

纵横股份：致力于成为全球领先的工业无人机系统提供商和服务商

——成都纵横自动化技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

成都纵横自动化技术股份有限公司董事长、总经理	任 斌先生
成都纵横自动化技术股份有限公司副总经理、董事会秘书	李小燕女士
成都纵横自动化技术股份有限公司财务负责人	刘 鹏先生
国泰君安证券股份有限公司投资银行部保荐代表人	蒋 杰先生
国泰君安证券股份有限公司投资银行部保荐代表人	徐开来先生

成都纵横自动化技术股份有限公司
董事长、总经理任斌先生致辞



尊敬的各位投资者朋友和各位关心纵横股份的网友：

大家好！非常感谢大家参与成都纵横自动化技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演活动。在此，我谨代表公司，向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎，也向多年来一直关心、支持纵横股份发展的各位领导和各界友人表示衷心的感谢！我们希望，通过此次网上交流活动，充分客观地解答各位投资者所关心的问题，让大家更加全面地了解纵横股份。同时，非常感谢上证路演中心、中国证券网为我们提供这次与投资者网上交流沟通的机会！

纵横股份是国内规模领先、极具市场竞争力的工业无人机企业之一，公司的飞控与地面指控系统曾为国内诸多先进航空飞行器提供验证平台。2015年，公司在国内率先发布并量产CW大鹏系列垂直起降固定翼无人机，改变了工业无人机的格局。2019年，纵横股份在我国垂直起降固定翼工业无

人机整机市场占比为53.8%，在我国工业无人机整机市场占比为5.4%，排名第二。公司的产品广泛应用于测绘与地理信息、巡检、安防监控、应急等领域，产品及服务覆盖1300余家客户，具有较强的市场影响力。

经过多年积累，纵横股份在飞控与航电、飞行器平台设计及制造、一体化设计及集成等领域形成了核心技术优势，整体技术水平处于国内领先水平，部分产品和技术达到国际先进水平，形成了较高的技术壁垒和综合优势。凭借先进的技术和高质量的产品，纵横股份与国家基础地理信息中心、各省市测绘院、南方电网、国家电网、中国移动、中国飞行试验研究院等知名企业事业单位及科研院所建立了长期、稳定的合作关系，并先后荣获“四川省优秀民营企业”、“成都市百强民营企业”、工业和信息化部“新一代人工智能产业创新重点任务入围揭榜单位”，以及德国红点设计奖、“第二届全球无人系统大会2018年度贡献奖”、2019年度电力创新奖一等奖、地理信息科技进步二等奖等。

未来，纵横股份将继续秉持“技术创新、航空品质、服务至上”的经营理念，专注于垂直起降固定翼无人机系统及配套产品的开发，在5G、人工智能、大数据等新技术催化下，不断定义并拓展工业无人机的应用场景，并积极拓展防务市场，致力于成为全球领先的工业无人机系统提供商和服务商，让无人机成为行业基础工具！

我们希望通过本次交流活动，圆满解答投资者朋友所关心的问题，让大家对于纵横股份有更加深入的了解。同时，也希望在纵横股份迈入资本市场后，能够得到广大投资者更多的关注和支持！

最后，欢迎大家踊跃提问。谢谢大家！

国泰君安证券股份有限公司
投资银行部保荐代表人徐开来先生致辞



尊敬的各位嘉宾、投资者和朋友：

大家下午好！作为本次发行的保荐机构和主承销商，我谨代表国泰君安证券股份有限公司，对今天参加成都纵横自动化技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演的广大投资者和各界朋友们表示热烈的欢迎！纵横股份自2010年设立以来，深耕工业无人机细分市场，专注于工业无人机相关

成都纵横自动化技术股份有限公司
副总经理、董事会秘书李小燕女士致结束词



尊敬的各位投资者、各位网友：

大家好！成都纵横自动化技术股份有限公司首次公开发行A股的网上路演活动即将结束。在短短3个小时的交流中，我们深深被广大投资者和网友们的关心、关注和关爱所感动！在此，我代表纵横股份，由衷地说声谢谢，感谢各位对公司本次发行的关注和提问。

纵横股份本次科创板公开发行的募集资金将全部投向科技创新领域，聚焦大鹏无人机制造基地项目、研发中心建设项目、补充流动资金等3个项目。募投项目实施后，

产品的研发、生产、销售及服务。通过多年技术研发积累及产业化应用，纵横股份在飞行器平台设计及制造、飞控与航电、一体化设计及集成等领域形成了核心技术优势，并拥有工程化及产业化能力。纵横股份在工业无人机领域拥有完善的产品谱系，凭借优异的产品性能、可靠的产品质量、完善的技术服务积累了良好的市场口碑，市场影响力不断提升，客户资源优势日益凸显。

