

兴业证券股份有限公司

关于福建福光股份有限公司

2021 年年度报告的信息披露监管问询函回

复的核查意见

一、关于主营业务

年报显示，公司本期境内外收入分别为 3.56 亿元、3.12 亿元，其中境外收入本期增长 45.30%，毛利率 42.11%；境内业务近三年毛利率分别为 20.23%、15.01%、12.35%，呈连续下降趋势，且与同行业可比公司差异明显。请公司：（1）区分境内外销售，按产品类型列示近三年收入及毛利率情况，说明本期境外收入增长较大的原因及合理性；（2）结合业务模式，说明境内外业务毛利率差异的原因及合理性；（3）结合具体产品的对外售价和成本构成，说明境内业务毛利率持续下降及与同行业可比公司存在差异的原因及合理性；（4）结合期后销售和在手订单情况，说明公司境内业务毛利率是否会继续下降，分析对公司业绩的影响，并提示风险。请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

【问题回复】

（一）区分境内外销售，按产品类型列示近三年收入及毛利率情况，说明本期境外收入增长较大的原因及合理性；

福光股份主营业务按产品类型列示近三年收入及毛利率情况如下表所示：

单位：万元、%

地区	产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
境内	定制产品	7,744.91	57.82	9,128.62	56.82	8,220.73	55.12
	非定制光学镜头	25,044.72	-1.62	21,792.01	-0.92	23,165.09	8.79
	光学元件及其他	2,761.01	11.46	6,046.90	9.27	4,110.98	14.88
	小计	35,550.64	12.35	36,967.53	15.01	35,496.79	20.23
境外	定制产品	55.96	55.96	50.82	54.48	61.56	53.27
	非定制光学镜头	28,147.04	43.98	19,803.41	47.49	20,786.86	53.21
	光学元件及其他	2,960.10	24.15	1,593.21	24.43	1,297.65	23.33
	小计	31,163.09	42.11	21,447.44	45.79	22,146.07	51.46
总计		66,713.73	26.25	58,414.97	26.31	57,642.86	32.22

福光股份本期境外收入 31,163.09 万元，较上年增加 9,715.65 万元，主要得益于福光股份加大了境外市场的开拓：

① “非定制光学镜头”中的安防镜头收入增加 7,641.32 万元，主要系老客户对原有产品及改进产品的需求量增加，其中 2020 年前十大客户在 2021 年收入增长 5,708.21 万元；

② “光学元件及其他”中光学元件收入增加 1,366.38 万元，主要系 2021 年新增一主要客户：台湾地区某上市公司的控股子公司，该客户 2021 年度销售收入为 1,995.56 万元。

综上，福光股份本期境外收入增长较大的原因主要系老客户对原有产品及改进产品的需求量增加和新增个别大客户带来的，因疫情及全球经济形势仍存在很大不确定性，福光股份境外业务存在下滑的风险，可能造成福光股份的整体毛利率下滑，可能对业绩产生不良影响。

本报告期福光股份应收账款前五大客户及其余额较大原因列示如下：

单位：万元

客户名称	2021 年末	余额较大原因
客户 1	2,696.97	投影光机客户，交易额持续增大，2021 年第四季度交易额 2,048.38 万元，该业务为福光股份重点开拓的新兴业务领域，福光股份给予该客户较宽松的账期。
客户 2	1,661.42	定制产品客户，因客户所在地西安的疫情原因，部分应于 2021 年末结算的款项未及时结算。
客户 3	1,438.51	定制产品客户，结算周期较长。
客户 4	1,172.37	境外主要客户，2021 年第四季度交易额 1,312.65 万元，因此期末欠款金额较大。
客户 5	1,043.02	定制产品客户，结算周期较长。
合计	8,012.29	

福光股份定制产品业务的账期一般为 1-2 年；非定制产品业务的账期一般为 3-6 个月，境内外同类型产品业务的账期无明显区别。

客户 2、客户 3 及客户 5 为国资科研院所，资信良好，款项无较大回收风险；

客户 4 为全球安防摄像机市场排名前列公司，资信良好，款项无较大回收风险；

福光股份对客户 1 进行战略投资，能够对其经营产生重大影响，且能够及时关注其财务情况，款项无较大回收风险。

（二）结合业务模式，说明境内外业务毛利率差异的原因及合理性；

1、公司的业务模式

福光股份境内外产品均采用直销的模式。

定制产品方面，福光股份与中国科学院及各大军工集团下属科研院所、企业等直接洽谈合作，部分新品开发项目通过竞标获取订单。新品项目定价方面，定制产品采用审价、协商定价相结合模式，综合考虑技术复杂程度、实验等要求对项目的影响，与交易对方协商后最终确定。

非定制产品方面，下游客户定期向福光股份提供未来一段时间需求预估，福光股份据此制定生产计划，按周交货。

2、境内外业务毛利率差异的原因

福光股份境内外业务模式一致，境内外毛利率差异的主要原因为境内外销售的产品规格不同。境内外非定制光学镜头销售情况如下：

区域	项目	2021 年	2020 年	2019 年
境内	收入（万元）	25,044.72	21,792.01	23,165.09
	销售数量（万套）	1,241.44	1,075.65	1,012.22
	平均单价（元）	20.17	20.26	22.89
境外	收入（万元）	28,147.04	19,803.41	20,786.86
	销售数量（万套）	463.45	322.71	271.35
	平均单价（元）	60.73	61.37	76.60

由上表可见，境内外销售产品单价存在明显差异。境内外销售产品品种不同，境外客户对产品性能、品质及使用寿命周期要求较高，销售给境外客户的产品技术附加值较高，且后续售后服务成本较高，因此境外业务毛利率较高。

（三）结合具体产品的对外售价和成本构成，说明境内业务毛利率持续下降及与同行业可比公司存在差异的原因及合理性；

1、福光股份境内主营业务毛利率持续下降的原因

福光股份境内主营业务分产品类型的收入及毛利率列示如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	毛利率	收入占比	金额	毛利率	收入占比	金额	毛利率	收入占比
定制产品	7,744.91	57.82%	21.79%	9,128.62	56.82%	24.69%	8,220.73	55.12%	23.16%
非定制光学镜头	25,044.72	-1.62%	70.45%	21,792.01	-0.92%	58.95%	23,165.09	8.79%	65.26%
光学元件及其他	2,761.01	11.46%	7.77%	6,046.90	9.27%	16.36%	4,110.98	14.88%	11.58%

合计	35,550.64	12.35%	100.00%	36,967.53	15.01%	100.00%	35,496.79	20.23%	100.00%
----	-----------	--------	---------	-----------	--------	---------	-----------	--------	---------

由上表可见，福光股份定制产品毛利率较为稳定，报告期内维持在 56%左右；非定制光学镜头毛利率 2021 年较 2020 年小幅下滑，2020 年较 2019 年下滑明显。

报告期内，福光股份主营业务毛利率主要受三大类产品收入结构及各类产品毛利率变动影响。结合境内销售收入中各产品类型的收入占比及毛利率变动对毛利率的影响，进行量化分析如下：

（1）2021 年对比 2020 年的境内业务毛利率变动分析

产品类型	单项毛利率变动影响总体毛利率	单项销售占比变动影响总体毛利率	综合影响毛利率
定制产品	0.22%	-1.65%	-1.44%
非定制光学镜头	-0.77%	0.17%	-0.60%
光学元件及其他	0.13%	-0.76%	-0.63%
合计	-0.42%	-2.24%	-2.66%

注：单项毛利率变动影响总体毛利率=Σ（（本期该项下各细分品种毛利率-上期该项下各细分品种毛利率）*本期该项下细分品种收入占境内总收入的比例）；

单项销售占比变动影响总体毛利率=Σ（（本期该项下各细分品种收入占境内总收入的比例-上期该项下各细分品种收入占境内总收入的比例）*上期该项下各细分品种毛利率）；

综合影响毛利率=单项毛利率变动影响总体毛利率+单项销售占比变动带来的影响。

由上表可见，2021 年境内业务毛利率下降的主要原因为境内定制产品收入占比下降。

（2）2020 年对比 2019 年的境内业务毛利率变动分析

产品类型	单项毛利率变动影响总体毛利率	单项销售占比变动影响总体毛利率	综合影响毛利率
定制产品	0.42%	0.85%	1.27%
非定制光学镜头	-5.20%	-1.08%	-6.28%
光学元件及其他	-1.02%	0.81%	-0.21%
合计	-5.79%	0.58%	-5.22%

注：计算公式同“2021 年对比 2020 年的毛利率变动分析”

由上表可见，2020 年境内业务毛利率下降的主要原因为境内非定制光学镜头毛利率下降。

结合非定制光学镜头中各系列产品的同型号产品销售单价、成本单价、销量变动及产品型号变动对毛利率变动的影响，对 2020 年境内非定制光学镜头毛利率下降的原因进行量化分析如下：

单位：万套、人民币万元、%

产品类别	安防变焦镜头		安防定焦镜头		其他		汇总	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
销量	219.42	327.17	803.40	636.75	52.82	48.30	1,075.64	1,012.22

产品类别	安防变焦镜头		安防定焦镜头		其他		汇总	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
收入	10,865.84	14,820.94	6,236.98	5,556.95	4,689.19	2,787.20	21,792.01	23,165.09
成本	10,181.35	12,889.41	7,539.42	5,935.76	4,270.87	2,302.84	21,991.64	21,128.01
毛利	684.49	1,931.53	-1,302.44	-378.81	418.32	484.35	-199.63	2,037.08
毛利率	6.30	13.03	-20.88	-6.82	8.92	17.38	-0.92	8.79
同型号产品单位售价变动影响毛利额	-205.77		-223.51		-300.83		-730.11	
同型号产品单位成本变动影响毛利额	109.06		243.31		297.52		649.89	
同型号产品销售数量影响毛利额	-918.05		-36.57		-143.16		-1,097.79	
产品型号变动影响毛利额	-232.28		-906.87		80.44		-1,058.70	
毛利总影响额	-1,247.04		-923.64		-66.03		-2,236.71	
同型号产品单位售价变动影响毛利率百分点	-0.89		-0.97		-1.31		-3.17	
同型号产品单位成本变动影响毛利率百分点	0.47		1.06		1.29		2.82	
同型号产品销售数量影响毛利率百分点	-3.99		-0.16		-0.62		-4.77	
产品型号影响毛利率百分点	-1.01		-3.94		0.35		-4.60	
毛利率总影响百分点	-5.41		-4.01		-0.29		-9.71	

注 1：同型号产品是指在 2020 年、2019 年均均有销售收入的型号相同的产品。

注 2：同型号产品销售单价变动影响毛利额=（2020 年销售单价-2019 年销售单价）×2020 年销量

注 3：同型号产品成本单价变动影响毛利额=-（2020 年成本单价-2019 年成本单价）×2020 年销量

注 4：同型号产品销量变动影响毛利额=（2020 年销量-2019 年销量）×（2019 年毛利/2019 年销量）

注 5：产品型号变动影响毛利额=2019 年无销售的产品型号在 2020 年的销售毛利-2020 年无销售的产品型号在 2019 年的销售毛利

注 6：变动影响毛利率=变动影响毛利额/2020 年毛利较上年变动额 2,236.71 万元×2020 年毛利率较上年变动额 9.71%。

由上表可见，2020 年境内非定制光学镜头毛利率下降主要原因为：①安防变焦镜头中同型号产品销量下降，造成毛利额减少 918.05 万元，毛利率下降 3.99%；②安防镜头（包括安防变焦镜头和安防定焦镜头）产品型号变动造成毛利额减少 1,139.15 万元，毛利率下降 4.95%。

2、福光股份境内主营业务毛利率与同行业可比公司存在差异的原因

同行业可比公司境内主营业务毛利率列示如下：

公司名称	2021 年	2020 年	2019 年
宇瞳光学	24.82%	20.31%	20.36%
联合光电	21.86%	18.67%	21.50%
力鼎光电	34.20%	39.89%	46.11%
同行业平均	26.96%	26.29%	29.32%
福光股份	12.35%	15.01%	20.23%
其中：非定制光学镜头	-1.62%	-0.92%	8.79%

