

证券代码：002829

证券简称：星网宇达

## 北京星网宇达科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

<b>投资者关系活动类别</b>	<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（线上会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	参会机构名单详见附件；
<b>时间</b>	2022年11月20日下午16:30
<b>地点</b>	线上会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长：迟家升先生 财务总监：刘正武先生 董事会秘书：黄婧超女士
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、公司介绍</b></p> <p>星网宇达是一家行业领先的军用无人系统提供商。公司成立于2005年，2016年在深交所上市。目前全公司大约有600名员工，由国家级领军人才领衔，核心团队是以国防重点院校和军工科研院所汇聚的人才为主。公司客户全面覆盖各军兵种，以零失误保障客户演训任务200余项。</p> <p>公司产品包括无人系统的核心部件和无人系统整机。2005年-2016年，公司布局了包括惯性导航、卫星通信、光电探测以及电子对抗等无人系统的核心部件；2016年上市后，又布局了无人系统整机，包括无人机，无人车和无人船；2020年，公司军用无人系统中无人机方向率先取得进展，在海军的重大竞标中取得了第一名的好成绩，获得70%的订单份额。</p> <p>战训样式的革新使得公司所处细分领域高速发展。为了最大限度地逼近实战，无人机在训练中会被击毁，成为消耗产品，同时攻击强度大大提升，开始从单机向多机编队发展。</p> <p>最近公司针对无人机产业化和无人机系统研究院的定增项目获得证监会审核通过，并已取得核准批文。其中，无人机产业化项目主要是为满足不断增强的市场需求。无人机系统研究院目前布局了两大部分的研究。一部分是基础性的技术，主要包括航控、航电及动力。另一部分是新的整机产品，包括超音速靶机、靶弹以及箱式蜂群巡飞弹、空射诱饵和小型侦打一体无人机。这些研究一方面会进一步夯实公司的基础，提升公司的盈利能力，另一方面也为公司后续的发展提供了新产品。这些研究的成功将极大提高公司的核心竞争力，不仅在试</p>

训领域继续深耕，也为进入装备领域提供了有力支撑。

## 二、投资者提问及回复

### 1. 卫星通信产品主要的下游领域和竞争格局？

为了解决卫星的运动中通讯，即“动中通”，其核心在于如何在运动中实现稳定，公司从惯性产品的应用自然延伸到这一领域。公司于 2011 年开始开发相关产品，首款通信车产品得到业内好评，该产品目前已推广 1000 多套。公司多次在全军卫星动中通比测中取得好成绩。特别是在极端恶劣运动条件下，公司产品的运动对准技术保障高质量通信，得到了客户的高度评价。

公司在动中通方面具备领先的技术优势，一方面为用户提供了整机产品，另一方面也向做类似产品的友商提供核心部件。在海军方向，公司连续十多年保障了海军的重大演练活动。以前由于卫星资源有限，卫通产品大部分作为应急使用。随着国家经济实力的增强，新一代通信卫星已开始建设，以满足未来远程作战的需要。公司紧跟市场需求，在通信终端的方案比测中取得了优异成绩，这为后续进入装备奠定了基础。预计经过 2023 年的研发，到 2024 年将开始替换老装备。受益于装备换代的红利，公司的卫通业务也将实现快速成长。此外，公司的卫通产品在消防领域、应急领域都有应用。最近公司也一直关注低轨互联网产品方向，并持续跟进这一领域的技术发展。公司在卫星通讯领域尤其是在动中通方向是国内技术最领先的公司之一，也是市场占有率最高的一家民营企业。

### 2. 无人靶机的市场空间？

无人靶机今年的市场规模预计超过 20 亿，去年大约超过 15 亿，近年来变化较快。因为近年来部队加强了实战训练，靶机消耗量也快速提升。训练的频次越来越密，规模越来越大，技术要求越来越高，加快了靶机的用量。以前可能只是 1 架靶机起飞进行训练，现在要求 16 架、24 架甚至 40 架飞机同时起飞，消耗量也就变得更大，明年增速预计不低于 20%。

