

成都盟升电子技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：盟升电子

证券代码：688311

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
时间及参与单位名称	2026年5月6日 14:00-15:00 投资者：参与了业绩说明会的线上投资者们
会议地点	上海证券交易所“路演中心”（ http://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长：向荣 总经理：刘荣 副总经理/董事会秘书：毛钢烈 副总经理/财务总监：陈英 独立董事：冯建 证券事务代表：唐丹
投资者关系活动主要内容介绍	针对公司2025年度、2026年第一季度业绩情况，与广大投资者进行深入交流。线上业绩说明会沟通交流过程中，公司人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	会议纪要
日期	2026年5月6日

附件

成都盟升电子技术股份有限公司

2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会会议纪要

公司在上海证券交易所、上证所信息网络有限公司的支持下，在上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）召开了线上业绩说明会，说明会流程包括：董事长致辞及介绍经营情况、投资者网络互动等环节。

其中回复投资者普遍关注的投资者网络互动问答的交流环节情况主要如下：

问题 1：请问什么时候手机方面可以落地？

回答：公司主营包括卫星导航、卫星通信、数据链、电子对抗等系列化产品，卫星导航产品主要为基于北斗卫星导航系统的导航终端设备以及核心部件产品，如卫星导航接收机、组件、专用测试设备等，目前主要应用于国防军事、航天航空领域；卫星通信产品主要为卫星通信天线及组件、卫星通信相控阵天线及组件，目前主要应用于海事、航空、应急等市场；电子对抗产品主要为雷达对抗，包括末端防御类产品、电子进攻类产品、训练及试验类产品，均属于军用电子对抗行业，主要运用于各个领域及平台的末端防御、诱骗、训练及试验。公司产品目前均未应用于手机方面。

问题 2：如何看待永赢系大规模进入贵公司，据我们了解这公司以量化为主。

回答：公司关注各类市场投资者的持股情况，始终坚持合规经营、规范运作，致力于通过持续提升经营业绩和核心竞争力，为全体股东创造长期价值。我们尊重不同类型投资者的市场化投资选择，也欢迎各类长期看好公司发展的投资者参与。公司严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务，通过上证 e 互动、投资者热线、业绩说明会、策略会等方式与各类投资者保持畅通沟通，共同维护资本市场稳定、健康发展。

问题 3：请问到 5 月 6 号，手上有多少订单？

回答：公司将聚焦主营业务、重视战略发展，持续优化业务结构、严控经营

成本，稳步提升经营质量与治理水平，努力提升整体盈利水平，积极回报广大投资者，公司经营情况请关注相关公告。

问题 4：星盟的相控阵宽带终端采购：采购等效口径 0.45m 的“产品化”相控阵宽带终端，盟生电子是否有入围？

回答：公司始终严格遵守相关法律法规，对于达到披露标准的合同事项，将会及时履行信息披露义务，并确保信息披露的真实、准确、完整与公平，欢迎您持续关注公司发展！

问题 5：作为投资者，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。业绩说明会有助于投资者全面了解公司经营和管理层观点，支持理性决策。缺少视频直播或回放可能导致信息获取不够充分直观。请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以便投资者能够更加便捷、充分地获取相关信息？此外，是否计划在问答环节引入线上视频互动，以增强沟通效果，更好满足投资者信息需求？

回答：公司于 2026 年 5 月 6 日 14:00-15:00 在上海证券交易所路演中心以网络图文互动举行了 2025 年度暨 2026 第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。业绩说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心查看业绩说明会的召开情况及主要内容。

问题 6：向董事长，您好！贵公司在航天卫星导航，航天卫星通信板块业务的竞争力，前景分别具体怎样？公司是否有能力抓住这次航天卫星大机遇？四川发展对贵公司的投资是否能够带来实质性业务上的帮助？谢谢！

回答：公司构建起“军工复苏筑基、商业航天突破、民用市场赋能”的多元化业务格局，核心竞争力进一步增强。

卫星导航领域，公司产品已在多个重大型号中完成定型与批产交付，核心抗干扰技术指标达到国内领先水平。通过持续迭代优化，产品成本进一步降低，工程化应用日趋成熟。同时，公司成功将业务拓展至商业航天与航空无人机领域，多型平台产品研发进展顺利，部分产品已通过海量飞行验证，完成技术状态固化，

