

多家上市航空公司上半年预亏 苦练内功为行业复苏做准备

记者 张雪

7月15日晚,多家上市航空公司发布2022年上半年业绩业绩预告。上半年中国国航、中国东航、南方航空预计亏损,同样预亏的还有春秋航空、吉祥航空、华夏航空等。在发布业绩预告的同时,多家公司也表示,为应对持续亏损的局面,正积极探索自救手段,尽量压缩成本。

航空公司持续亏损

中国国航预计,公司上半年净亏损约为185亿元到210亿元,扣非净亏损约为186亿元到213亿元;中国东航预计上半年净亏损170亿元到195亿元,扣非净亏损约为173亿元至198亿元;南方航空预计上半年净亏损102亿元到121亿元,扣非净亏损约为103亿元到125亿元。

除三大航外,吉祥航空预计2022年上半年净亏损约为16.2亿元到19.2亿元,与去年同期盈利1.02亿元相比,同比转亏。华夏航空预计上半年净亏损约8.5亿元到10.5亿元,与去年同期盈利1165.96万元相比,同比转亏。春秋航空预计上半年净亏损约12亿元到13亿元,与去年同期盈利1040.73万元相比,同比转亏。

对于业绩亏损的原因,上述航空公司均在公告中提到是受疫情反复、油价高企、汇率波动等多重因素影响。

中国国航表示,今年以来国内疫情多点散发,导致国内航线投入大幅减少;国际航线投入仍持续受限。油价攀升、汇率波动进一步加剧了公司效益改善的难度,主业相关投资企业的经营业绩同样受到影响。

南方航空表示,面对复杂严峻的外部形势,公司坚持稳中求进工作总基调,全力应对各种挑战,做好疫情防控和安全生产经营,努力将不利影响降至最低。但是受多重因素影响,公司2022年上半



年经营业绩持续亏损,公司运力投入和收入客公里同比分别下降34.3%和42.6%,与2019年同期相比分别下降54.8%和64.8%。

中国东航、吉祥航空、春秋航空均在公告中提到,由于公司总部位于上海,经历了疫情冲击的严峻挑战,同时,国际油价大幅攀升和人民币兑美元汇率贬值等,也进一步加重了公司的成本压力,导致公司主要经营指标大幅下滑。

苦练内功积极自救

为了应对持续亏损的局面,航空公司探索自救的手段,尽量压缩成本,同时寻求新的创收路径。

中国东航在公告中表示,2022年上半

半年,公司直面挑战,迎难而上,统筹推进生产经营、疫情防控、改革发展、社会责任等各项工作。面对疫情冲击,公司紧密跟踪市场需求变化,及时调整运力投放,加强客货联动,实施更为严格的成本管控措施,确保运营现金流稳定,努力降低疫情带来的不利影响。

中国国航表示,上半年统筹疫情防控与企业生产经营,坚持聚焦主责主业,扎实推进提质增效。公司通过优化生产组织、深化客货联动、精细营销把控、严格成本管控、强化风险防控等举措,最大限度降低疫情不利影响。

春秋航空表示,公司利用航网纵深的优势,多部门通力协作,迅速将飞行、乘务、机务等一线人员通过各种渠道调往上海以外市场,在确保防疫安全和飞

行安全的前提下,有效缓解疫情带来的经营压力。

行业正在复苏中。据春秋航空披露,在4月19日后,公司航班量逐步回升,5月及6月日均航班量分别回升至约160班次和270班次,在册日利用率分别恢复至约3.2小时及5.3小时,其中6月30日航班量超过350班次,较疫情前2019年同日下降不足9%,并于7月初超过疫情前2019年的同期航班量。

练好内功的同时,不少公司也在积极为行业复苏做准备。本月初,中国国航、南方航空和中国东航分别与空客公司在上海签订了购买协议,合计近2500亿元。针对本次大手笔引进飞机的理由,三大航均在公告中表示,基于对于民航业未来发展的信心,需提前对机队运力进行规划和储备。

加码新能源汽车 北汽蓝谷拟定增募资不超80亿元

记者 韩远飞

北汽蓝谷进一步加大对新能源汽车的投入。7月15日晚,北汽蓝谷发布公告,拟定增募资不超过80亿元,用于面向场景化产品的滑板平台开发项目、整车产品升级开发项目、研发与核心能力建设项目及补充流动资金。

