

南山铝业董事长吕正风：

# 攻克核心技术 走高端制造之路

走进龙口市南山铝业总部展厅，悬挂在空中的一架架飞机模型映入中国证券报记者眼帘。在汽车轻量化铝材产品展区，一辆凯迪拉克CT5模型的边门两盖被拆解放置在车身旁边。作为国内铝加工行业技术标杆企业，南山铝业提出，全力打造世界先进的汽车、航空材料供应商和世界第一流的铝加工企业。

南山铝业董事长吕正风近日在接受中国证券报记者专访时表示，公司积极发展航空材料，走高端制造之路，避免同质化竞争。

● 本报记者 张军 张鹏飞



南山铝业板带产品加工生产线

公司供图

## 瞄准高技术壁垒产品

航空铝材是制约国产大飞机制造的核心材料之一。长期以来，我国商用飞机使用的航空铝材主要采购于美国铝业、加拿大铝业等国外企业。

2021年，南山铝业自研的厚板及薄板产品通过商飞认证，标志着国产大飞机用铝合金材料实现国产替代进口。目前，南山铝业航空铝材产品供货C919、ARJ21等机型，主要应用于机身框、隔板、机翼壁板、翼梁及翼肋等部位。

对于公司布局航空材料的原因，吕正风告诉记者，2010年，我国购买波音飞机时提出了垂直整合，即购买的飞机组装、维修等要在国内完成，由本土供应商提供部分零部件。“当时，国内生产符合适航认证的材料很困难，有关方面找公司商谈。于是，公司决定将航空材料定为投资项目。”

记者了解到，为打破航空铝材技术被国外垄断局面，在山东省重点研发计划、泰山产业领军人才等项目支持下，南山铝业先后攻克了航空铝合金熔体净化、大规格铸锭均匀化、板材轧制变形及组织调控技术、固溶及时效热处理工艺控制等关键技术，实现了多项大型民用飞机关键装备用铝合金材料的国产化，改变了机翼用折弯型材等高端航空铝材长期依赖进口的局面。

2023年，南山铝业与东北大学等单位合作研制出具有完全自主知识产权的高精铝合金辊底炉，目前已投入使用。这是国内首条具有自主知识产权的多功能铝合金辊底

式固溶淬火装备生产示范线，进一步提升了我国航空航天用铝合金材料生产的自主可控能力。

目前，南山铝业已成为C919的主力供应商之一，并参与了C929部分产品的研发工作。

根据中国商飞预测，到2040年中国客机队规模将达到9957架，占全球比例的22%。未来20年，中国将接收民航客机9084架，市场总价值超9万亿元。国产大飞机量产，将为南山铝业航材产品带来更加广阔的市场空间。

同时，南山铝业将汽车板作为长期发展业务，且属于高技术壁垒产品。经过数年的发展，南山铝业先后通过多个主机厂的认证并形成批量供货，覆盖合资、外资品牌，自主品牌及造车新势力品牌，并与国内外多家知名整车厂商及零部件供应商保持合作。

“公司现有汽车板产能20万吨，在建产能20万吨，预计于2024年底前建成投产。新产线投产后，公司将成为国内汽车板产能最大的供货商。”吕正风告诉记者，“汽车轻量化已成为行业发展趋势，铝合金材料的优势与特点将不断被发掘。车企将进一步提高铝合金材料的应用比例，汽车用铝板未来仍有较大发展空间。”

## 践行绿色发展理念

目前，国内电解铝产能已逼近天花板。同时，铝材循环利用可有效减少碳排放。

《“十四五”原材料工业发展规划》提出，电解铝碳排放下降5%，提高可再生资源及清洁能源使用比例。根据《“十四五”循环经济发展规划》，2025年，我国再生铝行业年产量将达到1150万吨。中国有色金属工业协会再生金属分会统计数据显示，2023年再生铝产量950万吨，同比增长9.83%。目前，中国再生铝产量仅占铝产量20%，远落后于发达国家，未来发展空间较大。

