

公司代码：603236

公司简称：移远通信

**上海移远通信技术股份有限公司**  
**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

公司第四届董事会第七次会议审议通过《关于公司2025年中期利润分配方案的议案》，公司2025年半年度以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每10股派发现金红利人民币5.50元（含税），并于2025年8月28日实施完成。详见公司于2025年8月22日在上海证券交易所网站披露的《2025年半年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-047）。

公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司2025年度利润分配及资本公积金转增股本的方案议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每10股派发现金红利人民币3.8元（含税），同时向全体股东每10股以资本公积金转增4股。本方案尚待公司股东会审议批准。

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	移远通信	603236	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑雷	王凡
联系地址	上海市松江区泗泾镇外婆泾路8号（横	上海市松江区泗泾镇外婆泾路8

	港路288弄1-5号)	号(横港路288弄1-5号)
电话	021-51086236-6778	021-51086236-6778
传真	021-54453668	021-54453668
电子信箱	yiyuan@quectel.com	yiyuan@quectel.com

## 2、 报告期公司主要业务简介

### (一) 物联网连接稳步增长

根据爱立信发布的数据，全球物联网连接数保持快速增长。数据显示，2025 年全球物联网连接总数约为 223 亿，预计到 2031 年将增至 471 亿，2025—2031 年间复合年均增长率（CAGR）约为 13.3%。其中，广域物联网连接数将从 49 亿增至 83 亿（CAGR 约 9.2%），蜂窝物联网连接数从 45 亿增至 78 亿（CAGR 约 9.6%）；短距离物联网连接数则从 175 亿增至 388 亿（CAGR 约 14.2%），仍是连接数占比最高的类别。蜂窝物联网作为广域物联网的重要组成部分，其连接数的稳步提升为 5G 技术在物联网领域的渗透奠定了基础。

爱立信发布的《移动市场报告》指出，2025 年，物联网行业持续展现出强劲的增长动能，尤其是在 5G 独立组网（SA）架构逐步实现商用部署的背景下，物联网连接质量、设备类型和应用场景均实现了显著拓展。随着 5G SA 网络的加速部署，支持 5G RedCap 标准的物联网设备开始进入市场。RedCap 技术以其低功耗、小型化和高效连接能力，成为智能眼镜、智能安全、工业传感器等物联网终端的重要技术路径。智能眼镜、电动汽车等新兴终端正成为 5G 物联网的重要应用载体。预计未来 2-3 年内，具备独立 5G 连接能力的智能眼镜将逐步普及。在企业与工业领域，5G 物联网正广泛应用于公共安全、交通物流、智能制造、远程医疗等垂直行业。AI 与物联网的深度融合，将推动设备从“数据采集”向“智能决策”演进，形成实时反馈闭环。预计到 2031 年，AI、AR/VR 眼镜、智能辅助车辆等设备将成为物联网上行流量的主要驱动因素。

与此同时，根据 ABI Research 于 2025 年 10 月发布的研究报告，随着 LTE 技术在物联网领域占据主导地位且日臻成熟，5G 开始加速接棒，成为模组供应商的重要收入来源。尽管目前 5G 模组的出货量占比仍然有限，但其较高的平均售价（ASP）使其在收入贡献上展现出显著的杠杆效应。从下游行业应用来看，5G 物联网的增长呈现出明显的应用导向与项目定制特征。高带宽需求场景率先落地，典型代表包括智能网联汽车（实时导航、远程诊断、OTA 升级）和固定无线接入（FWA）等。同时，对设备生命周期和前瞻性设计有较高要求的高价值垂直行业，如工业自动化、远程医疗、智慧能源等，也正积极导入 5G 物联网方案。长期而言，随着 LTE 网络逐步退网及频谱重耕，5G 终将在物联网领域确立主导地位；但中短期内，5G 的规模化普及仍受网络覆盖广度与模组成本的双重制约，行业应用将维持“高价值优先、定制化主导”的格局。