注：舜宇光学的公开数据中未区分披露境内外业务毛利率，因此未将其纳入同行业可比公司。

同行业可比公司境内主营业务毛利率平均为 26%-29%，福光股份境内主营业务毛利率特别是非定制光学镜头毛利率显著低于同行业可比公司。以下结合产品单位售价及成本构成进一步比较分析：

(1) 与同行业可比公司销售单价对比如下：

公司名称	项目	2021 年	2020 年	2019 年
宇瞳光学	光学镜头制造业（万元）	206,173.89	147,147.08	123,106.69
	销售数量（万个）	20,158.73	13,220.66	10,124.72
	销售单价（元/个）	10.23	11.13	12.16
联合光电	安防类收入（万元）	119,196.78	94,111.04	104,096.28
	销售数量（万台）	1,417.28	1,051.16	1,136.82
	销售单价（元/台）	84.10	89.53	91.57
福光股份	非定制光学镜头收入（万元）	25,044.72	21,792.01	23,165.09
	销售数量（万套）	1,241.44	1,075.65	1,012.22
	销售单价（元/套）	20.17	20.26	22.89

注：因宇瞳光学及联合光电的境内业务占比较高（宇瞳光学 2019-2021 年境内主营业务收入占主营业务收入的比例为 93.08%、93.56%和 92.44%，联合光电 2019-2021 年境内主营业务收入占主营业务收入的比例为 100%、86.64%和 91.03%），力鼎光电境外业务占比高（2019-2021 年境外主营业务收入占主营业务收入的比例为 72.05%、77.61%和 72.15%），因此选择宇瞳光学和联合光电两家公司的整体销售单价及成本构成，与福光股份非定制光学镜头境内业务的销售单价及成本构成进行对比。

销售单价差异较大的原因是各家公司的具体产品构成差异较大。联合光电未将产品做进一步分类，不具有可比性；宇瞳光学将产品分为定焦、变焦产品，与福光股份非定制光学镜头中的安防定焦镜头、安防变焦镜头（境内业务中，2021 年安防定焦、变焦镜头销售收入占非定制光学镜头销售收入的比例为 67.02%）具有较强可比性。

福光股份境内业务中，安防定焦、变焦镜头销售收入、数量及单价列示如下：

单位：万元、万套、元/套

类别	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
变焦镜头	销售收入	10,436.58	10,865.84	14,820.94
	销售数量	238.22	219.35	327.17
	销售单价	43.81	49.54	45.30
定焦镜头	销售收入	6,347.30	6,236.98	5,556.95
	销售数量	866.65	803.40	636.75
	销售单价	7.32	7.76	8.73

宇瞳光学在产品收入区分定焦、变焦，但销量未做区分，为对比两家公司的销售单价，采取以下方法：

假设福光股份境内业务中的安防定焦、变焦镜头销售收入与宇瞳光学一致，计算销量如下：

单位：万元、万套、元/套

类别	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
变焦镜头	宇瞳光学销售收入	63,795.11	47,954.18	46,055.89
	福光股份销售单价	43.81	49.54	45.30
	销售数量	1,456.18	967.99	1,016.69
定焦镜头	宇瞳光学销售收入	136,836.86	93,287.35	73,642.60
	福光股份销售单价	7.32	7.76	8.73
	销售数量	18,693.56	12,021.57	8,435.58
变焦、定焦镜头销售数量合计		20,149.74	12,989.56	9,452.27
宇瞳光学销售量		20,158.73	13,220.66	10,124.72
差异率		-0.04%	-1.75%	-6.64%

假定测算总计销量与宇瞳光学的实际销量差异较小，因此，可以推定两家公司的销售单价差异较小。

(2) 与同行业可比公司成本构成对比如下：

单位：万元

公司名称	行业分类	项目	2021 年		2020 年		2019 年	
			金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
宇瞳光学	光学镜头制造业	直接材料	79,405.44	39.58%	61,547.22	43.58%	56,985.88	47.61%
	光学镜头制造业	直接人工	16,743.36	8.35%	9,866.12	6.99%	10,897.89	9.10%
	光学镜头制造业	制造费用	51,401.30	25.62%	38,963.13	27.59%	25,653.91	21.43%
	光学镜头制造业	合计	147,550.09	73.54%	110,376.48	78.15%	93,537.68	78.14%

公司名称	行业分类	项目	2021 年		2020 年		2019 年	
			金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
	营业成本-光学镜头制造业		147,550.09		110,376.48		93,537.68	
	营业收入-光学镜头制造业		200,631.97		141,241.53		119,698.49	
联合光电	光学镜头制造业	直接材料	105,202.15	64.34%	86,909.89	67.46%	78,622.71	64.25%
	光学镜头制造业	直接人工	11,756.18	7.19%	8,600.95	6.68%	7,982.45	6.52%
	光学镜头制造业	制造费用	9,191.66	5.62%	7,705.54	5.98%	9,459.82	7.73%
	光学镜头制造业	合计	126,149.99	77.15%	103,216.38	80.12%	96,064.97	78.50%
	营业成本-光学镜头制造业		126,149.99		103,216.38		96,064.97	
	营业收入-光学镜头制造业		163,516.22		128,826.16		122,378.83	
福光股份	非定制光学镜头	直接材料	17,179.74	68.60%	13,663.59	62.70%	12,830.85	55.39%
	非定制光学镜头	直接人工	3,522.55	14.07%	3,400.91	15.61%	3,855.28	16.64%
	非定制光学镜头	制造费用	4,747.60	18.96%	4,927.14	22.38%	4,441.88	19.16%
	非定制光学镜头	合计	25,449.89	101.62%	21,991.64	100.69%	21,128.01	91.19%
	营业成本-境内非定制光学镜头		25,449.89		21,991.64		21,128.01	
	营业收入-境内非定制光学镜头		25,044.72		21,792.01		23,165.09	

福光股份境内非定制光学镜头的成本构成与联合光电对比：材料费占营业收入比重（材售比）较接近，主要的差异在于直接人工、制造费用占营业收入比重，差异的主要原因为：联合光电的营业收入规模大于福光股份，生产的规模效应造成直接人工与制造费用的下降。

福光股份境内非定制光学镜头的成本构成与宇瞳光学对比：福光股份的材售比较高，差异的主要原因为：福光股份的安防变焦镜头收入占非定制光学镜头收入的比例 2019-2021 年分别为：59.18%、43.39%、41.67%，宇瞳光学变焦镜头收入占主营业务收入的比例 2019-2021 年分别为：38.48%、33.95%、31.80%，变焦

镜头的材料成本较高；福光股份镜头中使用的玻璃镜片的占比，高于宇瞳光学，玻璃镜片的成本高于塑胶镜片；福光股份镜头的结构件主要为对外采购，仅从2021年11月开始有少量自制，宇瞳光学有结构件自制；福光股份的生产规模小于宇瞳光学，及多品种的产品结构，造成材料采购单价较高。福光股份的直接人工占营业收入比重低于宇瞳光学，制造费用占营业收入比重高于宇瞳光学，差异的主要原因为：福光股份变焦镜头占比较大、玻璃镜片的占比较高、生产规模小于宇瞳光学及多品种的产品结构，造成福光股份自动化生产的效率低于宇瞳光学。

综上所述，福光股份境内主营业务毛利率与同行业可比公司存在差异的原因为：安防市场对光学镜头技术升级、迭代的需求放缓，对高性价比产品的需求规模进一步扩大，福光股份的小批量多品种的产品路线造成生产规模不足，使产品成本高于同行业可比公司。

（四）结合期后销售和在手订单情况，说明公司境内业务毛利率是否会继续下降，分析对公司业绩的影响，并提示风险。

境内主营业务2022年1-3月收入成本及截止2022年3月31日在手订单预计毛利率列示如下：

单位：万元

产品类别	收入			毛利率		
	2022年1-3月	截止2022年3月31日在手订单	合计	2022年1-3月	截止2022年3月31日在手订单	合计
定制产品	2,311.26	1,801.78	4,113.04	55.35%	55.39%	55.37%
非定制光学镜头	3,507.55	4,055.21	7,562.76	-2.33%	-1.50%	-1.88%
光学元件及其他	1,457.64	763.18	2,220.83	49.25%	30.86%	42.93%
合计	7,276.45	6,620.18	13,896.63	26.33%	17.71%	22.22%

注：在手订单预计毛利率测算时，定制产品单位成本统一按2022年1-3月产品大类平均成本率测算；其他类别单位成本按顺序优先选择按2022年1-3月产品平均单位成本、2021年产品平均单位成本、2022年1-3月产品大类平均成本率测算。

境内主营业务2022年1-3月及截止2022年3月31日在手订单综合毛利率22.22%，较2021年度提升9.87个百分点。综合毛利率提升的主要原因为产品销售结构变化，毛利率高的定制产品与光学元件及其他产品销售收入占比上升，而

毛利率低的非定制光学镜头产品销售收入占比下降。从分产品毛利率看，定制产品毛利率较 2021 年度减少 2.45 个百分点，非定制光学镜头毛利率较 2021 年度减少 0.26 个百分点，光学元件及其他毛利率较 2021 年度增加 30.93 个百分点（主要系软件及服务类收入增长）。

若后续福光股份境内业务中定制产品销售收入占比下降，或非定制光学镜头产品的收入规模未有效放大，则存在境内业务毛利率继续下降的风险，可能对业绩产生不良影响。

福光股份的核心技术主要来源于定制产品研发及转化，因此，福光股份选择的技术及产品路线为以玻璃镜片为主的光学镜头及系统。以玻璃镜片为主的镜头与以塑胶镜片为主的镜头相比，在同等参数下性能更高，环境适应性更强，适用范围更广，但生产难度大，技术要求高，成本较高。

在安防领域，福光股份认为超高清、深度智能化是长期的发展趋势，以玻璃镜片为主的镜头在超高清产品中更具竞争优势。但近年来，安防市场对于光学镜头技术升级、迭代的需求放缓，高端镜头产品的市场需求的增长速度不如预期，同时，安防镜头市场竞争进一步加剧，市场对高性价比产品的需求规模进一步扩大，以塑胶镜片为主的镜头的成本优势明显。因此，福光股份在保持并增强原有技术优势的同时，为满足现阶段市场需求，调整产品结构，向客户提供高性价比的光学镜头，以保持并提升市场占有率。如后续技术及产品发展方向与福光股份预期存在重大差异，或未来福光股份的市场开拓、产品结构调整无法达到预期效果，则将对福光股份业绩产生不良影响。

福光股份在 2021 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（四）经营风险”之“1、市场风险”中补充披露：“公司的核心技术主要来源于定制产品研发及转化，因此，公司选择的技术及产品路线为以玻璃镜片为主的光学镜头及系统。以玻璃镜片为主的镜头与以塑胶镜片为主的镜头相比，在同等参数下性能更高，环境适应性更强，适用范围更广，但生产难度大，技术要求高，成本较高。

在安防领域，公司认为超高清、深度智能化是长期的发展趋势，以玻璃镜片为主的镜头在超高清产品中更具竞争优势。但近年来，安防市场对于光学镜头技术升级、迭代的需求放缓，高端镜头产品的市场需求的增长速度不如预期，

同时，安防镜头市场竞争进一步加剧，市场对高性价比产品的需求规模进一步扩大，以塑胶镜片为主的镜头的成本优势明显。因此，公司在保持并增强原有技术优势的同时，为满足现阶段市场需求，调整产品结构，向客户提供高性价比的光学镜头，以保持并提升市场占有率。如后续技术及产品发展方向与公司预期存在重大差异，或未来公司的市场开拓、产品结构调整无法达到预期效果，则将对公司业绩产生不良影响。” “4、毛利率下滑的风险”中补充披露：“国内外疫情对经济形势的影响仍存在很大不确定性，安防镜头行业竞争将进一步加剧，市场对高性价比产品的需求将进一步扩大，因此，不排除公司非定制光学镜头毛利率继续下滑的风险。若后续公司境内业务中定制产品销售收入占比下降、非定制光学镜头产品的收入规模未有效放大或境外业务下滑，可能造成公司的整体毛利率下滑，对公司业绩产生不良影响。”

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份主营业务情况履行了以下核查程序：

- （1）获取了福光股份 2019-2021 年度、2022 年一季度收入成本明细表，并对其进行了解析性复核；
- （2）对福光股份管理层进行访谈，了解福光股份境内外经营模式差异；
- （3）查阅同行业上市公司 2020 年、2021 年年度报告；
- （4）获取福光股份 2022 年一季度末在手订单明细；
- （5）对会计师履行的 2021 年度主要客户函证程序进行了复核，确认是否存在异常情况。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

