步巩固公司在智能视讯解决方案领域的竞争优势。同时，项目通过开展 CP0 智能控制系统等前沿技术研发，推动公司核心技术、智能控制解决方案的技术复用和升级，为公司进一步拓展大带宽智能控制与通信等高价值应用场景，拓宽业务结构提供重要支撑。

3、项目实施可行性

（1）国家和地方产业政策支持，为项目实施提供了良好的政策环境

近年来，国家持续推动人工智能、新型显示、超高清视频、数字内容等新兴技术与实体经济深度融合发展，为智能视讯行业技术升级和场景拓展提供了明确的政策导向。《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》提出，要推动模型能力、数据供给、智能算力、应用平台和人工智能应用服务体系建设，支持软件信息服务企业智能化转型，培育人工智能应用服务商，发展“模型即服务”“智能体即服务”等新型服务模式。同时，科技部等六部门发布的《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》明确提出，要以促进人工智能与实体经济深度融合为主线，强化企业在场景创新中的主体地位，通过场景创新促进人工智能关键技术和系统平台优化升级。公司智能视讯业务具有较强的场景属性，本项目围绕高端显示、AI+XR 应用、户外节能显示、先进显示面板及大带宽智能控制等方向开展研发，有助于推动人工智能、新型显示和行业应用场景的深度融合，符合国家鼓励场景创新和技术产业化应用的发展方向。

从地方政策看，深圳市《关于推动超高清视频显示产业集群高质量发展的若干措施》明确支持 Mini/Micro LED、近眼显示、3D 显示、8K+AI 内容生成、多维视频编解码、超高清传输接口等前沿技术探索，并支持面向影院 LED 显示、虚拟拍摄等创新应用的超高清大屏产品和系统级解决方案。综上，国家及深圳市相关产业政策为本项目实施提供了良好的政策环境和产业支持基础。

（2）公司具备持续研发能力和研发组织基础，能够保障项目顺利推进

公司长期重视研发创新，经过多年的技术积累、产品迭代和项目实践，已形成较为成熟的研发体系。公司围绕“AI+视讯”的行业发展趋势进行前瞻性布局，已构建“应用一代、储备一代、研发一代”的研发体系，并组建了覆盖显示硬件、智能控制、视频处理、AI 算法、软件平台、系统集成及行业应用等专业方向的复合型研发团队。依托现有研发体系和人才基础，公司能够支持多技术路线并行推进、多专业团队协同开发以及研发成果持续迭代，为本项目建设后的研发课题实施、样机开发、系统联调、应用验证和成果转化提供良好的组织基础。

同时，公司积极开展产学研合作，借助高校及科研院所的技术研究能力，持续推动行业前沿方向的技术攻关。如公司与中国科学院深圳先进研究院围绕“无人机 LED 校准项目”开展合作，探索利用人工智能、图像处理及智能采集方式解决 LED 显示屏拼缝亮线校准等问题，提升 LED 显示系统的画质优化和自动化校准能力。

可见，公司已具备开放式研发组织能力和外部创新资源整合能力，能够将高校、科研院所的算法研究能力与公司 LED 显示产品、工程应用场景和系统集成经验相结合，推动技术成果向具体产品和解决方案转化。

（3）公司具备持续坚实的技术积累，为项目实施提供技术保障

公司长期重视技术研发、产品创新和知识产权保护，经过三十余年的技术积累，公司在 LED 显示、显示控制、视频处理、系统集成、智能交互、AI 应用及行业场景解决方案等方面形成了较为系统的技术积累。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有有效授权专利及软件著作权 876 项，其中发明专利 182 项，能够为本项目的持续研发和技术转化提供良好的基础支撑。

经过多年发展，公司围绕显示终端、控制系统、图像处理、工程应用及智能化平台等方向持续投入研发，积累了较为丰富的产品开发经验和项目实施经验。相关技术能力与本项目拟开展的 Micro LED 家庭影院研发、AI 技术在 XR 虚拟拍摄场景的应用研究、户外节能小间距广告显示系统研发、基于 COG 技术的 LED 显示面板研发以及基于 CP0 关键技术的大带宽智能控制系统研发等方向具有较强的关联性和延展性，能够为项目实施提供必要的技术基础。

在显示技术方面，公司长期从事 LED 显示产品研发和应用，已在显示效果优化、显示模组设计、产品可靠性提升、应用场景适配等方面形成一定积累，可为 Micro LED 家庭影院、户外小间距广告显示系统及 COG LED 显示面板等研发方向提供技术支撑。在控制系统和视频处理方面，公司具备一定的显示控制、信号处理、系统调校和软硬件协同开发能力，可支持大带宽智能控制系统、高清显示控制及多场景显示应用等相关研发工作。

