

公司代码：600184

公司简称：光电股份

北方光电股份有限公司  
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](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会及董事、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、 立信会计师事务所（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12月31日总股本582,727,468股为基数，每10股派发现金0.33元（含税），共计派发现金19,230,006.44元，现金分红总额占合并归母净利润的37.65%，派送后，剩余未分配利润结转下一年度。本次分配不送红股，不进行资本公积转增股本。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

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	光电股份	600184	新华光

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙峰（代行董秘职责）	籍俊花
联系地址	陕西省西安市长乐中路35号	陕西省西安市长乐中路35号
电话	029-82537951	029-82537951
传真	029-82526666	029-82526666
电子信箱	newhgzb@163.com	newhgzb@163.com

### 2、 报告期公司主要业务简介

公司主要业务包括防务和光电材料与元器件两大板块，报告期内公司所属行业和主要业务未发生重大变化。防务业务主要包括以大型武器系统、精确制导导引头、光电信息装备为代表的光电防务类产品的研发、设计、生产和销售，主要由西光防务开展。光电材料与元器件业务主要包括光学玻璃材料及压型件、精密模压件、红外镜头等光学元器件产品的研发、生产和销售，主要由新华光公司开展。

#### （一）防务业务

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754—2017)，公司防务业务属于制造业中的专用设备制造业(C35)。

##### 1.行业概况

防务行业主要负责国家武器装备的生产和军队基础设施建设，承担国防科研生产任务，是国家安全的支柱，行业的未来发展主要受国家政策与战略导向、国际环境与安全形势、经济与国防发展水平等多种因素的影响。

## 2.行业发展态势

### (1) 国防预算增长支撑防务行业发展

二十大报告强调，如期实现建军百年奋斗目标、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。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》提出，力争到 2035 年基本实现国防和军队现代化。

### (2) 信息化进程推动光电防务发展

信息化发展正驱动光电防务领域持续进步，现代战争作战形态逐步由机械化向信息化、智能化演进，传统武器装备在战争中的决定性作用逐步减弱，电子信息装备的地位愈发凸显。依托武器装备信息化、智能化的整体趋势，光电防务系统作为信息化体系的“视觉中枢”，将在战场感知领域拥有更加广泛而深入的应用空间。

## 3.行业竞争格局及公司行业地位

大型武器系统领域。处于军工产业链下游，公司承担大型武器系统试制和生产已有 20 多年，目前已覆盖多种型号并形成族群化发展，是我国该类陆军主战装备总装生产单位。公司该领域内的代表产品多次参加国家大型阅兵活动和防务展并多次得到国家表彰，具有较强的品牌影响力，在细分行业内处于主导地位。精确制导导引头领域。公司居国内领先地位，尤其在激光制导及其拓展技术上拥有较强的核心技术能力，具有完整的研发试制、加工、装配与测试生产链。目前，公司已形成不同口径的激光末制导炮弹导引头、机载空地激光末制导导弹导引头和机载激光末制导炸弹导引头，技术水平和产量居国内领先地位。光电信息装备领域。公司拥有深厚的技术沉淀，部分产品得到广泛列装和应用。

### (二) 光电材料与元器件业务

光电材料与元器件业务的主要产品包括普通光学玻璃材料、高性能光学玻璃材料、红外硫系光学玻璃材料、压型件、精密模压件及红外镜头等。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754—2017)，光电材料与元器件业务属于制造业中的光学玻璃制造 (C3052)。

#### 1.行业概况

光学材料是光学材料与元器件产业的基础，包括光学玻璃、光学塑料及光学晶体等材料，以光学玻璃为例，按照交货形式的不同又可进一步划分为光学玻璃毛坯料、切割件及压型胚料等。由光学玻璃等材料加工可制成各种球面、非球面、平面、异型透镜、棱镜、反射镜、滤光片、光栅等引起反射、折射、分光、滤光、成像、传输等作用的光学元件，并经与其他电子器件、连接件等集成组装成光学器件或光学模组。

