

证券代码：300940

证券简称：南极光

公告编号：2026-009

# 深圳市南极光电子科技股份有限公司

## 2025 年年度报告摘要

### 一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	南极光	股票代码	300940
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姜丽群	朱安娜、艾庭双	
办公地址	深圳市宝安区松岗街道芙蓉路 5 号	深圳市宝安区松岗街道芙蓉路 5 号	
传真	0755-29691606	0755-29691606	
电话	0755-29691606	0755-29691606	
电子信箱	njgzq@cnnjg.com	njgzq@cnnjg.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主要业务

公司专业从事背光显示模组的研究、生产和销售。公司产品广泛应用于平板电脑、笔记本电脑、游戏电竞、智能手机、车载显示器、医疗显示仪、工控设备显示器、家电显示器、其他消费电子显示器等各种显示领域。目前，公司的背光显示模组主要应用于平板电脑、游戏电竞等领域。

### （二）主要产品及其用途

公司位于 LED 产业链的中游环节，主要产品是 LED 背光显示模组，该产品为液晶显示屏（LCD）显示器产品中的背面光源组件。

背光显示模组按照尺寸可以划分为中小尺寸和大尺寸的产品，其中大尺寸背光显示模组主要应用于电视、大型显示器等，中小尺寸背光显示模组主要应用于平板电脑、笔记本电脑、游戏电竞、智能手机、车载显示器、医疗显示仪、工控设备显示器、家电显示器、其他消费电子显示器等显示领域。报告期内，公司的主要产品为中小尺寸 LED 背光显示模组。

### （三）行业现状及未来发展趋势

#### 1、行业现状

公司的主要产品为 LED 背光显示模组，LED 背光显示模组为液晶显示屏（LCD）显示器产品中的背面光源组件。液晶显示屏的成像原理是靠面板中的电极通电后，液晶分子发生扭转，从而让背光显示模组的光线能够通过并实现发光，而液晶自身不会发光，因而背光显示模组是液晶显示屏可以正常显示的重要组件，背光显示模组行业的发展与液晶显示行业发展息息相关。

在政策方面，液晶显示行业是国家长期重点支持发展的产业，而公司所处的背光显示模组行业是液晶显示行业下的重要细分行业，受到国家产业政策的鼓励发展。国家相关部门颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》《关于推动未来产业创新发展的实施意见》《财政部海关总署税务总局关于 2021—2030 年支持新型显示产业发展进口税收政策的通知》《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》《深圳市关于推动超高清视频显示产业集群高质量发展的若干措施》等一系列政策法规，为本行业奠定了良好的政策环境基础，促进了行业的进一步发展。

在技术发展方面，显示行业呈现新技术涌现的趋势，但显示市场规模巨大，可以同时容纳 LCD、Mini-LED、Micro-LED 及 OLED 等多种技术；显示产品使用场景丰富，各种显示技术在色彩对比度、亮度、可靠性、使用寿命、功耗、生产成本等各方面各有所长，预计未来将长期共存。

在终端需求方面，背光显示模组应用终端需求旺盛，涵盖平板电脑、笔记本电脑、游戏电竞、智能手机、车载显示器、医疗显示仪、工控设备显示器、家电显示器及其他消费电子显示器。以平板电脑为例，Omdia 数据显示，2025 年全球出货量达 1.62 亿台，同比增长 9.8%。这种多元且持续的下游需求，为背光显示模组厂商奠定了坚实市场基础。同时，全球液晶显示产业链向中国大陆转移、5G 普及、物联网与工业 4.0 推进、新兴市场崛起以及人工智能技术发展，也为我国背光显示模组行业开辟了广阔的市场空间，并注入了强劲的发展动能。

#### 2、行业发展趋势

##### （1）背光显示模组正向轻薄化、超窄边框、异形化方向发展

近年来，随着新兴消费电子技术的不断发展以及人们生活水平的不断提高，消费者对电子产品“外型时尚、轻便可携”的超薄设计需求愈发强烈，促使人们对屏幕显示要求越来越高，屏幕亦越来越轻薄，背光显示模组作为液晶显示屏必不可少的一部分也面临着轻薄化的趋势要求。

