

公司代码：603341

公司简称：龙旗科技

上海龙旗科技股份有限公司
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，投资者应当到上海证券交易所 www.sse.com.cn、香港联合交易所有限公司 www.hkexnews.hk 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、 容诚会计师事务所（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2025年度利润分配预案为：以实施2025年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币5.00元（含税）。截至本报告披露日，公司总股本为522,590,644股，其中可参与分配股本为521,360,707股（即公司现有总股本522,590,644股剔除A股回购专用账户中已回购股份1,229,937股），以此计算合计拟派发现金红利260,680,353.50元（含税）。本预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。在实施权益分派的股权登记日前，因回购股份等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

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	龙旗科技	603341	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	龍旗科技	09611	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周良梁	张悦
联系地址	上海市徐汇区漕宝路401号1号楼一层	上海市徐汇区漕宝路401号1号楼一层
电话	021-61890866	021-61890866
传真	021-54970876	021-54970876
电子信箱	ir@longcheer.com	ir@longcheer.com

2、报告期公司主要业务简介

AI技术的跨越式发展正以颠覆性核心驱动力全面重塑全球终端产业，成为拉动硬件迭代、激活市场增长、重构产业生态的决定性力量。在端侧算力与多模态感知交互能力持续升级的支撑下，叠加AI手机、AI PC、智能可穿戴设备、人形机器人等产品矩阵不断丰富，AI智能终端将全面渗透消费与产业场景，行业规模化普及与生态深化趋势明确，长期发展前景广阔。需关注的是，当前全球存储芯片供需格局偏紧，叠加AI智能终端对存储容量与性能的需求持续提升，短期内可能对行业产能释放与成本控制形成阶段性压力。

1、公司智能手机业务行业情况

根据市场调研分析机构IDC数据显示，2025年全球智能手机出货量达12.6亿部，同比增长1.9%。在关税波动、供应链扰动以及多国宏观经济承压的背景下，2025年全球智能手机市场展现出强劲韧性。

受存储芯片短缺危机加剧的影响，IDC预计2026年全球智能手机出货量将同比下降12.9%，降至11.2亿部。厂商规模和供应链掌控能力将变得至关重要，头部厂商更有能力获得稳定供给和相对可控的成本。

2、公司平板电脑业务行业情况

根据市场调研分析机构 Omdia 数据显示，2025 年全球平板电脑出货量达 1.62 亿台，同比增长 9.8%，持续复苏。受内存市场可能出现的进一步扰动影响，Omdia 表示平板需求在 2026 年将面临越来越大的压力。

3、公司 AIoT 业务行业情况

(1) 智能手表/手环方面：根据市场调研分析机构 Omdia 数据显示，2025 年全球可穿戴设备出货量突破 2 亿台，同比增长 6%，其中小米、苹果、华为分别以 18%、17%、16% 的市场份额排名前三位，可穿戴设备正从硬件驱动的竞争，转向生态系统主导的竞争。随着端侧 AI 的进步，以及更专业化运动和健康管理需求的提升，Omdia 预计 2026 年全球可穿戴设备市场将实现温和增长。

(2) 智能眼镜方面：根据市场调研分析机构 Omdia 数据显示，2025 年全球 AI 眼镜出货量达到 870 万台，同比大幅增长 322%，Meta 以 85.2% 的市场份额占据绝对领先地位。随着主要设备厂商和科技巨头进入市场、Meta 提高产量并拓展新区域市场，Omdia 预测 2026 年全球 AI 眼镜出货量将超过 1500 万台，生态系统整合能力将成为关键差异化因素。

4、公司新业务相关行业情况

(1) PC 方面：根据市场调研分析机构 Omdia 数据显示，2025 年全球 PC 出货量达 2.787 亿台，同比增长 9.1%。存储供应趋紧也同样影响着 PC 市场，Omdia 表示从 2025 年第一季度到第四季度，主流 PC 内存与存储成本上涨了 40%至 70%，鉴于 2026 年供应仍然紧张，行业正提升高端产品的比重以保护利润率。

