

关于重庆宇隆光电科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函之回复报告

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

二〇二六年七月

深圳证券交易所：

贵所于 2026 年 7 月 24 日出具的《关于重庆宇隆光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函〔2026〕010145 号）（以下简称“落实函”）已收悉。重庆宇隆光电科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“宇隆科技”或“公司”）会同保荐人中信证券股份有限公司（以下简称“保荐人”或“中信证券”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”或“天健会计师”）、北京市中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”或“中伦律师”）对落实函提出的问题逐项进行了认真核查落实。现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复中的简称或名词释义与招股说明书具有相同含义。

本落实函中的字体代表以下含义：

项目	字体
落实函所列问题	黑体（加粗）
对落实函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对招股说明书的补充披露、修改	楷体（加粗）
对招股说明书的引用	楷体（不加粗）

目 录

问题 1.关于发行人业绩稳定性	3
-----------------------	---

问题1.关于发行人业绩稳定性

申报材料显示：

显示面板行业存在周期性波动，且2026年以来受存储芯片涨价影响，消费电子行业出货量可能出现下滑，进而影响显示面板厂商对发行人产品的需求。

请发行人披露：

结合发行人产品终端应用领域（平板电脑、笔记本电脑、电视等消费电子行业、新能源汽车行业等）需求变动情况，进一步量化分析2025年以来终端应用各细分行业周期情况和业绩变动趋势、竞争变化情况、存储芯片涨价等事项影响，以及发行人前五大客户稼动率和经营业绩变动情况、对发行人产品需求变动趋势，发行人是否存在业绩下滑风险，拟采取的应对措施及有效性，并请充分提示风险。

请保荐人简要概括核查过程，并发表明确核查意见。

回复：

一、发行人披露

（一）结合发行人产品终端应用领域（平板电脑、笔记本电脑、电视等消费电子行业、新能源汽车行业等）需求变动情况，进一步量化分析2025年以来终端应用各细分行业周期情况和业绩变动趋势、竞争变化情况、存储芯片涨价等事项影响，以及发行人前五大客户稼动率和经营业绩变动情况、对发行人产品需求变动趋势，发行人是否存在业绩下滑风险，拟采取的应对措施及有效性，并请充分提示风险

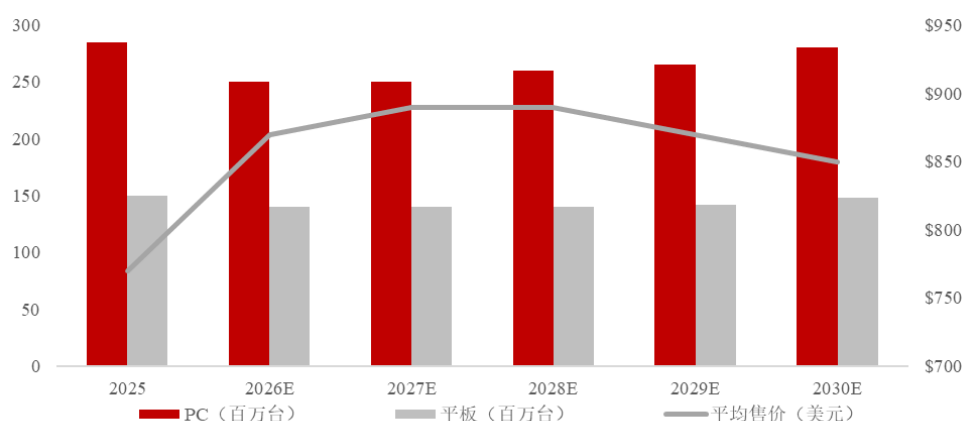
1、2025 年以来终端应用各细分行业周期情况和业绩变动趋势

报告期内，公司产品主要应用领域为笔记本电脑、平板电脑、显示器、电视和车载屏幕。上述各终端应用领域自 2025 年以来行业运行情况具体如下：

（1）研究机构针对 2025 年以来各终端应用细分行业运行预测情况

在平板、PC（笔记本、台式机）领域，根据 IDC 数据，2026 年预测全球 PC 和平板电脑出货量将下降约 10%，随后于 2027 年至 2030 年保持稳定增长，但单价的上升将带动其市场规模的整体增长。根据 IDC 预计，2025 年至 2030 年，全球 PC（包括台式机与笔记本）、平板电脑的预测出货量具体情况如下：

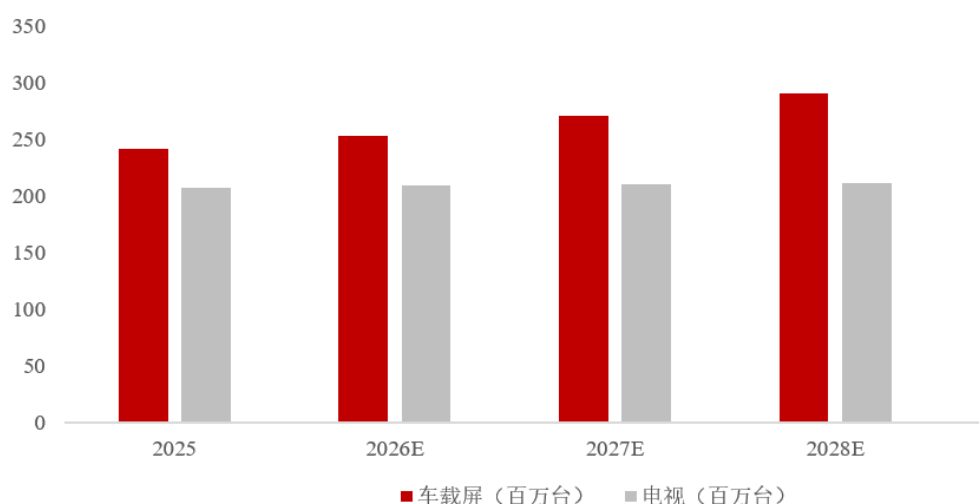
2025 年至 2030 年全球 PC 及平板电脑出货量预测



数据来源：IDC。

在电视、车载屏幕领域，Omdia 预测电视出货量由 2025 年的约 2.08 亿台增长至 2026 年的 2.1 亿台，同比增幅约 1%，2029 年，全球电视机出货量预计将接近 2.12 亿台，2026 年至 2029 年复合增长率约为 0.3%。2025 年全球车载屏幕出货量预计为 2.42 亿片，而随着汽车行业电动化和数字化的推进，根据 Omdia 预测数据，全球车载屏幕的出货量预计在 2026 年达到 2.53 亿片，2026 年至 2028 年的复合增长率约为 7.2%。

2025 年至 2028 年全球车载屏及电视出货量预测



数据来源：Omdia，预计年度数据系根据其披露的预计复合增长率测算。

整体来看，在平板、PC 领域，受存储芯片价格上涨等因素影响，平板、PC 出货量预计将在 2026 年小幅回落，随后于 2027 年至 2030 年保持稳定增长。在电视、车载屏幕领域，受益于体育赛事的推动以及汽车行业电动化和数字化的推进，2025 年至 2030 年预计将保持稳定增长的趋势。