在 AI 与 XR 应用方面，公司近年来围绕智能视讯、数字内容呈现、虚拟拍摄、智能交互及行业应用方案等方向持续探索，形成了一定的算法应用、场景构建、系统集成和平台化开发能力。上述积累可为 AI 技术在 XR 虚拟拍摄场景中的应用研究提供基础支持，并有助于推动显示技术与人工智能、虚拟现实、数字内容生成等技术的融合应用。

此外，公司在项目交付、工程验证、客户场景适配和跨专业协同方面具备较为丰富的经验，能够根据不同研发方向的技术特点，组织开展方案设计、样机开发、系统联调、性能优化和应用验证等工作。综上，公司现有研发能力和技术储备为本项目建设内容提供技术保障，项目实施具有技术可行性。

4、项目实施主体与投资概算

本项目实施主体为奥拓电子。项目预算总投资 10,427.00 万元，其中拟使用募集资金 8,269.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	比例	拟使用募集资金投资金额
1	场地购置费	4,350.00	41.72%	3,000.00
2	场地装修投资	169.00	1.62%	169.00

3	设备及软件投资	1,265.00	12.13%	1,265.00
4	研发费用投资	4,643.00	44.53%	3,835.00
5	总投资金额	10,427.00	100.00%	8,269.00

5、项目用地、涉及的审批、备案事项

本项目拟通过在深圳购置成熟办公场地的方式实施，公司已展开初步的场地调研工作，待寻找到合适的场地资源后，将按计划推进相关场地购置工作。项目备案等工作正在办理中。

（三）全球品牌及总部运营中心建设项目

1、项目基本情况

本项目拟通过购置自有办公场所、建设专业化智能视讯解决方案展厅，并同步升级现有运营体系，打造面向全球市场的品牌展示与总部运营中心。项目建成后，公司将依托智能视讯解决方案展厅，系统展示 LED 显示、AI 视讯、XR 虚拟拍摄、数字内容、广告商业、新零售等领域的产品矩阵、技术能力和综合解决方案，形成集产品展示、沉浸体验、客户交流和品牌传播于一体的综合性平台。同时，依托总部运营中心、专业展厅及全球品牌推广活动，公司将进一步提升品牌形象展示、全球客户触达、解决方案转化及区域服务支撑能力，为公司持续拓展国内外市场、增强全球化运营能力和提升综合竞争力提供有力支撑。

2、项目实施必要性

（1）项目建设是完善智能视讯解决方案展示能力、提升客户体验和市场转化效率的需要

智能视讯解决方案具有场景属性强、系统集成度高、客户体验依赖度高等特点，客户在采购决策过程中不仅关注单一产品参数，也更加关注显示效果、系统联动、内容呈现、智能交互和场景适配能力。传统图文资料、产品说明和单品展示难以完整体现公司综合解决方案能力，建设专业化、系统化的智能视讯解决方案展厅，已成为公司提升高端客户服务能力和市场转化效率的重要手段。

公司已在多个专业领域形成较强的项目经验和品牌价值。截至 2026 年 6 月 30 日，公司解决方案已成功应用于超过 70%的全球大型国际机场、超 8.5 万个银

行网点、超 4,300 个通信运营商网点、超 130 个 XR/VP 虚拟影棚、超过 1,000 场国际重要体育赛事和超 6,000 个零售品牌门店。上述应用场景跨度大、客户层级高、方案差异化明显，对公司展示自身综合能力、沉淀典型案例和增强客户信任提出了更高要求。

本项目拟设置专业的智能视讯解决方案展厅，集中展示公司在 LED 显示、AI 视讯、XR 虚拟拍摄、数字内容、广告商业、新零售等领域的产品能力和方案能力，形成集产品展示、场景体验、客户交流和品牌传播于一体的综合展示平台。项目有助于更直观地向客户呈现解决方案价值，提升高端客户接待质量，缩短客户认知和决策周期，增强项目获取能力和销售转化效率。

（2）项目建设是强化全球品牌推广、提升海外市场开拓能力的需要

智能视讯行业具有明显的全球化竞争特征，高端客户在选择供应商时，通常会综合考量企业品牌形象、技术实力、典型案例、交付经验、售后服务和全球资源响应能力。随着公司持续推进“AI+视讯”战略，并加大影视、广告、金融及通讯、数字内容等优势细分市场开拓力度，公司对全球品牌推广、国际客户触达、渠道合作拓展和海外市场支持能力提出了更高要求。2026 年上半年，公司海外市场新签订单约 2.32 亿元，同比增长 14.02%，海外市场拓展呈现积极态势。

