证券代码：688282　　证券简称：理工导航　　公告编号：2026-007

北京理工导航控制科技股份有限公司关于2025年年度利润分配方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 利润分配方案：不进行现金分红，不送股，不以资本公积金转增股本。
- 本次利润分配方案已经公司第二届董事会第二十七次会议和第二届董事会审计委员会第十六次会议审议通过，尚需提交公司2025年度股东会审议。
- 2025年度不进行现金分红原因的简要说明：鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，未实现盈利，同时考虑公司目前经营发展的实际情况，为保障公司未来发展的现金需要和全体股东的长远利益。经公司审慎研究讨论，拟定2025年度不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。
- 公司未触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第12.9.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案基本情况

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润-9,233,096.15元，母公司报表未分配的利润为72,008,439.24元。基于公司所处行业情况、公司经营发展战略和未来主营业务的发展规划、资金需求以及全体股东的长远利益等因素的综合考虑，经公司审慎研究讨论，拟定2025年度不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。

本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

二、关于2025年度不进行利润分配的情况说明

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》，以及《北京理工导航控制科技股份有限公司章程》规定现金分红的条件“公司该年度或半年度实现的可供分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正数时，在满足公司正常生产经营的资金需求且足额预留法定公积金的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等特殊情况发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的35%。”鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，未实现盈利，同时考虑公司目前经营发展的实际情况，为保障公司未来发展的现金需要和全体股东的长远利益。经公司审慎研究讨论，拟定2025年度不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。

三、公司履行的决策程序

（一）董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2026年3月30日召开第二届董事会第二十七次会议，以7票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于公司2025年度利润分配方案的议案》，董事会同意本次利润分配方案，并同意将该方案提交公司2025年年度股东会审议。

（二）审计委员会及战略委员会意见

审计委员会认为：公司本次利润分配方案结合了公司的实际情况，充分考虑了公司盈利情况、现金流情况、股东回报等因素，符合公司及股东的利益，不存在损害中小股东利益的情况，同时不会对公司的正常经营造成影响。

综上，审计委员会及战略委员会同意本次利润分配方案，并同意将该方案提交公司第二届董事会第二十七次会议审议。

四、相关风险提示

（一）公司本次利润分配方案结合了公司目前的发展阶段、未来的资金需求等因素，不会影响公司正常经营和长期发展。

（二）公司2025年度利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议，敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

北京理工导航控制科技股份有限公司董事会

2026年3月31日

证券代码：688282　　证券简称：理工导航　　公告编号：2026-006

北京理工导航控制科技股份有限公司第二届董事会第二十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

北京理工导航控制科技股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第二十七次会议于2026年3月30日在公司会议室以现场表决方式召开，会议通知已于2026年3月20日以电话、短信及电子邮件的形式送达各位董事。本次会议由董事长汪渤先生主持，会议应出席董事7人，实际出席董事7人，高管列席了本次会议。本次会议的召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及《北京理工导航控制科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过《关于公司2025年度总经理工作报告的议案》

2025年度，公司总经理按照《公司法》等相关法律、法规及《公司章程》的有关规定认真履行职责。现结合公司2025年度的主要工作情况，编写了《公司2025年度总经理工作报告》，同意公司总经理工作报告。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

（二）审议通过《关于公司2025年度董事会工作报告的议案》

2025年度，公司董事会严格遵守《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，认真履行股东会赋予的职责，规范运作，科学决策，积极推动公司各项业务发展。现结合2025年度的主要工作情况，同意公司董事会编制的《公司2025年度董事会工作报告》。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（三）审议通过《关于公司2025年度独立董事述职报告的议案》

2025年度，公司独立董事本着审慎客观的原则，以勤勉负责的态度，充分发挥各自专业作用，凭借自身积累的专业知识和执业经验向公司提出合理化建议，全面关注公司的发展状况，及时了解公司的生产经营信息，持续推动公司治理体系的完善。同时认真审阅公司提交的各项会议议案、财务报告及其他文件，根据独立董事及各专门委员会的职责范围发表相关书面意见，积极促进董事会决策的客观性、科学性。基于对2025年各项工作的总结，公司独立董事编制了《2025年度独立董事述职报告》。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

