

# 上市航司1月份经营实现开门红 “航空超级周期”提振盈利预期

■本报记者 李乔宇 郑馨悦

“超越预期。”有不愿具名的民航业从业者对《证券日报》记者感慨道。

今年1月份,上市航司实现“开门红”。2月15日,多家上市航司陆续披露2023年1月份主要经营数据,数据显示,上市航司运力投入、旅客周转率以及客座率有序上升,其中,国际和地区航线旅客周转率出现大幅增长。

具体来看,今年1月份,中国国航及所属子公司合并旅客周转量(按收入客公里计)同比、环比均上升。客运运力投入(按可用座位公里计)同比上升38.4%,环比上升96.1%;旅客周转量同比上升62.2%,环比上升121.6%。

中国东航披露的数据显示,2023年1月份,中国东航客运运力投入(按可用座位公里计)同比上升17.21%;旅客周转量(按客公里计)同比上升42.70%,其中,国内、国际和地区航线旅客周转量分别同比上升38.65%、260.02%、78.67%;客座率为68.33%,同比上升12.20个百分点。

南方航空数据显示,今年1月份,南方航空客运运力投入(按可用座位公里计)同比上升25.41%;旅客周转量(按收入客公里计)同比上升44.62%,其中,国内、地区、国际分别同比上升40.01%、

585.78%、198.71%;客座率为72.67%,同比上升9.65个百分点。

吉祥航空数据显示,今年1月份,公司客运运力投入(按可用座位公里计)同比上升10.10%;旅客周转量(按收入客公里计)同比上升30.57%,其中,国内、国际和地区航线旅客周转量同比变动分别为24.45%、533.48%和291.31%;客座率为74.12%,同比上升11.62%。

港股上市航司国泰航空披露的数据显示,今年1月份载客103.19万人次,同比增长4077.9%;收入乘客千米数按年上升3807.3%。乘客运载率增加46.4个百分点至86.8%,以可用座位千米数计算的运力按年增加1717.1%。

“国泰航空在2023年有好的开始,1月份载客人数突破100万人次,是自疫情发生以来的首次。”国泰航空旅客及商务总裁刘凯诗表示,国泰航空正努力增加未来数月的客运航班运力,为复活节假日旺季做出预备。

在业内人士高鹏看来,原本在正月十五过后,民航业就会迎来传统淡季,但目前来看,这个淡季并没有出现。据其了解,今年整个春运期间(1月7日至2月15日),部分航班出现了超售情况,部分航司单日旅客周转量已超往期的30%至40%。

民航业今年以来的高景气度



也推升了业界对于上市航企全年业绩的预期。

国泰君安证券披露的研报显示,目前市场复苏已开启,待出行心理建设完成,不仅将现盈利大年,更有望迎来基于空域时刻瓶颈的“航空超级周期”。盈利中枢上升的确定性,以及高景气的持续性,将超市场预期。

“今年春运民航客流量整体走势超出业内普遍预期,给民航

业恢复常态开了好头。”广州民航职业技术学院副教授裴琦在接受《证券日报》记者采访时表示,这份数据也显示出国内经济的持续向好。经济活跃度增强,航空出行需求就会增加,在国内可利用座位供给相对稳定的情况下,需求大于供给是票价维持高位的根本原因。从数量指标看,大幅增长是相对确定的。是否能实现全行业盈利,还要看票

价的持续能力,毕竟国际客运航线恢复还需要时间,等国内国际客运双增稳定,民航行业才能持续盈利。

“展望全年,我们对中国民航扭亏为盈抱有很强的信心,如果没有特殊情况,今年将成为盈利大年。”航空经济研究所所长李瑞津表示,随着国际航班逐步恢复,国内航班加密,民航内外部环境都发生良性变化。

## 因私用公章违规担保 ST通葡原实控人被上交所公开谴责

■本报记者 刘 凯

见习记者 熊 悦 实习生 张祎彤

2月15日晚间,上交所披露公告,对ST通葡原实际控制人暨时任董事尹兵予以公开谴责,对ST通葡和时任董事长兼总经理(代董事会秘书)何为予以通报批评,对ST通葡时任董事会秘书孙永成予以监管警示。

