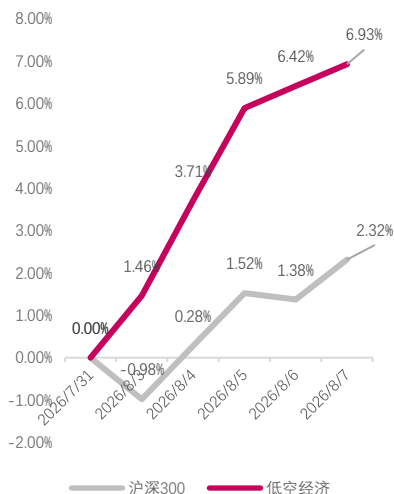


低空经济专题研究

2026 年 8 月 9 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 31 周)》
《低空经济行业周报(第 30 周)》
《低空经济行业周报(第 29 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 32 周）

— 海南发布十五五交通规划，明确低空发展方向

评级：强大于市（维持）

● 板块行情回顾：

本周低空经济指数涨 6.93%，相对沪深 300 涨幅 4.61%，日均成交额 2186 亿元，相较上周增长 17%。

● 个股表现：

本周涨幅前五个股为铂力特（688333.SH，未评级）、超捷股份（301005.SZ，未评级）、信科移动（688387.SH，未评级）、航天环宇（688523.SH，未评级）、商络电子（300975.SZ，未评级）；跌幅前五个股为小鹏集团-W（9868.HK，未评级）、吉利汽车（0175.HK，未评级）、苏交科（300284.SZ，未评级）、中国联通（600050.SH，未评级）、中国通号（688009.SH，未评级）。

● 行业动态：

1. 宁德时代航空电池通过相邻电芯热失控验证；
2. Joby 计划 9 月开启美国载人试点；
3. 波音入股 Archer Aviation；
4. 亿维特航空完成数亿元 A+轮融资；
5. 杭州首条低空即时配送跨江航线开通；
6. 上海公布《微型轻型小型无人驾驶航空器适飞空域范围（2026 版）》。

● 政策动态：

1. 海南发布《“十五五”综合交通运输规划》，对低空经济提出明确发展规划：《规划》包括：（1）36 个低空基础设施重大工程（“通用机场+起降点+航路网+保障网”四位一体）；（2）跨琼州海峡低空通道[最具海南特色]；（3）与文旅结合的低空应用场景开拓；（4）产业模式设计，如无人机展销平台、民用无人驾驶航空试验基地。

