

厦门光莆电子股份有限公司
关于拟向上海赛勒光电子科技有限公司增资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

敬请广大投资者关注下述可能存在的风险并注意投资风险。

1、目标公司尚未盈利的风险

本次增资目标公司符合公司战略布局方向，但本次增资事项存在一定的投资风险，目标公司最近一个会计年度尚未盈利，若未来行业竞争加剧、目标公司市场开拓受阻或成本控制不力，其销售收入或盈利水平可能不及预期，甚至发生持续亏损状况，从而导致公司投资效果不佳。

2、目标公司的价值波动风险

本次增资估值主要参考了目标公司最近一轮融资的估值以及市场同类可比公司的估值，一级市场估值受行业热度、投资者情绪、市场资金供给等因素影响较大，若未来市场对行业的估值基准发生调整，可能对公司的投资账面价值产生影响。

3、市场竞争与技术迭代风险

当前海外龙头与国内头部光通信企业在光通信技术、产能、客户认证及规模等方面具有较大的竞争优势，同时光通信技术迭代速度较快，800G 向 1.6T、3.2T 快速升级，多条技术路线并行发展，目标公司面临激烈的行业竞争和高频技术迭代风险。

一、对外投资概述

厦门光莆电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 28 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过《关于拟向上海赛勒光电子科技有限公司增资的议案》，公司拟作为领投方向上海赛勒光电子科技有限公司（以下简称“目标公司”或“赛勒光电”）增资人民币 5,000 万元，增资完成后将获得目标公

司新增的人民币 10.1553 万元注册资本，对应增资完成后目标公司 5.4054%的股权，其余 4,989.8447 万元计入目标公司的资本公积。

本次增资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、目标公司基本情况

（一）目标公司工商信息

公司名称	上海赛勒光电科技有限公司
公司类型	有限责任公司(外商投资企业与内资合资)
统一社会信用代码	91320691MA1W59H40N
住所	中国（上海）自由贸易试验区张衡路 200 号 2 幢 3 层
法定代表人	甘甫烷
注册资本	162.4847 万元人民币
成立日期	2018 年 03 月 02 日
营业期限	2018 年 03 月 02 日至长期
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；集成电路芯片设计及服务；集成电路设计；电子专用材料研发；集成电路芯片及产品销售；电子元器件批发；电子元器件零售；电子产品销售；半导体分立器件销售；光电子器件销售；半导体器件专用设备销售；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

1、目标公司简介

目标公司主要从事高性能硅光子集成电路与 PIC 芯片产品的研制，是国内领先的硅光技术平台型企业，核心产品覆盖 800G/1.6T 等硅光芯片、400G/800G 相干通信产品。其中，800G/1.6T 硅光芯片依托成熟 CMOS 工艺，具备小尺寸、低成本优势，目前已实现规模化量产，3.2T 硅光芯片正在加速推进工程化验证。

目标公司核心聚焦高速光通信与 AI 算力网络的硅光解决方案，自主研发的高速调制器在半波电压和高带宽等性能方面表现优异，掌握的光电共集成(EPIC)

核心技术适配 CPO（共封装光学）及可插拔模块等高集成度场景。

目标公司目前在手订单充足，预计 2027 年至 2028 年营业收入有望实现大幅增长。

2、截至本公告披露日，目标公司不属于失信被执行人。

（二）本次交易前目标公司股东及持股情况

股东	认缴注册资本 （万元）	持股比例
甘甫烷	40.642	25.0128%
上海芯思潞商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	19.375	11.9242%
上海懿奕商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	35.625	21.9251%
嘉兴科微创业投资合伙企业（有限合伙）	5.000	3.0772%
西岸科技（天津）合伙企业（有限合伙）	25.000	15.3861%
苏州耀途进取创业投资合伙企业（有限合伙）	15.428	9.4951%
深圳市普合萤火创业投资企业（有限合伙）	6.4665	3.9798%
青岛信达普创投资中心（有限合伙）	0.1078	0.0663%
深圳市淮泽中钊天使创业投资合伙企业（有限合伙）	3.2333	1.9899%
苏州海晟闲庭产业投资基金合伙企业（有限合伙）	3.2102	1.9757%
上海剑桥科技股份有限公司	2.1401	1.3171%
无锡太湖山水闲庭创业投资合伙企业（有限合伙）	3.2102	1.9757%
湖州南浔兴证科技智能创业投资合伙企业（有限合伙）	3.0466	1.8750%
合计	162.4847	100%

