

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于哈尔滨新光光电科技股份有限公司**  
**2025 年年度报告的信息披露监管问询函的专项核查意见**

上海证券交易所：

中信建投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“中信建投证券”）为哈尔滨新光光电科技股份有限公司（以下简称“新光光电”、“公司”）首次公开发行并在科创板上市的保荐机构。新光光电于 2026 年 5 月 25 日收到贵所下发的《关于哈尔滨新光光电科技股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2026】0215 号，以下简称“问询函”）。本保荐机构根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对问询函中需持续督导机构发表意见的事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

**问题、关于募投项目**

年报显示，截至报告期末，公司首次公开发行股票募集资金累计投入进度为 48.61%， “光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目” “睿光航天光电设备研发生产项目” “研发中心建设项目” 投入进度分别为 4.06%、49.74%和 31.64%。公司募投项目进展较慢且多次延期。

请公司：（1）结合市场环境、下游需求、产能情况等，说明相关募投项目进展较为缓慢的具体原因，项目推进是否存在实质性障碍；（2）结合募投项目投资的必要性、预计收益水平以及后续实施计划，审慎评估并说明上述募投项目的可行性是否发生重大变化，并充分提示风险。

**一、公司回复**

(一) 结合市场环境、下游需求、产能情况等，说明相关募投项目进展较为缓慢的具体原因，项目推进是否存在实质性障碍

### 1、光机电一体化产品批产线升级改造及精密光机零件制造项目

#### (1) 项目进展

该项目募集资金承诺投资总额 25,000.00 万元。截至 2026 年 5 月 31 日，累计投入金额 1,880.41 万元，投资进度 7.52%。已投入资金的主要用途为工程建设设计费、勘察费、测量费、设备购置费、项目可行性报告论证费、工程施工款、监理费等。

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”比对结果如下：

序号	项目	计划投资金额①(万元)	已投资金额②(万元)	资金使用进度②/①(%)
1	建筑工程费	5,025.50	1,766.08	35.14
2	设备及软件购置费	18,710.02	112.83	0.60
3	流动资金	1,246.48	1.50	0.12
4	环保投入	18.00	0.00	0.00
	合计	25,000.00	1,880.41	7.52

#### (2) 进展缓慢原因

该项目延期的原因主要为：

近几年受总体单位、最终用户不可控因素等影响，公司军品已批量配套产品的任务未能连续，导致批产产品收入出现波动，2022 年、2023 年、2024 年、2025 年公司批产产品实现收入分别为 30,544,111.12 元、9,709,847.53 元、16,270,435.21 元、7,582,831.85 元，2025 年下半年，某型号批产产品项目开始启动恢复供货相关工作。

公司新增批产产品订单与武器装备研制周期直接相关。武器装备研制项目一般划分为论证阶段、方案阶段、工程研制阶段、设计定型阶段和生产定型阶

段，公司近几年持续研发投入参与并跟研了部分型号武器装备，但由于武器装备研制及定型时间较长的特殊性，且随着不同阶段的逐步深入，对技术的先进性及产品质量的可靠性和稳定性等诸多层面要求越来越高，导致相关型号进入批产时点存在不确定性。公司近两年成功开发的中波红外制导组件，针对空中目标防御与拦截制导武器装备要求，实现了异形结构与快速扫描跟踪，在异形空间、高温环境下性能表现优异，获得最终用户的高度认可，在小批量顺利交付后，公司成功签订新一阶段的订货合同，并且有望在未来进行系列产品配套；公司近两年跟研的“低成本双光探测制导组件”已形成按口径划分的系列化产品进入小批量阶段，多个型号实物择优竞标表现突出，有望 2026 年由小批量供货逐步实现定型及规模化生产。

公司设立生产中心，下设加工部、批产部、外协小组、工艺组，目前员工 70 余人，拥有国内领先的金刚石车床、铣磨机、研磨机、传函仪、红外测温热像仪、激光干涉仪等光学加工、检测设备 150 余台套，具备一定规格型号的光学镜片加工、机械加工能力、检测能力，拥有红外、可见光、激光等光学制导产品装调、测试生产线，能够满足当前已配套批产产品任务的生产能力。

