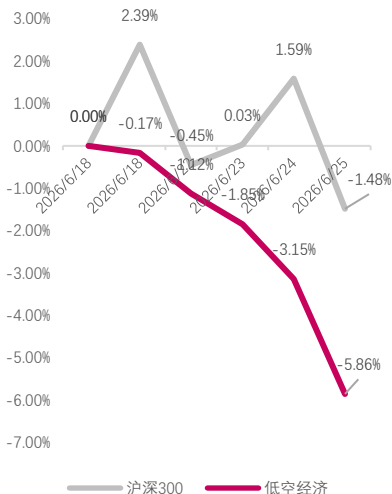


低空经济专题研究

2026年6月28日

行业指数相对沪深300表现



相关报告

《低空经济行业周报(第25周)》
《低空经济行业周报(第24周)》
《低空经济行业周报(第23周)》

证券分析师：李景星

执业证书编号：

S0370522090001

公司邮箱：lijingx@jyzq.cn

联系电话：0755-23832812

低空经济周报（第26周）

— 《“人工智能+交通运输”典型应用场景创新行动方案》发布

评级：强大于市（维持）

● 板块行情回顾：

本周低空经济指数涨-5.86%，相对沪深300涨幅-4.37%，日均成交额3537亿元，相较上周微降3%。

● 个股表现：

本周涨幅前五个股为航天电器（002025.SZ，未评级）、上工申贝（600843.SH，未评级）、中复神鹰（688295.SH，未评级）、信科移动（688387.SH，未评级）、信维通信（300136.SZ，未评级）；跌幅前五个股为*ST航图（688066.SH，未评级）、博众精工（688097.SH，未评级）、ST*中岩（002542.SZ，未评级）、青云科技（688316.SH，未评级）、中创新航（3931.HK，未评级）。

● 行业动态：

1. 第四届链博会首次设立低空经济专区；
2. 峰飞航空入选香港低空经济“监管沙盒X”首批试点；
3. 山东公示首批低空装备产业链重点产品及典型场景。

● 政策动态

交通运输部等五部门联合发布《“人工智能+交通运输”典型应用场景创新行动方案》：其中强调建设“低空智能运输”场景，推动建设智能化低空融合基础设施，部署基于人工智能的空中交通态势感知与高精度导航增强网络，支撑航空器智能路径规划与实时冲突消解。拓展垂直起降航空器与无人机在短途运输、空中游览等场景应用，研发智能任务分配与多机协同控制算法，提升服务可靠性。推动城市空中交通运行数字孪生系统建设，优化空域资源配置与流量调度，实现低空运输系统安全、高效发展。