同时，随着全面屏手机快速渗透智能手机市场，显示出市场向超窄边框屏幕手机的发展方向，全面屏手机相比普通手机拥有更窄的顶部和尾部区域以及更窄的边框，从而有着比普通手机更高的屏占比，其具备外形美观、高像素、大视野以及支持分屏多任务操作等优势。从市场应用角度而言，超窄边框背光模组的普及，不仅仅局限于智能手机领域。在平板电脑、笔记本电脑、车载显示等终端产品中，全面屏设计的趋势同样显著，这为超窄边框背光模组开辟了更为广阔的应用场景。以车载显示为例，随着新能源汽车智能座舱概念的兴起，大尺寸、多联屏的显示方案逐渐成为主流，超窄边框背光模组能够更好地适配座舱内的空间布局，为驾驶员和乘客带来沉浸式的视觉体验。这些共同推动了背光显示模组朝超窄边框方向演进。

全面屏在要求屏幕占比增大的情况下，需要在非异形屏的基础上进行切割或者挖孔等，用来安放摄像头、听筒等零部件，在保证前摄、听筒等零部件空间的情况下不断扩大可视区域，因此异形化成为背光显示模组的发展方向之一。

#### (2) 背光显示模组正向大尺寸方向发展

在液晶显示技术领域，消费者往往需要外形更加轻薄，画面更大且更加清晰、显示内容更加丰富的产品，液晶显示技术将沿着这一方向继续发展。单从显示界面来看，由于大屏化可以在视频、游戏体验上带来更佳的用户体验，显示屏尺寸逐年增大。伴随着液晶显示屏的增大，背光显示模组的尺寸也相应增大。

#### (3) 背光显示模组向高亮度、高均匀度方向发展

背光显示模组的性能，主要以发光亮度与均匀度作为核心考查标准。在相同的光源条件下，其可以将更多的光投向屏幕以提升亮度和提升照射的均匀度从而提升屏幕显示的质量，进而提升消费者的用户体验。决定背光显示模组亮度和均匀度的主要环节为导光板的微结构光学设计、导光板工艺制作能力，以及各种膜材的反射、扩散性能。随着背光显示模组对高亮度和均匀度的要求不断提升，其光学结构设计与导光板制造能力也面临更高标准。

#### (4) 背光显示模组向节能、低耗方向发展

液晶显示器的显示质量越来越高、显示界面越来越大、内容越来越丰富，伴随着的是能耗越来越高，更重要的是电子产品的续航能力也将大幅下降。因此，除了电池方面的改进外，液晶显示器行业也需要向节能、低耗方向改进。背光显示模组作为主要的耗能部件，需要进行一定改进，从而在保证能耗不会升高的同时增强显示功能，有效满足市场的需求。近年来，更加节能的 LED 背光源已在背光显示模组中广泛应用，并持续得到技术改进与性能优化。节能、低耗已成为背光显示模组的重要发展方向之一。

#### (5) 高端游戏电竞驱动行业增长新引擎

随着人民生活水平提高和消费结构升级，游戏已成为大众休闲娱乐的重要方式，玩家对高品质游戏体验的追求也日益增强，这直接推动了游戏主机市场需求的持续增长。游戏主机是一种专门用于游戏的设备，如 Nintendo Switch、PlayStation、Xbox 等。在全球游戏主机市场迭代升级的浪潮中，2025 年任天堂 Switch 2 的横空出世，成为拉动硬件市场回暖的核心引擎。据 VGChartz 等多家权威机构数据显示，Switch 2 上市首年全球销量便突破 1600 万台，凭借混合形态设计、强劲硬件性能以及《马力欧卡丁车：世界》《咚奇刚：蕉力全开》等独占大作的加持，迅速登顶年度销量冠军宝座。作为任天堂 Switch 2 主机背光显示模组的核心供应商，公司精准卡位游戏硬件高端供应链赛道，充分发挥规模化生产优势，及时响应任天堂的出货需求，实现了背光显示模组的稳定批量供应。展望未来，游戏机行业前景广阔，正处于技术迭代与模式创新的交汇点。硬件性能、内容生态与商业模式的协同进化将持续驱动市场扩张。根据中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会发布的《2025 年中国游戏产业报告》，2025 年中国主机游戏市场实际销售收入达 83.62 亿元，同比增长 86.33%，已连续三年保持高速增长态势。