综上，2020 年至今，受不可抗力因素以及总体单位、最终用户不可控因素等影响，公司综合考虑在手订单、现有产能规模、研发和生产加工条件以及行业现状、意向订单、在研项目情况、产能需求及募集资金利用率和募投项目协同效率等多方面因素，为避免固定资产闲置，公司审慎推进募投项目建设工作。为了保证募投项目质量，维护公司及全体股东的利益，通过综合评估分析，基于审慎原则，将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至 2027 年 12 月，本项目推进不存在实质性障碍。该项目的基础工程于 2025 年 5 月开工建设，目前正按施工计划有序推进，工程已完成地基与基础、主体结构、墙体砌筑工程，进入装饰装修阶段，此阶段完成外墙抹灰、防水砂浆、防水涂料、外墙找平；楼内部完成墙体抹灰，屋面完成防水层施工；预计 2026 年下半年完成装修工程。

## 2、睿光航天光电设备研发生产项目

### (1) 项目进展

该项目募集资金承诺投资总额 23,000.00 万元。截至 2026 年 5 月 31 日，累计投入 11,439.99 万元，投资进度 49.74%。已投入资金的主要用途为建筑工程费、工程建设其他费用和设备购置费。

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”比对结果如下：

序号	项目	计划投资金额① (万元)	已投资金额②(万 元)	资金使用进度②/① (%)
1	建筑工程费	14,994.80	11,272.61	75.18
2	设备购置费	3,625.00	27.06	0.75
3	工程建设其他费用	2,225.30	123.68	5.56
4	流动资金	2,119.90	0.00	0.00
5	环保投入	35.00	16.64	47.54
	<b>合计</b>	<b>23,000.00</b>	<b>11,439.99</b>	<b>49.74</b>

## (2) 进展缓慢原因

该项目延期的原因主要是：

“十五五”规划明确“加快无人智能作战力量及反制能力建设”的战略部署。公司在 2011 年布局激光定向能领域，在舰载、机载和车载、便携式等激光方向进行了技术攻关和产品研制工作，国内首次实现在动平台上对运动目标进行成像、捕获、跟踪与瞄准，攻克多项关键技术瓶颈，技术实力处于国内领先地位，对构建国防新型装备具有深远的战略意义。近两年公司在激光领域围绕轻小型激光防御系统、低成本车载激光反无系统研发了多款产品，并经过了大量的外场测试，验证了系统对小型无人机的跟踪能力及毁伤效果，结合不同的应用场景，公司已与多家需求单位开展了大量的应用论证，目前正处于客户接洽及少量交付过程中，暂未达到批产阶段，公司正在积极开展模块化设计、国产化及降成本工作，为后续量产做准备。

为了使募投项目的投入进度更好地匹配公司战略发展需要，基于风险管控和谨慎性原则等方面的考虑，适当放缓“睿光航天光电设备研发生产项目”的实施。为了保证募投项目质量，维护公司及全体股东的利益，通过综合评估分析，基于

审慎原则，将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至 2027 年 12 月，本项目推进不存在实质性障碍。

### 3、研发中心建设项目

#### (1) 项目进展

该项目募集资金承诺投资总额 13,561.66 万元。截至 2026 年 5 月 31 日，累计投入 4,292.26 万元，投资进度 31.65%。已投入资金的主要用途为研发人员工资和专用设备、办公设备及软件购置费。

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”比对结果如下：

序号	项目	计划投资金额 ①（万元）	已投资金额② （万元）	资金使用进度 ②/①（%）
1	人员费用	3,170.00	3,170.00	100.00
2	专用设备、办公设备及软件购置费	9,191.66	834.95	9.08
3	场地装修改造费	537.00	21.25	3.96
4	管理费用	335.00	0.10	0.03
5	流动资金	298.00	265.96	89.25
6	环保投入	30.00	0.00	0.00
合计		<b>13,561.66</b>	<b>4,292.26</b>	<b>31.65</b>

#### (2) 进展缓慢原因

该募投项目建设主要内容是研发中心的装修改造，光学相关专用设备的购置、运输、安装、调试，研发人才的招聘以及相关人员的培训等，均需要保证对应的专业人士能自由流动。2020 年至 2022 年底受不可抗力因素影响，导致项目实施进度缓慢。

