

新兴产业

证券研究报告
2024年04月28日

低空经济周报：多地政策鼓励，低空经济有望乘势“起飞”

本周关注：盐田、长沙政策激励低空经济加速发展，哈尔滨大型无人直升机基地正式开工建设，释放低空经济新质生产力的强劲动能。

深圳市盐田区政府发布《盐田区关于促进低空经济产业创新发展的若干措施》：主要从人才引进、打造园区、促进文旅三方面激励当地低空经济发展，从低空经济头部企业引培、鼓励企业技术创新、产业应用示范、基础设施建设及人才培养等方面进行针对性资助，经认定的低空经济总部企业可获得最高6000万元扶持和最高2000万元购置办公用房资助。鼓励打造低空经济专业化园区，盐田区计划拿出10万平方米产业空间，打造低空经济产业园和上下游产业孵化器，其中2万平方米接近零租金，帮助低空经济企业实现“轻装上阵”。鼓励低空经济与文旅消费相结合，对空中游览等新兴特色旅游项目给予最高100万元扶持。

长沙县政府发布《长沙县长沙经开区低空经济发展三年行动计划（2024—2026年）》：重点聚焦“新基建、新产业、新消费、新生态”四大领域，全面构建“一县三区”低空经济全产业链条体系，加快打造中国民用无人机第一城。计划2024年建设低空经济总部大楼、直升机临时起降点15个，新引入低空领域重点企业20家以上；2025年力争开慧通用机场改扩建工程投入使用，打造湖南省首个空中交通试点城市；2026年底相关企业数量突破500家，其中龙头企业超过20家，低空经济相关产值达到500亿元。

总投资25亿元的哈尔滨联合飞机大型无人直升机产业基地正式开工建设，将建设大型无人直升机研究院、有人机无人化改造基地、无人机生产基地等，建成后预计年产值10亿元，年产量预计达120架，带动无人机产业生态规模达50亿元以上。整个基地项目将分为两期建设，预计今年年底一期建设完成，明年正式投产。平房区将以联合飞机产业基地为重点，大力拓展无人机制造业务，带动全区无人机产业发展，抢占低空经济发展新赛道，开拓更广阔的“低空版图”。

随着各地鼓励政策的相继出台以及基础设施的开工建设，低空经济有望与旅游观光、物流运输、空中交通、城市管理等行业深度融合。作为国家战略性新兴产业，低空经济一头牵着制造业，一头连着数字经济、新消费业态，蕴藏着推动产业升级、激发新业态的潜能，有望成为未来经济发展的全新引擎。

建议关注：

- 1) 服务网+航路网：空管系统核心受益。建议关注：莱斯信息、新晨科技、恒拓开源；
- 2) 空联网：通信、导航、监视、气象、飞行服务等核心受益。**重点推荐：【纳睿雷达（军工组联合覆盖）】**，建议关注：气象【国睿科技、四创电子、航天南湖】，通信【中国移动（通信组覆盖）、中国联通（通信组覆盖）、中国电信（通信组覆盖）】，北斗导航【华测导航（通信组计算机组联合覆盖）、司南导航】，监视【四川九洲】，三维高精度地图【中科星图】，飞行服务【中信海直】；
- 3) 设施网：受益方向为设计【深城交】、机场空管一次雷达【纳睿雷达、国睿科技、四创电子】、二次雷达【四川九洲】、空管系统【莱斯信息、新晨科技、恒拓开源、川大智胜】。

风险提示：宏观经济周期波动风险；宏观政策不确定性；原材料价格波动风险；技术研发风险。

投资评级

行业评级 强于大市(维持评级)
上次评级 强于大市

作者

吴立 分析师
SAC 执业证书编号：S1110517010002
wuli1@tfzq.com林逸丹 分析师
SAC 执业证书编号：S1110520110001
linyidan@tfzq.com

行业走势图



资料来源：聚源数据

相关报告

- 1 《新兴产业-行业研究周报:中国卷烟及雪茄出口量价齐升，建议关注中烟香港》 2024-04-21
- 2 《新兴产业-行业研究周报:苹果入局AI PC，AI成为全球科技竞争的新高地》 2024-04-14
- 3 《新兴产业-行业研究周报:新质生产力主题，哪些新兴产业方向值得关注？》 2024-04-07

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100088	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com