

# 借力资本市场助推创新发展 凯德石英高端产品国产化提速

编者按:为提升北交所市场能见度,让投资者“多角度”了解上市公司经营发展情况,传递北交所市场投资价值,证券时报近期联合北交所开展以“搭建沟通桥梁、挖掘成长价值”为主题的2023年“北交所万里行”调研活动。

此次调研活动,将通过高管座谈、视频专访、项目展示、实地观摩等方式客观展现企业经营发展情况,讲述企业依托北交所平台创新发展故事,并解答投资者关心的问题。今日起陆续刊发相关报道。

证券时报记者 郭博昊

石英制品是近代科学技术和现代工业至关重要的材料之一,广泛应用于通信、半导体等行业中。近日,证券时报记者来到位于北京市通州区鹿邑镇的凯德石英(835179)总部,厂房内工人与机器设备默契配合加工着各种各样的石英制品,环形火焰喷枪下石英制品光亮夺目。

“凯德石英主要从事石英仪器、石英管道、石英舟等石英玻璃制品的研发、生产和销售,产品广泛应用于半导体集成电路芯片领域、光伏太阳能行业领域及其他领域。”凯德石英董事长张忠恕告诉记者,公司已在石英制品领域建立起优势地位,在此基础上公司不断加强高端化项目方面的投入,预计未来几年半导体用高端石英制品销售和产能都会稳步上升,为业绩增长进一步注入新动能。

## 资本市场助发展

“凯德石英从小公司一步步发展壮大,要感谢新三板和北交所市场的支持和帮助。”张忠恕对记者表示,凯德石英于2015年12月在新三板挂牌以来,分别于2016年、2017年和2020年进行三次定增,募集资金金额分别为1800万元、3700万元和1.118亿元,资金的注入使得公司能够持续引入

先进技术,提升核心竞争力,促进了公司的跨越式发展。

张忠恕指出,凯德石英历经新三板多次改革,对市场充满信心,特别意识到拥抱资本市场对企业发展的的重要性。在公司满足相应条件后,于2020年筹备上市工作,并于2022年3月成功登陆北交所。

“上市北交所为公司持续冲击高端市场提供了资金上的保障。”张忠恕介绍,公司上市时发行价为20元/股,发行市盈率为43.9倍,融资总额为3亿元,募集资金主要用于公司高端石英制品产业化项目建设,加速了项目落地和产品创新。

从8月29日凯德石英发布的2023年半年报可以看出,公司上半年实现营业收入1.13亿元,同比增长38.88%;净利润2220.49万元,较去年同期增长13.06%,归母净利润2004万元,较去年同期增长2.03%;毛利率继续保持40%以上。

按产品结构来看,上半年,太阳能、光伏行业用石英产品和半导体集成电路芯片用石英产品销售成绩良好,拉动营收增长。其中,半导体用产品作为公司的传统优势领域,为公司贡献了最多的营收,今年上半年该板块收入同比增长26.7%,达到8135万元。同时,在太阳能、光伏等下游产业需求提升的背景下,上半年相关行业用石英制品收入同比增长

## 北交所 万里行



自动化设备加工石英管

郭博昊/摄 翟超/制图

90.3%,规模为3051万元。

## 募投项目添动能

自公开披露财务数据以来,凯德石英每年营收、净利润均呈现增长态势。2014年至2022年,公司营收从7000万元增长至1.82亿元,净利润水平从500万元左右提升至5300万元左右。企业能够实现穿越周期的持续增长,离不开多年的研发投入和不断的技术积累。

“公司通过自主研发方式掌握了多项与石英制品加工相关的核心技术,发明专利、实用新型专利和外观专利已拥有50余项。”张忠恕表示,在优势产品作为公司的传统优势领域,为公司持续提供现金流的基础上,公司将进一步加大高端产品的投入。

2022年3月,公司在北交所上市时募集资金净额2.69亿元,全部用于高端石英制品产业化项目建设。该项目占地22亩,建筑面积43430.9平方米,将重点打造8.12英寸高端石英部件研发及产业化生产线,总投资规模达到5亿元,由凯德石英全资子公司北京凯芯新材料科技有限公司负责经营。今年5月30日,该项目开工

点火仪式在北京举行,项目投产后半导体用高端石英制品产能和营收都将稳步提升。

张忠恕指出,上述项目将建成火加工和冷加工两条高端生产线,根据客户差异化需求可实现定制化石英制品的生产,预计形成年产高端石英制品10.7万件的生产能力,也将进一步优化凯德石英的产品结构,大幅增强凯德石英技术水平和生产能力,助力企业在高端石英制品领域拓展更大发展空间。

此外,张忠恕还介绍,凯德石英与半导体材料头部企业北京通美晶体技术股份有限公司合资成立朝阳凯美石英有限公司,加强半导体及集成电路用大口径高品质石英玻璃管和高纯石英砂的生产,项目已于今年4月取得开工证,预计在今年第四季度投产。