2021年8月，南山铝业出资设立龙口南山再生资源有限公司，一期项目建设再生铝产能10万吨，回收罐体、罐盖以及航材铣屑料等废料，主攻废铝回收的保级再利用。

“一期10万吨再生铝项目已建设完成，目前处于试生产阶段，计划在2024年内全面投产。”吕正风告诉记者。

## 拓展海外市场

南山铝业近日公告，拟通过PT.Bintan

Alumina Indonesia于印尼产业园内分两期扩建年产200万吨氧化铝及其他配套设施，投资金额约63.32亿元。

南山铝业称，印尼作为我国共建“一带一路”的伙伴和重要支点，海运便捷，且拥有丰富的资源和广阔的市场，公司可由此实现较低成本的氧化铝产能扩张。

目前，铝产品应用范围持续扩大，高品质氧化铝需求较为旺盛。因此，公司扩建200万吨氧化铝生产线具有一定的必要性，市场前景较为广阔。公司印尼园区配套设施较为完善，可为项目建设带来便利。

对于南山铝业未来发展，吕正风告诉记者，公司在国内市场专注于高附加值产品。随着汽车板三期项目投产和航空板产能释放，高附加值产品将为公司带来稳定的业绩提升。在海外市场，公司将加速布局资源端，在印尼已建成的200万吨氧化铝项目产能已完全释放，盈利能力很强，现阶段还在扩建200万吨氧化铝新产能；同时，25万吨电解铝项目在稳步推进，产业链延伸规划将逐步落地。“布局印尼资源端可为公司带来较大的业绩增量，远期公司计划在印尼打造新的铝产业基地，国际竞争力将得到显著提升。”吕正风说。

## 逾600家公司 上半年业绩预喜

● 本报记者 董添

A股2024年上半年业绩预告收官。Wind数据显示，截至7月14日18时，1557家上市公司披露2024年半年度业绩预告，655家公司预喜，预喜率约为42.07%。从行业角度看，消费电子、半导体、汽车、黄金、机场等行业上市公司业绩回暖较为明显。

### 部分公司大幅预增

在上述业绩预喜的655家公司中，略增74家、扭亏181家、续盈7家、预增393家。

净利润增幅方面，剔除扭亏的公司，预计上半年净利润增幅下限超过1000%的公司有9家，超过100%的有163家，超过50%的有401家，超过10%的有602家。

安利股份、安迪苏、日久光电、鲁北化工、凯中精密等公司预计净利润增幅居前。

7月14日晚，安利股份发布2024年半年度业绩预告，公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润为8800万元至9800万元，同比增长9348.14%至10421.8%。安利股份表示，主营产品量价齐升，营业收入大幅增长，利润大幅提升，创历史同期最好成绩。其中，二季度多项指标创单季最高纪录。

安迪苏预计上半年归属于上市公司股东的净利润5.5亿元至6.5亿元，同比增长1546.71%至1846.11%；预计上半年扣除非经常性损益的净利润为6.5亿元至7.5亿元，同比增长6009.02%至6948.87%。报告期内，公司蛋氨酸业务强劲增长，而原材料和能源成本下降，并对全球供应链、分销渠道进行了有效管理。

净利润规模方面，预计上半年净利润规模下限超过1亿元的公司有376家，超过10亿元的有66家，超过20亿元的有25家。

中国神华、紫金矿业、长城汽车、中国铝业、国电电力、立讯精密、洛阳钼业等公司预计上半年净利润规模下限均超过50亿元，且多家公司预计净利润增幅较为可观。

以长城汽车为例，公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润65亿元至73亿元，同比增长377.49%至436.26%。报告期内，公司海外销售实现增长，同时产品结构进一步优化。

### 多个行业回暖明显

消费电子、半导体、汽车、黄金、机场等行业上市公司业绩回暖较为明显。

从机场领域看，上市公司业绩普遍表现不俗。除了海南机场净利润有所下降，上海机场、白云机场、深圳机场、厦门空港均大幅预喜。其中，上海机场上半年净利润同比预增435.87%至556.63%，白云机场同比预增155.67%至212.48%。

对于业绩预喜的原因，白云机场表示，上半年公司生产经营活动逐步恢复，实现飞机起降24.84万架次、旅客吞吐量3665.28万人次、货邮吞吐量114.05万吨，分别同比增长15.17%、26.67%、25.53%。

