

证券代码：830995

证券简称：九洲光电

主办券商：湘财证券

四川九洲光电科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2025 年，四川九洲光电科技股份有限公司（以下简称公司）以治亏扭亏为首要目标，紧扣行业市场发展趋势，以技术创新为核心、市场拓展为抓手、精益管理为保障，扎实推进各项年度工作，成功实现扭亏为盈。

一、公司 2025 年度经营情况

(一) 2025 年度主要财务数据

1. 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2025 年	2024 年	同比变动
营业总收入	130,363,025.12	128,457,637.14	1.48%
营业利润	4,943,981.76	-6,093,549.61	181.13%
利润总额	4,925,339.92	-5,734,940.42	185.88%
归属于母公司股东的净利润	3,413,601.54	-5,917,734.90	157.68%
主要会计数据	2025 年末	2024 年末	同比变动
资产总额	389,099,561.31	354,372,443.73	9.80%
负债总额	360,024,448.94	329,120,305.23	9.39%
归属于母公司股东的所有者权益	29,075,112.37	25,252,138.50	15.14%
总股本	174,335,000.00	174,335,000.00	-

公司 2025 年度主要指标变动原因如下：

(1) 报告期营业利润、利润总额、归属于母公司股东的净利润分别大幅上涨 181.13%、185.88%、157.68%，实现扭亏为盈，主要原因是：公司优化运营策略，大力发展航空、航天和航海等装备照明业务，在市政领域积极往“光+科技”整体解决方案提供商升级，毛利率从上期的 22.09%提高至 32.30%；同时，公司

持续强化内部管理、严控费用支出，销售、管理和财务费用较上期均有所下降，合计减少了 2,613,451.28 元，因此在研发费用同比增长 30.97% 的情况下实现了公司整体费用与 2024 年持平。

(2) 报告期末归属于母公司股东的所有者权益同比增长 15.14%，主要是公司 2025 年度实现净利润 3,413,601.54 元，股东权益因此相应增加。

2.主要财务指标

主要财务指标	2025 年	2024 年	同比变动
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.03	166.67%
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.03	166.67%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	140.00%
加权平均净资产收益率（%）	12.57	-21.21	159.26%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.69	-31.62	133.81%
主要财务指标	2025 年末	2024 年末	同比变动
资产负债率（%）	92.53	92.87	-0.37%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	0.17	0.14	21.43%

3.费用情况

单位：元

费用指标	2025 年	2024 年	同比变动
销售费用	11,668,008.34	12,505,477.42	-6.70%
管理费用	9,348,351.66	9,508,261.05	-1.68%
研发费用	10,951,753.49	8,362,096.27	30.97%
财务费用	4,632,463.92	6,248,536.73	-25.86%
合计	36,600,577.41	36,624,371.47	-0.06%

(1) 报告期公司研发费用较上期增加 2,589,657.22 元，增长 30.97%，主要原因是：公司积极推动民航、人工智能等新项目研发工作，本期职工薪酬较上期增加 1,725,042.23 元，材料费增加 566,997.50 元。

(2) 报告期公司财务费用较上期减少 1,616,072.81 元，下降 25.86%，主要原因是：由于本期担保费率下降，担保费较上期减少 698,749.12 元；受公司加强清欠减少借款和借款利率下降等因素影响，本期利息费用较上期减少 1,591,423.57 元。

(二) 业务结构情况

公司主营业务处于 LED 产业链下游，主要从事 LED 照明产品的研发、生产、销售和安装。公司以市场为向导，主要是根据具体客户或潜在目标客户需求展开产品的研发、生产和工程的设计、施工。

报告期内，公司的“照明工程产品”业务板块从工程商开始往“光+科技”整体解决方案提供商转型升级，除景观照明、道路照明等照明类项目，也同步拓展光领域其他应用项目，并开始积极探索人工智能等新业务发展机会。

1.按产品分类

产品名称	2025 年			2024 年			毛利率变动百分点
	营业收入(万元)	比重(%)	毛利率(%)	营业收入(万元)	比重(%)	毛利率(%)	
照明工程产品	5,303.32	40.68	32.31	6,128.79	47.71	20.23	12.08
照明产品	7,594.59	58.26	31.80	5,799.93	45.15	25.38	6.42
其他	138.39	1.06	59.69	917.04	7.14	13.78	45.91
合计	13,036.30	100	32.30	12,845.76	100	22.09	10.21