公司独立董事张洋、尹月、李金泉向董事会递交了《2025年度独立董事述职报告》，本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度独立董事述职报告》。

（四）审议通过《关于独立董事独立性情况评估的议案》

经核查独立董事张洋先生、尹月女士、李金泉先生的任职经历以及签署的相关自查文件，上述人员不存在《上市公司独立董事管理办法》第六条不得担任独立董事的情形，未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，符合《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》中对独立董事独立性的相关要求。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》。

（五）审议通过《关于公司2025年度审计委员会履职情况报告的议案》

2025年，公司董事会审计委员会严格按照《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定，勤勉尽责、恪尽职守，认真审议相关议案，并发挥了指导、协调、监督作用，有效促进了公司内控建设和财务规范，促进了董事会规范决策和公司规范治理。同意公司2025年度审计委员会履职情况报告。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度董事会审计委员会履职情况报告》。

（六）审议通过《关于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）履职情况评估报告的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于会计师事务所履职情况评估报告》。

（七）审议通过《关于审计委员会监督信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）的履职情况报告的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》。

（八）审议通过《关于2026年度经营计划的议案》

公司根据实际情况，拟定了2026年度经营计划，符合公司经营发展战略。同意公司2026年度经营计划。

本议案已经公司董事会战略委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

（九）审议通过《关于公司2025年度利润分配方案的议案》

鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，未实现盈利，同时考虑公司目前经营发展的实际情况，为保障公司未来发展的现金需要和全体股东的长远利益。经公司审慎研究讨论，拟定2025年度不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。同意公司2025年度不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。

本议案已经公司董事会审计委员会、战略委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于2025年年度利润分配方案的公告》（公告编号：2026-007）。

（十）审议通过《关于续聘公司2026年度会计师事务所的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

同意公司继续聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：2026-010）。

（十一）审议通过《关于确认公司2025年日常关联交易及预计公司2026年度日常关联交易额度的议案》

关于预计公司2026年度日常关联交易额度的事项，符合公司日常生产经营实际情况，交易具有商业合理性，交易定价遵循公平、公正、公允的市场化原则，不影响公司的独立性，不存在损害公司和股东利益，特别是非关联股东和中小股东利益的情况。同意预计公司2026年度日常关联交易额度的议案。

本议案已经公司董事会审计委员会、独立董事专门会议审议通过。

表决结果：通过，其中：6名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权，关联董事陈柏强回避表决。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于预计公司2026年度日常关联交易额度的公告》（公告编号：2026-008）。

（十二）审议通过《关于2026年度“提质增效重回报”行动方案的议案》

为落实《中国证监会关于深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，响应上海证券交易所开展“提质增效重回报”专项行动的公开倡议，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，公司于2025年4月制定了《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，2025年，公司通过切实地履行《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，进一步提升公司经营效率，强化市场竞争力，保障投资者权益，树立了良好的资本市场形象。2026年，公司将努力提升经营业绩，提高公司信息披露质量。同意公司在总结2025年度“提质增效重回报”行动方案执行情况的基础上，制定《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

（十三）审议通过《关于修订＜公司章程＞的议案》

为完善公司治理结构，进一步提升公司规范运作水平，根据《中华人民共和国证券法》《上市公司章程指引》等法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，同意对《公司章程》部分条款进行修订。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于修订＜公司章程＞及部分公司治理制度的公告》（公告编号：2026-011）。

（十四）审议通过《关于修订及制定部分内部治理制度的议案》

根据法律法规、规范性文件的要求及《公司章程》相关规定，并结合公司实际情况，同意公司对现行内部治理制度予以修订，并新制订必要内部治理制度。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案部分内部控制制度尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于修订＜公司章程＞及部分公司治理制度的公告》（公告编号：2026-011）。

（十五）审议通过《关于公司＜2025年年度报告＞及其摘要的议案》

董事会认为公司2025年年度报告及摘要的编制和审议程序符合相关法律法规和《公司章程》等内部规章制度的规定，公允地反映了公司2025年度的财务状况和经营成果等事项，年度报告编制过程中，未发现公司参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。董事会全体成员保证公司2025年年度报告及摘要披露的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年年度报告》《2025年年度报告摘要》。