近几年，公司持续研发投入参与并跟研了部分型号武器装备，但受总体单位和最终用户不可控因素影响，部分项目研发进度推进缓慢，短期内研发项目对固定资产质量和数量的增加需求迟缓，为避免固定资产闲置，公司审慎推进设备购置和科研场地改造翻新工作。公司受自身所处地区、人口、经济等综合

因素影响，在人才流动性较强的背景下，公司“研发中心建设项目”的人员招聘不达预期。

为了保证募投项目质量，维护公司及全体股东的利益，通过综合评估分析，基于审慎原则，将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至 2026 年 12 月，本项目推进不存在实质性障碍。

**(二) 结合募投项目投资的必要性、预计收益水平以及后续实施计划，审慎评估并说明上述募投项目的可行性是否发生重大变化，并充分提示风险**

### **1、募投项目投资的必要性**

#### **(1) 光机电一体化产品批产线升级改造及精密光机零件制造项目**

##### **A、有助于公司深入贯彻落实党和国家关于国防和军队现代化建设的战略部署**

《党的二十大报告》强调：“如期实现建军一百年奋斗目标，加快把人民军队建成世界一流军队，是全面建设社会主义现代化国家的战略要求。坚持机械化、信息化、智能化融合发展，加快军事理论现代化、军队组织形态现代化、军事人员现代化、武器装备现代化.....”。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出：“如期实现建军一百年奋斗目标，高质量推进国防和军队现代化”。在此背景下，近年来我国大力推进国防信息化建设。军工电子信息行业肩负着“信息系统一体化、武器装备信息化、信息装备武器化、信息基础设施现代化”的重大战略任务，军工电子信息水平决定现代战争走向，强军意志对军队信息化建设提出更高要求。在政策推动与技术革新的双重驱动下，军工电子信息行业正站在蓬勃发展的新起点，迎来前所未有的发展契机。

因此，实施本项目有助于公司深入贯彻落实党和国家关于国防和军队现代化建设的战略部署。

##### **B、有助于公司提升能够满足后续市场订单和快速响应客户要求的批生产能力**

公司在光学制导系统、光学目标与场景仿真系统、光电专用测试设备以及激光对抗系统等领域拥有着多项领先的核心技术。受益于导弹产业和激光应用行业需求的不断增长，公司市场空间不断扩大。目前，公司正在前期孵化推进实施多个具有较大量产背景的型号项目，相应地对公司量产基础条件及配套测试条件提出了更高的要求。其中公司成功开发的中波红外制导组件，针对空中目标防御与拦截制导武器装备要求，实现了异形结构与快速扫描跟踪，在异形空间、高温环境下性能表现优异，获得最终用户的高度认可，在小批量顺利交付后，公司成功签订新一阶段的订货合同，并且有望在未来进行系列产品配套；公司光学制导方向跟研的低成本双光探测制导组件已形成按口径划分的系列化产品，多个产品进入小批量阶段，有望未来从小批量供货提升到批产定型。公司着眼于长远发展，将不断优化产品结构，持续跟研部分型号武器装备，努力提升批产产品收入比例，为保证公司持续具备多品种、系列化高端军用产品的研发和批产能力，相应地对公司量产基础条件及配套测试条件提出了更高的要求因此，本项目有助于公司提高核心产品生产能力、积极响应客户需求、提升客户满意度，从而进一步扩大业务规模和增强持续盈利能力。

因此，实施本项目有助于公司提升能够满足后续市场订单和快速响应客户要求的批生产能力。

## **(2) 睿光航天光电设备研发生产项目**

### **A、有助于公司积极响应国家政策号召**

激光行业作为战略性新兴产业，国家不断出台相关政策对行业的发展进行支持。低空经济的兴起与发展得益于党和国家政策支持的推动，当前随着无人机技术的成熟和应用场景的拓展，无人机反制等低空保障领域将备受关注，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出：“推进新域新质作战力量规模化、实战化、体系化发展，加快无人智能作战力量及反制能力建设”。近年来，受宏观经济发展、制造业产业升级、国家政策支持等因素影响，我国已经成为迄今为止全球最大的工业激光市场。因此，实施本项目有助于公司积极响应国家政策号召。