（三）本次交易后目标公司股东及持股情况

股东	认缴注册资本 （万元）	持股比例
甘甫烷	40.642	21.6327%
上海芯思潞商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	19.375	10.3128%
上海懿奕商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	35.625	18.9622%
嘉兴科微创业投资合伙企业（有限合伙）	5.000	2.6614%

股东	认缴注册资本 (万元)	持股比例
西岸科技(天津)合伙企业(有限合伙)	25.000	13.3069%
苏州耀途进取创业投资合伙企业(有限合伙)	15.428	8.2119%
深圳市普合萤火创业投资企业(有限合伙)	6.4665	3.4420%
青岛信达普创投资中心(有限合伙)	0.1078	0.0573%
深圳市淮泽中钊天使创业投资合伙企业(有限合伙)	3.2333	1.7210%
苏州海晟闲庭产业投资基金合伙企业(有限合伙)	3.2102	1.7087%
上海剑桥科技股份有限公司	2.1401	1.1391%
无锡太湖山水闲庭创业投资合伙企业(有限合伙)	3.2102	1.7087%
湖州南浔兴证科技智能创业投资合伙企业(有限合伙)	3.0466	1.6216%
厦门光莆电子股份有限公司	10.1553	5.4054%
淄博树院清融股权投资合伙企业(有限合伙)	6.0932	3.2432%
宁波市北仑区国有资本运营管理有限公司	4.0621	2.1622%
宁波市北仑区供销社有限公司	2.0311	1.0811%
渤海创富证券投资有限公司	3.0466	1.6216%
合计	187.8729	100%

(四) 目标公司主要财务情况

单位：万元

财务指标	2026年3月31日	2025年12月31日
总资产	3,955.0533	4,866.9924
总负债	2,008.1510	2,374.0003
净资产	1,946.9023	2,492.9922
	2026年1-3月	2025年度
营业收入	1.7500	820.2234
营业成本	0.9888	212.6418
利润总额	-444.0862	-1,210.4533
归属于母公司所有者的净利润	-444.0862	-1,210.4533

注：2025 年度财务数据已经审计，2026 年 1-3 月财务数据未经审计。

三、本次投资协议的主要内容

1、公司同意按照协议约定，作为领投方向赛勒光电支付增资认购价款总额为人民币 5,000 万元，并取得增资完成后赛勒光电新增的人民币 10.1553 万元注册资本，对应增资完成后赛勒光电 5.4054%的股权，其余 4,989.8447 万元计入赛勒光电的资本公积。

2、赛勒光电设董事会，由七名董事组成，其中公司有权提名一名董事。董事任期三年，经原提名方再次提名可以连任。

3、赛勒光电不设立监事会，仅设监事一名组成，由创始人委任。

4、各方在投资协议中就优先购买权、共同出售权、拖售权、优先认购权、回购权、清算优先权、优先投资权、反稀释权、信息权等权利进行了约定。

5、本协议经协议各方签署后生效，任一方完成签署即对该签署方生效并具有约束力。本协议经各方协商一致，可以修改或变更。任何修改或变更必须通过书面方式进行，经本协议各方签署后生效。

6、若本协议的任何一方违反或未能履行其本协议项下的任何陈述与保证义务、承诺或责任，即构成违约行为。除本协议另有约定，任何一方违反本协议，致使其他方承担任何费用、成本、责任或蒙受任何损失，违约方应就上述任何费用、责任或损失赔偿守约方。赔偿责任范围包括守约方的直接损失、可预见的间接损失以及因主张权利而发生的费用(包括但不限于因违约而损失的利息以及律师费、税费、差旅费等)。违约方向守约方支付的费用应当与因该违约行为产生的损失相同，但该等损失不包括守约方因履约而应当获得的预期利益。

