

公司代码：600353

公司简称：旭光电子

成都旭光电子股份有限公司
2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 四川华信（集团）会计师事务所特殊普通合伙为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以2025年度利润分配实施公告确定的股权登记日当日的可参与分配的股本数量为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.70元（含税）。

截至2025年12月31日公司总股本829,976,239股，扣除拟回购的限制性股票1,165,080股，以828,811,159股为基数进行测算，合计拟派发现金红利58,016,781.13元（含税），占公司当年归属于上市公司股东净利润的35.91%，剩余未分配利润结转至下年度。本年度公司不进行资本公积金转增股本。

如在本预案披露之日起实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配的利润总额。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	旭光电子	600353	旭光股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊尚荣	晋晓丽

联系地址	四川省成都市新都区新工大道318号	四川省成都市新都区新工大道318号
电话	02883967599	02883967182
传真	02883967187	02883967187
电子信箱	Xiongsr2021@163.com	Jinxlxg2006@163.com

2、 报告期公司主要业务简介

一、报告期内所处行业情况

（一）电力设备行业

电力行业作为国民经济的基础性支柱产业，正处于构建新型电力系统与落实“双碳”战略的攻坚关键期。随着能源结构向清洁化、低碳化加速演进，行业整体呈现出量质齐升的发展态势。真空灭弧室及电气成套设备作为电力设备领域的核心组成部分，广泛应用于发、输、配、用各环节，其市场规模和增长率与宏观经济周期、电力工程建设及电网投资密切相关。

2025年，全国全社会用电量历史性突破达到10.37万亿千瓦时，同比增长5.0%；国家电网完成固定资产投资超6500亿元，“十四五”时期累计完成固定资产投资超2.8万亿元，均创历史新高。与此同时，国家电网宣布“十五五”期间固定资产投资预计将达到4万亿元，较“十四五”增长40%；南方电网亦同步加码，2026年固定资产投资安排1800亿元，连续五年创新高，年均增速达9.5%。两大电网巨头投资齐头并进，为电力设备行业开启了新一轮投资大周期。这些数字不仅映射出我国经济的持续回暖与产业升级，更揭示了电力需求的结构性增长和电网投资的战略性扩张，为电力设备行业的高质量发展注入了强劲而持久的动力。

在政策导向方面，2024年至2025年，国家发展改革委、国家能源局相继发布《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》和《配电网高质量发展行动实施方案（2024—2027年）》，明确提出到2025年配电网网架结构更加坚强清晰、供配电能力合理充裕；到2030年基本完成配电网柔性化、智能化、数字化转型。这一系列政策的实施将加速老旧配电网的升级改造，为行业的可持续发展奠定坚实基础。同时，随着“十五五”期间特高压建设持续高景气、新型储能装机加速、可控核聚变技术攻关，以及AI数据中心等新兴负荷用电需求的爆发式增长，电力设备行业正迎来产业升级和技术革新的新浪潮，推动整个电力行业向更加清洁、智能和高效的方向迈进。

（二）军工行业

军工行业作为国家安全与现代国防建设的基石，在国家战略体系中占据核心地位。面对全球地缘政治格局的深度调整，国防建设与经济发展的良性互动愈发显著。2025年，随着我国综合国力持续提升，军工行业承载着维护国家主权、安全与发展的重任，正处于从技术追赶向自主创新跨越、从高速增长向高质量发展的关键转型期。

2025年是“十四五”规划的收官冲刺之年，也是实现2027年建军百年奋斗目标的关键攻坚年。政府工作聚焦“如期实现建军一百年奋斗目标”，国防预算保持合理稳定增长，为国防和军队现代化提供坚实财力保障。中期维度上，《十四五规划和2035远景目标建议》明确了核心方向，将加快武器装备现代化进程，聚焦国防科技自主创新与原始创新，推动战略性前沿性颠覆性技术突破，加速装备升级换代与智能化发展，为2027年实现建军百年奋斗目标提供支撑。长期层面，《二十大》报告进一步锚定发展路径，强调全面加强练兵备战，构建强大战略威慑力量体系，提升新域新质作战力量比重，加快无人智能作战力量发展，同时通过实施国防科技和武器装备重大工程，推动科技快速转化为战斗力。叠加地缘政治博弈加剧、地区冲突频发的态势，国际形势依然复杂严峻，加快武器装备现代化建设成为必然趋势，军工装备行业需求有望持续增长。