受益于国际金价、银价大幅攀升，黄金、白银类上市公司业绩回暖明显。

赤峰黄金预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润7亿元至7.4亿元，同比增长124.39%至137.21%。公司表示，黄金产量及销售价格均较上年同期上涨，同时持续采取降本控费措施。

半导体行业方面，头部企业北方华创预计上半年归属于上市公司股东的净利润为25.7亿元至29.6亿元，同比增长42.84%至64.51%。报告期内，公司持续深耕客户需求，丰富产品矩阵，不断提升核心竞争力。公司应用于集成电路领域的刻蚀、薄膜沉积、清洗等工艺装备覆盖度及市场占有率稳步攀升。随着营收规模持续扩大，规模效应逐渐显现；智能制造助力运营水平有效提升，且成本费用率稳步下降。

部分公司发布业绩预告后，引来机构投资者集中调研。隆平高科7月13日午间披露的投资者关系记录显示，在业绩预告发布后，中信证券、太平洋资管等机构对公司进行了集中调研。

从业绩方面看，隆平高科预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润9000万元至1.2亿元，同比扭亏为盈。

### 提振投资者信心

部分公司在发布业绩预告的同时，推出回购、增持计划，提振投资者信心。

以元力股份为例，公司7月14日晚间公告，预计上半年归属于上市公司股东的净利润为14225.51万元至15363.55万元，同比增长25%至35%。公司表示，主营的活性炭、硅酸钠业务发展势头良好。

同时，元力股份披露回购方案，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划。本次回购股份资金总额不低于5000万元且不超过8000万元，回购股份价格不超过17元/股。

万科A预计上半年归母净利润亏损70亿元至90亿元。公司同时公告，骨干管理人员共计1862人计划于6个月内自筹资金2亿元增持公司股票。公告显示，基于对行业和公司未来发展的长期信心，公司骨干管理人员拟实施增持计划，以维护股东利益，增强投资者信心。

国科恒泰总经理肖薇：

# 依托供应链主业和数字化向上游延伸

● 本报记者 傅苏颖

“公司从创业初期的四张办公桌，如今已成长到枝繁叶茂。”国科恒泰总经理肖薇日前在接受中国证券报记者专访时表示，未来公司希望依托供应链主业和数字化，继续向上游延伸，贯通医疗器械物流供应链全链条，进一步提升服务能力，依托科研机构、平台资源，积极参与和助推国产医疗器械关键零部件研发，赋能行业创新及高质量发展。

## 注重“四化”能力建设

国科恒泰成立于2013年，于2023年7月登陆创业板。作为中国科学院控股有限公司控股的东方科仪控股成员企业，公司致力于成为中国领先的医疗器械领域供应链综合服务商，目前主要从事医疗器械的分销和直销业务，并提供仓储物流配送、流通渠道管理、流通过程信息管理以及医院SPD运营管理等专业服务。

国科恒泰以高值医用耗材领域为切入点，逐渐向医疗器械全细分领域拓展。目前，公司已成为波士顿科学、美敦力、施乐辉等全球知名医疗器械厂商在中国内地的长期战略合作伙伴，产品线覆盖骨科、心脏介入、神经外科、消化系统、口腔等品类。

“搭建全国统一的管控体系，是公司商业模式的一大优势。”肖薇介绍，公司自成立以来就定位数字供应链一体化，人员架构、信息系统等方面都从统一管控角度进行布局。目前，公司已打通从厂家到手术室的医疗器械供应链全链条闭环一站式服务，在国内创新性打造“一站式产品分销平台和院端服务平台”。公司可以从分布在全国的仓库快速调出货品，及时配送到医疗机构。

截至2023年12月31日，公司在全国31个省（区、市）的68个城市设有92家子公司，服务网络遍及全国主要城市。公司在北京、上海、天津、福州等城市设有9个三方仓，且中标河南、内蒙古、湖北等地多家医疗机构的集采集配及供应链延伸服务项目。另外，公司投资6.8亿元在天津建设12万平方米的生产制造基地，为客户提供综合服务。



