

2024

行业研究系列报告

通用航空行业研究报告

全球及中国通用航空飞机市场研究



目 录

一、通用航空飞机分类及总体市场容量	1
(一) 通用航空飞机分类	1
(二) 总体市场容量	1
二、固定翼通航飞机市场竞争格局	3
(一) 市场容量	3
(二) 竞争格局	4
三、民用直升机市场竞争格局	9
(一) 市场规模及趋势	9
(二) 竞争格局	14

图、表目录

图 1	我国通用航空器类型分布（2021 年 6 月）	2
图 2	2014-2021 年 6 月我国实际运营的通用航空器增长情况 ...	2
图 3	我国在营的固定翼通航飞机类型占比（2021 年 6 月）	3
图 4	我国涡桨和活塞固定翼飞机市场份额占比（2021 年 6 月）	4
图 5	我国涡桨和活塞固定翼飞机制造商市场份额（2021 年 6 月）	5
图 6	我国每百万人拥有的直升机数量比较（2020 年）	10
图 7	我国历年民用直升机保有量情况	10
图 8	2019 年民用直升机下游应用分布	11
图 9	2020 年我国民用在册直升机制造商分布	14
图 10	中直股份民用直升机整机、直升机零部件基地分布	19
表 1	通用航空器主要类别	1
表 2	全球及中国通用航空飞机制造主要企业	6
表 3	十三五以来我国通用航空主要产业政策	12
表 4	2020 年我国民用在册直升机品牌及型号分布	14
表 5	全球及中国民用直升机主要企业情况	16

一、通用航空飞机分类及总体市场容量

（一）通用航空飞机分类

民用航空包含通用航空和运输航空，通用航空是指使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动，包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育训练、文化体育等方面的飞行活动。通用航空器包括涡桨和活塞固定翼飞机、直升机、公务机和其他类别四种类别，各个类别用途如下表所示。

表 1 通用航空器主要类别

类别	用途
涡桨和活塞固定翼飞机	活塞固定翼飞机主要应用于飞行培训，涡桨（涡轮螺旋桨）固定翼飞机凭借更强的性能而广泛应用于农林作业、通勤运输、航拍航摄等领域
直升机	主要应用于海上石油服务、空中巡查、农林植保、空中游览、电力巡线等领域
公务机	主要用于高端公务出行
其他类别	包括热气球、旋翼机和电动飞机

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2020》。

本项目相关的意大利 SF600 是双发涡轮螺旋桨固定翼飞机，属于第一种。

（二）总体市场容量

根据亚翔航空《中国通航报告 2021》，截至 2021 年 6 月中国内地实际运营中的通用航空器总量达 3066 架，相比 2020 年底增长 4%，其中包括涡桨和活塞固定翼飞机 1583 架，占 52%；直升机 1049 架，占 34%；公务机 360 架，占 12%；其他各类占剩余的 2%，如下图所示。

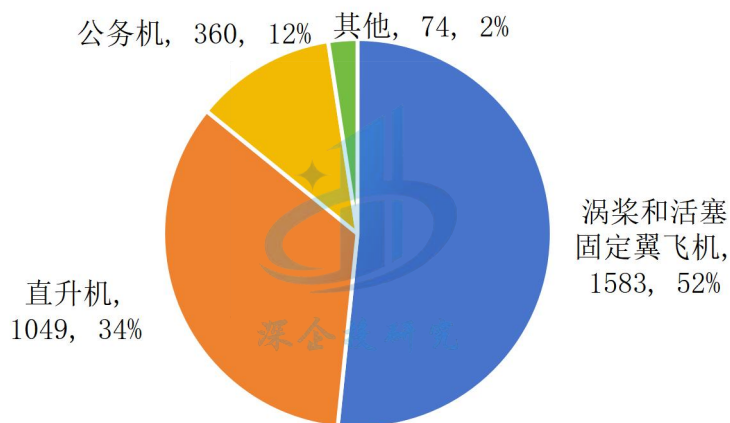


图 1 我国通用航空器类型分布（2021 年 6 月）

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2021》。

2014 年至 2021 年 6 月，我国实际运营的通用航空器的数量增长情况如下图所示，自 2017 年以来增长速度趋缓。

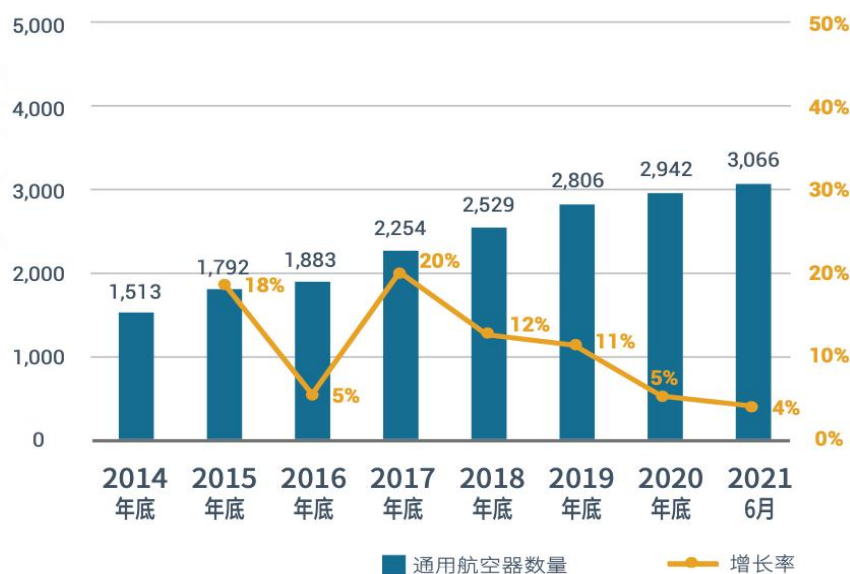


图 2 2014-2021 年 6 月我国实际运营的通用航空器增长情况

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2021》，通用航空器数量统计所有在中国内地运营的通用航空器，包括非中国国籍（主要为公务机）和事业单位（民航飞院、救捞局、飞校中心、警航等）运营的航空器。