具备规模化生产能力。

商业航天领域的应用，公司为多型商业航天火箭提供高精度卫星导航设备，主要包含天线、导航设备主机及导航模拟设备，可以为一级/二级火箭的飞行、入轨、回收等提供时间、位置、速度等关键参数支撑。2025 年度，公司卫星导航系列产品在商业航天领域的收入占比约 0.72%。

航空无人机领域的应用，公司为多个无人机机型提供高精度卫星导航设备，产品涵盖抗干扰天线和卫星导航接收机，可为无人机起飞到降落全过程提供高精度位置、时间信息。2025 年度，公司卫星导航系列产品在航空无人机领域收入占比较小，目前处于样机研制阶段。

卫星通信领域，公司入选某航空公司批量改装候选供应商，正积极推进相控阵终端在民航市场的应用研发。为抢占消费级市场，公司启动极低成本相控阵终端研制，并取得阶段性进展。同时，公司承接的国家级相控阵天线产品持续迭代升级，性能不断提升，成本有效控制，产品谱系日益完善。多个宽带与窄带终端产品已在我国卫星互联网系统中实现多批次交付。公司还积极拓展相控阵终端在高轨高通量卫星领域的应用，多款产品已通过某重点客户入库审核，获得国内销售资质。

公司通过战略合作与资本联动，积极拓展长期成长空间。2025 年 10 月，公司与四川发展引领资本管理有限公司签署战略合作协议，围绕产业资源协同与资本运作深化合作，助力公司在航空航天及卫星产业链的市场拓展。

问题 7： 1.26 年一季度公司实现的销售收入只有 1 千多万元，那公司在手的订单有多少？ 2. 公司的产品与太空算力建设直接相关的有哪些？ 3. 公司上市以来，连续亏损，什么时候能实现盈利？ 4. 公司网站上对公司的宣传报导及新闻极少，能否有所改变？

回答：公司将聚焦主营业务、重视战略发展，持续优化业务结构、严控经营成本，稳步提升经营质量与治理水平，努力提升整体盈利水平，积极回报广大投资者。目前公司产品未应用于太空算力建设相关领域。感谢投资者的建议，公司将在保证信息披露和国家保密相关规定的情况下，通过展会、公众号、合作媒体等多渠道对公司进行宣传报道。

问题 8： 一季报下滑，引发股价大跌，代表了投资者看到公司 25 年业绩高速增长，或者说是业绩困境反转希望后的严重失望。一季报是否能说明 25 年业绩仅仅是昙花一现？26 年业绩难以为继？

回答：2026 年第一季度，公司收入同比下降，主要是部分在手订单尚处于研制、生产过程中，完成交付验收的产品较少，根据行业惯例及公司往年情况，一季度收入占全年的比例较低。2026 年，公司一方面将继续深耕卫星应用技术，聚焦核心技术升级与市场应用拓展，强化资源协同，推动重点产品商业化落地，全面提升竞争力；另一方面，将聚焦国际贸易与国内能源电力两大核心市场，深化行业应用；同时，将进一步完善系统集成体系，持续深化与产业链上下游厂商的战略合作，构建开放共赢的产业生态圈，确保系统集成业务成为公司新的利润增长极。

问题 9： 公司和川发引领资本签署战略合作协议后，除了股权受让外，是否有实实在在的合作内容？贵公司股价跌跌不休，后续川发引领资本是否会增持贵公司股份？贵公司是否有增持回购计划？

回答：公司与四川发展引领资本管理有限公司签署战略合作协议，围绕产业资源协同与资本运作深化合作，助力公司在航空航天及卫星产业链的市场拓展。公司大股东若有相关增持计划、或公司有相关回购计划，公司将及时履行信息披露义务。

问题 10： 在一季报下滑严重的情况下，是否对 26 年全年营收和利润有继续向好的预期和信心？

回答：2026 年第一季度，公司收入同比下降，主要是部分在手订单尚处于研制、生产过程中，完成交付验收的产品较少，根据行业惯例及公司往年情况，一季度收入占全年的比例较低。2026 年，公司一方面将继续深耕卫星应用技术，聚焦核心技术升级与市场应用拓展，强化资源协同，推动重点产品商业化落地，全面提升竞争力；另一方面，将聚焦国际贸易与国内能源电力两大核心市场，深化行业应用；同时，将进一步完善系统集成体系，持续深化与产业链上下游厂商的战略合作，构建开放共赢的产业生态圈，确保系统集成业务成为公司新的利润

增长极。