(2) 汽车电子方面：根据中国汽车工业协会的数据显示，2025 年国内新能源汽车产销量均超 1,600 万辆，占比突破 50%，其中新能源汽车产销分别完成 1662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%。

随着电动化和智能技术的快速发展，汽车行业发展轨迹被重塑，传统零部件与新兴创新技术不断融合。消费电子 ODM 领先企业正凭借高效的平台化落地能力切入汽车电子领域，与整车厂形成深度合作，为汽车电子产业的快速迭代、降本增效及出货质量管控提供支撑。

公司系从事智能产品研发设计、生产制造、综合服务的科技企业，属于智能产品 ODM 行业。公司业务覆盖多个国家和地区，为全球头部消费电子品牌商和全球领先科技企业提供专业的智能产品综合服务，主要客户包括小米、三星电子、联想、荣耀、OPPO、vivo 等。公司深耕行业 20 余年，积累了强大的产品级方案设计、硬件创新设计、系统级软件平台开发、精益生产、供应链整合与质量控制能力，形成了涵盖智能手机、AI PC、汽车电子、平板电脑、智能眼镜、智能手表

/手环和 TWS 耳机等智能终端产品的布局。

公司在上海、深圳、惠州、南昌、合肥、西安、苏州等多地设有研发中心，目前研发和技术团队规模超 5,000 人，具有高通、MTK、紫光展锐等多个平台的开发经验以及 Android、RTOS 和 Wear OS 等操作系统的开发能力；公司在惠州、南昌设有智能产品制造中心，在越南、印度等地布局了海外制造中心，构建了满足客户需求的全球交付能力。公司依托覆盖全业务链的产品定制和交付能力，根据不同客户的产品需求及市场趋势，向客户提供包括产品定义、产品完整方案设计、产品设计仿真、外观和结构设计、电路系统设计、关键物料优化选型、模组定制开发设计、系统级软件平台开发、产品测试认证、供应链管理与整合、生产运营、产品交付等在内的产品研发、制造全流程服务，与客户共同打造具有市场竞争力的智能产品。

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	26,086,335,000.77	26,345,613,932.26	-0.98	19,838,899,555.68
归属于上市公司股东的净资产	5,830,688,234.61	5,600,772,563.42	4.11	3,825,257,838.74
营业收入	42,124,809,311.48	46,382,472,359.43	-9.18	27,185,064,077.92
利润总额	627,195,296.53	514,003,448.87	22.02	651,080,706.22
归属于上市公司股东的净利润	585,117,007.67	501,132,204.25	16.76	605,316,650.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	323,026,538.74	384,146,216.33	-15.91	525,644,355.65
经营活动产生的现金流量净额	1,137,911,542.73	1,026,492,827.52	10.85	1,466,228,448.17
加权平均净资产收益率(%)	10.35	9.65	增加0.70个百分点	17.68
基本每股收益(元/股)	1.27	1.10	15.45	1.49
稀释每股收益(元/股)	1.27	1.10	15.45	1.49

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	9,378,472,092.33	10,529,224,174.98	11,423,907,012.98	10,793,206,031.19
归属于上市公司股东的净利润	154,135,185.32	201,473,770.12	151,665,837.93	77,842,214.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	60,628,598.47	117,742,675.48	92,381,709.17	52,273,555.62
经营活动产生的现金流量净额	674,460,940.11	51,699,028.14	189,601,752.32	222,149,822.16