公司已在中国香港、泰国、英国、美国、日本、西班牙等地设有相关境外主体，具备持续推进全球业务布局的基础。但随着全球市场竞争加剧，公司亟需系统化加强品牌运营及推广，持续强化“AOTO”品牌在全球智能视讯领域的知名度和专业形象。

本项目将总部运营中心、专业展厅及全球品牌推广活动相结合，构建“品牌展示—展会推广—客户触达—方案体验—服务跟进”的市场拓展闭环。通过持续参与全球专业展会、行业活动和品牌推广，公司将更有效实现核心产品、典型案例及解决方案能力的传播，增强海外客户和渠道资源连接，提升全球市场影响力和国际业务拓展能力，为公司建设世界级智能视讯解决方案提供商提供支撑。

（3）项目建设是整合深圳办公场地、提升总部协同效率并降低长期运营成本的需要

总部运营中心是公司战略管理、品牌建设、市场营销、客户接待、资源调度和职能支持的重要载体。随着公司业务领域不断拓展、客户结构持续升级、全球市场开拓力度加大，公司总部对办公空间稳定性、功能完整性、形象展示性和跨部门协同性提出了更高要求。当前，公司通过租赁取得深圳总部运营办公场地，随着公司业务持续发展，当前租赁的局限性日益凸显，一方面租赁的办公场地存在一定分散情况，客观上对总部集约布局及内部沟通协同形成一定制约；另一方面，租赁办公场地在租期续约、空间改造和长期使用稳定性等方面存在一定不确定性。

本项目拟通过购置自有办公场地建设总部运营中心，减少对外部租赁场地的依赖，降低租赁现金流出、场地搬迁、重复装修和分散管理等因素对经营管理的影响，提升总部办公及运营保障的长期稳定性。项目实施后，公司可将总部管理、品牌运营、市场支持、客户接待、方案展示等功能进行相对集中配置，优化内部办公组织和跨部门协同流程，提高管理沟通效率和资源配置效率。项目的实施有利于改善办公条件，同时通过形成长期稳定的经营资产基础，也将有效降低公司长期经营成本压力，提升公司总部运营的规范性、连续性和可持续性。

3、项目实施可行性

(1) 国家产业政策的大力支持，为项目的实施提供了政策基础

LED 显示行业是国家战略性新兴产业的关键组成部分，是超高清视频、智慧城市等数字经济的核心视觉入口与基础设施，是新质生产力的核心范畴。从国家到地方形成了体系化的政策支持体系。

国家层面，2025 年 12 月全国工业和信息化工作会议明确将新型显示列为新兴支柱产业，部署加快 Micro LED 等关键技术突破与产业化；2024 年 1 月，工业和信息化部等七部门印发/发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，提出要突破 Micro LED 等显示技术并实现规模化应用；广东省层面，《广东省 2026 年政府工作报告》提出打造世界级电子信息产业集群，将新型显示技术列为重点突破领域，支持构建“基础研究+技术攻关+成果产业化”全链条创新体系。深圳层面，深圳市将超高清视频显示产业集群作为重点扶持的战略性新兴产业，2024 年 3 月发布《深圳市关于推动超高清视频显示产业集群高质量发展的若干措施》，

明确支持 Mini/Micro LED 等新一代显示技术，同时鼓励该领域重大产业在深落地。2025 年 2 月发布《深圳市工业和信息化局超高清视频显示产业发展扶持计划操作规程》，重点支持 TFT-LCD、OLED、Mini/Micro LED 等前沿技术研发及产业化应用。上述良好的外部发展环境与政策资源，为保障项目的顺利实施提供了坚实的政策基础与制度环境。

(2) 公司具备成熟的业务基础和完善的管理组织保障，能够支撑项目顺利实施

公司长期深耕智能视讯领域，已形成较为成熟的智能视讯解决方案业务体系，能够为客户提供涵盖方案设计、产品研发、制造交付、软件及内容定制、工程实施和运营服务等在内的一体化服务。公司业务覆盖影视制作、广告传媒、金融通讯、商业显示、数字内容、新零售等多个应用场景，产品和解决方案已服务全球多个国家和地区客户，具备较好的国际市场基础和全球业务拓展经验。成熟的业务基础和全球化客户资源，为本项目后续开展总部运营、品牌展示、客户接待、方案推广和全球市场协同提供了现实支撑。

