

深圳市远望谷信息技术股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

深圳市远望谷信息技术股份有限公司全体股东：

2025 年，深圳市远望谷信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）董事会本着对公司和全体股东负责的态度，按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及公司《章程》《董事会议事规则》等有关规定，认真履行相关职责，勤勉尽责地开展各项工作，有效促进了公司持续健康稳定的发展，保障了公司和全体股东的利益。

2025 年度董事会工作情况汇报如下：

一、公司经营情况概述

（一）经营成果总体分析

报告期内公司实现营业总收入 6.03 亿元，同比增长 10.51%，主要得益于公司以 RFID 为基，AI 赋能各项业务发展，数智文旅、数智文化和烟草等业务收入实现较快增长，同时海外业务拓展与新兴场景落地，进一步带动了总体收入的提升。公司归属于母公司所有者的净利润 1,539.53 万元，同比下降 44.72%，主要系报告期内公司积极拓展数智文旅、宠物经济等新兴赛道，期间费用有所增加，以及投资标的公允价值变动影响所致。

（二）分业务板块详细分析

按核心赛道划分，各板块经营情况如下：

数智铁路业务：报告期内，数智铁路业务深耕市场新需求，实现营收基本面稳健，牢牢占据近半数市场，龙头地位稳固夯实；已中标数百项央企铁路车号识别、设备运维项目。在新一代国产化铁路车号产品全面落地的背景下，助力铁路运维从“计划修”向“状态修”转型，为公司提供稳定的现金流。

数智文化业务：2025 年，数智文化业务持续深耕集成化项目市场，聚焦高

校、公共及政务单位等核心领域，推动集成业务实现显著增长。全年累计签约百万级以上集成化项目数量较上年同比增长 25%，合同总额较去年增长 47%。实现细分领域百万级集成业务全面突破，国际业务覆盖超过 2000 家图书馆。

数智零售业务：服务 20 多家国内外头部服饰品牌，新增客户 5 家；提供的单品级管理解决方案帮助客户显著提升库存周转效率和盘点效率；受益于欧盟数字产品护照政策，提前布局的追溯技术带动订单快速增长。

消费物联网业务：RFID 应用于消费物联网的技术路径得到验证，相关智能宠物设备通过亚马逊平台在美国、英国及欧盟上线销售，并计划通过沃尔玛平台、Cdiscount 平台进一步展开。

数智文旅业务：得益于国际市场的突破及国内市场产品结构优化的贡献，公司数智文旅业务快速增长，标志着公司的“文化+科技”战略已进入规模化收获期。数智文旅业务高毛利产品占比提高，规模效应带来了成本摊薄，同时得益于内部供应链、研发和运营部门的有效支持，严格的货期与品质管理确保了交付的及时性与稳定性，保障了数智文旅业务的快速发展。报告期内，公司联合新华网、KIC 创智天地，正式发起“拥抱一朵云”治愈计划，推出全新品牌——云朵精灵 Puffee。该项目依托 RFID 物联网技术，深度融合情绪疗愈理念，打造集科技互动、情感共鸣与线下体验于一体的创新文创模式。报告期内，数智文旅业务累计覆盖超过 800 家景区乐园，该板块实现营收超亿元。

二、董事会主要工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

2025 年度，共召开 12 次董事会会议，董事会会议审议情况报告如下：

会议届次	召开日期	审议议案
第七届董事会第二十二次（临时）会议	2025 年 1 月 17 日	1、《关于选举公司第八届董事会独立董事的议案》 2、《关于选举公司第八届董事会非独立董事的议案》 3、《关于公司向金融机构申请融资额度的议案》 4、《关于公司向银行申请融资额度的议案》 5、《关于公司为子公司融资额度展期提供担保的议案》 6、《关于修订<深圳市远望谷信息技术股份有限公司章程>的议案》 7、《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》