不仅仅是北汽蓝谷,上海证券报记者统计看到,近两个月以来新能源汽车产业链上资本运作不断,从整车到零部件再到原材料,相关公司都意图借助资本市场的力量“跑马圈地”,甚至还有新的玩家“跑步入局”。

大股东认购超三成

公告显示,北汽蓝谷本次定增的发行数量不超过发行前公司总股本的30%,即不超过12.86亿股,最终发行价格尚未确定。

发行对象为包括控股股东北汽集团控制的关联方北京汽车、渤海汽车在内的不超过35名(含35名)特定对象。其中,北京汽车拟认购比例不低于35.99%,认购金额不超过28.79亿元;渤海汽车拟认购比例不低

于3.01%,认购金额不超过2.41亿元;其余股份由其他发行对象以现金方式认购,认购对象尚未确定。

北汽蓝谷表示,本次发行将有利于公司优化资本结构、降低财务风险、提高抗风险能力,有利于保障公司业务持续、健康发展,有利于增强公司核心竞争力,提升盈利能力,为股东提供良好的回报,创造更大的经济效益与社会价值。

项目聚焦新能源汽车

北汽蓝谷此次定增拟投入的项目,主要聚焦于新能源汽车板块。其中,整车产品升级开发项目投资总额26.83亿元,主要内容为ARCFOX品牌纯电动车型整车产品升级开发,具体包括全新平台运动化轿车(N51AB)、北汽新能源与华为战略合作旗舰产品——B级纯电智能化SUV(N62HBT)和精品A级跨界车型(场景化产品)3款车型全新开发,以及极致性能、豪华舒适C级纯电智能化轿车(N61HBT)升级改款。

研发与核心能力建设项目投资总额为16.73亿元,具体内容包括三电技术能

力提升项目、智能网联技术能力提升项目和ARCFOX品牌直销SPACE营销渠道网络建设项目。其中,前两个项目聚焦于电驱动力总成升级、整车电控智能化、平台化动力电池、自动驾驶等方面;ARC-FOX品牌直销SPACE营销渠道网络建设项目则计划2024年聚焦10个核心城市核心商圈覆盖,实现累计运营店面达到50家。

面向场景化产品的滑板平台开发项目,则聚焦于各车型下车身的底盘平台技术,投资总额为20亿元。北汽蓝谷表示,面向场景化进行车型开发是提升公司产品竞争力的必要条件,有助于大幅降低研发费用和开发周期;轻重分离的模块化开发,具有高度灵活的拓展性及兼容性。

产业链定增持续火热

北汽蓝谷的80亿元定增只是新能源汽车持续火热的一个缩影。记者注意到,近两个月以来,从汽车整车到零部件,再到原材料,新能源汽车产业链上资本运作不断,相关公司正积极抢抓新能源汽车赛道。

例如,重整成功的ST众泰于6月中旬

发布定增预案,拟募集资金总额不超过60亿元,其中绝大部分将用于新能源智能网联汽车开发及研发能力提升项目。公司计划基于3个平台,开发4款新能源和智能网联车型,包含3款中大型纯电SUV和1款纯电轿车。

零部件方面也刚刚迎来新的人局者。7月6日晚秦川机床公告,公司拟定增募资不超12.3亿元,用于新能源车零部件等项目。秦川机床表示,公司在新能源汽车产业制造领域已开展布局,能够向下游提供关键零件加工所需的高端装备和机床滚动功能部件,并向新能源汽车企业直接提供精密螺杆副、高档齿轮等关键零部件。

亿纬锂能6月7日也公告,拟定增募资不超90亿元,用于乘用车锂离子电池项目、HBF16GWh乘用车锂离子电池项目等。

原材料相关公司更是大手笔。华友钴业就于6月19日晚公告,拟定增募资不超过177亿元,用于印尼华山镍钴公司年产12万吨镍金属氢氧化镍钴湿法项目、广西华友锂业公司年产5万吨电池级锂盐项目等。

破发仍获关注 北交所新股获得机构密集调研

多只北交所新股破发

7月5日,恒进感应登陆北交所。上市首日,恒进感应大幅高开,但随后股价回落,盘中跌幅一度达到2.63%,上市首日便跌破发行价,尾盘勉强拉平。此后,恒进感应股价一直小幅震荡,其发行价为19.96元/股,最新收盘价为19.76元/股,仍处于破发状态。