(2) 2026 年一季度或上半年，由于 AI 技术革新、头部厂商推出新品牌、全球体育赛事等因素影响，公司下游各主要应用领域需求并未实际出现下滑的情形

截至本落实函回复出具日，公司产品主要终端产品应用领域在 2026 年上半年（或 2026 年一季度）的出货量未出现下滑情形。根据 Omdia 数据，2026 年上半年 PC 总出货量同比微增约 0.15%，达到 1.31 亿台，其中笔记本电脑出货量为 1.03 亿台，台式机出货量为 0.28 亿台；2026 年第一季度，全球平板电脑市场出货量同比增长 0.1%，达到 3,700 万台；根据 Trend Force 数据，2026 年第一季度全球电视出货量同比增长 3%，达 4,712 万台¹。

出现上述变动的主要原因有以下几个方面：

1) 消费级 AIPC 的增长带动 PC 出货量的增长。随着 AI 技术革新推动终端产品结构性升级，DeepSeek 等大模型在端侧推理成本与多模态能力上持续优化，OpenClaw 等 AI 智能体适配场景持续拓展、用户规模快速增长，AI 办公、AI 创作、AI 编程等新需求不断涌现，消费级 AIPC 的渗透率加速提升，AI 技术的迭代驱动了相关 PC 产品的出货量提升。

2) 头部厂商推出新品牌推动 PC、平板电脑出货量的增长。2026 年 3 月，苹果发布 MacBook Neo 产品，其市场份额在 2026 年第二季度实现快速增长，出货量同比增长 13%；于同月推出的搭载 M4 芯片的 iPad Air 8，一季度出货量同比增长 7.9%。华硕亦推出采用新的芯片架构的品牌，二季度出货量同比增长 4%。头部厂商的品牌创新与产品升级带动下游需求进一步增长。

3) 大型体育赛事等因素推动全球电视出货量的增长。由于 2026 年上半年米兰冬奥会、世界杯赛事带来的提振作用，北美、拉美等市场为世界杯销售旺季进行库存储备，成为推动一季度全球电视出货增长的重要因素之一。同时，消费者信心改善、零售库存回归正常，以及大尺寸电视价格持续下降，共同刺激了电视换机需求释放。

(3) 全球及我国消费电子、新能源汽车行业龙头企业 2026 年第一季度经营业绩情况较为良好

基于上述因素，包括三星电子、苹果等全球消费电子行业龙头企业以及特斯拉等新

1、截至本落实函回复出具日，研究机构尚未发布 2026 年第二季度全球平板电脑及电视出货量数据

能源汽车龙头企业在 2026 年一季度继续保持了良好的经营业绩和收入增速。具体情况如下：

单位：亿韩元、亿美元

公司名称	2026 年第一季度消费电子、新能源汽车相关业务板块		2026 年第一季度全球消费电子、新能源汽车相关产品出货量
	收入金额	增速	
三星电子	526,546.86	39.33%	手机出货量 65.4 百万台，同比增长 8% 电视出货量 9 百万台，同比增长 4%
苹果	1,022.50	18.60%	手机出货量 60.4 百万台，同比增长 10% 电脑出货量 7.1 百万台，同比增长 5.4% 平板电脑出货量 14.8 百万台，同比增长 7.9%
联想集团	146.14	23.69%	电脑出货量 16.5 百万台，同比增长 8.7% 平板电脑出货量 3.0 百万台，同比增长 20.0%
华为	未披露	未披露	平板电脑出货量 3.2 百万台，同比增长 28.1% 国内电脑出货量 1.4 百万台，同比增长 38% 国内手机出货量 13.9 百万台，同比增长 7%
比亚迪	未披露	未披露	70.05 万辆，同比下降 30%，其中，海外销量近 32 万辆，同比增长 55%
特斯拉	199.79	20.32%	35.8 万辆，同比增长 6.5%

注：上述表格中，仅列示与发行人业务相关的收入。其中，三星电子为“消费电子与通讯网络”业务收入，苹果为“iPhone、Mac 及 iPad”业务收入，联想集团为“智能设备业务集团”业务收入，特斯拉为“汽车及服务与其他业务板块”业务收入；比亚迪“交通运输设备制造业”一季度数据以及华为一季度营业收入数据未披露。

数据来源：Wind、IDC、Omdia。三星电子收入币种为韩元，苹果、联想集团、特斯拉收入币种为美元。

如上表所述，2026 年第一季度，全球及我国消费电子、新能源汽车行业龙头企业整体经营业绩情况较为良好。

经公开数据查询，部分数据统计机构发布了上述部分公司 2026 年上半年出货量数据，具体如下：

公司名称	2026 年上半年全球消费电子、新能源汽车相关产品出货量
三星电子	手机出货量 125.5 百万台，同比增长 5.8%
苹果	电脑出货量 12.9 百万台，同比增长 9.3% 手机出货量 116.9 百万台，同比增长 8.7%
联想集团	电脑出货量 33.1 百万台，同比增长 2.8%
华为	国内手机出货量 28.6 百万台，同比增长 13.6%
比亚迪	180.1 万辆，同比下降 15.7%，其中海外销量 78.9 万辆，同比增长近 70%
特斯拉	83.8 万辆，同比增长 16.4%

数据来源：IDC、Omdia

整体来看，全球及我国消费电子、新能源汽车行业龙头企业在 2026 年上半年仍保

持了增长态势，经营业绩情况较为良好。

（4）考虑到近期存储芯片涨价的影响，从 2026 年全年来看，公司下游终端应用领域可能出现需求及销量下滑的情况

2026 年以来，受上游晶圆产能紧张、AI 及高带宽存储需求持续扩张等因素影响，存储芯片市场价格呈现持续上涨态势。DRAM 及 NAND Flash 主流产品价格自 2025 年四季度起即进入上行通道，至 2026 年上半年涨幅进一步扩大，其中部分规格产品价格累计涨幅已超过 20%。存储芯片作为智能手机、PC、电视等终端消费电子产品的核心元器件之一，其价格波动通过供应链传导，对终端产品的制造成本产生直接影响。

存储芯片价格上涨事项对发行人的影响主要包括下游需求层面和原材料采购价格层面，具体分析如下：

1) 下游需求层面：存储芯片涨价将可能抑制下游终端消费者对于消费电子产品需求

在存储芯片持续涨价的背景下，终端品牌厂商面临上游材料成本上升的压力逐步加大。根据 Trend Force 数据，2026 年第一季度全球电视出货量同比增长 3%，达 4,712 万台，其中部分增长系下游厂商为应对后续成本上涨而进行的提前备货行为所致，存在一定程度的需求前置效应。行业研究亦显示，2026 年主流电视品牌厂商已普遍上调新品价格，以消化上游成本压力，成本向终端价格的传导正在发生。上述涨价行为可能对终端消费需求形成抑制。电视、手机等消费电子产品属于价格敏感型商品，终端价格的上涨将在一定程度上削弱消费者的换机意愿，尤其在中低端及新兴市场领域，价格弹性更为显著。