二、固定翼通航飞机市场竞争格局

（一）市场容量

从细分种类看，2021 年 6 月我国实际运营的固定翼通航飞机合计 1951 架，相比 2020 年 8 月的 1806 架增加了 145 架，增长率为 8%，各类型占比如下图所示。

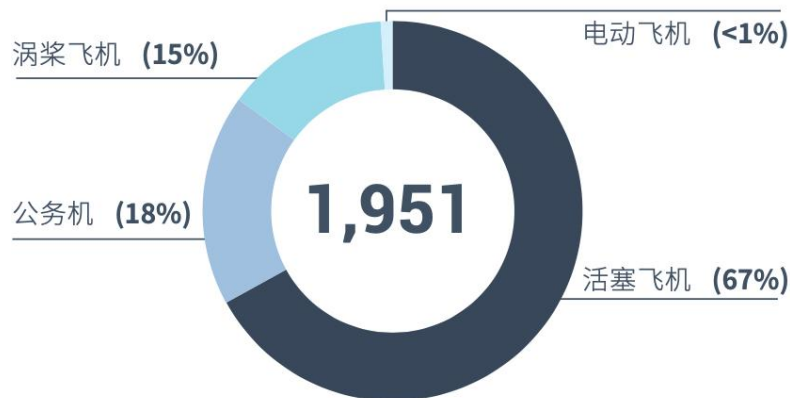


图 3 我国在营的固定翼通航飞机类型占比（2021 年 6 月）

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2021》。

截至 2021 年 6 月，我国涡桨和活塞固定翼机队总数达 1583 架，占整个通用航空器机队的 52%，超过一半的市场份额，从数量上来看是构成通用航空器机队的最主要力量。从结构看，主要应用于飞行培训的单发活塞飞机占了涡桨和活塞飞机机队总数的约四分之三左右，而同样主要用于飞行培训的多发活塞则占了 7% 的市场份额；此外，主要用途为农林作业、通勤运输和航空摄影等的单发和多发涡桨飞机则各占市场份额的 11% 和 7%，如下图所示。

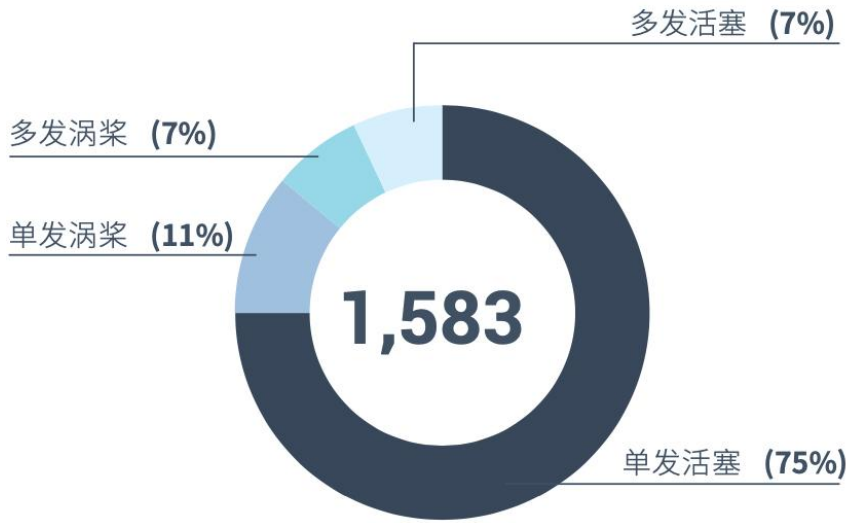


图 4 我国涡桨和活塞固定翼飞机市场份额占比（2021 年 6 月）

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2021》。

（二）竞争格局

从我国涡桨和活塞固定翼飞机的制造商市场份额看，美国德事隆航空占据 30%，其旗下的赛斯纳 172 和赛斯纳 208 分别为活塞和涡桨飞机最受欢迎的机型。赛斯纳 172 也是世界上最为长寿且成功的机型，是固定翼飞行学校经常使用的飞行培训飞机。排名第二的制造商是钻石，占市场份额达 25%，其名下的单发活塞飞机 DA40 和多发活塞飞机 DA42 亦是极其受欢迎的机型，主要用于飞行培训方面。中航工业作为中国最大的航空工业集团，以 16% 的市场份额稳居第三，其仿制安-2 的运 5 和自主研发的运 12 也是活塞飞机和涡桨飞机里飞机数量排名前三的飞机。我国涡桨和活塞固定翼飞机的制造商市场份额如下图所示。

