

# 航天彩虹无人机股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2022-007

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
上市公司接待人员名单	董事会秘书： 杜志喜 证券事务代表：郭婧锐
活动参与机构	中信证券、汇添富基金、处厚私募、东方资管、鹏华基金、摩根士丹利华鑫基金、万泰华瑞、原点资产、景泰利丰、中融信托、华安财保资产、域秀资产、睿泉毅信、源乘投资、中科沃土基金、鸿涵投资、创金合信、正心谷（檀真）、华泰证券、中信证金、庶达资产、中航基金、红筹投资、青榕资产、大朴资产、玄元投资、创富兆业、壹德资产、中信兴业投资、中金资管等 30 家机构投资者共 36 人。
时间	2022 年 4 月 28 日
地点	北京办公区
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p><b>2022 一季报主要业绩指标介绍：</b>一季报实现营收 7.2 亿，同比+46%左右，净利润同比+82%。营收增长主要来自无人机板块，新材料板块营收略有下降。扣非净利润有一定幅度下降，主要原因是新材料板块一批原来计提跌价准备的新材料存货进行了处理，产生了一定所得税费用，以及子公司新产品投产调试过程中产生了一定废品损失。</p> <p><b>1、请问疫情是否会对公司生产、交付、维护、保障产生影响</b></p> <p>答：目前为止影响不大，公司原材料供应主要是大宗产品采购，会提前备货。未来如果疫情持续，可能会对供应链物流产生影响。公司也会根据疫情情况及时采取保障生产、交付和维保的措施，及时对冲疫情可能带来的不利影响。</p> <p><b>2、请从产品结构、产能情况、在手订单和研发产品进度方面介绍一下无人机业务？</b></p>

答：彩虹主要以彩虹 4、彩虹 5 等中大型无人机为主。彩虹 4 的数量占大多数，彩虹 5 已小批量销售。目前公司在手订单比较充足，具体可参考公司 3 月 31 日披露的 2021 年全面预算报告中的业绩指引。

**公司产能情况：**北京基地以研发、总装为主，天津基地具备中大型产能 100 架，台州基地具备中大型产能 200 架，合计产能约 300 架中大型无人机当量值。公司的产能利用率主要受终端客户需求变化牵引。

**技术研发方面：**年度研发任务进展良好。研发进度受关键环节研发突破影响，比如无人机动力系统与整体飞行平台的适配度等。总体来讲公司已经在加快研发进度，若需求方的需求节奏发生变化，公司也会根据节奏进行调整。募投项目主要投向高端无人机以及低成本武器研发系统，总的研发时间约 2~3 年，其中隐身无人机大概 3 年，倾转旋翼和彩虹 4 增强型相对快一些。目前每年研发进度均按期完成。

**3、公司报表体现毛利率有所下降，和竞争对手相比有一定差距，请分析一下原因？无人机国内竞标中是否会出现低价竞争的情况？**

答：主要系无人机业务国内毛利率比出口低，而主要竞争对手去年的业务以出口为主。

国内无人机竞标中不会出现低价竞争。首先中大型无人机技术门槛较高，竞争者较少。技术指标达到相关要求后，客户才会考虑价格因素。从目前情况来说，随着以后和客户合作的深入叠加保有量增长，可以让客户真正认识到彩虹无人机的性价比。随着与不同种类客户合作后，同时规模效应和供应链整合成效出现后，未来毛利率或有改善空间。

**4、无人机民用市场情况？**

答：彩虹无人机已获得适航证。在国外市场中，彩虹已经在海外开展了几个典型案例，广受欢迎。国内市场在多个行业

已经达到领先水平。首先是测绘领域，彩虹在 19 年全国 8 个省内布置了 8 套飞行平台，抓住了国内地理环境数据尚未有系统化的动态测试和运营平台的机遇，得到了不错的应用效果；在森林防火领域，今年在四川中标了森林防火和草原防护的服务业务，这次中标业务属于纯飞行服务模式，可能成为公司未来民用无人机的一个大方向。在应急和救援方面，公司去年在此领域打出了一定的影响度，例如在四川的火灾，云南泥石流、青海地震等灾难中彩虹无人机在第一时间传回了动态的精准数据，为当时的救灾活动和救灾中心提供了强大的技术支撑。总体来说，国内中大型民用无人机公司以绝对优势排在首位。根据有关机构预测，无人机民用市场未来 5 年可能达到 500-1000 亿的水平，市场空间未来可期。公司后期将在此业务中加大力度，投入更多精力和团队进行耕耘。

#### **5、中航无人机上市是否对公司后续订单产生威胁？**

答：竞争对手的上市与否，在业务层面都是公司强有力的竞争对手。但上市后资本市场可能会对无人机板块形成集聚效应，同时也对投资人或资本市场更加清晰的认知无人机行业起到了促进作用。我们认为总体影响是正面积积极的，业务层面和竞争对手相比各有优势。

#### **6、公司是否会成为航天科技集团无人机资产整合平台？**

答：集团层面的业务整合涉及到各单位的战略规划、资产规模、专利技术、人员调配等具体问题。公司将跟随集团总体战略规划路径做出相关行动。

#### **7、后续竞标采购的模式**

答：一般情况下，老产品、老型号会采用原有的续订采购模式，新型号、新产品会采用竞标模式。2020 年公司切入国内市场，国内客户对公司产品认可度越来越高，有利于公司国内市场开拓，预计保有量将进一步提升。

	<p><b>8、电容膜业务剥离的原因</b></p> <p>答：主要因电容膜业务近 5 年来业务整体毛利率水平比较低，如果要改善，必须有大量资金的投入，这和公司战略目标不匹配。公司经综合考虑，做出了将电容膜业务剥离的决定，回笼资金发展核心业务。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无