- （1）福光股份本期境外收入上升主要系老客户对原有产品及改进产品的需求量增加和新增个别大客户带来的，具有合理性；
- （2）福光股份境内外业务模式一致，境内外业务毛利率差异主要系销售产品单价差异所致。境外客户对产品性能、品质及使用寿命周期要求较高，销售给境外客户的产品技术附加值较高，因此境外业务毛利率较高；
- （3）福光股份披露的境内业务毛利率持续下降及与同行业可比公司存在差

异的原因与实际情况相符，具有合理性；

（4）根据期后销售和在售订单情况显示，福光股份境内业务毛利率存在继续下降的风险，福光股份已在 2021 年年报中补充提示相关风险。

二、关于固定资产投资

年报显示，公司近三年固定资产账面价值分别为 3.10 亿元、5.20 亿元、8.20 亿元，增长较快，主要为房屋建筑物和专用设备。公司近三年固定资产周转率分别为 2.10、1.42、1.01，连续下降且低于同行业可比公司。公司本期因相关资产投入导致折旧及摊销费用增加 2,736.52 万元。此外，本期新购入北京林肯时代房产尚处于抵押状态，账面价值 2,449.76 万元。请公司：（1）结合面积、用途、使用率及年限等情况，说明公司房屋建筑物增长较快的原因及合理性，说明是否处于闲置或部分闲置状态；（2）结合用途、成新率和产能利用率等情况，说明公司持续购置专用设备的合理性及必要性，相关设备是否存在减值迹象；（3）对比同行业可比公司，说明固定资产周转率较低的原因及合理性；（4）结合公司固定资产投资计划，测算未来期间相关折旧摊销对公司业绩的影响，充分提示风险并补充披露；（5）说明公司购买处于抵押状态房产的原因及必要性，后续办理房屋权证是否存在风险。请年审会计师对问题（1）（2）（3）（4）核查并发表明确意见。

【问题回复】

（一）结合面积、用途、使用率及年限等情况，说明公司房屋建筑物增长较快的原因及合理性，说明是否处于闲置或部分闲置状态；

1、截止 2021 年 12 月 31 日，福光股份房屋建筑物使用情况分析：

单位：万元、m²

用途分类	账面原值	房屋建筑面积	已使用面积	未使用面积	使用率	使用年限
生产	26,966.32	95,448.82	48,128.38	47,320.44	50.42%	2012 年-2051 年
办公	12,395.84	21,060.69	11,842.98	9,217.71	56.23%	2019 年-2051 年
生活	9,906.24	29,638.26	20,334.89	9,303.37	68.61%	2012 年-2050 年
综合	9,171.02	-	-	-	-	2013 年-2051 年
合计	58,439.42	146,147.77	80,306.25	65,841.52	54.95%	2012 年-2051 年

注：综合为附属设施及绿化用地，无具体对应建筑面积，无法计算使用率。

2、福光股份房屋建筑物转入固定资产的年份列示：

时间	账面原值（万元）	占 2021 年末房屋建筑物原值比例
2018 年之前	15,133.02	25.90%
2019 年	6,883.17	11.78%
2020 年	11,532.75	19.73%
2021 年	24,890.48	42.59%
总计	58,439.42	100.00%

3、福光股份房屋建筑物增长较快的原因主要系基于对未来技术和市场的长期判断,以及福光股份的长期经营计划的需求,一次性进行房屋建筑物建设投入,控制整体建设成本。福光股份的房屋建筑物主要用于生产,房屋建筑物中 42.59% 于 2021 年才达到可使用状态转入固定资产,并根据经营计划分区域投入使用,因此截止 2021 年末房屋建筑物尚未完全投入使用。

福光股份 2022 年限制性股票激励计划及追光者 1 号持股计划设定的营业收入业绩目标如下表:

对应考核年度	目标值	触发值
2022	100,000 万元	85,000 万元
2023	130,000 万元	110,000 万元
2024	160,000 万元	136,000 万元

按福光股份的经营计划,随着未来业务的发展,预计营业收入将快速增长,新建厂房将按照计划陆续投入使用。

4、根据福光股份固定资产投资计划,2022 年及 2023 年预计新增房屋建筑物 17,318.36 万元、7,123.58 万元,主要是根据经营计划进行的装修改造工程,以使目前暂时闲置的房屋建筑物满足实际经营使用需求,增加房屋建筑物的面积使用率。

综上所述,福光股份房屋建筑物增长较快系因公司长期经营计划的需求,是合理的,部分区域因新建并将根据公司的经营计划分区域投入使用,故现处于暂时闲置状态,未来将按公司经营计划需求陆续投入使用,不存在减值迹象。若未来福光股份营业收入未能按计划增长,则上述房屋建筑物的投入将存在闲置并降低公司盈利的风险。

(二) 结合用途、成新率和产能利用率等情况,说明公司持续购置专用设备的合理性及必要性,相关设备是否存在减值迹象;

1、2019-2021 年福光股份新增专用设备按用途分析

新增设备的分类(2019-2021 年)	数量	原值(元)	占比
研发设备	235	114,753,407.50	44.66%
定制产品设备	167	32,557,430.72	12.67%
光学元件生产设备	336	47,107,053.67	18.33%
非定制光学镜头生产设备	256	29,367,422.04	11.43%
塑胶结构件生产设备	54	1,129,955.29	0.44%
辅助、检验检测设备	225	32,033,492.02	12.47%

新增设备的分类（2019-2021 年）	数量	原值（元）	占比
合计	1273	256,948,761.24	100.00%

2、2021 年福光股份专用设备的产能利用率分析

2019 至 2021 年，福光股份新增设备 25,694.88 万元，其中研发设备及辅助、检验检测设备无具体产能，定制产品设备因定制产品差异化大，无法计算具体产能，其他加工生产设备与原有加工生产设备共同生产，无法区分新增设备与原有设备的产能，因此，按照全部设备的用途计算产能利用率，列示如下：

单位：万套

总体设备用途分类	年产能	2021 年产量	2021 年产能利用率
光学元件	17,145.00	13,707.00	79.95%
非定制光学镜头	3,130.00	1,908.00	60.96%
塑胶结构件	1,458.00	64.00	4.39%
合计	21,733.00	15,679.00	72.14%

注：光学元件及塑胶结构件的产量包括自用及对外销售。

光学元件主要用于非定制光学镜头的生产，部分对外销售；塑胶结构件全部用于非定制光学镜头的生产；2021 年福光股份非定制光学镜头和光学元件及其其他的毛利率为 22.51%、18.03%。

塑胶结构件产能利用率低，系因塑胶结构件设备于 2021 年 11 月开始投产。

光学元件、非定制光学镜头产能利用率较低，系因近年来新增专用设备较多，产能利用率将逐步释放。2019-2021 年度专用设备新增情况分析：

年度	新增专用设备原值（元）	新增占 2021 年末专用设备原值的比例
2019	32,945,760.59	7.66%
2020	115,457,506.07	26.83%
2021	108,545,494.58	25.23%
合计	256,948,761.24	59.72%

2019-2021 年度新增专用设备原值占 2021 年末专用设备原值的比例为 59.72%，同时 2019-2021 年度新增专用设备净值 22,671.15 万元占 2021 年末专用设备净值 29,705.61 万元的比例为 76.32%，占比较高。

项目	金额（元）
2019-2021 年新增专用设备原值	256,948,761.24
2019-2021 年新增专用设备累计折旧	30,237,371.37
2019-2021 年新增专用设备期末净值	226,711,389.87
2021 年末专用设备净值	297,056,147.18

项目	金额（元）
占比	76.32%

3、2019-2021 年福光股份专用设备成新率情况表

公司简称	2019 年末	2020 年末	2021 年末
宇瞳光学	80.23%	79.64%	79.22%
联合光电	63.17%	63.21%	64.99%
力鼎光电	76.87%	74.47%	72.09%
同行业平均	73.42%	72.44%	72.10%
福光股份	64.49%	66.60%	68.90%

注 1：成新率=【（固定资产年初净值+年末净值）/2】/【（固定资产年初原值+年末原值）/2】；

注 2：以上同行业公司成新率为固定资产-机器设备类别的成新率。

福光股份设备成新率较低，持续购置专用设备的主要原因为增强研发实力及生产能力。福光股份购置专用设备的计划系基于福光股份的长期经营计划，为未来营业收入的持续快速增长储备研发及生产能力，近年来新增专用设备较多，因此现阶段产能利用率较低。

4.期末根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定判断福光股份专用设备不存在减值迹象：

（1）福光股份期末专用设备净值中近三年新增的资产净值占比高，不存在由于资产的市价当期大幅度下跌的情形；

（2）福光股份不存在资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大不利变化的情形；

（3）期末不存在市场利率大幅提高的情形；

（4）福光股份近三年新增的专用设备占比高，没有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）福光股份近三年销量及产量持续增长，现有专用设备按订单的排产计划正常投入生产，运行状况良好，不存在资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情形；

（6）福光股份本期经营活动产生的净现金流量和营业利润均为正，主要产品定制光学镜头、非定制光学镜头、光学元件及其他的毛利率分别为 57.81%、22.51%、18.03%，综合毛利率为 26.25%，销售收入能完全覆盖产品成本。

因此，福光股份期末专用设备不存在减值迹象。

（三）对比同行业可比公司，说明固定资产周转率较低的原因及合理性；

1、同行业可比公司固定资产周转率如下表所示：

公司简称	2021 年	2020 年	2019 年
宇瞳光学	2.04	2.38	2.54
联合光电	4.04	3.75	4.45
力鼎光电	2.54	2.46	2.98
同行业平均	2.87	2.86	3.32
福光股份	1.01	1.42	2.1

2、同行业可比公司固定资产原值增长率如下表所示：

公司简称	2021 年	2020 年	2019 年
宇瞳光学	80.45%	33.43%	28.56%
联合光电	23.09%	15.90%	38.49%
力鼎光电	26.16%	13.13%	41.88%
同行业平均	43.24%	20.82%	36.31%
福光股份	51.78%	56.25%	26.50%

福光股份固定资产周转率比同行业可比公司低的主要原因为：

①福光股份业务包含定制产品业务，而同行业没有该项业务，定制产品业务对研发及生产设备的要求较高；

②福光股份基于长期经营计划需求，为未来营业收入的持续快速增长储备研发及生产能力，因此近年来新增固定资产较多。

综上所述，福光股份固定资产周转率较低是合理的。

（四）结合公司固定资产投资计划，测算未来期间相关折旧摊销对公司业绩的影响，充分提示风险并补充披露；

根据福光股份目前的投资计划，测算未来期间折旧对业绩的影响如下表所示：

单位：万元

年份	固定资产原值总计	预计新增固定资产金额	折旧额	各年对比基期产生的折摊额增量
2021 年	104,890.15	-	6,023.40	-
2022 年	133,394.01	28,503.85	8,449.25	2,425.85
2023 年	140,630.42	7,236.41	9,686.33	3,662.93
2024 年	140,630.42	-	9,727.90	3,704.50

未来期间折旧额的增量将减少福光股份利润总额，增加额分别占 2021 年利润总额的 48.23%、72.83%、73.65%。福光股份持续的固定资产投入，将造成未

来的折旧摊销金额的上升，若未来福光股份的市场开拓无法达到预期效果，营业收入未能按计划增长，则将对福光股份的业绩产生不利的影响。

福光股份在 2021 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（四）经营风险”之“5、固定成本上升的风险”中补充披露：“公司募投项目达到可使用状态及持续的固定资产投入，将带来未来期间折旧金额的上升，固定成本将上升，若未来公司的市场开拓无法达到预期效果，营业收入未能按计划增长，公司的盈利空间可能存在进一步收窄的风险。”

（五）说明公司购买处于抵押状态房产的原因及必要性，后续办理房屋权证是否存在风险

北京是我国的政治、文化、科技、信息中心，科研资源高度聚集，各领域人才集中，因此，福光股份拟在北京设立研发及市场分部，提高研发速度及水平，有利于福光股份及时准确把握行业技术发展趋势及市场供需变化资讯，调整福光股份研发方向，提升福光股份竞争力。福光股份购买位于北京经济技术开发区荣京北小街 6 号院林肯时代（项目备案名“运通博远阁”）12 号楼 102~104 及 1603（以下统称为“标的房产”）作为北京研发及市场分部办公场所。

