

海航控股董事长祝涛：

精细管理提升价值 科技兴安确保品质

■本报记者 李雯珊

中国民航局近日对外公布，今年以来，民航运输生产回归自然增长，依托超大规模内需市场，国内航空市场实现平稳较快增长。同时，各个航司也在根据暑运市场特点积极调整运力布局。

作为四大航司之一的海航控股积极把握行业发展机遇，今年以来的相关数据也显示出公司在经营层面的韧性，以及积极向好的趋势。

近日，海航控股新任董事长祝涛就公司业务发展情况、资本市场表现、经营发展策略、前瞻性技术布局等方面问题接受《证券日报》记者专访。

经营层面展现韧性

在位于海南省海口市美兰机场附近的海航控股总部园区内，可以远眺到机坪上不少飞机正有条不紊地排队起飞、降落或滑行。

“在经营公司的过程中一定会遇到各种问题，但目标只有一个，让公司发展得更好，就像飞机一样顺利起飞、平稳飞行，最终安全抵达目的地。”祝涛向记者表示。

据介绍，祝涛1999年大学毕业即加入海航控股，在客运与货运、国内与国际各种不同的工作环境中，积累了丰富的管理经验。

然而，对于在今年5月底才刚被选举为董事长的祝涛而言，新一轮考验马上就摆在了面前。6月下旬，海航控股股价出现下挫，一度濒临1元/股，这家市值近500亿元的公司面临着面值退市的风险。

对此，祝涛坦言，股票价格走势受到市场整体形势、行业形势、市场情绪等多方面复杂因素影响，近期海航控股股价非理性下跌的情况，与公司良好的生产经营基本面出现了背离。

“海航控股自2021年12月份破产重整以来，控股股东辽宁方大集团(以下简称“方大集团”)积极支持公司依法合规经营，引导公司持续深入开展精细化管理。针对近期公司股价方面的表现，控股股东等相关一致行动人已经有序开展增持计划，公司也积极拜访主要股东，主动说明企业情况，逐一解答股东疑问。后续公司将继续在控股股东的支持下，持续提升生产经营水平，不断提升公司内在价值，做好市场正面引导，以业绩回报广大投资者。”祝涛进一步表示。

公开资料显示，2024年上半年，海航控股受国际航线尚未完全恢复、油价持续高位运行以及汇率波动等因素影响，公司经营出现亏损。但如果剔除汇兑因素，公司上半年实现归母净利润预计为正值，显示出公司在经营层面的韧性和向好趋势。此外，2024年第一季度，公司净利润达6.87亿元，超过2023年全年水平。

精细运营降本创效

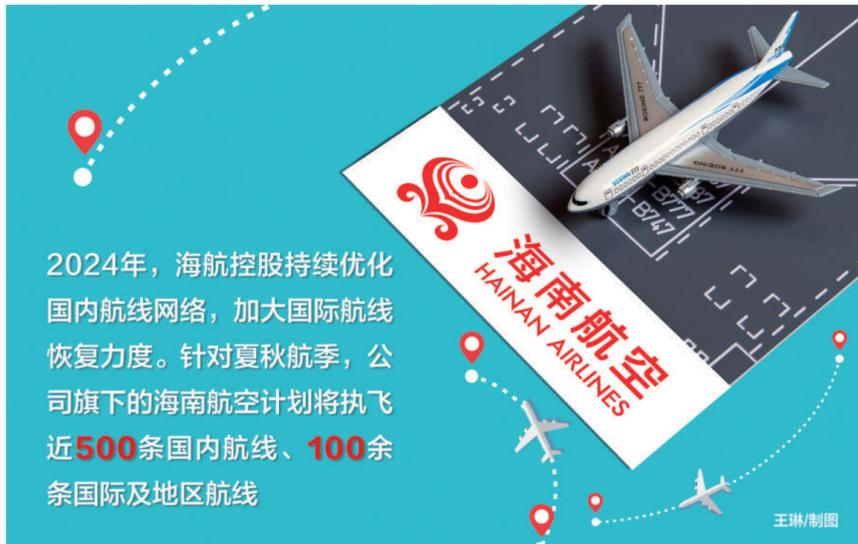
当前，在全球航司同质化竞争日趋激烈的背景下，通过差异化的经营稳固自身的一席之地显得尤为重要。为此，在方大集团人主后不久，海航控股便掀起一场声势浩大的“大于100天”活动。新增和修订下发18个业务体系1300余项管理制度，通过精细化管理，全力堵塞漏洞“跑、冒、滴、漏”现象。

