

**国信证券股份有限公司关于  
北京煜鼎增材制造研究院股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
的上市保荐书**

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.**

(住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层)

## 保荐机构声明

本保荐机构及所指定的两名保荐代表人均是根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称《注册管理办法》）等法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）及上海证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证所出具的文件真实、准确、完整。

## 上海证券交易所：

北京煜鼎增材制造研究院股份有限公司（以下简称煜鼎增材、发行人、公司）拟申请首次公开发行股票并在贵所科创板上市。国信证券股份有限公司（以下简称国信证券、保荐机构）认为发行人符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上海证券交易所股票发行上市审核规则》（以下简称《审核规则》）以及《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称《上市规则》）等规定的首次公开发行股票并在科创板上市的实质条件，同意向贵所保荐煜鼎增材申请首次公开发行股票并在科创板上市。现将有关情况报告如下：

### 一、发行人基本情况

#### （一）发行人简介

中文名称	北京煜鼎增材制造研究院股份有限公司
英文名称	Beijing Yuding Advanced Materials & Manufacturing Technologies Co., Ltd
注册资本	2,794.2109万元
实缴资本	2,794.2109万元
统一社会信用代码	911101083065093288
法定代表人	何蓓
有限公司成立日期	2014年7月17日
整体变更为股份公司日期	2023年5月6日
注册地址	中国（河北）自由贸易试验区雄安片区科创中心中试基地C2-101
邮政编码	071800
联系电话	0312-5303020
公司网址	www.yuding-am.com
电子邮箱	zqfw@yuding-am.com
经营范围	机械装备增材制造（3D打印）工艺、设备、专用材料及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务及进出口；机械装备关键金属零部件表面工程工艺、设备及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务及进出口；高新材料及制备工艺、设备及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务及进出口；先进机械装备及装置的设计、制造、技术转移、销售及进出口；高性能金属零部件先进成形制造工艺（凝固成形、塑性成形、扩散成形、粉末成形、焊接及连接成形等）、设备及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务及进出口；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## （二）主营业务

自成立以来，公司始终聚焦于材料科学及金属增材制造领域，报告期内，公司主营业务涵盖金属增材制造、数控加工装备以及金属材料特种加工服务三大类。其中，金属增材制造为公司利用掌握的关键核心技术所开展的业务，其以高性能新材料为核心，以增材制造技术为工艺载体，突破了传统材料冶金和铸锻成形技术对重大装备材料性能及其大型关键构件成形能力的“原理性制约”，一步完成高性能材料的“增材冶金制备”及大型复杂关键构件的增材制造，为我国重大装备关键金属结构材料技术和制造技术带来了变革性影响。

公司是国家级高新技术企业、国家级专精特新“重点小巨人”企业、国家工业强基工程重点产品、工艺“一条龙”应用计划示范企业和河北省新材料领域国民经济动员中心。公司核心团队拥有丰富的材料学理论知识及金属增材制造经验，核心团队及核心技术曾获得国家技术发明奖一等奖、国防科学技术一等奖及国防科学技术进步一等奖等多项国家级重大奖项。

公司具有完备的军工业资质，报告期内主要聚焦于军工航空航天、核能装备等领域，金属增材制造产品作为关键主承力结构件或核心零部件，在我国多型舰载机、大型运输机、新型战斗机、新一代无人机、大型运载火箭、高超音速导弹、新一代核能装备等多项国家重大装备或工程中成功应用。

公司始终践行“报国使命、创新引领、卓越超越”的企业精神，面向世界科技前沿、面向国家重大需求，以掌握的关键核心技术，服务于国家战略。自成立以来，公司持续开展原创性技术研究和产业化应用，支撑国家重大装备大型关键构件高性能结构材料、先进制造技术及其材料工业与制造业的发展跨越，不断取得重大装备原创性高性能新材料和制造技术新成果、形成新产业和新质生产力。

同时，公司积极参与行业标准的制定，参与起草了增材制造行业国家标准 14 项、国家军用标准 2 项，助力我国增材制造行业标准化发展。公司面向科技前沿，积极服务国家重大科技发展计划，作为牵头或参与单位完成和在研 16 项国家级课题，并与北航共建“大型金属构件增材制造国家工程实验室”。

公司的核心技术在曾荣获国家技术发明奖一等奖的“飞机钛合金大型整体复杂构件激光成形技术”基础上不断升级迭代，经过多年实践验证，已形成了以“航空航天高性能金属大型关键构件激光增材制造技术”、“增材制造专用高强高韧高损伤容限钛合金制备核心关键技术”、“大型超复杂金属结构高质量激光

粉末床熔融增材制造技术”等五项核心技术为代表的金属材料及增材制造核心技术体系，成功解决了金属材料性能强化、产品力学性能控制、成形精度控制及复杂结构一体化成形等技术难题。

### （三）核心技术

#### 1、核心技术来源

公司创始人王华明院士及核心团队曾就职于北航材料科学与工程学院，长期深耕金属增材行业并向军工客户交付金属增材产品。在北航任职期间，核心团队凭借突出的核心技术以及对国防军工装备的贡献，荣获 2006 年国防科学技术一等奖（飞机钛合金次承力结构件激光快速成形工艺及应用技术）、2009 年国防科学技术进步一等奖（飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术）及 2012 年国家技术发明奖一等奖（飞机钛合金大型整体构件激光增材制造技术）。

为加速前述关键技术研究 and 工程应用，并创新体制机制，国家发改委 2014 年特别批复依托北京航空航天大学建设“大型金属构件增材制造国家工程实验室”，2014 年 7 月设立煜鼎增材，专业化运营大型金属构件增材制造国家工程实验室。煜鼎增材作为大型金属构件增材制造产业核心关键技术研发中心和成果产业化基地，致力于该变革性核心关键技术研发和在装备上的工程应用，并探索“产学研”紧密结合、“产教”深度融合、从基础研究、技术研发到成果转化工程应用无缝衔接的新模式。

为保障公司知识产权的完整性，2019 年，公司出资收购了王华明院士团队在公司成立以前在北航开发的前述知识产权。该技术属于公司在定向能量沉积领域的“基石技术”，为公司日后在定向能量沉积领域的产品、技术迭代方向奠定了关键基础。在此基础上，公司结合新工艺、新材料以及更加丰富的应用经验，形成了“航空航天高性能金属大型关键构件激光增材制造技术”以及“增材制造专用高强高韧高损伤容限钛合金制备核心关键技术”两项关键核心技术。

在保持定向能量沉积领域技术优势的同时，公司不断提高不同技术路线的自主研发能力，拓宽核心技术的覆盖领域。在进军粉末床熔融技术领域的同时，形成了“大型超复杂金属结构高质量激光粉末床熔融增材制造技术”，具备了一次性整体制造米级以上尺寸、复杂精密结构构件的能力，为核能装备等领域追求的整体化、轻量化、高性能目标提供了更优的制造手段。公司结合传统铸锻造工艺在大型超复杂结构制造方面的瓶颈、激光对金属材料的高效表面处理能力等理论研

究以及相关领域的潜在需求，创新性地自主研发了“重大装备高性能金属结构材料高效增材冶金制备与成形技术”、“重大装备高端泵阀、轴承、机械密封等关键机械传动件高温耐磨耐蚀激光特种涂层材料与激光特种表面工程技术”两项核心技术。

## 2、核心技术演变历程

公司现有核心技术以王华明院士团队的“飞机钛合金次承力结构件激光快速成形工艺及应用技术”、“飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术”及“飞机钛合金大型复杂整体构件激光成形技术”为基石，相关技术曾使我国飞机金属增材结构件装机应用取得重要突破，为公司的核心技术发展奠定了良好基础。公司核心技术的主要演变历程如下：