- **风险提示：**低空空域开放不及预期；电池、电驱技术发展不及预期；下游应用场景开拓、民众需求不及预期；产业发展进程不及预期；市场竞争激烈程度超出预期。

目录

1、本周板块行情回顾	3
2、行业动态	5
3、政策动态	6
4、风险提示	7

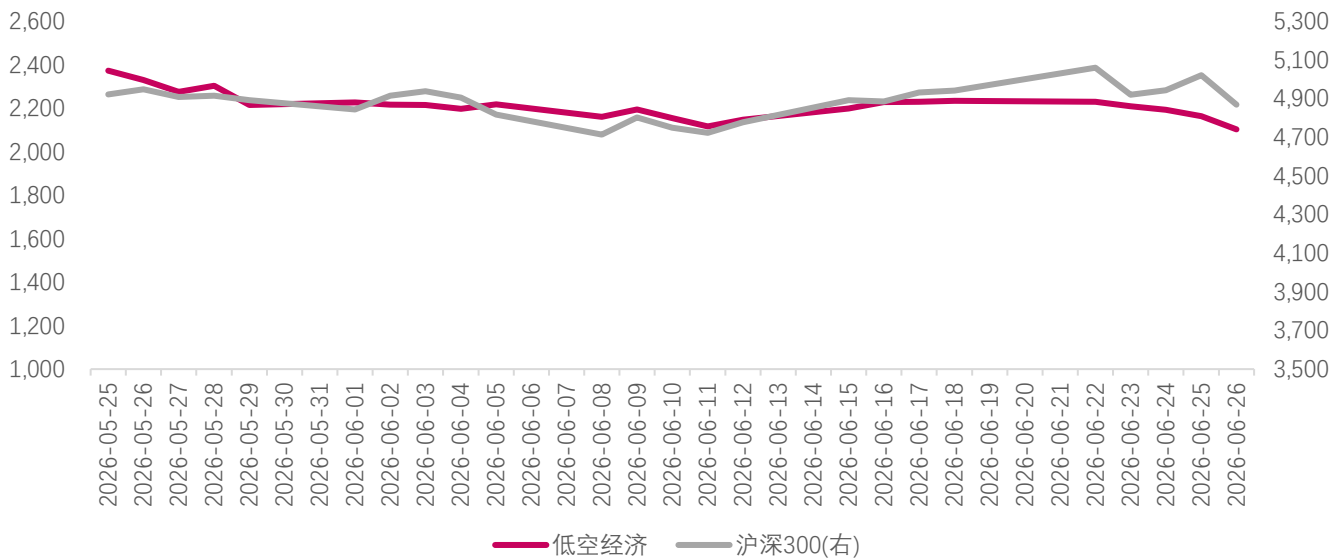
图表目录

图表 1：近一个月低空经济指数表现	3
图表 2：近一个月低空经济指数成交额（亿元）	3
图表 3：本周个股涨跌 top5（%）	4

1、本周板块行情回顾

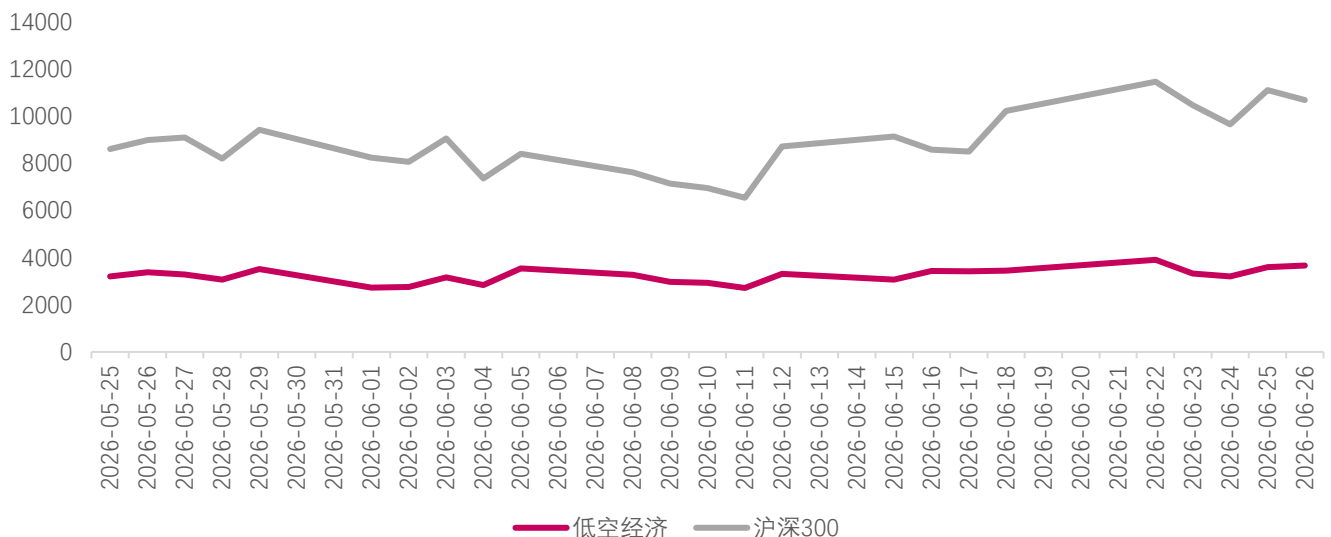
本周低空经济指数涨-5.86%，相对沪深300涨幅-4.37%，
日均成交额3537亿元，相较上周微降3%。