## **B、有助于公司加快拓展产品应用领域**

近两年，在国家和地方产业政策的推动下，激光技术在国民经济发展中的应用范围非常广泛，并且正处于大面积推广应用阶段，各地的汽车制造、机械加工、通信、信息处理、航空航天、船舶、医疗卫生、节能环保等领域有望大面积推广使用激光技术。我国激光设备市场规模持续扩大，增长动力强劲。智能制造产业、高技术制造业和战略性新兴产业的蓬勃发展，为激光设备行业带来了巨大的市场需求。同时，随着国产设备在质量、技术与服务能力方面的不断提升，激光设备进口替代趋势日益明显。

随着世界各国的强烈竞争正以日新月异的速度突飞猛进及科研技术的提高，检测技术在国民经济的各个行业中，起着举足轻重的作用，利用现代光电技术作为检测手段具有无接触、无损、远距离、抗干扰能力强、受环境影响小、检测速度快、测量精度高等优越性，是当今检测技术进展的主要方向。

因此，公司通过实施本项目有助于加快产品应用领域的扩展，进一步增强公司持续盈利能力和抗风险能力。

### **(3) 研发中心建设项目**

#### **A、有助于公司提高核心竞争力，巩固行业地位**

面对国际局势错乱交织、百年变局加速演进的竞争环境，在我军部队加强演习提升实战水平、军工行业技术升级需求紧迫的双重牵引下，我国军工行业正处于历史性的发展机遇期。同时，在富国和强军相统一的背景下，国防和军队的现代化建设是实现强军的战略目标，强军过程中对武器装备的列装及消耗需求将有效支撑军工行业的持续高景气，军工电子信息产业将迎来广阔发展空间。

公司核心技术为国家解决了减少导弹外场试验次数、提高试验成功率和制导精度、降低制导产品成本以及缩短研制周期等关键核心问题，有效保障了我国制导类武器的精确打击能力，为我国国防科技和武器装备发展发挥了重要作用。公司作为导弹产业链高科技武器装备企业，实施本项目有助于公司深入贯彻落实党和国家关于国防和军队现代化建设的战略部署。

因此，实施本项目有助于公司紧随国防和军队现代化建设战略目标，提高公司核心竞争力，巩固自身行业地位，具有必要性。

## **B、有助于公司引进优秀人才，提升自身研发能力**

公司作为国家级高新技术军工企业和专精特新“小巨人”企业，是典型的知识密集型和技术密集型企业，产品研发需要投入大量的行业顶尖优秀研发人员。

近几年，公司获得全国五一劳动奖状、国家级企业技术中心、光学目标仿真工程技术研究中心、省级制造业创新中心、省级工业设计中心、省级数字化标杆示范企业、首批省市级服务型制造示范企业、市级工业设计中心、多个省级首台套产品等多项荣誉，持续保证公司在国防科技工业领域的细分领域中的较强技术优势和行业地位。虽然公司已经拥有一支集总体、机械、自动控制、图像处理等多个领域高端人才的技术团队，为公司研发、生产提供科研技术保障。但随着业务规模不断扩大和产品更新换代，对专业人才尤其是高端研发人才的需求日益迫切，同时近年来东北地区人才流失严重，公司建设研发中心项目，有利于引进具有扎实的理论基础、丰富的实践经验、前瞻的专业高度的专业人才，有效提升公司技术研发能力、加快创新速度、提升研究成果质量。

因此，实施本项目有助于公司吸纳优秀人才，进而提升自身研发创新能力具有必要性。

## **2、募投项目投资的预计收益水平**

募投项目投资的预计收益水平“光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目”“睿光航天光电设备研发生产项目”“研发中心建设项目”的建设综合考虑了公司主营业务的发展现状、未来市场预期、现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等因素，系公司围绕主营业务进行的拓展和升级，有利于提高生产能力、提升技术研发能力和自主创新能力、引进行业内优秀人才、拓展产品应用领域、扩大业务规模，从而进一步提高公司服务于国防建设能力。由于公司军品项目直接受军工产业政策调整、军品审价及国防市场波动影响，其核心价值在于实现核心技术自主可控、保障关键装备供应链安全并增强对国家战