#### 光学材料与元器件产业链关系



## 2.行业发展态势

### (1) 光学材料行业发展态势

光学玻璃作为光学材料及元器件行业的基础材料，在所有光学材料中的应用最为广泛。光学玻璃是指可以改变光的传播方向、改变不同光的相对光谱分布、具有高透明性、均匀性和精确光学常数的玻璃，是制造光学镜头、光学仪器等器件的主要材料。

在产品结构方面，光学玻璃按主要特征可分为无色光学玻璃、有色光学玻璃、防辐照光学玻璃、耐辐射光学玻璃、紫外和红外光学玻璃、光学石英玻璃等。受益于光学材料及元器件终端应用领域的不断拓宽，产品牌号日益丰富，光学玻璃厂商在配料、生产工艺、产品质量等方面均取得较大突破，接近国际同类产品水平，我国已发展成为世界普通光学玻璃最大的生产基地。

光学玻璃材料的主要光学性能指标为折射率、阿贝数、条纹、气泡、透过率、温度系数、化学稳定性等。在技术发展趋势方面，近年来下游客户对于折射率、阿贝数、色散、透过率等指标具有特殊要求的高性能光学玻璃需求增长明显，高性能光学玻璃未来发展前景广阔。光学玻璃的应用正从传统光学领域加速向光电子学、光子学延伸，未来将进一步拓展至光学信息科学的多元场景，如无人驾驶场景下的车载镜头、机器视觉、增强现实与混合现实、生命科学、机器人、专业相机、短波红外检测、半导体检

测等。随着光学产品对材料性能要求的不断提升，传统光学玻璃已难以完全满足新兴需求，因此发展具备特殊性能的高端光学玻璃已成为行业的重点方向。

### （2）光学元器件行业概况

光学元器件是指利用光学原理进行各种观察、测量、分析记录、信息处理、像质评价、能量传输与转换等活动的光学系统主要元器件，是制造各种光学仪器、图像显示产品、光学存储设备等核心部件的重要组成部分。

在智能化与数字化成为主导趋势的背景下，视频及图像等成像信息证日益成为未来信息传递的核心载体。具备反射、成像、分光、滤光、传输等功能的各种球面、非球面、平面、异形的透镜、棱镜、反射镜、滤光片、光栅及其组成的镜头等光学元器件是实现成像和传像的物理基础，其重要地位不断提升。在技术创新和应用拓展的双重驱动下，我国光学元器件市场规模持续增长，根据中国光学光电子行业协会、中商产业研究院等数据显示，2024年我国光学元器件市场规模已增至1777亿元左右，2025年突破2000亿元，2026年市场规模将达到2300亿元。

### （3）下游领域发展态势

①车载镜头领域。光学镜头在汽车领域主要应用于汽车的内视、后视、前视、侧视、环视等车载镜头，承担着成像和感应的作用，镜头材料主要采用玻璃和玻塑混合。为实现ADAS功能，每部汽车一般需要搭载超过8颗以上的车载摄像头。随着智能驾驶向终端车型渗透以及自动驾驶级别提升，摄像头平均搭载数量不断提高，车载镜头行业有望实现量价齐升，并带动光学玻璃及元器件行业逐渐向高端化、高可靠性发展。

②安防监控领域。光学元器件在安防监控领域应用广泛。2026年“城市更新”超长特别国债将智慧安防纳入重点支持方向，同时政府工作报告强调“加强社会治安防控体系建设”。为行业提供持续政策动力，顺应智能化趋势，安防镜头需求向变焦、高清、智能识别及高速实时传输等多元化、多样化指标演进，因而对光学玻璃材料的质量及光学性能提出更高的要求。

③投影镜头领域。光学玻璃及元器件的性能参数直接影响投影设备的清晰度，下游投影行业的发展将直接带动光学玻璃及元器件行业在质量和数量上的提升。除了家庭娱乐场景外，随着光学光电子、移动互联网、物联网等技术的快速进步，场景拓展也对投影镜头的光学性能提出了不同的要求，新型投影模式拉动了投影市场的增长，相应的投影元件市场也持续向好。