（十六）审议通过《关于公司＜2025年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告＞的议案》

公司2025年度募集资金存放与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》和《募集资金管理制度》等内部制度的规定，公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时地履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情况。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-013）。

（十七）审议通过《关于公司＜2025年度内部控制评价报告＞的议案》

公司《2025年度内部控制评价报告》客观、真实地反映了公司2025年度内部控制体系的实际运行情况。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度内部控制评价报告》。

（十八）审议通过《关于公司＜2025年度社会责任报告＞的议案》

公司《2025年度社会责任报告》全面展现了公司在日常经营中，对环境、社会责任与公司治理所秉持的理念、建立的管理办法、推行的工作与达到的成效。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度社会责任报告》。

（十九）审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》

公司第二届董事会任期届满，根据《公司章程》的有关规定和董事会的提名情况，董事会提名委员会对候选人任职资格进行了审查，决定提名张洋先生、尹月女士、严亮先生为公司第三届董事会独立董事候选人。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案经公司董事会提名委员会审议通过。本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于董事会换届选举的公告》（公告编号：2026-014）。

（二十）审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会非独立董事候选人的议案》

公司第二届董事会任期届满，根据《公司章程》的有关规定和董事会的提名情况，董事会提名委员会对候选人任职资格进行了审查，决定提名汪渤先生、陈柏强先生、缪玲娟女士、董明杰先生为公司第三届董事会独立董事候选人。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

本议案经公司董事会提名委员会审议通过。本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于董事会换届选举的公告》（公告编号：2026-014）。

（二十一）审议《关于公司2026年度董事薪酬方案的议案》

为进一步规范公司董事的绩效考核和薪酬管理，激励和约束董事勤勉尽责地工作，促进公司效益增长和可持续发展，根据《公司法》《证券法》《公司章程》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，综合考虑公司的实际情况及行业、地区的薪酬水平和职务贡献等因素，经薪酬与考核委员会确认，公司制定了2026年度公司董事薪酬方案。

公司全体董事对薪酬与考核委员会制订的《公司2026年度董事薪酬方案》回避表决，本方案将提交股东会审议。

（二十二）审议通过《关于购买董事、高级管理人员责任险的议案》

为进一步完善公司风险管理体系，降低公司运营风险，促进公司董事、高级管理人员充分行使权利，履行职责和义务，保障广大投资者的利益，公司拟为公司及公司全体董事、高级管理人员及相关责任人员购买责任保险。

因全体董事作为被保险对象，属于利益相关方，在审议本议案时均回避表决，此议案直接提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于购买董事、高级管理人员责任险的公告》（公告编号：2026-012）。

（二十三）审议通过《关于提请召开公司2025年年度股东会的议案》

同意公司于2026年4月20日召开2025年年度股东会。

表决结果：通过，其中：7名董事同意、0名董事反对、0名董事弃权。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于召开2025年年度股东会的通知》（公告编号：2026-015）。

特此公告。

北京理工导航控制科技股份有限公司董事会

2026年3月31日

公司代码：688282　　公司简称：理工导航

北京理工导航控制科技股份有限公司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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

1、净利润持续亏损风险

报告期内，公司营业收入较上年同期增长76.17%、归属于上市公司股东的净利润较上年同期增亏470.12万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增亏1,061.66万元，主要财务指标未发生重大不利变化。

（1）2025年公司净利润亏损的主要原因

①2024年4月公司完成了宇讯电子及海为科技的收购。本报告期期末，因宇讯电子、海为科技未能完成2024、2025两年业绩承诺，结合当前的经营状况以及对未来经营情况的分析预测，公司管理层判断该商誉出现减值迹象。根据企业会计准则及公司会计政策等相关规定，公司2025年度对宇讯电子计提1,926.89万元商誉减值准备，对海为科技计提914.47万元商誉减值准备。

②受主要客户资金周转放缓影响，宇讯电子部分应收账款回款周期较历史回期显著延长，此部分长账龄应收账款增加计提信用减值损失829.31万元，对本期经营业绩构成一定影响。