阶段	关键时间节点	核心技术发展情况	关键成果
技术突破阶段	2005年	（首次）成功实现三种激光快速成型钛合金结构件在两种飞机上的装机应用，核心技术具备雏形，但零件体积尚小，仍有难题需要突破。	实现钛合金增材制造核心技术的突破，并完成了工程验证考核
技术完善阶段	2006年	通过首次成功应用经验，形成“飞机钛合金次承力结构件激光快速成形工艺及应用技术”，该技术荣获2006年国防科学技术一等奖。 根据国防科学技术成果鉴定会出具的鉴定意见，该技术使我国成为继美国之后，世界上第二个掌握并实现激光快速成形钛合金结构件在飞机上装机工程应用的国家，具有突出的创新性，达到国际先进水平。	产品作为飞机次承力结构件开始装机应用
	2009年	王华明院士团队进一步突破体积难题，大尺寸框体结构件在C919和舰载机中成功装机测试，进而形成“飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术”，该技术荣获2009年国防科学技术进步一等奖。 根据国防科学技术成果鉴定会出具的鉴定意见，该技术在国际上首次突破了飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形核心关键技术，建立了我国首套完整配套、截至当时国际上最完整的飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术规范并应用于型号飞机研制，在领域内处于国际领先地位。	产品作为飞机主承力结构件开始装机应用并逐步推广
	2012年	大型复杂结构金属增材结构件在舰载机、运输机上成功应用，核心技术得到进一步丰富，形成了“飞机钛合金大型复杂整体构件激光成形技术”，荣获2012年度国家技术发明奖一等奖。	
产业	2014年	煜鼎有限成立，公司在前述技术的基础上，	以材料、设备、工艺、标

阶段	关键时间节点	核心技术发展情况	关键成果
化落地阶段		全面进行技术升级和产业化应用技术开发。逐步形成了面向产业化的材料、设备、工艺、标准四位一体的技术体系。航空航天高性能金属大型关键构件激光增材制造技术，及增材制造专用高强高韧高损伤容限钛合金制备核心关键技术等两项核心技术逐步成形。	准四位一体为维度进行产业化应用及提升，建立了标准化、批量化生产的体系系统，产品种类和应用范围进一步增加
	2019年	公司取得王华明及核心技术团队在北航开发的全部增材制造技术知识产权，并对新材料和新工艺进行了更加深入的探索，使得前述两项关键核心技术应用领域进一步拓宽，在国防装备中实现了更大范围的装机应用	
新技术、新领域开拓阶段	2024年	依托在定向能量沉积技术路径下大型复杂结构一体化成形的技术积累，公司将技术领域拓展至粉末床熔融领域，并瞄准国家重大装备需求，开展粉末床熔融相关技术及工艺研究，研发形成了在该技术路径下的大型超复杂金属结构高质量激光粉末床熔融增材制造技术，并开始产业化应用	公司超高效超紧凑换热器等产品开始向客户交付验证，并逐步开展核级产品取证工作
	2025年	随着金属增材制造产业化应用的逐步推广，除原军工航空航天领域外增材制造需求的兴起，公司瞄准核反应堆压力壳、支撑环、深海装备特种高压气瓶等国家重大需求，逐步研究超大型增材制造结构件相关材料及制造技术，逐步形成了重大装备高性能金属结构材料高效增材冶金制备与成形技术等核心技术	以增材冶金为手段，开展超大型金属增材制造结构件的研制工作，核反应堆压力壳支撑环、深海装备特种高压气瓶等完成试制并交付客户验证
	2025年	从航空领域客户需求出发，巧妙结合增材制造技术特点，开发出了原位极端非平衡材料合成（In-situ extreme nonequilibrium materials synthesis, IENMS）精密表面处理技术，具有处理层与基体呈致密冶金结合，高速重载磨损不剥落，厚度、硬度和其他表面性能（耐磨、耐蚀、抗氧化等）可调；对基体无热影响、无性能弱化区，处理后的零件不变形；不改变零件表面质量，无需后续加工等优势。	应用该技术处理的航空发动机离合器偏心滚子，经 IENMS 处理后表面质量（Ra0.4）与尺寸精度等特征无变化，表面硬度、耐磨性大幅提升，延长了离合器服役寿命，已批产交付客户

### 3、核心技术先进性及主要表征

公司的核心技术以高性能新材料为核心，以增材制造技术为工艺载体，突破了传统材料冶金和铸锻成形技术对重大装备材料性能及其大型关键构件成形能力的“原理性制约”，为重大装备关键金属结构材料技术和制造技术带来了变革影响。目前，公司已形成了五大核心技术体系如下：

序号	核心技术名称	技术简介	技术先进性及具体表征	技术来源	应用领域	所处阶段
1	航空航天高性能金属大型关键构件激光增材制造技术 (适用于钛合金、超高强度钢、高温合金等)	本技术以合金粉末为主要原材料,通过高功率激光原位冶金熔化并快速凝固逐层堆积,直接从零件数字模型一步完成全致密、高性能大型复杂金属结构件的近净成形制造。通过将高性能金属材料快速凝固制备、金属金相与晶粒优化与大型复杂构件直接快速制造有机融合,突破了传统铸锻技术对重大装备大型关键构件制造的原理性制约,为重大装备高性能难加工金属材料大型/超大型复杂整体核心关键构件的高效、高性能、数字化及绿色制造提供了一条“材料-制造-结构一体化”的变革性制造技术新途径。	<b>在材料力学性能方面</b> ,通过使用本技术,TC4、TA15、TC11等钛合金原材料所生产的金属增材结构件的缺口疲劳寿命、断裂韧性和疲劳裂纹扩展速率等反映服役寿命与安全的关键指标高于同类原材料的高性能锻件标准。 <b>在产品尺寸方面</b> ,公司目前最大成形制造能力达到10m×5m×3m,通过成形腔连通或设置隔断可实现灵活调整;公司团队成功制造了最大外廓投影面积达16m <sup>2</sup> 钛合金整体框,是目前国内外报道的批量交付装机的激光增材制造尺寸最大的零件。	自主研发	金属增材制造-航空航天	批产
2	增材制造专用高强高韧高损伤容限钛合金制备核心技术	传统钛合金虽具备比强度高、耐腐蚀性好的优势,但强度提升后,断裂韧性、抗裂纹扩展能力会明显下降,高强度和高韧性难以兼得。运用本技术生产的高强高韧高损伤容限新型钛合金材料,例如LAM-TC11产品,可在强度几乎不损失的情况下,具备与TC4-DT、TC21等传统高损伤容限钛合金相当的抗疲劳裂纹扩展性能,同时在原材料供应、制造加工难度方面具备明显优势,对飞机结构设计方法和材料选用产生了变革性影响。	<b>在材料力学性能方面</b> ,本技术有效提升了TC11结构件的断裂韧性和抗疲劳裂纹扩展性能,相关指标明显优于仍在航空装备中广泛应用的高性能锻件产品,断裂韧度、疲劳裂纹扩展性能指标显著优于锻件指标。 <b>在材料内部组织结构方面</b> ,特种双态组织由端部带有触须状形貌的片层初生 $\alpha$ 相和超细 $\alpha+\beta$ 转变组织构成,具有优异的阻碍疲劳裂纹扩展的能力,明显优于传统锻造TC11的常规双态组织。	自主研发	金属增材制造-航空航天	批产
3	大型超复杂金属结构高质量激光粉末床熔融增材制造技术(适用	大型超复杂金属结构的高效精密增材技术,是满足航空航天、核能、石油化工和新能源等领域对整体化、轻量化、高性能构件迫切需求的重要技术途径。该技术可	本技术有效解决了金属增材产品“大型”与“高精密”的固有矛盾,保证了米级尺寸构件在长时间打印中热应力可控、不变形,主要产品实	自主研发	金属增材制造-核能装备	试制验证