### 3. 公司在无人靶机的竞争优势？

在无人靶机领域，公司具有较大的竞争优势。一是技术优势，单从无人机平台本身的技术来看，公司的抗干扰、超低空、多机编队、大机动等技术，处于行业领先地位。去年军方要求做多机编队，筛选了全国多个厂家，最终公司中标并且圆满完成任务；今年上半年公司继续保障了类似项目。二是产业链优势，公司无人系统核心部件均为自主研制，可与飞机进行深度融合，构成一体化设计。三是任务载荷能力，公司的无人靶机不只是无人机平台，我们还有自己的任务载荷，包括雷达、电子对抗设备等。四是服务保障优势，公司十多年保障了部队 200 多次重大演训，对部队需求有深刻的理解，在服务保障方面有丰富的经验。五是体系化服务优势，在重大演训活动中公司提供的不仅是无人机，还包括演训的卫星通信以及电子对抗。六是经营模式的的优势，公司不仅为客户提供非定制化产品，同时还有定制化服务，包含硬件产品、软件产品等。

### 4. 公司在无人车以及无人船的最新进展？

公司是行业领先的军用无人系统提供商和无人系统核心部件提供商。根据市场需求和公司战略，公司优先发展无人机，同时关注无人车和无人船。我们具有无人系统核心部件，这

些部件在无人产品整机，包括无人车、无人船方面具有通用性，不需要另外投入研发，拓展较快。无人车方面，公司在陆军组织的 2018 年“跨越险阻”无人车挑战赛中取得 F2 组第一名的成绩，侦打。2020 年与某国企联手中标了军方某无人车项目，目前已经完成小批量交付。无人船方面，公司希望能沿用无人机的模式，所以先从无人靶船做起，用于模拟水上目标的训练。目前公司的无人靶船已完成开发，正在积极准备后续的投标。无人船作为一个平台，根据加装任务载荷的不同具有不同的用途，除作为训练靶标外，还可用于侦查、巡逻、电子战等任务。

#### **5. 作战无人机和舰船电子对抗的展望？**

公司现有的电子对抗产品在试训中作为电磁诱饵使用，为验证现役装备的性能、发现的问题发挥了重要作用。正是由于效果明显，部队提出将该产品列装，目前装备立项已经批复，等待后续招标。如果该产品能进入装备，需求量将大幅提升。

公司的发展思路是深耕试训，瞄准装备。在发展试训板块的同时，我们也关注装备方向的应用。无人靶机在外观以及性能指标上与某些巡飞弹类似，不同之处是公司产品加装的是训练设备，如果换成战斗部件将几乎媲美战斗武器。我们的靶机飞行速度很快，从每秒 150 米到每秒 310 米，并可以形成多机密集编队，隐身特性也好，雷达很难发现，能够向武器发展。乌俄战争中无人机发挥了巨大作用，给各国军方极大的启示，这一市场发展迅猛，公司将抓住这个机会，将产品向装备方向转化。为了体现公司特色，避免与大型国企竞争，我们主要以便携式、轻量化、中近程产品为主。

#### **6. 公司蓝军业务进展如何？**

公司蓝军业务主要有四部分：公司最早为军方的训练体系提供卫星数据链，保障了 200 多次重大活动，服务了十多年，在部队树立了良好的形象和口碑。第二部分是电子对抗，主要模拟各类舰船的电磁特征，形成假目标，干扰各类来袭导弹。不仅满足了军事训练的需求，同时也验证了对海打击武器的性能，为推动武器装备的发展做出了重要贡献。第三部分无人靶机，主要保障部队的防空反导训练，我们向军方客户提供了 1500 多架靶机，保障了 2000 多次的飞行，提供了高空高速 40 机编队，充分验证了各种战法战术。第四部分是无人船，主要是模拟水面目标，为舰炮、鱼雷等训练提供靶标。截至目前，公司的蓝军业务已具雏形，包括链路、对抗、海面训练、空中训练，未来公司通过建设模拟推演平台，可形成虚实结合一体化的训练模式。