其中，手机相对于中大尺寸消费电子产品对存储用量更大、价格敏感度更高，因此本轮存储涨价对手机需求的抑制作用显著强于对平板电脑、笔记本电脑等中大尺寸产品的抑制作用。手机单机存储用量普遍在 128GB-512GB，且 DDR/LPDDR 内存价格占 BOM 比重较高，在本轮存储涨价下单机成本上升幅度明显，消费者购机意愿与品牌厂商备货意愿均受到较大抑制，IDC 预测 2026 年全球智能手机整体出货量预计同比下滑 14%。

发行人主要产品直接应用于平板电脑、笔记本电脑等产品的半导体显示面板。与手机相比，平板电脑、笔记本电脑等中大尺寸产品存储成本占 BOM 比重低于手机，该类产品迭代周期相比于手机较长、换机弹性弱于手机，下滑幅度相对较小。根据 Omdia 预

测，预计 2026 年笔记本电脑面板和平板电脑面板出货量预计将分别同比下降 0.6%和 3.8%，显示器面板出货量将同比下降 1.8%，电视显示面板出货量预计将同比下降 2.5%。整体来看，发行人主要产品下游终端领域需求潜在下降幅度相对较小。

从 2026 年上半年实际情况来看，公司产品主要终端产品应用领域出货量未出现下滑情形。根据 Omdia 数据，2026 年上半年 PC 总出货量同比微增约 0.15%，达到 1.31 亿台；2026 年第一季度全球平板电脑市场出货量同比增长 0.1%，达到 3,700 万台。根据 Trend Force 数据，2026 年第一季度全球电视出货量同比增长 3%，达 4,712 万台。

2026 年三、四季度，随着苹果、小米等消费电子品牌厂商陆续推出新机型并上调终端售价以应对本轮存储芯片涨价，下游终端品牌厂商在新品定价上承担的成本压力将逐步显现，可能传导至消费者购机意愿，并对消费电子终端需求形成进一步抑制。2026 年下半年公司主要产品对应的笔记本电脑、平板电脑等终端市场出货量存在一定下行压力，进而可能传导至上游半导体显示面板及其上游供应商的配套需求。

2) 原材料价格层面：存储芯片并非公司主要原材料，对发行人成本影响有限

发行人主要采购的芯片品类为 T-con 芯片、电容电阻等无源器件以及电路板。上述芯片中，T-con 芯片属于专用显示驱动芯片，与 DRAM、NAND Flash 等存储芯片在晶圆代工工艺、产品规格、终端应用场景上均存在显著差异，存储芯片价格的上涨不会直接传导至 T-con 芯片价格。

报告期内，发行人显示用智能控制卡业务的主要 IC 芯片采购品类中，存储类芯片年度采购金额占公司 IC 芯片类采购总额的比例不足 5%，占比相对较低，且均为单价较低的 Flash 芯片，主要型号单价在 15 元/片以内，受本轮存储芯片涨价的影响有限；发行人显示用精密功能器件业务不涉及 IC 芯片采购。

分业务模式看，客供料模式下，公司主要原材料由客户提供，价格风险亦由客户承担，本次存储芯片涨价对公司客供料业务的成本基本无影响；自供料模式下，公司主要采购的存储芯片占比较低，存储芯片涨价对公司产品的成本影响有限。

整体来看，针对存储芯片价格上涨的情况，一方面，公司主要采购的芯片为 T-con 芯片，采购的存储芯片占采购 IC 芯片总额的比例不足 5%，且均为单价较低的 Flash 芯片，受本轮存储芯片涨价的影响有限；另一方面，公司在新一轮产品导入的定价过程中，将综合考虑 IC 芯片成本变动情况，通过新产品价格协商传导既有压力，避免价格变动

承担整体成本波动。同时，2025 年，自供料业务收入占公司显示用智能控制卡业务的比例为 63.34%，整体毛利率影响幅度相对较小。因此，本轮存储芯片涨价对公司成本的影响整体相对可控。

综上所述，截至本落实函回复出具日，公司主要产品终端应用领域运行情况良好，出货量相关数据（2026 年 Q1 或 2026 年 Q2）尚未出现明显下滑，全球消费电子、新能源汽车行业龙头企业在 2026 年上半年经营情况较为良好。但是，鉴于近期存储芯片涨价对全球消费电子终端需求的抑制性影响，目前部分分析机构报告预测 2026 年消费电子行业可能面临下滑的风险，短期内可能会对公司产品需求构成一定压力，但对发行人采购成本与毛利率的影响相对有限。

2、发行人产品及下游主要应用领域的竞争变化情况

（1）公司显示用智能控制卡及精密功能器件业务目前竞争格局较为稳定，系公司未来经营业绩稳定的重要保障

发行人显示用智能控制卡及精密功能器件均系面板厂商的专用配套件，市场的竞争格局呈现“头部企业市场占有相对集中、深度协同配套面板厂商”的特点。公司凭借与显示面板厂商的协同能力、工艺制造水平、量产交付能力以及行业的经验积累，逐步构筑竞争壁垒，深度绑定了行业头部的面板厂商，形成了稳定的合作关系。

1) 显示用智能控制卡市场的竞争格局呈现“头部企业市场占有相对集中、深度协同配套面板厂商”的特点。其中，包括发行人在内的显示用智能控制卡的头部企业，凭借与显示面板厂商的协同能力、工艺制造水平、量产交付能力，以及行业的经验积累，逐步构筑竞争壁垒并形成了自身核心的下游客户群体和稳定的合作关系。

2) 我国消费电子功能性器件行业竞争较为充分，综合实力突出的大型企业相对较少，行业集中度不高。国内功能性器件生产企业数量众多，且下游客户对功能性器件的定制化需求存在差异，因此国内功能性器件生产厂商形成了稳定的下游客户群体及细分应用领域。公司显示用精密功能器件产品主要客户为京东方，其显示用精密功能器件的供应商较为分散。

根据对主要客户的访谈确认，公司占主要客户同类业务份额情况如下：

主要客户	公司与其合作关系
京东方	显示用智能控制卡：第一大供应商

主要客户	公司与其合作关系
	显示用精密功能器件：前五大供应商
和辉光电	显示用智能控制卡第一大供应商
深天马	显示用智能控制卡主要供应商，新建 8.6 代 LCD 产线第一大供应商
维信诺	中尺寸 OLED 显示控制卡第一大供应商
华星光电	显示用智能控制卡前五大供应商
惠科股份	显示用智能控制卡前五大供应商