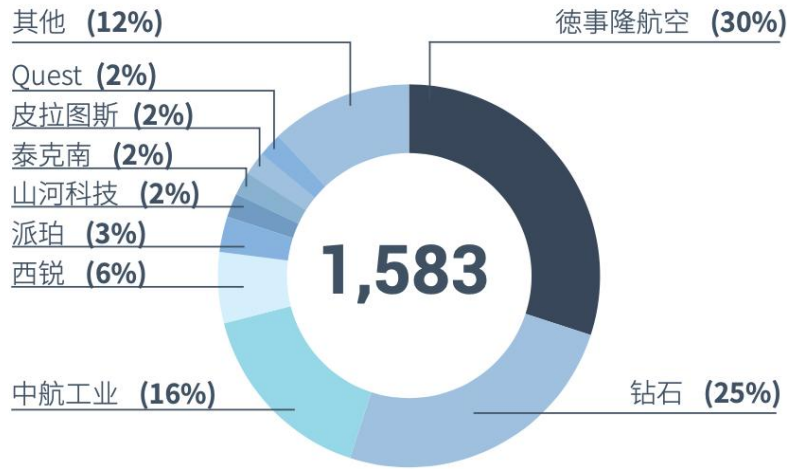


图 5 我国涡桨和活塞固定翼飞机制造商市场份额（2021 年 6 月）

资料来源：亚翔航空《中国通航报告 2021》。

根据国际通用航空制造商协会（GAMA）数据，2020 年全球通航飞机交付量前五名为德事隆航空 Textron Aviation、西锐飞机 Cirrus Aircraft、派珀飞机 Piper Aircraft、钻石飞机 Diamond Aircraft、泰克南 TECNAM Aircraft，2020 年这五家企业通航飞机交付量分别达到 154、239、244、420、559 架，合计交付量占全球市场份额 62.8%；按销售额前五名为湾流 Gulfstream、庞巴迪 Bombardier、德事隆航空 Textron Aviation、达索航空 Dassault Aviation、巴西航空工业 Embraer，销售额分别为 67.32 亿美元、53.1 亿美元、25.62 亿美元、16 亿美元、11.05 亿美元，合计占市场份额的 86.3%。其他重点品牌还有皮拉图斯 Pilatus、空中客车 Airbus、空中拖拉机 air tractor、CubCrafters、大合 Daher、Flight Design GmbH、本田飞机公司、蝙蝠飞机 Pipistrel、icon aircraft、extra aircraft、画眉鸟 Thrush Aircraft 等。值得注意的是，交付量前五名的通用航空制造企业中，

西锐飞机被中航工业旗下的航空工业通飞收购，钻石飞机被中国万丰航空收购，其他多家公司在中国设有总装基地或合资生产。全球及我国市场涡桨和活塞固定翼飞机主要制造企业如下表所示。

表 2 全球及中国通用航空飞机制造主要企业

主要企业	所在地	发展概况
德事隆航空 Textron	美国	德事隆是世界最知名的多元化产业集团公司之一，旗下强大的品牌如贝尔直升机、赛斯纳、比奇、E-Z-GO、Jacobsen 等。年营业额 134 亿美元。2020 年通航飞机交付量 559 架、销售额为 25.62 亿美元。网址： https://www.textron.com.cn/
西锐飞机 Cirrus Aircraft	美国	1984 年成立，全球最大的活塞类通用飞机制造企业，2011 年被中航工业下属的航空工业通飞收购。2020 年通航飞机交付量 420 架、销售额为 4.92 亿美元。网址： https://cirrusaircraft.com/cn/
派珀飞机 Piper Aircraft	美国	1927 年成立，通航飞机制造全球前三。从 1927 年成立到 2009 年底，派珀公司共生产了 160 种认证型号的飞机 14.4 万架。2020 年通航飞机交付量 244 架、销售额 2.35 亿美元。
钻石飞机工业 公司	奥地利 (中国)	奥地利钻石飞机公司有着悠久的历史，是一家集设计、制造、研发、销售等专业平台于一体的专业飞机制造商，是世界上通用活塞式飞机制造的领导者。主要产品有 DV20、DA42、DA50、DA62 等型号飞机产品，同时拥有 E4 与 AE50R 两个系列发动机。2016 年、2017 年 12 月，中国万丰奥特控股集团旗下的万丰航空工业有限公司相继收购加拿大钻石飞机和奥地利钻石飞机公司，进入全球通用航空飞机领导者行列。2020 年通航飞机交付量 239 架、销售额 1.46 亿美元。万丰航空网址： http://www.wfhkgy.com/
泰克南 TECNAM Aircraft	意大利	1986 年成立，为其他制造商生产飞机零件，并制造自己的轻型飞机系列，生产多种 LSA 设计以及认证飞机。截至 2018 年，它已在全球交付了 5000 架飞机。2015 年 10 月，泰克南与沈阳飞机公司旗下的辽宁联合航空公司合作，在中国法克机场生产中国认证的 Tecnam P2006T。2020 年通航飞机交付量 154 架、销售额 0.8 亿美元。
湾流宇航 Gulfstream	美国	1958 年成立，世界上生产豪华、大型公务机的著名厂商。1999 年由通用动力公司完全收购，其主要产品为“湾流”系列的飞