第八届董事会第一次会议	2025 年 2 月 14 日	1、《关于选举第八届董事会董事长的议案》 2、《关于选举第八届董事会专门委员会成员的议案》 3、《关于聘任高级管理人员的议案》 4、《关于续聘证券事务代表的议案》 5、《关于续聘内部审计机构负责人的议案》
第八届董事会第二次会议	2025 年 4 月 24 日	1、《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》 2、《关于 2024 年度总裁工作报告的议案》 3、《关于 2024 年度报告及其摘要的议案》 4、《关于 2024 年度财务决算报告的议案》 5、《关于 2024 年度利润分配预案的议案》 6、《关于 2024 年度内部控制自我评价报告的议案》 7、《关于 2024 年度社会责任报告的议案》 8、《关于 2024 年度投资者保护工作报告的议案》 9、《关于董事会审计委员会对众华会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年年度审计工作的总结报告的议案》 10、《关于聘任高级管理人员的议案》 11、《关于公司独立董事津贴的议案》 12、《关于非独立董事、监事 2025 年度薪酬计划的议案》 13、《关于高级管理人员 2025 年度薪酬计划的议案》 14、《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》 15、《关于制订公司未来三年（2025--2027 年）股东回报规划的议案》 16、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》 17、《关于会计政策变更的议案》 18、《关于向金融机构申请综合授信额度的议案》 19、《关于修订〈深圳市远望谷信息技术股份有限公司章程〉的议案》 20、《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》 21、《关于 2025 年第一季度报告的议案》 22、《关于对外转让普什信息化公司股权的议案》 23、《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》 24、《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》
第八届董事会第三次（临时）会议	2025 年 6 月 6 日	1、《关于〈深圳市远望谷信息技术股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》 2、《关于〈深圳市远望谷信息技术股份有限公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》 3、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》 4、《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》
第八届董事会第四次（临时）会议	2025 年 7 月 10 日	1、《关于全资子公司提供外保内贷额度的议案》
第八届董事会第五次（临时）会议	2025 年 7 月 15 日	1、《关于公司符合以简易程序向特定对象发行 A 股股票条件的议案》 2、《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票方案的议案》 3、《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票预案的议案》 4、《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告的议案》 5、《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》 6、《关于无需编制前次募集资金使用情况报告的议

		案》 7、《关于 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示及采取填补措施和相关主体承诺的议案》 8、《关于召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》
第八届董事会第六次（临时）会议	2025 年 7 月 23 日	1、《关于调整公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单及授予数量的议案》 2、《关于向 2025 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》 3、《关于子公司实施股权激励计划暨关联交易的议案》 4、《关于公司向银行申请融资额度的议案》
第八届董事会第七次会议	2025 年 8 月 27 日	1、《关于 2025 年半年度报告及其摘要的议案》 2、《关于修订<公司章程>的议案》 3、《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》 4、《关于续聘 2025 年审计机构的议案》 5、《关于召开 2025 年第四次临时股东大会的议案》
第八届董事会第八次（临时）会议	2025 年 9 月 24 日	1、《关于终止 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票事项的议案》
第八届董事会第九次（临时）会议	2025 年 10 月 29 日	1、《关于 2025 年第三季度报告的议案》 2、《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》
第八届董事会第十次（临时）会议	2025 年 11 月 27 日	1、《关于公司向银行申请融资额度的议案》
第八届董事会第十一次（临时）会议	2025 年 12 月 22 日	1、《关于公司向银行申请融资额度的议案》 2、《关于境外子公司变更记账本位币的议案》

（二）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会的履职情况

审计委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《董事会审计委员会实施细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》等有关规定认真履行职责。报告期内，共召开了 5 次会议，对公司 2024 年年度审计报告、2024 年度内部控制评价报告、众华会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年年度审计工作的总结报告、聘任下一年度会计师事务所及聘任内部审计负责人等事项进行了讨论，审议通过后提交董事会审议。

在 2024 年年度报告的编制和财务报告的审计过程中，按照相关规定，认真听取了管理层对公司 2024 年度生产经营情况及重大事项进展情况的全面汇报，并与年报审计签字会计师进行了审计事前、事中、事后沟通，督促年审会计师按时完成审计工作。除此之外，董事会审计委员会还在每季度召开例行会议，对报告期内公司定期报告及审计部提交的季度工作汇报、重大事项检查报告等事项进行讨论和审议。

2、薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》和《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等有关规定认真履行职责。报告期内，共召开了 4 次会议，对公司董事、高级管理人员 2024 年度履职情况、绩效考评和薪酬计划执行情况进行审核。公司综合考虑公司所处行业、深圳地区上市公司薪酬水平和公司当前实际情况分别对非独立董事、高级管理人员 2025 年度薪酬计划进行了制定；对 2025 年股权激励计划及方案调整进行审核，并在形成决议后提交董事会审议。

3、战略投资委员会的履职情况

战略投资委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》和《董事会战略投资委员会实施细则》等规定认真履行职责。报告期内，共召开了 3 次会议，对转让成都普什股权、以简易程序向特定对象发行 A 股股票等事项进行审议，在形成决议后提交董事会审议。

4、提名委员会的履职情况

提名委员会会根据《公司法》《上市公司治理准则》和《董事会提名委员会实施细则》等规定认真履行职责。报告期内，共召开了 2 次会议，对公司提名的高级管理人员候选人资格进行审查，在形成决议后提交董事会审议。