- **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 8

图表目录

图表 1：近一个月低空经济指数表现..... 3

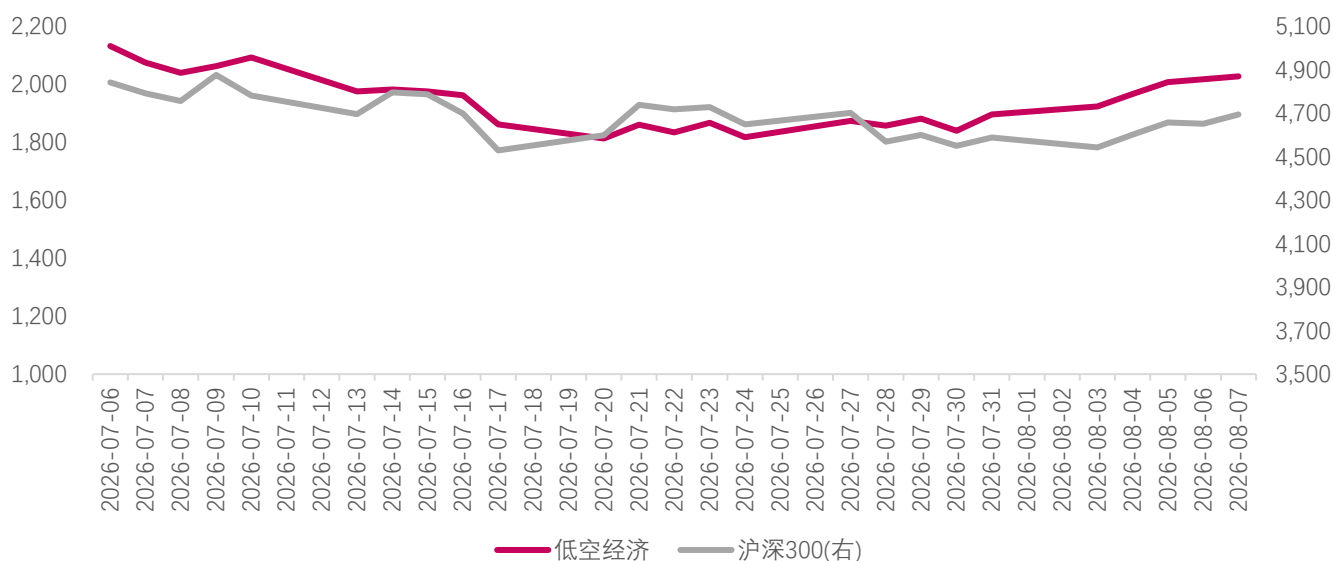
图表 2：近一个月低空经济指数成交额（亿元） 3

图表 3：本周个股涨跌 top5（%） 4

1、本周板块行情回顾

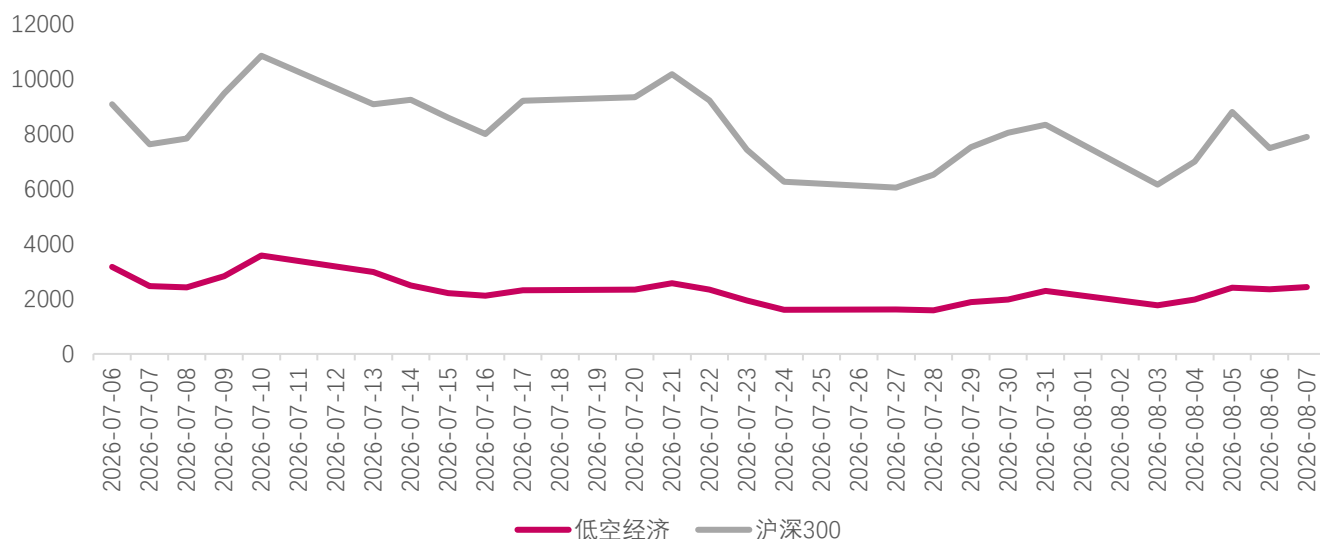
本周低空经济指数涨 6.93%，相对沪深 300 涨幅 4.61%，日均成交额 2186 亿元，相较上周增长 17%。