福光股份购买上述标的房产时，该楼盘预售期已满，由开发商就该楼盘整体办理不动产权属登记，房产销售形式由期房预售变更为现房销售，原国民信托有限公司对该项目的在建工程抵押变更为房屋不动产抵押。

标的房产开发商为北京运通博远房地产开发有限公司，根据中国执行信息公开网查询，该开发商不存在被执行情况。根据北京市住房与城乡建设委员会官网、全国企业信用信息公示系统及中国人民银行征信中心等公开信息显示：该开发商共办理预售许可证项目 3 个（包括林肯时代项目），均处于正常销售状态。

福光股份在签订购房合同时，抵押权人国民信托有限公司已就开发商现房出售出具《关于同意办理商品房现房销售的证明》，购房合同已同步办理网签备案手续，开发商亦已按照合同约定交付房产，福光股份已实际占用并使用所购买的房产。

截止本问询函回复公告日，未出现无法办理房屋权证的风险，但在不动产转移登记完成之前，仍存在无法办理的风险。双方签订的《北京市商品房现房买卖合同》开发商保证在办理商品房转移登记前解除抵押、注销相应的抵押登记，且

合同明确限定开发商办理不动产转移登记的期限，并就无法办理不动产转移登记约定相应的救济方式：开发商未在约定期限内标的房产上的抵押导致无法办理房屋所有权转移登记的，福光股份有权解除合同，开发商应自解除通知达到之日起 15 日内退还全部购房款，并自福光股份付款之日起，按照中国人民银行公布的同期贷款基准利率计算给付利息，给福光股份造成损失的，开发商应承担赔偿责任，赔偿金额为已付房款的千分之一。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份固定资产投资履行了以下核查程序：

- （1）获取并了解福光股份与固定资产相关的内部控制制度；
- （2）获取福光股份 2021 年末的房屋建筑物清单，了解新增房屋建筑物的原因及用途，了解新增房屋建筑物面积、年限，使用率等情况，分析新增房屋建筑物与固定资产投资计划、福光股份整体经营规模相匹配情况。获取并查阅福光股份房屋建筑物的权属文件，了解房屋建筑物权利受限情况；
- （3）获取福光股份固定资产明细、在建工程新增及转固清单，采用抽样的方式检查与报告期内新增在建工程或固定资产相关的支持性文件，确认在建工程或固定资产入账金额和入账时间与合同约定及实际情况是否保持一致；
- （4）向福光股份管理层了解报告期内新增专用设备的原因，对采购专用设备进行查验，核对采购合同、发票、付款单、验收单等支持性文件；
- （5）查阅同行业可比公司公开披露的年报，对比固定资产周转率与同行业可比公司的差异，并分析差异原因；
- （6）获取福光股份固定资产投资计划，复核固定资产未来期间相关折旧测算；
- （7）访谈房地产经纪相关人员和福光股份管理层，查阅购房合同，了解相关房屋的销售和使用情况；
- （8）通过网络查询房地产开发商与房产签约的相关信息。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

- （1）福光股份房屋建筑物增长的主要原因系基于对未来技术和市场的长期

判断，以及福光股份的长期经营计划的需求，一次性进行房屋建筑物建设投入，控制整体建设成本，具有合理性。目前部分区域处于暂时闲置状态。

（2）福光股份持续购置专用设备的计划系基于福光股份的长期经营计划，为未来营业收入的持续快速增长储备研发及生产能力，具有必要性。专用设备目前正常投入研发及生产，运行状况良好，不存在减值迹象。

（3）福光股份披露的固定资产周转率较低的原因与实际情况相符，具有合理性。

（4）福光股份已结合固定资产投资计划，测算未来期间相关折旧摊销对业绩的影响，并在 2021 年年度报告中补充提示相关风险。

（5）福光股份披露的购买处于抵押状态房产的原因与实际情况相符，具有合理性。截止本核查意见出具日，未出现无法办理房屋权证的风险，但在不动产转移登记完成之前，仍存在无法办理的风险。

三、关于预付工程设备款

年报显示，公司近三年末预付工程设备款分别为 5,025.64 万元、8,633.24 万元和 9,541.36 万元，连续三年增长。请公司列示近三年预付工程设备款的前五大供应商及关联关系、款项实际支付及结转时间、形成资产情况，说明相关预付款项连续三年增长且保持高位的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明针对预付工程设备款执行的审计程序及获取的审计证据，是否已获得充分适当的审计证据。

【问题回复】

（一）近三年预付工程设备款的前五大供应商及关联关系、款项实际支付及结转时间、形成资产情况

1、2021 年

序号	供应商名称	金额（万元）	占比	关联关系	款项性质	款项支付时间	结转时间	形成资产情况
1	福建融广合建设工程有限公司	5,152.50	54.00%	无关联关系	装修改造款	2021 年 9 月	2022 年 5 月部分结转	期后形成资产 1,958.49 万元
2	福建省高华建设工程有限公司	2,101.56	22.03%	无关联关系	装修改造款、房屋建设工程款	2020 年 9 月-2021 年 12 月	2022 年 5 月	在建工程
3	广东苏美达国际贸易有限公司	549.24	5.76%	无关联关系	设备款	2021 年 8 月-12 月	2022 年 5 月	固定资产
4	信联智翊科技（苏州）有限公司	316.14	3.31%	无关联关系	模具款	2020 年 10 月-2021 年 8 月	2022 年 1 月部分结转	长摊（期后形成资产 73.60 万元）
5	福州市欧之娅家具有限公司	295.04	3.09%	无关联关系	家具款	2021 年 6 月	2022 年 5 月	固定资产
	合计	8,414.48	88.19%					

2、2020 年

序号	供应商名称	金额（万元）	占比	关联关系	款项性质	款项支付时间	结转时间	形成资产情况
1	福建省高华建设工程有限公司	3,524.95	40.83%	无关联关系	装修改造款、房屋建设工程款	2020 年 8 月-12 月	2021 年 9 月-2022 年 5 月	固定资产/长摊/在建工程
2	苏美达国际技术贸易有限公司	2,854.21	33.06%	无关联关系	设备款	2020 年 6 月-12 月	2021 年 1 月-2021 年 4 月	固定资产

序号	供应商名称	金额（万元）	占比	关联关系	款项性质	款项支付时间	结转时间	形成资产情况
3	北京运通博远房地产开发有限公司	976.03	11.31%	无关联关系	购房款	2020 年 12 月	2021 年 7 月	固定资产
4	苏州至臻精密光学有限公司	330.00	3.82%	无关联关系	设备款	2020 年 6 月-12 月	2021 年 2 月	固定资产
5	OPTURNCOMPANYLTD	133.12	1.54%	无关联关系	设备款	2020 年 10 月	2021 年 1 月	固定资产
	合计	7,818.31	90.56%					

3、2019 年

序号	供应商名称	金额（万元）	占比	关联关系	款项性质	款项支付时间	结转时间	形成资产情况
1	OptoTech Asia Limited 奥普泰克亚洲有限公司	2,568.14	51.10%	无关联关系	设备款	2019 年 11 月	2020 年 2 月	固定资产
2	广东苏美达国际贸易有限公司	1,075.83	21.41%	无关联关系	设备款	2019 年 5 月-12 月	2020 年 1 月	固定资产
3	苏美达国际技术贸易有限公司	836.98	16.65%	无关联关系	设备款	2019 年 8 月-12 月	2020 年 3 月-2021 年 1 月	固定资产
4	阿奇夏米尔机电贸易（深圳）有限公司	70.02	1.39%	无关联关系	设备款	2019 年 12 月	2020 年 4 月	固定资产
5	欧光科技（福建）有限公司	54.45	1.08%	无关联关系	设备款	2019 年 10 月-12 月	2020 年 2-3 月	固定资产
	合计	4,605.42	91.64%					

4、截止本问询函回复公告日，期后仍未结转的预付工程设备款情况说明：

①供应商福建融广合建设工程有限公司期后未结转预付工程设备款余额 3,194.01 万元：子公司福建福光天瞳光学有限公司与福建融广合建设工程有限公司于 2021 年 9 月 1 日就全光谱精密镜头智能制造基地 1#楼装修改造工程签订《建设项目工程总承包合同》，合同总金额 17,200 万元（其中设计费 300 万，施工费 16900 万），合同约定工程预付款为总金额 30%（5160 万元），计划现场施工开始日期为 2022 年 1 月 1 日，施工期为 1 年。2022 年 3 月 28 日，双方就已完成工程量结算工程进度款 1,958.49 万元，并同意该进度款全额在预付款中扣除。截止本问询函回复公告日，上述已结算工程进度款均已结转，剩余预付工程设备款余额 3,194.01 万元。期后暂未完全结转的原因：根据该项目施工进度，已结算的工程款小于预付工程设备款金额，故期后还未全部结转。

②供应商信联智翊科技（苏州）有限公司期后未结转预付工程设备款余额 242.54 万元：信联智翊科技（苏州）有限公司为福光股份模具制造供应商，开模费的付款方式主要为：预付款 50%-60%，剩余款项于移模后或验收合格后支付。2020 年至 2021 年期间，共有未完结模具开发项目 30 件，合同总金额 494 万元。截止本问询函回复公告日，福光股份根据模具开发进度共已支付开模费 316.14 万元，其中期后形成资产予以结转 73.60 万元，预付工程设备款余额 242.54 万元。期后暂未全部结转的原因主要为：（1）塑胶模具费正常情况下从开模至验收要 6 个月以上；（2）部分结构件模具因调整镜片面型设计，导致延期验收，预计 2022 年 6 月验收。

综上所述，福光股份按照计划持续进行厂房建设及装修工程，购置专用设备，整体建设周期较长，投资较大。预付款项连续三年增长且保持高位具有合理性。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份预付工程设备款履行了以下核查程序：

（1）取得福光股份报告期末其他非流动资产明细表、2021 年末及 2022 年 3 月末的预付款明细表，核查其他非流动资产前五大供应商的相关合同，查看合同价款、采购内容、付款进度、交货期、安装及调试验收等重要条款；

（2）通过企查查等平台系统进行网络查询，核查其他非流动资产前五大供

应商基本情况，对相关供应商和福光股份管理层进行访谈，了解基本情况、采购内容、交易金额、确认与福光股份、控股股东及实际控制人、董监高是否存在关联关系；

（3）对其他非流动资产进行分析性复核，分析预付款项大幅上升的合理性，并核查采购合同、发票、银行流水以及期后是否已取得相关资产并转销预付款项，判断预付款连续增长且保持高位的原因及合理性；

（4）对工程施工现场进行实地查看，对会计师的 2021 年度函证进行复核；

（5）获取福光股份关联方清单并取得福光股份出具的与预付工程款供应商不存在关联关系的说明。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：相关供应商与福光股份及其控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系，福光股份其他非流动资产预付工程设备款主要系厂房建设及装修工程周期较长，投资规模较大，预付款项连续三年增长且保持高位具有合理性。

四、关于预付款项

年报显示，公司期末预付款项余额 1,034.23 万元，其中账龄超过 1 年的预付款余额 554.71 万元，主要系预付委外开发费、预付展会费等尚未完结的款项。此外，公司本期将 638.00 万元预付款项转入其他应收款。请公司：（1）列示期末预付款项所对应的供应商及采购产品类型、是否存在关联关系、期后结转情况，并说明账龄超过 1 年的预付账款是否符合商业惯例及合理性；（2）说明预付款转入其他应收款的原因，是否具有商业实质，相关款项是否存在回收风险。请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