（三）电子材料行业

电子陶瓷材料是电子材料的重要组成部分，其发展水平直接影响电子设备的性能和可靠性。电子陶瓷以氧化物或氮化物为主要成分，通过结构设计、精确化学计量和特定烧结工艺实现高导热、高绝缘、机械强度高、抗辐射等优异特性。随着中国在泛半导体、新能源、AI算力等领域的全球制造地位

持续提升，以及国家对新材料产业的大力支持，电子陶瓷材料的市场需求持续扩大，市场规模稳步增长，国产化进程显著加速。

据弗若斯特沙利文数据预测，预计到2026年全球泛半导体先进结构陶瓷市场规模将达到514亿元，中国市场规模将达到125亿元。目前，国内半导体结构陶瓷零部件市场国产化率仅为20%左右，主要市场份额被日本和欧美等企业占据。随着下游需求的持续增长，中国本土企业在全产业链中的地位将进一步提升，设备国产化也将推动零部件国产化进程，拓展先进陶瓷行业的市场空间。

氮化铝作为高性能电子陶瓷的典型代表，因其理论热导率远高于传统氧化铝，且兼具与硅相匹配的热膨胀系数等性能优势，被广泛应用于集成电路、大功率电子器件封装基板、散热基板、半导体设备陶瓷加热器等领域，是国家政策重点支持的关键“卡脖子”材料。近年来，随着国内制备技术的持续突破，国产氮化铝材料性能已比肩国际顶尖水平，自给率稳步提升；与此同时，AI算力驱动的高速光模块、新能源汽车IGBT模块、第三代半导体封装等新兴应用领域需求爆发，为氮化铝产业打开了广阔的市场空间。在国产替代进程提速与下游应用需求双轮驱动下，氮化铝产业正迎来确定性增长周期，行业成长性明确。

二、报告期内公司从事的业务情况

（一）公司主要业务情况如下：

1、电力设备业务

公司设立以来主要聚焦电真空器件的经营和拓展，并专注于相关领域产品的研发、设计、生产和销售，是国家重点高新技术企业。依托核心技术优势，公司不断实现领域内的拓展与突破，致力构建传统能源、新型能源及聚变能源核心部件与装备的全方位产业体系。现公司产品包括真空灭弧室、固封极柱、大功率激光器射频电子管、新型电力及新能源成套设备等。

(1)真空灭弧室：又名真空开关管，是电力开关设备的核心器件。公司自1986年开始研制和生产真空灭弧室，经过几十年的发展，已形成完整的真空开关管及固封极柱产业链，掌握关键工艺技术、设备及检测装备，成为国内品种最全、生产量最大的陶瓷真空灭弧室制造基地之一，具备年产超150万只真空灭弧室的能力。公司的“旭光牌真空灭弧室”作为行业一线知名品牌，产品广泛应用于国内外市场，得到国家电网、南方电网等重要用户的充分认可，并建立了长期合作关系，且多次为国家重点、尖端工程配套，在市场上享有良好信誉。公司产品规格包括交流额定电压380V-252KV、额定电流300-6300A、额定短路开断电流4-100KA的各类陶瓷真空开关管。广泛用于中高压电网配电领域，包括中高压交流配电网、高压柔性直流配电网、以及风电、光伏等新型绿色能源领域。