在合作过程中，我们深深体会到纵横股份管理团队的高效务实、精准把握行业发展趋势的能力以及全公司积极向上的企业文化氛围。能够为纵横股份这一行业领先、创新进取的企业提供保荐和承销服务，我们倍感荣幸。国泰君安将按照相关法律法规的要求，切实履行保荐义务，勤勉尽职，并认真做好督导工作。

我们真诚地希望通过本次网上路演推介活动，广大投资者能够更加深入地了解纵横股份，从而更加准确地把握纵横股份的投资价值和投资机会。

最后，预祝纵横股份首次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介圆满成功！谢谢大家！

有利于纵横股份进一步在工业无人机制造及研发领域的突破和创新，将有力促进纵横股份在工业无人机领域发展壮大。其中，大鹏无人机制造基地项目有利于公司扩大生产规模、优化产品结构，提高先进制造水平，强化公司在工业无人机领域的竞争力，满足未来市场及客户快速增长需求，有效提升公司的盈利能力；研发中心建设项目有利于提升现有产品研发创新能力，项目将有效升级公司研发中心装备水平，并针对无人机训练系统、高载重无人机系统、新型光电系统进行专项投入，巩固公司在行业中的技术领先地位；补充流动资金项目主要满足公司现有生产经营规模扩大的资金需求。

在交流中，各位投资者朋友对纵横股份的未来发展提供了许多有价值的意见和建议，我们会据此进行充分研究并消化吸收。同时，我还想代表纵横股份向国泰君安以及所有参与纵横股份本次首发上市的中介机构致以诚挚的谢意。此外，也感谢上证路演中心、中国证券网为我们提供如此优秀的投资者沟通交流平台。

纵横股份登陆科创板后，一定坚持社会效益和经济效益相统一，将科技、资本与经营服务相结合，努力以良好的业绩回报广大投资者。谢谢大家！



经营篇

问：公司的主营业务是什么？

蒋杰：公司自设立以来专注于工业无人机相关产品的研发、生产、销售及服务，致力于为客户提供智能化、标准化、工具化的工业无人机系统，是国内垂直起降固定翼无人机领域规模领先、最具市场竞争力的工业无人机企业之一。

问：请介绍公司的主要产品或服务情况以及应用领域。

蒋杰：公司主要产品为无人机系统、飞控与地面指控系统，同时为客户提供无人机服务（包括无人机航飞数据服务、无人机执照培训服务）。其中，垂直起降固定翼无人机系统为核心产品，目前拥有大鹏CW-007、CW-10、CW-15、CW-20、CW-25、CW-30、CW-100七大系列垂直起降固定翼无人机系统，最大起飞重量涵盖6.8千克到105千克，航时覆盖1小时到8小时。

公司根据下游行业客户的不同需求进行开发设计，通过研发并集成无人机飞行器平台、飞控与地面指控系统、任务载荷分系统等形式垂直起降固定翼无人机系统，广泛应用于测绘与地理信息、巡检、安防监控、应急等领域的多种应用场景。

问：报告期内公司有多少子公司和参股公司？

李小燕：报告期内（2017年、2018年、2019年、2020年1月到6月，下同），公司有10家控股子公司，分别是：成都纵横大鹏无人机科技有限公司、成都大鹏纵横智能设备有限公司、四川纵横无人机技术有限公司、深圳纵横无人机科技有限公司、成都纵横鹏飞科技有限公司、德清纵横无人机科技有限公司、成都纵横融合科技有限公司、内蒙古纵横大鹏科技有限公司、成都纵横版图科技有限公司、绵阳禹航科技有限公司。

截至招股说明书签署日，公司拥有1家参股公司，为武汉讯图科技有限公司。

问：请介绍公司境外经营和境外资产情况。

任斌：截至招股说明书签署日，公司无境外子公司、分公司，无境外资产、无境外生产，但存在境外销售及服务活动。公司直接向境外客户销售产品或提供服务的主要国家包括韩国、马来西亚、菲律宾、美国等。

问：请介绍公司所拥有的专利情况。

任斌：截至2020年8月31日，公司及控股子公司共拥有已授权专利107项（包括发明专利18项、实用新型专利74项、外观设计专利15项）。该等专利为公司产品和服务核心竞争力的重要体现和支撑，也是公司未来进一步发展和技术创新的重要基础。

