

兴业证券股份有限公司关于福建福光股份有限公司

将部分剩余募集资金

用于精密光学元件项目与空天镜头研发项目的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为福建福光股份有限公司（以下简称“福光股份”）首次公开发行股票并在科创板上市持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规和规范性文件的要求，对福光股份将部分剩余募集资金用于精密光学元件项目与空天镜头研发项目的事项进行了认真、审慎的核查，并出具本核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金概况

根据中国证券监督管理委员会于2019年7月1日核发的《关于同意福建福光股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可【2019】1166号），福光股份获准向社会公开发行人民币普通股股票3,880.00万股，每股发行价格为人民币25.22元，共募集资金总额为人民币978,536,000.00元，扣除各项发行费用人民币60,839,543.97元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币917,696,456.03元。上述募集资金到位情况已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具闽华兴所（2019）验字G-003号《验资报告》。

福光股份对募集资金采取了专户存储制度，募集资金到账后，已全部存放于经董事会批准开设的募集资金专项账户内。上市公司与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金专户监管协议，对募集资金的存放和使用情况进行监管。

（二）剩余募集资金的基本情况

福光股份于2022年12月5日召开第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第十四次会议、2022年12月15日召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金用于新投资项目的议案》，同意终止募投项目“全光谱精密镜头智能制造基地项目（一期）”，并将剩余募集资金16,663.85万元（含现金管理收益及利息净额）中的9,537万元用于新投资项目“精密镜头产业化基地技改整合项目”，7,126.85万元继续留存于募集资金专

户。

截至 2026 年 6 月 30 日，福光股份募集资金余额为 18,383.94 万元（包含已终止募投项目“全光谱精密镜头智能制造基地项目（一期）”的剩余募集资金 7,126.85 万元、尚未明确投资方向的超募资金 7,410.37 万元以及现金管理收益、利息收入扣除手续费支出后的净额）。

（三）本次拟使用的部分剩余募集资金的基本情况

为提高募集资金使用效率，福光股份拟分别将 8,035.36 万元、3,000.00 万元剩余募集资金用于投资建设精密光学元件项目、空天镜头研发项目。

二、本次部分剩余募集资金使用计划的具体情况

（一）使用计划概述

为提升福光股份精密光学元件制造能力，充分发挥募集资金的使用效率，根据福光股份实际情况及经营发展需要，福光股份拟使用部分剩余募集资金 8,035.36 万元用于投资建设多领域精密光学元件产业化项目（以下简称“精密光学元件项目”）。福光股份将通过设立募集资金专户管理的方式实施本项目。

为把握低空经济、航天、高端工业及消费光学国产替代的发展机遇，提升福光股份高端光学镜头研发能力，进一步布局系统级产品，充分发挥募集资金的使用效率，根据福光股份实际情况及经营发展需要，福光股份拟使用部分剩余募集资金 3,000.00 万元用于空天高性能光学镜头研发项目（以下简称“空天镜头研发项目”）。福光股份将通过设立募集资金专户管理的方式实施本项目。

（二）项目基本情况

1、多领域精密光学元件产业化项目

精密光学元件项目计划总投资为 8,704.16 万元，拟使用 8,035.36 万元剩余募集资金。其中，装修工程 278.60 万元，机器设备 5,325.00 万元，铺底流动资金 2,431.76 万元。项目基本信息如下：

（1）项目建设地点及实施主体

建设地点：福建省福州市马尾区江滨东大道 158 号、福清市宏路街道大埔村 425 号

实施主体：福建福光股份有限公司、福建福光天瞳光学有限公司

（2）项目建设内容

精密光学元件项目将投资购置精密光学元件生产设备，并建设配套设施及装

修场地，用于生产模压镜片、球面/非球面镜片、平片等产品。

(3) 项目建设期

精密光学元件项目建设期为 12 个月。

2、空天高性能光学镜头研发项目

空天镜头研发项目计划总投资为 3,000 万元。项目基本信息如下：

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：福建省福州市马尾区江滨东大道 158 号、福清市宏路街道大埔村 425 号

实施主体：福建福光股份有限公司、福建福光天瞳光学有限公司

(2) 项目建设内容

福光股份拟依托空天镜头研发项目开展系统化技术研发，从元件延伸至载荷，进一步放大技术能力的价值。空天镜头研发项目为研发费用化支出，不涉及固定资产购置，具体项目如下：

