

中国国航C919顺利首飞 国产大飞机步入多用户运营阶段

■本报记者 李乔宇

9月10日13时,中国国航CA1523航班顺利从北京首都国际机场飞抵上海虹桥机场。这是中国国航C919交付后首次实现商业化运营,也意味着国产大飞机正式步入多用户运营的新阶段。

中国国航C919于京沪线首秀后,将于9月11日起执飞北京首都往返上海虹桥,以及北京首都往返杭州两条航线。此外,南方航空亦宣布旗下C919将于9月19日将正式执飞广州往返上海虹桥航线。

此前的2023年5月28日,中国东航C919飞机首秀亦选择了京沪线,执飞MU9191航班,从上海虹桥机场飞往北京首都机场。截至目前,中国东方航空已经接收了7架C919飞机,共执飞5条定期航线,包括西安咸阳往返北京大兴、上海虹桥往返成都天府、上海虹桥往返北京大兴、上海虹桥往返西安咸阳、上海虹桥往返广州白云航线。

中国民航管理干部学院教授邹建军告诉《证券日报》记者,三大国有航空公司对于C919初期航线的选择,普遍以自己的基地城市和一线城市为主。未来C919还将面向更加多元化的市场,在相关国家认可CAAC的适航许可,或者后续C919获得了FAA和欧盟的认证后,国产大飞机有望飞向海外市场。

据了解,中国国航C919飞机为行业内首次采用延程型,拥有更大的最大起飞重量和发动机推力,具备更好的市场适用性。从中国国航的安排来看,中国国航C919首航次日,这架飞



中国国航C919交付后首次实现商业化运营,也意味着国产大飞机正式步入多用户运营的新阶段

魏健骐/制图

机将执飞CA1507、CA1508、CA1722及CA1727,涉及北京首都往返上海虹桥以及北京首都往返杭州两条航线,飞行时间预计超过8个小时。

民航专家李渊告诉记者,飞机的日利用率是判断一个机型运行水平和盈利水平的重要指标。如果单架C919能够每天稳定执飞两对往返航班,单日飞行时间超过8小时,说明C919具有较高的运营可靠性以及为航空公司带来盈利的潜力。

中国国航C919的正式商飞,也意味

着国产大飞机正式步入多用户运营的新阶段。公开资料显示,除国有三大航外,海航控股旗下金鹏航空预计将于今年第四季度接收首架C919,国外航司文莱麒麟航空亦与中国商飞签署了包含C919型号在内的采购意向书。

浙商证券研报显示,多用户运营将意味着C919能够积累更丰富的运营经验,为将来批量交付打下基础。

截至目前,中国商飞共有9架C919飞机交付客户。自2023年5月28日首次商业飞行以来,中国东航的C919飞

机已连续平稳运行15个月,累计执行商业航班超3600班次,飞行1万小时。此外,C919已拥有超1200架订单。

从目前的交付计划来看,据中国国航及南方航空披露的公告显示,两家航司各自购买的100架C919将于2024年至2031年分批交付。

浙商证券预测,预计2021年至2040年,国产客机市场总价值近3万亿元,复合增速超20%。从各个产业链来看,机体制造、动力装置、机载系统、零部件以及新材料等相关产业均有望受益。

华为赋能车企“品牌向上” 问界M9大五座版本及智界R7同时发布

■本报记者 龚梦泽

9月10日,华为见非凡品牌盛典及鸿蒙智行新品发布会(以下简称“发布会”)上,华为终端BG董事长、智能汽车解决方案BU董事长余承东宣布,鸿蒙智行与赛力斯和奇瑞分别打造的问界M9大五座版本、智界R7正式发布。同时,自9月份起,鸿蒙智行全系列产品将升级为ADS 3.0系统。

余承东表示,问界M9上市8个多月累计订单突破13万辆,连续5个月获得中国市场50万元以上车型销量冠军。特别在7月份,问界M9以18335台的销量再次夺冠,其销量甚至超过了排行榜上其他前20名车型的总和。

与此同时,鸿蒙智行与奇瑞联合打造的智界R7亮相发布会。新车定位纯电轿跑SUV。余承东称,目标是将智界打造成年轻人喜爱和自豪的

品牌。

问界与智界双车“出击”

发布会现场,余承东表示,在打造问界高端品牌的几年内,他们付出了艰辛的努力,经历了各种跌宕起伏,任何时候,打造一个新的品牌都是非常难的。

“我们原本想法是用问界覆盖鸿蒙智行四个市场的产品,但相关政策要求每一个品牌必须由车厂所拥有,而且不能用一个名字。所以,鸿蒙智行相继推出了问界、智界、享界、尊界四个品牌。”余承东表示。