③公司与盈想东方因买卖合同纠纷事宜向北京市昌平区人民法院提起诉讼，并于本报告期内收到北京市昌平区人民法院出具的民事判决书。根据民事判决书及盈想东方的信用状况，本着谨慎性原则，公司本报告期对应收款项和存货计提了715.14万元单项减值准备。

（2）公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化

①公司主营业务未发生相关变化

公司以科技强军为己任，致力于研究和发展适应复杂战场环境的中高精度惯性导航、精确制导与控制技术。公司主要从事惯性器件、惯性导航系统、组合导航系统、电动舵机系统、射频微波组件和微波模块的设计、开发、生产和服务。公司的主要产品及服务包括惯性导航系统、惯性导航系统核心部件、射频微波组件和微波模块，其中射频微波组件包括发射组件、接收组件、收发组件、变频组件等，其他零部件和技术服务等，产品主要用于远程制导弹药、机载及弹载武器平台应用等武器装备。公司在立足军工的同时逐步向民用领域拓展市场，已研发出适用于无人机、无人船、自动驾驶、能源勘采、测绘等各类应用场景的产品。公司主营业务未发生变化。

②公司核心竞争力未发生重大不利变化

1）公司以原北京理工大学惯性导航与控制团队研究人员为核心，拥有包括多名博士在内的高素质研发团队。公司研发团队核心技术人员主导或参与研发的导航技术产品曾获国防科学技术一等奖、国防科学技术进步二等奖等国防军工奖项。

2）公司成功实现科技成果转化产业化落地。公司攻克了高动态载体导航控制技术、多种传感器误差精确建模与补偿技术、动基座快速传递对准技术、SINS/GNSS多源信息融合技术、复杂环境下载体导航抗干扰技术等大量导航控制领域核心技术，承担多个型号项目的科研与生产任务，在行业中具备较强的技术优势。

3）公司目前定型的惯性导航系统产品用于我军现役武器装备，且部分产品定型时间较短，由于军队对军事装备的技术稳定性和国防体系安全性有较高要求，基于武器装备稳定性、可靠性考虑，无特殊原因不得更改技术图纸已确定的供应商，因此预计惯性导航系统还可能会继续采购。

公司团队优势明显，技术能力较强，多款惯性导航系统产品已定型，公司核心竞争力未发生重大不利变化。

（3）公司所处行业情况

惯性导航技术是军事领域最重要的核心通用技术之一，惯性导航的发展水平直接影响了一个国家武器装备的先进性。该技术对提升我国武器装备的先进性，实现精准的军事打击具有至关重要的作用，我国将会长期增加惯性导航技术的研发力度。公司所处的军用惯性导航领域暂不存在产能过剩、持续衰退和技术替代等情形。

射频微波组件和模块作为军工电子的重要部分，广泛应用于军用雷达、通信和电子对抗领域，而且价值占比越来越高，属于军工电子领域中的成长性子领域。随着国防信息化、智能化的快速发展，各类武器装备的升级换代带来了射频微波组件和模块需求的快速增长。另外，射频微波组件和模块属于军民两用产品，在民用领域，主要应用在无线通信、汽车毫米波雷达等方面，下游行业发展也存在较大空间。因此，射频微波组件和模块领域未来市场空间广阔，且需求有望稳步增长，暂不存在产能过剩、持续衰退和技术替代等情形。

（4）公司持续经营能力未发生重大不利变化

公司团队深耕惯性导航与控制领域三十余年，产品在远程精确制导弹药等多型核心武器平台中得到广泛应用，建立了良好的客户口碑，积累了丰富的客户资源。

公司主要产品惯性导航系统主要应用于远程制导弹药，已定型的**51、**51A、**51B和**51C型惯性导航系统均为相关配套装备的唯一供应商，技术处于国内先进水平。因此，随着公司下游客户的其他配套厂商产能的逐渐恢复，预计惯性导航系统还可能会继续采购。

公司积极投入研发，大力增强新产品开发力度，持续拓展产品应用领域，多个产品处于科研、竞标或小批量生产阶段。

公司本期业绩亏损主要原因为计提大额商誉减值准备和单项资产减值。公司主要从事惯性导航系统及其核心部件的研发、生产和销售，并基于自有技术为客户提供导航、制导与控制系统相关技术服务。公司主营业务未发生变化，核心竞争力和持续经营能力未发生重大不利变化。