## 逐步扩大高端产品市场份额

近年来,我国陆续出台半导体、光伏产业升级及相关配套政策。受益于下游产业持续发展,石英制品行业国产或即将加速。

当前,国内石英制品行业各厂商生产的中低端产品工艺相似,特别是光伏、光源等行业用石英制品市场,由于整体门槛较低使得市场竞争激烈,盈利能力较为有限。而半导体用石英制品通常需要通过终端客户的产品认证,对产品质量和稳定性都提出了更高的要求。

张忠恕指出,在半导体用石英制品中,尺寸越高的产品加工工艺越复杂,技术门槛越高,目前国内市场上此类产品大部分由外资企业供应。而凯德石英已拥有多项大尺寸高品质石英制品加工技术,具备了高端产品生产能力。

公开信息显示,凯德石英12英寸石英制品已通过国内某头部芯片制造企业认证,正在开展TEL(东京电子)的相关认证及应用,并加快推动与多家主要厂商的高端产品认证工作。

张忠恕明确,未来,凯德石英将坚定不移地锚定中高端石英制品市场,持续推动关键技术攻关,积极、稳妥推进产业结构转型升级,逐步扩大高端石英制品市场份额,为半导体等行业用高端石英制品国产贡献力量。

## 前三季度33只新股 首日涨幅超100%

证券时报记者 康殷

9月28日上市三只新股表现分化。跨境电商企业三态股份登陆创业板上市首日收盘大涨158.53%,按照盘中最高价计算,中一签可赚7085元。同日上市的科创板新股爱科赛博首日破发,北交所新股开特股份首日收平。

至此,今年前三季度已有264只新股登陆A股,共募资总额达3236亿元。新股上市首日表现方面,有33股首日涨幅超100%,股价实现翻倍。

本周恰逢中秋国庆长假,4个交易日共有6只新股上市。9月28日登陆创业板的三态股份表现抢眼,成为本周上市的新股中唯一首日收盘涨幅超100%的新股。

三态股份发行价格7.33元,上市首日收盘大涨158.53%,按照盘中最高价计算,中一签可赚7085元。

三态股份专注于跨境电商出口业务,通过建立电商生态体系,致力于提高跨境贸易的效率。截至2020年底,三态股份的物流业务累计为近两万个全球电商卖家提供优质的仓配和全球物流解决方案,合作伙伴不仅包括全球知名物流公司,例如DHL、瑞士邮政、Hermes等,还包括海外主流电商和支付平台,例如Amazon、eBay、Coupon、B2W以及Payoneer等。

据了解,三态股份是同时布局出口跨境电商和跨境物流两大业务的代表性企业,也是长期坚持运用软件科技和数字智能提升跨境零售出海效率的标杆企业。

业绩方面,三态股份2020年至2022年营收分别为19.93亿元、22.66亿元、15.88亿元;净利分别为2.14亿元、1.56亿元、1.4亿元。本次IPO,三态股份募资总额8.68亿元,分别用于跨境电商智能化升级及仓储建设项目,仓储智能化及服务体系建设项目,义乌仓智能化升级及服务体系建设项目,惠州市三态供应链智能化升级及服务体系建设项目,以及补充流动资金。

除了三态股份首日大涨外,本周6只新股中,还有两只新股首日收盘破发,分别是科强股份和爱科赛博。回顾今年前三季度行情,面对内外部不确定因素交织的大环境,A股走势持续低迷。但与大盘走势不同,今年前三季度新股表现抢眼,从目前上市已上市的264只新股来看,33股上市首日涨幅超100%,上市首日股价实现翻倍。

今年前三季度上市新股中,创业板个股表现最为亮眼。8月9日盟固利登陆创业板,经历二次涨停后继续大涨最高达3699.81%,中一签最高可赚98415元。截至收盘,盟固利股价为98.02元/股,涨幅为1742.48%,创下年内新股上市首日最大涨幅,总市值为451亿元,中一签仍可赚46350元。盟固利也成为了前三季度最牛新股。截至9月28日收盘,盟固利最新股价50.46元,总市值为232亿元。

招股书显示,盟固利于2000年进入锂电池正极材料市场,是行业内最早进入锂电池正极材料行业的企业之一。公司主营锂电池正极材料的研发、生产和销售,主要产品为钴酸锂和三元材料。盟固利主要客户多为锂电池行业头部企业,重要客户包括比亚迪、珠海冠宇、亿纬锂能、荣盛盟固利、宁波维科、力神等。

盟固利发行价为5.32元/股,发行市盈率29.02倍。公司原计划募资7亿元,但按照5.32元/股发行价,实际募资总额只有3.09亿元,计划用于年产1万吨锂电池正极材料产业化项目。