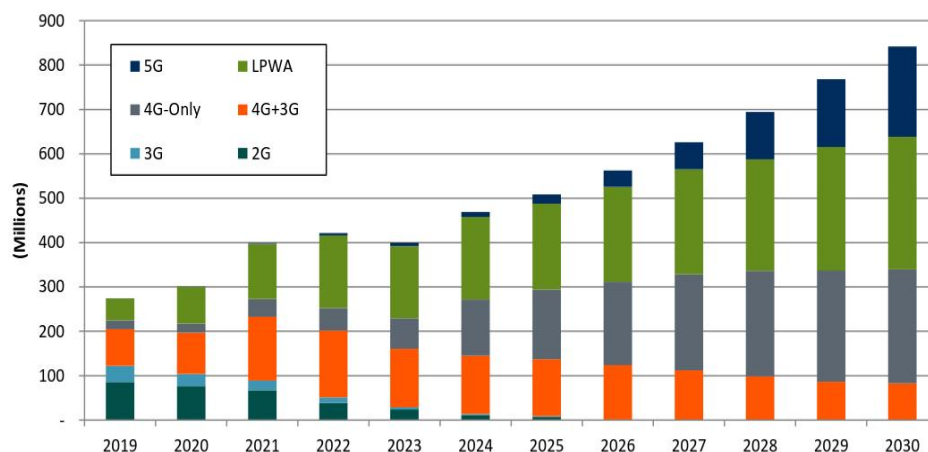


图 蜂窝模组出货量 2019-2030 来源：ABI Research

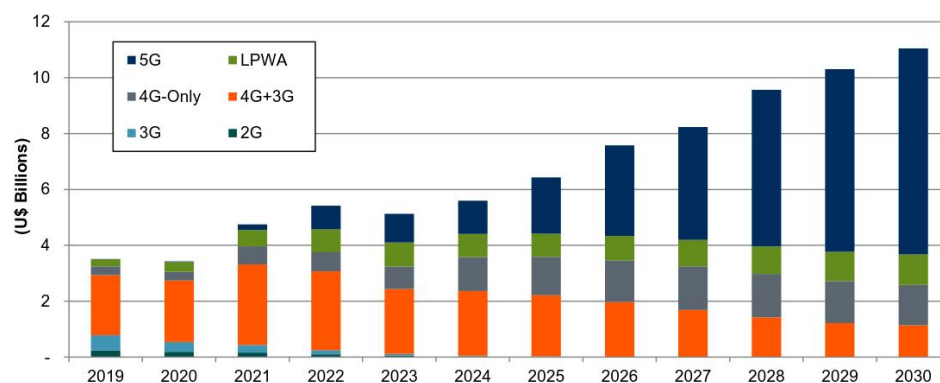


图 蜂窝模组收入 2019-2030 来源：ABI Research

## (二) 下游行业动态分析：多场景需求共振，高价值赛道率先突破

物联网技术的持续迭代与突破，正在从连接、算力到智能应用等多个维度重塑产业格局。这种技术红利不断外溢，激活了下游各细分市场的需求增加——从汽车、工业制造与机器人、消费电子，到能源与表计、农业与医疗，再到卫星物联网与天线，每一个领域都在加速拥抱物联新机遇。

汽车领域，随着整车电子电气架构由分布式向集中式演进，叠加智能化、网联化趋势持续深化，多域融合与舱驾融合正成为汽车产业变革的核心方向。5G、C-V2X、边缘计算等前沿技术的规模导入，进一步加速了汽车网联化进程。同时，随着全球范围内相关法规的持续完善，更丰富的交互方式、更高级别的辅助驾驶功能以及更高的算力需求正逐步落地，对上游通信模组的技术能力提出了更高要求。在此背景下，汽车领域作为蜂窝模组的重要增长极，正经历从传统的远程信息处理向高带宽、低时延的智能座舱与车路协同场景的深度迁移。5G及5G RedCap模组凭借其性能优势，逐步成为新一代车载通信的主流选择。

与此同时，AI大模型加速上车为智能座舱带来历史性机遇。用户需求正从单纯的功能集成转向更深层次的情感交互与智慧陪伴，这就要求座舱具备持续学习、主动预判场景的能力。移远通信已推出支持主流AI大模型端侧部署的5G智能座舱模组，并率先发布基于LXC容器的座舱融合方案，推动座舱架构向更轻量、更安全、更懂客户的方向演进。展望未来，面向舱驾融合、车路一体及网络安全等方向的技术投入，将为汽车产业构建更具竞争力的“数字底座”。