(2)大功率激光器射频电子管：电子管是利用电子在真空中运动来完成能量转换的器件。公司产品定位为大功率广播发射管和高功率射频振荡用发射管，其性能参数在国内居于领先地位。公司产品体系丰富，涵盖大功率广播发射管、充气放电管、米波及分米波电视发射管、微波通讯三/四极管、激光激励振荡用发射管、射频烘干振荡用发射管、高能加速器用大功率管、工业加热管等多个品类，主要应用于激光加工设备、广播电视、医疗、可控核聚变、光刻机等半导体加工设备领域。同时，依托数十年电真空器件领域的技术积淀，公司系统参与可控核聚变科技工程，加速布局直线型场反位形装置及Z箍缩装置电源系统开关产品线，定向开发真空触发管、伪火花放电管等脉冲功率开关器件及失超保护开关，全力推动相关关键技术的自主化突破。

(3)新型电力及新能源成套设备：公司依托技术实力，一系列具有国内领先乃至国际先进水平的核心元器件成功研制，为公司整机业务的拓展提供了有力支撑。目前，公司的电力成套设备产品涵盖了开关柜、交直流用快速机械开关、快速真空旁路开关、永磁真空断路器、低压大容量真空断路器、相控断路器和高压真空断路器等多款系列产品，主要服务于海上风电、光伏等新能源和交直流电网等领域。

2、军工业务

公司依托原有军工业务基础，通过内生外延方式持续拓展产品线，现已构建起涵盖“弹、机、舰”领域的软硬一体化产品布局。目前，公司在军工领域有丰富的客户积累，拥有国内各大军工集团下属

的企业和科研院所等客户。主要产品包括：导弹引爆装置器件、舰船变频装置、航空航天飞行器精密零部件及智能嵌入式计算机系统等。

(1)公司本部：主要定位于“弹”、“舰”领域的电子管及变频装置业务发展。公司设立之初是专业从事真空电子管研发、设计、生产的军工企业，产品主要用于雷达、点火、引爆、电子对抗等；近年来，公司基于电气成套设备技术积累，大力配合各大科研院所军用电气装备的研制开发工作，目前已在舰船用变频装备业务发展上取得重大突破。

(2)易格机械：主要定位于“弹”、“机”领域的导引头结构件及航空航天发动机、飞行器等精密零部件业务发展，具有精密铸造+数控精密加工+装配+调试一体化制造能力，产品广泛用于航空、航天、兵器、光电信息等领域。

(3)睿控创合：公司致力于国产化智能嵌入式计算机系统的研发、生产和销售，主要服务于军工和轨道交通领域。公司基于飞腾、龙芯、兆芯等国产主流芯片以及麒麟、统信等国产操作系统，成功研制出了包含 COMe、VPX、CPCI、Mother Board、工控机、工业平板、加固便携机等在内的全系列国产化嵌入式产品，并紧跟人工智能技术发展趋势，将 DeepSeek 大模型与边缘计算深度融合，推出了睿智系列 AI 智算工控机，为客户提供定制化的软件开发、算法移植及工业智能化等服务。产品和服务涵盖了数据采集、信号处理、数据处理、数据交换、接口控制、大容量存储与图形图像处理等。目前，公司产品主要应用于弹载、机载、舰载、车载等多个领域的武器装备，以及高铁、地铁列车、高速公路、智能数据中心建设等民用领域。