2.按地区分类

地区名称	2025 年			2024 年			毛利率变动百分点
	营业收入(万元)	比重(%)	毛利率(%)	营业收入(万元)	比重(%)	毛利率(%)	
境内	11,923.69	91.47	31.34	12,347.27	96.12	22.16	9.18
境外	1,112.61	8.53	42.59	498.49	3.88	36.00	6.59
合计	13,036.30	100.00	32.30	12,845.76	100.00	22.09	10.21

报告期内，公司“照明工程产品”板块毛利率同比大幅提高 12.08 个百分点，主要是公司持续提升自身的项目整体解决方案能力，强化项目全过程管控，项目质量和利润空间明显改善。

（三）经营方针落实情况

2025 年，公司围绕“抢市场，强内控，提能力，抓创新”的年度方针推动日常经营工作，**市场方面**，在航海、航空、航天等领域积极挖掘老客户新需求，拓展新客户新项目，抢订单、抢占位；**在内控方面**，以制度完善为基础，以监督考核为保障，确保各项工作有章可循；同时，重点攻坚存量项目风险化解；**在能力建设方面**，坚持人才赋能提升团队专业能力，大力引进新技术人才，持续优化业务流程，增强协同作战能力；**在技术创新方面**，积极推进健康照明以及人工智能等新技术和应用研究，持续推动公司产品 and 业务创新。

（四）2025 年度重点工作开展情况

1. **优化业务布局拓领域，顺利完成扭亏目标。**公司制订治亏扭亏方案，聚焦市场、技术等资源全力发展产品类业务，在景观和道路照明领域迅速从工程商往“光+科技”整体解决方案提供商升级，同时积极探索光领域新应用和人工智能等新业务发展机会。2025 年，公司整体新签合同达到 4.91 亿元，同比增长 225%，全年实现营业收入 1.30 亿元，利润总额 493 万元，成功扭亏为盈。

2. **深耕战略客户抢占位，民航业务初具规模。**2025 年，公司新签合同金额超过 1000 万的战略客户达 6 家，较 2024 年的 3 家实现翻倍增长。公司聚焦资源拓展以民航为主的特种照明产品市场，深入拓展战略客户订单，民航业务新签合同 2118 万元，同比增长 171%；成功中标某型电动飞机、某型高原机等新平台照明项目，市场占位进一步扩大。在舰船照明方面，公司取得某仿生灯带和耐压密封灯项目、某型艇航行信号灯等关键订单。

3. **紧抓研发进度保交付，多个重点项目取得关键进展。**2025 年，公司共开展 16 个科研项目，导入新产品 20 余款。重点项目成果包括：某型航行信号灯项目完成出厂质量评审，另一型航行信号灯项目也完成工程样机评审，某民用飞机照明系统研制及装机应用研究项目完成课题验收，某航天舱氛围灯和辅助照明灯项目完成正样研制交付。

4. **积极推动创新平台建设，技术创新取得阶段性成果。**2025 年，公司获批绵阳市 LED 智慧照明中试平台，技术创新平台进一步提升。技术开发方面，公司的电源驱动技术和控制软件逐步形成自有技术；初步建立 CAE 能力，可初步承担光学场景、力学、振动、冲击、热学等仿真；完成多通道模式切换技术、电磁兼容滤波技术和控制器散热技术、基于 DALI 系统的仿生动态光调节技术、情景照明算法与控制技术、民航照明产品驱动电源技术的开发。2025 年公司申请专利及软件著作权 18 项，其中发明 4 项、实用新型 2 项、软件著作权 12 项。

5. **持续完善供应链建设，交付保障和成本控制同步改善。**在生产人员配置持平的情况下，持续改善生产组织和工艺，2025 年在制品周转率从上年的 3.53 次/年达到 7.22 次/年。另一方面，通过深入实施拓展供方资源、按年度需求集中投单两项主要措施，采购降本工作取得明显成效。公司结合自身实际，已初步建成“成品类”、“结构类”、“电子类”三大品类专家团队，明确了各专家团及