主要企业	所在地	发展概况
		机。2020年通航飞机交付量127架、销售额67.32亿美元。
皮拉图斯飞机有限公司 Pilatus	瑞士	成立于1939年，是世界上领先的单引擎涡轮螺旋桨飞机制造商。2012年12月，中国总部暨生产基地、维修基地、总装交付中心入驻重庆两江新区航空产业城。2020年通航飞机交付量123架、销售额8.65亿美元。
空中客车 Airbus corporate jets	法国	1970年于法国成立，由德国、法国、西班牙与英国共同创立。2014年欧洲宇航防务集团EADS正式更名为空中客车集团，并将旗下各板块业务重组为空中客车公司、空中客车防务及航天公司、空中客车直升机公司三大子公司。2020年通航飞机销售额2.85亿美元。
空中拖拉机 air tractor	美国	1978年成立，总部位于德克萨斯州奥尔尼，以民用轻型飞机为主。2020年通航飞机交付量123架、销售额0.72亿美元。
庞巴迪Bombardier	加拿大	成立于1942年，是全球唯一同时生产飞机和机车的设备制造商，是全球第三大民用飞机制造商，业务覆盖60余国家，员工超过7万人。2020年通航飞机交付量114架、销售额53.1亿美元。
巴西航空工业 Embraer	巴西	成立于1969年，业务范围主要包括商用飞机、公务飞机和军用飞机的设计制造，以及航空服务。现为全球最大的120座级以下商用喷气飞机制造商，占世界支线飞机市场约45%市场份额。该公司现已跻身于世界四大民用飞机制造商之列，成为世界支线喷气客机的最大生产商。2020年通航飞机交付量86架、销售额11亿美元。
CubCrafters	美国	轻型运动飞机制造企业，主要生产小熊越野飞机，产量超过4万架。2020年通航飞机交付量64架、销售额0.17亿美元。
大合Daher	法国	TBM系列飞机的生产商，TBM是同类产品中速度最快的涡轮螺旋桨飞机。业务包括飞机制造，航空航天设备和系统，物流和供应链服务，2018年营收12亿欧元。2019年收购美国爱达荷州桑德波因特的Quest飞机公司(Kodiak 100飞机的制造商)。2020年通航飞机交付量53架、销售额2.16亿美元。
Flight Design GmbH	德国	德国轻型飞机制造商。2020年通航飞机交付量38架、销售额560万美元。
达索航空 Dassault Aviation	法国	达索集团旗下的军用和商用航空飞机制造商，旗下军机有幻影、阵风系列等，以其第四代Rafale阵风多用途战斗机和Falcon商务喷气式飞机(猎鹰2000，中大型喷气式商务客机)

主要企业	所在地	发展概况
		闻名于世，Dassault Aviation 的子公司 Dassault Systemes 是著名的 CAD/CAM 系统 CATIA 的开发商。2020 年通航飞机交付量 34 架、销售额 16 亿美元。
本田飞机公司 Honda Aircraft	日本	本田的飞机事业子公司，Honda Jet 是其研发的小型商务喷气飞机。2020 年通航飞机交付量 31 架、销售额 1.64 亿美元。
蝙蝠飞机 Pipistrel	斯洛文尼亚	轻型飞机制造商，成立于 1987 年，截止到 2018 年 1 月，蝙蝠公司已经生产了超过 1800 架飞机行销 78 个国家和地区，2020 年通航飞机交付量 30 架。网址： https://pipistrel-china.com/
icon aircraft	美国	美国载人两栖飞机制造商，2020 年通航飞机交付量 22 架。
extra aircraft	德国	所制造的高端特技飞行运动型飞机在美国久负盛名。2020 年通航飞机交付量 22 架、销售额 790 万美元。
画眉鸟 Thrush Aircraft	格鲁吉亚	主要制造各种消防飞机。2020 年通航飞机交付量 20 架、销售额 0.25 亿美元。 https://www.thrushaircraft.com/
美国冠军飞机 american champion aircraft	美国	全球主要的特技飞行飞机制造商。2020 年通航飞机交付量 14 架、销售额 340 万美元。网址： https://www.americanchampionaircraft.com/
Epic Aircraft	美国	主要产品为 E1000 型号全碳纤维飞机，2019 年获得 FAA（美国航空局）型号认证。2020 年通航飞机交付量 7 架、销售额 0.23 亿美元。网址 https://epicaircraft.com/
韦科飞机 WACO aircraft	美国	复古的双翼飞机制造商，主要应用于航空旅游领域。2020 年通航飞机交付量 5 架、销售额 220 万美元。网址： https://www.wacoaircraft.com/
太平洋航空 pacific aerospace	美国	1949 年成立，生产飞机（包括空中教练机、跳伞飞机等）以及飞机部件和备件。2016 年曾中标中国国家体育总局航空体育中心的跳伞飞机。2020 年通航飞机交付量 3 架、销售额 430 万美元。
Sonaca Aircraft	比利时	飞机及零部件制造商，2020 年通航飞机交付量 19 架、销售额 460 万美元。
中航通用飞机 有限责任公司	中国	是中国航空工业集团有限公司旗下按照国务院批复组建的大型国有企业集团，由航空工业、广东粤财、广东恒健和珠海格力航投投资设立；控股中航重机、中航电测两家国内 A 股上市

主要企业	所在地	发展概况
		公司，是国内最大的以通用飞机研发制造、运营服务为主业的多元化公司，截至目前，注册资本金 118.57 亿元，总资产超过 500 亿元，已在国内建设以珠海总部为中心，覆盖广东、湖北、贵州、河北、江西、陕西等地区的产业基地，100%控股美国西锐飞机工业公司。2020 年通航飞机交付量 14 架、销售额 900 万美元。
湖南山河科技股份有限公司	中国	山河智能装备集团子公司，专业从事通用航空器的研发、制造。在全复合材料载人轻型飞机领域，开发了国内首款自主品牌山河 SA60L（阿若拉）系列轻型运动飞机。

三、民用直升机市场竞争格局

（一）市场规模及趋势

从中国民用直升机数量及与国外对比来看，根据 RotorSpot 统计数据显示，截至 2021 年 3 月 1 日，美国民用直升机数量达 13257 架，稳居世界第一。俄罗斯、加拿大和澳大利亚的民用直升机数量均超过 2000 架。我国国土面积与美国相当，但是目前民用直升机注册数量仅为 1241 架。根据中国航空运输协会通用航空分会《2020 中国民用直升机运营发展情况》报告，2020 年我国民用在册的旋翼类通用航空器共 1347 架，约为美国的 1/10。民用直升机人均保有量差距更为悬殊，经测算每百万人拥有量，美国为 40.7 架，我国仅 0.8 架，我国人均保有量仅为美国的 2%，如下图所示。