祝涛表示：“从节能减排到饮用水加注量的精准控制，海航控股通过‘一滴油、一滴水’的精细运营，更好地实现了开源节流与精细化管理。2023年公司通过精细化管理累计实现降本创效约36亿元，逐步将公司的运营效率趋近于最优状态。”

例如，在燃油成本方面，海航控股通过开展飞机重心控制、缩短地面滑行时间、进行落地剩油管控等常态化节能减排项目，2023年累计节省燃油支出6.08亿元；在飞机饮用水减配项目中，公司研发上线了行业首创的饮用水加注管理系统，通过提前预警、数据共享等手段，实现了对饮用水加注量的精准控制。这一举措不仅降低了燃油消耗和碳排放(2023年累计节约1100吨，减少碳排放3400吨)，还提高了航班运行效率。

在精细化管理的背后，实质上是海航控股对于安全管理的厚重承诺。祝涛表示，公司始终朝着“安全第一、服务第一、利润第一”的目标迈进。

据了解，“三天一台”是指通过



2024年，海航控股持续优化国内航线网络，加大国际航线恢复力度。针对夏秋航季，公司旗下的海南航空计划将执飞近500条国内航线、100余条国际及地区航线

2024年，海航控股持续优化国内航线网络，加大国际航线恢复力度。针对夏秋航季，公司旗下的海南航空计划将执飞近500条国内航线、100余条国际及地区航线，航线通达欧洲、北美、亚洲、大洋洲、非洲等地的多个城市。据介绍，海航控股旗下海南航空已连续安全运行31年，今年2月份实现连续安全飞行超过1000万小时。

积极响应科技兴安

公开资料显示，2023年海航控股在国内六大区域共运营了8家航空公司，在24个城市建立航空运营基地/分公司，共运营国内外航线近1800条。其中，国内航线近1600条，国际及地区航线逾100条。

在“安全第一、服务第一、利润第一”的目标下，海航控股积极响应科技兴安的发展理念，利用科技推动硬件升级，用智慧出行点亮服务底色。推进安全系统的开发和改造，不断提升数字化安全管理平台，打造“三天一台”的运行信息化系统，实现航班控制、放行、协同的自动化管控。

据了解，“三天一台”是指通过

成立专门的运行系统建设团队，投入专项资金，持续推进天机(运行调配)、天盾(签派放行及风险控制)、天闻(航班协同)等运行系统建设，让天机、天盾、天闻三个系统在一个平台进行有效的协作，使得航班的各个环节保障环节实现无缝对接。通过技术不断提升安全体系效能，从经验式“人工预警”迈进科学分析的“智能管控”新时代。

值得一提的是，海航控股在2023年累计投入的飞机发动机维修及航材消耗费用高达39.4亿元。“虽然从年度来看，这是一项较大的支出，但它确保了维修品质，避免了故障风险可能导致的巨大损失。从长期角度看也是一种降本措施，为公司的持续稳定发展奠定了坚实基础。”祝涛说。

祝涛同时表示：“海航控股践行‘上天必须安全，隐患留在地面’的管控理念，不断提升信息化、智能化水平。公司在航线调配、航材保障、运行控制等方面，通过技术创新赋能发展竞争力，持续加厚安全管理，确保每日

航班的运行安全。”

除了持续的技术提升以外，海航控股还积极把握航空辅业的发展机遇。据了解，随着海南自贸港的发展，未来海南将成为更多的境外航司中转目的地或境外基地。海航控股将充分发挥主基地航司资源优势，为经停自贸港的全球航司提供维修、地面保障等配套服务。目前公司旗下海航技术、大新华飞维、吉耐斯等成员企业已陆续承接境外飞机、发动机的维修保障业务，公司盈利点得到了进一步拓展。