成员的职责分工，为供应链的持续优化做好机制建设。

6. 进一步实现“两金”压减，改善资产质量化风险。公司持续加大应收账款清收和积压存货消化力度，新疆、西充、南部等五年以上重点老欠款区域收回欠款 1412 万元，全年共收回年初逾期欠款 5262 万元。呆滞积压物资处理方面，分类进行消化利用和处置变卖，清腾场地 700 余平米。

7. 强化资金统筹保稳定，财务费用和现金流持续改善。合理配置自有闲置资金，增加财务收益。优化负债结构，借款本金同比减少 1000 万元；利用银行专项贷款政策融资 1000 万元，实现信用融资零突破。2025 年公司财务费用同比减少 162 万元，下降 26%；实现经营性现金净流入 8591 万元，同比增长 197%。

8. 优化资源配置和管控机制，人效实现明显提升。公司结合业务布局调整同步优化人员配置，全年完成多人次岗位调整。结合大部制的组织架构特点，修订薪酬绩效管理制度，进一步下沉绩效管理。梳理业务全流程，进一步明确业务过程中的管控要点和关键节点的责任岗位。对市场、研发、交付、清欠等重点工作，按具体工作事项严格执行周调度工作机制，全面强化过程管控。2025 年公司人均营业收入达到 77.14 万元，较上年提升 5%；人均利润总额由负转正，达到 2.91 万元。

（五）公司主要客户情况

2025 年度公司排名前五位的客户

客户名称	营业收入（元）	占营业总收入的比例
四川九洲视讯科技有限责任公司	21,335,054.02	16.37%
联通数字科技有限公司四川省分公司	16,322,006.43	12.52%
梓潼县聚邦市政工程有限责任公司	7,164,724.69	5.50%
渤海造船厂集团有限公司	6,167,331.05	4.73%
Goodrich Lighting Systems	5,714,445.20	4.38%
合计	56,703,561.39	43.50%

二、董事会运作情况

（一）董事会会议召开情况

公司董事会 2025 年共召开了 9 次会议，审议事项及决策结果具体如下：

会议届次	会议日期	议案	表决
------	------	----	----

			结果
第五届董事会第十五次会议	2025/1/3	《关于聘请会计事务所的议案》	通过
		《关于制定〈战略规划与经营计划管理办法〉的议案》	通过
		《关于修订〈法律事务工作管理办法〉的议案》	通过
		《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》	通过
第五届董事会第十六次会议	2025/1/17	《关于聘任林耀欣为公司副总经理的议案》	通过
		《关于聘任林耀欣为公司董事的议案》	通过
		《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》	通过
第五届董事会第十七次会议	2025/3/28	《2024 年度总经理工作报告》	通过
		《2024 年度董事会工作报告》	通过
		《关于 2024 年度关联交易执行情况和 2025 年度关联交易预计情况的议案》	通过
		《2024 年度财务决算报告》	通过
		《2024 年年度报告》	通过
		《2024 年年度报告摘要》	通过
		《2024 年年度利润分配预案》	通过
		《2025 年度经营计划》	通过
		《2025 年度融资计划》	通过
		《关于 2025 年度使用闲置自有资金购买理财产品的议案》	通过
		《2025 年财务预算报告》	通过
		《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》	通过
第五届董事会第十八次会议	2025/6/25	《关于向兴业银行申请融资的议案》	通过
第五届董事会第十九次会议	2025/7/10	《关于修订薪酬和绩效管理办法的议案》	通过

第五届董事会第二十二次会议	2025/7/21	《关于向九洲集团申请专项借款额度的议案》	通过
第五届董事会第二十三次会议	2025/8/26	《2025 年上半年度总经理工作报告》	通过
		《2025 年半年度报告》	通过
		《关于聘任吴正为公司副总经理的议案》	通过
第五届董事会第二十四次会议	2025/12/15	《关于撤销监事会并修订公司章程的议案》	通过
		《关于独立董事工作制度的议案》	通过
		《关于修订需提交股东会审议的公司治理制度的议案》	通过
		《关于修订无需提交股东会审议的公司治理制度的议案》	通过
		《关于聘请会计师事务所的议案》	通过
		《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》	通过
第五届董事会第二十五次会议	2025/12/31	《关于董事会换届选举的议案》	通过
		《关于独立董事津贴制度的议案》	通过
		《关于召开 2026 年第一次临时股东大会的议案》	通过