问：公司的营业收入是多少？

刘鹏：报告期内，公司营业收入分别为1.03亿元、1.17亿元、2.11亿元以及0.95亿元。

问：公司的归母净利润是多少？

刘鹏：报告期内，公司的归母净利润分别为1360.95万元、2419.28万元、3914.53万元以及1018.18万元。

问：公司的综合毛利率是多少？

刘鹏：报告期内，公司综合毛利率分别为70.98%、63.97%、56.51%和62.14%。

问：公司的研发费用整体情况是怎样的？

刘鹏：报告期内，公司研发费用分别为918.22万元、1606.69万元、2004.35万元和1297.15万元，占营业收入的比例分别为8.88%、13.78%、9.51%和13.69%。其中，从事研发的职工薪酬分别为593.90万元、925.86万元、1338.13万元和859.80万元，公司研发费用持续增长的主要原因为加强研发团队建设，报告期内研发人员数量及人均薪酬均有所增长。

发展篇

问：公司的战略规划是什么？

任斌：为抓住行业发展机遇，公司秉持“技术创新、航空品质、服务至上”的经营理念，坚持“以客户为中心、以奋斗者为本”的价值观，实施聚焦优势、稳步扩张的总体战略，专注于垂直起降固定翼无人机系统及配套产品的开发，并在5G、人工智能、大数据等新技术催化下，不断定义并拓展工业无人机的应用场景，深耕工业无人机细分市场。同时拓展防务市场，不断扩大市场规模，巩固行业领先地位，致力于成为全球领先的工业无人机系统提供商和服务商，让无人机成为行业基础工具。

问：请介绍公司的技术优势。

任斌：公司在工业无人机系统方面拥有大量的飞行器平台设计、制造及集成的数据及实践经验。公司自2012年启动垂直起降固定翼飞行器平台的研究，研制了尾座式、倾转动力式、复合动力方式等类型，近20种型号的垂直起降固定翼飞行器平台，积累了大量设计经验、飞行测试数据、产品制造经验，实现将垂直起降固定翼无人机的研发周期从12个月以上缩短到6个月以内，理论设计指标与实际测试结果的偏差值小于10%。截至目前，公司已经定型了7个系列、20多个细分型号的垂直起降固定翼无人机产品，其中4个系列无人机产品获得了国内领先、国际先进的成果评价。截至2020年8月31日，公司拥有已授权专利107项，已登记软件著作权40项。

问：请介绍公司的客户资源。

任斌：公司与下游客户建立了稳固的合作关系，报告期内，公司销售的产品及服务覆盖1300余家客户，涵盖测绘与地理信息、巡检、安防监控、应急等领域众多知名企事业单位及科研院所。在测绘与地理信息领域，公司主要客户包括国家基础地理信息中心、各省市测绘院、华测导航、南方测绘等；在巡检领域，公司主要客户包括南方电网、国家电网等；在安防监控和应急领域，公司主要客户包括中国地震局、中国地质科学院、国家海洋局等政府机关及事业单位，产品及服务在灾害应急、治安维护等任务中得到充分肯定。

问：请介绍公司的品牌优势。

任斌：公司自主研发的飞控与地面指控系统曾应用于国家多个重大航空项目的飞行试验验证平台，得到了多个科研院所或企事业单位客户的高度认可。公司产品“CW-10无人机、1:500免像控测绘系统”“大鹏无人机系统CW-30”先后获得中国地理信息产业协会颁发的地理信息科技进步二等奖；公司参与完成的“大电网无人机广域智能巡检关键技术研究与应用”技术成果获得中国电力企业联合会颁发的2019年度电力创新奖一等奖。2019年4月，中国移动（成都）产业研究院联合华为、纵横股份等多家企业召开“5G网联无人机”行业峰会暨成果发布会，会议发布了首次以5G网络为核心的无人机电、云、端、安全及应用的端到端的系统解决方案，实现了5G网联无人机结合应用场景的实质性创新。

问：公司在研项目有哪些？

任斌：公司目前正在从事的主要研发项目有小型多旋翼工业无人机系统、纯电池驱动大鹏CW-25无人机平台、基于国产化芯片的一体化飞控航电系统，还有氢燃料电池驱动大鹏CW-25无人机平台、大鹏CW-40无人机系统、大鹏CW-40无人机系统等在研项目。