序号	核心技术名称	技术简介	技术先进性及具体表征	技术来源	应用领域	所处阶段
	于钛合金、合金钢、高温合金、铝合金、难熔合金等)	一次成形传统制造几乎无法实现的薄壁、多孔、内流道等超复杂结构，实现减重与性能提升的兼得。 本技术聚焦于钛合金、合金钢、高温合金、铝合金及难熔合金等材料体系，通过材料开发与性能优化，提升其在精密激光增材制造的工艺适应性，并通过激光扫描路径设计、温度场控制与激光参数优化，实现内部缺陷和残余应力可控，实现大型构件高效、高质量精密成形。	现了大尺寸、复杂结构的并存。本技术兼顾了材料力学性能，Ti31、GH3230、316H等原材料制造的产品在高温、高压环境下的持久性能可突破数千小时。 利用本技术，公司生产的最大产品总重量已超过2吨，且内部复杂流道数量达数万条			
4	重大装备高性能金属结构材料高效增材冶金制备与成形技术（适用于钛合金、合金钢、铜合金等）	传统制造方案在面临大型、超复杂结构时，材料制备与成形制造能力已逼近极限，存在成本高昂、周期漫长、性能薄弱区明显、运输困难等显著难题。 本技术凭借技术与设备的“灵巧性”，可在施工现场一体化成形超大尺寸构件，规避运输难题，同时减少加工工序、缩短周期、降低成本，还能优化金属组织均匀性，突破传统工艺在材料性能与成形极限上的限制，为重大装备高质量发展提供核心技术支撑。	通过运用本技术，金属材料增材冶金制备与成形尺寸可达7m×4m×3.5m，有效满足重大装备的大尺寸重型结构件需求。 本技术重点提升增材制造效率，单个成形加工单元增材效率可以达到20kg/h以上，通过多路沉积可实现倍数级增长。同时，增材过程粉末收得率显著提升，兼顾了生产效率和经济性。	自主研发	金属增材制造-重型壳体	试制验证
5	重大装备高端泵阀、轴承、机械密封等关键机械传动件高温耐磨耐蚀激光特种涂层材料与激光特种表面工程技术	目前在航空航天、新能源、轨道交通等高端装备领域，常规表面强化手段难以满足长期使用要求，导致关键零部件服役过早失效，更换零部件频率增加，停机时间延长，影响生产效率和设备的可靠性。通过运用本技术，能使材料实现高性能表层改性，在低成本材料表面制备高性能强化层，提升作用性能，降低生产成本，节约资源。	开拓了激光熔覆多元金属硅化物等高温耐磨耐蚀特种涂层研究新领域，提出了“多元多相”过渡金属硅化物、难熔硬质相原位增强复相金属铝化物等多功能特种涂层设计新思想及多元合金化、多相强韧化涂层材料设计方法，并优化出了配套的激光熔覆特种涂层制备表面工程技术，解决了材料脆性大、涂层制备难等固有缺	自主研发	表面工程	试制验证

序号	核心技术名称	技术简介	技术先进性及具体表征	技术来源	应用领域	所处阶段
			点，具有耐高温、耐腐蚀、耐磨、低摩擦系数、磨损量随温度增加不升反降等优异的综合摩擦学性能。			

#### (四) 研发水平

##### 1、主持或参与制定国家标准、行业标准情况

公司作为主要起草单位，参与制定了 14 项国家标准、2 项国家军用标准及 5 项行业标准，具有较高行业影响力。截至本保荐书签署之日，公司牵头或参与制订的国家标准、国家军用标准及行业标准如下：

序号	标准号/计划编号	名称	标准类型	参与角色	状态
1	GB/T44922-2024	《增材制造鉴定原则航空航天用金属激光粉末床熔融设备操作人员资格鉴定》	国家标准	主要起草单位	已发布
2	GB/T44524-2024	《增材制造金属制件孔隙率工业计算机层析成像（CT）检测方法》	国家标准	主要起草单位	已发布
3	GB/T44194-2024	《增材制造金属粉末再利用技术规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
4	GB/T43484-2023	《增材制造激光粉末床熔融用高温合金粉末》	国家标准	主要起草单位	已发布
5	GB/T43615-2023	《增材制造定向能量沉积金属成形件超声检测方法》	国家标准	主要起草单位	已发布
6	GB/T39253-2020	《增材制造金属材料定向能量沉积工艺规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
7	GB/T39247-2020	《增材制造金属制件热处理工艺规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
8	GB/T34486-2017	《激光成型用钛及钛合金粉》	国家标准	主要起草单位	已发布
9	GB/T45751-2025	《增材制造工艺分类和编码》	国家标准	主要起草单位	已发布
10	GB/T35351-2025	《增材制造术语》	国家标准	主要起草单位	已发布
11	GB/T45753-2025	《增材制造功能梯度增材制造工艺规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
12	GB/T45868-2025	《增材制造激光粉末床熔融钛合金制件技术规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
13	GB/Z158-2025	《增材制造设计功能梯度增材制造》	国家标准	主要起草单位	已发布
14	GB/T47005-2026	《增材制造激光定向能量沉积钛合金制件技术规范》	国家标准	主要起草单位	已发布
15	GJB9801-2020	《增材制造用钛合金板材规范》	国家军用标准	主要起草单位	已发布
16	GJB11653-2024	《激光增材制造用高温合金粉末规范》	国家军用标准	主要起草单位	已发布
17	HB20450-2018	《航空钛合金零件激光直接沉积增材制造粉末规范》	行业标准	主要起草单位	已发布
18	HB20451-2018	《航空钛合金零件激光直接沉积增材制造制件规范》	行业标准	主要起草单位	已发布
19	HB20452-2018	《航空钛合金零件激光直接沉积增材制造基材规范》	行业标准	主要起草单位	已发布
20	HB/Z20066-2018	《航空钛合金零件激光直接沉积增材制造工艺》	行业标准	主要起草单位	已发布
21	HB/Z20067-2	《航空钛合金零件激光直接沉积增材制造热	行业标准	主要起草单位	已发布

序号	标准号/计划编号	名称	标准类型	参与角色	状态
	018	处理》			

## 2、公司承担的重大科研项目

截至本保荐书签署之日，公司共计牵头及参与重大科研课题 27 项，其中国家级课题 16 项，省、市级课题 11 项，其中已结题课题 14 项，尚在进行中的课题 13 项，在新材料和金属增材制造领域积极开展研究。具体情况如下：

序号	课题名称	所属科技计划	项目级别	主要研究内容	主管部门	公司角色	项目进度
1	高性能大型金属结构件激光同步送粉增材制造工艺与装备	科技部“增材制造与激光制造”重点专项	国家级	研究出“原创”的以“变形开裂”预防和“质量性能”控制为核心的高性能大型金属构件激光增材制造工艺及其整套工程应用标准体系	科技部	牵头单位	已结题
2	大型多路沉积新型激光增材制造装备研制	科技部“增材制造与激光制造”重点专项	国家级	低成本高性能、具备扩展功能的新型多路沉积“桥式”大型金属构件激光增材制造装备工程样机	科技部	牵头单位	已结题
3	钨-控熵合金***增材制造成形	军委科技委***项目	国家级	同轴送粉增材制造钨-控熵合金和复杂构件一体化成形技术研究	国防科技项目管理中心	牵头单位	进行中
4	高性能大型金属构件激光增材制造工艺研究	科技部“增材制造与激光制造”重点专项	国家级	高性能大型金属构件激光增材制造高效沉积工艺及过程控制技术、基于凝固过程和非平衡固态相变控制的组织性能调控技术	科技部	牵头单位	已结题
5	激光增材制造大型金属构件应用关键技术与验证考核	科技部“增材制造与激光制造”重点专项	国家级	突破激光增材制造大型金属构件走向工程应用面临的质量性能评价与批次稳定性、新工艺新产品技术标准等共性问题，建立涵盖设计基准值、激光增材制造工艺、激光增材制造成套装备、热处理工艺、无损检测及专用工艺软件、关键工艺数据库的整套技术标准体系	科技部	牵头单位	已结题
6	基于激光同步送粉等四种工艺的新概念结构增材	科技部“增材制造与激光制造”	国家级	基于激光同步送粉等四种工艺特点和新概念结构，针对增材制	科技部	参与单位	已结题

序号	课题名称	所属科技计划	项目级别	主要研究内容	主管部门	公司角色	项目进度
	制造及后处理技术	重点专项		造过程的粉末、丝材、熔池、构件等特征尺寸涉及微观—介观—宏观多尺度耦合特性，开展多尺度耦合数值模拟的工程仿真技术研究，结合理论和试验研究解决过程稳定性特征参量的表征与监测等关键技术			
7	大尺度典型件复合制造全流程工艺及控制	科技部“增材制造与激光制造”重点专项	国家级	面向航空航天等领域中金属关键结构件对高效率、低成本、高性能制造技术的迫切需求，研究大尺寸典型件复合制造成形工艺与组织性能匹配性、基体/增材复合制造工艺适应性，突破大尺度锻件、高精度机加件和铸件为基体的典型件增材成形工艺策略、组织性能和变形/精度控制，并在此基础上形成大尺度典型件复合制造全流程工艺方法	科技部	参与单位	已结题
8	高性能复杂合金激光冶金高通量制备过程控制及装备	科技部“材料基因工程关键技术与支撑平台”重点专项	国家级	研制开发出多功能高性能复杂合金激光冶金高通量制备装备，用于成分快速优化的钮扣状样品、力学测试的棒状试样以及复杂构件激光冶金高通量制备与成形	科技部	参与单位	已结题
9	增材制造专用高温合金成分设计	科技部“先进结构与复合材料”重点专项	国家级	基于国家重大装备服役性能需求，开展增材高温合金理论及工艺研究	科技部	参与单位	进行中
10	不锈钢主管道高效低成本增材制造技术研究	**“十四五”预研	国家级	某装备关键部件增材制造工艺研究	**装备部	参与单位	进行中
11	增材镁基复材设计及制备基础	国防基础科研计划	国家级	激光增材制造高模耐高温镁基复合材料研究	国防科工局	参与单位	已结题
12	钢、钛、活泼性金属等多材料界面融合机理	军委科技委***项目	国家级	针对航空航天钢和钛合金无法焊接连接的难题，开发专用合金作为过渡层材料	国防科技项目管理中心	参与单位	进行中