略需求的快速响应能力，项目实施效果将更多体现于在巩固公司在军工领域的准入壁垒、增强抗风险能力与国防建设支撑作用，而非短期财务指标。

### 3、募投项目投资的后续实施计划

#### (1) 光机电一体化产品批产线升级改造及精密光机零件制造项目

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的完成情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目建设期及实施进度”比对结果如下：

序号	阶段	相关工程建筑	完成进度
1	项目前期准备 (第一年 Q1)	-	进行了可行性论证；对项目建设规模、建设风格进行了详细规划；对工程配套设施进行详细规划，包括给排水、供暖、供电、通信等公用辅助工程依托现有一期的配套工程；对购置设备进行详细策划，并与厂房布局相结合。
2	主体工程建设 (第一年 Q2-第二年 Q1)	新建厂房一栋	已完成工程地质勘察、《建设工程规划许可证》审批、施工图设计、施工图审查并取得《房屋建筑和市政基础设施工程施工图设计文件数字化审查合格书》、工程造价咨询公司价格审定和监理选定、施工单位选定、办理《建设工程施工许可证》审批等工作，本项目已于 2025 年 5 月开工建设，目前正按施工计划有序推进，工程已完成地基与基础、主体结构、墙体砌筑工程，进入装饰装修阶段，此阶段完成外墙抹灰、防水砂浆、防水涂料、外墙找平；楼内部完成墙体抹灰，屋面完成防水层施工。预计 2026 下半年完成装修工程。
3	设备及软件购置 (第一年 Q3-第二年 Q3)	-	完成度为 0.6%左右。主要购置部分精密加工设备，其他专业设备及软件尚未购置。
4	设备调试 (第二年 Q1-Q4)	-	待上一阶段任务完成后启动
5	试生产 (第二年 Q4)	-	待上一阶段任务完成后启动

#### (2) 光航天光电设备研发生产项目

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的完成情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目建设期及实施进度”比对结果如下：

序号	阶段	相关工程建筑	完成进度
----	----	--------	------

序号	阶段	相关工程建筑	完成进度
1	项目前期准备 (第一年 Q1)	-	已取得相应的产权证书、工程规划许可、施工许可和行政许可，并聘请施工建设团队，根据《建设方案设计任务书》制定详细的建设目标和施工计划。
2	主体工程建设 (第一年 Q1-Q3)	生产车间三栋	完成度为 50%左右。生产中心 A 结构工程、砌筑工程、外立面工程、门窗工程、电梯工程、装饰工程、安装工程等所有基本建设均已完成。待生产中心 A 完工以后，相继启动生产中心 B 和生产中心 C 的建设。
		生产装调中心 一栋	完成度为 100%。结构工程、砌筑工程、外立面工程、门窗工程、电梯工程、装饰工程和安装工程等所有基本建设均已完成。
		综合办公楼一 栋	完成度为 100%。结构工程、砌筑工程、外立面工程、门窗工程、电梯工程、装饰工程、安装工程等所有基本建设均已完成。
3	相关资质申请 (第一年 Q4-第二 年 Q1)	-	已累计完成生产车间一栋、生产装调中心、综合办公楼的主体工程建设和竣工备案及房产证取证等工作。
4	设备购置 (第二年 Q1-Q2)	-	进行了部分生产、检测等设备及办公设备的采买安装工作。
5	设备调试 (第二年 Q2-Q4)	-	待上一阶段任务完成后启动
6	试生产 (第二年 Q4)	-	待上一阶段任务完成后启动

### (3) 研发中心建设项目

截至 2026 年 5 月 31 日，该项目的完成情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目建设期及实施进度”比对结果如下：

序号	阶段	完成进度
1	项目前期准备 (第一年 Q1)	公司已结合产业布局优化和高端人才引进，拟对研发办公环境进行装修改造，并制定详细的研发人才招聘计划和光学专业设备、办公设备、软件的采购计划。
2	研发中心装修改造 (第一年 Q2-Q3)	完成度为 3.96%左右。已完成十万级洁净间实验室装修改造，由于光学加工过程对环境要求极为苛刻，此次装修是为了更好的控制镀膜和加工过程中车间内的环境满足加工过程的工艺技术要求。
3	专用设备购置与安装	完成度为 4.28%左右，主要为设备配备系统、光