项目名称	研发投入（万元）
无人机光电载荷研发	900.00
航天光电载荷研发	1,350.00
大光圈高性能镜头研发	750.00
合计	3,000.00

(3) 项目建设期

空天镜头研发项目建设期为 24 个月。

(三) 项目实施的背景及必要性

1、多领域精密光学元件产业化项目

(1) 符合福光股份战略规划

自福光股份成立以来，依托深厚的技术沉淀，福光股份始终坚持技术创新驱动的发展道路，推动精密光学元件的国产化进程。未来，福光股份将继续依托自身技术平台，不断加大科技创新和人才培养力度，提升光学元件精密及超精密加工水平，持续提高产品技术附加值。福光股份将坚持稳固现有优势应用领域市场地位、积极拓展高端光学细分领域市场的战略目标，本次投资精密光学元件项目符合福光股份未来发展战略规划。

(2) 满足产品多元化和高端化需求，提高市场竞争力

近年来，随着下游应用领域持续拓展，光学元件需求向高精度、高性能方向

不断升级。福光股份根据客户需求，结合自身技术特点和行业发展趋势，开发不同规格和性能的高端光学元件。精密及超精密加工技术是实现高端光学元件量产的核心保障，直接决定产品的面型精度、表面质量和光学性能。随着消费电子、车载光学、光通信等下游市场对光学元件精度要求的持续提升，精密及超精密加工能力已成为光学企业核心竞争力的重要体现。精密光学元件项目通过引进国内外生产设备，提升福光股份在精密光学元件领域的加工能力，加快新产品开发，最大程度满足客户的多样化需求，有利于维护良好的客户关系，完善福光股份产品结构，有效提升市场竞争力。

（3）提升福光股份盈利能力，给予股东更好回报

精密光学元件项目预期收益良好，有利于提升福光股份盈利能力，给予股东更好的回报。根据内部测算，项目预计投资回收期为 7.32 年。

综上所述，福光股份本次投资多领域精密光学元件产业化项目在发展战略、市场前景及经济效益等方面均具有必要性。

2、空天高性能光学镜头研发项目

（1）三大赛道正面临关键窗口期

低空经济已上升为国家战略性新兴产业，2024 年首次写入政府工作报告，全国已有超过 20 个省份将低空经济列入重点发展方向，无人机光电载荷作为低空经济的核心部件之一，市场需求正快速从“概念验证”走向“批量采购”。若福光股份不在当前阶段完成产品研发和客户导入，待市场格局初步形成后将面临更高的进入壁垒。

航天供应链面临结构性缺口——科研院所研制周期长、产能有限、不面向市场批量交付；整星公司多自研自用、不对外供应；而具备批量化交付能力的光学载荷供应商目前仅有极少数企业。行业窗口期稍纵即逝，率先完成产品验证、进入客户供应链的企业将获得显著的先发优势。若福光股份错过当前的关键卡位期，待竞争对手完成市场布局后再进入，将面临客户粘性壁垒和价格竞争的双重压力。

随着智能驾驶对车载光学系统成像精度与环境可靠性要求持续提升、无人机镜头向轻量化与多光谱方向升级、高端摄影镜头国产替代迎来机遇，高性能镜头市场需求进一步释放，对大光圈高性能镜头的需求也日益增长。因此，研发大光圈高性能镜头，既能精准对接车载、无人机及摄影消费升级等多元市场需求，也是助力福光股份构建全场景产品能力、落实关键战略布局的重要举措。

（2）符合福光股份战略规划

福光股份具备高精度光学元件加工能力、光学镜头设计与制造能力，若通过空天镜头研发项目从元件延伸至载荷，将进一步放大福光股份技术能力的价值。后续若福光股份通过空天镜头研发项目切入无人机光电载荷、航天光电载荷、大光圈高性能镜头三大增量市场，可有效丰富产品矩阵、优化收入结构、增强抗风险能力。

（四）项目实施的可行性

1、多领域精密光学元件产业化项目

（1）项目符合国家产业政策的引导方向

光学元器件被誉为人工智能、物联网、数字经济等新兴信息技术的“眼睛”。近年来，国家高度重视光学元器件行业的发展，将其列为战略性新兴产业的重要组成部分。政策层面，《“十四五”智能制造发展规划》明确提出加强精密加工技术攻关，提升关键基础零部件与先进工艺装备的自主配套能力；《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将光电子器件等列为鼓励类产业，在投资审批、税收优惠等方面给予政策支持。地方政府也纷纷出台配套政策，支持光学元器件产业集群建设，为企业提供资金、技术和人才支持。这些政策为行业发展营造了良好的环境，推动了光学元器件行业的技术创新和产业升级。