工业智能与机器人领域，产业正经历从“连接硬件”向“边缘智能”的价值跃迁。在智能安全、工业制造等场景，集成 AI 加速器、具备边缘处理能力的高算力模组需求显著上升，物联网的价值重心正快速转向全生命周期服务。与此同时，机器人与工业自动化的发展亦为模组业务开辟了新空间，下游需求与技术迭代形成正向循环。人形机器人和物理人工智能是 2026 年 CES 的主要主题。根据 ABI Research 于 2025 年第三季度发布的《商业与工业机器人市场数据概览》报告，全球机器人市场正迎来快速增长。预计到 2030 年，全球机器人保有量将接近 1300 万台，市场规模将从 2024 年的 450 亿美元增长至 1107 亿美元，复合年均增长率（CAGR）达 13.8%。其中，移动机器人将成为市场主力，预计到 2030 年收入将达 753.66 亿美元，工业机器人紧随其后，收入预计为 196.14 亿美元。移动机器人可广泛应用于仓储物流、农业、清洁、配送等领域，尤其在物料搬运和自动化存储与检索系统（AS/RS）方面表现突出。工业机器人尽管增速放缓，但仍是机器人市场的重要组成部分。中国继续主导该市场，占全球工业机器人收入的 42%。汽车、电子、食品饮料等行业是主要应用领域，焊接、装配、喷涂、码垛等场景自动化需求强劲。协作机器人得益于 AI 技术的融合，正实现智能化升级。预计到 2030 年，其收入将从 2024 年的 13 亿美元增长至 70 亿美元，CAGR 高达 27.5%。AI 赋能的协作机器人具备实时学习与自适应能力，显著提升生产效率与灵活性。人形机器人尽管目前仍处于市场导入期，但其增长潜力巨大，CAGR 高达 137.7%，预计 2030 年收入将达 65 亿美元。随着技术成熟和成本下降，未来将在娱乐、危险环境作业、安全巡检等场景中发挥重要作用。

