

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：2023-003

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（电话会议）
-----------	---

交流内容及具体问答记录	因其作战任务多样、全维侦察打击、突破防御体系的饱和攻击、持续骚扰消耗性打击、高新技术碾压式打击等优势，越来越成为战争的主力军。例如在俄乌冲突中，乌军“TB-2”多批次袭击俄罗斯黑海舰队、“弹簧刀”“柳叶刀”无人机的精准打击，以及近期的“巴以冲突”中哈马斯大量使用小型旋翼无人机对以军主战坦克造成大量杀伤等，以上战果充分表明无人机的大量使用正在持续改变现代战争的模式，并一定程度上影响战争的进程。我们研判：无人机出口市场在相当长一段时间内仍有很强的生命力，仍将保持一个稳定增长的发展态势。 在国内市场这块，主要分为军方和民用两部分。军方型号为了达到客户的标准和需求，需要进行一系列的列装验证与相关程序，公司正在积极推进新项目进展与相关产品的完善；新市场的开拓也在根据用户的安排开展相关的竞标工作，目前部分项目已取得一定阶段性进展。彩虹无人机通过国外用户实战检验，积累了大量实战使用数据，产品可靠性也在充分验证中达到较高水平，近年来在国内竞标中频频胜出，也证明了彩虹竞争力，相信可在未来国内军品市场上，公司能够化优势为胜势，取得更多市场订单。 民用这块公司主要从行业级的市场切入，目标是实现从提供产品到提供服务、从提供服务到提供数据的转变，构建基于无人机加大数据挖掘的民用应用服务产业链。民用大型无人机对安全性和成本要求非常高，在国内同量级的无人机中，彩虹无人机的可靠性、稳定性和性价比，为大范围民用应用及实践提供了有利保证。彩虹现在重点选择有前景的细分市场拓展市场份额，比如测绘、海洋、物探、林业等应用领域，同时也在探索服务外包、融资租赁、培训服务等商业运营新模式。 从产业发展层面看，公司发展军用无人机产业具备三
-------------	--

交流内容及具体 问答记录	大发展优势。一是国内主机厂小核心大协作的体制，公司与民营企业沟通顺畅，建立了开放协作且自主可控的无人机生态，降低了“卡脖子”及开发风险。公司具备较强的科研能力，处于产业链的核心地位；而民营企业在产业链的分工协作可以引领经济效益和技术的双扩张，以灵活的机制来促进创新；二是具备多样化的军用无人机产品以及持续迭代的能力，公司研发生产了各类适用于不同应用场景的无人机，具备了无人机应用的高度灵活性，也有利于开发新的作战概念并推动创新；三是国内、国外需求双轮驱动，叠加制造业规模优势助推行业不断增长。近年来，公司在军用无人机领域出口和内销的规模迅速增加，巨大行业需求反哺、反馈产业链，形成了公司的规模优势。 今年距离年底还剩下 2 个月时间，公司将一如既往地紧密跟踪国内军方项目进展，积极争取订单；公司也会主动走出舒适圈，积极参加飞机平台和机载武器的新项目竞标；与军贸公司共同拓展全新市场、维护存量客户，敦促并配合军贸公司签订合同；加大协调力度，夯实供应体系，强化台州基地生产能力，及时完成订单交付；加快推进内部改革进程，落实公司各部门主体责任，强化公司内部运转效率；提升新材料业务的产品竞争力，重点强化后道加工业务，加快开发差异化高附加值产品，尽快实现薄膜产品增收增利。以打造无人机产业链长和科改示范企业为契机，打造成成熟的外部供应链体系。 1、公司今年国内订单情况如何，国内外市场预计营收占比如何？ 答：由于目前国内中期调整的影响，一方面公司研制周期变长，另一方面用户招标尚未完全启动，公司会加强沟通、紧密关注用户进展情况并及时跟进，时刻等待装备的冲锋号。不论是俄乌战争或是巴以冲突，无人机作为战争的前沿手
-------------------------	--

