

国产大飞机C919交付在即

打开万亿市场空间

近日,有消息称,国产大飞机C919即将获得民用航空器适航证,并正式迈入商用阶段。中国工程院院士、中国商用飞机有限责任公司首席科学家、C919大型客机系列型总设计师吴光辉日前公开表示:“8月1日,中国商飞宣布完成C919全部的取证前的试飞任务。今年很快将取得民航的适航证,并交付给首家客户东航。”

业内人士表示,作为高端制造业的代表,航空制造业产业链条长、复杂度高、价值量大,有明显的产业关联效应。随着国产大飞机市场占有率逐步提升,预计未来20年市场空间将超过2万亿元人民币。

● 本报记者 金一丹
见习记者 罗京

将迈入商用阶段

对于C919大型客机而言,民用航空器适航证的颁发,意味着其将正式迈入商用阶段,也代表了国产大飞机从0到1的突破。

据中国商飞官网介绍,C919大型客机是我国按照国际民航规章自行研制,具有自主知识产权的大型喷气式民用飞机,座级为158座-168座,航程为4075公里-5555公里。

产业链初步形成

中国商飞拥有亚洲最大的民用飞机总装制造中心,C919大型客机总装采用的是目前国际上主流的移动生产线,与波音737、空客A320的生产线相当。

据了解,C919大型客机整条生产线全长290米,可以完成包括系统件和成品件的安装、全机通电耐压测试、分系统测试、内饰安装等全部总装工作。另据中国商飞

多家上市公司积极参与

作为高端制造业的代表,航空制造业产业链条长、复杂度高、价值量大,有明显的产业关联效应,可以分为设计研发、先进制造、运营维修三大环节。

中泰证券研报表示,当前C919大型客机国产化率约为60%。其中,机体结构的国产化率最高,而机载设备主要以合资为主,发动机则仍然依赖进口。结合我国高铁的国产化路径和航空制造业的技术壁垒,以C919大型客机为代表的大飞机产业



新华社图片

2015年11月2日,C919大型客机完成总装下线;2017年5月5日,成功首飞。截至目前,C919大型客机已经完成立项论证、可行性论证、预发展阶段工作,转入工程发展阶段。

长期以来,美国波音公司(BOEING)、欧洲空中客车公司(AIRBUS)几乎垄断了全球民用干线客机市场。机构数据显示,2021年,全球商用飞机交付量1034架。其

透露,全面批产后,中国商飞浦东基地将具备年产150架C919机型、50架ARJ21机型的能力。

同时,以中国商飞为牵引,国家深入推动大飞机产业合作和布局,形成了以上海为龙头,四川、江西、江苏等22个省份、200多家企业、近20万人参与的民用飞机产业链。

将呈现“机体及集成系统-机载设备-发动机”的国产化替代路径。

浙商证券表示,随着国产型号市场占有率的逐步提升,预计未来20年国产客机交付数量约为3000架,总价值超2万亿元人民币,行业复合增速超20%。

多家上市公司表示,参与到C919大型客机制造链。

中航西飞称,公司是C919飞机的零部件供应商之一,目前承担着C919飞机外翼

中,波音公司交付340架,空客公司交付611架,二者占全球交付量的92%。

2006年2月9日,国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》,大型飞机重大专项被确定为16个重大科技专项之一。2008年,中国商用飞机有限责任公司(简称“中国商飞”)成立,成为我国统筹干线支线飞机发展、实现我国民用飞机产业化的主要载

截至目前,C919大型客机已获得28家客户的815架确认/意向订单,总订单金额超5000亿元。据了解,中国东航将成为C919大型客机首家交付客户。5月10日,中国东航公告称,拟定增募资不超过150亿元,用于引进包括4架C919飞机在内的38架飞机。其中,C919大型客机的单价为0.99亿美元,低于售价1.2亿美元

翼盒、中机身(含中央翼)、襟翼、副翼、缝翼等部件的研制生产任务。

中航科工表示,公司深度参与C919飞机研发、取证和生产过程。多家下属子公司进入了该项目一类和二类供应商名录,提供的产品包括中后机身、照明系统以及光、电连接器等,涉及机身结构、航电系统等多个领域。

中航光电表示,公司已经通过了C919大型客机供应商设计制造初始能力审核,

体。2009年1月6日,中国商飞发布了首个单通道的常规布局150座级大型客机,机型代号“COMAC919”,简称“C919”。

浙商证券研报表示,民用航空制造业是强化国家战略科技力量、拉动国民经济发展的重要引擎。中国商飞及中国航空制造产业链肩负着打破现有格局、发展民用飞机并推动民用飞机产业化的重要使命。