综上，未来随着公司已定型产品订单逐步恢复及在研型号项目定型并量产销售，公司业绩预计会逐步提高。

（5）对公司具有重大影响的其他信息

在合同履行期间，存在外部宏观环境发生重大变化、行业政策调整、市场环境变化、客户需求变化等不可预测因素或不可抗力的影响，可能导致履约进度延后无法如期履行、全部或部分无法履行的风险，或未来公司主要客户流失，或公司新客户开拓情况不及预期，收入规模及产品毛利率下降，导致公司业绩下滑及持续亏损的风险。

3、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。

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、信永中和会计师事务所（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。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是　√否

7、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

不进行现金分红，不送股，不以资本公积金转增股本。

母公司存在未弥补亏损

□适用　√不适用

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用　√不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1 公司股票简况

√适用　□不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股（A股）	上海证券交易所科创板	理工导航	688282	*ST导航

1.2 公司存托凭证简况

□适用　√不适用

1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈军	国辉
联系地址	北京市大兴区瑞合东一路1号	北京市大兴区瑞合东一路1号
电话	010-69731598	010-69731598
传真	010-67865503	010-67865503
电子信箱	bnct@bitnavi.cn	bnct@bitnavi.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务、主要产品或服务情况

公司以科技强军为己任，致力于研究和发展适应复杂战场环境的中高精度惯性导航、精确制导与控制技术。公司主要从事惯性器件、惯性导航系统、组合导航系统、电动舵机系统、射频微波组件和微波模块的设计、开发、生产和服务。公司的主要产品及服务包括惯性导航系统、惯性导航系统核心部件、射频微波组件和微波模块，其中射频微波组件包括发射组件、接收组件、收发组件、变频组件等，其他零部件和技术服务等，产品主要用于远程制导弹药、机载及弹载武器平台应用等武器装备。公司在立足军工的同时逐步向民用领域拓展市场，已研发出适用于无人机、无人船、自动驾驶、能源勘采、测绘等各类应用场景的产品。

2.2 主要经营模式

公司于2024年4月以收购股权及增资方式取得宇讯电子控制权，因此公司的主营业务模式分为“惯性导航系统及其核心部件的研发、生产和销售等相关方面的主营业务模式”与“射频微波组件和微波模块的研发、生产和销售等相关方面的业务模式”。

1、惯性导航系统及其核心部件的研发、生产和销售等相关方面的主营业务模式

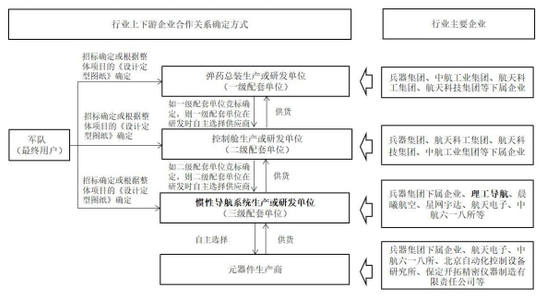
在惯性导航系统及其核心部件领域，公司拥有独立、完整的采购、生产、销售与研发体系，形成了稳定的经营模式。

（1）盈利模式

公司主要通过向客户销售惯性导航系统、惯性导航系统核心部件、其他零部件等产品及提供技术服务实现收入。

1）公司作为军品的惯性导航系统与产业链上下游的业务关系

在惯性导航系统业务领域，公司与上下游企业的合作关系如下：



2）公司军品项目的研发以及与下游客户合作关系的确定方式

①军方综合考量整体实力委托研发确定；

②直接参与军方招标，中标后由军方指定制导弹药一级或二级配套单位进行采购。

（2）采购模式

出于军品质量管控要求，公司建立了完善的采购管理制度。公司制定并定期更新《合格供应商名录》，实行供应链管理，严格采用“供应商甄选→技术沟通/质量确认→市场询价比价→签订采购合同→验收入库”的采购流程。在产品研发定型过程中，公司即开始选择供应商，首先根据销售、研发等部门确定的采购品规格、数量及服务需求，在公司《合格供应商名录》中甄选供应商并进行询价比价，确定供应商；在后续的研发、生产过程中，由采购部根据生产部制定的生产计划及仓库原材料库存情况编制采购计划并负责自主采购；军方产品定型后，主要供应商即随之确定。对于军方定型产品，供应商需进行供方资质评估，并获得军代表确认。如需对个别供应商进行调整，均需报军方审批。

