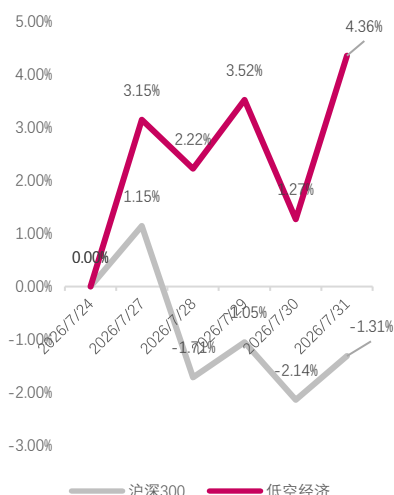


低空经济专题研究

2026 年 8 月 2 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 30 周)》
《低空经济行业周报(第 29 周)》
《低空经济行业周报(第 28 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 31 周）

— 全国低空经济标准化技术委员会拟成立

评级：强大于市（维持）

● 板块行情回顾：

本周低空经济指数涨 4.36%，相对沪深 300 涨幅 5.67%，日均成交额 1868 亿元，相较上周下降 13%。

● 个股表现：

本周涨幅前五个股为*ST 航图（688066.SH，未评级）、新晨科技（300542.SZ，未评级）、深城交（301091.SZ，未评级）、超图软件（300036.SZ，未评级）、卧龙电驱（600580.SH，未评级）；跌幅前五个股为商络电子（300975.SZ，未评级）、信维通信（300136.SZ，未评级）、航天电器（002025.SZ，未评级）、博众精工（688097.SH，未评级）、信科移动（688387.SH，未评级）。

● 行业动态：

1. 全国低空经济标准化技术委员会拟成立；
2. Joby Aviation 携手维珍航空，将在英国推出空中出租车服务；
3. 全球首款倾转旋翼无人飞行器铜影 R6000 加速工程验证；
4. 武汉建成全国首个超大城市全域低空无人机监测网络；
5. 浙江两大低空先导区同步落地，差异化布局细分场景。

● 政策动态：

1. 《邮政业发展“十五五”规划》发布：《规划》首次把原来分散的“无人机配送/无人机物流/低空寄递服务”收敛成“低空寄递物流”这一个固定概念，这是低空寄递物流首次作为独立子任务写入邮政业国家级五年规划。