（三）报告期内股东会召开情况

2025 年度，董事会召集并召开了 5 次股东会，股东会审议情况报告如下：

会议名称	召开日期	审议议案
2025 年第一次临时股东大会	2025 年 2 月 14 日	1、《关于修订<深圳市远望谷信息技术股份有限公司章程>的议案》 2、《关于公司为子公司融资额度展期提供担保的议案》 3、《关于选举公司第八届董事会独立董事的议案》 4、《关于选举公司第八届董事会非独立董事的议案》 5、《关于公司监事会换届选举的议案》
2024 年年度股东大会	2025 年 5 月 20 日	1、《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》 2、《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》 3、《关于 2024 年度报告及其摘要的议案》 4、《关于 2024 年度财务决算报告的议案》 5、《关于 2024 年度利润分配预案的议案》 6、《关于公司独立董事津贴的议案》 7、《关于公司非独立董事、监事 2025 年度薪酬计划的议案》 8、《关于制订公司未来三年（2025--2027 年）股东回报规划的议案》 9、《关于修订<深圳市远望谷信息技术股份有限公司

		章程>的议案》 10、《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》
2025 年第二次临时股东大会	2025 年 6 月 24 日	1、《关于<深圳市远望谷信息技术股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）>及摘要的议案》 2、《关于<深圳市远望谷信息技术股份有限公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》 3、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》
2025 年第三次临时股东大会	2025 年 8 月 7 日	1、《关于无需编制前次募集资金使用情况报告的议案》 2、《关于 2025 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示及采取填补措施和相关主体承诺的议案》
2025 年第四次临时股东大会	2025 年 9 月 16 日	1、《关于修订<公司章程>的议案》 2、《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》 3、《关于续聘 2025 年审计机构的议案》

（四）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议，各位董事积极推进各项决议事项的实施工作。

三、公司未来发展的展望

（一）挑战

1、成本压力攀升

近年国际贸易形势严峻，地缘政治风险突出，区域冲突加速全球经济转向滞涨，导致生产所耗用的部分原材料价格上涨。同时后期的系统维护、升级以及数据管理等也需要投入一定的人力和物力，增加了企业的运营成本。

2、市场竞争加剧

随着 RFID 行业的发展，市场竞争日益激烈。不仅有国内企业之间的竞争，还有外资企业凭借技术优势抢占高端市场，价格战与技术创新并存。

3、技术迭代加快，创新投入压力大

行业技术更新迭代速度快，新技术、新产品、新模式不断涌现。公司需持续加大研发投入以保持技术领先性，但研发存在周期长、投入高、成果转化不确定的特点，对研发管理与商业化能力提出更高要求。

（二）机遇

1、产业政策支持，行业发展空间广阔

近年来，国家持续推动数字化、智能化、新型工业化、物联网、信息化、产业链自主可控等发展方向，相关产业政策、财政支持、下游投资力度加大，为公司业务拓展提供良好的政策环境与市场空间。

2、下游行业需求升级，市场增量明显

随着物联网、大数据、云计算、AI 等新兴技术的快速发展，RFID 技术的应用场景不断拓展。在物流领域，可实现物品的精准识别、定位和追踪；在零售领域，能帮助商家实现库存管理自动化，提升顾客购物体验；在智能制造、医疗、交通等行业也有广泛的应用需求，市场潜力巨大。传统行业数字化转型加速，新兴应用场景不断涌现，下游客户对智能化产品、解决方案、数据服务、效率提升需求持续增长，有利于公司发挥技术与产品优势，扩大市场覆盖面。

3、技术迭代推动产品结构升级，研发成果逐步落地，商业化加速

RFID 行业不断进行技术创新，如芯片性能的提升、柔性标签与可穿戴设备的应用以及边缘计算与物联网的融合发展等。这些技术创新不仅提高了 RFID 系统的性能和效率，还为企业开拓了新的市场和应用领域。

公司前期研发投入逐步转化为新产品、新方案、专利技术，形成差异化竞争力，有望打开新增长点、提升市场竞争力、巩固行业地位。

4、国产化替代与自主可控带来长期机遇

在国家大力推动自主创新和产业升级的背景下，在关键核心技术、供应链安全、自主可控趋势下，国产 UHF 读写器芯片市占率不断提升，国内企业在 RFID 芯片设计、读写器制造、系统集成和应用服务等方面取得了显著成果，逐渐在国内市场占据一定的份额，减少了对国外技术和产品的依赖，为国内 RFID 企业的快速发展提供了技术支撑，公司可依托技术积累与本地化服务优势，提升在重点行业、重点客户的渗透率。