#### (6) AI+新兴智能硬件领域产业化加速带来新机遇

2024 年以来，AI 技术的快速发展为核心智能硬件产品注入强劲驱动力。以人形机器人、AI 眼镜、VR/MR/XR 头显及 AR 显示为代表的新兴消费级硬件市场正经历深度产业化变革，其搭载的视觉 AI 辅助、语音交互等功能，通过软件生态协同革新了人机交互方式，在 2024 年迅速崛起并引发全市场高度关注。同时，生成式 AI 技术在内容创作领域的突破性进展，为 VR 虚拟现实、MR 混合现实设备以及游戏主机等内容驱动型智能硬件的发展开辟了广阔想象空间。

其中，AIPC 的兴起正有效拉动下游笔记本电脑市场需求增长，笔记本电脑行业有望迎来重要发展拐点，本公司将因此受益。2023 年英特尔“AIPC 加速计划”的启动，成为行业爆发的重要信号。经过两年多的技术落地与生态培育，AIPC 市场已从概念验证阶段进入规模化普及期。AIPC 的核心价值在于能够针对工作、学习及生活等多种场景，为用户提供通用环境下的个性化服务，其到来标志着 PC 产业的重大转折。据权威市场研究机构 Gartner 最新预测，2025 年全球 AI PC 出货量预计将达 7780 万台，占全球 PC 市场中的份额将达到 31%；2026 年全球 AI PC 出货量预计将达 1.43 亿台，占整个 PC 市场的 55%，并且 AI PC 将在 2029 年成为常态。这一系列数据清晰地表明，AIPC 市场正迎来爆发式增长，成为推动全球 PC 行业变革的关键力量。鉴于公司长期深耕于笔记本电脑背光显示模组领域，看好公司将受益于这一明确的 AIPC 行业发展机遇。

#### (7) 汽车智能化带动全球车载显示产业创新浪潮

目前，车载显示行业逐步向大屏化、高清化、分屏化和个性化方向发展。近几年车载显示中控屏尺寸普遍使用大屏，比亚迪新能源汽车中控大屏为 12-15 英寸，部分车企出现 27 寸、32 寸等超大尺寸显示屏的配置规划。越来越多的车型

开始配备 HUD 抬头显示、副驾娱乐屏、后排娱乐屏等新型显示产品。特别是在高端新能源车型中，大尺寸、高分辨率的车载显示系统已成为标配。《车载显示行业未来发展趋势及产业调研报告》指出，主流新能源车型的平均屏幕数量已达到 2.8 块，部分高端车型甚至配备 5 块以上屏幕。这极大地拉动了车载显示面板的市场需求。

汽车智能化和电动化将推动 HUD、液晶中控等汽车电子显示面板市场持续增长。根据 Global Market Insights 预计，2032 年全球车载显示领域市场规模将达到 350 亿美元（约合人民币 2,450 亿元），2024 年至 2032 年复合增速保持 10%。中控屏、双联屏、车载娱乐屏等新产品的市场份额不断提升，车载屏幕的发展为背光显示模组行业带来了新的增长点。

### 3、行业的周期性

背光显示模组产品的需求量主要与居民消费能力、消费意愿紧密相关。在宏观经济向好时，平板电脑、笔记本电脑、游戏电竞、智能手机、车载显示器、医疗显示仪、工控设备显示器、家电显示器、其他消费电子显示器等产品的市场需求量较大，企业的投资意愿增强，带动液晶显示模组和背光显示模组产品的销量增长；反之，液晶显示模组和背光显示模组产品的销量也会受到一定不利影响。

(1) 在游戏电竞领域，游戏主机市场是关键因素，直接影响背光显示模组等配件的销量。一方面，游戏主机市场为相关配件提供了广阔的市场需求；另一方面，新一代游戏主机的发布往往会带来较大的配件市场革新需求。同时，游戏主机主要面向全球市场，在新一代主机发布、爆款独占游戏上市、重大促销活动及本地化内容推动等情况下，市场需求相对较大。这些因素能有效激发换机潮、吸引新用户并提升整体销量，尤其在核心玩家群体和新兴市场中反响显著。

