

# 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：2022-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与机构	中泰证券股份有限公司 光大保德信资产管理有限公司 太平基金管理有限公司 上海石锋资产管理有限公司 国泰基金管理有限公司 深圳市前海进化论资产管理有限公司 华安基金管理有限公司 湖南源乘投资管理有限公司 上银基金管理有限公司 中航基金管理有限公司 上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙) 新华资产管理股份有限公司 华安财保资产管理有限责任公司 中再资产管理股份有限公司 新疆前海联合基金管理有限公司 信达澳银基金管理有限公司 上海国理投资有限公司 凯石基金管理有限公司 浙江省浙商资产管理有限公司 泰信基金管理有限公司 上海世诚投资管理有限公司 深圳悟空投资管理有限公司 北京京华龙资产管理有限公司 创金合信基金管理有限公司 正心谷资本 国君自营 东吴自营 国信自营
时间	2022年2月24日
地点	北京办公区
形式	电话会议

交流内容及具体问答记录

**1、2022 年全年，公司无人机出口和国内业务发展展望？**

答：2022 年公司无人机业务发展，预估总体偏乐观。无人机出口业务，受疫情影响，近一两年有所下降，但国外需求并未萎缩，公司积极克服困难、寻求出路，加大营销力度，开展一系列行之有效的营销动作，有信心逐步消除消极影响，力争 2022 年恢复至疫前水平；无人机国内业务，在国家大力发展无人装备的大势背景下，公司组建强有力队伍开展国内市场推广，积极筹划通航板块，同时在民用应用方面全方位布局、多点出击，创新技术服务与整机销售相结合的销售模式，公司希望向着疫前水平努力，也比较有信心。

**2、目前无人机国内业务利润水平？**

答：目前因商业模式、交付周期、系统配置等原因，国内产品利润率低于国外市场，未来随着国内业务量提升，利润率有望进一步改善。

**3、公司无人机业务国内销售取得重要突破，但近两年收入占比并不高，2021 年收入占比及 2022 年展望？**

答：2021 年军用无人机（含机载武器）收入预计占比 60% 左右；2022 年，公司充满信心，但具体占比还要看出口业务增速。

**4、募投项目新概念无人机研发、机载武器科研及产业化项目达产时点？达产后产能水平？**

答：新概念无人机研发项目计划研制周期 24-36 个月不等，CH-4 增强型无人机科研项目较快些；机载武器科研及产业化项目计划研制周期约 24 个月、产业化计划建设周期约 9 个月。公司目前产能充足，能满足订单需要，同时留有足够拓展空间。募投项目达产后产能利用率主要取决于市场销售推广度。公司在国内积极争取军用与民用市场份额，在国外通过主动营销提升增订量，最终产能利用

率还是要看销售端。

**5、疫情下，国外需求未减，公司无人机出口业务下降原因？**

答：公司无人机出口业务主要依靠军贸公司，疫情期间合作公司市场营销力度缩减，从而影响公司无人机出口业绩。疫情常态化趋势下，一方面，公司与军贸公司戮力同心，克服困难，做好疫情防控，不断加大市场推广力度；另一方面，公司探索性的自主开拓市场，希望通过两方面努力将疫情影响尽量消除。

**6、无人机业务中技术服务，国内与国外体量大小？毛利率水平？**

答：无人机业务中技术服务以国内为主，毛利率还可以，2021年细分毛利数据还在统计核算中。

**7、无人机出口的售后服务收入计入哪种业务？**

答：收入计入整机销售。

**8、公司无人机国内业务迈入列装门槛后，2022年是否会有所突破，有何展望？**

答：公司持续巩固与现有用户稳定关系，不断加深与其合作程度，同时也在积极推进其他用户的营销工作，正在做，不排除未来有所突破的可能性。

**9、无人机业务以往前三季度确认较少，四季度较多。对标企业近两年正向着全年均衡发生变化，公司也会吗？**

答：收入确认时点与用户需求有关，国内业务，四季度大量确认情形可能会有所变化，前三季度也可能会有，具体以客户需求为准；出口业务，变化状况不确定。

**10、2021年上半年公司背材膜毛利率高达26%，以往年份10%左右，提升原因及可持续性？**

答：毛利率提升原因主要有两方面，一是，行业回暖整个市场比较红火，供不应求，销售价格有所提升；二是，公

	<p>司成本控制有所改善，生产效能提高。综上，公司背材膜业务毛利率有较高提升。能否持续的话，主要取决于供求状态变化，2022 年可能会逐步趋于平衡，毛利率或有下降，但相较之前水平还是要高的。</p> <p><b>11、公司光学膜和聚酯薄膜的发展思路？</b></p> <p>答：总体发展思路，对于第一步粗加工即拉膜工序（资本密集型，投资量大、周期长），公司现有产能消化没问题，不再增加投入；对于后道精加工工序（资金投入量不是很大，投入产出比可观）会增加投入，包括显示器离型膜、保护膜，背板背涂膜等拓展产品，今年光学膜也会投产一部分。整体来看，以附加值高的精加工延伸投入为主。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>