（三）公司战略定位

公司的战略定位是成为世界一流的以 RFID 技术为核心的物联网数智化解决方案供应商，坚持“内生加外延发展相结合”的战略发展模式，主营业务战略聚焦数智铁路、数智文化、数智零售三大行业 RFID 业务，大力发展医疗、电力、烟草、酒类、低空经济配套、宠物经济、数智文旅等新兴行业 RFID 物联网垂直应用领域，为各行业领域客户提供基于 RFID 技术的物联网产品和解决方案。同

时，积极把握人工智能与物联网深度融合的产业机遇，进军消费物联网市场，提供面向消费级端侧 AI 硬件和智能解决方案。

（四）2026 年经营计划

2026 年，公司将坚持主业稳健经营、持续提质增效，在巩固并提升传统核心业务市场竞争力与经营质量的基础上，积极把握行业发展新机遇，稳步布局新兴增长赛道，重点围绕以 RFID 物联网技术为基石，立足数智铁路、数智文化、数智零售三大核心应用场景，积极布局宠物经济消费物联网赛道，大力拓展数智文旅生态等领域，培育新的利润增长点，推动公司形成传统主业稳固提升、新兴业务协同发展的良性业务结构，实现可持续、高质量发展。

1、基石业务

（1）数智铁路

面对中国铁路现代化建设的历史机遇，远望谷铁路业务团队以 RFID 为核心优势，推进 AI+新型物联网融合创新，聚焦车号智能识别、特种标签芯片、传感监测、功能型终端等新产品研发，布局数智运维、全生命周期管理、低空运维应用等新业务。公司以技术组合创新解决行业痛点，同合作伙伴完善产品体系，强化市场开发能力，在铁路数智化转型中构建差异化竞争力，推动轨道交通业务可持续发展。制定以下经营策略：

A.根据铁路数智化产品发展目标，实现铁路车号产品及关联产品体系化技术迭代，提供更广泛的运输需求服务。

B.集成人工智能、物联网先进技术资源，开发铁路物联网新市场。

C.开拓铁路低空维保市场，构建相关产品体系。

D.在城市轨道交通行业继续发挥公司核心技术优势，拓展国内外市场。

（2）数智文化

面对新的发展机遇，数智文化业务团队将以更加坚定的决心、更加务实的举措、更加高效的执行，紧抓行业机遇、攻克发展难题、强化核心能力，重点推进以下工作：

A.市场拓展：深化核心赛道布局

强化商机分层管理，建立 A、B、C 类商机全周期跟踪机制，锁定 A 类商机 100%转化，攻坚 B 类商机全面落地，持续挖掘 C 类商机增量，保障订单稳定增长。

B.技术创新：打造产品差异化优势

加快核心产品研发与导入，重点推进 AI 视觉盘点机器人、国产化信创产品的规模化落地；深化 AI 大模型在读者服务（AI 荐书、智能解读）与管理决策（智能问数）中的场景落地；探索数字孪生与虚拟图书馆的融合创新；将沉淀的 RFID 及 AI 技术横向拓展，孵化面向企业市场的资产管理系统，开辟第二增长曲线。

C.客户拓展：扩大市场边界

通过提供从“产品销售”到“空间建设”再到“数据服务”的全栈式解决方案，持续扩大客户群体与市场边界。

（3）数智零售业务

数智零售业务团队将继续深耕 RFID 服饰零售业务，以服饰头部品牌客户为重点，打造更多的行业标杆案例，巩固公司在服饰行业应用的领导地位，同时积极拓展腰部客户，保持高速增长势头。在产品方面，深化 RFID+AI 融合创新，打造更智能、更高效的行业解决方案，助力客户实现数据驱动的业务增长

（4）其他孵化业务

A.烟草业务

面对激烈的市场竞争，烟草业务团队将迎难而上，制定以下应对策略：加强新产品研发及推广，响应客户需求开发差异化产品，提升品牌影响力；组建专业售前技术团队支撑市场拓展，提升与客户沟通效率；重点布局“数字孪生+RFID”烟厂仓储管理系统，结合批量化智能设备生产能力建设，打造烟草行业的规模化应用。

B.电力业务

远望谷在电力行业布局是从核心 RFID 技术起步，向“AI+”深度融合，借助战略投资进行“外延式”生态扩张的渐进过程。公司电力业务底层逻辑是以 RFID 技术作为物理世界资产数字化“感知”入口，解决数据采集准确性与实时性问题；融合 AI 算法进行“决策”，实现智能分析与预测；通过无人机等扩展平台提高“执行”覆盖范围和效率，为远望谷在数智能源领域持续增长奠定基础。