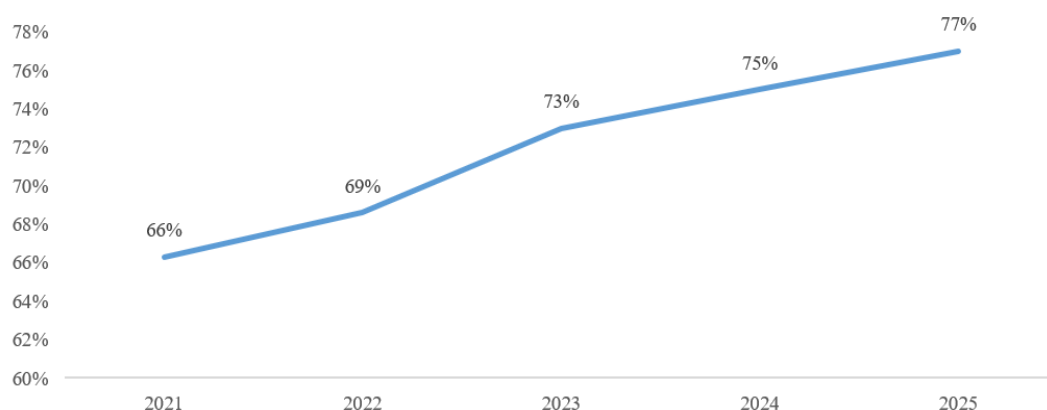
注：维信诺包括维信诺及其参股公司合肥维信诺、广州国显等。

综上所述，公司显示用智能控制卡业务呈现“头部企业市场占有相对集中、深度协同配套面板厂商”的稳定竞争格局，公司显示用精密功能器件业务则呈现竞争充分、供应商分散的竞争格局。在此背景下，公司已与下游主要显示面板厂商建立了长期稳定的合作关系，目前下游主要显示面板厂商的相关供应商体系整体较为稳定，头部厂商在市场份额上占据绝对优势，已构建对新进入者的显著壁垒，显示面板行业的竞争格局较为稳定。公司与下游头部面板厂商深度绑定所形成的稳固合作关系，是公司未来经营业绩稳定的重要保障。

（2）我国显示面板产品已占据全球绝对领先地位，预计未来在全球市场份额仍将继续保持增长态势，公司作为产业链企业也将长期受益

在过去二十年，全球半导体显示面板产业完成了由日韩转移至中国的产业链重构，国内显示面板厂商在全球显示面板领域的份额持续提升。当前，随着日韩 LCD 产能持续退出，全球 LCD 产能加速向中国厂商转移，LCD 产业集中度进一步提升，竞争格局也将持续改善；OLED 显示面板市场在全球范围内正处于快速发展阶段，头部厂商主要集中在韩国和中国，随着国内高世代 OLED 产线的逐步投建与量产，国内显示面板厂商在全球显示面板领域的份额持续提升。

2021 年至 2025 年中国显示面板出货面积全球占比



数据来源：中国光学光电子行业协会液晶分会。

根据惠科股份披露的《招股说明书》，目前，全球半导体显示面板行业主要企业集中于中国大陆、中国台湾、韩国和日本，已形成“三国四地”的竞争格局。中国大陆厂商产能扩张迅速且规模优势显著，在 LCD 显示面板领域占据主导地位，在 2024 年全球产能占比就已超过 70%；中国台湾厂商拥有从上游材料到下游制造的完整产业链优势，产品应用和业务布局灵活多元，在 LCD 显示面板领域具备一定竞争力；韩国厂商主要聚焦于 OLED 显示面板领域，具备领先技术优势；日本厂商近年来产能收缩明显，主要聚焦于中小尺寸应用，在上游核心设备制造和关键原材料领域处于领先水平。

展望未来，我国显示面板份额占全球比例还将会持续提升，具体分析如下：

1) 日韩继续退出 LCD 产能以及消费电子业务，为国内面板厂商提供更广阔市场空间

2026 年 2 月，日本夏普宣布将计划关闭生产中小尺寸液晶面板的龟山第二工厂，计划在 2026 年 8 月对该工厂停工。2026 年 5 月，三星电子官网公告决定在中国大陆市场停止销售含电视、显示器在内的所有家电产品。2026 年 7 月，LG 电子惠州工厂确认 10 月全面停产。日韩退出 LCD 产能以及消费电子业务，将为国内显示面板厂商带来更广阔的市场空间，并通过其原有客户体系及市场的承接，进一步推动我国半导体显示面板厂商在全球市场份额的持续提升，巩固我国作为全球第一大面板产业集中地的地位。

2) 国内高世代 OLED 产线的陆续投产，筑牢国内面板厂商市场竞争基础

2025 年，京东方、TCL 华星、维信诺三家企业加速布局 OLED 第 8.6 代线，预计将于 2026 年至 2028 年陆续释放，与此同时，海外企业仅存在三星显示投建第 8.6 代

OLED 产线，具体如下：

名称	产线类型	拟量产时间	设计产能	建设进度
京东方	第 8.6 代 OLED 产线	2026 年	3.2 万片/月	2024 年 9 月全面封顶； 2025 年 5 月首批设备已搬入；2025 年 12 月 30 日已提前点亮首款产品，2026 年 6 月开始量产
维信诺	第 8.6 代 OLED 产线	2027 年	3.2 万片/月	2024 年 9 月全面开工； 2025 年 8 月实现主厂房封顶；2026 年 4 月首台曝光机顺利搬入主厂房洁净室，已由建设期全面转入设备安装调试阶段
华星光电	第 8.6 代印刷 OLED 产线	2027 年	2.25 万片/月	已于 2026 年 5 月提前完成主体封顶，封顶后将全面转向洁净室施工、动力系统安装及核心设备搬入阶段
三星显示	第 8.6 代 OLED 产线	2026 年	1.5 万片/月	2026 年 5 月部分产线已经开始运营，良率已提升至 90% 以上，预计于 2026 年 7 月开始批量出货

数据来源：公开资料整理。

如上表所示，海外企业仅存在三星显示投建第 8.6 代 OLED 产线，且设计产能远小于国内显示面板企业同类产线的设计产能；长期来看，我国显示面板份额占全球比例还将持续提升，公司作为产业链企业也将长期受益。

3) OLED 中尺寸渗透率的提升，进一步促进国内面板厂商发挥产能优势

根据 Omdia、群智咨询、AVC Revo、UBI Research 等研究机构的统计数据情况，2025 年，OLED 在以笔记本、平板电脑为代表的中尺寸领域渗透率分别达到 5.9%和 4.4%，到了 2027 年之后渗透率有望超过 12%；显示器领域 2025 年市场渗透率首次突破 2%，在 2027 年有望超过 3%。由于第 8.6 代 OLED 产线提高了基板尺寸，从而能够大幅提升中尺寸面板的切割效率，因此具备 8.6 代线产能的国家将会受益，而长期来看我国在 8.6 代线的产能份额占比更高，因此 OLED 中尺寸渗透率增长可以进一步促进我国显示面板份额占全球比例的提升。

综上所述，2025 年以来，我国半导体显示面板产业在全球供应链中的地位进一步巩固，凭借高性价比、快速响应等优势，我国半导体面板产业链在全球消费电子行业中的地位预计将继续稳步提升，这也进一步带动包括公司在内的上游 EMS 企业产品需求、经营业绩稳步提升。

（3）“中国制造”在全球消费电子、新能源汽车领域份额持续提升，是我国半导体显示产业链企业提升盈利能力、实现业绩稳定性的关键因素

公司产品的终端需求主要来自全球消费电子及新能源汽车领域，其中国产品牌的国际竞争力及全球市占率也在逐年提升。其中，在消费电子领域，除苹果、三星外，全球各主要终端品牌多为中国厂商，我国持续巩固全球最大消费电子产品生产国地位；在新能源汽车领域，中国品牌以“集团军”之势领跑全球，在全球新能源汽车市场销量中稳居第一。上述因素将进一步带动包括公司在内的上游 EMS 企业产品需求、经营业绩稳步提升。