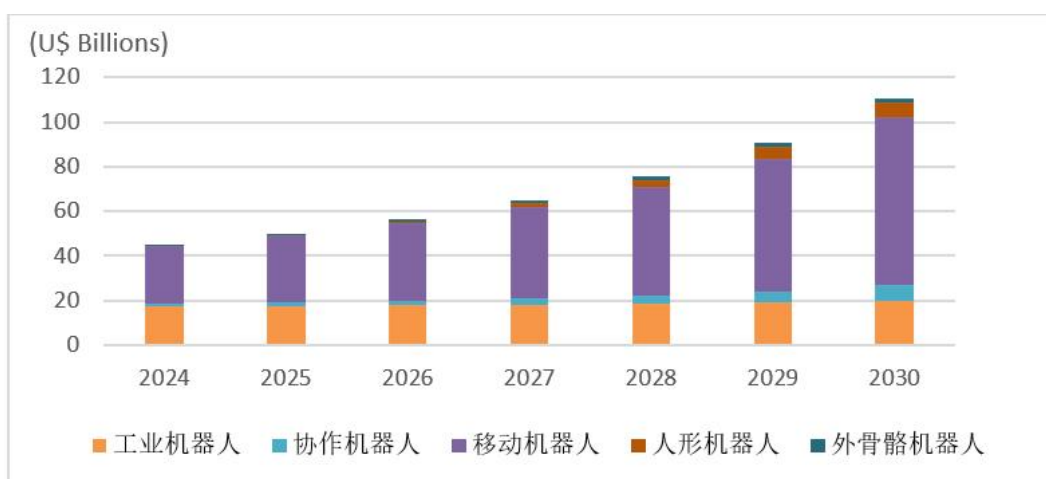


图 机器人全球市场规模 2024-2030 来源：ABI Research

消费电子与新兴终端领域，端侧 AI 的爆发正催生全新的模组应用场景。从许多方面来看，边缘人工智能设备的持续扩展、向混合人工智能和分布式计算的转变、人工智能可穿戴设备和新形态辅助设备的兴起、智能眼镜的快速迭代、人工智能家居概念的演进、对医疗保健监测日益增长的兴趣，以及无线连接市场的持续演进和多元化，上述趋势预计将在 2026 年加速融合，为家庭、企业和汽车环境实现更多高价值的新型服务。在 AI 玩具赛道，市场呈现爆发式增长态势。据华经产业研究院整理的数据，2022 年全球 AI 玩具市场规模达 121.43 亿美元，到 2030 年，这一数值有望飙升至 363.77 亿美元，彰显出 AI 玩具广阔的市场前景与强劲的发展态势。在 AI 眼镜领域，行业已步入“百镜大战”的产业化前期，音频、摄像、显示等功能路线并行发展，产品需在重量、续航与性能的“不可能三角”中寻求突破。大模型与高算力模组的深度融合，正成为驱动该品类从“时尚单品”向真正智能终端进化的核心动力。

卫星物联网领域，作为地面蜂窝网络的重要补充，正迎来快速发展期。根据 Global Market Insights 数据，全球卫星非地面网络市场规模在 2024 年估值为 3.102 亿美元，预计到 2030 年将增

至 19 亿美元，到 2034 年进一步达到 67 亿美元，2025 年至 2034 年期间预计的复合年均增长率为 36.1%。从技术路径看，低地球轨道（LEO）卫星星座的部署正推动市场变革，相较于传统静止轨道卫星，LEO 提供了更低的延迟和更具成本效益的实时应用能力。同时，基于 3GPP Release17 及后续版本的非地面网络标准化进程取得显著进展，芯片供应商、运营商与卫星服务商的协作日益紧密，推动 3GPP 方案相较专有方案实现更快推广。

公司是全球领先的物联网整体解决方案供应商，拥有完备的 IoT 产品和服务，涵盖蜂窝模组（5G/4G/3G/2G/LPWA）、车载前装模组、智能模组（5G/4G/边缘计算）、短距离通信模组（Wi-Fi&BT）、GNSS 定位模组、卫星通信模组、天线等硬件产品，以及 AI 解决方案、软件服务平台、认证与测试、工业智能、智慧农业等产品和服务。公司具备丰富的行业经验，产品广泛应用于智慧交通、智慧能源、金融支付、智慧城市、无线网关、智慧农业&环境监控、智慧工业、智慧生活&医疗健康、智能安全等领域，并持续向新兴场景拓展渗透。报告期内，公司的主要业务、经营模式及行业情况均未发生重大变化，具体如下：

#### （一）公司从事的主要业务

公司主营业务为物联网领域无线通信模组及其解决方案的设计、研发、生产与销售服务，可提供无线通信模组、天线、软件平台服务，以及面向机器人、两轮智能出行、工业智能、智慧农业等多场景的一站式解决方案。公司拥有的多样性产品及其丰富的功能可满足不同智能终端市场的需求。

目前公司构建了“1+N”业务矩阵：以模组为基石，AI 解决方案、车载、工业智能、智慧农业、天线、ODM 等多元化业务协同发展。具体表现在三个层面：第一层是产品形态延伸，从单点模组扩展至“模组+天线+方案定制”的硬件组合，不断壮大产品队伍；第二层是技术能力叠加，将边缘计算、AI 算法、物联网平台与硬件深度融合，“宝维塔®、沃地泰®、艾络迅™、睿远智行™”等子品牌正是这一阶段的落地载体；第三层是商业模式的升维，从“卖部件”走向“卖方案、卖服务”，盈利模式从硬件销售延伸至更多元的方式。