序号	课题名称	所属科技计划	项目级别	主要研究内容	主管部门	公司角色	项目进度
13	基于增材制造的***及强韧性调控机理	军委科技委***项目	国家级	针对航空航天钢和钛合金无法焊接连接的难题，提出采用专用合金作为过渡层材料的增材制造成形方法，以提高结构刚度、减轻重量、提高性能	国防科技项目管理中心	参与单位	进行中
14	质量评价系统应用验证及工艺优化	科技部“国家质量基础设施体系”重点专项	国家级	基于在线监测增材制造样机、质量评价系统以及复合优化工艺，试制典型件，分析组织性能，深入了解材料特征演变规律和缺陷与检测信号的对应关系，评估不同工艺参数对增材制造件质量的影响规律，验证质量评价系统的可行性，指导增材制造过程的工艺优化	科技部	参与单位	进行中
15	复杂***约束下激光增材制造高温合金缺陷-组织-应力协同调控	工信部国家科技重大专项	国家级	突破高温合金增材制造特有的强韧化机理与成分高效筛选优化关键技术，实现“成分-工艺-组织-缺陷-性能”精准映射	工信部	参与单位	进行中
16	数控机加制造系统	工信部07专项	国家级	国产化替代新型五轴数控机床产品研发	工信部	参与单位	进行中
17	大型复杂铝锂合金构件激光/电弧高效复合增材制造装备及检测装备研制	北京市科技计划	省级	建立铝锂合金高效复合增材制造原材料、增材制造工艺及热处理工艺等专用技术规范，研发高效复合增材制造成套装备和检测装备，开展材料、典型结构制造与性能评价	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题
18	航天器铌-钨等难熔合金复杂零件激光增材制造工艺及装备研发	北京市科技计划	省级	难熔合金激光增材制造工艺适应性研究和专用设备研制	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题
19	激光增材制造专用高强高韧钛合金研发及应用	北京市科技计划	省级	基于金属增材独特工艺优势，突破钛合金成分设计、增材制造工艺与后续热处理调控的性能综合优化技术，实现大型关键钛合金构件的高强、高	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题

序号	课题名称	所属科技计划	项目级别	主要研究内容	主管部门	公司角色	项目进度
				韧性能与低成本制造			
20	高效增减材复合制造装备模块化设计与验证	北京市科技计划	省级	响应国家重大装备需求，研发出具有原创核心关键技术的模块化高效增材-减材复合制造工艺及设备	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题
21	多路激光熔化沉积扩展式增材制造装备研制及工艺开发	北京市科技计划	省级	研究突破高性能大型金属构件增材制造多路沉积不同激光头协调控制及不同沉积区块连接等技术难题	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题
22	深海空间站大型钛合金主壳体增材制造工艺及装备研究	北京市科技计划	省级	重型壳体金属增材制造工艺及装备研发	北京市科学技术委员会	牵头单位	已结题
23	低成本高性能***钛合金激光增材复合制造构件研制	国防科工局军品配套科研项目	省级	大型复杂整体钛合金关键承力支撑结构低成本高性能激光增材制造研究	北京市国防科学技术工业办公室	牵头单位	进行中
24	钛合金零件激光选区熔化增材制造技术研究	河北省前沿技术重大专项	省级	钛合金选区增材制造工艺参数开发、工艺方案设计与相关质量性能评价方法建立	河北省科技厅	牵头单位	进行中
25	***增材制造研究	国防科工局军品配套科研项目	省级	难熔合金增材制造技术研究	北京市国防科学技术工业办公室	参与单位	进行中
26	面向特殊功能结构件的3D增材技术装备研制——金属增材制造疲劳行为分析及疲劳性能提升控制策略	四川省重大科技专项	省级	多材料复合3D打印装备集成技术研究、曲面共形天线多材料3D打印应用与验证	四川省科学技术厅	参与单位	进行中
27	舰船推进高性能高均质特种铜合金新材料及其大型构件高效低成本增材制造技术	雄安新区科技创新专项	市级	高性能特种铜合金研制及其大型构件增材制造技术研究	雄安新区管理委员会	牵头单位	进行中

### 3、公司获得的授权专利情况

截至报告期末，公司已掌握航空航天高性能金属大型关键构件激光增材制造技术等 5 项关键核心技术，并已获得授权专利共 109 项。

## （五）主要经营和财务数据及指标

公司报告期内经审计的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2025/12/31 /2025年度	2024/12/31 /2024年度	2023/12/31 /2023年度
资产总额（万元）	220,912.83	128,733.68	93,160.04
归属于母公司所有者权益（万元）	181,728.74	89,778.78	57,844.83
资产负债率（母公司）	16.82%	25.49%	34.57%
资产负债率（合并）	17.74%	30.26%	37.91%
营业收入（万元）	39,247.49	39,638.35	39,843.77
净利润（万元）	7,087.01	2,122.73	2,687.88
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,087.01	2,122.73	2,687.88
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	1,073.31	-401.73	2,682.40
基本每股收益（元）	3.22	0.99	1.35
稀释每股收益（元）	3.14	0.96	1.28
加权平均净资产收益率	7.59%	2.61%	4.90%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7,200.28	-9,487.34	5,773.61
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入的比例	7.29%	10.52%	12.51%

## （六）发行人存在的主要风险

### 1、与发行人相关的风险

#### （1）关键技术泄密与核心技术人员流失的风险

经过多年技术创新与经验积累，公司在新材料和金属增材制造领域形成并掌握了一系列关键核心技术，尤其在金属增材制造定向能量沉积技术路径上，公司已跻身行业领先水平，为我国多型重大装备的研制及工程应用做出了卓越的贡献。

同时，在实际控制人王华明院士的战略赋能下，公司形成了一支多学科交叉、高水平创新研发团队，核心技术不断更新迭代并拓宽应用领域，核心技术及核心技术人员曾获得国家技术发明奖一等奖、某运输机首飞个人二等功、国防科学技术一等奖、国防科技进步一等奖等重要荣誉，技术领先及技术研发优势显著。但若公司出现关键核心技术泄密或核心研发团队人员流失，将对公司技术研发能力、市场竞争力及经营业绩产生重大不利影响。

#### （2）技术更新及新产品开发的风险

公司所处行业属于技术密集型行业，涉及的材料、设备、工艺等方面的技术在持续更新，客户需求亦不断变化。持续进行技术更新，及时开发符合客户需求的新产品，对保持竞争力至关重要。

为维持竞争力，公司保持了较高的研发投入。报告期各期，公司的研发投入分别为 4,984.40 万元、4,168.15 万元及 2,861.35 万元，保持了较高的研发投入。为应对行业技术持续更新、应用环境日益复杂以及客户要求不断提高，公司预计未来将保持高研发投入。公司新研发技术若不符合行业趋势，或新开发的产品若不能满足客户需求，导致新产品不能有效推广或规模化应用、未来业务开拓困难，又或带来的效益若不能消化投入的研发费用，持续的高研发投入则会削弱公司盈利能力，出现经营业绩大幅下滑或持续亏损的风险。

### **(3) 军品审价导致最终审定价格大幅低于暂定价格的风险**

报告期内，公司军工业务收入占比较高，公司部分军工产品需由有权部门最终确定审定价格，但审价时间及审价结果均具有不确定性。军品定价机制的特殊性使得审价批复周期较长，在审价批复下发之前，供销双方按照协商约定价格签订暂定价合同并进行结算，公司按照合同中约定的暂定价格确认收入，并在审价完成后将产品暂定价格与最终审定价格间差异计入当期收入。

报告期内，公司以暂定价确认的主营业务收入分别为 20,583.83 万元、20,130.29 万元及 13,886.84 万元，占报告期各期主营业务收入的比例分别为 52.15%、51.47%及 36.03%。若最终审定价格大幅低于暂定价格，则可能造成未来当期经营业绩大幅下降。