据悉,此次智界R7预售价26.8万元起。在鸿蒙智行的赋能下,智界R7搭载途灵平台,搭载华为ADS 3.0高阶智驾系统和800V高压超充,纯电续航里程长达802km。

此外,作为鸿蒙智行和问界家族中

的科技旗舰SUV,问界M9也迎来了五座版本。新车型取消了第三排座椅,进一步提升车内的舒适度。

鸿蒙智行赋能汽车产业

在ICT领域的深厚积淀下,华为携手国内车企不断绘制智能电动汽车新蓝图。鸿蒙智行,作为这一战略的核心驱动力,正以前所未有的深度和广度,赋能整个汽车产业,推动其迈向更高层次的产业升级。

余承东在发布会上宣布,9月份起,鸿蒙智行全系升级HUAWEI ADS 3.0高阶智驾系统。车型覆盖问界M5、问界M7、问界M9、享界S9和智界S7。“未来,ADS 3.0不仅全国都能开,有路就能开,而且全国放心开。”

根据中汽协数据,2024年上半年,我国新能源汽车产销量分别为492.9万辆、

494.4万辆,同比分别增长30.1%、32%。

而同期的“BBA”三家高端汽车品牌中,仅有奥迪的销量实现了同比增长。为了稳住销量,上半年包括保时捷在内的豪华品牌,都被迫“以价换量”。《证券日报》记者此前走访多地车市时了解到,“BBA”部分车型的最大折扣已接近五折。

反观部分中国高端纯电品牌,在价格稳定的情况下,依旧实现了销量大幅增长。据最新数据,今年上半年,鸿蒙智行取得了累计交付19.42万辆的成绩。对此,余承东表示,华为鸿蒙智行均价约40万元,主要是希望抢夺“BBA”的传统豪华车市场。

随着产品矩阵的持续完善,鸿蒙智行序列中定位超高端的“尊界”已提上日程。江汽集团控股有限公司党委书记、董事长、总经理项兴初也透露,尊界首款产品现已进入整车验证阶段,计划年底下线,明年上半年上市。

控股股东及相关方逾九成持股遭拍卖 亚邦股份或面临“易主”

■本报记者 李亚男

因质押式证券回购纠纷,亚邦股份控股股东亚邦投资控股集团有限公司(以下简称“亚邦集团”)及相关方所持近两亿股的公司股份将被司法拍卖。

9月10日,亚邦股份发布公告称,亚邦集团及相关方持有的1.94亿股上市公司无限售条件流通股股票,将于10月10日10时至10月11日10时止(延时除外)在江苏省常州市中级人民法院京东司法拍卖网络平台进行司法拍卖。上述被拍卖股票占其所持公司股份的97.22%,占公司总股本的34.02%,涉及债权金额27.16亿元。若本次司法拍卖成功,可能会导致上市公司控制权发生变更。

对于质押式证券回购纠纷的具体内容,《证券日报》记者以投资者身份致电亚邦股份,公司相关工作人员表示:“与股票质押事项有关,具体以公告内容为准。”

控股股东诉讼缠身

回溯亚邦集团质押式证券回购纠纷一案,主要与地方国资江苏国经控股集团有限公司(以下简称“江苏国经”)“纾困”上市公司有关。江苏国经对亚邦集团的该笔债权,是2016年亚邦集团发生资金链风险时为支持其走出困

境投入的纾困资金,亚邦集团质押所持亚邦股份股权为该笔债权提供担保。

亚邦集团难以偿还上述债权早有苗头,2021年,亚邦集团及相关方持有的部分上市公司股票因信托贷款到期而被司法拍卖。自2022年9月份起,亚邦集团为前述债权提供的股票质押率因亚邦股份二级市场股价下跌而严重不足,江苏国经为保障债权安全申请冻结及司法标记亚邦集团及相关方的质押股权。

截至9月10日,亚邦集团及相关方拟司法拍卖股份均处于司法冻结或标记状态。本次拟拍卖的1.94亿股股票起拍价为4.50亿元。截至9月10日收盘,亚邦股份报收2.54元/股,上述1.94亿股股票对应市值为4.93亿元。

盈科律师事务所律师高级合伙人魏琨律师向《证券日报》记者表示:“被拍卖股票市值高于起拍价,这一情况可能会给潜在竞拍者一个积极信号,认为该股票具有一定的价值支撑。同时,法律规定的司法拍卖起拍价是不得低于市价的70%,本次起拍价的设定也符合这一规定。”