市场人士指出,盟固利发行价低,让炒新游资存在较大的炒作空间。同时8月9日A股成交低迷,全日成交金额7366亿元,相比昨日继续缩量逾630亿元,同时市场缺乏主线,导致游资转向新股炒作。

8月15日上市的固高科技首日涨幅达466.67%,仅次于盟固利。固高科技是一家专业从事运动控制及智能制造核心技术研究与开发的高科技企业,也是国内外全互联智能制造综合解决方案提供商之一。

除了上述两股,今年还有5只新股上市首日涨幅超200%,分别是威力传动、民生健康、巨能股份、中电蓝箭电子。



# 中国东航拟向中国商飞购买100架C919飞机

证券时报记者 李曼宁

9月28日晚间,中国东航(600115)公告,公司与中国商用飞机有限责任公司(“中国商飞”)签订《C919飞机买卖合同》,向中国商飞购买100架C919飞机。

此次为中国东航在2021年签订首批5架C919的基础上,再次与中国商飞签署购机协议。东航增订100架C919,也标志着C919大型客机收获迄今为止最大单笔订单。

## 目录价格约99亿美元

根据公告,中国东航此次拟购买的是100架C919(基本型)大型客机。公告还披露了C919飞机2023年的目录价格(公开市场报价)。本次购买100架C919飞机的目录价格合计约为99亿美元。

按协议签署日当天中国人民银行公布的人民币兑美元中间价汇率(1美元兑7.1798元人民币)计算,约为710.80亿元。上述目录价格包括机身、发动机等。

本次交易所涉金额将以美元计价,人民币结算。具体支付方式为中

国东航先分期支付部分预付款,然后公司于每架飞机交付日再付清余款。

需要指出的是,上述目录价格并非最终价格。根据一般商业及行业惯例,中国商飞将给予东航方面较大幅度的价格优惠,因此,该批飞机的实际价格显著低于上述目录价格。

中国东航表示,公司拟通过自有资金、商业银行贷款、发行债券及其他融资工具所得资金为此次交易提供资金。交易款项分期支付,预计不会对公司的现金流状况和业务运营产生重大影响。

交付时间安排上,上述100架C919飞机计划于2024年至2031年分批交付东航,其中,2024年计划交付5架,2025年至2027年每年计划交付10架,2028年至2030年每年计划交付15架,2031年计划交付20架。

中国东航未来可能根据市场情况和公司运力规划,调整该飞机交易项下飞机的具体引进时间和机型。

## 有助于东航运力储备

在阐述购机理由时,中国东航重点强调了运力储备这一考虑因素。东航表示,2023年以来,航空客

运市场呈现稳步恢复的良好态势。本次交易有利于公司提前做好运力储备,更好应对未来航空市场需求及行业竞争。在本次引进飞机交付期间,公司大量存量窄体客机因机龄较大以及租赁到期等原因陆续退出机队,交易将起到对存量飞机的有效运力补充,符合公司中长期机队规划的发展需要。交易有利于优化公司窄体客机机队结构,形成一定规模的国产机队规模化运营。

结合公司航网规划目标,新一批C919引进后将主要投放至东航主基地市场及重要商务、旅游干线市场,努力提升整体收益水平。

数据显示,作为民航国家队、主力军之一,中国东航今年前8个月国内航线班次已恢复至2019年105%,国际航线班次力争到今年末恢复至2019年的85%。中国东航目前机队规模超过800架,根据机队更新计划,从2024到2031年预计有超过200架窄体客机退出机队。

C919大型客机是我国自行研制、具有自主知识产权的大型喷气式客机。从2007年立项,到今年正式商业化运营,国产大飞机项目已经历时16年。

中国东航为C919的全球首发用户。2022年,中国民航完成C919大型客机适航审定工作,颁发型号合格证和生产许可证。去年12月,C919首架商用飞机正式交付中国东航。从今年1月的月度经营数据公告开始,C919已现身东航的机队介绍中。

今年5月28日,中国东航C919成功实现商业首飞,正式投入商业运营。从“产品”到“商品”,标志着C919的“研发、制造、取证、投运”全面贯通。8月4日,中国东航成功接收第二架C919客机,首次开启“双机商业运营”。随着C919稳步推向市场,国产大飞机事业也迈向产业化运营的新阶段。目前,C919航班定期往返于“上海虹桥-成都天府”线。

从运营情况看,截至今年9月26日,东航2架C919飞机累计安全飞行1140.15小时,其中商业运行867.19小时,累计执行商业航班296班,平均客座率超73%,承运旅客超3.5万人次。

## 产业化渐入佳境

乘客喜不喜欢,客户爱不爱用,决定了一款机型的市场竞争力。记者从航旅纵横APP的航班点评中看