记者注意到,最近一个月内,共有9只新股登陆北交所,除了第100家公司优机股份上市首日上涨之外,灿能电力、奥迪威、天润科技、泰德股份、恒进感应、则成电子、晨光电缆、科润智控共8只新股上市首日的表现皆不如人意,破发、平盘皆有。

今年以来,北交所共有23只新股上市,以最新收盘价计算,共有16只新股仍处于破发状态,破发率达到69.57%。

对于北交所近期新股破发的原因,新三板资深评论人、北京南山投资创始人周运南认为,北交所二级市场较为冷清,赚钱效应不足,部分股东出现了情绪性抛售。“随着未来北交所配套制度逐步向沪深交易所看

齐、上市公司数量和规模进一步扩大、投资者和投资资金的持续进入、中介服务机构的增长、市场信心和预期的提升,北交所有望投融资两活跃,破发的现象会有改观。”

周运南称,目前北交所的中签率(配售比)在1%附近波动。虽然市场整体有些冷清,但打新户数和打新资金依旧强于市场预期,表明很多资金持续关注北交所的投资机会。

机构第一时间调研

7月5日上市后,恒进感应7月7日获得晨鸣资管调研,7月8日又获得大成基金的调研。调研的主要问题包括公司所处行业及主要业务情况、公司业绩的可持续性、公司产品的具体应用场景和产能释放情况、公司与国内外竞争对手的对比情况,以及公司部分核心零部件采购是否存在过度依赖情况等。

7月6日,则成电子上市。7月8日,公司即获得5家机构“组团”调研,包括银河证券、东北证券、盛泉恒元投资、江苏苏豪投资和上海通怡投资。

6月14日上市的奥迪威,尽管上市首日破发幅度达7.45%,但是并不影响公司成为众多投资者心目中的“佼佼者”。6月21日,公司获得39家机构调研,包括诺德基金、南方基金、交银施罗德基金等知名公募基金,申万宏源证券、安信证券等券商机构,以及力量资本、粤港澳大湾区产融投资、元石投资等私募机构。或许是因为获得机构关注,奥迪威股价很快走出一波上涨行情。

安信证券研究中心总经理助理、新三板首席分析师诸海滨认为,面对新股破发,投资者须明白这只是市场的短期波动,对优质企业的合理定价与中长期企业价值识别才是根本。

“上述破发的新股中,不乏有潜力的优质企业。比如,奥迪威是超声波传感器隐形冠军;克萊特为GE公司在国内燃气轮机配套风机的唯一供应商;骏创科技是知名塑料功能零部件供应商,客户包括全球轴承巨头斯凯孚、全球汽车零部件百强企业安通林及安波福、全球领先的新能源汽车制造商T公司等。”诸海滨说。

沃华医药迈克生物打头阵 深市公司半年报披露启幕

记者 时娜

7月15日晚,沃华医药、迈克生物两家医药公司披露2022年半年报,拉开了深市公司半年报披露的序幕。

其中,迈克生物2022年上半年实现营业收入17.82亿元,同比下降9.11%;归母净利润4.06亿元,同比下降23.68%;基本每股收益0.6728元。公司自主产品销售收入11.36亿,同比下降1.84%,代理产品销售收入6.26亿,同比下降20.17%。

迈克生物称,受多种因素影响,产业链上下游供应端和消费端均存扰动;同时,随着行业相关政策陆续出台并实施,市场竞争格局加剧,均对业绩形成拖累。近几年,自主产品保持快速增长且在销售收入中占比提升较快,成为公司长期可持续发展的源动力,也是公司业绩驱动的重要因素,因此公司更加坚定提升自主产品核心竞争力,加大研发投入,加快产品实现,加速产品结构调整。

沃华医药2022年上半年实现营业收入5.04亿元,同比下滑2.25%;归母净利润5608.13万元,同比下滑44.92%;基本每股收益0.10元。公司主要产品的销售收入保持基本稳定。沃华医药表示,国家卫生医疗体制的持续完善和不断改革,给中医药企业的发展提出了更高要求,同时原材料及制造成本增加也导致经营压力骤增。

