

证券代码：688297

证券简称：中无人机

中航（成都）无人机系统股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-07

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	中邮基金 鑫元基金 国寿养老 长江证券 长城证券 招商证券 浙商证券 华西证券
时间	2024 年 7 月
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：杨萍 证券业务员：唐瑞清
投资者关系活动主要内容介绍	交流情况如下： 1. 客户对小型无人机有无需求？ <p>受俄乌战争启发，小型无人机在现代战争中的作用凸显，国际市场对小型无人机的需求增加。在国内，受低空经济相关政策的推动，小型无人机的应用场景不断拓展。面对国内外新的市场需求，公司正在研制多款 1 吨级以下无人机，目前已经有部分项目实现了首飞，公司会按计划推进研发进程，同时开展军贸鉴定流程，为后续相关产品军贸出口做准备。</p> 2. 公司在中小型无人机中有何竞争优势？

相较于大型无人机，这一级别的无人机市场竞争会更加激烈一些。公司的优势将更多的体现在飞机的性能、操控性和可靠性等方面。此外，公司在无人机军民用实战经验方面有着丰富的积累，这将为公司在作战场景研究、低空经济应用场景研究等方面提供坚实的基础和有益的启示。

3. 2024 上半年军贸市场情况如何？

军贸市场方面今年有一些压力，主要是军贸市场竞争日趋激烈，且受到地缘政治等多重因素影响，有较高的不确定性。公司的产品前期已经在海外布局较多，预计短期内的需求会比较平缓，同时客户的需求也在不断变化，不断追求装备的现代化和性能升级，对公司现有产品性能的提升及未来新产品的推出有更多期待和意向。

公司不断加大市场开拓力度，积极地与中航技一起开拓市场，我们参与了多次大型国际航展，并且与现有及潜在客户进行了多轮沟通，目前公司的销售订单线索比较充足。公司紧密对接客户需求，加深对于市场需求的理解，为新产品的完善、产品推介和市场订单线索的落地奠定良好基础。我们也在加快新产品研制，提高响应速度和服务水平，随着公司翼龙-1E、翼龙-2D、翼龙-3 等新产品和新型号面市，军贸市场形势会有所改善。此外，随着区域形势变化，国际无人机需求量会增加，这对促进公司未来军贸订单增长有促进作用。

4. 今年公司的服务收入如何？

今年飞行和技术服务方面的合同多于往年，这类合同利润率高，但是在收入总构成中看占比不大。

5. 国内民用市场方面有何进展？

近期的进展主要表现在国债项目的进展上，目前公司已经中标广东、西藏两省的国债项目。此外，公司还中标了国家气象局的海洋气象综合保障二期项目。公司在积极参与其他项目的竞标，争取把握更多市场机会。

6. 公司未来外贸有哪些新产品？客户意向如何？

未来外贸市场主要产品为翼龙-1E、翼龙-2、翼龙-3、翼龙-10 等系列机型。翼龙-3 已在 2022 年珠海航展上亮相，吸引了较多国内外客户的关注。翼龙-1E 在翼龙-1 基础上通过对控制系统、动力系统、性能指标、载荷应用等进行提升形成的全新型号；翼龙-3 无人机系统是一款远航程、重挂载、多用途的中高空长航时无人机系统，在大吨位同级别中空长航时无人机系统产品中处于国际先进水平，将是值得期待的明星产品，翼龙-3 将尽快实现首飞。同时，公司还有多款多型 1 吨级以下的中小型无人机产品也在研制中。

客户对产品的需求正在变化，一是关注飞行高度更高、载重能力更强、综合性能更高的产品，二是关注中小型无人机。这表明国际市场上对无人机的需求正向体系化方向发展。市场需求的变化会促进整个无人机产业的发展，也会促进体系化、协同作战趋势的发展，公司以市场为牵引进行产品研制，目前产品布局“高中低、大中小”全面覆盖。

7. 公司是否独立参与国内市场竞标？

公司积极开拓国内市场，密切跟踪客户需求，以独立市场主体身份参加竞标，把握市场机会。

8. 国内订单利润率和军贸相比情况如何？

两个市场处于不同时期，军贸市场比较成熟，市场化程度较高，而国内市场还处于起步阶段，市场策略不同。此外，不同客户对产品的性能、指标、装配的要求不同，采购量也不同，导致不同订单之间价格和利润率存在差别，总体来说国内利润水平相对外贸市场较低，这种现象不止出现在无人机这一类产品上，也广泛存在其他行业和产品中。

9. 自贡基地的建设情况？

公司依托自贡的机场资源和产业链资源大力推进产业基地的建设和运行，目前自贡产业基地已经形成较为完整的零部件生产、总装集成、试验试飞、产品交付、客户培训、飞行服务等能力布局。公司在自贡基地建设的总装试验脉动式生产线可满足年产 200 架机生产任务，并已实现可视化制造、无纸化生产，对加快形成产业完备、开放共享、具有国际竞争力的世界级航空装备制造集群具有重大意义。

10. 国内市场是否面临压力？

目前国内市场因特殊原因落地晚于预期，可能对公司年末的生产交付计划产生影响，进而对年度经营目标的实现带来一定压力。在此期间，公司不断提升产品性能，并积极做好快速交付准备，以更好地满足客户需求。

11. 公司有哪些降本增效措施？

公司制定了低成本可持续发展方案并积极落实相关措施。公司一直把航空器的安全性放在第一位，在此基础上，从设计端就开始进行成本控制，并且在生产的各个环节中进行降本设计，同时不断加强供应链管控，开发双流水、多流水，引入供应链竞争，综合提升降本增效。此外，公司不断提升管理效能，降低管理成本。公司根据用户需求和竞争态势向下延伸产品谱系，设计低成本无人机，在产品设计中增加更多选配模块和形式，进一步提升产品的性价比和竞争力。

附件清单（如有）	无
日期	2024年7月