

低空开放进程或加快

空管设备通航产业公司有望获益

□本报记者 汪珺

中国证券报记者从业内人士处获悉,在民航局近期召开的一次内部会议中,民航局和空管委领导明确表示,将支持个人飞行、支持小型航空器发展商务飞行。与会领导同时透露称,随着空中资源逐步释放,未来监视空域和报告空域会连成一片。

业内人士认为,此次会议透露的信息表明,低空空域开放进程将快于预期。此外,工信部近日出台《民用航空工业中长期发展规划》亦提出,要大力发展空管和地面设备及系统,积极发展通用航空产业。在多项利好政策的刺激下,空管设备领域以及通用航空产业领域的相关上市公司有望获得业绩提振。

低空开放脚步渐实

应该说,空管委和民航局目前对于低空空域的运营管理以及通用航空产业的发展认识更加到位、也比较统一了。”北京航空航天大学通用航空产业研究中心主任高远洋对该会议透露出的讯息这样解读。

据了解,目前,我国将1000米以下的空域分为管制空域、监视空域和报告空域三类,实行分类管理。其中,管制空域需要提前申请并接受航管部门管制指挥;监视空域仅需备案,确保雷达看得见,能联系上;报告空域则类似于自由飞行。

高远洋认为,过去我国空域是局域性、孤立性的,而监视空域和报告空域连成一片的提法可能意味着,未来我国空域将逐步由点到面,在更大范围内连成一片,开放度将进一步提高。

“经过近几年在宁波、珠海、

海南等区域的试点、探索和准备,低空空域开放意见正在逐步落实,一些管理手段正在逐步形成。低空空域开放的进程应该会比想象中的要快。”高远洋表示。

无独有偶,酝酿已久的《民用航空工业中长期发展规划》也于5月23日正式出台。该规划明确提出,要积极发展通用航空产业,大力发展航空机载、任务、空管和地面设备及系统。作为实现上述目标的保障措施,规划强调,要推进国家空域管理体制改革创新,加快低空空域开放步伐。

空管设备公司最先受益

低空空域开放的基础之一是空管、导航配套设备设施的健全。民航工业中长期规划提出,要加快培育和发展机载系统供应商,发展低成本通用飞机的系统和设备;大力发展先进的空管系统装备、通用航空通信导航监视系统和设备;飞行培训、客户服务、快速检测、保养维修和机场保障设备,以及通用航空特种任务系统和设备。

业内人士认为,在一系列利好政策的刺激下,空管设备领域的上市公司有望最先获得业绩提振。

川大智胜拥有一流的空中交通管理系统开发技术以及军方市场80%的份额,在城市智能交通管理方面占据了车牌识别等领域的高端市场。

公司飞行模拟机视景系统研发及生产建设、低空空域空中交通管理和服务系统研发及生产建设、空管及智能交通传感网络新技术研发中心建设等三个项目正在顺利推进中。

威海广泰是我国空港设备生产厂商中规模最大、产品最全、技术水平最高的企业,机场设备约占其总收入



新华社图片

70%。随着低空空域放开,公司空港设备销售将随着飞机保有量以及机场数量快速增长而增加。

低空空域加速开放的预期还将刺激通用航空运营产业的加速发展。A股上市公司中,中信海直主营海上石油直升机飞行服务业务,是国内通用航空业唯一集航空、机场和维修基地三位一体也是最大的甲类通用航空上市公司。公司作为低空开放概念相关标的一直广受关注。

通用航空制造业也将获益。作为中航工业旗下直升机业务的融资平台以及国内最大的直升机生产商之一,哈飞股份是国内航空产品制造业中少数能够依托自主研发、引进消化国际先进技术,实现产品国际取证和销售的生产企业。此外,近日宣布进军通用航空相关制造产业的宗申动力也值得关注。

C919是中国继运-10后自主设计的第二款国产大型客机,为中短程单通道商用运输机。目前已完成

立项论证、可行性论证和预发展三个阶段,全面转入工程发展阶段。据中国商飞相关负责人介绍,该款飞机目前已获市场订单380架,用户12家,包括四大航、川航、GE、工商银行、交银租赁、农银租赁等。

ARJ21是一款中、短航程涡扇支线飞机,也是我国第一次完全自主设计并制造的支线客机。据中国商飞相关负责人介绍,该飞机已累计安全试飞1400多架次、3800多小时,力争2014年取证交付。目前,该机已获得订单252架。

尽管国产飞机制造项目已取得一定进展,但上述负责人坦言,国产飞机制造面临的竞争日益激烈。干线飞机的竞争对手是波音、空客,支线飞机的竞争对手主要是庞巴迪、巴西航空工业,此外,俄罗斯、日本也是潜在的竞争对手。”他称,国产飞机项目要力争实现“研制成功、市场成功和商业成功”三大目标,立足国内市场,并逐步走向国际市场。

国产飞机制造面临竞争激烈

□本报记者 汪珺

民用航空工业中长期发展规划令市场目光再次聚焦到国产飞机制造项目的进展上。据中国证券报记者了解,C919大型客机和ARJ21新支线飞机项目承担主体——中国商用飞机有限责任公司正在加紧项目攻关,力争实现C919早日首飞,ARJ21在2014年取证交付。