同时，公司已建立较为完善的法人治理结构、经营管理体系和内部控制机制，在战略管理、财务管理、采购管理、品牌营销、项目实施、客户服务和跨区域业务协同等方面具备较好的组织保障能力。

本项目建成后，公司可进一步集中总部管理、品牌运营、客户接待、方案展示、市场支持和全球资源协调等职能，增强总部对国内外业务的统筹能力和服务能力。依托公司成熟的业务基础、全球化市场布局以及完善的管理组织保障，项目具备良好的实施基础和运营可行性。

(3) 深圳具备优越的区位优势与营商环境，符合公司总部建设的要求

深圳是我国电子信息、新型显示、人工智能、软件开发、数字内容和国际商务资源的重要集聚地，具备良好的产业链配套、创新资源、人才供给和市场连接能力。产业基础方面，深圳 LED 显示行业已形成从研发设计、核心制造、系统集成到场景应用的全链条企业集群，并沿着“技术攻坚、场景创新、生态构建”的路径持续突破，在全球 LED 显示产业版图中占据重要地位。创新资源方面，深圳

企业创新活跃，研发投入强度较高，创新平台和高新技术企业集聚优势明显。人才供给方面，深圳在新型显示、人工智能、软件开发、数字内容、国际营销和项目运营等领域集聚了大量专业人才。市场连接能力方面，深圳作为我国改革开放前沿城市和国际贸易枢纽，具备较强的全球市场连接和商务资源整合能力。2025 年，深圳货物进出口总额 45, 533. 89 亿元，规模居全国城市首位，持续支持企业开拓国际市场、推动深圳产品、标准、品牌和服务走向全球。

此外，深圳市出台了《深圳市关于推动超高清视频显示产业集群高质量发展的若干措施》等政策，支持超高清视频显示产业集群高质量发展，重点支持 Mini/Micro LED、8K+AI 内容生成、多维视频编解码、超高清传输接口等前沿技术探索，并鼓励企业开发影院 LED 显示、虚拟拍摄等系统级解决方案和创新应用产品。同时，深圳市《加快打造人工智能先锋城市行动计划（2025—2026 年）》提出，发挥深圳产业链完备、应用场景丰富等优势，打造具有国际竞争力的智能硬件产品集群和人工智能人才集聚地。

上述产业基础、创新资源、人才供给、市场连接能力和政策环境，为公司在深圳建设全球品牌及总部运营中心提供了较为成熟的外部条件。

4、项目实施主体与投资概算

本项目实施主体为奥拓电子，计划投资总额 14, 269. 00 万元，其中拟投入募集资金 8, 119. 00 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	比例	拟使用募集资金投资金额
1	场地购置费	10, 150. 00	71. 13%	4, 000. 00
2	场地装修投资	540. 00	3. 78%	540. 00
3	设备及软件投资	2, 079. 00	14. 57%	2, 079. 00
4	项目实施费	1, 500. 00	10. 51%	1, 500. 00
5	总投资金额	14, 269. 00	100. 00%	8, 119. 00

5、项目用地、涉及的审批、备案事项

本项目拟建设地点为深圳，拟通过购置成熟办公场地的方式实施，深圳市商业办公用房供应充足，公司已展开初步的场地调研工作，待公司寻找到合适的场

地资源后公司将进一步推进相关场地购置工作。项目备案等工作正在办理中。

三、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

奥拓电子作为智能视讯解决方案提供商，以人工智能技术及视讯产品为基础，持续深化“硬件+软件+内容+服务”的一站式解决方案能力。本次向特定对象发行股票募集资金将围绕公司主营业务和战略发展方向使用，符合国家产业政策导向，并与公司现有业务体系及未来发展规划紧密衔接。本次发行完成后，有助于进一步增强公司资本实力，提升抗风险能力，优化财务结构，为公司业务拓展和持续发展提供有力支撑。

本次募集资金投资项目紧扣公司智能视讯主业，有利于推动公司产品结构持续优化，提升高端化、定制化发展水平，进一步增强公司在 LED 显示领域的竞争优势和市场影响力。同时，募投项目的实施将有助于增强高端领域发展能力，提升公司持续盈利能力，为公司长期稳健发展奠定坚实基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司资产总额将有所增加，营运资金得到进一步充实，资本结构将得到进一步优化，财务风险进一步降低。募投项目的实施也将进一步提升公司盈利能力，促进公司长期稳定发展。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行募投项目的实施，有利于提升公司业务规模和盈利能力，有利于公司长期可持续发展。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

深圳市奥拓电子股份有限公司

董事会

二〇二六年八月十八日