

# 运营商互通再进一步 工信部批准5G消息新标准

中经记者 谭伦 北京报道

5G消息有了最新进展。日前,据工业和信息化部(以下简称“工信部”)官方公告,批准包括《5G消息 不同运营商业务互通设备技术要求》在内的453项行业标准。

公告显示,此次标准规定了不同运营商5G消息业务网间互通设备的功能要求、协议要求、

结算功能要求、运维管理要求、性能及可靠性要求、容灾要求、安全要求和同步要求。其中,互通设备是指5G消息互通网关设备,其物理部署可以是独立设备,也可以作为5G消息中心的一个互通模块。公告指出,该标准适用于国内不同运营商网间5G消息互通网关设备的研发和制造。

在移动互联网流量红利见

顶、传统短信业务亟待升级的背景下,5G消息作为5G生态中兼具基础属性与商业价值的创新应用,成为通信产业创新转型的突破口之一。据华创证券及其他行业机构测算,2025年,与国内5G消息相关的市场规模有望达到580亿元,2027年则有望达到3000亿元。

放到全球视野中,5G消息所代表的RCS(富媒体通信服务)

市场也在加速扩张。GrandViewResearch预计,全球RCS市场将从2023年的26.8亿美元增长至2030年的124.6亿美元,年复合增速达25.3%。

“这也意味着,我国5G消息距离商用又近了一步。”通信分析师周桂军告诉《中国经营报》记者,此举标志着国内5G消息产业将告别碎片化试点阶段,迈入统一化、规模化商用的新周期。



工信部近日批准了包括《5G消息 不同运营商业务互通设备技术要求》在内的453项行业标准。视觉中国/图

## 六年演进:从概念试点到标准互通

2020年4月,中国移动、中国联通、中国电信三大运营商联合发布《5G消息白皮书》,首次系统性地提出了5G消息概念。

5G消息并非全新技术产物,而是传统短信业务的革命性升级。公开信息显示,5G消息本质是基于RCS标准打造的新一代信息交互服务,兼具文本、图片、音频、视频、位置共享等多媒体能力,实现了“消息即服务”的轻量化交互体验。

回溯其产业发展历程,5G消息在国内的兴起最早始于2020年。2020年4月,中国移动、中国联通、中国电信三大运营商联合发布《5G消息白皮书》,首次系统性地提出了5G消息概念,并将其推向公众视野,明确其是传统短信的升级形态,支持文字、图片、音频、视频、位置等多种媒体格式,并引入MaaP(Messaging as a Platform,消息即平台)思路,试图把短信入口变成可编程的服务入口。

此后两年,5G消息进入“标准先行、试点推进”的阶段。在此阶段,记者注意到,三大运营商各自启动核心平台建设,中国移动建成8个5G消息大区节点,中国联通、中国电信分别布局2个核心节点,初步完成业务系统与终端适配的基础铺垫。

随后,工信部先后出台《5G应用“扬帆”行动计划》及其他文件,将5G消息纳入5G公众应用重点培育范畴;中国通信标准化协会推进多项细分标准研制,终端厂商、设备商、行业服务商加速入局。其间,三大运营商陆续启动商用,推出政务、金融、物流、文旅等场景

的试点应用。

2022年,中国信通院发布的《5G消息发展报告》指出,经过两年发展,5G消息标准体系基本形成,产业链不断发展壮大,应用方式日新月异。不过,框架虽然已搭建好,但由于行业标准缺失、跨网交互空白,产业仍处于“各自为战”的试点探索期。

国内某5G消息企业负责人李娟告诉记者,彼时,由于缺乏统一的网间互通标准,不同运营商用户无法顺畅收发5G消息,用户体验大打折扣;设备研发无统一规范,产业链上下游协同成本居高不下,导致其规模化商用迟迟难以推进。

为此,2024年3月,《5G消息 不同运营商业务互通总体技术要求》正式发布,其适用范围是“国内运营商业网间跨网传送5G消息”,起草单位包括中国信通院、中国移动、中国联通、中国电信和中国广电。

周桂军向记者解读称,这说明5G消息跨运营商互通并非今年才开始讨论,而是从2024年就已形成基础总体规范,此次工信部批准的互通设备技术要求,是在“总体要求”的基础上进一步把设备层面的工程细节补齐。从标准内容看,这填补了国内5G消息网间互通的技术空白,明确了互通网关设备的研发、制造、部署全流程规范,让未来跨运营商5G消息交互、结算、运维有章可循。

## 产业押注:5G消息背后的人口争夺

对设备商来说,5G消息不只是“短信中心升级”,而是运营商业务云化、平台化、接口化之后的新一轮系统改造机会。

从功能看,5G消息继承了短信的多个优点,依托电话号码体系及电信级认证技术,具备服务覆盖广、触达率高、可信度好的优势,是运营商业务趋于饱和背景下的创新。

长期以来,5G消息更多被视为互联网厂商擅长的OTT消息类产品,因此,其由运营商主导的前景并不被业内广泛看好。不过,随着5G消息的商用推进,运营商更远的战略意图也逐步显露。