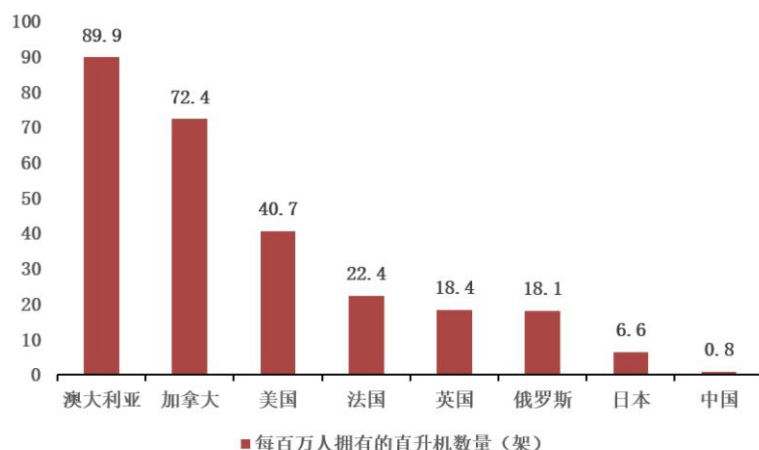


图6 我国每百万人拥有的直升机数量比较（2020年）

资料来源：浙商证券《中直股份（600038）深度报告：中国直升机龙头；军民市场广阔，新机列装景气-210725》。

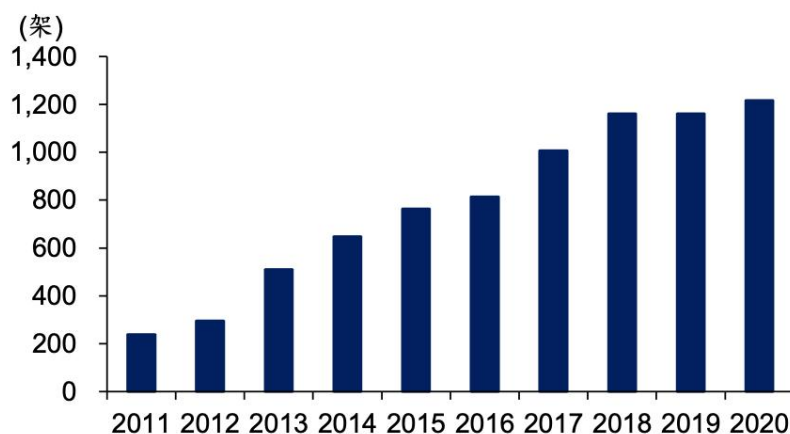


图7 我国历年民用直升机保有量情况

资料来源：RotorSpot，华泰证券《中直股份（600038）国内直升机龙头，军民两翼齐护航-210330》。

我国通用航空器保有量持续增长，2010-2019年复合增速达12%。根据央视新闻，2020年我国通用航空器数量达到4164架，首次超过运输航空器，为民航通用航空和运输航空两翼齐飞发展奠定了坚实的基础。民用直升机为通用航空器重要的构成之一，2010-2019年旋翼类通用航空器保有量复合增速达24%。旋翼类航空器包括涡轴直升机、

活塞直升机以及旋翼机三种，其中绝大部分为直升机。根据中国航空工业发展研究中心，2019年我国通用航空器总数达3640架，其中旋翼类达1216架，占比从2010年的18%提升至33%。

我国民用直升机产业起步于20世纪90年代，其凭借垂直起降、空中悬停、贴地飞行和机动灵活等独特优势，广泛服务于工业、农业、能源、交通、旅游、安保等众多民用领域，提高相关产业运行效率和经济效益。根据亚翔航空《2019年中国通航报告》，当前我国民用直升机的应用领域中，飞行培训以27%占比排名第一，其次是空中游览（14%）、执法（8%）、紧急医疗服务（7%）、农林喷洒（6%）等，如下图所示。

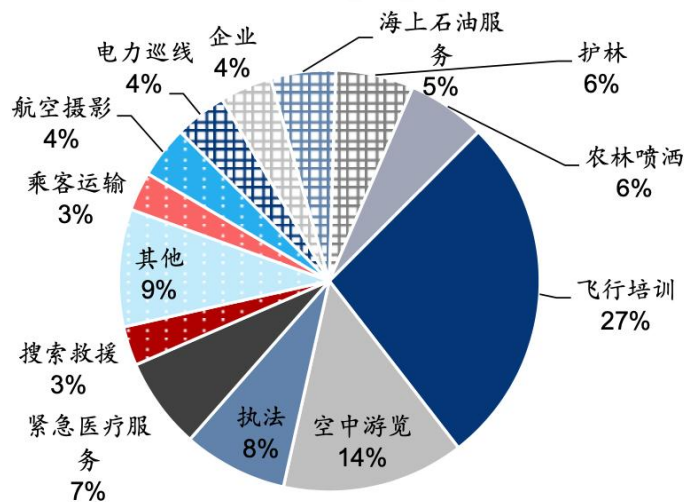


图8 2019年民用直升机下游应用分布

资料来源：《2019年中国通航报告》，华泰证券。

我国航空应急救援体系尚处于初建阶段，直升机作为应急救援的主力装备，在该领域大有可为。直升机应用于应急救援，能快速到达水、陆路不可通达的作业现场，实施搜索救援、物资运送、空中指挥等工作，是航空应急救援的核心装备。2020年的全球新冠疫情中，