- ### ● 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 7

4、风险提示 8

图表目录

图表 1：近一个月低空经济指数表现..... 3

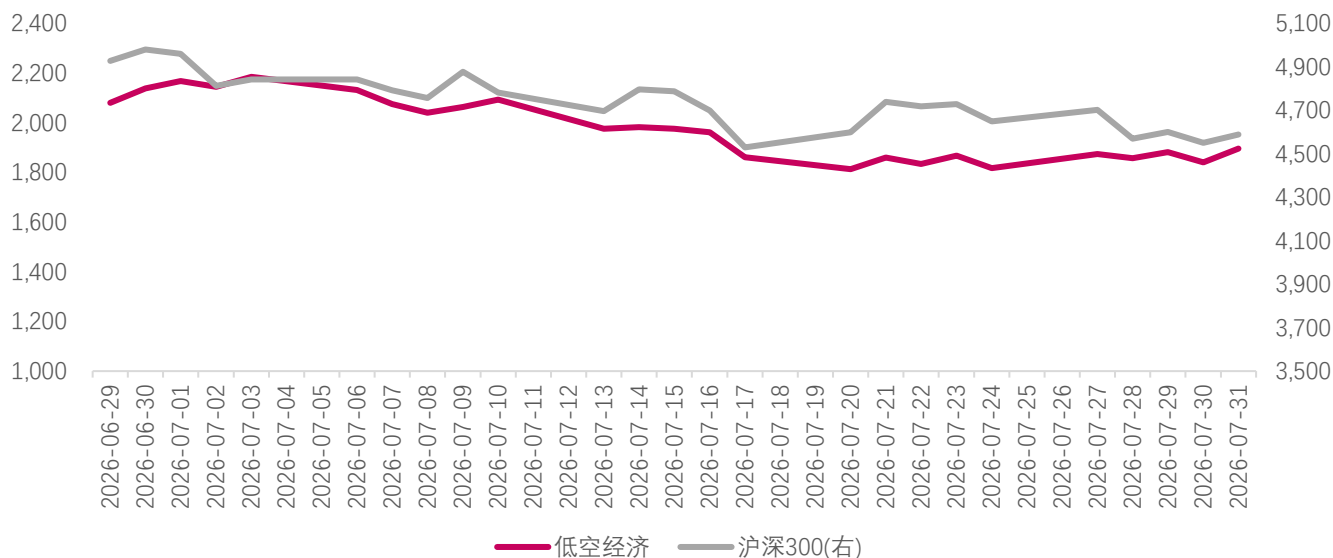
图表 2：近一个月低空经济指数成交额（亿元） 3

图表 3：本周个股涨跌 top5（%） 4

1、本周板块行情回顾

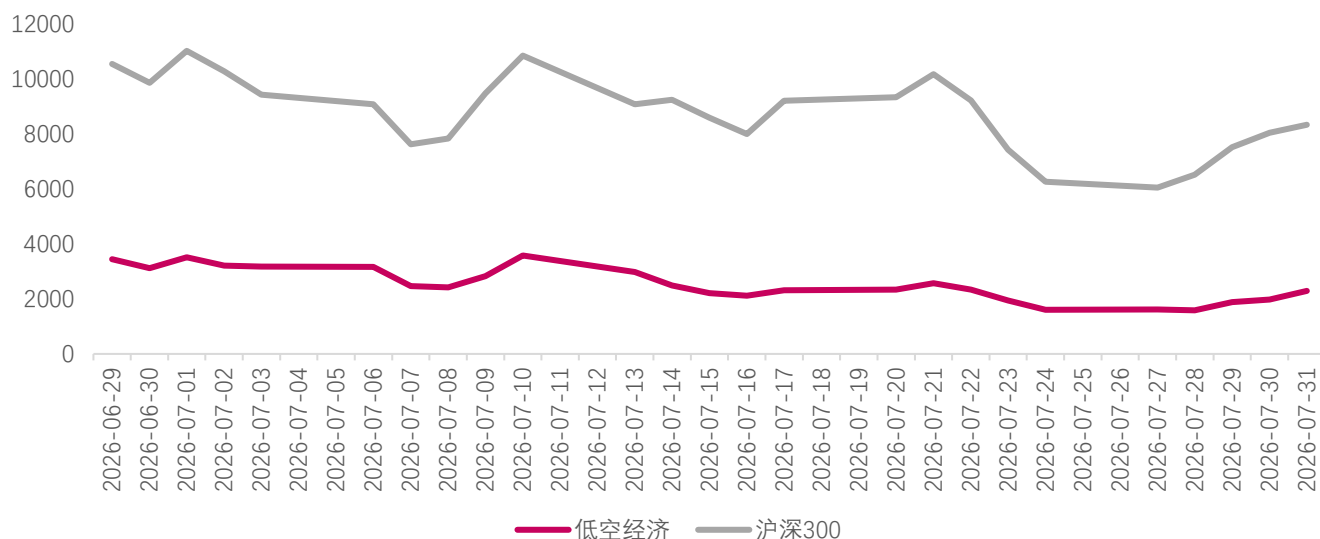
本周低空经济指数涨 4.36%，相对沪深 300 涨幅 5.67%，日均成交额 1868 亿元，相较上周下降 13%。