周桂军表示,对运营商而言,5G消息最核心的价值,并非消息本身,而是“可信入口”和“可计费入口”。在传统语音、短信、流量之外,运营商最希望找到一类既能

够直接触达用户又能承载行业服务的高频业务,而5G消息天然继承了手机号实名体系、送达确认机制和运营高级认证能力,因此非常适合承接政企通知、交易提醒、验证交互和轻量化服务。

因此,从现实观察,三大运营商对于5G消息一直在持续投入。2022年,中国电信便正式宣布5G消息商用,并明确将其定位为“云改数转”战略中的重要产品之一;到了2025年,中国电信再度启动5G消息平台全国性升级扩容工程,项目总投资估算约3.27亿元。

中国移动方面,其5G消息官网更是直接将该业务定义为“消

息即服务”,并强调支持富媒体、Chatbot、搜索、订阅、支付等能力。2024年,中国移动发布公告,个人点对点5G消息于9月10日起转为正式商用,国内发送标准资费为0.1元/条,意味着其正式从试点优惠阶段走向常态化经营。

中国联通的动作则更多体现在平台和采购侧。公开信息显示,2025年,中国联通启动5G消息系统和集约化短信中心集中采购,项目覆盖5G消息功能升级、行业MaaP平台功能升级等内容。

基于此,周桂军表示,可以看出,运营商并不是局限在做一个产品,而是在围绕消息中心、结

算、互通、MaaP平台和短信中心,整合重构一套新型消息业务底座。工信部此次批准的标准明确,互通设备就是5G消息互通网关设备,既可以独立部署,也可以作为5G消息中心的一个互通模块,实际上为产业链打开了一个可工程化采购的设备类别。

目前,设备商方面,如华为云已公开提供5G消息云服务,强调支持多通道、多运营商接入,并提供注册、购买、开发、开通的一站式服务。因此,越来越多的证据显示,对设备商来说,5G消息不只是“短信中心升级”,而是运营商业务云化、平台化、接口化之后的新一轮系统改造机会。

## 前景何在:场景认可或成关键

全球RCS市场到2030年有望达到124.6亿美元,其增长驱动力来自智能手机普及以及零售、医疗、餐饮等行业对通信体验升级的需求。

虽然运营商持续推进,但是,在过去几年,5G消息的发展低于行业最初预期,已是不争的事实。终端支持不足、商业模式单一、场景开发不够深入被认为是主要问题。

Omdia电信战略分析师杨光认为,如果终端不够普及、企业没有足够的投资回报、用户又没有形成稳定习惯,再好的标准也很难自动转化为市场收入。但与前几年相比,外部环境正在改变。

以苹果为例,其已在iOS18及iOS18.1支持RCS messaging和RCS Business Messaging,官方说

明中也明确,RCS支持文本、高分辨率照片和视频、链接、送达回执、已读回执和输入状态,且需要运营商支持。

杨光认为,苹果的加入,并不意味着5G消息会在短期内成功,但这至少说明,富媒体消息正从安卓局部阵营向更广泛的跨平台消息标准演进,这可能会降低行业教育成本,提高企业客户对消息富媒体化的接受度。

更为重要的是,5G消息的市场空间并不小。GrandViewResearch估算,全球RCS市场到2030年有望达到124.6亿美元,其

增长驱动力来自智能手机普及以及零售、医疗、餐饮等行业对通信体验升级的需求。

周桂军也表示,5G消息的竞争力,核心在于它弥补的是OTT应用之外的“可信服务空白”。在政务、金融、物流、公共服务等场景里,用户并不总是需要一个完整的App,有时更需要一个“即点即用、免安装、可确认、可交互”的消息入口。

在中国市场,对于5G消息商用最大的利好之一便是5G用户已超12亿户、5G基站达483.8万个。“这个基础和规模用户量,意味着已足够支撑5G消息的规模

化普及。”周桂军表示,未来真正决定5G消息能走多远的,不只是网络覆盖,还包括运营商能否将其做成一个稳定、可复制的行业平台。换句话说,其上限不在是否能聊天,而在能否被行业企业公认为通用的入口平台。

而此次互通标准的落地,实际上正是在为这一目的服务。因此,其未必会立刻带来用户端的爆发式增长,或者预言未来5G消息的成功,但的确会显著降低目前的跨网互通成本,提升行业客户的接入确定性,为其规模商用减少一大阻碍。

# 丘钛科技净利暴增 但印度税务争议仍在

中经记者 陈佳岚 广州报道

市场分析机构Omdia最新研究显示,2025年全球智能手机出货量增长2%,达到12.5亿部,2025年的手机市场依然是一个充满挑战的“存量红海市场”,但上游手机摄像头供应商们正通过手机高端化和拓展非手机市场新赛道等策略,在整体下行的市场中逆势而起。