天眼查数据显示,今年以来,亚邦集团涉及多起因借款合同纠纷而被执行的案件,亚邦集团也因此被列入被执行人及限制消费令。例如,上海银行南京分行与亚邦集团等相关金融借款合同纠纷,亚邦集团恢复被执行2000万元。

公司相关工作人员表示,除江苏国经外,仍有其他企业申请冻结亚邦集团所持上市公司股票,本次司法拍卖所得将用于偿还债务。

从本次司法拍卖价格4.5亿元来看,远不能覆盖债权金额。魏琨表示,鉴于亚邦集团陷入多起诉讼且被列入被执行人,若拍卖所得款项远不及债权金额,债权人可能会持续追踪亚邦集团的其他资产线索,以寻求剩余债务的清偿。

补偿承诺或难履行

在亚邦集团所持上市公司股票被拍卖后,对上市公司业绩补偿承诺或难以履行。

2018年,亚邦股份以9.04亿元收购亚邦集团及其他股东持有的江苏恒隆作物保护有限公司(以下简称“恒隆作物”)70.60%的股权。根据业绩承诺,恒隆作物2018年、2019年、2020年扣非净利润分别不低于9000万元、1.23亿元、1.41亿元。

不过,自2018年4月份开始,恒隆作物停产进行安全、环保提标改造。由于恒隆作物长期停产,上述业绩承诺期间也调整为恒隆作物复产之日的次月1日起的36个月,业绩承诺调整为三个业绩承诺期间的经审计的税后净利润分别不低于1.41亿元、1.49亿元、1.55亿元。

根据业绩承诺方案,如未完成业绩

承诺亚邦集团最高将承担约4.5亿元的补偿义务。亚邦集团所持亚邦股份股票被司法拍卖后,将导致其资产规模大幅下降,可能影响其履行业绩补偿承诺。

记者查阅公告发现,亚邦股份提出将尚未支付的股权转让款作为业绩补偿提前支付给公司。不过,恒隆作物27位原股东尚未达成一致意见。

对于恒隆作物何时能复产,上述亚邦股份相关工作人员告诉记者,目前,恒隆作物仍未复产,若亚邦集团难以支付业绩补偿款,相关业绩承诺义务将由收购人承接。

按照《上市公司收购管理办法》和《上市公司监管指引第4号》等规定,收购人成为上市公司新的实际控制人时,如原实际控制人承诺的相关事项未履行完毕,相关承诺义务应予以履行或由收购人予以承接。

上海明伦律师事务所律师王智斌在接受《证券日报》记者采访时表示:“如果收购人需要承接原实际控制人的相关承诺义务,这会在一定程度上增加收购的复杂性和成本,从而提高了本次司法拍卖的难度。”

“约4.5亿元的补偿义务无疑增加了收购的成本和风险,但若本次司法拍卖成功致上市公司控制权变更,对于一些有意通过收购上市公司股权来实现战略布局的投资者来说仍有吸引力。”魏琨说。

宁德时代拟投资建设中州时代项目二期 将新增年产能60GWh

■本报记者 李婷

9月9日晚间,宁德时代发布公告称,公司与洛阳市人民政府、国宏集团于当日共同签署《关于进一步加强和深化合作的协议》,拟在现有中州时代(洛阳电池基地项目运营主体)项目一期基础上新增建设中州时代项目二期,年产能为60GWh。

宁德时代表示,此次投资系基于市场环境变化以及对未来长期市场空间和自身竞争力的考虑。

真锂研究首席分析师墨柯对《证券日报》记者表示,宁德时代此次扩产,将进一步扩充动力电池高端产能,同时基于洛阳区域产业链发展,此举也将进一步发挥锂电产业链“链主”作用,带动产业链相关投资。

公开信息显示,宁德时代曾于2022年9月份披露公告称,公司将投资140亿元在河南洛阳市伊滨区投资建设洛阳新能源电池生产基地项目(即“中州时代项目一期”)。截至目前,上述项目建设正稳步推进,并已实现部分投产。