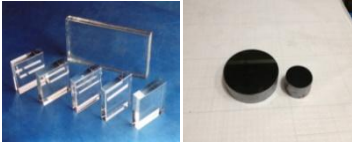

④智能手机领域。消费电子是光学技术与信息产业结合的重要应用领域之一，光学玻璃非球面镜片凭借其折射率高、透光性好等优势逐渐成为各厂商正在攻克的技术方向，在成像质量提升的发展趋势下，预计未来手机端的光学玻璃材料市场规模具有较大增长空间。

公司深耕光电领域，面向军用和民用市场，致力于光电事业的发展，现已形成西安、襄阳两地三园区的产业布局，涵盖大型武器系统、精确制导导引头、光电信息装备、光电材料与元器件四大产品领域的研发、生产与销售。防务业务主要由西光防务开展，光电材料与元器件业务主要由新华光公司开展。

#### （一）公司主要产品

公司主要产品及应用如下：

产品类别	产品介绍	产品图示	应用领域
防务产品	一是大型武器系统，为直接交付进行作战使用的主战装备		主要应用于武器装备领域
	二是精确制导导引头，为炮弹、导弹、炸弹的配套产品，用于交付总装单位使用		
	三是光电信息装备，包括以头显系统、摄录系统、功能显示系统为代表的机载光电信息装备、以灭火抑爆系统、无人平台侦察感知系统、大型火控系统和红外热像瞄准具为代表的车载光电信息装备、舰载光电信息装备三大系列，用于交付主机厂及总装单位使用		

产品类别	产品介绍	产品图示	应用领域
光电材料与元器件产品	一是光学玻璃材料，主要包括普通光学玻璃材料、高性能光学玻璃材料和红外硫系光学玻璃材料		主要用于视频监控、车载镜头、投影仪、防务产品、数码相机、红外测温、智能家居、无人机等领域
	二是光学元器件，主要包括压型件、精密模压件、红外镜头等		

## (二) 公司主要经营模式

### (1) 防务产品

**采购模式：**采购物资主要有成件、外协件及常规原材料等，种类繁多，涉及面广。其中，成件主要包括各配套系统，通常由产品设计定型确定参与单位，价格需审价确定。外协件主要包括机械加工零部件等，公司根据下游客户下达的科研生产计划及公司加工能力提交外协采购申请，通常依据产品合格供方名录，在合格供应商内进行询价、比价和议价后最终确定供应商。常规原材料主要为电子元器件、金属原材料及辅料等，公司根据下游客户下达的科研生产计划，分解制定物资采购明细，采购部门依据产品合格供方名录向选定的供方执行采购。

**生产模式：**主要采用以销定产的模式，为所属行业内通用模式。影响该生产模式的主要因素为国家武器装备领域的整体部署，报告期内不存在重大变化。

**销售模式：**公司在大型武器系统领域为总装单位，在精确制导导引头、光电信息装备领域为配套单位。公司作为总装单位时，根据计划任务向客户提供最终产品。公司作为配套企业时，主要为装备总体单位提供精确制导导引头、航空光电、地面光电等系列配套产品。防务产品的销售模式为直销，根据供货合同发货并收取货款。

### (2) 光电材料与元器件产品

**采购模式：**生产产品所需的原辅材料主要包括石英砂、碳酸钠、碳酸钾等，由采购部门负责采购。公司根据产品生产需求及原材料库存情况及时安排采购，以应对客户及市场需求变化，采取“以产定采”和“安全库存”相结合的采购模式。采取“以产定采”主要系公司的产品具有定制化特征；采取“安全库存”主要是针对需求较为稳定的光学玻璃原材料块料、加工辅料。原材料采购以国内为主，供货渠道稳定。