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

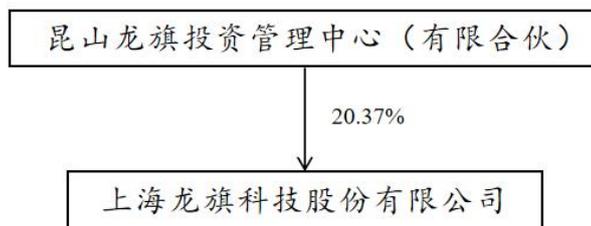
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							34,732
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							46,837
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	
昆山龙旗投资管理中心（有限合伙）	0	95,793,544	20.37	95,793,544	无	0	境内非国有法人
澄迈旗禾企业管理合伙企业（有限合伙）	0	45,845,019	9.75	45,845,019	无	0	境内非国有法人
天津金米投资合伙企业（有限合伙）	-13,750,400	23,221,393	4.94	0	无	0	境内非国有法人
葛振纲	0	21,443,635	4.56	21,443,635	无	0	境内自然人
邓华	17,396,936	17,396,936	3.70	0	无	0	境内自然人
昆山旗云投资管理中心（有限合伙）	0	15,971,815	3.40	15,971,815	无	0	境内非国有法人
中国互联网投资基金管理有限公司—中国互联网投资基金（有限合伙）	0	13,395,691	2.85	0	无	0	境内非国有法人
王伯良	0	11,091,533	2.36	11,091,533	无	0	境内自然人
华舜（广州）企业管理合伙企业（有限合伙）	0	9,294,967	1.98	0	无	0	境内非国有法人

澄迈仁迅企业管理合伙企业（有限合伙）	0	9,268,999	1.97	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、昆山龙旗投资管理中心（有限合伙）为公司控股股东，杜军红为公司实际控制人，昆山龙旗投资管理中心（有限合伙）、澄迈旗禾企业管理合伙企业（有限合伙）均系杜军红实际控制的合伙企业；昆山旗云投资管理中心（有限合伙）为公司员工持股平台，葛振纲为昆山旗云投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人；根据杜军红与葛振纲 2021 年 11 月签署的《一致行动协议》，葛振纲、昆山旗云投资管理中心（有限合伙）均系杜军红的一致行动人； 2、除此之外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系，也不知是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

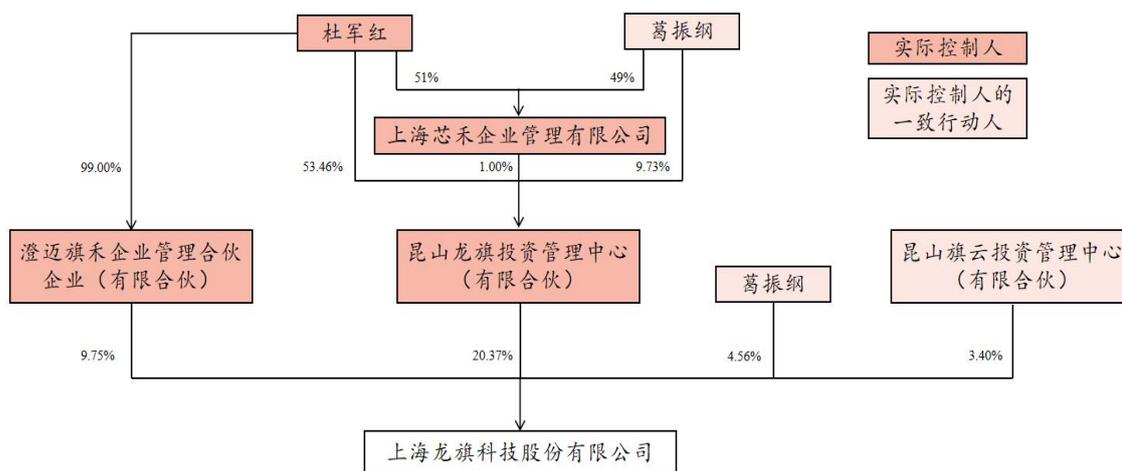
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 421.25 亿元，同比下降 9.18%；归属于上市公司股东的净利润 5.85 亿元，同比上升 16.76%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.23 亿元，同比下降 15.91%。

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