### **(4) 军品配套份额下降，导致相关产品收入降低的风险**

报告期内，公司金属增材制造产品以军工航空领域为主，得益于关键核心技术的领先性及多年技术积累，截至本保荐书签署日，公司多款金属增材制造产品仍作为“唯一方案”列装于我国多款现役装备。但为保障军工产品供应链的安全，我国军工产品多以“双/多流水”模式供应，即同一产品有两家或以上供应商。

未来，若其他竞争对手实现技术突破，相关产品改为双/多流水供应，则公司军品配套份额将下降，从而对经营业绩产生不利影响。

### **(5) 配套型号产品采购需求下降或新产品导入不及预期的风险**

公司金属增材制造产品在军工航空航天领域虽配套于多款型号产品，但报告

期内产生收入及毛利的配套型号较为集中。公司虽积极参研多款新型号产品，但若未来军方对该等型号产品采购需求降低，或者新产品导入不及预期，将对经营业绩产生不利影响。

同时，公司积极开拓的核能装备领域属于强监管、强认证行业，目前公司正与国内主要核能装备设计企业或院所开展相关产品的研究试制工作，但在手订单多为研究试制订单，后续转化为批产订单还需要取得国防科工局或国家核安全局认证。公司已积极开展相关取证工作，但若取证工作或相关产品采购需求不及预期，将对经营业绩产生不利影响。

#### **(6) 应收账款及合同资产账面余额较高及计提坏账及减值准备影响公司盈利的风险**

报告期内，公司应收账款及合同资产账面余额分别为 32,234.86 万元、49,527.05 万元和 59,535.06 万元，应收账款及合同资产账面余额较高且持续增长，主要受产品 A 未能大额回款所致。

公司产品 A 列装于我国某主力大型运输机，该机型在批产中进行了重大设计改型，换装国产发动机，是我国主力机型核心部件迈向自主可控的重要一步。公司该款产品为与国产发动机配套吊挂的核心部件，发动机的安全悬挂及推力传导，均通过该产品实现。针对本次设计改型，军方与主机厂签订的合同要求与该重大设计改型相关的核心“新研成品”包括发动机等，在整机军方审定价格前均暂不结算，因此主机厂亦与公司签订合同约定该机型整机军方审定价格前该款产品暂不结算。公司为保障该主力机型的交付任务，自 2022 年起至今，持续向主机厂交付该产品，至今仍为该产品唯一供应商。该产品自交付以来均顺利装机飞行，至今未出现质量问题，与相关主机厂亦不存在产品质量纠纷。截至报告期末，该产品累计合同资产账面余额为 38,549.17 万元，报告期各期根据账龄计提的减值损失分别为 747.80 万元、1,606.19 万元和 2,364.68 万元。该机型整机军方审定价格时间具有不确定性，若该款产品回款时间进一步延长，将持续拖累公司盈利水平，甚至存在导致公司出现亏损的风险。

#### **(7) 毛利率下降的风险**

报告期各期，公司综合毛利率分别为 35.24%、31.79%及 28.48%，呈现出一定波动性，主要受产品结构变化、部分新产品毛利率较低、人工成本变化等众多

因素共同影响。2023 年度毛利率相对较高，主要由于公司向新乡正校联创产业园有限公司销售激光增材制造与高通量材料制备综合系统，主要应用于院校材料制造的科研教学，销售价格较高导致；2024、2025 年度毛利率较低，同时受 2024 年开始交付某先进舰载机主要结构件影响，该产品结构复杂、产品成本较高，毛利率较低。

如果未来发生主要产品价格下降、毛利率较低产品占比上升、人工成本上涨、行业竞争加剧、生产管理下降导致成本上升、原材料及外协加工价格上升、成本控制能力下降等情形，将造成公司毛利率下降，影响公司经营业绩。

#### **(8) 下游行业及客户集中度较高的风险**

报告期内，公司金属增材制造产品主要应用于航空航天领域，其中又以军工航空领域为主。受我国军工航空领域产业链布局具有特殊性的影响，公司客户集中度较高，报告期各期第一大客户（同一控制下合并口径）产生的营业收入分别为 21,518.86 万元、28,069.58 万元和 23,907.88 万元，占营业收入的比例分别为 54.01%、70.81%和 60.92%，报告期各期占比均超过 50%。若公司无法快速拓展产品应用领域，则客户集中度较高的情形短期内将持续存在。同时，我国军工领域采购具有强监管性，若主要客户因监管原因、终端用户需求计划发生变化、自身经营情况等情形导致其采购计划发生变化，或公司技术及产品未能满足主要客户的需求，导致主要客户减少、延迟或停止向公司采购，或因诚信度、合规性等问题被暂停或取消参加全军物资工程服务采购活动资格，则将对公司经营造成重大不利影响。

#### **(9) 原材料供应不稳定及价格波动风险**

报告期内，金属增材制造产品为公司主要收入来源，其主要以钛合金、不锈钢等金属为原材料，而该等材料价格受其上游海绵钛、镍、铬等价格波动影响较大，且部分材料例如钛合金存在行业龙头。原材料价格的波动直接影响公司产品的成本及毛利率水平。未来若原材料行业环境发生较大不利变化、受其上游材料供应波动影响或供应商因自身经营原因发生较大变化，可能导致公司所需原材料供应不足或无法正常安排生产计划，进而对公司生产经营以及盈利产生重大不利影响。同时，原材料价格容易受到宏观环境、经济周期、市场需求和汇率等因素的影响出现较大波动。未来若原材料市场价格持续出现大幅上涨，或公司难以将

原材料价格上涨及时传导至客户端，可能导致公司营业成本上升，对公司业绩产生不利影响。此外，公司部分重要设备零部件，例如数控加工装备的操作系统等，采购外资品牌，若上述零部件的行业环境、品牌商自身经营情况、品牌商的总部和制造所在地的出口和贸易政策或公司采购渠道等发生重大不利变化，公司无法及时采购生产所需的零部件，或零部件无法满足公司产品技术、功能、生产等方面的需求，或在产品授权方面设限，将会对公司的生产经营产生不利影响。

#### **(10) 数控加工装备收入下滑的风险**

报告期内，公司数控加工装备收入分别为 8,601.99 万元、10,104.45 万元和 11,074.89 万元，占公司主营业务收入比例分别为 21.79%、25.83% 和 28.73%。公司数控加工装备报告期内收入增长主要来自于新能源汽车领域相关收入的提升。我国新能源汽车渗透率已达到较高水平，行业增速已有所放缓。宏观经济的波动、新能源汽车产业政策、居民的消费需求变化会对公司下游新能源汽车领域客户的经营情况及固定资产投资产生较大影响，进而影响数控加工装备市场需求。

未来，如若宏观经济受不确定因素的冲击、新能源汽车产业政策发生不利变化或居民对于汽车消费需求低迷，导致下游新能源汽车行业需求放缓或下降，将对公司数控加工装备业务的生产经营和盈利能力产生一定的不利影响，进而可能导致公司数控加工装备收入下滑的风险。

#### **(11) 实际控制人持股比例较低的风险**

截至本保荐书签署日，公司实际控制人为王华明，其通过控股股东宝象科技控制公司 25.49% 的股权，本次发行完成后，其对公司的控制权比例将下降至 19.12%。由于公司股权相对分散，若上市后潜在投资者通过收购控制公司股权、其自身原因或其他原因导致实际控制人控制地位不稳定、发生变更，将对公司未来的经营发展带来重大不利影响。

#### **(12) 管理层变动及管理水平无法适应进一步发展的风险**

公司最近两年部分董事、高级管理人员因个人安排、相关管理规定等原因离任，公司对相关职位进行调整、补充，上述变更对公司无重大不利影响。但若未来公司管理层因相关管理规定、个人安排或其他内外部原因发生较大变动，存在对公司管理水平、内控制度执行、战略方向稳定、业务开拓等方面造成不利影响的风险。此外，随着本次募集资金投资项目的实施，公司业务规模可能将持续扩