精密光学元件项目围绕多领域精密光学元件产业化能力建设，属于国家持续鼓励和支持的战略性新兴产业方向。同时，项目部分产品面向光通信等国产替代需求较为迫切的下游领域，在政策引导与市场驱动的双重作用下，项目的实施具备明确的政策合规性和市场可行性。

（2）光学元件及精密加工应用市场前景广阔

近年来，随着下游应用领域的持续拓展与升级，光学元件的需求规模持续扩大、精度要求不断提升。根据中国光学光电子行业协会的统计，2025 年中国光学元器件市场规模达约 2,045 亿元，行业保持较快增长态势，将为精密光学元件项目产能消化提供广阔的市场空间。

在光通信领域，人工智能算力需求的爆发推动着光通信产业进入一个高速发展的新周期，精密光学元件在光通信领域正迎来前所未有的发展机遇。在消费电子领域，智能手机摄像功能持续升级，多摄像头配置、高像素、大光圈、光学变焦等趋势带动高精度光学镜片及镜头的用量稳步增长；随着 AR/VR 等新兴终端设备放量，对轻量化、高精度模压非球面镜片的需求亦在快速提升。在智能驾驶领域，车载摄像头及激光雷达光学模组的渗透率快速提高，环境感知、目标识别

等功能对光学元件的成像精度和环境可靠性提出极为严格的要求，对精密加工能力形成了刚性且持续增长的需求。

综上，光学元件及精密加工下游应用场景持续拓宽，市场前景良好，为精密光学元件项目产能消化提供了坚实的市场基础。

（3）丰富的行业经验为项目提供坚实保障

历经长期深耕发展，福光股份在光学领域积累了深厚的技术沉淀和丰富的生产管理经验，培养了一支优秀的光学技术人才梯队，具备较强的技术创新能力。近年来，随着光学元件应用领域的不断拓展，市场对光学产品的品质和性能要求持续提升。福光股份充分发挥技术创新优势，研发生产出多品类、多规格的光学元件产品，并与相关领域客户建立了良好的业务关系，推动福光股份产品在新兴领域的应用。依托福光股份在光学行业的丰富经验，将有力保障本次项目的顺利实施。

（4）优质的客户资源为项目提供市场基础

福光股份凭借丰富的行业经验、优秀的研发能力、先进的硬件设施、良好的产品品质和服务水平，获得了下游客户的广泛认可，并与客户建立了长期稳定的合作关系。随着下游客户不断开拓新的市场领域，福光股份结合自身技术特点和行业发展趋势，积极拓宽产品结构，开发不同规格和性能的光学元件产品。福光股份本次投资精密光学元件项目具备良好的客户基础，为项目产能消化和市场拓展提供了有力保障。

综上所述，本次投资精密光学元件项目符合国家产业政策导向，具备广阔的市场前景，福光股份具备丰富的行业经验和优质的客户资源，项目建设具有充分的可行性。

2、空天高性能光学镜头研发项目

（1）项目符合国家产业政策的引导方向

2026 年政府工作报告明确提出，培育壮大新兴产业和未来产业，打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济等新兴支柱产业，并加快发展卫星互联网。

“十五五”规划纲要首次将“加快建设航天强国”纳入国家五年规划重点任务。《中国制造 2025》明确将核心基础零部件（元器件）列入“四基”，作为强化工业基础能力、破解重点产业瓶颈的重点方向。空天镜头研发项目方向契合航天、低空经济、高端光学制造等战略方向。

（2）福光股份具备扎实的核心技术基础

空天镜头研发项目三大方向的核心技术瓶颈集中于高精度光学元件加工能力、光学镜头设计与制造能力，福光股份在精密光学领域积累了一定的专利技术，当前技术能力已经覆盖三大方向所需的底层共性技术，项目的实施属于“在现有能力基础上的系统性延伸”，而非“从零开始的盲目探索”。

（3）下游需求真实明确，福光股份具备客户基础资源

空天镜头研发项目三大方向均面向当前市场明确存在的需求缺口。福光股份现有客户覆盖科研院所、工业制造商等领域，其中部分客户本身即处于无人机、航天、精密成像等相关产业链中，福光股份可通过既有客户网络实现新产品的快速触达，验证研发成果。