(2) 在其他领域，随着全球液晶面板显示产业重心向我国转移，以及在智能化背景下，液晶显示模组在平板电脑、笔记本电脑、智能手机、车载显示器、医疗显示仪、工控设备显示器、家电显示器、其他消费电子显示器等显示领域具有广阔的市场空间，一定程度上保证了液晶显示模组和背光显示模组的需求量，削弱了市场的周期波动性。

#### (四) 市场地位

公司自成立以来专业从事背光显示模组的研发、生产和销售，经过十余年的行业深耕，在产品研发、品质控制、供货能力等方面拥有较强的实力；公司通过多年的技术和客户积累，市场竞争力不断增强，目前是背光显示模组行业内领先的企业之一。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	1,677,118,998.54	1,509,139,634.18	11.13%	1,512,253,149.15
归属于上市公司股东的净资产	1,167,864,282.79	1,079,445,087.39	8.19%	1,058,774,646.81
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	792,581,632.29	457,247,203.35	73.34%	468,989,744.93
归属于上市公司股东的净利润	88,527,983.33	20,626,876.37	329.19%	-305,247,614.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	83,298,037.56	10,574,522.87	687.72%	-298,573,205.63
经营活动产生的现金流量净额	163,387,571.92	-31,796,642.65	613.85%	15,422,646.41
基本每股收益（元/股）	0.3976	0.0926	329.37%	-1.5814
稀释每股收益（元/	0.3976	0.0926	329.37%	-1.5814

股)				
加权平均净资产收益率	7.88%	1.93%	5.95%	-41.96%

## (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	185,916,350.35	211,592,115.86	217,821,515.39	177,251,650.69
归属于上市公司股东的净利润	29,728,963.23	43,161,986.99	37,248,148.59	-21,611,115.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,983,864.93	42,197,495.70	32,631,616.04	-20,514,939.11
经营活动产生的现金流量净额	2,246,246.75	93,574,076.29	41,486,344.67	26,080,904.21

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 否

## 4、股本及股东情况

## (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,466	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,037	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
姜发明	境内自然人	21.52%	47,904,000.00	35,930,250.00	质押		11,120,000.00		
潘连兴	境内自然人	17.51%	38,979,600.00	29,234,700.00	质押		13,360,000.00		
深圳市奥斯曼咨询管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.46%	5,484,768.00	0.00	不适用		0.00		
深圳市南极光管理咨询合伙企业（有限	境内非国有法人	2.46%	5,484,768.00	0.00	不适用		0.00		

合伙)						
锦福源 (海 南) 私 募基金 管理合 伙企业 (有限 合伙) —锦福 源五号 私募证 券投资 基金	其他	1.37%	3,052,460.00	0.00	不适用	0.00
董菊英	境内自 然人	0.99%	2,207,000.00	0.00	不适用	0.00
罗健	境内自 然人	0.78%	1,730,162.00	0.00	不适用	0.00
平潭天 添资产 管理有 限公司 —天添 江夏专 享私募 证券投资 基金	其他	0.62%	1,385,100.00	0.00	不适用	0.00
平潭天 添资产 管理有 限公司 —天添 鑫众瑞 私募证 券投资 基金	其他	0.55%	1,232,200.00	0.00	不适用	0.00
香港中 央结算 有限公 司	境外法 人	0.54%	1,211,630.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系 或一致行动的说明	<p>1、姜发明、潘连兴、深圳市南极光管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“南极光管理”）、深圳市奥斯曼咨询管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“奥斯曼”）于 2017 年 8 月共同签署了《一致行动协议》，于 2020 年 9 月共同签署了《一致行动协议之补充协议》；</p> <p>2、姜发明持有南极光管理 99.75% 份额、奥斯曼 0.25% 份额。潘连兴持有南极光管理 0.25% 份额、奥斯曼 99.75% 份额；</p> <p>3、潘连兴为姜发明侄女婿；</p> <p>4、平潭天添资产管理有限公司—天添江夏专享私募证券投资基金和平潭天添资产管理有限公司—天添鑫众瑞私募证券投资基金均由平潭天添资产管理有限公司管理；</p> <p>5、除上述股东之间的关联关系外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>					

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用  不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用  不适用