【问题回复】

（1）列示期末预付款项所对应的供应商及采购产品类型、是否存在关联关系、期后结转情况，并说明账龄超过 1 年的预付账款是否符合商业惯例及合理性；

2021 年期末预付款项明细表如下：

单位：万元

供应商	期末余额	账龄	采购产品类型	关联关系	期后结转情况
深圳融合光学科技有限公司	577.00	1 年内 60 万，1-2 年 517 万	委托开发费	无关联关系	暂未结转
福建榕信通信息技术有限公司	165.00	1 年内	原材料款	无关联关系	暂未结转
福州匠人精密机械有限公司	64.03	1 年内	原材料款	无关联关系	已结转
北京融智世纪节能技术服务有限公司	40.32	1 年内	软件	无关联关系	暂未结转
北京斯凯林科技有限公司	27.50	1 年内	原材料款	无关联关系	暂未结转
中国机电产品进出口商会	24.51	2-3 年	预付展位费	无关联关系	暂未结转
其他供应商（共 44 家）	135.88	1 年以内 122.67 万，1-2 年 4.81 万，2-3 年 8.4 万	未结算货款	无关联关系	期后结转 66.27 万元
合计	1,034.23				

期末账龄超过 1 年的预付款项 554.71 万元，主要系预付深圳融合光学科技有限公司 517.00 万元、预付中国机电产品进出口商会 24.51 万元：

①深圳融合光学科技有限公司主要为福光股份提供委托开发服务，研发周期一般为 12-18 个月，福光股份按项目研发进度预付委托开发费，在产品量产合格后验收结转研发费用；若研发成果在送样、客户验证阶段无法通过验收或项目成果无法实现量产化的，则福光股份有权解除相应的项目订单或合同，并要求服务提供方全额退还已支付的项目费用。截止 2021 年 12 月 31 日，福光股份共委托深圳融合光学科技有限公司进行 20 个项目的开发，其中 6 个项目已完成，4 个项目研发失败，2 个项目研发暂停，8 个项目仍在研制过程中。因部分研发项目尚处于设计或样品验证阶段，因此存在较长期限的预付款，符合正常委托开发的商业惯例，以下为 8 个仍在研制过程中的项目情况：

项目	合同金额 (万元)	合同签订时间	项目所处阶段	预计完成时间
项目 1	200	2020/8/20	客户验证	2022 年 8 月
项目 2	200	2020/10/16	转量产	2022 年 9 月
项目 3	200	2020/11/13	样品评价	2022 年 8 月
项目 4	200	2020/11/23	样品评价	性能未满足，需进一步改进，完成时间难预估
项目 5	200	2020/11/23	样品评价	性能未满足，需进一步改进，完成时间难预估
项目 6	200	2020/12/20	打样	2022 年 12 月
项目 7	120	2020/12/20	样品评价	客户需求调整，重新设计，完成时间难预估
项目 8	200	2020/12/20	样品评价	2022 年 9 月
合计	1,520	—	—	—

②中国机电产品进出口商会为福光股份的参展服务商。期末预付款余额系预付的 2020 年国外参展费。由于持续受疫情影响至今尚未参展，该笔预付款项留待后续参展使用。

综上所述，账龄超过 1 年的预付账款符合商业惯例及合理性。

(2) 说明预付款转入其他应收款的原因，是否具有商业实质，相关款项是否存在回收风险。

本期由预付账款转入其他应收款的明细：

单位名称	与福光股份关系	金额（万元）	预付账款转入其他应收款原因
福建榕信通信息技术有限公司	非关联方	325.00	子公司福建青云智联信息科技有限公司（以下称“青云智联”）与福建榕信通信息技术有限公司（以下称“榕信通”）合作

			开展公安信息系统业务，双方原约定的合作模式为：榕信通向青云智联销售项目所需硬件设备，青云智联向客户销售系统。由于硬件供应端货源紧张，故双方约定预付款为 100% 货款，共计预付 673.59 万元。后因项目所需的硬件设备市场供应不足，且青云智联不满足客户关于供应商导入的资格要求，故原定合作模式无法实现，双方签订终止协议，约定榕信通退还已付的预付款。 截止 2021 年 12 月 31 日，榕信通已退还 3,485,879 元，尚余 3,250,000 元未退还，转入其他应收款。截止至本问询函回复公告日，上述欠款尚未退还。
深圳融合光学科技有限公司	非关联方	313.00	福光股份根据经营需求以项目订单的方式委托深圳融合光学科技有限公司方进行项目研发或提供技术服务。截止至 2021 年 12 月，因市场需求发生变化、研发成果未达预期等原因，双方签订《协议书》，协商终止部分项目订单，融合光学应退还 5,130,000 元。 截止 2021 年 12 月 31 日，融合光学已退还 2,000,000 元，尚余 3,130,000 元未退还，转入其他应收款。截止至本问询函回复公告日，上述欠款尚未退还。
合计		638.00	

福建榕信通信息技术有限公司与福光股份仍持续保持良好合作关系：合作的公安信息系统产品业务，待未来产品供应端问题解决后，此项目仍将继续合作；同时，双方就其他信息系统产品亦有合作在进行中。

深圳融合光学科技有限公司与福光股份仍持续保持良好合作关系，截止本问询函回复公告日，福光股份与深圳融合光学科技有限公司还有 8 个委托研发项目尚在履行中，上述其他应收款可在后续应付的委托开发费中进行抵扣。

根据中国裁判文书网、中国执行信息公开网、国家企业信用信息公示系统等官方网站公示信息显示：福建榕信通信息技术有限公司、深圳融合光学科技有限公司正常存续且合法经营，不存在任何司法协助执行信息、被申请执行的情形或股权被质押等情形。通过会计师询证函等方式，福建榕信通信息技术有限公司及深圳融合光学科技有限公司均已书面确认上述应收款项。

福光股份本期预付款转入其他应收款，系基于实际业务情况变化或研发技术瓶颈而终止合同，具有商业实质。福光股份已采取相关措施控制款项无法回收的风险，但在收回上述款项前，仍不排除存在款项回收风险。若上述应收款项最终确认无法回收，则福光股份将通过诉讼等方式事项进行催收，福光股份已完整保存该款项相关的文件资料。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份预付款项履行了以下核查程序：

（1）获取并查阅与预付款项相关的内部控制制度，与福光股份管理层访谈，了解账龄超过 1 年预付款项及预账款项转入其他应收款的挂账原因、供应商是否存在违约、供应商继续履行合同或退回款项的可能性；

（2）获取福光股份期末预付款项明细表，并核查期末大额预付款项及已转入其他应收款的预付款项对应的主要合同、付款审批、银行回单等入账资料；

（3）获取福光股份关联方清单并取得福光股份出具的与预付款供应商不存在关联关系的说明；

（4）检查期后明细账及会计凭证，核查期末主要预付款项的期后结转情况及已转入其他应收款的预付款项的期后回收情况；

（5）对预付款转入其他应收款的供应商访谈，了解未能继续履行合同的原因、后续的还款安排等情况，并通过网络检索查询供应商经营情况；

（6）对 2021 年度会计师函证进行复核。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

（1）期末预付款项主要供应商与福光股份不存在关联关系，目前期后结转金额较低。相关预付款账龄超过 1 年符合商业惯例，具有合理性；

（2）福光股份本期预付款转入其他应收款，是基于实际业务情况或是研发技术瓶颈而终止合同，相关行为具有商业实质。截止本核查意见出具日，福光股份尚未收到上述款项，存在款项回收风险。

五、关于 AI 光学感知器件研发及产业化建设项目

根据公司信息披露，该募投项目投资总额 10,561.03 万元，计划扩产 100 万颗 AI 光学镜头。2021 年 8 月，公司将项目投资额增至 11,425.94 万元，预计达产后年生产 1,200 万颗 AI 光学镜头，项目税后内部收益率 14.99%。2022 年 4 月，该募投项目完成投资并结项，实际投入募集资金 5,911.04 万元，节余资金 4,649.99 万元。请公司：（1）说明项目投资额提高后又出现大额节余的原因及合理性；（2）结合变更时已有产能情况，说明项目 AI 光学镜头由扩产 100 万颗变更为年产 1,200 万颗的原因及合理性；（3）说明项目结项后公司 AI 光学镜头产能情况，并结合近三年 AI 光学镜头产销量及单价情况，说明公司相关产能是否存在过剩风险，项目是否能实现预计收益。

【问题回复】

（1）说明项目投资额提高后又出现大额节余的原因及合理性；

福光股份于 2021 年 8 月 28 日发布《关于变更部分募集资金投资项目的公告》，对 AI 项目进行变更：产品由光学镜头变更为光学镜头及光学镜片，将原规划的高端镜头产品（产能低、单价高）变更为高性价比镜头产品（产能高、单价低），同时扩大光学镜片的产能。

AI 项目变更的原因为：安防市场对于光学镜头技术升级、迭代的需求放缓，高端镜头产品的市场需求的增长速度不如预期，同时，安防镜头市场竞争进一步加剧，高性价比光学镜头的需求快速增长。福光股份为提升经营效益，向客户提供高性价比的光学镜头，提升市场占有率，同时提升光学镜片自给能力，加快生产运转速度。

AI 项目变更增加投资额 864.91 万元，增加的投资额的资金来源为自筹资金，投资额提高原因为：产品由光学镜头变更为光学镜头及光学镜片，新增光学镜片生产线设备 631.39 万元，相应增加铺底流动资金投入 255.59 万元。

AI 项目实际投资金额 6,477.07 万元，其中募集资金支付（含待支付尾款）5,911.04 万元，自筹资金支付 566.03 万元，节余募集资金 4,649.99 万元，出现大额节余的原因为：通过合理安排生产流程，与原有设备共用，不另行购买，使得光学镜片生产线节余 1,517.65 万元；镜头生产线（光装自动化生产线、机装自动化生产线（含注塑）设备）实际采购价格降低，节余 580.30 万元，未使用铺底流

动资金，节余 2,850.92 万元。。

截至 2022 年 3 月 31 日，AI 项目完成投资并结项时的资金使用情况表如下所示：

单位：万元

类别	项目总投资金额		变更增加金额	实际使用金额	节余金额
	变更前	变更后			
机器设备	6,825.00	7,456.39	631.39	5,358.44	2,097.95
装修工程	1,140.70	1,118.63	-22.07	1,118.63	-
铺底流动资金	2,595.33	2,850.92	255.59	-	2,850.92
合计	10,561.03	11,425.94	864.91	6,477.07	4,948.87

注 1：AI 项目变更后总投资额为 11,425.94 万元，其中募集资金 10,561.03 万元，自筹资金 864.91 万元；

该项目出现大额节余的原因为机器设备及铺底流动资金节余，机器设备投资节余的具体情况如下：

单位：万元

序号	现设备名称	可研报告金额	募集资金支付	自筹资金支付	待支付金额	节余资金	节余原因
1	光装自动化生产线	1,873.80	1,513.71		233.03	127.06	实际采购价格降低
2	机装自动化生产线（含注塑）	1,452.02	971.68	-	27.10	453.24	实际采购价格降低
3	手动 MFZ 测试仪	32.00	32.00	-	-	-	-
4	MTF 测试线	381.50	341.95	-	39.55	-	-
5	组装测试仪	66.11	65.16	-	0.95	-	-
6	镜片生产线	3,618.45	1,304.10	566.03	230.67	1,517.65	与原有产线共用设备
7	办公设备	32.51	32.51	-	-	-	
合计		7,456.39	4,261.11	566.03	531.30	2,097.95	

福光股份在募投项目投资变更决策时由专业人员对项目进行论证分析，编制可行性研究报告及方案，且通过相关审议程序，投资决策审慎合理；但未能充分考虑现有资源共享等因素，导致募投项目节余金额较大，存在不足之处，仍需持续改善。

（2）结合变更时已有产能情况，说明项目 AI 光学镜头由扩产 100 万颗变更为年产 1,200 万颗的原因及合理性；

福光股份于 2021 年 8 月 28 日对 AI 项目进行变更。因安防摄像机已普遍运用人工智能技术，故将安防镜头均定义为 AI 光学镜头。截至 2021 年 7 月 31 日，

福光股份安防镜头的年产能可为 2,806 万颗。

项目变更前后，项目安防镜头产能及对应单价、收入如下：

单位：万颗、元/颗、万元

	年产能	单价	收入
变更前	100	150	15,000
变更后	1,200	13.18	15,816

福光股份以市场需求为导向，将原规划的高端镜头产品（产能低、单价高）变更为高性价比镜头产品（产能高、单价低），项目变更前后的收入规模无显著变化。变更的具体原因为：项目变更前，为应对安防监控领域步入智能分析推广应用阶段，超高清、深度智能化的长期发展趋势，规划生产的镜头产品为以多组元变焦镜头、超高清镜头为主的高端镜头，生产难度较大，年产能较小，单价较高。项目实施过程中，高端镜头产品的市场需求的增长速度不如预期，同时，安防镜头市场竞争进一步加剧，高性价比光学镜头的需求增长快速。因此，福光股份以市场需求为导向，将项目产品变更为市场需求量大、以定焦镜头为主的高性价比镜头，生产难度较小，生产效率提高。