#### **7. 公司如何解决民营企业难以进入武器系统的问题？**

结合我们的实际情况，公司从两个方面进入装备领域：第一种是为主机或总体厂做配套，公司在无人系统核心部件方面的重点是配套，通过配套间接进入装备。第二种是公司正在探索的模式，即从蓝军做起，以蓝军为突破口，逐步向红军装备转化。无人系统是个全新的领域，国企民企在同一起跑线，不涉及传统的领域，市场空间非常大，民营企业有进入的机会。从技术来看，无论是无人机、无人车、还是无人船，为蓝军所用的技术与红军差不多，要模仿强敌的装备，甚至还要有更高的先进性。因此从蓝军的产品转到红军装备会更加快捷。

日期

2022 年 11 月 22 日



附件：

参会机构名单

序号	单位
1	安信基金
2	柏乔投资
3	辰星私募基金
4	成泉资本
5	赤钥投资
6	创富兆业
7	创金合信
8	淳厚基金
9	大成基金
10	淡水泉投资
11	第一北京投资
12	棣增投资
13	敦和资管
14	沅沛投资
15	沅杨资产
16	富安达基金
17	工银瑞信基金
18	固禾资产
19	光迅科技
20	广发基金
21	广银理财
22	广宇集团
23	国开证券
24	国任财产保险
25	国寿安保基金
26	国泰基金
27	国泰君安证券资产管理
28	海通证券

29	杭州梦定投资
30	昊泽致远
31	和合易泰私募
32	和聚投资
33	泓德基金
34	华泐资产
35	华融证券
36	华润元大
37	华泰资产
38	华夏基金
39	华夏久盈
40	汇华理财
41	汇泉基金
42	汇添富基金
43	嘉实基金
44	建信信托
45	建信养老金
46	建银国际
47	江苏瑞华投资
48	交银施罗德基金
49	进化论资产
50	进门财经
51	景领投资
52	景顺长城基金
53	景泰利丰
54	康曼德资本
55	猎投资本
56	聆泽投资
57	留仁资产
58	龙航资产
59	美阳投资

60	米利都私募
61	名禹资产
62	摩根士丹利华鑫基金
63	南方基金
64	南方天辰投资
65	农银汇理基金
66	盘京投资
67	鹏华基金
68	平安资产
69	前海聚龙
70	前海利信
71	乾行资产
72	人保资产
73	睿胜投资
74	睿扬投资
75	睿亿投资
76	杉杉股份
77	上海磐厚
78	上海泊通投资
79	上投摩根基金
80	韶夏资本
81	深梧资产
82	深圳杉树资产
83	太平养老
84	太平资产
85	西部利得基金
86	西藏君诚投资
87	西藏源乘投资
88	熙山资本
89	鑫巢资本
90	鑫富越资产管理

91	鑫然投资
92	信达澳亚基金
93	兴全基金
94	兴业证券
95	玄元投资
96	雅策投资
97	一鸣投资
98	易米基金
99	银河投资
100	银华基金
101	永赢基金
102	涌贝资产
103	圆石投资
104	源乐晟
105	越秀集团
106	长城财富
107	长江养老
108	长信基金
109	招商基金
110	兆天投资
111	浙江国信投资
112	正源信毅资产
113	致海蓝资产
114	中国对外经济贸易信托有限公司
115	中金基金
116	中新融创
117	中信保诚基金
118	中信股衍
119	中信固收
120	中信建投
121	中信里昂



122	中信证金
123	中信证券
124	中信资管
125	中邮人寿
126	珠海坚果私募基金
127	One01 Capital Master Fund, L.P.