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

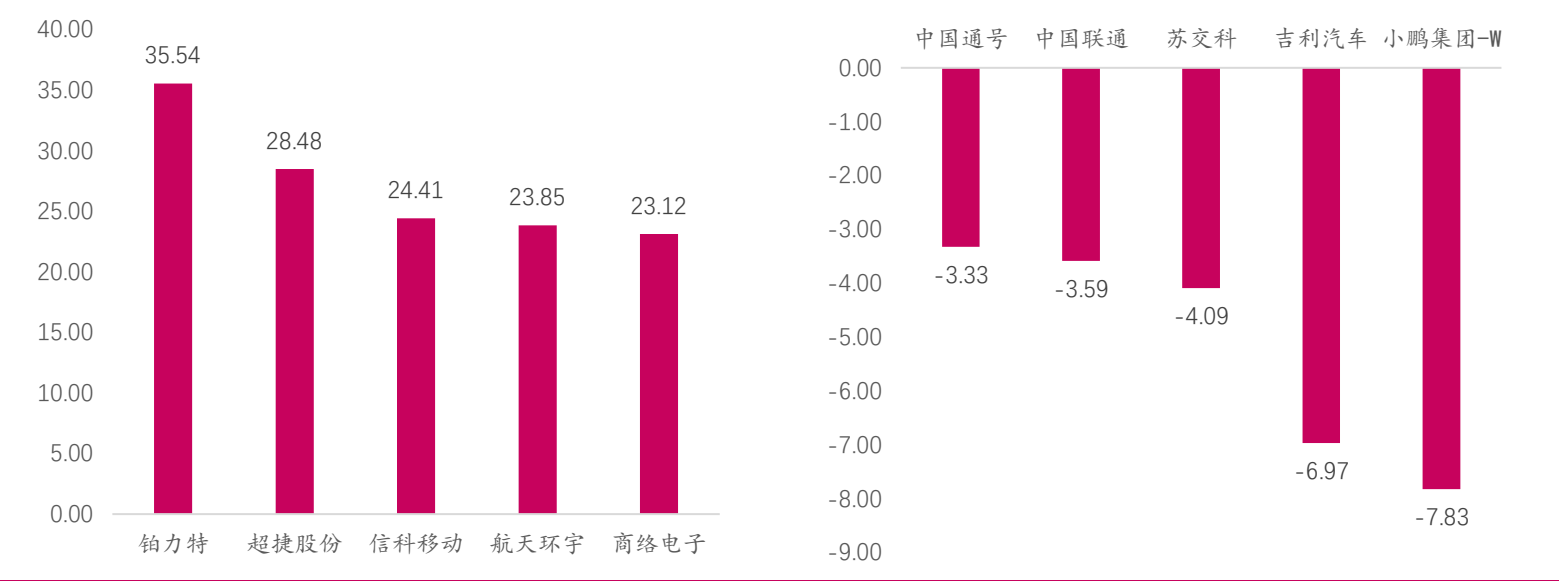
本周涨幅前五个股为铂力特 (688333. SH, 未评级)、超捷股份 (301005. SZ, 未评级)、信科移动 (688387. SH, 未评级)、

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

航天环宇（688523. SH，未评级）、商络电子（300975. SZ，未评级）；跌幅前五个股为小鹏集团-W（9868. HK，未评级）、吉利汽车（0175. HK，未评级）、苏文科（300284. SZ，未评级）、中国联通（600050. SH，未评级）、中国通号（688009. 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)
688333. SH	铂力特	飞行器制造上游	3D 打印	35. 54	-26. 10	129	227
301005. SZ	超捷股份	飞行器制造上游	机体材料	28. 48	-44. 30	1050	124
688387. SH	信科移动	通导监	通信	24. 41	-41. 89	-209	420
688523. SH	航天环宇	通导监	监测	23. 85	-28. 88	502	170
300975. SZ	商络电子	整机制造	eVTOL 制造	23. 12	-47. 31	37	152
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)
688009. SH	中国通号	空域管理	空管系统	-3. 33	7. 48	14	499
600050. SH	中国联通	通导监	通信	-3. 59	10. 81	16	1410
300284. SZ	苏文科	起降场	城市规划设计	-4. 09	11. 05	881	72
0175. HK	吉利汽车	整机制造	eVTOL 制造	-6. 97	6. 99	11	1664
9868. HK	小鹏集团-W	整机制造	eVTOL 制造	-7. 83	-5. 15	-35	814

数据来源：iFinD，金元证券研究所整理

2、行业动态

2.1 宁德时代航空电池通过相邻电芯热失控验证

8 月 9 日，宁德时代宣布为载人版 eVTOL 研发的航空动力电池系统通过两颗相邻电芯热失控不扩散验证。宁德时代介绍，这是全球首个使用能量密度高达 350Wh/kg 方壳电芯并通过测试的航空动力电池系统，目前已具备批量生产能力，将率先应用于峰飞航空载人 eVTOL。