规划明确提出,要按照“支线飞机—单通道干线飞机—双通道大型干线飞机”的发展路线,加快民用客机产业化进程。计划到2020年,国产干线飞机国内新增市场占有率达到5%以上,支线飞机国内市场占有率大幅度提高。其中,C919大型客机完成研制、生产和交付,ARJ21涡扇支线飞机实现产业化。

C919是中国继运-10后自主设计的第二款国产大型客机,为中短程单通道商用运输机。目前已完成

海亮股份产品遭加拿大双反调查

□本报记者 王小伟

日,反补贴调查期为2012年1月1日到2013年4月30日。

不过紫铜管在海亮股份营业收入中所占比例并不大。根据公告,2012年,中国出口加拿大紫铜管金额为1843万美元,其中公司及控股子公司上海海亮铜业有限公司出口加拿大紫铜管金额为1564万美元,约占公司2012年营业收入的0.95%;2013年1—4月,公司及控

股子公司上海海亮铜业有限公司出口加拿大紫铜管金额为537万美元,约占公司2013年1—4月份营业收入的0.73%。海亮股份表示,公司将进一步应对此次反倾销法律事务,并通过境外生产基地拓展加拿大紫铜管市场,以降低本次反倾销反补贴案对公司的影响。

紫铜管主要用在空调制冷设备和建筑领域,中国的紫铜管产

品近年来频频遭遇国际反倾销调查。2009年,4家美国铜管生产商向美国国际贸易委员会、美国商务部进口管理局递交了对中国紫铜管发起反倾销调查的申诉书,并于当日获得立案。2011年11月,巴西贸易保护局又正式对原产于中国的紫铜管发起反倾销调查,倾销调查期为2010年7月1日至2011年6月30日。

飞利信签1.8亿视频管理系统项目

□本报记者 王小伟

总价款为1.82亿元,占公司2012年度经审计营业收入的44.10%。公司股票将于27日开市起复牌。

“平安丽江”综合视频管理系统项目包括社会治安综合视频管理和服务系统项目租赁合同,合同

总额为1.82亿元,占公司2012年度经审计营业收入的44.10%。公司股票将于27日开市起复牌。

公告称,项目建设期自2013年6月1日至2013年11月30日,将采用金融租赁模式,项目前期投入资金较大,合同的履行将占用公司资金。丽江政府每半年度向公司支付租赁费用,每期租赁费在

考核后30个工作日内,依据考核结果扣除非扣款项后由丽江市财政统一支付。

此外,公司同日还发布公告称,拟使用超募资金2700万元暂时补充流动资金。

联手华菱星马拓展LNG重卡市场 富瑞特装市场份额有望进一步提高

□本报记者 李香才

华菱星马近日与富瑞特装签订《战略合作框架协议》,双方将共同研发LNG汽车产业装备应用产品。LNG重卡是华菱星马重点推广产品,而此次合作也将促进富瑞特装LNG车用供气系统在LNG重卡方面的市场销售,提高公司产品市场占有量,可谓双赢之举。分析普遍看好合作前景,框架协议有效期为三年,如果合作进展顺利,协议有望延续。

华菱星马订单乐观

协议约定,双方将共同研发LNG汽车产业装备应用产品,加快LNG汽车、LNG存储、加气站等相关产品研发、试用、品种替代及整车轻量化方面的合作,进一步拓展LNG产品市场。在产品供应和服务上,建立营销、培训、服

务”三位一体的合作模式,双方承诺给予对方享受各自最优惠的待遇。此外,双方还将通过资源优势互补,延伸合作领域。双方共享实验室设备和技术资源,成立联合实验室,加强新车型、新产品研发合作;双方在产业链延伸发展方向上共同寻求合作项目,促进产业链核心竞争力进一步提升。

由于双方互为市场,此次合作堪称“双赢”之举。华菱星马表示,协议的后续实施将有助于公司LNG重卡的市场销售,富瑞特装同样表示,有助于其LNG车用供气系统在LNG重卡方面的市场销售。此次合作将扩大双方产品的市场份额,提高市场占有量。

富瑞特装有望提升份额

中汽协统计数据显示,2012年我国重卡行业累计销量63.4万辆,同比下滑28%。在行业整体低迷的环境中,LNG重卡逆势增长。2012年LNG重卡销量已超过500辆。

万辆,同比增长超过100%,成为年景惨淡的重卡行业中最大的亮点。

根据光大证券调研和测算,按目前LNG均价4.2元/方计算,同等一辆重卡全寿命期LNG重卡可以节省44万元。LNG重卡凭借其较低的运营成本,成为重卡未来发展的方向。预测2013年LNG重卡销量超5万辆,增速超130%。

分析认为,由于LNG重卡的发展目前还在起步阶段,LNG重卡生产商在发展初期都希望与上游气源公司和气瓶生产商结成战略同盟共享资源一同开拓市场。未来东风、江淮、福田等天然气重卡新成员的加入,预计将给富瑞特装带来机会。