### 两次私用公章无人察觉

ST通葡公告显示,2017年1月16日,尹兵签署相关协议,为大连嘉得商贸有限公司(以下简称“大连嘉得”)2亿元流动资金贷款承担连带保证责任。该笔贷款至2017年3月31日到期,担保金额占公司2016年经审计净资产的29%。据尹兵回忆,2017年1月份,公司印鉴在北京办理相关业务时,其私自使用印鉴在大连鼎华所称《借款协议》上盖章。

2020年1月14日,因大连嘉得逾期还款,相关方又签订补充协议,明确大连嘉得累计拖欠本息合计2.69亿元。大连嘉得承诺最晚于2020年3月20日将本息清偿,并由公司及尹兵承担连带保证责任,担保金额占公司2019年经审计净资产的41%。据尹兵回忆,2020年1月份,公司印鉴在长春办理相关业务之时,其私自使用印鉴在大连鼎华所称《借款协议》之补充协议》上盖章。

2022年10月10日,ST通葡收到大连仲裁委员会仲裁案件通知获悉,因大连嘉得违约,债权人申请仲裁,要求公司及尹兵承担连带保证责任,本息合计3.06亿元。至此,尹兵私用公章违规担保事件东窗事发。

ST通葡表示,上述违规担保事项均系尹兵私自使用公司印鉴所致,公司时任董事、监事、高级管理人员对尹兵的上述行为并不知情,上述担保事项未按规定履行董事会、股东大会决策程序和信息披露义务。

上交所表示,根据责任人提供的材料,鉴于本次违规担保事项系尹兵个人绕过公司内部控制,擅自使用公章所致,公司及相关负责人知晓违规事实客观存在一定困难,且原实际控制人承诺对公司损失负责兜底补偿,可一定程度上消除违规行为产生的不良影响。

广东圣马律师事务所主任律师田勇告诉《证券日报》记者,“尹兵做出的损失兜底承诺,在无法知晓其资产状况尤其是有效净资产的可偿债性情况下,近乎空头支票。”

博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示,“公章作为公司的重要凭证,董事私用公章反映出公司治理结构存在严重问题,内部管理流程混乱、不但会让投资者蒙受损失,而且就公司长远发展而言可能也会带来不利后果。”

### 曾多次违规担保

这并不是尹兵第一次因违规担保收到交易所监管处罚。2022年11月10日,吉林证监局向ST通葡发出警示函,经查,2017年至2018年,ST通葡为尹兵及吉祥嘉得等累计提供4.35亿元担保。前述行为未履行必要的决策程序且未及时履行信息披露义务。吉林证监局决定对公司、尹兵、何为、孟祥春采取出具警示函的监管措施。

2021年11月16日,上交所发布公告,查明ST通葡、尹兵,原第一大股东吉林省吉祥嘉得投资有限公司(以下简称“吉祥嘉得”)在规范运作、信息披露方面,有关责任人在履行职责方面存在公司违规为实际控制人及其关联方提供大额关联担保及实际控制人违规占用公司资金行为。公司实际控制人暨时任董事尹兵未能确保公司依法合规运营,反而利用对公司的控制地位,直接侵占公司利益,对资金占用、违规担保行为负有主要责任。鉴于以上行为,上交所对ST通葡及时任董事尹兵等予以通报批评。

上交所认定,公司未能建立有效的信息沟通传导机制,内部信息管理制度执行不到位,致使公司多次违规向关联方提供大额担保,相关信息披露不及时,前期未能如实、完整披露。公司相关担保事项按规定应当履行董事会、股东大会决策程序,但公司未能建立健全有效的合同管理、印章管理等重要内部机制,未能实现依法合规运作,未能履行相关审议决策程序。公司未能依法规范运作,导致实际控制人违规占用上市公司资金,侵害公司利益。上述事项均涉及诉讼并直接导致公司股票被实施其他风险警示。

值得注意的是,尹兵在此时已与相关方签订《借款协议》之补充协议,尹兵并未如实地向公司告知其为大连嘉得2亿元流动资金贷款承担连带保证责任一事,导致违规担保事件至2022年10月份公司方才知晓。

2022年8月份,吉祥嘉得将其持有的ST通葡4309.32万股股份(占上市公司总股本的10.13%)的股东所享有的多项权利授予安吉众虹管理咨询合伙企业(有限合伙)行使,上市公司实际控制人由尹兵变更为吴玉华和陈晓琦。