3、电子材料业务

公司是专业从事陶瓷电真空器件的企业，用于电真空器件的陶瓷的设计、研发、生产配套产业是公司最重要的部分，其中陶瓷金属化是公司核心的技术之一；几十年来，公司已积累了丰富的氧化铝陶瓷金属化工艺技术和生产管理经验，培养和储备了一大批专业人才。公司在氧化铝陶瓷技术基础上，通过控股子公司成都旭瓷新材料有限公司实现了电子陶瓷业务的横向拓展，拓展后的产品线涵盖了氮化铝粉体、基板、结构件等电子陶瓷材料。氮化铝作为第三代半导体材料，因具有独特的电子和热传导性能，产品应用领域广泛，市场需求持续攀升。报告期内，公司实施了多项措施，包括加大生产设备投入、实施技术革新、升级基础设施和优化管理等，以加快产能释放，实现氮化铝粉体年化产能 500 吨，并推出高、中端产品组合，粉体品质及产业规模达到国内领先水平。同时，为更好地满足集成电路、IGBT 基板、大功率 LED 封装等半导体市场应用的需求增长，公司凭借技术突破，成功开发出 230W/m² 及以上的超高热导基板，成为国内率先实现批量供货的企业，产品性能达到国际先进水平；开发抗弯强度达 550MPa 以上的高抗弯基板已在半导体功率模块、车规级 IGBT 基板领域陆续获得批量订单，新产品前沿应用场景边界不断拓宽。目前，公司正加速推进氮化铝制品产能释放，深耕半导体等领域核心零部件国产化替代，其中面向新一代高速光模块的 HTCC 管壳及 AI 芯片封装用氮化铝连接器均已进入客户验证阶段；未来，公司将持续加大研发投入与技术创新，以更好地满足市场需求。

(二) 主要经营模式

公司拥有完整的研发、设计、生产和营销体系，其具体情况如下：

采购模式：为加强供应商管理、减少生产协调环节并统一实施采购降成本，公司的采购模式为集中采购，即所有生产性物资的采购及采购价格、采购计划由公司统一管理。在采购方式上，通过招标、竞争性谈判等方式确定采购价格和主要供应商，降低采购成本。同时，加强对供应商现场监造和审核保证采购物料质量；强化订单管理和实施安全库存控制保证供货进度，减少资金占用。

生产模式：为了更好地满足市场需求，根据不同的状况，采取机动、灵活的生产模式，最大程度满足客户需求，同时兼顾生产资源的匹配性与利用率，根据不同的市场需求状况，公司采取市场预测确定生产计划，努力做到均衡生产，提高生产效率，常规产品适度增加库存，并动态调节生产和订单式生产相结合的生产模式。对于市场需求旺盛时，采用预测为主制定生产计划，需求平稳时，对于常规产品，公司依据市场需求和不同产品的生产周期，产品的通用化程度，制定零件及成品库存的下限

与上限，依据库存变动动态调节生产量，达到产销平衡；对于非常规产品则根据客户订单制定生产计划，按订单需求及进度进行生产。

销售模式：国内市场通过建立覆盖全国各省市的销售队伍和目标客户的资料库，与国内主要电气设备制造商，建立长期、稳定的战略合作关系，积极参与客户的招投标，配合客户开发市场，利用综合优势获取合同订单。国外市场通过签约代理商推广销售和自主参加行业会展、网络推销等方式开发新的国外客户相结合的方式销售产品。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	3,504,569,452.97	3,237,252,427.43	8.26	2,997,710,819.49
归属于上市公司股东的净资产	1,895,851,336.57	1,816,820,377.21	4.35	1,744,907,970.18
营业收入	1,634,938,645.46	1,586,464,127.80	3.06	1,316,793,737.08
利润总额	170,222,709.67	109,751,197.04	55.10	130,828,902.78
归属于上市公司股东的净利润	161,570,162.59	102,476,226.11	57.67	92,713,177.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,553,043.95	86,073,898.67	35.41	72,349,647.45
经营活动产生的现金流量净额	129,033,797.51	69,049,938.90	86.87	-12,539,560.23
加权平均净资产收益率(%)	8.60	5.78	增加2.82个百分点	5.44
基本每股收益(元/股)	0.1949	0.1228	58.71	0.1264
稀释每股收益(元/股)	0.1949	0.1228	58.71	0.1264

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	342,815,327.85	441,491,360.95	396,398,377.06	454,233,579.60
归属于上市公司股东的净利润	30,141,222.89	33,699,115.16	37,240,016.99	60,489,807.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,640,362.98	32,620,778.74	37,175,945.82	19,115,956.41