祝涛表示，海航控股作为海南本土成长起来的自贸港主基地航司，承担着搭建海南自贸港空中桥梁的重大历史使命，在地域、服务品质、持续的科技创新等方面都存在主场优势，未来公司也将扎实走好推动海南自贸港建设的“第一方阵”，以过硬的安全管控、卓越的服务品质、持续的科技创新等手段更好地将自身打造海南自贸港“超级承运人”。



多地落实消费品以旧换新政策 家电上市公司积极配合

随着各地以旧换新政策的陆续实施，多家家电上市公司迅速行动起来。《证券日报》记者在采访中了解到，美的集团、格力电器、海尔智家、四川长虹等企业正积极响应政策号召，在补贴、回收、研发等环节加大投入力度。

■本报记者 贾丽

近日，国家发改委、财政部联合印发了《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》(以下简称《措施》)，其中明确，统筹安排3000亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。

另据了解，全国多地已经陆续投入“真金白银”，推动消费品换新，进一步激活消费市场。例如，江西省家电以旧换新补贴活动于7月29日正式实施。根据江西省商务厅此前印发的《江西省家电以旧换新补贴实施方案》，本轮补贴将投入2500万元，分批次、按计划地通过遴选平台发放补贴券。另外，南宁市、三亚市、延吉市等多地的以旧换新相关活动也正如火如荼进行中。

受上述消息影响，近期A股市场家用电器板块个股持续活跃。多家家电产业链上市公司纷纷表态，将加大投入，配合好相关政策实施。

“本次安排超长期特别国债资金支持消费品以旧换新，主要涉及汽车、家电和家居等，侧重对低能耗、智能产品的消费以及废弃电器回收等补贴的投入，具有较强的针对性，确保了资金的有效利用。后续各地可能会出台更为详细的执行指南或操作细则，推动政策的高效落地，并设立相应的激励机制，鼓励企业和个人积极参与以旧换新行动。”中国家用电器协会副理事长徐东生在接受《证券日报》记者采访时表示。

或带动数亿元家电销售

《措施》提出，直接安排超长期特别国债资金，用于支持地方自主提升消费品以旧换新能力。国家发展改革委商财政部综合各地区常住人口、地区生产总值、汽车和家电保有量等因素，合理确定对各地支持资金规模。各地区要重点支持汽车报废更新和个人消费者乘用车报废更新，家电产品和电动自行车以旧换新，旧房装修、厨卫等局部改造、居家适老化改造所需物品和材料购置，促进智能家居消费等。

据国家发展改革委副主任赵辰昕介绍，此次直接向地方安排1500亿元左右超长期特别国债资金，支持地方自主提升消费品以旧换新。

“本轮以旧换新政策的补贴力度较大，涉及产品范围较广，特别国债的期限较长，意味着资金的使用将更加稳定，有利于政策的长期规划和执行。同时，支持地方自主提升以旧换新能力，鼓励因地制宜施策，预计将取得较好的效果，对企业产销的带动也将更为明显。”万联证券投资顾问屈放向《证券日报》记者表示，《措施》不仅明确了资金来源，也更具有针对性。例如，其中提出，2024年中央财政将安排75亿元，采取“以奖代补”方式继续支持废弃电器电子产品回收处理，促进行业健康发展。

“真金白银”的投入有望带动相关产业的投资增长。“在以旧换新相关政策驱动下，市场需求增长将促使企业扩大生产规模或投资研发新产品，进而吸引社会资本投入相关领域。同时，废旧物品回收处理及环保设施等相关产业也将迎来发展机遇，形成新的投资热点。”迈睿资产管理公司首席执行官王浩宇对《证券日报》记者表示。

信达证券发布研报称，按照本轮补贴标准估算，今年“空调、冰箱、洗衣机、彩电”以旧换新补贴金额需求或超过480亿元，有望带动约4800亿元的家电总销售额。

产业链公司加大投入

随着各地以旧换新政策的陆续实施，多家家电上市公司迅速行动起来。《证券日报》记者在采访中了解到，美的集团、格力电器、海尔智家、四川长虹等企业正积极响应政策号召，在补贴、回收、研发等环节加大投入力度。