ST通葡表示,在过去的内部管理中,公司确实在内部沟通和决策机制执行、相关人员勤勉尽责等方面存在管理漏洞,尤其是在印章管理方面存在隐患。公司深刻反思,积极整改,自2020年8月份以来,采取了多方面措施,全面排查历史潜在风险,坚决杜绝类似问题再次发生,提升内部控制水平,保障公司合规运行。

邢星表示,“公司对外担保均有明文规定,实施统一管理,在对外签署担保合同、协议或其他类似的法律文件之前,须经公司董事会或股东大会批准,且在担保过程中应采取反担保等防风险措施。目前来看,ST通葡内部控制存在明显不足。当债务人无法偿还欠款时,担保人名下财产可能会面临强制执行风险。届时如若对上市公司造成严重影响,不排除还会面临投资者诉讼的可能。”

本版主编 陈 炜 责编 刘青引 制作 闫亮  
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

## 通策医疗终止收购和仁科技股份 具体原因未披露引投资者质疑

■本报记者 吴文婧

2月14日晚间,通策医疗与和仁科技双双披露公告,各方一致同意终止股份转让协议。历时9个月,这桩备受市场关注的“吃A”就此草草收场。

### 协议终止原因不明

事件回溯至2022年5月16日,通策医疗、和仁科技同时公告称,和仁科技控股股东杭州磐源投资有限公司及实际控制人杨一兵、杨波与通策医疗签署了《股份转让协议》,通策医疗拟以支付现金方式受让和仁科技7879.53万股股份,交易金额为7.69亿元。如交易完成,通策医疗将持有和仁科技29.75%的股份,成为其第一大股东,通策医疗董事长吕建明将成为和仁科技实际控制人。

彼时,吕建明在接受《证券日报》记者采访时提到,自己与和仁科技实控人杨一兵对医疗信息化、数字化建设方面的理念相同,在业

务上的价值观一致;最终达成收购协议,大概只用了一周左右的时间。并购完成后欲将和仁科技打造成多专科医疗集团。

与高调宣布收购时截然不同的,两家上市公司在今年2月14日晚间发布的公告中,均未提及协议终止的具体原因,仅简短的表示各方一致同意终止股份转让协议,各方无需对协议终止承担任何违约责任。

“买方”通策医疗方面表示,对于公司此前支付的预付款1亿元及实际产生的利息,将根据原协议约定的时间原路退回。本次收购协议终止不会对公司正常经营产生不利影响,不存在损害公司和中小股东利益的情形。

然而,2月15日上午,记者在和仁科技股吧中看到,不少投资者对公司股份转让事项突然终止并未告知原委一事提出质疑。

当日,记者以投资者身份致电和仁科技,公司证券部人士回复称,收到公司股东通知时仅说明了终止股份转让是经各方综合评估、

友好协商,达成一致,该内容已在公告中披露,但具体原因公司股东也未详细告知。

对于上市公司未披露终止股权转让的详实理由,有中介机构人士向《证券日报》记者表示:“完整性是上市公司信息披露的基本原则之一,对于投资者作出正确的投资判断非常重要。上市公司应当真实、准确、完整、及时地披露信息,这也是公司治理完善程度的体现,随着全面注册制的实行,监管机构对于信息披露强监管、严要求,将更加突出强调维护投资者的合法权益。”

### 继续筹划引入战略股东

值得注意的是,在上述终止股权转让公告披露前一周,和仁科技股价曾出现大幅波动。

2月9日盘中,和仁科技股价闪崩,一度大跌13.9%,截至收盘跌8.46%;2月10日收盘,和仁科技又跌去8.29%。而在2月10日,和仁科技还在投资者平台上公开回复

投资者称,公司控股股东与通策医疗股权转让事项仍在正常推进中,经过和股权转让协议各方的沟通,目前各方对该交易的意向和协议中已经生效确认过的相关事项没有变化。

同时,就与通策医疗股权转让事项的最晚交割完成时间,公司回复称:“根据协议各方于2023年1月16日签署的补充协议,各方一致同意促成协议于签署日后的11个月内交割完成且甲方完成全部股份转让款支付,最晚交割完成日将延长至2023年4月中旬。”