**生产模式：**采用按销售合同（销售订单）生产的模式，生产特点为连续不间断熔炼生产，原料经过配料工序后，进入熔炼炉熔炼，出炉后，经成型、冷却、退火、检验、包装产品入库。光电材料与元器件产品的生产模式为行业内通用模式。影响该生产模式的主要因素为产品本身定制化的特点，在报告期内不存在重大变化，预计未来不存在重大变化。

**销售模式：**直销，为客户提供的产品包括通用型产品（光学玻璃）和定制化产品（光学元器件）。直销模式下，直接销售给国内外各光学企业，产品价格以材料成本为基础，综合考虑主要原材料价格变动趋势、运费等因素，与客户协商确定。

## 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	5,306,494,348.15	4,195,414,018.07	26.48	4,095,619,873.92

## 北方光电股份有限公司2025年年度报告摘要

归属于上市公司股东的净资产	3,414,161,361.19	2,348,999,733.81	45.35	2,539,728,496.30
营业收入	2,441,017,764.61	1,297,020,467.77	88.20	2,200,514,176.56
利润总额	53,048,143.82	-206,710,218.82	不适用	79,342,327.71
归属于上市公司股东的净利润	51,080,235.29	-206,094,587.49	不适用	69,170,645.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,927,173.50	-231,784,309.15	不适用	43,275,566.68
经营活动产生的现金流量净额	-365,788,387.24	50,188,108.95	-828.83	-430,306,219.29
加权平均净资产收益率(%)	1.83	-8.51	增加10.34个百分点	2.75
基本每股收益(元/股)	0.0947	-0.4051	不适用	0.1360
稀释每股收益(元/股)	0.0947	-0.4051	不适用	0.1360

## 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	305,567,977.24	553,238,656.71	555,814,618.77	1,026,396,511.89
归属于上市公司股东的净利润	958,395.33	11,422,345.99	12,284,570.81	26,414,923.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,346,558.98	8,852,815.49	9,643,779.05	31,777,137.94
经营活动产生的现金流量净额	24,351,024.59	-123,234,587.43	-121,765,519.22	-145,139,305.18

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

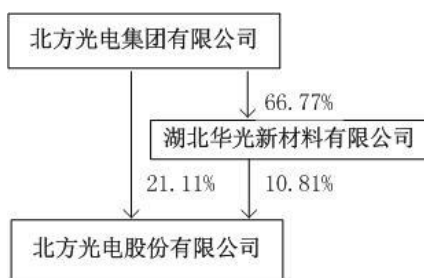
截至报告期末普通股股东总数(户)	51,455					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	52,793					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)						
股东名称	报告期内增	期末持股数	比例	持有有限售	质押、标记或冻	股东

## 北方光电股份有限公司2025年年度报告摘要

(全称)	减	量	(%)	条件的股份数量	结情况		性质
					股份状态	数量	
北方光电集团有限公司	3,514,534	122,997,007	21.11	0	无	0	国有法人
中兵投资管理有限责任公司	3,391,600	110,156,943	18.90	0	无	0	国有法人
湖北华光新材料有限公司	0	63,003,750	10.81	0	无	0	国有法人
国家军民融合产业投资基金二期有限责任公司	14,503,263	14,503,263	2.49	14,503,263	未知	未知	国有法人
嘉实基金—中兵投资管理有限责任公司—嘉实基金—天璇单一资产管理计划	0	10,170,000	1.75	0	未知	未知	未知
广发基金—中兵投资管理有限责任公司—广发基金—天枢单一资产管理计划	0	5,075,921	0.87	0	未知	未知	未知
上海杉玺投资管理有限公司	3,625,815	3,625,815	0.62	3,625,815	未知	未知	未知
沈春林	3,263,234	3,263,234	0.56	3,263,234	质押	3,263,234	境内自然人
赵善芹	2,575,700	2,575,700	0.44	0	未知	未知	境内自然人
香港中央结算有限公司	398,534	2,476,030	0.42	0	未知	未知	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，光电集团、华光公司、中兵投资同一实际控制人为兵器集团，根据《上市公司收购管理办法》规定，上述三股东为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