1) 消费电子领域

①平板电脑：除苹果、三星外，全球主要品牌均为中国厂商。根据 IDC 数据，2025 年全球平板电脑出货量 1.5 亿台，同比增长 5%，根据 Omdia 统计的 2025 年第四季度数据，苹果（44.9%）、三星（14.7%）居前两位，第三至第五位均为中国品牌——联想（8.8%）、华为（6.9%）、小米（6.4%），前三大中国平板电脑品牌合计占据全球约 22% 以上份额，相较于去年增长了约 2 个百分点，中国品牌在全球的竞争实力不断提高。

项目	2025 年 Q4	2024 年 Q4	变动百分比
平板电脑前三大中国品牌占比	22.1%	20.1%	+2.0%

②电视：根据 Omdia 数据，2025 年全球电视出货量 2.08 亿台，同比变化较为稳定。根据 AVC Revo 统计 2025 年全球电视出货量数据，三星出货量 3,530 万台居第一位，中国品牌 TCL 出货量 3,040 万台居第二位，海信出货量 2,990 万台居第三位。根据 Omdia 数据，2021-2025 年全球电视出货量份额中，中国主要品牌占比从 35.3% 提升至 41.5%，中国头部品牌集中度持续提升。

项目	2025 年	2021 年	变动百分比
电视中国主要品牌占比	41.5%	35.3%	+6.2%

③笔记本电脑及台式显示器：根据 IDC 数据，2025 年，全球 PC 市场整体复苏，全年出货量超 2.8 亿台，同比增长 9.2%。根据 Omdia 统计的 2025 年数据，中国品牌联想（25.4%）居第一位，惠普（20.6%）、戴尔（15.0%）、苹果（9.9%）居第二位至第四位，华硕（7.2%）居第五位，前五大品牌中，中国电脑品牌合计占据全球约 32% 以上份额，相较于去年增长了约 1 个百分点，中国品牌在全球的竞争实力不断提高。

项目	2025 年	2024 年	变动百分比
电脑前五大品牌内中国占比	32.6%	31.4%	+1.2%

2) 新能源汽车领域

目前，全球新能源汽车市场目前亦主要由国内企业占据。根据 EV Tank 数据，2025 年全球新能源汽车销量达 2,354.2 万辆，同比增长 29.1%，其中中国新能源汽车销量超过 1,600 万辆，全球占比达 70.3%，继续保持为全球市场增长的主导力量。根据 EV Tank 预测，2026 年全球新能源汽车销量将达到 2,849.6 万辆，其中国产品牌将达到 1,979.6 万辆，占比达到 69.5%；2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4,265.0 万辆。未来，预计中国新能源汽车全球销量将不断提升，竞争地位与市场份额持续保持全球第一，竞争格局不会发生重大不利变化。

综上所述，公司所处细分领域、显示面板产业链以及终端应用领域的竞争格局稳中向好，国产面板及终端品牌厂商凭借完整的产业链配套、供应链响应效率与成本优势，在全球市场份额持续扩大，带动公司配套的国产面板供应链整体竞争实力进一步增强，有助于进一步提升发行人的盈利能力和抗风险能力。

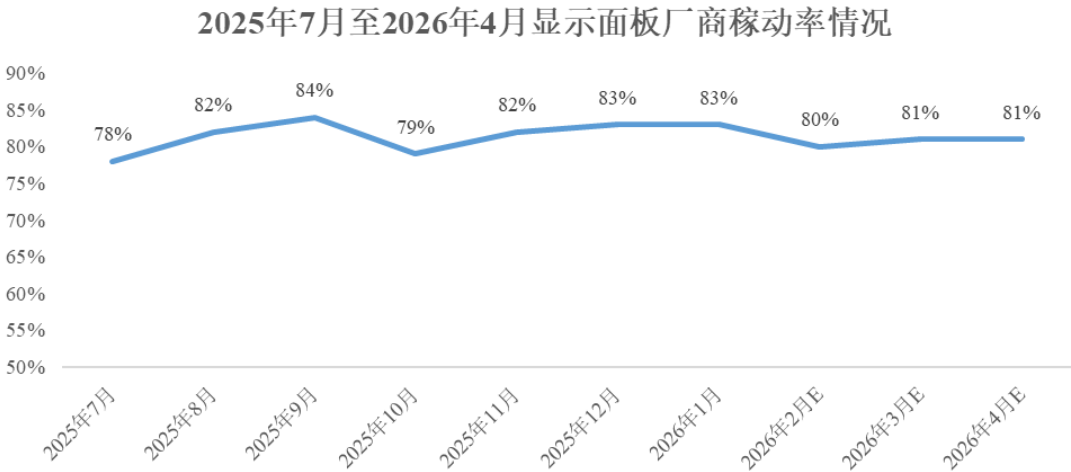
3、发行人前五大客户稼动率和经营业绩变动情况

2020 年以来，半导体显示面板行业的周期性波动，主要由技术创新周期与资本投资周期共同引发的供需关系变动所形成。一方面，行业内头部企业通过技术创新开拓新的显示应用场景、创造新增市场需求，是半导体显示面板行业长期发展的核心逻辑；另一方面，需求增长带动行业投资扩产，进而引发产能集中释放、面板价格下行，价格下行又进一步拉动市场需求并触发新一轮投资扩产，是半导体显示面板行业短期周期性波动的客观规律。

当前，半导体显示面板行业正处于 2022 年至 2023 年下行周期后的复苏企稳阶段。一方面，随着中国大陆半导体显示面板厂商的崛起和综合竞争力的增强，韩国和日本厂商逐步退出 LCD 面板领域，半导体显示产业加速向中国大陆转移，面板行业格局整体将保持稳定；另一方面，面板厂商按需排产、动态调整生产计划成为行业常态，推动行业竞争秩序持续优化。在终端需求逐步复苏、厂商按需生产的背景下，行业稼动率已回归健康水平，备货策略保持稳定。面板厂商的生产策略已由过往“以产定销”转向动态调整的“按需排产”模式。2024 年全球高世代产线稼动率恢复至 83%，2025 年相对保

持稳定,未来预计将受终端需求、新增产能爬坡节奏等因素影响而呈现一定程度的波动。

根据 Omdia 发布的《2026 年 2 月,显示面板产量与库存跟踪报告》,2025 年 7 月以来,显示面板厂商的整体稼动率始终维持在较高水平。2025 年 7 月至 2026 年 4 月全球显示面板厂商的稼动率波动具体情况如下:



数据来源: Omdia。

由上图所示,目前国内头部厂商主动调控稼动率,行业库存已去化至合理区间,主流尺寸面板价格企稳回升,行业供需格局逐渐转向平衡。自 2025 年 7 月以来,显示面板厂商的整体稼动率仍维持在较高水平,行业整体经营状况稳健。