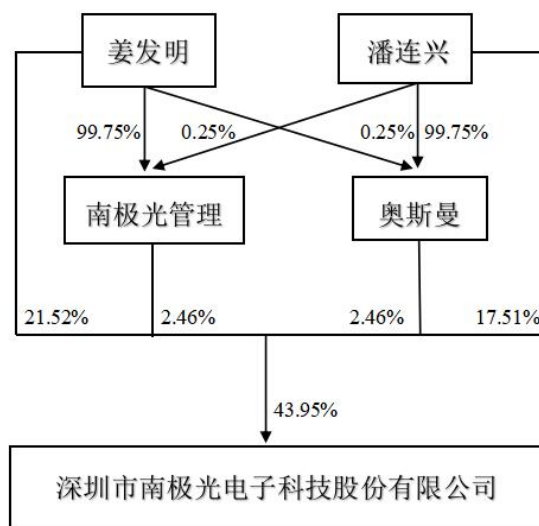
公司是否具有表决权差异安排

适用  不适用

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

## 三、重要事项

1、公司于 2024 年 10 月 21 日在巨潮资讯网披露了《关于公司控股股东、实际控制人之一减持股份预披露公告》，姜发明先生计划在该公告披露之日起十五个交易日后的三个月内（即：2024 年 11 月 11 日至 2025 年 2 月 10 日）以集中竞价、大宗交易方式合计减持直接持有的公司股份不超过 3,339,665 股（占公司总股本比例 1.50%）。

2025 年 2 月 10 日，姜发明先生本次减持计划实施期限届满，其股份减持计划实施情况的具体内容详见公司于 2025 年 2 月 10 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东、实际控制人之一减持计划期限届满暨实施结果的公告》。

2、公司于 2025 年 3 月 17 日在巨潮资讯网披露了《关于持股 5%以上股东及其一致行动人减持股份预披露公告》，锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）-锦福源五号私募证券投资基金及其一致行动人锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）-锦福源天添二号私募证券投资基金计划在该公告披露之日起十五个交易日后的三个月内（即：2025 年 4 月 9 日至 2025 年 7 月 8 日）以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 2,226,443 股（占公司总股本比例 1.00%）。

2025 年 4 月 21 日，公司收到锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）出具的《简式权益变动报告书》，其通过集中竞价交易方式增/减持公司股份，致持有的公司股票累积减少 137,800 股，该次权益变动后，锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）-锦福源五号私募证券投资基金持有公司股份 11,132,200 股，占公司总股本的 4.9999%，持股比例降至 5%以下。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于持股 5%以上股东减持至 5%以下暨披露简式权益变动报告书的提示性公告》《简式权益变动报告书(锦福源)》。

2025 年 7 月 8 日，锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）-锦福源五号私募证券投资基金及其一致行动人锦福源（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）-锦福源天添二号私募证券投资基金本次股份减持计划实施期限

届满，其股份减持计划实施情况的具体内容详见公司于 2025 年 7 月 8 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于股东股份减持计划期限届满暨实施结果的公告》。

3、公司于 2025 年 6 月 17 日获得一项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称为：一种滚针保持架的注塑模具。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2025 年 6 月 18 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

公司于 2025 年 7 月 25 日获得两项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称分别为：一种模内裁切注塑模具及其使用方法，一种流道浇口的余气再利用结构。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2025 年 7 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

公司于 2025 年 8 月 5 日获得一项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称为：一种可弯曲的超薄 Mini-LED 背光源及其组装方法。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2025 年 8 月 6 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

公司于 2025 年 8 月 26 日获得一项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称为：一种滚针注塑保持架、滚针结构及导光板注塑模具。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2025 年 8 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

公司于 2025 年 10 月 31 日获得一项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称为：一种用于背光源的泡棉裁切和贴附工艺。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2025 年 11 月 3 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

公司于 2026 年 1 月 30 日获得两项由国家知识产权局颁发的发明专利证书，专利名称分别为：一种液晶模组背光源、液晶模组及电子设备，背光模组和 MiniLED 显示装置。专利权期限为二十年，自申请之日起算。具体详见公司于 2026 年 2 月 2 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司取得发明专利证书的公告》。

4、公司于 2026 年 3 月收到深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544206077，发证时间为 2025 年 12 月 25 日，有效期三年。具体详见公司于 2026 年 3 月 2 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司获得高新技术企业重新认证的公告》。