直升机在医疗产品和保障物资投送、医护人员运输、非传染性病人转运等方面均发挥了巨大作用，多次重大突发公共事件无不表明发展航空应急救援产业的必要性和紧迫性。内地的航空医疗救援飞行小时从2017年的1700小时增长到2019年的2300小时，但与欧美国家相比微乎其微。根据《2019年中国通航报告》，我国民用直升机用于紧急医疗服务的比例为7%，用于搜索救援仅3%，航空应急救援体系建设对直升机的需求十分迫切。

通用航空产业政策陆续推出，民用直升机长期需求空间有望打开。

“十三五”期间，政府出台了大量的通航政策来支持相关产业的发展，进一步加大“放管服”力度，低空开放进程逐步推进，将此前一系列的指导性意见与政策逐步上升到法律层面，促进与规划产业发展。相关政策如下表所示。

表3 十三五以来我国通用航空主要产业政策

颁布日期	政策名称	主要内容
2017年2月	《通用航空“十三五”发展规划》	到2020年建成500个通用机场、5000架通用飞机，飞行员7000人，年飞行200万小时
2018年1月	《关于进一步提提高通用航空行政审批事项办理效率的通知》	国内通用航空公司为其拥有或代管的航空器进行的设计小改，采用备案制管理，无需向局方申请设计批准
2018年1月	《国内投资民用航空业规定》	放开通用机场和行业主体之间相互投资，基本取消投资通用航空、通用机场等准入限制
2018年8月	《关于促进通用机场有序发展的意见》	科学有序推进通用机场规划建设，促进通用航空业持续健康发展，推动通用航空“热起来、飞起来”
2018年9月	《关于印发〈低空飞行服务保障体系建设总体方案〉的通知》	到2022年，初步建成全国低空飞行服务国家信息管理系统、区域低空飞行服务区域信息处理系统和飞行服务站组成的低空飞行服务保障体系。
2019年5月	《关于启用通航飞行	申请人可通过通航飞行计划管理系统查询程序、等

颁布日期	政策名称	主要内容
	计划管理系统的通知》	级、审批结果等信息，大大提高了效率
2019年9月	国务院印发《交通强国建设纲要》	对通用航空有重要表述，如：推进通用机场建设，推动低空飞行旅游发展，培育充满活力的通用航空市场等
2019年11月	中央政治局第十九次集体学习	习近平总书记指出，要加强航空应急救援能力建设，完善应急救援空域保障机制
2020年2月	《关于发挥好通用航空在疫情防控中作用的通知》	提高政治站位，重视发展通用航空作用；加强统筹协调，开辟通用航空抗击疫情的“绿色通道”
2020年8月	《通用航空经营许可证管理规定CCAR-290-R3》发布	进一步降低准入要求，简化通航经营许可证载明事项数量，由10项减少为6项，取消通航经营许可证3年有效期限制，改为长期有效，优化通航企业经营活动备案方式，实行网上备案

资料来源：《2020年中国通航报告》，浙商证券。

我国通用机场高速增长，预计目前已达到500座。在一系列刺激外国投资、放松过往限制的通航政策下，以通用机场为主的基础设施建设快速推进。2020年底，中国已获颁证的机场总数达339个。截至2021年6月，已有获颁证的通用机场共346个，未获颁证的起降场地195个。各类通用机场的数量已达到500座，完成“十三五”规划的设定目标。据不完全统计，我国目前累计规划各类通航机场近一千座，将为通用航空发展提供了硬件基础。

市场容量方面，参照2010-2020年的增长情况，按照2021年-2025年保持20%的年复合增速，预计2021年我国新增250架民用直升机需求，按照均价1000万元估算，市场规模约为25亿元；2025年将新增超过500架直升机，市场规模超500亿元。

（二）竞争格局

根据中国航空运输协会通用航空分会的数据，2020年我国民用在册的旋翼类通用航空器共1347架，以国外进口为主，国产及合资占比约为8%，如下图所示。

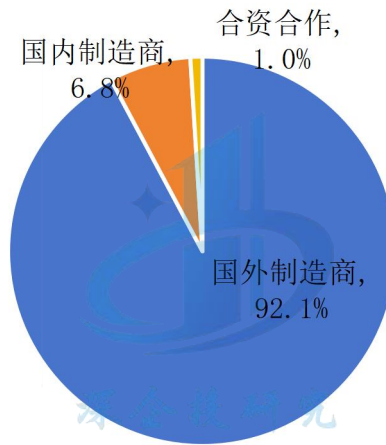


图9 2020年我国民用在册直升机制造商分布

资料来源：中国航空运输协会通用航空分会。

从品牌分布情况看，美国罗宾逊、欧洲直升机（空中客车）、美国贝尔直升机位列前三，占比近60%，其他外资品牌主要有美国西科斯基、意大利阿古斯塔·维斯特兰、俄罗斯米里莫斯科、美国恩斯特龙、西科斯基等。在具体机型方面，主要以中小型直升机为主，主要机型的分布如下表所示。

表4 2020年我国民用在册直升机品牌及型号分布

公司	型号	在册数量	合计	占比
罗宾逊 Robinson	R44	321	443	33%
	R22 Beta	97		
	R66	25		
欧洲直升机 Eurocopter (空中客车)	AS350B3	126	172	13%
	EC 135	24		

公司	型号	在册数量	合计	占比
	EC 225LP	22		
贝尔直升机 Bell	贝尔 407	112	161	12%
	贝尔 206B	26		
	贝尔 505	23		
西科斯基 Sikorsky (施瓦泽 Schweizer)	S-76C	23	85	6%
	施瓦泽 269C	31		
	施瓦泽 269C-1	31		
自转旋翼机 Auto-Gyro	MT0sport	47	47	3%
阿古斯塔·维斯特兰	Aw119MKII		38	3%
Hélicoptères Guimbal	Cabri G2	28	28	2%
米里莫斯科直升机	米-171	26	26	2%
恩斯特龙 Enstrom	480B	23	23	2%
其他型号			324	24%
合计			1347	100%