2022 年 4 月项目结项后，福光股份安防镜头产能为 3,142 万颗，较项目变更时产能增长 11.97%，与未来经营计划相匹配。

安防镜头的产能计算方式为：产能=设备理论生产时间÷主要产品型号的单件生产时间×产品良率。主要产品型号的改变、生产规模/工序造成的生产时间、良率变化、设备调试造成的理论生产时间变换，均将影响产能的数额。

计算项目变更时安防镜头产能，使用的是福光股份 2021 年的主要产品型号，设备包括 AI 项目已投入使用的部分设备，即：项目变更时安防镜头产能 2,806 万颗包括 AI 项目已投入使用的部分设备按项目变更后的产品型号计算的年产能 572 万颗。项目变更后，AI 项目新增设备增加年产能 336 万颗，项目结项后，项目设备年产能为 908 万颗。AI 项目产能未能达到预计产能的原因为：项目设备投入使用的初期，产品单件生产时间较长、良率较低、设备理论生产时间较短，后续随着生产规模扩大、设备调试、工序改善，产能有望进一步提升。但是，如上述改善措施无法实际完成，则存在产能无法达成预期的风险。

（3）说明项目结项后公司 AI 光学镜头产能情况，并结合近三年 AI 光学镜头产销量及单价情况，说明公司相关产能是否存在过剩风险，项目是否能实现预计收益。

项目年产 1,200 万颗安防镜头，2022 年 4 月项目结项后，福光股份安防镜头总产能约为 3,142 万颗。

近三年安防镜头产销量及单价情况如下：

单位：万颗、元/颗

项目	2021 年	2020 年	2019 年
产量	1,717.78	1,197.91	1,234.01
销量	1,513.58	1,308.97	1,201.62
产销率	88.11%	109.27%	97.38%
平均单位售价	28.25	27.07	33.24

福光股份近三年安防镜头产销率较高，销量持续增长。项目结项后，福光股份安防镜头产能为 3,142 万颗，较 2021 年产量增长 82.91%，与福光股份未来经营计划（未来三年营业收入复合增长率 33.33%）相匹配。如福光股份经营计划顺利达成，项目可以实现预计收益。但是，福光股份安防镜头 2021 年的产能利用率为 61.22%，产能利用率较低，如福光股份未来技术及产品研发、市场开拓未达预期效果，则该项目新增产能将进一步降低产能利用率，存在产能过剩，项目无法实现预计收益的风险。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份 AI 光学感知器件研发及产业化建设项目履行了以下核查程序：

- （1）查阅 AI 光学感知器件研发及产业化建设项目变更前后的可研报告、募投项目台账并进行对比分析；
- （2）访谈福光股份管理层，并取得福光股份对募投项目变更的说明文件；
- （3）取得福光股份近三年安防镜头产销量情况。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

- （1）AI 光学感知器件研发及产业化建设项目投资额提高后又出现大额节余的原因主要系机器设备及铺底流动资金节余，具有合理性；
- （2）安防镜头由扩产 100 万颗变更为年产 1,200 万颗，主要系福光股份为适应市场需求的变化，将原规划的高端镜头产品（产能低、单价高）变更为高性价比镜头产品（产能高、单价低），生产难度较小，生产效率提高，年产能上升

为 1,200 万颗，具有合理性。目前处于项目设备投入使用的初期，产品单件生产时间较长、良率较低、设备理论生产时间较短，设备年产能为 908 万颗，尚未达到预期产能；

（3）福光股份近三年安防镜头产销率较高，销量持续增长。项目结项后安防镜头产能为 3,142 万颗，较 2021 年产量增长 82.91%，与未来经营计划（未来三年营业收入复合增长率 33.33%）相匹配。但是，福光股份安防镜头 2021 年的产能利用率为 61.22%，产能利用率较低，如福光股份未来技术及产品研发、市场开拓未达预期效果，则该项目新增产能将进一步降低产能利用率，存在产能过剩，项目无法实现预计收益的风险。

六、关于棱镜冷加工产业化建设项目

根据公司信息披露，2020年2月，公司使用超募资金3,265.06万元投资建设该项目。项目计划生产手机潜望式摄像头中的棱镜，预计年产能540万只，税前内部收益率为26.13%。2021年4月，项目完成投资并达到可使用状态，实际投入募集资金626.89万元，节余资金2,638.16万元。请公司：（1）结合计划与实际投资明细，说明项目实际投资大幅低于计划投资的原因及合理性，公司项目投资决策是否审慎合理；（2）结合2021年棱镜产品产销量，说明项目是否已达到预计产能，是否能实现预计收益。

【问题回复】

（1）结合计划与实际投资明细，说明项目实际投资大幅低于计划投资的原因及合理性，公司项目投资决策是否审慎合理；

2021年4月，棱镜冷加工产业化建设项目完成投资并结项时的资金使用情况表如下所示：

单位：万元

类别	募集资金计划投资金额（A）	募集资金累计投资金额（B）	待支付尾款金额（C）	募集资金预计剩余金额（E=A-B-C）
机器设备	2,322.00	528.42	41.34	1,752.24
装修工程	549.00	-	-	549.00
办公设备	31.00	-	-	31.00
铺底流动资金	363.06	57.14	-	305.92
合计	3,265.06	585.57	41.34	2,638.16

该项目节余资金的主要原因为：机器设备、装修工程、铺底流动资金结余。

装修工程未及时投入的原因为：福光股份在项目实施过程中，优化产线布置及生产工序，可利用现有厂房保证项目的实施使用，因此原规划的装修工程不再投资。

机器设备投资节余的主要原因为：项目建设实施期间，优化工艺、合理配置资源，充分利用原有设备，具体节余金额及原因如下表所示：

单位：万元

序号	设备名称	可研报告	实际使用金额（含	节余金额	节余原因
----	------	------	----------	------	------

		金额	待支付尾款)		
1	平面&棱镜冷加工生产线	495.00	371.37	123.63	通过合理安排生产流程，可与原有设备共用，不另行购买
2	平面&棱镜检测设备	300.00	121.86	178.14	
3	超声清洗线	210.00	28.46	181.54	
4	镀膜设备	720.00	-	720.00	
5	自动涂墨设备	25.00	12.67	12.33	
6	切割设备	60.00	7.40	52.60	
7	双面研磨生产线	72.00	28.00	44.00	
8	环保及其他设备	200.00	-	200.00	使用现有洁净车间
9	洁净车间系统	165.00	-	165.00	
10	空调系统	75.00	-	75.00	
合计		2,322.00	569.76	1,752.24	

注①：实际投资金额含已支付金额及待支付尾款。

福光股份根据法律、法规及《公司章程》等相关规定，在项目投资决策时履行了如下程序：由专业人员对项目进行论证分析，编制可行性研究报告及方案；提请董事会及股东大会审议。福光股份项目投资决策履行了相关的审议程序。福光股份项目投资决策时，因棱镜为福光股份此前未生产的产品，福光股份实际项目建设经验不足，故为保证项目投资的可行性，福光股份按照建设全新产线的需求进行规划，项目投资决策审慎合理。

在项目实施过程中，福光股份根据实际情况充分考虑资源共享，放弃不必要单独新建的厂房、设备，以提高投资效率，降低投资风险。

(2) 结合 2021 年棱镜产品产销量，说明项目是否已达到预计产能，是否能实现预计收益。

福光股份 2021 年棱镜产品的产销量如下表：

品名	入库数量 (只)	销售平均单价 (不含税)	销售产值(元)	预期产能 (万只)	预期年收益 (万元)
棱镜产品	62,240	15.60 (注①)	970,813.13	270	1,912

注①：福光股份棱镜产品主要为自用，参考市场价格确定其单价。

棱镜冷加工产业化建设项目预计达产年产能可为 270 万只，项目结项后，达产年产能 312 万只，已达到预计产能。项目 2021 年棱镜产品产销量未能实现预计收益，主要原因为：产品主要应用于投影光机产品，向深圳小象光显有限公司（以下简称“小象光显”）销售。小象光显于 2020 年设立，相关产品还处于新产品推广期，推广进度低于预期，芯片短缺也对新产品的需求量造成不利影响。小象光显 2020 年、2021 年营业收入分别为 2,048.86 万元、4,807.72 万元，营业收入实现增长，如未来小象光显营业收入持续增长，则将扩大对公司棱镜产品的需求，有助于项目达成预期目标；但如未来小象光显产品研发或市场推广失败，营业收入无法增长，且福光股份未能开拓其他新客户或新产品领域，则存在棱镜产品产能过剩、相应设备闲置的风险。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份棱镜冷加工产业化建设项目履行了以下核查程序：

- （1）查阅棱镜冷加工产业化建设项目可研报告、决策程序文件及募投项目台账并进行对比分析；
- （2）取得福光股份对募投项目实际投资金额与原计划不符及结项后产销量未达预期的相关说明；
- （3）取得棱镜冷加工产业化建设项目建成投产后的产销量情况。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

（1）项目实际投资大幅低于计划投资，主要系在项目实施过程中，福光股份根据实际情况充分考虑资源共享，放弃不必要单独新建的厂房、设备，以提高投资效率，降低投资风险，具有合理性。项目投资决策已履行的相关审议程序，投资决策审慎合理；

（2）棱镜冷加工产业化建设项目预计达产年产能可为 270 万只，该项目结项后，达产年产能 312 万只，已达到预计产能。2021 年棱镜产品产销量未能实现预计收益，主要原因系产品的推广进度低于预期，如未来小象光显营业收入持续增长，则将扩大对福光股份棱镜产品的需求，有助于项目达成预期目标；但如未

来小象光显产品研发或市场推广失败，营业收入无法增长，且福光股份未能开拓其他新客户或新产品领域，则存在棱镜产品产能过剩、相应设备闲置的风险。。

七、关于募投项目节余资金

根据公司信息披露,公司募投项目“AI 光学感知器件研发及产业化建设项目”、“棱镜冷加工产业化建设项目”、“精密及超精密光学加工实验中心建设项目”均已结项,分别节余募集资金 4,649.99 万元、2,638.16 万元和 5,778.75 万元,合计节余募集资金 1.31 亿元,金额较大。请公司结合说明募投项目节余资金具体用途,说明是否存在变相改变募集资金用途的情况。

【问题回复】

1、“棱镜冷加工产业化建设项目”于 2021 年 4 月结项,待支付尾款金额 41.34 万元,结余资金 2,638.16 万元;福光股份于 2021 年 6 月 10 日将节余资金 2,638.16 万元转入自有资金户兴业银行福建自贸试验区福州片区分行(账号:118010100100023565)。截至 2021 年 12 月 31 日,该账户资金(含募投项目节余资金及自有资金)主要用途如下:

用途	金额(元)
688010 红利款	17,295,023.03
房租费用	486,000.00
货款	11,687,075.61
设备款	1,491,120.00
合计	30,959,218.64

2021 年合计使用 3,095.92 万元,已超过项目节余资金。

2、“精密及超精密光学加工实验中心建设项目”于 2022 年 3 月结项,待支付尾款金额 31.89 万元,节余募集资金 5,778.75 万元(含现金管理收益);福光股份于 2022 年 4 月 22 日将节余资金 5,810.58 万元转入福光股份自有资金户中信银行福建自贸试验区福州片区分行营业部(账号:7345710182600008565)。截至 2022 年 5 月 12 日,该账户资金(含募投项目节余资金及自有资金)主要用途如下:

用途	金额(元)
税费	223,026.19
归还代垫车位款	626,072.00
归还代垫商品房定金	500,000.00
归还代垫商品房购房款	10,873,928.00
货款	900,000.00
贷款还款	30,000,000.00
合计	43,123,026.19
剩余金额	14,982,756.17