美的集团相关负责人表示，将投入更多资源支持以旧换新活动，持续在全国开展大规模的促销活动，并与拆解企业互联互通，实现全过程跟踪、追溯的机制。美的集团此前宣布将投入80亿元开展以旧换新活动；格力电器表示，投入30亿元资金参与到家电产品的以旧换新活动中，范围正从空调向其他品类覆盖。

以旧换新政策也成为了家电行业向绿色、智能化转型的重要推动力。四川长虹表示，将加大AI产品研发投入，并推出了更为便捷的旧机回收服务，简化了消费者参与以旧换新的流程；TCL则实施了旧机估值与厂家让利的双重补贴政策，进一步解决旧机换新的各类难题。

此外，家电电控供应企业视源股份表示，公司与中再资环、格林美等企业，围绕废旧物资绿色回收及再制造等方面达成合作，打通以旧换新在回收再利用环节的堵点。

终端售价不断下调 折叠屏手机渗透率有望持续提升

■本报记者 袁传玺

近年来，随着科技的飞速发展和消费者需求的多样化，折叠屏手机产品逐渐成为了智能手机市场的新宠。7月29日，华为终端官微发布了一段新品预热短片，其中揭晓了将于8月10日发布的全新“小折叠屏手机”。此外，小米、荣耀等多家厂商也在近期纷纷推出新款折叠屏手机。

据记者观察，由于目前折叠屏手机差异化较小，在各大厂商发布新款折叠屏手机时，技术方面已不是比拼的焦点。企业为争夺用户及市场份额，新款折叠屏手机的价格正不断下探，已发售机型也开始加大优惠力度。

艾媒咨询CEO张毅向《证券日报》记者表示，折叠屏手机高昂的售价是消费者望而却步的关键因素，其价格已从最初面世时的超万元，

逐步降至目前的万元以下，随着市场竞争的日益激烈，折叠屏手机价格有望进一步下探至消费者心理预期区间。

销售价格持续下降

近日，华为终端官方微博发布消息，旗下高端折叠屏手机华为Mate X5降价1500元。在线上市场，小米MIX Fold 3降价1000元销售；OPPO Find N3 AI折叠屏手机512GB和1TB版本分别降价1000元和2000元。

在小折叠屏手机市场，小米最新发布的首款小折叠屏手机——小米MIX Flip，价格为5999元起，起售价比三星刚刚推出的三星Galaxy Z Fold6低了2000元；荣耀在6月份推出的Magic V Flip售价为4999元起，相比其他头部手机厂商最新同类产品低1000元至3000元

对此，工信部信息通信经济专

家委员会委员盘和林向《证券日报》记者表示，随着折叠屏手机的生产工艺逐渐成熟，供应链成本下降，导致终端价格随之下降。此外，折叠屏手机市场正呈现出价格战的趋势，厂商通过降价促销策略吸引消费者的同时，也在加速推动产品创新和技术突破。

虽然折叠屏手机市场前景向好，但仍面临诸多挑战。一位不愿具名的行业分析师向《证券日报》记者表示，尽管价格有所下调，但相较于传统直板手机，折叠屏手机的售价仍然偏高，制约了其快速普及。而且，折叠屏手机的易损性、续航能力以及软件适配等问题仍需进一步解决。此外，消费者对于折叠屏手机的接受度和使用习惯也需要时间来培养。

张毅表示，虽然折叠屏手机价格不断下探，但仍然高于消费者心理预期。随着铰链、面板等关键技术材料的成本不断下降，销售价格

有望进一步下调，而当价格达到消费者预期的合理区间内，折叠屏手机的销售或将迎来突破性增长。

二季度出货同比增超100%

随着终端售价的不断下探，消费者的换机需求正在被激发，折叠屏手机出货量与日俱增。

国际知名调研机构IDC发布的2024年第二季度中国折叠屏手机市场份额报告显示，第二季度折叠屏手机出货量共计257万台，同比增长104.6%，继续保持强劲的增长势头。