国科恒泰天津基地

公司供图

日前，国科恒泰交出了上市后的首份年报。2023年，公司营收和净利润同比增速分别为17%和23%左右。2024年一季度，公司净利润同比增长4.82%。

得益于十余年在规模化、专业化、信息化和规范化方面的能力建设，公司建立了高效完善的物流网络体系，在全国建设了超120个物流分仓，形成了2小时送达全国80%以上三级医院的双向物流服务能力。特别是对时效性和复杂性极高的骨科手术，公司提供一对一精准手术配合服务，2023年手术配合超过16万台。

在带量采购等医疗改革政策推动下，医疗器械流通行业向规模化、专业化、信息化、规范化方向发展。“带量采购等政策简化了医疗器械的流通环节，压缩了流通环节的利润空间，起到提升效率和降低终端价格的作用。国科恒泰的主业契合医改方向，驱动公司快速发展。”肖薇表示。

## 发力数字化业务

国科恒泰提出，未来将继续深耕供应链主业，借助数字化技术的赋能，推动供应链平台业务增长。在稳步拓展国内供应链业务的基础

上，开拓海外供应链业务；同时向产业链上游延伸，开展医疗科技成果转移转化和医疗器械第三方生产制造业务，增强盈利能力与科技含量，推动公司高质量发展。

“随着规模化能力不断增强，公司在医疗器械流通领域的降本增效作用更加明显。”肖薇表示，未来公司将凭借在全国建立的9个三方物流仓库，进一步整合资源，减少中间流通次数，赋能生产厂家。

公司将继续拓展数字化业务。“国科恒泰已累计投入数亿元，全面实现了业务流程线上化管理，大幅提升了工作效率，并为公司未来更大规模发展提供了坚实支撑。未来，公司将坚持创新升级战略方针，抓住数字化与行业深度融合的风口和企业精细化运营机会，提高数字化供应链服务能力，推动数字化业务增长。”

海外市场开拓方面，肖薇介绍，我国医疗器械在海外的知名度不断提升。同时，医疗器械企业加大创新转型力度，加大研发投入，相关产品得到海外市场的认可。

“高值医疗器械和耗材由于涉及医生的专业培训，出海难度相对较大。”肖薇称，国科恒泰可以为企业提供相应资源：一是依托公司在国内的供应链优势，包括正在申请的保税

仓，帮助企业跨出国门；二是依托公司的渠道，基于公司平台上积累的众多生产企业和经销商资源进行相应链接。另外，公司正在国外搭建一些新运营模型，辅助厂家找到对应的经销商渠道；三是再造一个海外版数字化平台，帮助国内企业管理海外渠道，进行信息化赋能。

肖薇介绍，作为“一带一路”产业联盟的成员企业，公司通过与“一带一路”沿线国家和地区开展合作，探索海外建仓的可能性，助力海外业务开展。

“在科技成果转化方面，希望依托公司平台，整合科研机构及相关企业的研发成果，助力实现商业化。”肖薇称。

全球供应链的稳定性近年来备受关注。如何攻克一些关键零部件技术，包括医疗器械的“卡脖子”问题，提升产业链供应链自主可控能力格外重要。在此背景下，公司希望向上游延伸，并关注一些重点项目，参与一些关键零部件研发，助力医疗器械行业高质量发展。

## 合规管治是基石

近年来，国科恒泰搭建了完善的ESG管理体系，在环境、社会、与公司治理方面不断精进。

“合规管治是我们稳健发展的基石。”肖薇介绍，2023年，公司坚守合规底线，构建了高效的合规治理和风险管理体系。同时，设立多样化的沟通渠道和反馈机制，以法律法规为基线，以ESG管理为驱动，积极与各利益相关方沟通，切实维护投资者的合法权益，全面展现公司稳健发展的综合实力。

肖薇表示，公司希望通过自身搭建的商业模式，与社会共享更多资源，赋能整个生态圈；打通产业链更多环节，形成共享服务平台，为医疗器械行业作出更大贡献。

“公司致力于将绿色低碳的发展理念融入日常管理与运营，积极倡导绿色办公，减少能源消耗和碳排放，为环境保护贡献一份力量。高度重视仓储安全与环保，采取多种措施减少对环境的负面影响。严格规范物料管理，采用环保型包装材料，降低废弃物产生，避免资源浪费和环境污染，为推动绿色低碳发展作出积极贡献。”肖薇表示。