大，若公司管理水平无法适应公司业务快速发展，将对公司的经营管理、内控制度执行、成本及风险把控等造成不利影响。

### **(13) 未能有效管理子公司的风险**

截至本保荐书签署日，公司拥有 5 家子公司，均系全资子公司，分别为成都煜鼎、成都艾威、雄安研究院、煜鼎新材料、泸州煜鼎，其中，成都煜鼎主要从事数控加工装备的研发与产业化，成都艾威主要从事机加业务。公司大部分增材制造设备及机加设备由成都煜鼎生产，金属增材制造产品的机加工序则大多由成都艾威完成，上述分工保障了公司金属增材制造设备及全工艺流程的自主可控。此外，成都煜鼎利用剩余产能生产数控加工装备对外销售，扩宽并优化了公司产业链布局，增强了公司的盈利能力。

成都煜鼎及成都艾威主要运营地在成都，与公司总部分离，且以独立法人主体运营，未来若公司未能有效管理上述子公司，可能导致上述子公司生产、服务质量下降、响应不及时、内控失效、人才流失、成本上升以及产生合规风险等不利情形，进而导致生产设备或机加工序的供应未能满足公司时效或质量等方面的要求，对公司的产品交付质量和业务开展产生不利影响。同时，若成都煜鼎对外收入下降，则对公司整体收入规模以及盈利水平产生不利影响。

### **(14) 资质证书到期未能及时续办或被取消的风险**

从事武器装备科研生产业务，需要取得经营所需的准入资质。报告期内，公司军工业务收入为公司的主要收入来源。如果公司资质证书到期后不能及时续期或不能通过复审，又或因其他因素在公司到期前资质证书被取消，则会导致公司无法与有资质要求的军工用户发生业务关系，较大比例产品无法进入军工市场，现有产品的交付及受托研制任务的推进受到重大影响，进而对公司业务开展以及未来生存和发展带来严重不利影响。

### **(15) 募投项目新增大额投入与支出的风险**

本次募集资金投资项目在实施过程中，将产生较大金额的折旧摊销及费用支出，对公司未来经营业绩存在一定影响。由于募投项目的建设、完工及产生效益需要一定的时间周期，且存在各种不确定性，若未来公司所处行业发展趋势、市场环境、公司市场开拓及其他经营情况等因素发生重大不利变化，导致募投项目无法实现预计效益，则本次募投项目新增的折旧摊销、期间费用、设备减值等将

对公司未来经营业绩造成不利影响。

### **(16) 募投项目用地尚未落实的风险**

公司募投项目拟建设于河北省雄安新区中试基地（三期）C1、C2、C3、C4号厂房，合计建筑面积为 32,678.67 平方米，公司已就前述募投用地与雄安科技产业园开发有限公司签署了《雄安新区中试基地（三期）C1-C4 号房屋买卖意向协议》。截至本保荐书签署日，公司尚未履行相关厂房招拍挂程序，尚未签署厂房买卖协议。如公司未能如期取得募投项目用厂房的所有权，将会对募集资金投资项目的实施产生不利影响。

## **2、与行业相关的风险**

### **(1) 产品终端应用领域拓展不及预期的风险**

经过多年的产业化应用和推广，金属增材制造已在航空航天领域得到了较为广泛的应用。但即便在航空航天领域，金属增材制造在其整体制造体系中占比仍较低，若该领域增材制造应用增速不及预期，将对行业的发展产生不利影响。

同时与等材、减材等传统制造技术相比，若想进一步拓宽应用领域，金属增材制造还面临降本增效，以及需要进一步工程化验证等问题。若在应用领域推广中，金属增材制造无法得到更大范围的认可，则将对公司未来营业收入的提升带来不利影响。

### **(2) 国防预算增速放缓或下降，军工行业需求放缓的风险**

截至目前军工航空领域是公司金属增材制造主要服务的应用领域之一，该领域业务的持续增长有赖于我国国防装备更新换代的持续需求及国防军费开支的持续增长。若未来受我国国防装备方向变化、国际环境变化等因素的影响，国防装备更新换代需求放缓，或国防军费开支增速放缓或者缩减，可能将导致该领域终端对金属增材制造产品需求下降，进而导致公司收入下降，甚至面临业绩大幅下滑的风险。

### **(3) 市场竞争加剧的风险**

随着金属增材制造应用范围的拓宽，行业规模逐步扩大，将吸引更多的市场参与者加入竞争，以及使现有参与者加大投入以增强竞争力。尤其是在粉末床熔融技术领域，随着国产设备厂商的持续发力，设备投资成本将进一步降低，新置设备参与竞争者将会持续增加，特别是在中小型金属增材制造产品方面，竞争程

度将持续加剧。

公司虽然具备行业资质、技术领先等壁垒，但若无法持续提升技术水平、降低成本、提高市场开拓能力及其他竞争优势，则存在市场份额、价格和收入以及盈利水平下滑的风险。

#### **(4) 他种技术路径、新材料的技术更新导致下游应用领域技术切换的风险**

目前，金属增材制造工业级主流技术路径主要为粉末床熔融及定向能量沉积，但冷金属融合、金属粘结剂喷射、金属材料挤出等其他技术路径也在持续迭代，同时，粉末冶金、砂型铸造等工艺亦蓬勃发展，该等技术路径均与目前金属增材制造主流技术存在一定的竞争。

同时，随着材料科学的不断提升，高性能非金属材料亦不断推陈出新，如连续纤维增强复合材料、高性能工程塑料、高性能碳纤维材料等性能水平不断提升。若未来他种技术路径、新材料随着技术更新竞争力增强，可能导致下游应用领域技术切换或降低粉末床熔融及定向能量沉积技术或金属材料应用占比，若公司未能及时跟进他种技术路径、新材料的研发及应用，将对公司经营发展产生重大不利影响。

## **二、本次发行的基本情况**

1、证券种类：人民币普通股（A股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行股数：发行股票数量不超过 931.4037 万股，且占发行后总股本的比例不低于 25%，本次发行不涉及股东公开发售

4、发行方式：本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售、网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行，或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所认可的其他方式

5、发行对象：符合资格的战略投资者、询价对象以及已开立上海证券交易所股票账户并开通科创板交易的境内自然人、法人等科创板市场投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止参与者除外）

6、承销方式：余额包销

### 三、保荐机构项目组人员情况

#### （一）保荐代表人

殷翔宇先生：国信证券投资银行事业部业务董事，保荐代表人，法学硕士，通过国家司法考试。2012年6月至2014年6月任职于北京市中银（深圳）律师事务所证券部。2014年7月加入国信证券从事投资银行工作，参与了中新科技IPO、同为数码IPO、邦彦技术科创板IPO、金地集团公司债、深深宝收购深粮集团整体上市等项目。

张伟权先生：国信证券投资银行事业部董事总经理，保荐代表人，中国注册会计师（非执业会员）。2009年至2012年任职于毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计部，2012年9月加入国信证券从事投资银行工作，曾主持及参与了邦彦技术科创板IPO、同为股份IPO、恒驱电机精选层公开发行、精一股份新三板挂牌、东方嘉禾新三板挂牌及定增、晶科能源向不特定对象发行可转换公司债券、麦捷科技非公开发行、齐心集团非公开发行、鲲鹏资本战略入股中国宝安财务顾问、金地集团公司债等项目。

#### （二）项目协办人

郭轶尘先生：国信证券投资银行事业部高级业务总监，2019年7月加入国信证券从事投资银行工作，参与了亚康股份IPO、永信至诚IPO、天使文化IPO、亿玛在线精选层、精一股份新三板挂牌等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定，执业记录良好。

#### （三）项目组其他成员

本次发行项目组的其他成员为赵乃臻、李观琴、李艳、韩琳、贾文奇、张大鹏。

### 四、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

（一）根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》等相关法律、法规的规定，发行人的保荐机构依法设立的相关子公司或者实际控制该保荐机构的证券公司依法设立的其他相关子公司，参与本次发行战略配售，并对获配股份设定限售期，具体认购数量、金额等内容在发行前确定并公告。该事项已经过公司股东会授权董事会办理。

除上述情况外，本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方未持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方未持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）本保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

（五）本保荐机构与发行人之间无其他关联关系。

## **五、保荐机构承诺**

本保荐机构承诺已按照法律法规和中国证监会及贵所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，并履行了相应的内部审核程序。同意向贵所保荐煜鼎增材申请首次公开发行股票并在科创板上市，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持，并承诺自愿接受贵所的自律监管。

## **六、发行人已就本次证券发行上市履行了法定的决策程序**

2026年4月20日，发行人召开第一届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在科创板上市的议案》等议案。

2026年5月8日，发行人召开2026年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票（A股）并在科创板上市的议案》等议案。