资料来源：中国航空运输协会通用航空分会。

从全球市场看，大多数的直升机制造商主要集中在美国和欧洲，主要有欧洲直升机（空中客车）、美国罗宾逊、俄罗斯直升机、意大利阿古斯塔·维斯特兰（莱昂纳多）、美国西科斯基（洛克希德·马丁）、美国贝尔直升机和波音等。主要企业如下表所示。

表 5 全球及中国民用直升机主要企业情况

主要企业	所在地	发展概况
欧洲直升机公司 (Eurocopter)	欧洲	由德国戴姆勒-克莱斯勒宇航和法国宇航两家公司的直升机事业部合并而成，是欧洲宇航防务集团（EADS）下属的全球最大的直升机制造公司。2014 年欧洲宇航防务（EADS）集团宣布更名为空中客车集团，欧洲直升机公司也正式更名为空中客车直升机公司。
罗宾逊直升机公司 (Robinson)	美国 洛杉矶	1973 年由贝尔直升机公司和休斯直升机公司前雇员弗兰克·罗宾逊成立，连续近二十年保持了全世界民用直升机的产量第一名，主要型号为两座 R22、四座 R44 和五座 R66。网址： https://robinsonheli.com/
贝尔直升机德事隆公司	美国 德克萨斯	成立于 1935 年，其前身为贝尔飞机制造集团，是全球第一家获得商用直升机许可的公司，是世界主要直升机和倾转翼飞行器制造商之一，著名民用产品包括 Bell 2xx 系列，Bell 4xx 系列，著名军用产品系列包括 UH-1 系列，AH-1 系列，A139（同阿古斯塔合作），ARH 和 V-22 鱼鹰（同波音合作）。2018 年营收 30 多亿美元。网址： https://www.bellflight.com/
阿古斯塔·韦斯特兰公司 (AgustaWestland)	意大利	原阿古斯塔公司，2001 年 2 月阿古斯塔公司与英国 GKN 韦斯特兰直升机公司正式合并为阿古斯塔·韦斯特兰，是意大利骨干航空企业之一，主要生产直升机，是世界直升机行业的主要制造商之一，隶属意大利芬梅卡尼卡股份有限公司（Finmeccanica S.p.A）。现母公司改名为莱昂纳多股份有限公司（Leonardo-Finmeccanica S.p.A），是意大利国有控股的欧洲国防军工巨头，2020 年营收 75.3 亿欧元。2005 年，阿古斯塔·韦斯特兰已经与中航工业昌飞公司建立了合资企业，合作生产 CA-109 型直升机。网址： https://www.leonardocompany.com/en/global/china
俄罗斯直升机股份有限公司	俄罗斯	包含米里莫斯科直升机厂股份公司等一系列公司，是全球军工百强企业。主要研制载重能力从 160kg 到 20t 的各型直升机，同时改进或改型现有的直升机。米系列直升机总生产量在世界上名列前茅，其重型和超重型直升机一直居世界首位。
西科斯基飞行器公司	美国	1923 年成立，2015 年被洛克希德马丁公司以 90 亿美元

主要企业	所在地	发展概况
Sikorsky		收购。是美国的主要直升机制造商之一，其最著名产品为UH-60 黑鹰
麦克唐纳·道格拉斯 (波音)	美国	麦克唐纳·道格拉斯(麦道公司)并入波音公司，直升机产品方面主要生产5座轻型通用无尾桨直升机
恩斯特龙直升机公司 Enstrom	美国 密歇根州	1959年成立，到2000年销售了1000多家直升机。2013年被重庆通用航空产业集团有限公司(原重庆直升机产业投资有限公司)全资收购。2017年重庆通航获得中国民航局颁发的生产许可证，成为第一家拥有美国设计认证、中国生产认证的直升机生产企业(可以对国际进行销售)，开始启动恩斯特龙的直升机量产工作，生产基地为重庆通用飞机工业有限公司。
自转旋翼机公司 Auto-Gyro GmbH	德国	1998年成立，是全球范围内自转旋翼机行业的领导者，生产的串列式MT0 敞开式座舱自转旋翼机是欧洲诸多国家的主流旋翼机，2016年进入中国，国内经销商为山东齐翔通用航空有限公司、北京蓝宇丰航空科技有限公司等。
Hélicoptères Guimbal	法国	2000年成立，小型直升机制造商，主要型号为Cabri G2 (迅羊)，中国代理商为北京通航江西直升机有限公司。 https://www.guimbal.com/

资料来源：各公司网站等公开资料整理。

国内企业主要为中航工业(包括中航工业直升机公司、昌飞公司)，中航工业在我国自主品牌的直升机市场具有主导地位并受国家政策的支持，此外美国恩斯特龙2013年被重庆国有企业重庆通航产业集团收购，并已在重庆启动量产。总体上看，我国民用直升机市场竞争激烈，国产企业中中航工业占据绝对优势。

中航工业是由中央管理的国有特大型企业，是国家授权投资的机构，于2008年11月6日由原中国航空工业第一、第二集团公司重组整合而成立。中航工业设有航空武器装备、军用运输类飞机、直升机、