交流内容及具体问答记录	段，得到了国际上广泛关注，初步预计军贸市场相较国内更加突出。 2、公司台州基地产能如何，未来是否有产能扩充计划？ 答：目前公司加大了台州基地产能建设，目前规划产能能够良好覆盖公司近五年的订单需求。如有紧急情况，包含加强人员调度公司产能可进一步提升 50%。 3、公司目前季度间的收入和利润的波动性较大，后续是否会更加注重均衡化确认的问题？ 答：公司业务主要分为两大板块，新材料业务板块波动较小，主要存在于无人机业务板块，不仅存在国内外的差异，同比年度波动也较为明显。由于需求端特殊的环境，以及国内外客户采购节奏的不同都会导致波动常态化，但从近几年历史订单来看，每年第四季度交付量最大。 4、亿航智能 10 月获得全球首个无人驾驶电动垂直起降航空器型号合格认证且已有订单，目前大型无人机在民用领域发展势头较好，公司如何看待？公司当前是否有相关的型号储备，合作客户有谁？ 答：CH-4 已于 2020 年获得特许飞行，近期由于无人机市场标准的调整，公司正积极开展相应认证工作。 公司在测绘、森林防火、应急、航空物探等民用领域已实现应用，在一些新的行业应用领域，公司正在密切配合国家相关部委开展论证并参与后期应用策划工作。 6、公司第三季度净利率较第二季度环比下降 9.9%，请问净利率大幅下降的原因是什么？ 答：公司第二季度及第三季度收入以军贸业务为主，由于用户的不同，价格存在一定差异，为正常波动。 7、目前公司巡飞弹的整体情况如何？ 答：巡飞弹具有弹体小巧、低成本、多平台、作战灵活等特点，航天彩虹在巡飞弹领域的研制目前已取得较大突破，部
--------------------	--

交流内容及具体问答记录	分项目即将完成验收。公司巡飞弹业务严格按照国家相关政策开展，并且预计随着无人机的广泛应用及大量用户的推广，未来市场可观。 8、公司目前以查打一体无人机为主，未来是否布局吨级以下无人机应对市场冲击？ 答：公司CH-3无人机作为吨级以下无人机在用户方也得到了大量的使用，吨级以下无人机由于成本较低目前使用场景广泛，公司也针对CH-3型号开展性能改进升级，更好的适配用户需求，公司仍然十分关注并大力开拓吨级以下无人机市场。 9、在军工板块处于中期调整的背景下，公司业务是否收到影响，产品价格是否受到了降价压力？ 答：国内装备市场目前存在两个变化，研制更规范，程序更严谨。研制周期、论证周期的延长，推迟了从产品研制到销售形成产值利润的进程。目前国内外装备结构复杂但是价格居高不下，彩虹无人机从诞生初期一直以市场化为导向，更注重实效和实战，不断优化产品配置及用户方保障人员。面向越来越高标准、严要求的国内市场需求，产品综合成本一定程度上增加，公司将顺应国家政策和行业发展趋势，做好供应链管理优化和产品升级，以持续的创新力引领行业发展。 10、公司半年报和三季度报中体现，在收入增速放缓的情况下，无人机毛利率存在明显的提升实现了利润良好增长。第三季度报告中公司应收账款较年初有明显增长，在第四季度是否会减少？ 答：公司第三季度报告中毛利率增长，主要原因是无人机出口继续维持较高的毛利率。由于行业的特殊性，四季度回款情况相较于前三季度会有明显改善。
--------------------	---

交流内容及具体问答记录	11、目前一些国家或地区陆续爆发冲突，是否会强化公司出口需求？公司对于外贸市场未来短期发展趋势的预期是否发生变化？ 答：部分热点地区冲突的爆发，对军贸市场的带来较大影响，更多的国家或地区正在积极与公司对接需求，由于国际形势的动荡，由于无人机低人员伤亡、低成本等优势，在冲突争端等应用中市场广阔。 12、公司产品出口较多，今年人民币汇率变动较大，公司前三季度汇兑收益情况如何，全年预期如何？是否会对利润造成较大影响？ 答：第三季度人民币汇率相对稳定，公司汇兑损益低于前两季度，全年汇兑损益预计相较第三季度变化不大，当然主要取决于第四季度人民币汇率的变化情况。
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