（3）生产模式

公司采用“以销定产”的订单式生产模式，根据订单安排采购、生产工作。公司接到客户订单后，组织召开合同评审，评审公司各环节是否满足合同履行的要求，评审通过后，与客户签订合同，并交由相关部门编制生产计划、采购计划、外协计划。采购部门根据计划采购原材料和配套件，采购的部件经质检人员验收合格后办理入库。对于定型产品，生产车间按照既定的生产工艺流程组织生产与调试，并由质控负责人全程负责原材料进厂检验、产品生产制造过程中的工序检验、以及产品最终的出厂检验，成品经公司质检部门和军代表（军品生产）检验合格后入成品库，由销售部根据合同约定和客户需求组织发货。

（4）研发模式

公司研发项目主要包括基础技术研究、竞标项目产品研发和储备项目研发。公司根据军工行业的研发过程制定了研发制度，研发程序一般分为方案设计阶段、工程研制阶段、设计定型阶段、生产定型阶段，新产品研制按研制程序进行，明确划分研制阶段，提出各阶段的工作内容及要求。

科研项目立项由科技部负责立项评审，由技术委员会对项目进行最终审核并批复。公司质量部负责对公司科研项目在实施过程中质量管理体系相关规定的运行情况进行监督和检查，视情况参与科研项目的评审工作。

2、射频微波组件和微波模块的研发、生产和销售等相关方面的业务模式

（1）销售模式

宇讯电子销售采用直销模式，销售部负责开拓和维持用户关系，了解用户需求，通过招投标或者直接签署合同等方式获得订单，并安排生产部门生产。对于新产品，宇讯电子销售部通过客户走访和查看客户公开的招标平台了解用户需求，对于根据规定需要进行招投标的项目，宇讯电子需要经过投标、样机研制、实物比测等流程完成产品的定型和订单获取，另外部分项目直接由双方进行择优录取方式确定订单。对于客户已经完成定型且通过技术图纸固定下来的产品，由于无特殊原因不得更改供应商和产品技术指标，因此一般与客户直接签订生产合同。但对于部分产品，在客户需求已明确，但由于合同签订流程较长，客户装备交付周期紧张的情况下，为避免影响后续装备交付时间，客户会以备产协议或者电话通知等方式向宇讯电子下发通知，要求提前备料投产，并在后续流程完成后再签署正式销售合同。

（2）研发模式

宇讯电子取得客户的产品需求后，进行产品和技术论证，包括对技术协议评审、关键指标分析，对技术、交期等进行风险评估，并完成立项，下发任务书。在方案阶段，完成方案设计评审后，进行产品设计（包括对电路原理图、工艺、结构、软件等进行设计）和评审。在工程研制阶段，设计输出生成装配和加工文件等，再进行电路板装配、微组装装配及机装装配等工艺装配环节，经过过程检验、调试测试和终检检验后，完成首件鉴定，并根据技术规范、产品性能指标进一步完成设计定型和生产定型。

（3）生产模式

宇讯电子生产部依据任务书要求的生产数量和交付时间，依据产品物料清单申请物料，调用产品归档文件，按照文件要求进行产品工艺装配、产品调试、产品测试。产品经过筛选/考核试验后，进行终检测试、出厂质量评审，检验合格后入库。

（4）采购模式

宇讯电子产品研发人员确认产品物料清单形成并维护产品物料清单，由项目负责人提请物料申请，物料平衡员依据物料清单进行平衡物料，结合库存物料的情况，形成最终采购需求计划，并提交物料请购单给采购部门。公司采购根据物料请购单，通过选择合适合格供方，进行物料询价、比价后，签订采购合同。采购到货的物料依据公司《物料入厂检验规范》分类要求，进行检验、入库。