的波音737机型和售价1.1亿美元的空客A320机型。

据中国商飞预测,2021-2040年,全球预计有41429架新机交付,价值约6.1万亿美元。其中,中国航空市场预计将接收50座级以上客机9084架,占全球的21.92%,价值约1.4万亿美元,占全球的22.95%。

准予纳入“中国商飞总装制造中心批准的供应商清单”,并正式成为国产大型客机配套研制单位之一。

四川九洲表示,公司是C919大型客机的国内一级供应商,承担了C919客舱广播内话子系统及飞行指挥车的研制任务。

中泰证券认为,航空制造业具有产业链长、辐射面宽且附加值高的产业特征,其技术创新扩散发挥的带动效应将引领国产制造业向高端化奋进。

全球发售约1.17亿股H股股份

万物云拟募资超过50亿港元

● 本报记者 董添

9月19日,万物云公告称,拟全球发售约1.17亿股H股份,9月19日至9月22日进行招股,每股发售价为47.1港元至52.7港元,每手100股,预期将于9月29日9时开始交易。此次IPO募集资金为54.9亿港元至61.5亿港元。

募资用于业务扩张

公告显示,募集资金主要用于业务扩张、创造新收入机会,在全国范围内推进“万物云街道”模式。部分资金会用于AIoT和BPaaS解决方案的开发、孵化万物云生态系统以及吸纳与培养人才。

2021年11月,万物云启动上市。2022年4月1日,万物云正式递交招股书。7月18日,万物云收到中国证监会出具的《关于核准万物云空间科技服务股份有限公司首次公开发行境外上市外资股(H股)的批复》。9月1日,港交所发布公告,万物云正式通过聆讯。9月16日,公司完成招股书注册,股票代码为“2602.HK”。

万物云是万科旗下物业管理服务提供商。在2022年中期业绩推介会上,万科董事会主席郁亮回应万物云上市时表示,万物云的上市不是追求一次性高估值。对投资者而言,投资万物云也不是一次短期交易,而是一种长线投资。

此次IPO吸引了淡马锡、瑞银资管、中国诚通控股以及旗下的中国国有企业混合所有制改革基金、润晖投资、HHLR基金及YHG投资、Athos资本等机构投资者,基石投资金额约为2.8亿美元。

市场份额居前

根据万物云公告,万物云是中国领先的物业管理服务提供商,2021年在中国物业管理服务市场中排名第一,占有4.28%的市场份额。依托于品牌优势和服务品质,公司的业务范围已拓展至物业管理以外的业务,并成为了增长模式由社区、商企和城市空间业务体系协同驱动的领先服务提供商,为住宅社区、工作场所和公共建筑等多元化的物业以及覆盖业主、企业及其他机构客户的广泛客户群提供服务。

公司建立了包括社区空间居住消费服务、商企和城市空间综合服务、AIoT及BPaaS解决方案服务三大业务板块的业务模式。

社区空间居住消费服务方面,据万物云介绍,公司向个人客户(如业主及居民)提供的服务主要归类于该业务板块。为满足业主和居民多元化的住宅居住消费需求,公司提供了一系列的社区空间服务,包括住宅物业服务、居住相关资产服务和其他社区增值服务。公司通过万科物业品牌提供住宅物业服务。作为住宅物业服务的延伸,公司还推出了包括“朴邻”等在内的一系列其他品牌,扩大社区空间的服务产品范围,重点为房屋销售及租赁经纪服务、房屋装修及美居服务等居住相关资产服务。

商企和城市空间综合服务方面,万物云称,公司通过与戴德梁行大中华区物业及设施管理服务业务的整合,设立了独特的物业及设施管理品牌万物梁行,并以此树立了以客户为战略重点的业务发展新方向。此外,通过City Up品牌,为城市公共空间的各受益者(包括但不限于政府部门及普通公众)提供城市空间整合服务。

AIoT及BPaaS解决方案服务方面,万物云表示,公司的技术产品单独归类于该业务板块。为全方位提升服务能力和效率,公司持续投入研发活动并开发了一系列技术驱动的解决方案,该等方案着重在社区、商企和城市空间的服务标准化及数字化,包括AIoT解决方案及BPaaS解决方案。该等解决方案是公司领先于国内同行实现远程运营现场服务的基石,并帮助更多各行业企业客户探索未来机遇。

招股书显示,2019年至2021年,万物云的毛利分别约为24.68亿元、33.65亿元、40.2亿元,毛利率约为17.7%、18.5%、17%。

今年上半年,万物云实现营业收入143.5亿元,同比增长38.2%。其中,社区空间居住消费服务收入为80.8亿元,占比56.3%,同比增长34.8%;商企和城市空间综合服务收入为51.1亿元,同比增长39.7%;AIoT及BPaaS解决方案服务收入为11.6亿元,同比增长59%。