然而,几天之后,上述交易却突然宣布终止,引发了投资者质疑。

IPG中国首席经济学家柏文喜向《证券日报》记者表示:“控制权交易宣告失败,对买卖双方的上市公司而言只是原有的战略意图未能实现,对公司自身运营层面并无直接影响,但是对于看好这一交易的投资者而言可能会因为股价大幅变动而遭受直接损失。”

据了解,和仁科技是国内较早进入临床医疗信息化的产品服务

商之一,成立至今一直专注于医疗卫生信息化领域,事实上,在此次收购协议终止之前,和仁科技曾寻求与国资合作,也以失败告终。

往前追溯,2021年12月14日,和仁科技公告称,控股股东磐源投资及实际控制人杨一兵、杨波与科学城(广州)信息科技有限公司签署了《股份转让协议》。如交易完成后,广州经济技术开发区管理委员会将成为和仁科技的实际控制人。

2022年5月16日,和仁科技在披露与通策医疗交易的同时宣布与科学城集团的转让终止,终止原因为:“《股份转让协议》等所约定的合同生效期限届满且生效条件未全部成就。”

和仁科技在2月14日的公告中再度提到,为提升公司效益和价值,加强上市公司综合治理和持续发展能力,公司控股股东及实际控制人将继续筹划在合适的时机引入战略股东,带领公司发展。对于公司后续引入战股的进展,《证券日报》记者还将持续关注。

## 华为鸿蒙、欧拉、昇腾生态圈持续扩大 多家上市公司积极响应

■本报记者 李雯珊

2月15日,华为鸿蒙、欧拉、昇腾概念板块指数表现活跃,截至当天收盘分别上涨3.21%、3.67%、3.54%。“华为相关概念股在资本市场的活跃或许来自于即将召开的华为生态峰会,因为有不少上市公司都进行了响应,纷纷表示将积极参与到鸿蒙、欧拉、昇腾业务。”广州汉马私募基金管理有限公司总经理伍锡军向《证券日报》记者表示。

### 多家上市公司响应

2月14日晚,华为开源微信公众号宣布,第一届开放原子开源基金会(开源鸿蒙)技术峰会即将于2月25日在深圳开幕,主题是“技术构筑万物智联,创新赋能行业发展”。据悉,作为OpenHarmony(开源鸿蒙)的研发者与生态持续共建者,华为是这次大会的承办方,润

和软件、九联科技、软通动力、诚迈科技、优博讯等5家上市公司为支持单位。

从资本市场的反应来看,华为鸿蒙、欧拉、昇腾概念板块相关上市公司,如万兴科技、梦网科技、证通电子、掌阅科技、拓维信息、天源迪科、高新兴、润和软件等股价表现活跃。与此同时,不少上市公司相继发声,阐述与华为鸿蒙、欧拉、昇腾的“关联性”。

软通动力此前表示,公司围绕开源鸿蒙、开源欧拉、开源高斯数据库等领域进行布局,成立了专注于开源鸿蒙研发及商业化落地的子公司鸿蒙智联,目前公司已帮助400多家合作伙伴900多款产品接入鸿蒙智联。

“受益于国家政策推动,数字经济前沿技术快速发展,海量数据高速增长,市场对数据治理的需求日益扩大。华为作为数字经济领军企业,升级数据基础设施,带动行业创新突破,推进数字经济发展,相关企

业也受益。”深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示。

### 生态圈战略持续深入

在1月初,华为与24家伙伴签署OpenHarmony生态使能合作协议,覆盖金融、教育、交通、能源、政务、制造等行业,共同推动OpenHarmony生态的繁荣与发展。

“2022年在各家共建伙伴的共同努力下,OpenHarmony系统能力持续增强,生态进展在各行各业领域加速推进,已有102款商用设备、94款开发板模组和28款软件发行版通过了社区兼容性测评。”华为终端BG软件部总裁龚颖曾对外表示。

华为副总裁、计算产品线总裁邓泰华在去年11月份向《证券日报》记者介绍,华为共有六大生态圈:一是鸿蒙生态,搭载3.2亿台设备,是全球第三大应用生态;二是智能驾驶生态,已拥有98位伙伴;