从市场份额来看，折叠屏手机市场排名前五的厂商分别为华为、vivo、荣耀、OPPO和三星。其中，华为以41.7%的市场份额稳居榜首，vivo、荣耀、OPPO分别为23.1%、20.9%和8.4%。

相比之下，尽管三星在全球折

多种中药材价格近一周明显回落

■本报记者 曹琦

最近一周(7月22日至7月29日)，涨了许久的中药材价格出现明显回落。康美中药网数据显示，7月29日，其统计的近30种中药材中，有20多种的价格涨幅为负，不过仍有少数品种价格最近一周仍在上涨。

对此，清晖智库创始人宋清辉向《证券日报》记者表示，去年以来，大多数中药材价格都在快速上涨，最近价格有所回落也是因为此前涨幅过高。

多品类价格仍高位运行

去年以来，中药材价格涨势惊人。有业内人士告诉记者：“近一年来，大多数中药材价格都在上涨。

其中，白术的上涨幅度比较大，累计上涨21.5%，朱砂累计上涨190.9%，赤芍累计上涨177.7%。”

此外，党参、当归等常用中药材品种价格均有不同程度地上涨，且当前仍在高位运行。“当前党参药价价格在115元/公斤至120元/公斤之间，仍属于历史高位。”据业内人士透露，“2021年至2023年，党参甘肃产区受夏季、秋季严重干旱和高温的影响，死苗严重导致大幅减产，今年的产品库存严重不足。”

江西一位不愿具名的医生向记者坦言：“去年中药材价格涨得非常猛，今年稍微有所回调，原来当归要60元/公斤，后面一度涨到200元/公斤，现在也还要超过100元/公斤。”

对此，有业内人士表示，一方面极端天气的频繁出现对中药材的生长造成了严重影响，干旱、洪涝、低

温、倒春寒等恶劣气候条件，使得许多中药材产地面临巨大挑战。例如，产地洪涝灾害导致中药材植株受损，生长周期受到干扰，从而造成了供需缺口，直接推动了其价格上涨。另一方面，种植成本的持续上升也是不可忽视的原因之一。近年来，随着农作物价格处于相对高位，地租上涨显著，这使得中药材种植成本大幅增加。在内蒙古等地，由于防风种植的成本过高，不少药农选择了大面积弃种，进一步减少了中药材供应量。

也有业内人士认为，市场的炒作也在一定程度上加剧了中药价格的波动。例如，部分中药材品种本身就在供需不平衡的情况下，加之其市场规模相对较小，监管机制尚不完善，使得一些人可以通过囤货居奇等方式，进一步放大供需矛盾，

导致价格不合理上涨。

出台政策打击不正当竞争

随着中药材应用场景的不断拓宽，人们对中医药的认可度不断提升，对中药材的需求也在持续增长，而推动中医药行业的高质量发展离不开对质量的严格控制。

宋清辉表示，中药材价格大涨后，一些商家为了利益选择以次充好，加剧了中药材市场的不正当竞争，长此以往可能导致劣币驱逐良币的情况出现，为市场埋下隐患。

据了解，多个中药材主产地近日相继出台了相关政策，以打击中药材市场的不正当竞争行为。例如，7月20日，亳州市高新区市场监督管理局及康美(亳州)华佗国际中药城商业有限公司联合发布《关于查处哄抬价

格违法行为的通知》；7月23日，安国市市场监督管理局公众号也发布了《关于中药材价格提醒告诫书》。

上述政策强调，不得哄抬价格、囤货居奇，不得捏造、散布涨价信息，推动商品价格过高、过快上涨，扰乱市场价格秩序，以规范中药材经营者市场价格行为，保障中药材市场整体价格秩序平稳。

受此影响，中药材价格于近日出现明显回调。数据显示，截至7月29日，党参报价近一周累计下调约7%；茯苓报价累计下调约15%；公丁香报价累计下调约13.63%。

不过，也有一些中药材价格依然坚挺。例如青箱子7月29日报价为52元/公斤，近一周累计上涨23.8%；桂圆肉和罗汉果报价近一周分别累计上涨18%和16%；玄参报价累计上涨6.66%。