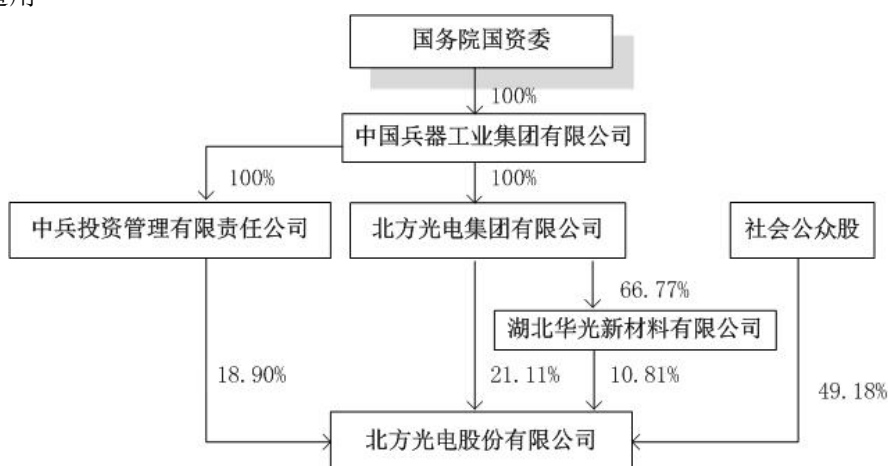
## 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

2025 年，光电股份始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大、二十届四中全会精神，紧扣装备建设任务与高质量发展两大主线，统筹推进全年各项经营工作。全年实现营业收入 24.41 亿元，同比增长 88.2%；归母净利润 5,108.02 万元，成功扭亏为盈。主要指标同比变动原因如下：光电材料与元器件板块立足主业，持续深耕，订单充足，高附加值产品量产增加，经营业绩稳步提升；防务板块聚焦大型武器系统、精确制导导引头、光电信息装备三大业务，产品按期履约交付，营业收入同比增长 193.69%，净利润实现扭亏为盈；投资企业导引公司经营情况同比改善，实现投资收益 1,311 万元。

一是光电材料与元器件板块业绩稳中有升。报告期内，新华光公司积极开拓市场，抢抓市场机遇，全年实现营业收入 90,408.29 万元（未剔除合并影响），净利润 2499.59 万元，同比分别增长 10.81%、174.98%，整体经营态势稳健向好。能力建设方面，高性能光学材料及先进元件项目按计划有序推进，开展了模压工房等改造工程，购置了铂金、轮廓仪、超精密磨床等工艺设备，建成多条高折射镧系玻璃、低软化点玻璃、非球面精密模压生产线。产品转型方面，完成无人机用低成本红外镜头研制，全波段红外玻璃实现可见-激光-红外高透的硫系玻璃定型生产。

二是防务业务板块全力推进装备建设任务。装备履约方面，紧盯目标，统筹科研生产组织，协调内外部资源，落实节点管控，完成装备建设任务。经营效益方面，防务业务全年实现营业收入 158,208.03 万元，同比增长 193.69%，净利润 392.44 万元，成功扭亏为盈。市场开拓方面，开展大走访活动，积极推介新域新质装备产品；建立与终端客户的常态化保障联络机制，为产品使用提供技术服务保障。科研项目方面，全年承担科研项目百余项，均按照要求有序推进；新域新质装备科研市场竞标成功多项；数个科研项目实现批量订货，为公司持续发展提供有力支撑。投资企业导引公司经营情况同比改善，实现投资收益 1,311 万元。

三是党的建设持续加强。强化政治思想建设，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届四中全会精神，坚决贯彻党中央决策部署。坚持服务科研生产经营中心任务不偏离，持续深化工作内涵，拓宽工作思路，创新工作方法，把党组织的政治优势转化为公司转型升级与创新发展的竞争优势，党的建设和党风廉政建设各项工作取得积极成效，为顺利实现“十四五”全面收官提供了有力保证。

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