剩余资金 1,498.28 万元将用于福光股份日常生产经营活动。

3、“AI 光学感知器件研发及产业化建设项目”于 2022 年 4 月结项，待支付尾款金额 531.30 万元，结余资金 4,649.99 万元，现金管理收益及利息净额 676.29 万元，预计剩余金额 5,326.28 万元；福光股份于 2022 年 5 月 12 日将节余资金 5,366.40 万元（含待支付尾款）转入福光股份自有资金户招商银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行（账号：591904028310666）。截至 2022 年 5 月 13 日，该账户资金（含募投项目节余资金及自有资金）主要用于支出货款 18.45 万元、咨询服务费 24 万元；剩余资金 5,283.83 万元（不含待支付尾款）将用于福光股份日常生产经营活动。

4、如上所述，福光股份将募投项目节余资金用于日常经营支出。但从保守层面上看，公司近两年累计股权投资金额略大于经营活动现金净流入金额加原有货币资金（除募集资金外）的金额，存在因股权投资临时使用经营流动资金而使用募集资金节余资金用于日常经营支出的情况。具体计算分析如下：

项目	金额（万元）
2020 年初货币资金余额	20,409.27
减：募投账户余额	13,647.09
2020 年初可自由支配的货币资金	6,762.18
2020 年经营活动现金净流入	8,300.91
2020 年可用于投资的自有资金	15,063.09
2020 年实际投资使用资金	9,417.78
2020 年末节余	5,645.31
2021 年经营活动现金净流入	2,897.34
2021 年可用于投资的自有资金	8,542.65
2021 年实际投资使用资金	8,938.00
2021 年末缺口	-395.35

福光股份后续将采取措施改善经营现金流情况，根据公司资金状况审慎合理地决策对外投资，保证募集资金合法合规使用。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份募投项目结余资金履行了以下核查程序：

（1）核查相关募投项目的台账，并获取福光股份相关账户银行明细表，了解募投项目后续使用情况；

（2）抽取了节余募集资金相关大额支出的凭证，核查相关真实性。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：福光股份募投项目节余资金主要用于日常经营支出，未将补流资金用于进行高风险投资以及为他人提供财务资助，不存在变相改变募集资金用途的情况。

八、关于大额股权投资和对外借款

年报显示,公司期末对外投资账面余额 1.95 亿元,其中本期新增 8,938.00 万元,实现投资收益-788.37 万元,相关投资形成的公允价值变动损益 1,944.00 万元。此外,公司期后新增股权投资 1.01 亿元,累计对外投资金额达 2.96 亿元。同时,公司期末短期借款余额 4.80 亿元,增长较快。请公司:(1)结合被投资公司主营业务及经营业绩,说明相关公司的实际业绩是否符合投资时的预期测算,是否可能存在大额亏损风险;(2)说明公司对外投资与主营业务协同性,是否主要为获取投资收益的财务投资;(3)结合日常经营及固定资产投资的资金需求、经营现金流状况,说明公司股权投资资金是否实质来源于对外借款;(4)结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限,说明公司是否存在短融长投的情形,是否存在较高的偿债风险,是否存在相关风险控制措施。请年审会计师对问题(3)(4)核查并发表意见。

【问题回复】

(一)结合被投资公司主营业务及经营业绩,说明相关公司的实际业绩是否符合投资时的预期测算,是否可能存在大额亏损风险;

2021 年 12 月 31 日福光股份对外投资涉及被投资公司的主营业务及 2021 年经营业绩如下表:

单位:万元

序号	公司名称	主营业务	投资金额	持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润	是否符合预期测算
1	福建省算域大数据科技有限公司	人工智能应用服务、区块链信息平台运营服务、大数据与视频云服务、人工智能算力云与边缘计算服务	150.00	15%	2,628.63	1,129.17	921.92	30.62	是
2	福建省星云大	信息系统集成及平台层	3,405.57	8%	102,763.26	21,926.99	37,815.25	-10,774.65	否

	数据应用服务有限公司	建设、运营							
3	深圳小象光显有限公司	微型投影光机的设计与销售	410.00	41%	3,494.40	245.3	4,807.72	-353.07	否
4	福建福星光电科技有限公司	光电子器件制造与销售	1,128.00	46.00%	1,194.85	1,177.10	-	-22.84	是
5	湖北三赢兴光电科技股份有限公司	精密手机摄像头模组、生物识别模组和智能影像产品	5,600.00	3.66%	122,225.47	55,235.44	143,143.85	13,976.92	是
6	北京小屯派科技有限责任公司	红外热成像设备、红外光电系统的研制开发与销售	5,000.00	25.00%	7,643.33	6,067.85	3,928.81	219.4	否
7	四川中科朗星光电科技有限公司	高性能光学探测和高能量光子可控传输技术研发及产品制造、销售	2,000.00	8.50%	4,760.81	3,701.13	636.7	-823.5	否
8	苏州至臻精密光学有限公司	超精密离子束加工系统、数控抛光机的光学加工设备研发、生产及销售和高精度光学元件研制业务	810.00	4.50%	10,239.61	6,538.04	6,519.69	3,149.78	是

2021 年被投资公司 2 经营业绩不符合投资时预期测算的主要原因为：①2021 年度被投资公司 2 的控股股东变更，按会计政策补提应收账款和其他应收款的信用减值损失约 9,000 万元；②2021 年度收入较上期下降，毛利减少约 2000 万元，而各项费用较上期增加约 4000 万元。

2021 年被投资公司 3、6、7 经营业绩不符合投资时预期测算的主要原因为：上述公司为科技创新型企业，处于初创期或成长期，其技术、产品的研发及市场的开拓存在不确定性，其业绩增长的速度低于预期。上述公司现经营正常，研发及市场开拓在持续进行中。

2021 年，被投资公司 4 还处于项目建设期，因此没有营业收入。

被投资公司 1、3 的投资金额小于福光股份净利润的 10%，因此，不存在大额亏损风险。

未来被投资公司 2、5、6、7、8 如因技术、产品的研发及市场开拓失败，或内控失效等原因导致其出现亏损，则福光股份的相应投资存在大额亏损的风险。

（二）说明公司对外投资与主营业务协同性，是否主要为获取投资收益的财务投资；

截止 2021 年 12 月 31 日，福光股份对外投资情况说明如下：

被投资公司名称	与福光股份主营业务的协同性	是否主要为财务投资
福建省算域大数据科技有限公司	福光股份可加深对新一代信息技术领域的行业理解，充分了解人工智能、大数据应用等前沿领域对	否
福建省星云大数据应用服务有限公司	光学产品需求促进福光股份光学系统与镜头的革新升级。 光学镜头及光电系统作为部分信息系统的组成部分，为主要的信息感知器件之一，如被投资公司承建相关信息系统项目，则福光股份作为战略投资者，将有机会将产品推广应用于上述项目。	否
深圳小象光显有限公司	被投资公司负责投影光机的整体设计，福光股份负责部分光学设计，福光股份生产投影光机销售给被投资公司，双方共同开拓微型投影领域市场。	否
福建福星安光电科技有限公司	被投资公司项目建成后，产品的研发及生产优先满足福光股份的产品配套需求。	否
湖北三赢兴光电科技股份有限公司	为福光股份未来可能进入手机等光学产品领域做好准备。	兼具产业投资与财务投资，获取投资收益是投资主要目

		的之一
北京小屯派科技有限责任公司	与福光股份红外产品形成上下游产业互补，能带来业务增量。	否
四川中科朗星光电科技有限公司	福光股份与被投资公司开展光学系统、光学元器件的研制生产合作。	否
苏州至臻精密光学有限公司	福光股份与被投资公司就超精密光学加工设备研发及高精度光学元件研制开展合作。	否

根据上述分析，福光股份对外投资与主营业务具有协同性，各项投资均符合福光股份的战略方向。除对湖北三赢兴光电科技股份有限公司的投资外，其余投资并非主要为获取投资收益的财务投资。

（3）结合日常经营及固定资产投资的资金需求、经营现金流状况，说明公司股权投资资金是否实质来源于对外借款；

根据 2020-2021 年度福光股份现金流量，分析股权投资资金来源：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	78,133.80	62,446.28
经营活动现金流出小计	75,236.47	54,145.37
经营活动产生的现金流量净额	2,897.34	8,300.91
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
投资活动现金流入小计	18,722.37	11,037.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,797.01	34,453.35
投资支付的现金	8,938.00	9,417.78
其中：股权支付的现金	8,938.00	9,417.78
投资活动现金流出小计	32,735.01	44,438.21
投资活动产生的现金流量净额	-14,012.65	-33,401.16
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
取得借款收到的现金	61,460.00	30,100.00

项目	2021 年度	2020 年度
其中：流动资金借款	56,300.00	27,000.00
固定资产投资借款	5,160.00	3,100.00
筹资活动现金流入小计	62,100.00	30,116.32
偿还债务支付的现金	28,469.00	7,000.00
筹资活动现金流出小计	38,103.19	10,546.74
筹资活动产生的现金流量净额	23,996.81	19,569.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-57.59	-331.94
五、现金及现金等价物净增加额	12,823.90	-5,862.61
加：年初现金及现金等价物余额	14,546.65	20,409.27
六、期末现金及现金等价物余额	27,370.56	14,546.65

福光股份借款分为流动资金借款及固定资产投资项目借款，流动资金借款用于支付日常经营支出，固定资产投资项目借款用于指定固定资产项目投资。福光股份各年度流动资金借款流入金额小于经营活动现金流出金额，可以说明流动资金借款全部用于支付日常经常支出。福光股份股权投资资金主要来源于经营活动现金流入及原有货币资金。福光股份各年度流动资金经营活动现金流入金额远大于股权投资现金流出金额。因此，福光股份股权投资资金并非来源于对外借款。

但从保守层面上看，福光股份近两年累计股权投资金额略大于经营活动现金净流入金额加原有货币资金（除募集资金外）的金额，存在因股权投资临时使用经营流动资金而需借款补充流动资金的情况。具体计算分析如下：

项目	金额（万元）
2020 年初货币资金余额	20,409.27
减：募投账户余额	13,647.09
2020 年初可自由支配的货币资金	6,762.18
2020 年经营活动现金净流入	8,300.91
2020 年可用于投资的自有资金	15,063.09
2020 年实际投资使用资金	9,417.78
2020 年末节余	5,645.31

项目	金额（万元）
2021 年经营活动现金净流入	2,897.34
2021 年可用于投资的自有资金	8,542.65
2021 年实际投资使用资金	8,938.00
2021 年末缺口	-395.35

（4）结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，说明公司是否存在短融长投的情形，是否存在较高的偿债风险，是否存在相关风险控制措施；

1、截止本问询函回复公告日，福光股份对外股权投资情况及后续投资计划如下表：

序号	被投资企业名称	投资金额（万元）	投资时间	投资期限	后续投资计划	
					投资金额（万元）	投资时间
1	福建省算域大数据科技有限公司	150	2018 年 12 月	长期	1,350.00	根据被投资企业的经营资金需求
2	福建省星云大数据应用服务有限公司	3,405.57	2020 年 8 月	长期	-	
3	深圳小象光显有限公司	410	2020 年 5 月	长期	-	
4	福建福星安光电科技有限公司	1,128.00	2021 年 6 月	长期	3,886.00	根据被投资企业的经营资金需求
5	湖北三赢兴光电科技股份有限公司	5,600.00	2020 年 11 月	3-4 年	-	
6	北京小屯派科技有限责任公司	5,000.00	2021 年 6 月	长期	-	
7	四川中科朗星光电	2,000.00	2021 年 9 月	长期	-	

序号	被投资企业名称	投资金额 (万元)	投资时间	投资期限	后续投资计划	
					投资金额 (万元)	投资时间
	科技有限公司					
8	苏州至臻精密光学有限公司	810	2021年3月	长期	-	
9	福州市鼓楼福锐星光创业投资合伙企业(有限合伙)	100	2022年1月	3-7年	900	根据被投资企业的投资计划
10	上海国仪福光智造私募投资基金合伙企业(有限合伙)	10,000.00	2022年1月	3-9年	-	

注：投资时间为最近一次支付投资款的实际时间。

2、截止本问询函回复公告日，福光股份借款余额为 56,941.00 万元，其中 2022 年应还款 40,269.00 万元，2023 年应还款 7,362.00 万元，2024 年应还款 5,000.00 万元，2025 年应还款 4,310.00 万元。

3、根据福光股份 2021 年末财务报表分析，流动比率为 196%，速动比率为 149%，资产负债率为 33.71%，利息保障倍数为 4 倍，目前不存在较高的偿债风险。从保守层面上看，福光股份可用于偿还借款的资金如下：