本报资料图片

把握新能源赛道机遇 科润智控对外投建子公司

● 本报记者 吴科任

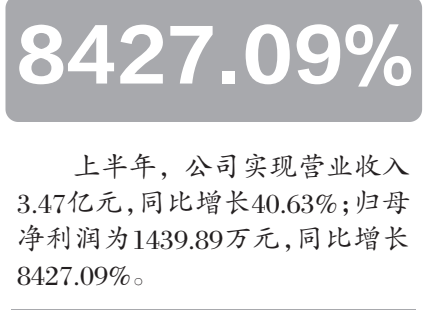
9月19日晚,北交所上市公司科润智控发布公告,拟对外投资设立一家全资子公司,注册资本为5000万元。此举是为进一步完善公司产能布局,加强在新能源领域业务的开拓。

接连对外投资

科润智控长期专注于变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发和创新,产品广泛应用于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气自动化控制等领域。

谈及上述对外投资目的,科润智控称,是为进一步完善产能布局,满足客户产能配套需求。这有利于拓展公司的发展空间,提高公司的盈利能力,为公司长期稳定发展助力。

科润智控本次对外投资所设子公司暂



定名为浙江科润智慧新能源设备有限公司,其主营业务包括风能、太阳能、原子能发电、电力储能及相关新能源控制系统和智慧电网系列产品的研发、制造、销售及与之相关的技术咨询、技术服务与系统集成等。

上述对外投资很好地体现了科润智控的执行力。中国证券报记者注意到,其在2022年半年报中明确了两条业务规划:一是采用行业+区域制互补模式,以行业专业

为引领,区域覆盖为抓手,加速渠道市场开拓。二是继续加强在新能源领域业务开拓。

一个月前,出于完善产业链布局、提高生产经营能力的考量,科润智控拟出资255万元收购浙江瑞城电力科技有限公司85%的股权。今年1-5月,该收购标的实现营业收入930万元,净利润为99万元。

发展势头良好

科润智控连续出手投资,折射出公司业务发展势头良好。上半年,公司实现营业收入3.47亿元,同比增长40.63%;归母净利润为1439.89万元,同比增长8427.09%。

科润智控表示,业绩增长的原因主要是持续优化生产经营,大力推进产品研发和创新;同时抓住了“双碳”政策及“能效”提升产生的市场需求旺盛的有利时机,公司生产和销售均稳定增长。

在110家北交所上市公司中,科润智控的收入体量居前。招股书显示,2019年

-2021年,公司分别实现营业收入4.75亿元、5.71亿元和6.51亿元(居北交所公司第19名),对应分别实现归母净利润3823.61万元、5079.20万元和4321.48万元。

科润智控的技术实力不容小觑。公司被认定为工信部第三批专精特新“小巨人”企业、“浙江省企业技术中心”“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”,曾获“浙江省科技进步二等奖”“浙江省装备制造行业重点领域首台(套)产品”等荣誉。截至今年6月底,公司拥有实用新型专利70项、发明专利9项。

展望科润智控所处赛道前景,东莞证券研报表示,随着我国分布式新能源接入,用户侧负荷多样性等需求将增加,配电自动化的作用将越发重要。国家电网未来的投资结构将会进一步转向智能电网方向。智能电网是将传感测量技术、通信技术、信息技术和控制技术等深度应用于电网,智能电网建设将为高端输配电及控制设备产品带来新的发展契机。

山东交行:服务国家战略,持续加大信贷政策供给

科技金融是交通银行“十四五”时期重点打造的业务特色之一。上半年,该行出台23条科技金融专项授信支持政策,进一步贯彻落实党中央、国务院关于坚持把科技自立自强作为国家发展战略支撑的重大决策部署。

交行山东省分行依托总行支持政策,结合山东产业发展实际,加大战略性新兴产业和以数字经济为引领的现代产业体系支持力度,推动全省实体经济高质量发展。据介绍,该行建立战略新兴产业重点客户和重点项目名单,优选技术优势明显、市场化成熟度高、商业模式清晰的细分领域及客户,匹配差异化支持政

策。同时充分调研战略新兴产业业务发展需求,合理制定信贷投放计划,确保贷款足额投放。

在服务国家和省市发展战略方面,交行山东省分行聚焦黄河流域高质量发展、科技金融、专精特新、重大基础设施建设等重大战略规划,抢抓业务机遇,为客户定制全方位的融资服务方案。通过开辟绿色通道、授信审批部门提前介入重大项目等措施,进一步提高审查审批效率。截至2022年7月末统计,分行战略性新兴产业贷款较年初增幅达168.17%。