2026年6月12日，公司召开第一届董事会第二十五次会议，审议通过了关于报出财务报表、非经常性损益明细表、原始报表和申报报表差异比较表、主要税种纳税情况说明的议案。

经核查，发行人已就首次公开发行股票并在科创板上市履行了《公司法》《证券法》及中国证监会、上海证券交易所规定的决策程序。

## 七、保荐机构对发行人是否符合科创板上市条件的说明

本保荐机构对发行人是否符合《上市规则》规定的上市条件进行了逐项核查，具体情况如下：

### （一）符合《证券法》、中国证监会规定的发行条件

#### 1、本次发行符合《证券法》第十二条规定的发行条件

本保荐机构对本次证券发行是否符合《证券法》规定的发行条件进行了尽职调查和审慎核查，核查结论如下：

- （1）发行人具备健全且运行良好的组织机构；
  - （2）发行人具有持续经营能力；
  - （3）发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告；
  - （4）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；
  - （5）发行人符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。
- 发行人符合《证券法》第十二条的规定。

#### 2、本次发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

##### （1）符合《注册管理办法》第十条的规定

经本保荐机构查证确认，煜鼎增材前身北京煜鼎增材制造研究院有限公司（以下简称“煜鼎有限”）成立于2014年7月17日。2022年12月20日，煜鼎有限召开股东会并形成股东会决议：（1）同意公司类型由有限责任公司整体变更为股份公司；（2）同意以2022年8月31日为基准日，煜鼎有限全体股东为股份公司的发起人股东。改制方案为：全体发起人在参考煜鼎有限于变更基准日经评估的净资产值的基础上，以煜鼎有限于变更基准日经审计的账面净资产值按各股东原出资比例折为股份公司股本，共折合股本1,725.3760万股，作为改制变更后的股份公司注册资本，余额列为改制变更后的股份公司资本公积金。

2023年4月14日，全体发起人签署了发起人协议并召开股份公司创立大会暨第一次股东大会。2023年4月14日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具验资报告，经审验，截至2023年4月14日，煜鼎增材之全体发起人已按发起人协议书、章程的规定，以其拥有的煜鼎有限经审计净资产折股投入，其中1,725.3760万元折为股份1,725.3760万股，每股面值1元，未折股部分转入公司

资本公积。2023年5月6日，公司取得了北京市昌平区市场监督管理局换发的《营业执照》。

发行人设立后已依法建立健全股东会、董事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定。

(2) 符合《注册管理办法》第十一条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量；最近三年财务会计报告由注册会计师出具了无保留意见的审计报告（致同审字（2026）第110A031557号）。

发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性；注册会计师已出具了无保留结论的内部控制审计报告（致同审字（2026）第110A031558号），该报告结论性意见为：“公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

发行人符合《注册管理办法》第十一条的规定。

(3) 符合《注册管理办法》第十二条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近2年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近二年实际控制人没有发生变更。

发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十二条的规定。

**(4) 符合《注册管理办法》第十三条的规定**

经本保荐机构查证确认，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条的规定。

综上，本保荐机构认为，发行人符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》规定的首次公开发行股票并在科创板上市的发行条件。

**(二) 发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元**

本次发行前发行人总股本为 2,794.2109 万股，本次拟公开发行不超过 931.4037 万股，发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元。

**(三) 符合公开发行股份的比例要求**

本次发行前发行人总股本为 2,794.2109 万股，本次拟公开发行不超过 931.4037 万股，公开发行的股份占发行后公司股份总数的 25% 以上，符合“公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上”的规定。

**(四) 市值及财务指标符合规定的标准**

2025 年 12 月，发行人由 20 家外部投资机构增资 84,655.00 万元，投后估值 434,655.00 万元，符合“预计市值不低于人民币 30 亿元”的规定。

发行人 2025 年营业收入为 39,247.49 万元，符合“最近一年营业收入不低于人民币 3 亿元”的规定。

综上，发行人符合《上市规则》第 2.1.2 条的第四项上市标准规定的市值及财务指标标准。

（五）符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（五）上海证券交易所规定的其他上市条件”规定

经核查，发行人符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

## 八、保荐机构针对发行人是否符合科创板定位及国家产业政策的说明

### （一）发行人符合科创板支持方向

#### 1、公司符合国家科技创新战略

公司金属增材制造产品最终以金属结构件形式交付客户，但增材制造仅为公司产品生产手段，其涵盖从原材料选择、激光成形、热处理及机械加工等一系列工艺环节。公司基于对材料科学的深刻理解，通过增材制造全工艺环节的运用，过程中实现对材料内部组织结构的调控，改变了合金相组成与组织结构，改变了材料本身的力学性能，一步完成高性能材料的“增材冶金制备”及大型复杂关键构件的增材制造。因此，公司核心技术与主要产品与《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》（以下简称《暂行规定》）所规定的“新材料领域”高度重合，产品属于其中的“先进有色金属材料”。

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为制造业（C），细分行业为有色金属冶炼和压延加工业（C32）中的有色金属合金制造（C3240）；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》及《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》，公司面向航空领域的金属增材产品属于“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.5 稀有金属材料制造”之“3.2.5.4 其他稀有金属材料制造”，该类别包括高品质钴加工材、高品质铍加工材、高品质铟加工材和新型航空钛合金材料四类重点产品和服务，其中“新型航空钛合金材料”与公司主要产品高度匹配；公司面向核电领域的金属增材产品属于“3 新材料产业”之“3.1 先进钢铁材料”之“3.1.12 先进钢铁材料制品制造”之“3.1.12.6 高品质不锈钢制品制造”，该类别包括“高性能不锈钢制品（高性能是指用于核电、航空航天及军工装备、海洋装备、生物医学工程用（二类以上））”，与公司面向核能领域的金属增材产品高度相匹配。

综上所述，公司所属行业领域为《暂行规定》第五条规定的新材料领域，属于科创板支持和鼓励的高新技术产业和战略新兴产业，符合国家科技创新战略及

科创板行业定位。

## **2、公司拥有关键核心技术，并主要依靠核心技术开展生产经营**

公司的核心技术以高性能新材料为核心，以增材制造技术为工艺载体，突破了传统材料冶金和铸锻成形技术对重大装备材料性能及其大型关键构件成形能力的“原理性制约”，为重大装备关键金属结构材料技术和制造技术带来了变革影响，并已形成了五大核心技术体系。

报告期内，公司核心技术应用于金属增材产品，报告期各期核心技术产生的收入占营业收入比例在 70% 以上。

## **3、公司具有自主科技创新能力，核心技术应用领域持续拓展**

公司现有核心技术以王华明院士团队的“飞机钛合金次承力结构件激光快速成形工艺及应用技术”、“飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术”及“飞机钛合金大型复杂整体构件激光成形技术”为基石，相关技术曾使我国飞机金属增材结构件装机应用取得重要突破，为公司的核心技术发展奠定了良好基础。

## **4、公司行业地位突出，下游应用领域广阔，具备稳定的持续经营能力**

公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“重点小巨人”企业，以及国家工业强基工程重点产品、工艺“一条龙”应用计划示范企业，核心技术曾获得 2006 年国防技术发明一等奖、2009 年国防技术进步一等奖及 2012 年国家技术发明奖一等奖。公司积极参与行业标准的制定，作为起草单位参与起草增材行业国家标准 14 项、国家军用标准 2 项，助力我国增材制造行业标准化发展。公司面向科技前沿，积极服务国家重大科技发展计划，作为牵头或参与单位完成和在研 16 项国家级课题，并与北航共建“大型金属构件增材制造国家工程实验室”，为行业前沿科技和产业化落地积极贡献自己的智慧和力量。

公司的产品和技术获得了客户的高度认可，与国防军工领域的各大航空器设计院所及主机厂建立了稳定的合作关系，在细分领域内具有突出代表性和较高影响力，金属增材产品在军工航空航天、核能装备等领域作为关键主承力结构件或核心零部件，在我国多型舰载机、大型军用运输机、新型战斗机、新一代无人机、大型运载火箭、高超音速导弹、新一代核能装备等多项国家重大装备或工程中成功应用。在航空航天领域，公司是市场上为数不多有能力稳定交付金属增材关键承力结构件的厂商，连续多年被单位 A 下属主机单位评为金牌供应商；在核能

装备领域，公司与单位 B 下属企业合作，开展金属增材核反应堆关键部件、核电运维典型零部件增材制造、应急柴油机整机及部分关键零部件国产化研制等工作，部分产品已交付客户进行科研验证。