2.2. Joby 计划 9 月开启美国载人试点

美国 Joby Aviation 计划 9 月在德州开启美国 eIPP 官方载人空中出租试点，并联手 Atoms 布局纽约、加州等四州垂直起降港网络。

2.3. 波音入股 Archer Aviation

8 月 10 日，波音宣布同 Archer Aviation 签署最终协议，向后者出售子公司 Wisk Aero、SkyGrid 和 Insitu，并入股 Archer 达成合作与技术共享协议。双方将整合自主飞行、eVTOL 及无人机系统能力，构建面向航空航天与国防领域的端到端物理 AI 平台。

2.4. 亿维特航空完成数亿元 A+轮融资

本轮由上城资本集团联合普华资本等头部机构投资，其核心产品 ET9 eVTOL 采取四轴八桨复合翼构型，最大航程 240 公里，最大航速 240 公里/小时，原型机首飞即搭载自研动力系统。截至目前已累计完成超过 800 架次试飞。

亿维特航空已与滴滴达成战略合作，并与多家通用航空、医疗急救、金融租赁领域企业建立合作，累计获得涵盖多款机型的意向订单 890 架。公司还联合航空工业体系打造了整机降落伞安全系统，为 eVTOL 航空飞行安全树立了新标杆。获得本轮投资加持后，亿维特航空的技术迭代与商业化落地进程将得到进一步加速。

2.5. 杭州首条低空即时配送跨江航线开通

该航线从萧山区钱江世纪城公共起降场起飞，跨越钱塘江，降落至上城区采荷诺巢起降点，全程约 9 公里、飞行时间约 13 分钟。杭州计划进一步开放低空运输市场，引入更多运营主体，打造类似网约车模式的聚合平台。

另外，台风“白海豚”影响期间，舟山市普陀区交通运输局启动低空物流应急响应，33 分钟打通海上“空中生命线”，为锚地突发急症船员运送急救药品，凸显低空应急救援价值。

2.6. 上海公布《微型轻型小型无人驾驶航空器适飞空域范围（2026 版）》

新版的适飞空域覆盖面积从 2023 年版 46% 提升至 57%，主要将金山区、松江区等部分原管制空域优化为适飞空域；真高 120 米以下飞行无需向空中交通管理部门申请。

3、政策动态

海南发布《“十五五”综合交通运输规划》，对低空经济提出明确发展规划

海南把低空经济作为"培育新质生产力、激发交通创新动能的关键赛道"——目标是构建"环岛跨海、多点组网、全域监管"的低空飞行体系,到 2030 年新增低空公共航路 200 公里,开辟跨琼州海峡低空出岛航路。

(1) 36 个低空基础设施重大工程("通用机场+起降点+航路网+保障网"四位一体)

11 个通用机场:海口甲子/三亚天涯/东方大田/儋州和庆/白沙元门 5 个升级改造+新建临高马袅、文昌 2 个+万宁/琼中/保亭/五指山 4 个开展前期;

23 个垂直起降设施:海口/三亚/儋州 3 个一级 + 全省 20 个二级 + 高铁站/机场/码头/景区等按需建设三级;

2 条低空公共航路:环岛航路 + 跨琼州海峡航路(配套通信/导航/监视/气象设施);

(2) 跨琼州海峡低空通道(最具海南特色)

主航路:海口新海港—徐闻南山

备航路:海口新海港—西海岸大酒店—徐闻北港—徐闻南山
服务跨海交通、跨海物流,拓展提升琼州海峡"黄金水道"通道能力

(3) 应用场景开拓

涵盖跨海运输+岛际无人机物流配送+海上风电场巡检/油气平台监察+热带雨林巡护+火箭发射监测+低空旅游(全球知名高空跳伞目的地)

(4) 产业模式设计

"前店后厂"——无人机展销中心（前店）+ 江东新区/洋浦/文昌航天城装备组装与维修基地（后厂），探索通用航空保税维修，**申请建设民用无人驾驶航空试验基地。**

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。