（五）风险分析

1、多领域精密光学元件产业化项目

（1）项目不能顺利实施的风险

精密光学元件项目资金来源主要为福光股份募集资金，项目实施需履行股东会审议程序，若未能顺利通过股东会审议，将导致项目无法按计划推进，面临建设搁置、产能扩产计划延后的风险。

（2）产能过剩及收益不达预期的风险

新建项目具有一定的建设周期，在项目实施过程中，如果下游市场需求、产业政策发生重大不利变化，或福光股份产品不能持续保持技术优势和质量稳定性，未能与主要客户保持持续稳定合作且市场开拓不力，福光股份可能面临项目产能过剩及收益不达预期的风险。

（3）技术落后及市场需求萎缩的风险

消费电子、光通信等行业的特点是新产品、新技术迭代速度较快，未来若市场主流技术路线发生变化，若福光股份未能及时跟进行业技术发展趋势，持续投入研发并优化产品，项目产品可能面临技术落后、市场需求萎缩的风险。

2、空天高性能光学镜头研发项目

（1）政策风险

目前，三个子项目均符合国家产业政策的引导方向，但若国家改变行业相关政策或者相关政策未完全落实，将对项目实施造成一定影响。针对政策风险，福光股份将及时了解和掌握国家相关产业政策和其他政策信息，进一步加强政策研究能力，加强对政策的理解和预测，以减少相关政策的变动对项目实施的影响。同时充分利用政策的有利条件，加快企业发展步伐。

（2）技术风险

福光股份具备高精度光学元件加工能力、光学镜头设计与制造能力，构成了福光股份持续研发的基础。但需求和技术更新换代的不断加速决定了产品和技术开发创新是一个持续、繁杂的系统性工程，其间涉及的不确定因素较多，福光股份如不能准确把握技术发展趋势和市场需求变化情况将导致技术和产品开发推广决策出现失误，可能导致丧失技术和市场优势，使福光股份面临技术与产品开发的风险。此外，如果出现技术外泄或者核心研究人员外流情况，也将对福光股份技术优势产生一定影响。

针对技术风险，福光股份首先将准确判断行业的发展趋势，瞄准市场应用，不断掌握新技术并进行综合研究和应用，持续投入资金、人力和物力，及时准确地把握新技术和市场需求的发展和变化；其次将进一步加强研发人员的管理和教育，通过薪酬和职位晋升等激励机制，以及加强核心技术的保密管理，尽量避免技术外泄和技术员工外流给福光股份带来的不利影响。

（六）精密光学元件项目效益和对福光股份的影响

根据福光股份内部测算，精密光学元件项目内部收益率为 15.78%（所得税前），预计投资回收期为 7.32 年（所得税前，含建设期），项目经济效益前景较好。

福光股份本次投资精密光学元件项目有利于提升福光股份精密光学元件制造能力，进一步完善福光股份产品结构，扩大生产规模，增强市场竞争力，符合福光股份发展战略规划；同时随着项目的实施，将进一步提高福光股份的盈利能力，促进福光股份可持续发展。

三、相关审批和核准程序

福光股份 2026 年 9 月 10 日、2026 年 9 月 17 日分别召开第四届董事会审计委员会第十二次会议以及第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于将部分剩余募集资金用于多领域精密光学元件产业化项目的议案》《关于将部分剩余募集资金用于空天高性能光学镜头研发项目的议案》。

该事项尚需提交福光股份股东会审议。

四、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构兴业证券认为，福光股份将部分剩余募集资金用于精密光学元件项目与空天镜头研发项目已经董事会审议批准，尚需提交股东会审议，程序符合《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等

相关规定的要求。保荐机构提示上市公司在股东会审议通过后，严格按照变更后的募集资金投资项目计划加快推进募集资金投资项目实施进度，密切跟踪市场环境变化及公司内部情况对募集资金投资项目可行性的影响，如募集资金投资项目可行性或实施环境发生重大变化的，公司应当履行相应的决策程序，并及时进行信息披露。

保荐机构对福光股份将部分剩余募集资金用于精密光学元件项目与空天镜头研发项目无异议，本次事项尚需提交公司股东会审议。

本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于福建福光股份有限公司将部分
剩余募集资金用于精密光学元件项目与空天镜头研发项目的核查意见》之签字盖
章页）

保荐代表人（签字）：


陈 霖


吴诚彬



2026 年 9 月 17 日