在此之前(7月20日),宁德时代洛阳中州时代项目一期宣布投产,首个麒麟电池在洛阳完成封装。

而针对新增建设中州时代项目二期,宁德时代并未公告披露此次扩产投资金额。

对此,有业内人士对《证券日报》记者表示,如按照1GWh的锂电池生产设备投资费用1.8亿元计算,加上土地厂房等,60GWh项目的总

投资约140亿元。

墨柯认为,目前从区域产业供求关系看,中州时代所处地理位置具备一定的优势,一定程度填补了区域锂电发展对电池产品的需求,因此项目产能利用率将有所保障。

宁德时代则表示,洛阳市政府和宁德时代将共同努力持续提升中州时代各期产能利用率。

当前,行业竞争加剧,但今年以来,宁德时代依然在持续扩产优质产能。

《证券日报》记者于宁德时代获悉,今年上半年,宁德时代厦门基地建设投产,并启动了北京基地的建设。同时,宁德时代加快海外产能扩张节奏,德国工厂获得大众汽车集团模组与电芯测试实验室的双重认证,成为全球首家获得大众集团模组认证的企业。今年上半年,公司在匈牙利的工厂建设进展顺利,已完成部分厂房封顶及设备调试。此外,新一代超级拉线全面应用于新产能建设之中。

对于公司产能利用率,宁德时代也保持乐观。此前宁德时代在投资者交流会上对于三季度排产等情况表示,公司下半年排产和订单饱满,产能利用率预计会进一步提升。

业内人士认为,当前电池价格快速降本周期已过,未来电池价格下降主要依靠的是技术进步,产品性能提升及智能制造水平提升等。同时,宁德时代需保持其技术及生产线的更新迭代,以保持竞争优势。

新希望前8个月 实现生猪销量1122.81万头

■本报记者 舒娅疆

9月10日,新希望披露8月份生猪销售情况简报。公司在8月份的商品猪价格再创年内新高,达20.13元/公斤,环比增长7.07%,同比增长21.05%;当月实现生猪销量127.75万头,环比增长1.23%,同比减少2.84%;生猪销售收入为24.86亿元,环比增长3.97%,同比增长10.15%。

数据显示,2024年前8个月,新希望已累计实现生猪销量1122.81万头,生猪销售收入179.25亿元。

2024年以来,商品猪销售均价逐月上涨,成本优化等有利因素持续助力新希望业绩修复。今年上半年,公司归母净利润同比大幅减亏,其中,第二季度已实现全面盈利,单季度归母净利润约为7.2亿元。

新希望的商品猪销售均价从1月份的13.3元/公斤涨至8月份的20.13元/公斤,公司猪产业的各项生产经营、成本指标有序下降。

新希望在日前举行的分析会议上介绍,在2024上半年末,公司窝均断奶数量为11.1头,较2023年底实现增长;PSY(每头母猪每年所能提供的断奶仔猪头数)为25.2,较2023年底增加1.7;断奶成本在280元/头以下,比年初下降60元/头,上述因素对未来半年里育肥成本中的猪苗成本下降将带来积极影响。

值得一提的是,今年以来,包括

金凯生科: 创新药外包专业化分工是大势所趋

■本报记者 李勇

在金凯生科9月10日召开的2024半年度业绩说明会上,公司董事会秘书、财务总监王琦在与投资者交流时表示,创新药外包专业化分工是大势所趋,CDMO(合同定制研发生产机构)行业在医药创新的大趋势下依然大有可为。

据王琦介绍,公司自身拥有优质的客户资源基础,拥有中美两地的生产研发布局与国际化工团队,以及独特的氟化技术特点、口服多肽等潜力大项目的先入布局等,使得公司有信心面对当前的风险与挑战,有信心伴随创新药行业的复苏、发展而成长。

金凯生科是一家面向全球生命科学科技领域客户的小分子CDMO服务商,为全球原研药厂的新药研发项目提供小分子药物中间体以及少量原料药的定制研发生产服务,产品应用

领域包括医药、农药和特殊化学品等。2024年半年报显示,受行业景气度影响,金凯生科经营业绩出现下滑。今年上半年,公司实现营业收入2.62亿元,同比下降39.36%;归属于上市公司股东的净利润3209.17万元,同比下降71.32%。

在上述业绩说明会上,对于上半年业绩的下降,王琦解释称,主要系因全球创新药行业处于低谷,导致需求不足;个别客户出于“De-Risking(去风险化)”考虑对供应链进行调整,以及部分客户交付订单波动等也直接影响了中报业绩。

金凯生科董事长王富民在业绩说明会上表示,从中长期来看,全球医药市场将依然保持稳定增长,医药外包服务趋势不减,CDMO行业仍然大有可为。未来公司将持续聚焦主业,加大研发投入,积极拓展海内外市场,以提升公司的内在价值和长期投资价值。