7、凡因执行本协议所发生的或与本协议有关的一切争议应首先通过友好协商解决，如果在三十日内无法通过协商解决的，任何一方均可将争议提交上海国际经济贸易仲裁委员会(上海国际仲裁中心)并按照届时有效的仲裁规则通过仲裁解决。仲裁地点为上海，仲裁语言为中文。仲裁结果是终局的，对各方均有最终约束力。

四、本次交易的定价

本次增资定价是在参考目标公司上一轮融资投后估值的基础上，重点考量了其技术实力、经营业绩与未来发展潜力，采用市场协商定价方式并经与目标公司

现有股东及本轮其他投资人共同协商确定。这一定价契合当前市场态势与目标公司实际情况，本次交易定价公允，不存在损害本公司及股东利益，尤其是中小股东利益的情形。

五、对外投资的目的和对公司的影响

当前，AI 算力基础设施进入超级周期，光通信作为算力网络的核心承载环节，需求迭代持续加速。800G 光模块进入大规模放量期，1.6T 光模块快速起量，3.2T 及共封装光学（CPO）技术路线已提上日程。从产业供给侧来看，以电吸收调制激光器（EML）为代表的传统高速光芯片受限于磷化铟（InP）外延工艺与海外厂商产能瓶颈，2026 年起单一激光器路线已无法满足 800G/1.6T 及以上带宽光模块的全球需求，硅光子（Silicon Photonics）PIC 凭借与 CMOS 工艺兼容、单波速率高、集成度高、功耗低、规模化制造成本优势显著等特性，正成为全球高速光模块产业的主流替代路径，在 800G 及以上高端市场的渗透率有望由 30% 提升至 60% 以上。在此产业窗口期，下游光模块厂商对具备完整硅光 PIC 设计能力、量产经验与晶圆代工厂（Foundry）资源绑定的上游芯片合作伙伴需求迫切。

本次投资有利于公司加快从光电集成传感封测向光芯片、光引擎与光模块整体解决方案延伸的产业链协同布局。在上游光芯片环节，本次借助赛勒光电在硅光 PIC 设计、晶圆级流片与北美 Foundry 资源上的核心优势，构建以硅光子 PIC 为差异化的光通信核心环节的布局，为公司在 AI 光通信配套领域建立可持续的综合竞争优势。

本次增资事项符合公司长期发展战略与全体股东的根本利益。

六、风险提示

1、目标公司尚未盈利的风险

本次增资目标公司符合公司战略布局方向，但本次增资事项存在一定的投资风险，目标公司最近一个会计年度尚未盈利，若未来行业竞争加剧、目标公司市场开拓受阻或成本控制不力，其销售收入或盈利水平可能不及预期，甚至发生持续亏损状况，从而导致公司投资效果不佳。

2、目标公司的价值波动风险

本次增资估值主要参考了目标公司最近一轮融资的估值以及市场同类可比公司的估值，一级市场估值受行业热度、投资者情绪、市场资金供给等因素影响

较大，若未来市场对行业的估值基准发生调整，可能对公司的投资账面价值产生影响。

3、市场竞争与技术迭代风险

当前海外龙头与国内头部光通信企业在光通信技术、产能、客户认证及规模等方面具有较大的竞争优势，同时光通信技术迭代速度较快，800G 向 1.6T、3.2T 快速升级，多条技术路线并行发展，目标公司面临激烈的行业竞争和高频技术迭代风险。

公司将根据交易进展情况以及相关规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注上述可能存在的风险并注意投资风险。

七、备查文件

- 1、第五届董事会战略与可持续发展委员会第一次会议记录；
- 2、第五届董事会第十四次会议决议；
- 3、公司与上海赛勒光电子科技有限公司之投资协议及补充协议。

特此公告！

厦门光莆电子股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日