问：报告期内公司主营业务收入增长较快的原因是什么？

刘鹏：公司主营业务收入增长较快，主要原因有：1）公司所处的工业无人机行业属于国家鼓励发展的高技术产业和战略新兴产业，市场潜力大，受到国家政策的大力支持；2）持续推出新产品，拓展应用领域公司通过持续的研发，积累了丰富的技术经验，精确掌握了市场需求；3）保持领先地位，不断开拓市场公司经过多年发展，逐步成为行业领先企业。

行业篇

问：公司所处行业是什么？

徐开来：依据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的工业无人机行业属于“（C37）铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“（C37）铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。

问：公司所处行业的主要产业政策有哪些？

徐开来：工业无人机行业发展政策主要分为两类，一类为推动高端装备制造业、航空装备制造业、工业无人机行业发展的政策，另一类为工业无人机需求方的相关规范性或指导性文件。《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》以及《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》等一系列文件，明确了要加大培育高端装备制造产业等七大战略性新兴产业，并将航空装备、智能制造装备列为高端装备制造产业的重点方向，将航空产业列入国家战

略性新兴产业发展重点方向，引导支持航空装备制造和相关产业做大做强，这为工业无人机产业发展创造了良好的政策环境。

问：垂直起降固定翼无人机的市场规模是多少？

任斌：垂直起降固定翼无人机采用固定翼与多旋翼结合的复合式布局，兼具固定翼无人机能量效率高、航时长，以及多旋翼无人机垂直起降并能够悬停的优势。垂直起降固定翼无人机起步相对较晚，目前市场规模仍然较为有限，但是未来潜在市场空间较大，在工业无人机行业中的应用日益广泛。根据Frost & Sullivan报告，结合目前主要应用领域中无人机的使用情况及不同布局形式无人机的占比情况并经合理预测，预计到2024年，工业无人机整机市场规模为405.99亿元。其中，垂直起降固定翼工业无人机整机市场规模为124.26亿元，垂直起降固定翼工业无人机整机占工业无人机整机市场规模的比例将从2019年的10.12%提高到30.61%。

问：公司在行业中处于怎样的市场地位？

蒋杰：根据Frost & Sullivan（弗若斯特沙利文咨询公司）报告，2019年，我国工业无人机整机市场规模（按订单统计）为50.62亿元。其中，垂直起降固定翼无人机整机市场规模为5.12亿元，占无人机整机市场规模的比例为10.12%。2019年，公司在我国工业无人机整机市场占比为5.4%，排名第二；在我国垂直起降固定翼工业无人机整机市场占比为53.8%，排名第一。

问：公司的主要竞争者有哪些？

任斌：公司的主要竞争者为与公司业务相近或类似的工业无人机厂商，分别是：深圳市大疆创新科技有限公司、深圳市科比特航空科技有限公司、深圳飞马机器人科技有限公司、上海华测导航技术股份有限公司、广州中海达卫星导航技术股份有限公司、观典防务技术股份有限公司、易瓦特科技股份有限公司等。

发行篇

问：请介绍公司的控股股东及实际控制人情况。

李小燕：公司控股股东、实际控制人为任斌，合计控制公司股份比例为74.91%。具体为：截至招股说明书签署日，任斌作为公司第一大股东，直接持有公司31.21%股份；任斌为永信大鹏唯一的普通合伙人并担任执行事务合伙人，能够控制永信大鹏持有的公司13.70%股份；公司3名创始人股东任斌、王陈、陈鹏签订了《一致行动人协议》及《一致行动人协议之补充协议》，任斌在协议有效期内能够控制王陈、陈鹏分别持有的公司20.81%、9.18%股份。

问：请介绍公司国有股份或外资股份情况。

李小燕：截至招股说明书签署日，香城兴申为公司国有股东，持股数量136.8万股，持股比例为2.08%；截至招股说明书签署日，公司股本中无外资股份。

问：公司选择的具体上市标准是哪项？

徐开来：公司符合并选择适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第2.1.2条第（一）项规定的上市标准：预计市值不低于人民币10亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元，或者预计市值不低于人民币10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。

问：公司本次股票发行股数是多少？

徐开来：公司本次公开发行股票数量不超过2190万股（不含因主承销商采用超额配售选择权发行的股票数量），占本次发行后总股本的比例不低于25%。本次发行后的总股本为不超过8758万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）。本次发行全部为发行新股，不涉及原股东公开发售股份的情形。

问：公司本次募集资金将如何使用？

任斌：公司拟募集资金45086.31万元，将投资于大鹏无人机制造基地项目、研发中心建设项目、补充流动资金等3个项目，分别利用募集资金金额为33764.78万元、6321.53万元、5000.00万元。