图表1：近一个月低空经济指数表现



数据来源：iFinD，金元证券研究所整理

图表2：近一个月低空经济指数成交额（亿元）

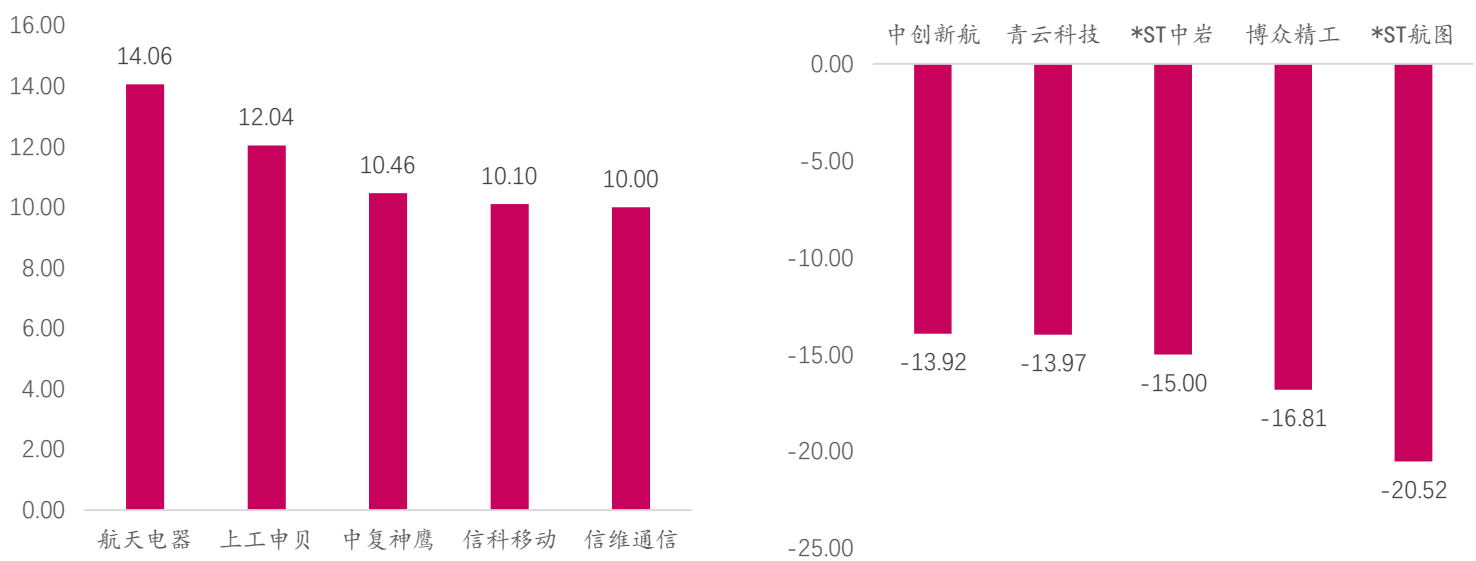


数据来源：iFinD，金元证券研究所整理

本周涨幅前五个股为航天电器（002025.SZ，未评级）、上工申贝（600843.SH，未评级）、中复神鹰（688295.SH，未评

级)、信科移动(688387. SH, 未评级)、信维通信(300136. SZ, 未评级); 跌幅前五个股为*ST 航图(688066. SH, 未评级)、博众精工(688097. SH, 未评级)、ST*中岩(002542. SZ, 未评级)、青云科技(688316. SH, 未评级)、中创新航(3931. HK, 未评级)。

图表 3: 本周个股涨跌 top5 (%)