经营活动产生的现金流量净额	-16,851,452.61	78,188,132.17	-12,571,661.12	80,268,779.07
---------------	----------------	---------------	----------------	---------------

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

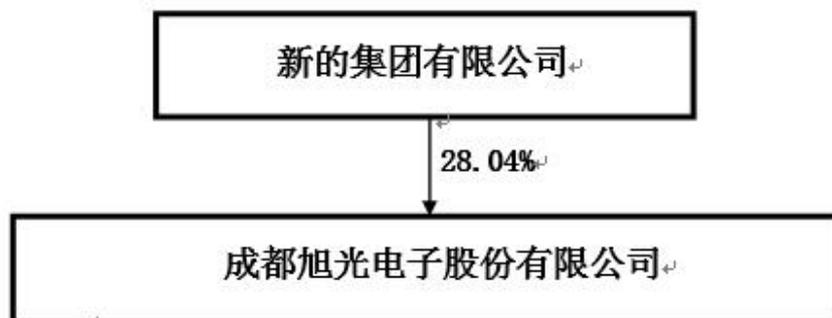
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					68,814		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					50,536		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
新的集团有限公司	0	232,761,142	28.04	0	质押	59,140,000	境内 非国 有法 人
成都欣天颐投资有限 责任公司	0	114,911,020	13.85	0	无		国有 法人
王万奎	0	9,771,395	1.18	0	未知		境内 自然 人
长沙银行股份有限公司—永赢制造升级智 选混合型发起式证券 投资基金	8,310,475	8,310,475	1.00	0	无		未知
成都旭光电子股份有 限公司—第一期员工 持股计划	0	6,718,880	0.81	0	无		境内 非国 有法 人
全国社保基金二零三 组合	5,000,000	5,000,000	0.60	0	无		境内 非国 有法 人
招商银行股份有限公司—南方中证1000交	4,563,100	4,563,100	0.55	0	无		未知

易型开放式指数证券投资基金							
香港中央结算有限公司	-896,081	3,957,524	0.48	0	无		境内非国有法人
国联安基金—中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红险—国联安基金中国太平洋人寿股票相对收益型（个分红）单一资产管理计划	3,900,000	3,900,000	0.47	0	无		境内非国有法人
兴业银行股份有限公司—博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	3,764,600	3,764,600	0.45	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东和第二大股东不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，第五大股东为公司员工持股计划。除此之外，公司未知上述其他前十股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

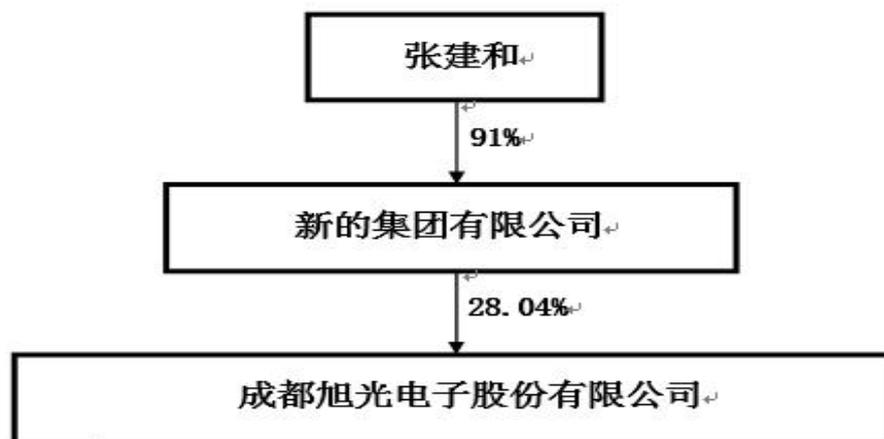
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司营业收入 163,493.86 万元, 同比增长 3.06%，实现归属于上市公司股东的净利润 16,157.02 万元, 同比增长 57.67%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用