2.3 所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

（1）行业发展阶段及特点

报告期内，公司主要产品及服务包括惯性导航系统、惯性导航系统核心部件、射频微波组件和微波模块、其他零部件及技术服务。

在全球惯性技术领域，我国的惯性技术虽然起步晚，但是基于对国外惯性元件和仪表仿制、改进到创新研发，经历了多年的努力，已经可以自行研制相应的器件，并且成功应用于国防领域和国民生活领域中，但是目前与国外仍旧存在很大的差距。

1）惯性导航技术

惯性导航与制导控制行业属国家鼓励发展的高科技产业，其涵盖了光、机、电制造技术、精密测量、微小信号处理、微小误差模型建立等关键技术，在军事及民用各领域有广泛应用。惯性导航与制导控制行业需要融合惯性导航、制导控制、运动控制、运动传感等领域的核心技术，属于新一代信息技术与高端装备制造相融合的高新技术与战略性新兴产业，其下游应用领域主要为各型飞机、各型导弹、远程火箭弹、制导炸弹、潜艇及水面舰艇、陆地战车等国防军事相关装备，此外也应用于各类航天器、陆地与海洋勘探测绘、自动驾驶、手机、可穿戴设备、VR/AR设备等民用领域。惯性导航及制导控制技术是国防工业最重要的核心通用技术之一，对维护国家主权、统一和领土完整具有重大意义。

惯性导航不需要任何外来信息，也不向外辐射任何信息，仅依靠惯性导航系统本身就能在全天候条件下，在全球范围内和任何介质环境中自主地、隐蔽地实时进行三维定位和三维定向。因此，与卫星导航技术相比较，惯性导航系统具有如下独特优势：隐蔽性好，不受外界电磁干扰的影响；可全天候、全球、全时间地工作于空中、地球表面乃至水下；能提供位置、速度、航向和姿态角等运载体完备的运行信息，产生的导航信息连续性好而且噪声低；数据更新率高、短期精度和稳定性好等。虽然卫星导航性价比高，但是卫星导航系统受制于天气、地理位置等因素的限制，惯性导航打破了这些限制，能够实现全天候、全地形的自助导航，满足各类武器装备在复杂战场环境下的作战需求。惯性导航和卫星导航、惯性/卫星组合导航对比如下表所示：

比较项目	惯性导航	卫星导航	惯性/卫星组合导航
对卫星信号的依赖性	不依赖卫星信号	依赖于卫星信号	无卫星信号时惯性导航系统仍能正常工作
工作时的隐蔽性	隐蔽性好，不受外界信息干扰	易受外界干扰	使用卫星导航时易受外界干扰
导航定位误差	误差随运动载体运行时间误差不断积累	误差与运载体运行时间无关	惯性导航系统的误差可由卫星导航系统修正
能否提供载体的姿态、航向信息	可提供载体的航向、姿态信息	单个终端无法提供载体航向、姿态信息	能提供载体的航向、姿态信息
产品经济成本	较高	较低	中等

2）惯性导航产业链情况

惯性导航产业链的供给端主要分为器件制造、模块组装和软件设计、系统集成三个层级。产业链上游主要包括电子元器件、惯性器件和其他参考信息设备；产业链中游主要包括信息采集处理模块、测量单元模块和卫星测姿模块，以及对各模块进行系统集成和软件设计等工作；产业链下游即需求端，包括了军用领域和民用领域的各大终端客户。

产业链上游惯性器件研发和制造难度大，价值也相对较高。

产业链中游主要根据下游客户的需求，对上游器件厂商生产的标准化惯性器件进行惯性技术测试等相关工序，根据参数及目标工作环境调整惯性技术系统以对惯性器件进行纠偏、补偿等，集成相关功能性芯片、基础元器件等工序，并选用适当算法、参数，开发适合客户行业及工作特点的软件，最终集成为能够让下游终端用户直接应用的惯性技术产品。

产业链下游面对行业客户需求，满足军用、民用不同领域客户对惯性导航系统性能的要求。惯性导航技术作为国防关键技术，是武器装备信息化的主要支撑技术之一，是提高我军作战能力的关键因素。同时，随着惯性技术的不断发展，其在民用领域展现出巨大的发展空间，许多国家已将其应用到民用航空、船舶、地面车辆、大地测量、地质勘