机载系统与汽车零部件、通用航空、航空研究、飞行试验、航空供应链与军贸、资产管理、金融、工程建设、汽车等产业，下辖 100 余家成员单位、近 27 家上市公司。中航工业业务以飞机、直升机为龙头，航空发动机、机载系统和航空武器配套齐全。中航直升机有限责任公司是中航工业的全资子公司，控股哈尔滨飞机工业集团有限责任公司、昌河飞机工业（集团）有限责任公司、惠阳航空螺旋桨有限责任公司、中航直升机股份有限公司（A 股中直股份），下设中航工业直升机设计研究所，直升机所是我国直升机型号研制总设计师单位和直升机技术发展抓总单位，占地面积 3000 余亩，在职员工 3000 人，具备研制第三代、第四代先进直升机的能力，在我国直升机技术领域居于核心主导地位。中直股份作为中航工业直升机板块的唯一上市平台，是我国直升机研发制造的龙头企业，依托直升机所的研发，主要产品包括直 8 系列、直 9 系列、直 11 系列、直 10、直 19、直 20 等直升机，AC310、AC311、AC312、AC352、AC313 等新一代民用直升机，AV500、AV200 等无人直升机，以及在研的 3 吨级民用直升机、重型直升机等，合计 10 多个系列 50 多种型号的军民用直升机以及无人直升机，至 2019 年已累计交付国内外用户千余架直升机。其中，与欧洲直升机公司合作研制了 EC120 和直 15/EC175 型直升机；与意大利阿古斯塔公司组建合资公司组装生产了 CA109 型直升机；与美国西科斯基公司合作生产 S-92、S300、S-76 等直升机零部件。2020 年，中直股份实现营业收入 197 亿元，同比增长 24%；实现归母净利润 7.6 亿元，同比增长 29%。中直股份的制造基地分布如下图所示。

子公司	持股比例	业务范围
哈飞航空	100%	直升机及航空零部件制造、销售
哈飞通用	40%	固定翼通用飞机的设计制造、国内外销售和客户服务
昌河航空	100%	通用飞机、直升机和航空零部件制造、销售
景航高新	100%	航空附件产品、测试设备、航空高新技术产品的研制
惠阳航空螺旋桨	100%	航空螺旋桨、复合材料叶片专业化科研制造、直升机核心动部件生产
天津直升机	100%	直升机及其它航空器、航空零部件的研制

图 10 中直股份民用直升机整机、直升机零部件基地分布

资料来源：中直股份公告，浙商证券研究所。

企业简介

深企投产业研究院

深企投产业研究院是深企投集团旗下的高端智库，聚焦产业发展，服务区域经济，致力于为各地政府和园区提供产业发展落地方案。主营业务包括产业研究、产业规划、产业链招商策略、项目策划包装、项目评估等。产业研究院拥有来自北大、人大、南开、中大等经济学背景的产业研究专家，拥有长期跟踪研究区域经济和战略性新兴产业的产业研究团队，已为珠三角、长三角、海西、西南、西北等多个地区完成了数百个规划咨询和产业研究项目。

深企投产发集团

深企投产业发展（深圳）
股份有限公司

深企投产业研究院

深投促产业发展（深圳）
股份有限公司

厦门美知经济咨询
有限公司

业务

招商服务

- > 委托招商 > 招商培训
- > 招商办会 > 园区运营

产业智库

- > 产业规划 > 项目策划
- > 招商策略 > 项目评估


30 个+
委托招商区域


2000 家+
优质企业资源


1000 份+
行业研究报告


100 家+
咨询服务客户

产业咨询业务

产业规划

产业规划 专项规划 课题研究 园区规划

- > 佛山国家高新区顺德园“十四五”产业发展规划
- > 宁波镇海区重点片区产业发展规划
- > 龙岩国家高新区“十四五”产业发展规划
- > 漳州台商区龙池工业综合体产业发展规划
- > 惠州潼湖生态智慧区三大片区产业发展定位研究
- > 龙岩市新罗区能源互联网产业发展规划
- > 龙岩市南部新城文旅康养产业规划
- > 贵阳双龙航空港经济区临空产业发展定位研究
- > 龙岩市乡村旅游发展规划
- > 贵州黔南州大数据“十四五”发展规划
- > 南凤海工业区产业发展规划
- > 宁夏泾源重点产业发展策略
- > 宁夏吴忠市“十四五”现代服务业发展规划
- > 惠州新能源汽车产业发展策略
- > 广东省商务厅世界500强企业对外投资专题研究
- > 贵阳市产业引导基金招商专题研究
- > 碧桂园潼湖科技小镇工业地块产业发展规划
- > 大亚湾太东科技园产业发展规划
- > 蓬江区数字经济科创中心产业发展规划
- > 粤科-金茂智能装备产业园产业发展规划
- >

研究领域

新一代信息技术	高端装备	新能源	新能源汽车
新材料	生物医药	节能环保	航空航天
现代家居	现代食品	文旅康养	现代物流
商务服务	低空经济	机器人	医疗器械



产业链招商策略

- 智能传感器
- 新型消费电子
- 智能硬件
- 新型显示
- 5G通信
- 新型元器件
- 新材料
- 新能源
- 储能
- 生物医药
- 医疗器械
- 智能制造装备
- 智能专用装备
- 工业激光设备
- 冶金机械
- 轻工装备
- 工业机器人
- 新能源汽车零部件
- 现代家居
- 食品饮料
- 文旅康养
- 现代物流
- 总部经济
- 会展
- 互联网
- 商贸服务业
-

方法论



联系我们



深企投集团

深企投产业研究院

商务合作：王女士 13168781866

座机：0755-82790019

邮箱：sqtcf@sqtcf.cn

网址：http://www.sqtcf.cn/

地址：深圳市福田区深南大道本元大厦 7B1