公司主要下游客户为京东方、和辉光电、深天马等头部显示面板企业,公司主要产品需求与下游客户产线的实际稼动水平、量产节奏密切相关。经公开信息检索,发行人前五大客户关于稼动率的表述与 Omdia 发布的报告口径基本一致。具体情况如下:

序号	公司名称	稼动率相关公开披露内容	2026 年上半年业绩变动情况	对应公司产品收入 (2026 年 1-6 月)
1	京东方	受体育赛事备货拉动、成本风险驱动、行业坚持“按需生产”等因素影响,2026 年一至四月各主流尺寸 TV 产品价格全面上涨;随着体育赛事与促销季备货收尾,五、六月在供需同步收紧的影响下,主流尺寸 TV 价格持稳。IT 方面,主流尺寸 MNT 延续小幅上涨态势,NB 面板价格持续平稳。稼动率方面,三、四月行业稼动率持续维持高位,五、六月行业持续践行“按需生产”	归属于上市公司股东的净利润预计 50 亿元至 55 亿元,同比增长 54%至 69%;扣除非经常性损益后的净利润预计 30.8 亿元至 33.1 亿元,同比增长 35%至 45%	公司对其销售收入 3.46 亿元,同比增长 8.11%
2	和辉光电	未披露稼动率相关表述	未披露。2026 年第一季度归属于上市公司股东的净利润-4.70 亿元,同比增长 7.41%,扣除非经常性损益后的净利润-4.81 亿元,同比增长 7.31%	公司对其销售收入 2.32 亿元,同比增长 45.13%

序号	公司名称	稼动率相关公开披露内容	2026 年上半年业绩变动情况	对应公司产品收入 (2026 年 1-6 月)
3	深天马	供需关系方面,当前面板市场供应端基本实现按需调控产能,需求侧受国补政策刺激和结构性增长等因影响有所波动,预计未来“控产稳价”策略常态化,行业平均稼动率将维持在 80%左右	归属于上市公司股东的净利润预计-7.2 亿元至-7.5 亿元,同比下降 449.69%至 464.26%;扣除非经常性损益后的净利润预计-8.7 亿元至-9 亿元,同比下降 246.67%至 258.63%	公司对其销售收入 0.23 亿元
4	维信诺	公司昆山第 5.5 代 AMOLED 生产线持续优化产品结构,升级产线提高优质产能;公司固安第 6 代柔性 AMOLED 生产线产能持续释放,稼动率维持较高水平	营业收入预计 38.03 亿元至 41.03 亿元,同比下降 7.73%至 0.45%;归属于上市公司股东的净利润预计-14.02 至-19.70 亿元,同比下降 32.01%至 85.50%;扣除非经常性损益后的净利润预计-16.16 亿元至-22.72 亿元,同比下降 44.54%至 103.21%	公司对广州国显销售收入 0.14 亿元,同比增长 76.98%
5	惠科股份	群智咨询数据显示,全球高世代产线稼动率由 2022 年的 78%,2024 年恢复至 83%,预计未来将围绕 85%水平平稳波动,显示面板厂商根据市场情况灵活调整稼动率,以应对需求的波动将成为行业常态,显示面板行业周期性波动逐渐减弱	营业收入预计为 200 亿元至 220 亿元,同比增长 5.28%至 15.81%;归属于上市公司股东的净利润预计 18.5 亿元至 20.5 亿元,同比下降 14.42%至 5.17%;扣除非经常性损益后的净利润预计 15 亿元至 16.5 亿元,同比下降 4.93%至 4.58%	公司对其销售收入 0.11 亿元,同比增长 42.53%

注 1: 发行人对下游客户的 2026 年上半年销售收入为未经审计数据;

注 2: 2026 年上半年,维信诺预计业绩存在一定程度的下滑,而公司对广州国显的销售收入同比增幅较大,主要系由于公司 2025 年上半年向其销售产品收入基数较小,金额仅约 800 万元,收入占比较小且处于业务拓展期,具有合理性。

如上表所述,公司下游部分客户(如深天马、维信诺)在 2026 年上半年出现经营业绩下滑的情形,和辉光电(2026 年 Q1)虽然目前尚处于亏损阶段,但亏损已较 2025 年同期有所收窄;惠科股份营业收入保持增长,净利润预计略有下降;公司第一大客户京东方仍保持了良好的业绩增长势头。

整体来看,虽然公司下游部分客户经营业绩变动趋势有所差异,但鉴于下游主要面板厂商的产线稼动率相对于行业下行周期尚处于较高水平(80%左右),公司主要产品的下游需求变动趋势在 2026 年上半年保持相对稳定,尚未出现因客户产线稼动率显著下滑而导致公司订单或收入大幅波动的情况。但考虑到面板行业周期性波动的特征以及近期存储芯片涨价可能导致消费电子需求下滑的风险,未来公司仍可能将面临下游半导体厂商需求下滑的风险。

4、针对未来可能存在的经营业绩下滑风险,发行人已采取有效措施积极应对,以保障自身经营的稳定性和可持续性

如前所述,从积极因素方面来看,2026 年 1-6 月或一季度,公司下游显示面板产业亦具有较强的竞争壁垒和稳定的竞争格局,主要客户、终端品牌厂商经营情况良好,下

游各细分领域运行情况、稼动率、出货量情况整体保持稳定或增长态势，公司显示用智能控制卡及精密功能器件业务目前竞争格局较为稳定，且我国显示面板厂商已占据全球绝对领先地位，预计未来在全球市场份额仍将保持增长态势，终端国产消费电子品牌份额亦持续提升，公司作为产业链企业也将深度受益。

从负面因素来看，考虑到目前存储芯片价格飙涨，部分分析机构预计 2026 年手机、平板等消费电子可能出现需求下滑的情形，将可能导致半导体显示面板产业链受到负面冲击，进而影响发行人经营业绩。此外，虽然半导体显示面板厂商整体策略逐步由以前的“以产定销”转变为动态调整的“按需排产”，面板周期性波动目前已经有所减弱，但显示面板厂商受终端需求预期影响，整体稼动率亦存在一定的下行风险，进而可能影响发行人经营业绩。

因此，发行人目前仍面临经营业绩下滑的风险。针对上述风险，发行人已采取有效措施积极应对，具体如下：

(1) 通过新客户、新产品开拓潜在市场

通过在显示面板行业的持续深耕，公司积累了优质的客户资源，具体包括京东方、和辉光电、深天马、惠科股份、华星光电、维信诺等全球领先的半导体显示面板厂商等。在与上述客户的合作过程中，公司获得了客户的一系列认可，公司已实现客户 PPM 指标控制在 10 以下，显著优于客户 $PPM \leq 50$ 的质量要求。凭借突出的质量表现，公司已获评京东方品质第一供应商。客户的认可奠定了公司产品的市场口碑，有利于向其他客户进一步推广。