图 移远产品与服务

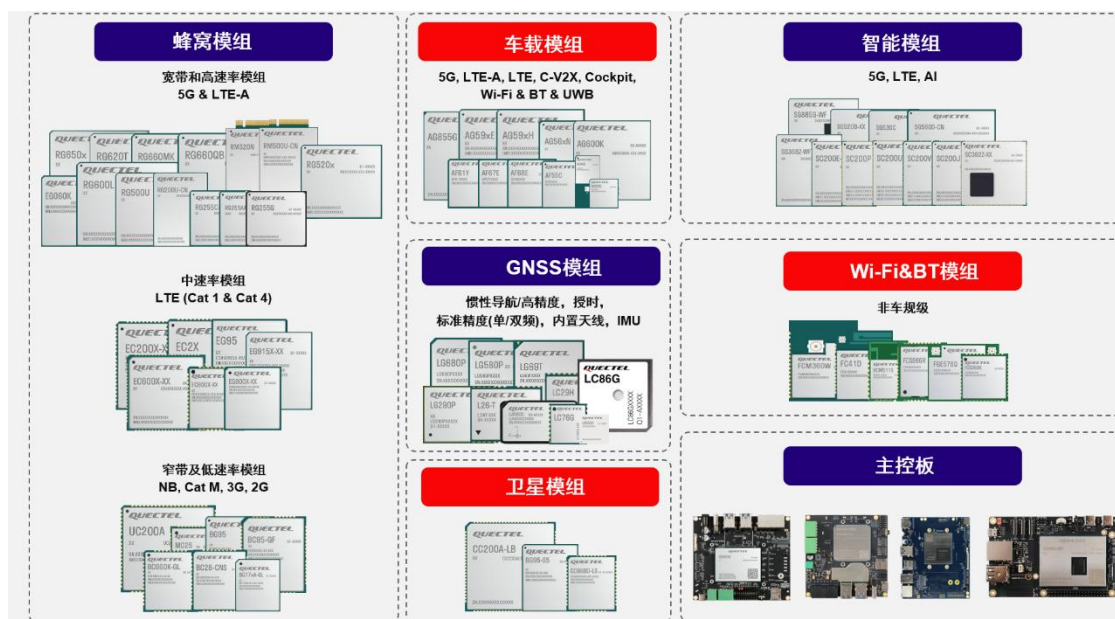


图 模组产品概览

公司产品已广泛应用于智慧交通、智慧能源、金融支付、智慧城市、无线网关、智慧农业与环境监控、智慧工业、智慧生活与医疗健康以及智能安全等领域。



图 公司产品应用场景

## (二) 经营模式

### 1、采购模式

公司建立了严格的采购过程控制制度，对供应商的选择和评估、原材料的质量控制等过程进行规范和控制，确保公司采购流程的高效有序。公司采购部门结合订单情况、安全库存、研发规划和市场预期等组织采购。

### 2、生产模式

报告期内，公司主要采用自产和委托加工相结合的生产模式，在保障供应链稳定的同时，有效提升产品的研发、生产、测试效率，并严格把控产品质量，保证产能稳定供应。

### 3、销售模式

报告期内，公司产品销售覆盖海外与国内市场，采用线上、线下相结合的销售模式。为配合市场开拓需要和便于销售管理，公司将全球销售区域划分为中国区、欧洲区、北美区和亚非拉区等；遍布全球多个国家与地区的销售和技术服务团队可为客户提供及时、高效的本地化服务。

### 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	16,914,382,041.40	12,980,186,345.52	30.31	11,233,006,183.51
归属于上市公司股东的净资产	6,851,982,269.99	4,036,864,182.54	69.74	3,632,571,680.63
营业收入	24,326,466,639.93	18,594,055,888.73	30.83	13,861,175,065.66
利润总额	814,402,027.35	577,581,559.42	41.00	76,621,700.10
归属于上市公司股东的净利润	837,071,075.08	588,224,475.99	42.30	90,706,120.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	808,070,704.32	532,180,508.32	51.84	5,669,144.73
经营活动产生的现金流量净额	-658,201,710.81	723,755,057.63	-190.94	1,036,842,590.20
加权平均净资产收益率(%)	18.76	15.28	增加3.48个百分点	2.41
基本每股收益(元/股)	3.20	2.23	43.50	0.34
稀释每股收益(元/股)	3.20	2.23	43.50	0.34