报告期内，公司经营稳定，截至本保荐书出具之日，不存在对公司持续经营能力造成重大不利影响的政策限制、市场环境变化等因素。未来，公司在持续深耕现有产品领域的同时，也将随着募投项目的开展以及 3D 打印的持续推广获得更多业务机会，更加深入地服务国家战略和新质生产力。

## 5、保荐机构核查过程及结论

针对发行人符合科创板支持方向的具体情形，保荐机构执行了以下核查程序：

(1) 查阅《暂行规定》对行业领域的规定，并结合发行人主营业务、国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)、国家统计局《战略性新兴产业分类(2018)》分析发行人行业定位。

(2) 获取发行人核心技术相关资料，核查核心技术来源及应用领域。

(3) 访谈发行人管理层及主要客户，了解发行人金属增材产品的应用场景及行业地位。

(4) 查阅公开信息，了解发行人所处市场的竞争格局及未来发展空间。

经核查，发行人主营业务主要服务于国家战略，自主拥有关键核心技术和突出的科技创新能力，科技成果转化和细分行业地位显著且具有成长潜力，符合《暂行规定》中第三条所规定的支持方向。

### (二) 发行人符合科技创新行业领域

#### 1、公司所属的科技创新行业领域及认定依据

公司所属行业领域	<input type="checkbox"/> 新一代信息技术	<p>(1) 煜鼎增材主要从事金属增材产品的研发、生产与销售，产品主要以钛合金粉末作为原材料，通过自主选择可控性强的金属粉末、增材冶金快速凝固，并通过热处理工艺精准调控冶金、凝固与固态相变行为，改变了合金相组成与晶粒结构，提升了金属力学性能。</p> <p>(2) 根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为制造业(C)，细分行业为有色金属冶炼和压延加工业(C32)中的有色金属合金制造(C3240)。</p> <p>(3) 根据国家统计局2018年11月发布的《战略性新兴产业分类(2018)》，煜鼎增材的主营业务为分类中的“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之</p>
	<input type="checkbox"/> 高端装备	
	<input checked="" type="checkbox"/> 新材料	
	<input type="checkbox"/> 新能源	
	<input type="checkbox"/> 节能环保	
	<input type="checkbox"/> 生物医药	
	<input type="checkbox"/> 符合科创板定位的其他领域	

		“3.2.5 稀有金属材料制造”之“3.2.5.4 其他稀有金属材料制造”（符合其中的“新型航空钛合金材料”）。综上所述，煜鼎增材所属行业领域为《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第五条规定的新材料领域，属于科创板支持和鼓励的高新技术产业和战略性新兴产业，符合科创板行业定位。
--	--	---

## 2、保荐机构核查过程及结论

保荐机构查阅了《暂行规定》中关于行业领域的规定，并结合发行人主营业务、国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）、国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》分析发行人行业定位。

经核查，发行人属于“新材料”这一科技创新行业领域，且行业领域归类准确，与主营业务相契合。

### （三）发行人符合科创属性相关指标或情形

#### 1、发行人符合科创属性相关指标或情形的具体情况

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
最近3年累计研发投入占最近3年累计营业收入比例≥5%，或最近3年累计研发投入金额≥8,000万元	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司2023年至2025年累计研发投入占2023年至2025年累计营业收入比例为10.12%；最近三年研发投入金额合计12,013.90万元。
研发人员占当年员工总数的比例≥10%	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至2025年12月31日，公司共有研发人员66名，占当年员工总数的比例为12.48%。
应用于公司主营业务并能够产业化的发明专利≥7项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至2025年12月31日，公司取得的发明专利为81项，其中应用于主营业务的发明专利为81项。
最近三年营业收入复合增长率≥25%，或最近一年营业收入金额≥3亿元	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司2025年度营业收入39,247.49万元，超过3亿元。

此外，公司亦符合《暂行规定》第七条规定的五项例外条件（即“科创属性相关指标二”）中的4项，具体情况如下：

科创属性评价标准二	是否符合	指标情况
拥有的核心技术经国家主管部门认定具有国际领先、引领作用或者对于国家战略具有重大意义。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司核心技术曾荣获国家技术发明奖一等奖、国防科学技术一等奖、国防科学技术进步一等奖，该等奖项设置及评奖规则，反映了公司核心技术的引领作用及对国家战略的重大意义
作为主要参与单位或者核心技术人员作为主要参与人员，获得国家自然科学奖、国家科技进步奖、国家技术发明奖，并将相关技术运用于公司主营业务。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司核心技术人员李安作为主要参与人员曾获国家技术发明奖一等奖并将相关技术运用于公司主营业务
独立或者牵头承担与主营业务和核心	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司牵头承担了科技部“增材制

科创属性评价标准二	是否符合	指标情况
技术相关的国家重大科技专项项目。		造与激光制造”重点专项中的4项下辖区课题，且该等项目均与主营业务和核心技术相关
依靠核心技术形成的主要产品(服务)，属于国家鼓励、支持和推动的关键设备、关键产品、关键零部件、关键材料等，并实现了进口替代。	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
形成核心技术和应用于主营业务，并能够产业化的发明专利(含国防专利)合计50项以上。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司应用于主营业务并已产业化的授权发明专利共计81项

## 2、保荐机构核查过程及结论

(1) 保荐机构获取财务报表及审计报告，对研发投入（即研发费用）金额及占比进行计算。

(2) 保荐机构获取发行人研发人员名册，并结合工时记录复核研发人员认定准确性，同时获取发行人花名册，计算研发人员占比。

(3) 获取发行人专利列表及专利证书，核查专利对应的产品与技术，并通过访谈发行人管理层了解发明专利相关技术的产业化情况。

(4) 获取发行人“基石技术”——王华明院士团队“飞机钛合金次承力结构件激光快速成形工艺及应用技术”、“飞机钛合金大型整体主承力结构件激光快速成形技术”及“飞机钛合金大型复杂整体构件激光成形技术”的奖项证书及评审资料。

(5) 获取发行人及核心技术人员获奖证书。

(6) 获取发行人承担的科研课题任务书，核查发行人在科研项目中的角色，以及科研课题所属的科技计划。

经核查，发行人符合“科创属性评价标准一”的指标要求，同时符合“科创属性评价标准二”中的四项指标要求。

### (四) 保荐机构结论性意见

经充分核查和综合判断，本保荐机构认为，发行人符合科创板支持方向、科技创新行业领域和相关指标或情形等科创板定位要求。

## 九、对发行人持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	国信证券将根据与发行人签订的保荐协议，

事项	安排
	在本次发行股票上市当年的剩余时间及以后3个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会有关规定的意识，认识到占用发行人资源的严重后果，完善各项管理制度和发行人决策机制。
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	建立对高管人员的监管机制、督促高管人员与发行人签订承诺函、完善高管人员的激励与约束体系。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	尽量减少关联交易，关联交易达到一定数额需经独立董事发表意见并经董事会（或股东会）批准。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件	建立发行人重大信息及时沟通渠道、督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露要求和规定。
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	建立与发行人信息沟通渠道、根据募集资金专用账户的管理协议落实监管措施、定期对项目进展情况进行跟踪和督促。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐机构进行事前沟通。
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	按照保荐制度有关规定积极行使保荐职责；严格履行保荐协议、建立通畅的沟通联系渠道。
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	会计师事务所、律师事务所持续对发行人进行关注，并进行相关业务的持续培训。
（四）其他安排	无

## 十、保荐机构的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：深圳市福华一路125号国信金融大厦33层

邮编：518000

电话：0755-82130833

传真：0755-82130620

## 十一、保荐机构认为应当说明的其他事项

无其他应当说明的事项。

## **十二、保荐机构对本次股票上市的推荐结论**

在充分尽职调查、审慎核查的基础上，保荐机构认为，发行人首次公开发行股票并在科创板上市符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》等法律、行政法规和规范性文件中有关首次公开发行股票并在科创板上市的条件。

鉴于上述内容，本保荐机构推荐发行人申请首次公开发行股票并在科创板上市，请予批准！

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于北京煜鼎增材制造研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人：  
郭轶尘  
郭轶尘

保荐代表人：  
殷翔宇 张伟权 2026年6月18日  
殷翔宇 张伟权

内核负责人：  
曾信  
曾信 2026年6月18日

保荐业务负责人：  
鲁伟  
鲁伟 2026年6月18日

法定代表人：  
张纳沙  
张纳沙 2026年6月18日