7月14日晚,沪市公司梅花生物打响半年报披露第一枪。梅花生物2022年上半年实现营业收入142.2亿元,同比增长28.96%;实现归属于上市公司股东的净利润为25.75亿元,同比增长156.45%。

包钢股份稀土精矿涨价 北方稀土股东大会“否决”

仲苗

北方稀土7月15日晚间发布公告称,公司于7月15日召开2022年第一次临时股东大会,对《关于补选独立董事的议案》《关于调整稀土精矿日常关联交易价格及增加稀土精矿日常关联交易年度预计总金额的议案》进行表决。其中,后一项议案因54.52%的反对票未能通过。

由于上述调价采购议案的交易对方包钢股份为公司关联方,北方稀土控股股东包钢(集团)公司回避了该议案表决。从投票结果来看,中小股东成为否决该议案的主力,持股5%以下的股东投票中,高达84.84%为反对票。

北方稀土与包钢股份自2017年起,进行稀土精矿采购日常关联交易。根据此前公告,双方自2022年1月1日起,稀土精矿交易价格为26887.2元/吨(干量,RE-O=51%,不含税),REO每增减1%,增减527.20元/吨(干量,不含税)。2022年1至6月,双方稀土精矿交易量为11.66万吨(含税)。

上述协议执行半年后,北方稀土宣布拟对该交易进行调整。公司表示,2022年以来,稀土行业整体发展良好,下游新能源汽车、风电、节能电机等稀土应用领域的需求快速增长,导致主要轻稀土产品价格震荡上行并维持高位,稀土氧化物价格有较大涨幅,且稀土下游需求仍将稳步增长。

对于这一情况,包钢股份提出上调稀土精矿交易价格。北方稀土经过与包钢股份协商,拟将稀土精矿交易价格自2022年7月1日起调整为不含税39189元/吨(干量,REO=50%),即每吨上涨12302元。调整后2022年稀土精矿日常关联交易预计总金额将由不超过70亿元(含税)调整为不超过86亿元(含税)。

双方约定,每季度可根据稀土市场价格波动情况协商调整稀土精矿交易价格,如遇稀土市场价格发生较大波动,稀土精矿交易价格随之浮动。一个季度内稀土市场价格平稳,稀土精矿交易价格不做调整。

如今,这一议案因中小股东反对而没能在股东大会上通过。北方稀土后续将如何与包钢股份协商采购方案,仍值得关注。

有意思的是,此前曾有投资者向包钢股份提问称,“如果北方稀土7月15日召开的股东大会否决了调整稀土精矿价格的议案,公司是否会中止向北方稀土低价供应矿产?”对此,包钢股份的答复是:“应该不会这样简单粗暴。”

雷尔伟 拟收购信源通80%股权

孙小程 记者 邵好

7月15日晚间,雷尔伟披露发行股份及支付现金购买资产预案,拟向高积同、弘信源集团发行股份及支付现金,购买其持有的南京信源通智能科技有限公司(下称“信源通”)80%股权。支付方式上,股份支付和现金支付比例各为50%。本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成,预估值及拟定价尚未确定。公司股票将于2022年7月18日开市起复牌。

交易完成后,信源通成为雷尔伟的控股子公司,高积同、弘信源集团分别保留信源通18%、2%的股权。

公告显示,信源通与雷尔伟属于同行业公司,主要从事轨道交通车辆智能产品的研发、生产和销售,目前已在轨道交通的网络控制、无人驾驶安全检测、列车故障预测与健康管理、智能运维、多网融合等方面取得显著成果。

雷尔伟表示,交易完成后,公司轨道交通产品线将由车体部件、转向架零部件等领域向智能产品领域拓展,是公司结合先进轨道交通领域未来发展方向对现有主营业务的巩固和延伸。本次交易将进一步丰富公司的产品类型,有助于提升科技创新能力,提高综合竞争力,为公司业绩带来新的增长点。

交易完成后,信源通的财务报表将被雷尔伟纳入合并范围。雷尔伟表示,公司总资产、营业收入、归属于母公司股东的权益和净利润将得到提升。未经审计的财务数据显示,截至2022年6月30日,信源通资产总计为6762.3万元,负债总计4568.36万元;年内营收为3833.38万元,净利润为673.23万元。