#### 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	5,221,392,925.26	6,325,103,726.61	6,330,305,376.66	6,449,664,611.40
归属于上市公司股东的净利润	211,894,191.97	259,254,519.30	262,326,033.07	103,596,330.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	200,617,318.25	250,622,249.39	243,248,899.06	113,582,237.62
经营活动产生的现金流量净额	-623,082,393.95	-184,339,250.67	7,192,502.89	142,027,430.92

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

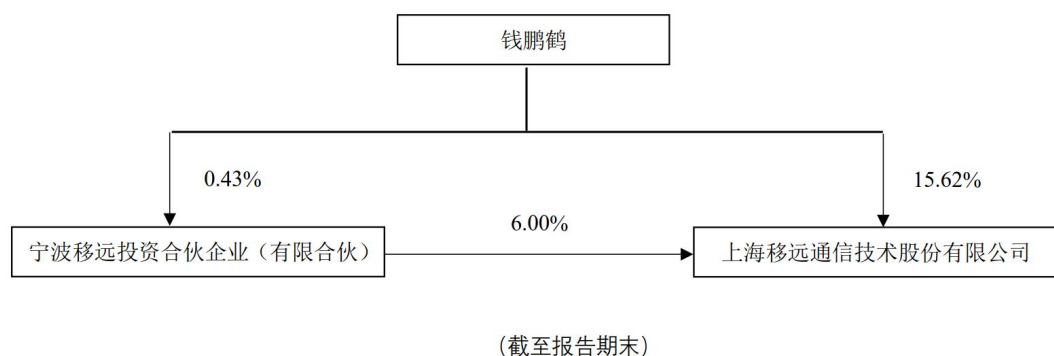
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					45,781		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					50,676		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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）					0		
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	
钱鹏鹤	-12,559,567	44,970,241	15.62	0	无	0	境内 自然 人
宁波移远投资合伙企业（有限合伙）	0	17,257,208	6.00	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-4,706,718	14,599,800	5.07	0	无	0	其他
MINHONG MAO	12,559,567	12,559,567	4.36	0	无	0	境外 自然 人
赣州发展投资基金管理有限公司—共青城玖号股权投资合伙企业（有限合伙）	8,214,998	8,214,998	2.85	8,214,998	无	0	其他
朱岳海	894,240	5,002,179	1.74	0	无	0	境内 自然 人
张栋	0	3,548,720	1.23	0	无	0	境内 自然 人
项小英	295,224	3,414,200	1.19	0	无	0	境内 自然 人
上海行知创业投资有限公司	-62,800	3,385,000	1.18	0	无	0	境内 非国 有法

							人
广东恒阔投资有限公司	2,933,927	2,933,927	1.02	2,933,927	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、控股股东钱鹏鹤系股东宁波移远投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，且持有其 0.43%的出资份额。 2、除上述情况之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系和一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

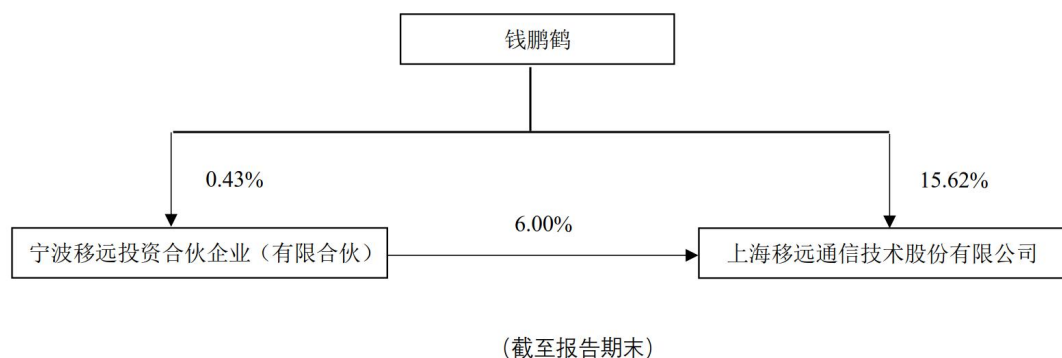
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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。

报告期内，公司实现营业收入 243.26 亿元，较上年同期上升 30.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.37 亿元，较上年同期上升 42.30%。

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