序号	阶段	完成进度
	(第一年 Q4-第二年 Q2、第三年 Q1)	学制导研发方向、光电专用测试研发方向相关设备以及项目管理系统。
4	办公设备及软件购置与安装 (第一年 Q4-第二年 Q2、第三年 Q1)	完成度为 22.99%左右, 主要为研发人员配备办公电脑。
5	研发中心调试与修正 (第一年 Q4-第三年 Q1)	待研发中心装修改造完工以及相关设备购置就位以后启动。
6	人员招聘及培训 (第一年 Q1-第三年 Q4)	预计招聘 106 人, 累计招聘研发人员 133 人, 其中部分人员因个人原因离职或不符合公司要求淘汰。
7	员工培训 (第一年 Q1-第三年 Q4)	对于新员工, 公司会进行入职培训; 对于已入职员工, 公司则定期进行最新行业趋势、前沿技术、工作技能等方面的课程安排和专业培训。
8	竣工验收 (第三年 Q4)	待项目全部完成后启动验收程序

公司上述募投项目进度缓慢和延期未改变项目的内容、投资总额和建设规模, 不存在变相更改募集资金用途和损害股东利益的情形, 不会对公司的正常经营产生重大不利影响, 符合公司长期发展规划。

在前述项目进度放缓的背景下, 公司综合考虑主营业务发展现状、现有生产经营规模、募集资金利用率、募投项目协同效率和项目实际建设后施工进度、本地气候环境等不可预期因素的影响, 在公司未来发展战略指引下, 督促管理层和执行团队加快募投项目实施进度, 达到上述募投项目的最优效果, 助力公司长远发展。

公司已成立光电业务方向专项实施小组, 结合公司科技创新优势, 综合市场调研、客户反馈等信息, 密切关注行业政策变化和市场环境变化, 从公司战略高度对业务方向进行把控, 积极推动项目建设与公司当前情况及未来发展相匹配。业务部门、采购部门审慎评估, 根据项目实施进度实际情况加快设备采购与安装、调试进度, 加强项目现场管理和组织协调, 推进项目进度。指定综合管理部专人负责与项目方的沟通与协调, 做好项目施工有序推进工作, 严格监督募投项目按计划推进, 配合做好相关后勤保障, 推动募投项目按期完工。

公司出于投资者利益保护和谨慎考虑, 若短期内公司在研项目能够进入批产

阶段的数量不达预期、产能扩张需求不充分、公司研发人员引进不达预期及研发项目对固定资产质量和数量的新增需求无明显增长，募投项目存在进一步延期或变更的风险。公司在募投项目后续推进过程中，将根据实际情况及时履行信息披露义务。

#### **4、募投项目投资的可行性**

##### **(1) 光机电一体化产品批产线升级改造及精密光机零件制造项目**

###### **A、党和国家对国防和军队建设的战略部署带来广阔的发展空间**

在党和国家政策的支持下，国防和军队现代化建设战略部署落实的持续加速，武器更新换代的要求将不断提升，军工电子信息产业特别是公司作为导弹产业链高科技武器装备企业所生产的军用光电产品将迎来广阔的发展空间。

因此，党和国家对国防和军队建设的战略部署为本项目的实施提供了广阔的发展空间。

###### **B、公司自身优势为项目建设提供有力的技术支撑**

公司成立至今，在像方扫描成像制导技术、大视场高速红外成像制导技术、多数字微镜阵列并联合束技术、短积分时间内红外动态景象生成技术、薄膜式波束合成技术和激光空间合束技术等关键技术方面完成重大突破，在多个细分产品领域打破了国外对我国的技术封锁、填补了国内空白，于 2016 年获得国防科学技术进步一等奖。公司先进自主的核心技术优势可为项目建设提供技术支撑。

公司主要客户为军工集团所属科研院所及企事业单位等，对公司产品的技术研发能力、产品质量和生产能力有着较高的要求。由于军工行业产品定制属性较强，配套企业需要参与到客户产品的研发过程，从而形成较为稳定的合作关系和订单来源。经过多年的积累，公司已与军工总体单位及主要客户建立了长期稳定的合作关系和业务往来，从而形成了明显的先发优势。