（二）董事出席会议的情况

1. 董事会会议

类别	姓名	应当出席会议次数	亲自出席会议次数	委托出席会议次数	缺席次数
2025 年末 在任	栗栗	9	9	0	0
	余超	9	9	0	0
	王强	9	9	0	0
	易群利	9	9	0	0
	姚奇	9	9	0	0
	邹雪	9	9	0	0
2025 年内离任	林耀欣	1	1	0	0

本年度公司全体董事均不存在连续两次以上未出席董事会会议或者年内董事会会议过半次数未出席的情况。

2.股东会会议

类别	姓名	应当出席会议次数	出席会议次数	缺席次数
2025 年末 在任	栗栗	4	4	0
	余超	4	4	0
	王强	4	4	0
	易群利	4	4	0
	姚奇	4	4	0
	邹雪	4	4	0
2025 年内 离任	林耀欣	1	1	0

三、股东会运作情况

公司股东会 2025 年共召开了 4 次会议，审议决策了如下事项：

会议届次	会议日期	议案	表决结果
2025 年第一次 临时股东大会	2025/1/22	《关于聘请会计事务所的议案》	通过
2025 年第二次 临时股东大会	2025/2/7	《关于补选林耀欣为公司董事的议案》	当选
2024 年年度股 东大会	2025/4/18	《2024 年度董事会工作报告》	通过
		《2024 年度监事会工作报告》	通过
		《关于 2024 年度关联交易执行情况和 2025 年度 关联交易预计情况的议案》	通过
		《2024 年度财务决算报告》	通过
		《2024 年年度报告》	通过
		《2024 年年度报告摘要》	通过
		《2024 年年度利润分配预案》	通过
		《2025 年度经营计划》	通过
		《2025 年度融资计划》	通过
		《2025 年财务预算报告》	通过
2025 年第三次 临时股东会	2025/12/31	《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》	通过
		《关于独立董事工作制度的议案》	通过
		《关于废止监事会议事规则的议案》	通过
		《关于修订需提交股东会审议的公司治理制度的 议案》	通过
		《关于聘请会计师事务所的议案》	通过

在上述重大事项经股东会审议通过后，公司董事会和经理层及时执行落实，涉及董事、高管变更等事项，及时完成了相关变更手续；涉及关联交易、担保、

融资等交易额度批准型的事项，公司均在批准额度内严格执行相关交易；其他重大事项，均按股东会决议严格执行。

四、董事、高级管理人员变动情况

2025年，公司董事、高级管理人员变动情况如下表：

姓名	期初职务	期末职务	变动类型	变动原因
林耀欣	-	-	2025年1月新任 2025年4月离任	根据公司经营管 理需要聘任为董 事、副总经理；因 其个人原因离任
吴正	-	副总经理	新任	根据公司经营管 理需要聘任

2025年1月17日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过《关于聘任林耀欣为公司副总经理的议案》，同意聘任林耀欣为公司副总经理。

2025年2月7日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过《关于补选林耀欣为公司董事的议案》，林耀欣当选为公司董事。

2025年4月1日，林耀欣因个人原因离职，辞去董事、副总经理职务。

2025年8月26日，公司召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过《关于聘任吴正为公司副总经理的议案》，同意聘任吴正为公司副总经理。

报告期后，公司董事、高级管理人员变动情况如下表：

2026年1月16日，公司召开2026年第一次临时股东会，审议通过《关于董事会换届选举的议案》，粟栗、余超、吴正、陈华生、王力当选为公司非独立董事，罗川、杨岚当选为公司独立董事，任职期限三年。

2026年1月16日，公开召开第六届董事会第一次会议，审议通过《关于高级管理人员换届的议案》，同意续聘余超为公司总经理，吴正为公司副总经理，黄向华为公司财务总监，杨超为公司董事会秘书兼总法律顾问、审计部经理，本届高级管理人员任期与董事会任期相同。

本报告尚需公司股东会审议。

四川九洲光电科技股份有限公司董事会

2026年3月31日