项目	金额（万元）
截至 2021 年 12 月 31 日货币资金（扣除募集资金）	15,042.27
经营活动产生的现金流量净额（按 2019-2021 年平均值测算）	4,364.80
每年可用于偿还贷款的超募资金	7,998.57
2022 年可用于偿还借款的资金	27,405.64
2023 年可用于偿还借款的资金	12,363.37
2024 年可用于偿还借款的资金	11,764.51
2025 年可用于偿还借款的资金	4,364.80

2022-2025 年合计可用于偿还借款的资金	55,898.32
-------------------------	-----------

由上表可见，公司可用于偿还借款的资金总额基本能覆盖后续还款需求，但 2022 年还款资金需求还存在缺口，存在一定程度上依赖外部融资补充资金缺口的情况。

4、福光股份制定了《资金管理制度》《筹资管理制度》等制度对福光股份资金管理进行风险控制。福光股份根据制度规定，编制年度资金预算，同时根据资金预算编制筹资计划。福光股份筹资计划是在综合考虑福光股份的资金需求、金融机构给予福光股份的授信额度、福光股份偿债能力等方面后审慎编制的。同时福光股份严格按照借款协议约定的借款用途使用借款资金，福光股份短期借款的借款用途均为补充流动资金，不存在短融长投的情形。

综上所述，结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，福光股份不存在短融长投的情形，不存在较高的偿债风险。福光股份已制定相应的内部控制制度，进行风险控制。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份大额股权投资和对外借款履行了以下核查程序：

- （1）取得相关对外投资的决策程序文件及决策依据文件；
- （2）取得相关被投资企业的财务报表或审计报告；
- （3）获取并查阅福光股份资金管理相关内部控制制度，取得福光股份对外投资的目的、相关企业业绩不符合预期的原因及业务协同性的情况的说明。
- （4）获取福光股份 2021、2022 年度资金使用计划及预算资料，了解日常经营及固定资产投资的资金需求情况、后续的投资资金安排；
- （5）获取福光股份 2021 年现金流量表、2021 年度借款明细账、借款合同、银行贷款账户的资金流水，核查借款情况，分析福光股份 2021 年末的偿债能力；
- （6）获取福光股份 2021 年度股权投资明细账、投资合同、付款账户的资金流水等资料，核查股权投资的资金来源、投资期限；
- （7）访谈福光股份管理层，了解相关投资的协同性和后续投资计划情况。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

- （1）福光股份存在部分被投资公司实际业绩不符合投资测算的情况，如因

技术、产品的研发及市场开拓失败，或内控失效等原因导致其出现亏损，则相应投资存在大额亏损的风险；

（2）除湖北三赢兴光电科技股份有限公司的投资主要目的包含获取投资收益外，其余各项投资符合福光股份的战略方向，并非主要为获取投资收益的财务投资；

（3）福光股份各年度流动资金借款流入金额小于经营活动现金流出金额，股权投资资金主要来源于经营活动现金流入及原有货币资金。从保守层面上看，福光股份近两年存在因股权投资临时使用经营流动资金而需借款补充流动资金的情况；

（4）结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，福光股份不存在短融长投的情形，不存在较高的偿债风险。福光股份已制定《资金管理制度》《筹资管理制度》等内部控制制度对相关风险进行控制。

九、关于存货大幅增加

年报显示，公司报告期末存货余额 3.41 亿元，同比增长 69.40%。其中库存商品期末余额 1.10 亿元，同比增长 188.14%；半成品期末余额 1.14 亿元，同比增长 53.03%。请公司：（1）结合库存商品和半成品的库龄、订单覆盖率及期后确认收入情况，说明相关存货变动的原因及合理性，是否存在存货积压的情况；（2）结合主要产品市场价格变化情况，说明库存商品和半成品跌价准备计提是否充分，是否存在减值风险。请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

【问题回复】

（一）结合库存商品和半成品的库龄、订单覆盖率及期后确认收入情况，说明相关存货变动的原因及合理性，是否存在存货积压的情况；

1、福光股份期末库存商品及半成品库龄情况列示如下：

单位：万元

存货科目	金额	1 年以内金额	1-2 年金额	2-3 年金额	3 年以上金额
库存商品	10,967.93	10,309.99	394.25	148.93	114.76
其中：定制产品	1,011.65	690.35	164.56	44.56	112.18
非定制光学镜头	9,245.16	8,908.52	229.69	104.37	2.58
光学元件及其他	711.12	711.12			
半成品	11,401.22	10,254.57	650.29	282.04	214.33
其中：定制产品	825.72	473.11	142.75	18.83	191.03
光学元件及其他	10,575.50	9,781.45	507.53	263.21	23.30

其中：库龄较上期的变动情况如下：

单位：万元

存货科目	2021 年末较 2020 年末增加额	其中：1 年以内库龄的增加额	1 年以上库龄的增加额
库存商品	7,161.48	7,329.31	-167.82
半成品	3,950.67	4,811.45	-860.78

2021 年末库存商品中 1 年以内库龄的余额为 10,309.99 万元，占比 94%，较上年末增加 7,329.31 万元；1 年以上库龄的余额为 657.94 万元，占比 6%，较上年末减少 167.82 万元，且 3 年以上库龄余额大部分为定制产品。

2021 年末半成品中 1 年以内库龄余额为 10,254.57 万元，占比 90%，较上年末增加 4,811.45 万元；1 年以上库龄的余额为 1,146.66 万元，占比 10%，较上年末减少 860.78 万元。

2、福光股份期末订单覆盖率及期后收入情况如下：

项目	金额（元）
存货-库存商品 2021 年 12 月 31 日余额	109,679,292.34
截止 2021 年末在手订单对应成本	98,405,441.43
订单覆盖率	89.72%
期后收入（2022 年 1-3 月）	125,958,721.35
期后收入对应成本	92,334,334.13
期后收入对应成本占期末库存商品余额的比例	84.19%

注：期后收入不含服务、软件等不涉及库存商品的业务，及非主营业务。

福光股份期末订单覆盖率及期后收入对应成本占期末库存商品余额的比例较高。

3、本期福光股份存货变动主要原因如下：

①因国内外疫情的不确定性，可能造成原材料供应不足，故为保证正常生产需求，降低供应链风险，原材料的备货也相应增加；

②为了提升议价空间，福光股份采用规模采购，以降低采购价格；

③基于福光股份经营计划的业务增长及降低生产成本的需求，加大产品生产规模。

4、同行可比公司存货变动情况

单位：元

同行可比公司	2021 年末存货余额	2020 年末存货余额	变动金额	变动比率
宇瞳光学	675,507,095.47	372,949,820.07	302,557,275.40	81.13%
联合光学	420,508,234.69	248,675,125.40	171,833,109.29	69.10%
力鼎光电	274,464,306.21	135,941,075.99	138,523,230.22	101.90%
同行业平均	456,826,545.46	252,522,007.15	204,304,538.30	80.91%
福光股份	341,399,490.14	201,536,441.40	139,863,048.74	69.40%

综上所述，福光股份期末库存商品与半成品余额大部分库龄在 1 年内且在手

订单覆盖率较高，不存在存货积压的情况；存货变动幅度在同业可比企业变动范围内，存货变动合理。

(2) 结合主要产品市场价格变化情况，说明库存商品和半成品跌价准备计提是否充分，是否存在减值风险。

1、本期产品市场价格变化情况

2021 年末在手订单平均销售单价与 2021 年年度平均销售单价比较分析如下：

单位：元

分类	波动影响收入金额	品种变动数量	单价变动数量占比
价格上升	6,618,396.73	272.00	19.67%
价格下降	-1,620,466.95	129.00	9.33%
无价格变动	-	982.00	71.01%
总计	4,997,929.78	1,383.00	100.00%

通过上表分析，价格上升趋势的品种占 19.67%，下降趋势占 9.33%，无变化趋势占 71.01%，因价格波动影响销售收入金额上升 499.79 万元。因此福光股份主要产品市场价格变化不大。

2、2019-2021 年末福光股份存货跌价准备计提情况列示如下：

单位：万元

项目	2021 年末				2020 年末				2019 年末			
	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值
原材料	6,158.11	58.34	0.95%	6,099.77	4,236.25	8.81	0.21%	4,227.44	3,137.99	7.09	0.23%	3,130.90
自制半成品	11,401.22	187.85	1.65%	11,213.38	7,450.55	54.97	0.74%	7,395.58	6,830.50	62.08	0.91%	6,768.42
库存商品（产成品）	10,967.93	802.48	7.32%	10,165.45	3,806.45	332.43	8.73%	3,474.01	6,093.19	373.66	6.13%	5,719.53
周转材料（包装物、低值易耗品等）	254.55	-	0.00%	254.55	171.38	-	0.00%	171.38	44.06	-	0.00%	44.06
发出商品	1,371.33	85.26	6.22%	1,286.07	1,686.33	189.58	11.24%	1,496.75	1,037.29	63.33	6.10%	973.97
委托加工物资	0.99	-	0.00%	0.99	0.99	-	0.00%	0.99	10.76	-	0.00%	10.76
在产品	3,985.83	-	0.00%	3,985.83	2,801.70	-	0.00%	2,801.70	2,071.67	-	0.00%	2,071.67
合计	34,139.95	1,133.92	3.32%	33,006.03	20,153.64	585.79	2.91%	19,567.85	19,225.47	506.16	2.63%	18,719.31

3、福光股份存货跌价准备的计提方法

福光股份存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。

（1）存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（2）存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

①库存商品可变现净值的取值方法：库存商品的可变现净值=数量*销售单价*（1-税费率），销售单价取数顺序依次如下：当期的平均销售单价、销售底价、销售价目表或销售预测单价。

②半成品可变现净值的取值方法：可直接对外销售的半成品，取值方法与库存商品一致；不可直接对外销售的半成品，先判断半成品对应的产成品是否存在跌价，若对应的产成品不存在跌价，则说明半成品不存在跌价，若对应的产成品存在跌价，则半成品可变现净值=产成品可变现净值-继续加工成本。

③发出商品可变现净值的取值方法：发出商品的可变现净值=发出数量*合同单价*（1-税费率）。

福光股份存货跌价准备计提方法保持一贯性原则。

4、通过对 2019 年-2021 年末存货跌价准备分析，福光股份库存商品、发出商品及半成品存货跌价准备的计提比例较高。库存商品和半成品存货跌价准备计提充分。

5、福光股份各年末存货跌价准备占存货比例分别为 2.63%、2.91%、3.32%，存货跌价准备计提比例波动不大，但逐年有所提升。

综上所述，福光股份库存商品和半成品跌价准备计提充分；主要产品市场价格变化不大，库存商品和半成品不存在重大减值风险。

【保荐机构核查】

1、核查程序

保荐机构对福光股份存货履行了以下核查程序：

（1）与福光股份管理层访谈，了解本期存货变动的原因、主要产品的市场情况、存货跌价准备的计提方法；

（2）获取并复核福光股份库存商品和半成品期末库龄明细清单，分析期末库存商品和半成品库龄分布情况，了解长库龄存货的具体构成及原因，对比分析期末余额较大的库存商品和半成品期末可回收金额的取值是否合理；

（3）获取并复核福光股份截至 2021 年 12 月 31 日在手订单明细表，统计在手订单金额与库存商品比例，分析期末库存商品和半成品余额与在手订单的匹配性；

（4）获取 2022 年 1-3 月收入成本明细表，检查存货期后销售情况；

（5）获取同行业可比公司公开财务资料，比较分析福光股份与同行业可比公司存货变动情况；

（6）获取福光股份期末存货跌价准备计算表，检查报告期末存货跌价准备计提的准确性。

2、核查结论

经核查，保荐机构认为：

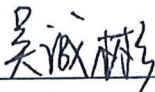
（1）福光股份期末存货变动合理，总体上不存在库存积压的情况；

（2）通过比较 2021 年末在手订单平均销售单价与 2021 年年度平均销售单价，福光股份主要产品市场价格变化不大，库存商品和半成品跌价准备计提充分，不存在重大减值风险。

（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 2021 年年度报告的信息披露监管问询函回复的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签字）：


陈霖


吴诚彬



2022 年 6 月 9 日