公司丰富的科研项目经历、科学的生产流程管理、解决难题能力和良好的业界口碑可为项目建设保驾护航。公司自成立以来，作为联合承研单位承担了 3

项国家纵向课题的研究，涉及我国国防科技工业的前沿研究领域；公司承担了 4 项国家重大科技专项、高新工程等重大型号配套研制工作，20 余项国家重点武器型号的配套研制工作；公司与多家军工集团所属单位建立深度合作，共完成工程项目 100 余项。

因此，公司自身优势为本项目的实施提供了有力的技术支撑。

## **(2) 睿光航天光电设备研发生产项目**

### **A、激光及光电检测技术应用广阔的发展前景提供了广阔的市场空间**

激光行业作为战略性新兴产业可广泛应用于民用领域和军用领域。民用领域主要运用于汽车制造、机械加工、通信、信息处理、医疗卫生和节能环保。军用领域利用激光的烧蚀效应、激波效应、辐射效应，可使目标丧失作战能力或损毁，激光对抗系统具有打击速度快、作用威力大、不易受电磁干扰、投入产出比高等突出优点。

据《2024-2029 年中国激光设备产业前景预测与战略投资机会洞察报告》显示，2023 年我国激光设备市场销售收入达 910 亿元，同比增长 5.6%，激光切割设备出口金额达 19.5 亿美元，同比增长 17%。这些数据充分彰显了激光行业在我国经济体系中的重要地位以及在国际市场上强劲的竞争力。

光电检测技术具有测量精度高、速度快、非接触、频宽与信息容量极大、信息效率极高、以及自动化程度高等突出特点，令其发展十分迅速，并推动着信息科学技术的发展，广泛应用于工业、农业、电力、环保、家庭、医学、军事和空间科学技术等领域。

因此，激光及光电检测技术应用领域广阔的发展前景为本项目的实施提供了广阔的市场空间。

### **B、公司先进核心技术提供了有力的技术支撑**

公司成立以来，技术团队还在多数字微镜阵列并联合束技术、短积分时间内红外动态景象生成技术、薄膜式波束合成技术等关键技术方面完成重大突破，并

获得相应知识产权，在多个细分产品领域填补了国内空白，于 2016 年获得国防科学技术进步一等奖。

围绕激光对抗应用需求，公司攻克了激光空间合束技术、基于同波段的激光发射/接收成像共口径设计技术、热效应控制补偿技术、激光杂散光抑制技术、小型化激光红外干扰技术、高能激光系统便携式应用核心技术、AI 多目标智能图像识别、智能跟踪技术、空间光调制技术等关键技术难关。公司目前已经完成了国内多台套激光发射系统的样机研制工作，突破多项关键技术难点，技术水平位居国内前列。实现在动平台上对运动目标进行成像、捕获、跟踪和瞄准，并完成精准毁伤。可为多平台、多领域、多任务高、中、低率激光对抗系统的研制提供关键技术支撑，对打造国防新利器具有重大战略意义。

2025 年，公司在轻小型激光防御系统、低成本车载激光反无系统研发中，采用了高算力 AI 嵌入式处理器平台，自主开发了粗跟踪伺服控制系统、目标检测算法，并采用了 AI 智能识别技术，实现了产品的高跟瞄精度及小型化。通过丰富的项目工程实践，公司对于不同体制激光反无系统中的发射天线模块、精跟瞄模块、伺服控制等设计及装校方面积累了一定的经验。在精跟瞄成像模块研发方面，开创了国内首次应用数字微镜阵列进行调光的先例，并成功应用于某重要型号的预研项目中。结合不同的应用场景，公司已与多家需求单位开展了大量的应用论证，其中低成本万瓦级车载激光反无系统在某演习任务中，性能稳定，获得了客户单位的一致好评。同时，公司正在积极开展模块化设计、国产化及降成本工作，为后续量产做准备。

因此，公司先进核心技术为本项目的实施提供了有力的技术支撑。

### **(3) 研发中心建设项目**

#### **A、国家科技创新政策带来广阔的发展空间**

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》明确指出：“如期实现建军一百年奋斗目标，高质量推进国防和军队现代化”、“着力提高国防和军队现代化质量效益”、“加快机械化信息化智能化融合发展”、“加快新兴领