行业前景也被市场看好,华菱星马和富瑞特装近期股价表现强势,富瑞特装24日收获涨停,股价收于87.07元。

功效与安全性引争议 相关公司声称胶原蛋白安全

□本报记者 张怡

日前,一名医生对口服胶原蛋白饮品的质疑引发了市场的热议,同时,贵州百灵、东宝生物、东方海洋等上市公司受到投资者的质疑。对此,上市公司均表示口服胶原蛋白保健品“安全可靠”,而对自身产品的实际功效不予置否。

胶原蛋白可谓当前美容保健业的“宠儿”,相关产品十分畅销。业内人士认为,这主要是因为胶原蛋白被认为可以补充皮肤各层所需的营养,使皮肤中胶原活性增强,对滋润皮肤、延缓衰老、美容、消皱、养发等有一定功效”。

不过,日前北京积水潭医院一名医师在微博上对胶原蛋白保健品进行抨击称,所有口服胶原蛋白保健品全是骗人的,吃高价胶原蛋白美容,无效是最好的结果,如果有效反而危险,因为里面添加了雌激素。这一说法引来了医生等专家群体与生产厂家的争辩。

根据《营养学》,分子量在1000道尔顿以下的胶原蛋白无需分解可被人体直接吸收,在口服

吸收及外用护肤方面效果明显。但是大分子的胶原蛋白在食用后,会被人的消化系统过滤掉很大部分,真正能到达肌肤并起作用的量非常有限,效率偏低。

当前,产品涉及胶原蛋白的上市公司包括贵州百灵、同仁堂、汤臣倍健、东宝生物、东方海洋等。这些公司均在强调自身产品的安全性,不过对于自身产品的实际美容效果不予置否。

而相关财务数据显示,保健类饮品的毛利率很高。据2012年年报,贵州百灵的饮料及口服液的毛利率为62.7%,东宝生物胶原蛋白系列产品毛利率为32.89%。

业内人士认为,此次正反双方的说法都有理可循,安全性的问题还需要科学的验证。值得注意的是,当前胶原蛋白的性质划分尚不清楚,未来对保健品和食品的区分和标准需要细化和完善。

复产准备抑或扮靓待嫁

葛化集团再借*ST祥龙五亿现金

□本报记者 向勇

24日召开的*ST祥龙2012年年度股东大会审议通过了向大股东借款的议案,公司大股东葛化集团在年内将分三次借款5亿元给*ST祥龙用于恢复生产经营。而之前,大股东已经给公司借出了超过1.58亿元。虽然葛化总经理称是为公司复产作准备,但也有分析人士认为大股东扮靓公司待嫁的可能或许更大。

葛化集团总经理郭唐明表示,*ST祥龙退市风险实际上是在2015年,也就是2014年需要盈利才能避免退市。两年时间,氯碱市场是否能回暖,谁都说不好,但我们必须要做好回暖复产的准备。”郭唐明说,*ST祥龙的两套主体设备完全符合复产要求,只要市场条件允许,即可恢复生产。因此,必须做资产保养、设备检修、人员工资正常发放等复产前的前期准备工作。

借款的另一目的是解决银行诉讼问题,保持资产的完整性。”郭唐明称是解决建设银行和农商行的欠款问题,因为相应抵押资产要是被银行拍卖了,一旦氯碱市场复苏,到时想恢复生产

上海梅林遭六禾之泰减持5%

□本报记者 王小伟

格认购了1.71亿股。其中上海六禾之泰投资中心认购股数最多,在转增完成后持有9900万股,一跃成为公司第二大股东。2012年上海梅林实施了每10股转增5股派0.5元的分红方案,六禾之泰成本相应下降为7.03元/股,但与二级市场相比,仍浮亏明显。

上海梅林于2012年12月7日发布公告,公司1.71亿股非公开发行限售股份将于12月17日上市流通,占公司股份总数的22.82%。不过,上海梅林定增股解禁周期来临后,公司股价却一改弱势,震荡走强。以2012年12月17日最低点6.17元计算,2013年5月24日收盘价报于8.70元,涨幅超过40%。

随着股价的震荡上行,六禾之泰开始抛售公司股票。上海梅林一季报显示,六禾之泰一季度减持公司股份1192万股,持股比例也从13.24%下降到11.64%。

中青旅古北水镇项目获股东增资

□本报记者 陈静

中青旅公告,为进一步增强旗下北京古北水镇旅游有限公司资金实力,其各方股东将对古北水镇公司增资。目前,古北水镇项目进展顺利,预计将于2013年10月开业。

中青旅表示,本次增资主要是满足古北水镇项目开发资金需求,并降低财务费用。增资完成后,公司与控股子公司乌镇公司对古北水镇合并持股

41.29%,仍为相对第一大股东,古北水镇公司保持原董事会、监事会及高级管理人员不变,此次增资对于中青旅对古北水镇公司的控制无实质影响。

古北水镇公司专注于古北水镇国际休闲度假旅游区开发、建设以及持续经营。古北水镇项目作为调整优化首都产业聚集区发展扶持政策的重点项目之一,已列入北京“十二五”发展规划。