数据来源: iFinD, 金元证券研究所整理

周涨幅 TOP 5							
证券代码	股票简称	子行业	细分环节	周涨幅%	过去一月表现%	PE (TTM)	市值(亿元)
002025. SZ	航天电器	飞行器制造上游	机体材料	14.06	-19.55	175	273
600843. SH	上工申贝	飞行器制造上游	机体材料	12.04	-8.56	-52	42
688295. SH	中复神鹰	飞行器制造上游	机体材料	10.46	-5.07	296	455
688387. SH	信科移动	通导监	通信	10.10	-5.32	-276	602
300136. SZ	信维通信	通导监	通信	10.00	-16.52	155	961
周跌幅 TOP 5							
证券代码	股票简称	子行业	细分环节	周涨幅%	过去一月表现%	PE (TTM)	市值(亿元)
3931. HK	中创新航	飞行器制造上游	电池	-13.92	-11.15	22	405
688316. SH	青云科技	空域管理	空管系统	-13.97	-15.73	-43	30
002542. SZ	*ST 中岩	起降场	工程施工	-15.00	-18.67	-2	24
688097. SH	博众精工	起降场	工程施工	-16.81	6.33	40	283
688066. SH	*ST 航图	空域管理	GIS 服务	-20.52	-10.03	-1	31

数据来源: iFinD, 金元证券研究所整理

2、行业动态

2.1. 第四届链博会首次设立低空经济专区

第四届中国国际供应链促进博览会以“链接世界，共创未来”为核心，首次设立低空供应链专区，聚焦低空经济新赛道，打造上下游对接、技术交流的国家级平台。6月22日下午，“低空经济产业日”活动在W3馆先进制造链专区顺利举办。上海市贸促会携11家上海低空企业组团亮相，集中展示低空基建、eVTOL制造、核心零部件、行业应用等全链条成果，多款硬核展品集中展出。

2.2. 峰飞航空入选香港低空经济“监管沙盒X”首批试点

监管沙盒X是香港特区政府在2025年施政报告中提出的进阶版低空经济试点项目，旨在进一步推动低空经济发展。“X”代表扩展(extended)和增值(extra)，象征该计划是对此前“监管沙盒”的升级，由香港运输及物流局统筹、民航处全程护航。

本次首批合计四个入选项目，其中有两个项目引入峰飞航空大型eVTOL。后续，在香港低空经济工作组统筹指导监管框架支持下，峰飞航空联合香港中旅汽车服务有限公司、艾奕康有限公司等合作伙伴，在香港分阶段、分场景推进航线规划、飞行参数校验、全流程试飞验证等各项作业。

2.3. 山东公示首批低空装备产业链重点产品及典型场景

产品全链条覆盖：产品名单涵盖钻石DA50飞机、云帆-2电

动倾转旋翼无人机、超宽带功放芯片、高耐久防护涂料等，直击核心零部件与新材料短板。

此次清单发布标志着山东低空经济从顶层规划向清单化、具象化落地推进，政策红利精准直达企业，打破宏观规划与市场主体的传导壁垒。

3、政策动态

交通运输部等五部门联合发布《“人工智能+交通运输”典型应用场景创新行动方案》

《行动方案》旨在稳妥有序推进“人工智能+交通运输”规模化创新应用，到2030年，开放一批高价值应用场景，形成一批高水平算法模型，涌现一批“人工智能+交通运输”新基础设施、新技术装备、新服务模式、新产业形态。

其中强调建设“低空智能运输”场景，推动建设智能化低空融合基础设施，部署基于人工智能的空中交通态势感知与高精度导航增强网络，支撑航空器智能路径规划与实时冲突消解。拓展垂直起降航空器与无人机在短途运输、空中游览等场景应用，研发智能任务分配与多机协同控制算法，提升服务可靠性。推动城市空中交通运行数字孪生系统建设，优化空域资源配置与流量调度，实现低空运输系统安全、高效发展。

4、风险提示

低空空域开放不及预期；

电池、电驱技术发展不及预期；

下游应用场景开拓、民众需求不及预期；

产业发展进程不及预期；

市场竞争激烈程度超出预期。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来6个月内股价收益率超越沪深300指数的涨跌幅15%以上；

增持：预期未来6个月内股价收益率超越沪深300指数的涨跌幅5%~15%；

中性：预期未来6个月内股价收益率相对沪深300指数涨跌幅的差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来6个月内股价收益率弱于沪深300指数的涨跌幅5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来6个月内超越沪深300指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来6个月内基本与沪深300指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来6个月内明显弱于沪深300指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。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。投资者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、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料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，金元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。

金元证券的销售人员、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。金元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。金元证券的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。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/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信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。