域战略能力建设，健全前沿科技成果“民参军”绿色通道，推动新质生产力同新质战斗力高效融合、双向拉动”、“建设先进国防科技工业体系，优化国防科技工业布局，完善装备采购管理体系，推进军民标准通用化。”这些关键战略规划为军工行业未来五年发展锚定方向，军工行业将迎来新的发展机遇。公司按照党和国家关于国防和军队现代化建设的战略部署，围绕新形势下武器装备发展趋势，坚持技术创新，不断增强科创属性，通过扎实的技术积累和持续的自主创新，提高公司核心竞争能力。

因此，公司实施本项目符合国家科技创新、国防和军队现代化的政策目标，具有可行性。

## **B、公司研发技术团队提供有力的智力支撑**

公司从人才引进、培养、激励等多个维度入手，全面强化团队建设质量。持续完善培训体系、薪酬制度、激励机制，根据员工岗位需求与个人发展规划，提供针对性的培训课程，提升员工专业技能与综合素质，并为员工提供丰富的项目实践机会以不断提升其研发、管理和创新能力。公司已经拥有一支汇集了总体、光学、机械、自动控制、图像处理等多个领域的高水平、专业化、创新能力突出的研发人才研发团队。同时，公司丰富的重大技术积累、科研项目经历、解决难题能力、良好的业界口碑等优势不仅使公司建立起较为成熟的研发人才管理体系，还为吸引和培养研发人才奠定了坚实基础。2019年至今，公司围绕光学制导、光学目标与场景仿真、激光对抗系统、光电专用测试等领域不断进行技术攻关和产品创新，持续加大研发投入，累计投入研发费用近 2.17 亿元。

因此，公司的技术积累、科研项目、响应能力和业界口碑均为公司夯实研发基础，且公司具备研发人才的招聘、培养和管理能力，实施本项目具备可行性。

综上所述，公司上述募投项目具有可行性，未发生重大不利变化。

## **5、风险提示**

从长期来看，公司募投项目的可行性不会发生重大不利变化，募投项目能够有效实现预期效益。公司在招股说明书的“第四节 风险因素”章节中已提示

“募集资金投资项目实施风险”。针对目前募投项目建设可能存在的不确定性，公司进行风险提示如下：

根据目前的募投项目实施进展，公司出于投资者利益保护和谨慎考虑，短期内公司预计募投项目后续拟继续投入的金额仍可能较低。公司所处的军工行业受国家产业政策、宏观经济形势、外部市场环境的影响较大。公司将综合考虑未来业务发展战略、下游市场需求和资本性支出规划情况，进行统筹安排及论证，必要时将视推进及论证情况对于募投项目进行结项、终止或变更，公司将及时履行相应的审批程序和信息披露义务。上述风险对公司募投项目投资的必要性、预计收益水平以及后续实施计划构成一定的影响。

## 二、保荐机构核查意见

### （一）核查程序

针对上述问题，保荐机构核查程序如下：

1、查阅了公司募集资金账户的银行对账单、银行日记账、募集资金使用台账及原始凭证；

2、查阅了中介机构针对募集资金出具的相关报告、募集资金使用情况相关公告和支持文件、审议募集资金使用的三会文件；

3、对募投项目进行了实地走访；

4、与公司高管及其他相关人员进行了沟通和交流。

### （二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、公司募投项目延期的原因主要是公司因相关产品型号进入批产产品时点存在不确定性而未进行相关项目基础工程开工建设、受不可抗力因素影响各募投项目进度不同程度有所延缓以及已施工项目受施工条件影响进度未达预期，公司募投项目推进不存在实质性障碍；

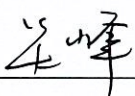
2、公司募投项目建设符合实际情况和业务发展的需要，是公司结合市场需求

做出的审慎决定，具有必要性和可行性。截至本回复出具日，募投项目的可行性未发生重大变化。若短期内公司在研项目能够进入批产阶段的数量不达预期、产能扩张需求不充分、公司研发人员引进不达预期及研发项目对固定资产质量和数量的新增需求无明显增长，募投项目存在进一步延期或变更的风险。

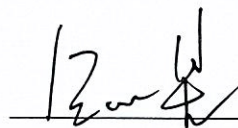
（以下无正文）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于哈尔滨新光光电科技股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函的专项核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：



关峰



包红星

中信建投证券股份有限公司

2026年 6 月 10 日