2、消费物联网

公司智能科技业务品牌 Invengo 定位于中高端宠物智能硬件品牌，积极把握人工智能（AI）与物联网（IoT）深度融合的产业机遇，以 AI 创新切入消费物联网行业，产品涵盖智能喂食器、智能猫砂盆、智能喂水机、RFID 吊牌等。未来，公司还将推动“AI+空间”的数智解决方案，与现有主业产生协同效应，持续拓展数智空间新商业模式。

3、数智文旅业务

（1）国内营销中心：正视市场周期挑战，以“稳住基本盘、寻找新变量”为策略，深挖存量价值，通过深化人员及全产品降本增效提升综合盈利水平、关注数据分析梳理关闭尾部景区持续优化、迭代设备形态升级赋能单台设备品类扩容拓宽市场覆盖边界、高质量、集团性品牌多维度深度合作等一系列措施打造文旅业务的坚实利润中心。

（2）国际营销中心：精准把握国内外文创消费市场在产品形态、互动体验与数字化程度上的“代际差”机遇，系统化加速开拓海外蓝海市场。具体将聚焦北美、中东及东亚等重点区域，通过与本地头部渠道商、文旅集团建立战略合作，快速构建分销与服务网络。策略上，优先输出已验证成功的“RFID 互动护照+智能终端”解决方案，并针对当地文化进行产品本地化适配。

（3）品牌创新：探索以“品牌价值创造”为核心的可持续品牌运营模式。参考“Puffee 云朵精灵”项目的成功经验，公司将通过跨界联名、共创品牌（如与权威媒体、文化机构合作），打造承载社会情感价值的原创品牌资产。并依托自身 RFID 物联网与 AR 交互技术，为品牌注入“触碰即连接”的互动体验，实现从“产品功能”到“情感连接”的品牌升维。

（五）公司未来可能面临的风险

1、国际贸易与地缘政治风险

（1）跨国运营风险：公司海外业务覆盖多个国家和地区，各市场在法律体系、经济政策、文化习俗及商业模式等方面存在显著差异，可能对业务本地化运营和管理协同提出挑战。

（2）汇率波动风险：外汇市场波动可能导致以外币结算的订单收入或采购成本发生较大变动，进而影响公司盈利水平。

(3) 供应链风险：国际贸易摩擦或地缘冲突可能推高核心原材料（如芯片、天线基材）的采购成本，甚至导致供应中断。

(4) 区域不稳定风险：部分海外市场存在政治动荡、贸易壁垒或制裁风险，可能制约业务正常开展。

2、市场竞争风险

在国家产业政策的引导和支持下，我国物联网和 RFID 行业取得了长足的发展。随着众多本土竞争对手日渐加入市场，国内市场的竞争愈加激烈，这将带来产品及服务同质化程度提升、行业利润空间被压缩的风险。

3、人力资源管理及核心团队稳定风险

公司正处于业务扩张期，对营销、研发、生产及管理等领域的高素质人才需求迫切。同时，行业技术迭代迅速，核心人员的经验与创新能力是维持竞争优势的关键。若无法建立有效的激励机制或人才培养体系，可能导致人才流失、团队断层，进而影响技术研发、市场拓展及战略落地效率。

(六) 对上述风险的应对措施

1、国际贸易与地缘政治风险的应对措施

持续完善子公司管理制度，提升海外子公司的综合管控能力，优化组织与人员结构，提升盈利能力；持续推进国际化纵深发展，实现技术、资本、客户、产品协同，加强内控管理；针对地缘政治建立预案机制，动态更新国家风险评级，对高风险地区采用预收款模式。

2、差异化产品与服务

公司在研发创新领域始终占据先发优势，具备长达 30 余年的 RFID 行业经验积累以及创新核心技术，能正确把握市场动态和行业发展趋势，深耕基石业务的同时，持续拓展新兴场景，寻找新机遇，能针对客户需求及时进行技术升级，提供差异化产品与服务，提升客户粘性，分散风险。

3、持续优化组织，提高组织管理效率

基于公司战略进行人力资源布局与规划，保证公司业务有效运行，不断完善人才发展通道与人才梯度；同时，进一步建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，适时推出了股权激励机制，充分调动管理者和公司员工的积极性，吸引和留住优秀管理人才和业务骨干，促使各方共同关注公司的长远发展。

公司打造自有的总部大厦，升级办公环境，加强企业文化建设，提高团队的士气和凝聚力，培养员工归属感。

深圳市远望谷信息技术股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十九日