3月16日,摄像头模组龙头丘钛科技(01478.HK)发布了2025年的全年业绩公告,报告期内,公司实现营业收入同比增长208.77亿元,同比增长29.3%;净利润达14.94亿元,较上年的2.79亿元暴增435.2%,创历史新高。

《中国经营报》记者留意到,丘钛科技亮眼的业绩背后,既离不开车载、IoT等非手机业务的爆发式增长以及出售印度公司股权一次性取得的收益,也暗藏印度税务争议悬而未决、汇率波动等隐忧。

## 非手机业务翻倍增长

丘钛科技主要从事摄像头模组及指纹识别模组的设计、研发、制造和销售,是全球第三大智能手机摄像头模组企业,客户包括华为、小米、OPPO、vivo、三星、联想、大疆、科沃斯、小天才等智能手机及IoT龙头企业。

2025年的智能手机市场并没有太多增量,但摄像头模组厂商丘钛科技却获得了一份不错的业绩,公司营收、利润双双大幅增长。

## 隐忧未消:印度税务争议持续

出售印度丘钛部分股权,丧失控制权后,丘钛科技对印度丘钛持股比例降至48.92%,转为合营企业并采用权益法核算。但与此同时,印度税务争议悬而未决,这对丘钛科技来说,仍是不确定性因素。

根据丘钛科技与迪克森签订的股份认购及购买协议,若因印度丘钛在交易完成前发生的事项(包括税务争议)导致损失,丘钛科技需向迪克森作出补偿。

公告显示,印度丘钛涉及2020年至2022年三个税务年度的税务争议,虽然其中2021年度税务裁决因税务当局无管辖权被撤销,但印度税务部门仍可能在90天上诉期内提起上诉。此外,2020年度和2022年度的税务争议仍在诉讼过

程中,公司已计提相关损失拨备1.49亿元,且预计合理损失可能介于8550万元至2.27亿元之间。

此外,汇率波动风险不容忽视。2025年,人民币兑美元升值约2.2%,这一汇率变动直接反映在丘钛科技的财务报表上。财报显示,公司录得外汇管理相关亏损约8158万元,而2024年度盈利约9659万元。随着海外业务拓展,公司以美元结算的收入占比持续提升,但这也意味着汇率波动对业绩的影响将进一步放大。财报特别指出,合营企业印度丘钛的业务日益扩展,印度卢比兑美元持续走低,为其带来重大汇率风险。

值得注意的是,随着存储芯片价格持续上涨,终端厂商成本压力

不断上升使2026年全球智能手机市场的出货量面临显著挑战。Omdia最新预测,2026年全球智能手机出货量预计将同比下降约7%。

此前光学厂商大立光董事长林恩平针对手机产业前景表达了审慎看法。他表示,由于2025年年底至2026年初存储价格暴涨,挤压了手机BOM表(物料清单),成本大幅飙升,在预算有限的情况下,品牌厂商为了维持终端售价与利润空间,必须在其他零组件上进行取舍,对镜头规格升级态度趋趋观望,2026年全年能见度未明。

丘钛科技财报后,也有机构下调了丘钛科技评级。花旗发表的研究报告指出,丘钛科技2025年业绩符合预期,但考虑到

游产业链人士对记者说道。

对比来看,另一家行业龙头舜宇光学科技(02382.HK)同样得益于手机镜头和手机摄像头模组的高端产品占比提高,以及较高毛利率的车载业务增速较快,2025年上半年公司毛利率为19.8%。

此外,丘钛科技的毛利率也略低于正在复苏的欧菲光(002456.SZ)。东方财富Choice数据显示,2025年前三季度,欧菲光各季度毛

利率在9.76%至10.36%之间。

除了营收、毛利增长的带动外,处置印度附属公司部分股权资产也为丘钛科技贡献了巨额净利润。2025年9月,丘钛科技与Dixon Technologies (India) Limited(“迪克森”)签订协议,出售印度丘钛51.08%股权,录得除税后收益约8.12亿元,占全年净利润14.94亿元的54.4%,成为其净利润大增的重要推手。

稳步提升,并从高端旗舰的专属配置向中高端市场大规模渗透,本集团应用于智能手机的摄像头模组和生物识别模组的规格提升机遇仍在。”

对于2026年公司的发展,丘钛科技还设定了明确目标:手机领域摄像头模组销量同比增长不低于5%,车载和IoT等非手机领域摄像头模组与激光雷达汇总销量同比增长不低于50%。

有分析人士对记者指出,丘钛科技2025年的亮眼业绩很大程度上得益于一次性收益,未来能否持续高速增长,取决于非手机业务能否真正扛起大旗,以及印度税务争议和汇率波动等风险能否有效化解。对投资者而言,这些隐忧值得关注。