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

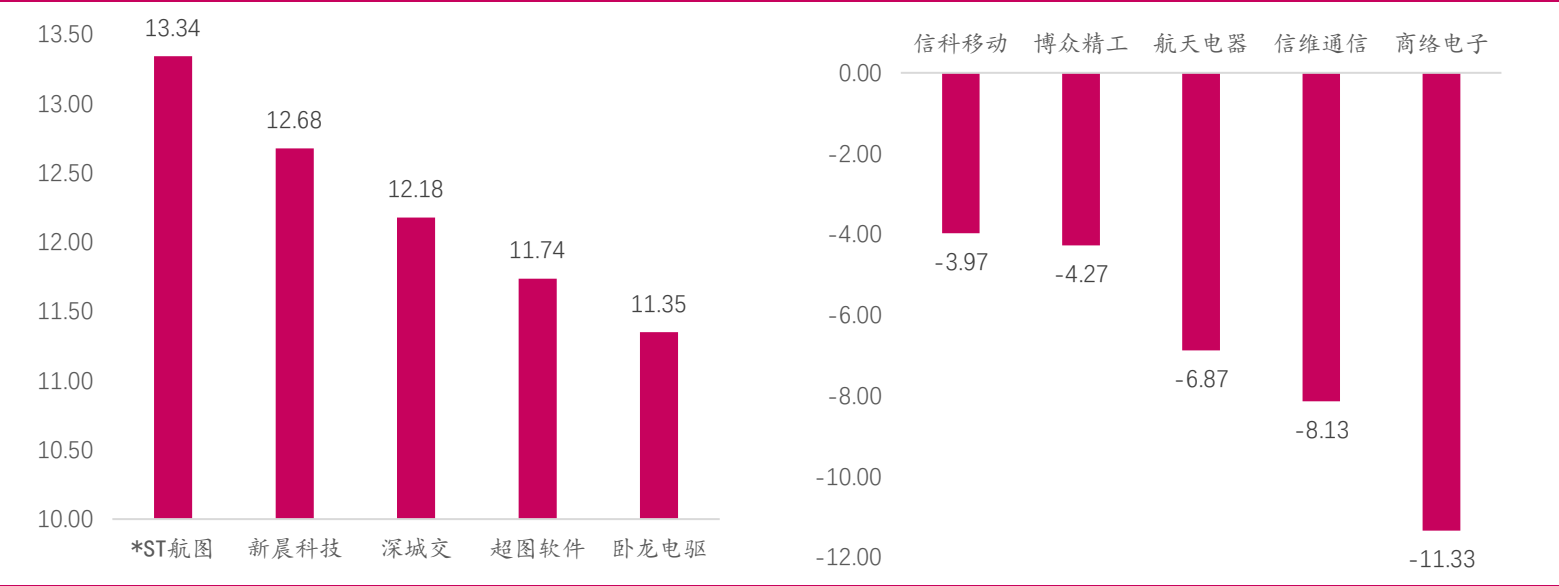
本周涨幅前五个股为*ST 航图 (688066. SH, 未评级)、新晨科技 (300542. SZ, 未评级)、深城交 (301091. SZ, 未评级)、

请务必仔细阅读本报告最后部分的免责声明

曙光在前 金元在先

超图软件（300036.SZ，未评级）、卧龙电驱（600580.SH，未评级）；跌幅前五个股为商络电子（300975.SZ，未评级）、信维通信（300136.SZ，未评级）、航天电器（002025.SZ，未评级）、博众精工（688097.SH，未评级）、信科移动（688387.SH，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)
688066.SH	*ST 航图	空域管理	GIS 服务	13.34	-29.92	-1	19
300542.SZ	新晨科技	空域管理	空管系统	12.68	-2.52	-145	32
301091.SZ	深城交	起降场	城市规划设计	12.18	-2.12	243	80
300036.SZ	超图软件	空域管理	GIS 服务	11.74	-5.44	117	52
600580.SH	卧龙电驱	飞行器制造上游	电驱	11.35	-7.09	44	463
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)
688387.SH	信科移动	通导监	通信	-3.97	-34.80	-168	435
688097.SH	博众精工	起降场	工程施工	-4.27	-25.90	27	195
002025.SZ	航天电器	飞行器制造上游	机体材料	-6.87	-6.36	148	308
300136.SZ	信维通信	通导监	通信	-8.13	-43.60	76	645
300975.SZ	商络电子	整机制造	eVTOL 制造	-11.33	-36.24	30	184

数据来源：iFinD，金元证券研究所整理

2、行业动态

2.1. 全国低空经济标准化技术委员会拟成立

7 月 30 日,全国专业标准化技术委员会信息公示系统发布通知,对拟成立的**全国低空经济标准化技术委员会**面向社会进行公示,委员会由 67 名委员组成,国家发改委低空经济发展司司长郑剑任主任委员,秘书处由中国标准化研究院+国家发改委综合运输研究所联合承担,委员覆盖政产学研用监:

决策层:公安部、工信部、民航局、气象局、无线电管理局;

学术层:陆建华院士/清华、杨世春/北航、张洪海/南航等);

产业层:大疆、美团、顺丰、华为、中兴、宁德时代、沃飞长空、中国铁塔、联合飞机等。

这标志着低空经济从"政策驱动"向"标准引领"迈出关键一步,未来将在飞行器制造、空域管理、飞行服务、基础设施、安全运营等领域形成统一国家标准体系,为产业规模化发展提供技术规范支撑。

2.2. Joby Aviation 携手维珍航空,将在英国推出空中出租车服务

双方签署合作协议,该协议确立了维珍航空成 Job 在英国空中出租车服务的独家航空公司合作伙伴的地位。旅客可通过维珍航空的网站和移动应用程序预订 Joby 的空中出租车航班以及长途航班。

Joby 计划从维珍航空位于伦敦和曼彻斯特的枢纽机场启动

服务，预计首批航线将包括从曼彻斯特机场到利兹(约 15 分钟)以及从希思罗机场到伦敦市中心(最快 8 分钟)，而目前驾车前往这些地点需要一个多小时。

根据合作协议，Joby 将负责飞机运营、航线规划以及获得英国民航局的监管批准，而维珍航空将支持两个枢纽的基础设施整合和客户获取工作。

2.3. 全球首款倾转旋翼无人飞行器镕影 R6000 加速工程验证

7 月 27 日，成都联合飞机科技披露，全球首款倾转旋翼无人飞行器**镕影 R6000 已完成直升机模态飞行**，具备完整倾转过渡能力，正加快科研试飞与工程验证，计划 2026 年底珠海航展期间进行公开飞行演示，同步推出 6—12 座载人版本。目前，R6000 最大起飞重量 6100 公斤，商载 2000 公斤，航程 4000 公里，巡航时速 550 公里，货舱容积 7.6 立方米。今年底，将有 7 架 R6000 下线面世。

2.4. 武汉建成全国首个超大城市全域低空无人机监测网络

武汉市测绘研究院自主研发的“城市智眼”系统已建成 146 座无人值守机场，按照中心城区 2—3 公里、新城区 4—5 公里的半径布局，实现除禁飞区外的全域覆盖，服务交管、环保、城管、森林防火等 16 个政府部门，该系统 2024 年 8 月上线运行，已累计安全飞行里程超 47 万公里，作业时间长 1.5 万小时，目前服务于武汉 16 个部门；是全国首个超大城

市级低空治理落地样板，验证了低空经济在城市治理领域的经济性与实用性。

2.5. 浙江两大低空先导区同步落地，差异化布局细分场景

7 月 31 日浙江省经信厅公布了公布第四批未来产业先导区名单，绍兴越城（无人机公共安全管理试点）和舟山高新区（海岛物流与海洋巡检场景）同步入选，成为全国首个同省双低空经济先导区案例。两地差异化定位明确：越城聚焦城市安防航路标准化，舟山探索海岛物流“一机多能”运营模式。

3、政策动态

《邮政业发展“十五五”规划》发布

《规划》首次把原来分散的“无人机配送/无人机物流/低空寄递服务”收敛成“低空寄递物流”这一个固定概念，这是低空寄递物流首次作为独立子任务写入邮政业国家级五年规划，与“人工智能+邮政快递”并列成为智慧邮政建设的两大主线。规划的促进意义不在于“又一份文件提了低空”，而在于它用一套完整的制度化语言，把过去五年无人机配送“多点示范、各自为战”的状态，升级为“需求分层—网络分层—设施下沉—装备更新—标准治理—人才监管”六位一体的国家级基础设施工程。

需求端，明确聚焦“高时效、高价值”寄递需求+“山区、海岛、高原”等地面交通场景之外差异化拓展无人机运邮。

网络端，三层低空寄递网络首次写入国家规划——拓展低空寄递物流通道，建设城市内、城乡间、跨区域低空寄递物流网络。

设施端，起降平台纳入县乡末端基建口径——鼓励在邮件快件处理中心、末端网点、村级寄递物流综合服务站建设无人机起降平台。

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。