在已有客户方面，公司持续开拓新产品项目。报告期各期，公司与京东方显示用智能控制卡客供料业务新产品推出累计数量分别为 364 个、696 个、983 个，与京东方精密功能器件业务新产品推出累计数量分别为 392 个、733 个、1,067 个，各期新产品数量均在 300 个左右，保持了较高的升级更新节奏。公司通过持续稳定的全流程服务，保持与京东方全方位的合作关系。2026 年上半年，公司与京东方显示用智能控制卡客供料业务新产品推出累计数量为 1,182 个，与京东方精密功能器件业务新产品推出累计数量为 1,231 个，继续保持了较快的新产品更新节奏。

在新客户方面，报告期内，公司来源于新拓展客户（非京东方）的产品收入快速增长，报告期内，公司来源于除京东方外的其他客户的主营业务收入分别为 14,508.26 万

元、50,703.65 万元和 50,797.33 万元。2026 年上半年，公司来源于除京东方外的其他客户的主营业务收入为 30,790.96 万元（未经审计），同比增长 11%。

公司将持续开拓新客户、新市场。现阶段，公司已完成对大陆显示面板龙头厂商的广泛覆盖，并开始逐步拓展台资显示面板客户。2026 年以来，公司已完成新开拓全球显示面板龙头企业友达光电作为新增客户，并实现了小批量供货，相关业务规模预计持续放量。此外，公司目前亦正在与彩虹光电开展对接交互，并已具备合作意向。

（2）通过技术研发及改进提升生产效率

发行人将通过持续推进技术改造与工艺优化，进一步降低生产成本、提升生产效率，作为应对行业周期性波动及业绩下滑风险的重要支撑，具体如下：

1）推进产线自动化升级改造，降低单位人工成本与制造成本

公司通过持续开展的自动化设备投入，有效实现传统人工作业的优化升级。公司显示用智能控制卡、显示用精密功能器件业务的核心技术，分别系 PCBA 环节的 SMT 工艺及精密模切工艺，二者均为行业主流技术路线。上述工艺现阶段整体围绕高精密度、高自动化、高复杂度、高集成度等方向升级。

2）深化工艺优化与良率提升，降低单位损耗与质量成本

公司围绕显示用智能控制卡及精密功能器件的核心生产环节，持续推进工艺路线优化，具备 DFM 可制造性设计及模拟仿真应用技术、高精度 SMT 定位装联技术、微米级 SMT 电子封装技术等，涉及显示用智能控制卡的设计优化、精密制造、智能检测等领域，目前已积累 20 余万组 3D 器件模型与 1,500 余条设计规则，实现产品设计阶段的自动化风险预警与优化，缩短开发周期、提升设计成功率，为客户提供附加价值。

报告期内，公司可稳定实现 $0.4\text{mm} \times 0.2\text{mm}$ 器件量产贴装，良率达 99.5% 以上，处于行业较高水平；产品不良率下降直接降低了返工、报废与售后维修损失，单位质量成本逐年下降。在行业下行期产品价格承压的环境下，良率水平的提升将进一步为发行人毛利率的稳定性提供支撑。

3）加强研发创新与产品结构升级，提升单位产品附加值

公司持续加大研发投入，报告期内研发费用分别为 2,991.38 万元、3,490.52 万元和 3,737.89 万元，研发费用率分别为 4.29%、3.19% 和 3.29%；公司始终聚焦于显示面板行

业开展前沿产品开发及工艺技术升级，着眼于自身所处行业的先进发展方向，紧跟下游领域各类应用产品的迭代需求，并持续关注、积极布局 Mini/Micro LED 等新型显示领域，确保符合行业技术演进方向，研发创新推动的技术升级迭代和产品高端化布局，使公司在行业下行期具备更强的市场竞争力。

（3）通过新增产能投入强化持续盈利能力

发行人本次募投项目包括合肥宇隆生产基地项目、重庆宇隆二期项目。通过新增产能的方式，发行人可以通过提升销量、增强议价能力、放大规模效应，持续强化盈利能力，以应对未来可能存在的经营业绩下滑风险，具体如下：

1）促进主要客户供应份额提升，保障产品销量稳步增长

显示面板行业属于重资产行业，主流厂商产线投资规模大、固定资产占比高、折旧周期长，行业下行期若降低开工率，将导致单位产品折旧成本大幅上升，加剧经营亏损，因此下游客户通常维持合理开工率，形成对上游配套产品的稳定需求。

下游面板行业虽存在周期性波动，但头部面板厂商对显示配套产品的基础采购需求具备刚性；在行业下行期的市场出清过程中，头部客户订单可能将进一步向资质优良、供应稳定和规模效应突出的核心供应商集中。2022 年至 2023 年的行业下行周期内，显示面板行业稼动率在 70%左右，公司 2023 年产品销量仍实现小幅增长。当前公司市场份额较低、产能利用率（稼动率）持续处于高位（约 80%左右），现有产能已无法满足核心客户供应份额提升及新建产线配套需求，本次新建产能将有望进一步提升公司头部客户现有产线的供应份额，保障销量稳步增长。

2）提升公司在产业链中的地位，增强对上下游的议价能力

产能扩张带动市场份额提升后，公司凭借规模效应在下游客户供应链中的战略地位进一步巩固，可在一定程度上提升议价能力。

一方面，面板厂商对供应商的交付稳定性、产能匹配度、品质一致性要求极高，公司扩产后可依托充足产能、快速开发与交付能力，满足消费电子快速迭代与大规模交付需求，进一步强化客户粘性与议价能力。

另一方面，行业下行期，下游客户常会通过降价转嫁成本压力，公司扩产后可进一步拓展区域市场与客户群体，多元化客户结构可分散单一客户压价的影响。同时，原材

料采购规模同步扩大将提升公司对上游供应商的集中采购议价能力，公司可通过长期锁价协议、年度框架集采协议锁定采购价格，争取价格优惠与优先供货条件，降低单位采购成本，巩固上游供应链话语权。

3) 扩大生产规模，强化规模效应并支撑产品多元化布局

产能扩张后，公司在原材料采购、生产制造、物流运输等环节将形成显著规模效应，有效摊薄单位固定成本，巩固成本优势；产能提升亦为公司进一步丰富产品型号、跟进下游技术迭代、快速响应新型终端需求提供有效支撑，提升公司整体市场适配能力。

5、风险提示

发行人已在《招股说明书》之“第二节 概览”之“一、重大事项提示”以及“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”、“二、与行业相关的风险”中对面板行业周期性波动以及近期半导体存储芯片涨价事项的相关风险进行补充完善并予以披露，具体如下：

“1、半导体面板周期性波动导致公司未来业绩增速放缓或经营业绩下滑的风险

报告期内，公司营业收入分别为 69,760.95 万元、109,535.20 万元和 113,715.36 万元，较前一年变动比率分别为-6.81%、57.02%和 3.82%，营业收入存在一定的波动。报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 7,572.08 万元、12,059.78 万元和 13,329.07 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 6,401.12 万元、11,584.29 万元和 12,927.80 万元，较前一年变动比率分别为 22.89%、80.97%和 11.60%，公司经营业绩亦存在一定的波动。

