

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
上市公司接待人员名单	副总经理兼董事会秘书：杜志喜
活动参与机构	创金合信基金管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业、盛宇股权投资、景顺长城基金、宏利基金管理有限公司、民生证券、东方阿尔法、前海开源基金管理有限公司、财通证券资产管理有限公司，共9家机构。
时间	2024年4月30日
地点	线上
交流内容及具体问答记录	<p>公司近况介绍：</p> <p>2024年一季度，公司实现营收4.6亿元，其中无人机收入2.4亿元，新材料业务收入2.2亿元。公司整体盈利情况一般，合计255万元，主要原因是受新材料业务影响。其中无人机业务运行比较平稳、市场正常开拓，主要以现有订单交付为主。新材料方面，一季度产品销售价格可能已经处于历史地点，3、4月份价格可能有所反弹，但不确定长期价格是否会在低位徘徊。产品研发方面，几个无人机的重大募投项目均在正常推进，具体可以参见年度报告。</p> <p>投资者问答：</p> <p>1、请问近期公司军贸表现如何？</p> <p>答：军贸总体情况乐观，国际市场反馈良好，同时正在与一些客户保持洽谈。一季度的主要军贸收入来自现有在手订单的交付验收，根据往年的经验，大多数无人机军贸产品在四季度交付。</p> <p>2、公司一季度，无人机的收入占公司总收入的一半以上。请问相关收入主要来自国内还是国外？</p> <p>答：绝大部分来自出口。</p> <p>3、国内市场预计什么时候能够恢复？</p>

交流内容及具体问答记录

答：目前还没有准确的需求恢复时间或采购节点，但国内无人机的市场需求不会消失。

4、新材料业务近两年业务存在较大下滑，请问后期公司对新材料板块的规划？

答：新材料业务近两年业绩下滑的主要原因是市场供给侧过度饱和，行业自2021年起纷纷扩产，自2022年出现供大于求的现象、2023年已经有同类公司开始停产或半停产。当前整个行业的盈利能力都相对匮乏，处于至暗时刻。公司要力争新材料业务现金流长期为正，同时争取降低商誉减值对公司的影响。

5、大股东对公司新材料相关资产的规划是什么，有无处置考虑？

答：公司新材料业务总体体量较大，其中资产总额近五十亿元，年收入达到十亿元以上。国资控股的上市公司对规范运作的要求较高，需要统筹考量。另外，光学膜在去年扩产并投产后，将逐步对光学膜业务带来一定的增量。

6、年报显示，公司无人机业务的毛利率相比2022年度增长幅度较大，请问原因是？

答：2022年度，无人机业务国内市场交付量占比较大；2023年，无人机业务军贸市场交付量占比大。公司无人机军贸业务的毛利率大于国内市场，因此2023年度公司无人机毛利率存在较大改善。其中在国内市场的军用领域，公司长期践行强军首责，现行的毛利率较低，相关市场毛利率估计继续下行的概率不大。

7、公司无人机型谱比较丰富，未来在低空经济领域有哪些拓展的方向？

答：公司的无人机型谱确实很全面，在产品类型方面具备先发优势。其中固定翼无人机已在国内8个省完成布局，无论是业务运营还是维护保养都已成熟。公司的8系列旋翼无人机同样具备丰富的民用作业经验，正在针对民用物流领域展开论证。同时，公司也在加强关注各省市针对低空经济的优惠/支持/开放政策，并且正在开展适用于低空经济领域的产品研究、规划，相信未来公司在该领

<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>域能够有更好的预期。</p> <p>8、公司2024年度预计关联交易30亿元，请问其中的构成是怎样的？</p> <p>答：目前看，预计军贸出口占比大，并且不断开发迭代出新产品。国内市场的交付时点还存在一定的不确定性。</p> <p>9、公司目前产能如何，预计能否同时承接多个市场的订单？</p> <p>答：公司产能问题不大，目前能够满足年产中大型无人机300架。同时加强配套供应商效率管控，确保产品分系统能够保质保量完成供给交付。</p> <p>10、公司无人机和机载武器的销售数量存在必然关联吗？</p> <p>答：不存在捆绑销售，公司无人机和武器是分开独立销售的，销售数量取决于用户需求。公司设计生产的AR系列机载武器适用于公司以外的部分机型。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>