半导体显示面板行业属于资本密集型产业，具有投资规模大、建设周期长、产能调整滞后等特征，行业整体呈现明显的周期性波动。该等周期性波动主要表现为面板价格的周期性涨跌、产能利用率的周期性变化及下游库存周期的交替运行。从历史周期看，面板行业经历了多轮显著的周期性波动。2020 年至 2021 年，受居家需求激增及供应紧张影响，面板价格大幅上涨；2022 年至 2023 年，前一轮显示面板行业景气周期主要受益于“宅经济”驱动下的远程办公、在线教育等需求，在此背景下，消费电子终端设备需求提前释放。2022 年起，消费电子需求出现阶段性透支；2023 年以来，韩国、日本及中国台湾面板厂商陆续推进面板减产或转型，行业经控产保价后逐步企稳；显示技术进步以及 AI 技术的发展持续拉动下游终端需求。

整体来看，面板行业产能投放具有滞后性，新增产能的集中投产可能在未来需求增长不及预期时加剧供需失衡，引发价格下行。目前，尽管我国半导体行业的话语权增强、面板行业市场集中度提升、厂商动态规划“按需排产”成为新常态，显示面板行业周期性波动逐步减弱，但行业周期性特征依然存在。

若未来出现全球宏观经济衰退或区域性经济波动，进而导致终端消费需求收缩、国际贸易环境及关税政策发生重大不利变化、主要显示面板厂商产能策略调整或盲目扩张产能导致供需失衡、显示面板及相关零部件价格大幅下跌、原材料价格大幅上涨、显示面板行业景气度下降，或公司在市场竞争中未能保持在产品开发、产品交付、产品性能、核心技术、客户资源、供应链管理等优势，可能导致显示面板厂商对公司产品需求减少、公司产品销售收入不及预期、在客户体系中被竞争对手替代、市场份额下滑等不利情况，则公司存在业绩波动、放缓甚至下滑超过 50% 的风险。

.....

10、近期存储芯片涨价可能导致公司产品终端需求下降的风险

发行人产品主要应用于显示器、笔记本电脑、电视、平板电脑等消费电子终端领域。消费电子终端产品的核心元器件之一为存储芯片，包括 DRAM、NAND Flash 等。2026 年以来，存储芯片市场价格呈现持续上涨态势。受上游晶圆代工产能紧张、AI 及高带宽存储（HBM）需求快速增长、原厂控产保价策略等因素影响，DRAM 及 NAND Flash 主流产品价格自 2025 年四季度起进入上行通道，至 2026 年上半年涨幅进一步扩大。存储芯片价格的上涨直接推高了电视、手机等终端产品的 BOM 成本，终端品牌厂商面临显著的成本压力。未来若存储芯片市场价格发生大幅波动，将通过供应链传导对终端产品的制造成本及终端消费需求产生影响，进而可能对发行人的经营业绩造成不利影响。

与此同时，存储芯片涨价已逐步向终端零售价格传导，可能抑制消费电子终端需求释放。2026 年以来，部分主流消费电子品牌厂商已普遍上调新品终端售价以应对上游成本上涨。消费电子产品属于价格敏感型商品，终端价格的上涨将在一定程度上削弱消费者的换机及新增购买意愿，尤其在中低端产品及新兴市场领域，需求的价格弹性更为显著。若存储芯片价格持续高位运行或进一步上涨，终端消费需求可能受到抑制，下游终端产品出货量存在下滑风险。”

6、发行人实际控制人股份锁定承诺披露情况

控股股东王亚龙，实际控制人王亚龙与李红燕及实际控制人之一致行动人宇隆企业管理、共青城瑞麟、共青城君成、共青城晓荷、共青城高展、海南瑞麟肆号就关于发行人业绩下滑延长股份锁定期限事宜作出如下承诺：

“（一）发行人上市当年较上市前一年净利润（“净利润”以扣除非经常性损益后归母净利润为准，下同）出现下滑，延长本人/本企业届时所持股份（系指上市前持有，上市当年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 12 个月；

（二）发行人上市第二年较上市前一年出现净利润下滑，在前项基础上延长本人/本企业届时所持股份（系指上市前持有，上市第二年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 12 个月；

（三）发行人上市第三年较上市前一年出现净利润下滑，在前两项基础上延长本人/本企业届时所持股份（系指上市前持有，上市第三年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 12 个月。”

上述承诺已在招股说明书附件二之“十六、关于发行人业绩下滑延长股份锁定期限的承诺”中披露。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对发行人披露事项，保荐人履行的核查程序主要包括：

（1）查阅显示面板行业及下游各应用领域的行业研究报告、统计数据，相关厂商公开披露的定期及不定期报告，以及相关厂商通过官方渠道发布的资讯信息，了解主要应用领域的消费电子产品2026年预计出货量及未来需求变化情况、下游领域竞争格局的变化情况；

（2）查阅同行业可比公司、下游主要客户的招股说明书、年度报告等定期及不定期公开披露资料，了解行业内相关公司的经营业绩变动、稼动率变动等情况；

（3）查阅消费电子行业的研究报告，了解存储芯片涨价对下游消费电子需求变动的影响、预计持续时间，分析存储芯片涨价对发行人下游产品需求、原材料采购价格的影响；

（4）访谈发行人管理层，了解公司新增产能情况、技术研发规划、新客户开拓情

况等，了解公司增强持续盈利能力的具体体现；

（5）获取发行人报告期内的审计报告、收入成本明细表、采购明细表等，分析毛利率变化情况、存储芯片采购情况。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

2025年以来，受行业供需格局、消费鼓励政策、存储芯片涨价等因素影响，终端应用各细分行业周期和业绩呈现结构性分化特征，下游消费电子领域产品2026年预计出货量将有所下滑，并预计从2027年开始逐步恢复。2025年以来，公司所在细分行业领域、显示面板领域及消费电子领域的竞争格局未发生重大变化。相关厂商2026年上半年经营业绩存在一定的波动，目前显示面板厂商的整体稼动率仍维持在较高水平，公司主要产品的下游需求变动趋势相对稳定。发行人存在业绩下滑风险，发行人已通过新增产能、技术研发及改进、新客户新产品开拓等方式应对未来可能存在的经营业绩下滑风险，发行人已在招股说明书中针对性完善了相关风险提示。

（本页无正文，为重庆宇隆光电科技股份有限公司《关于重庆宇隆光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函之回复报告》之签章页）



重庆宇隆光电科技股份有限公司

2026年7月28日

发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于重庆宇隆光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函之回复报告》的全部内容，确认本次审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长、法定代表人：



王亚龙



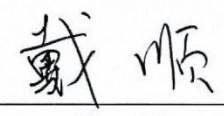
重庆宇隆光电科技股份有限公司

2026年7月28日

(本页无正文，为中信证券股份有限公司《关于重庆宇隆光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函之回复报告》之签章页)

保荐代表人：


王珺琰

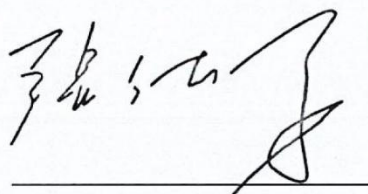

戴 顺



保荐人法定代表人声明

本人已认真阅读重庆宇隆光电科技股份有限公司本次审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人：


张佑君

