

第十五届中国航展“国之重器”共舞苍穹 多家上市公司亮相

本报记者 李雯珊

第十五届中国国际航空航天博览会(以下简称“中国航展”)于11月12日至17日在珠海举办。珠海航展集团有限公司董事长、总经理孙浩峰表示,本届航展展览规模创历史新高,国际化水平显著提升。

据悉,本届航展首次实现“一展多地”,珠海国际航展中心共启用13个展馆,室内展览面积12万平方米,室外展览面积23万平方米,地面装备动态演示区12万平方米,还有“斗门湾”无人系统演示区和金凤台观演区。

航展现场盛况空前

航展首日,《证券日报》记者在现场看到,我国新型隐身战斗机歼-35A亮相,飞行表演动作干练、流畅,像一道银色闪电划破长空。

在1号馆(航空工业馆)入口处,有一架歼-10CE真机。相比此前,这款机型新增了新型机腹挂架和翼下复合挂架,可以携带2枚近距格斗弹、6枚中距弹及2个副油箱,在整体战斗力、信息系统方面均有提升。

在11月12日早上的开幕式结束后,空军“八一”飞行表演队闪亮登场,吸引了全场目光。据了解,空军“八一”飞行表演队的动作编排有了新调整,战机分两组编队,一个“直冲云霄”的动作

如一把利剑划破长空,随后接上演急速升空、开花、对冲、绕轴、双机对头交叉等动作,一气呵成,从跃升到散开,飞机在空中绘出完美弧线,六条彩色烟带从机尾喷出。

紧接着,歼-20、歼-35A等陆续出场,炫舞蓝天,展示磅礴的中国力量。

据悉,本届航展将首次打造“空、天、海、陆”一体化的动态演示新格局,更多新展品、新技术、新成果将大规模参展,部分展品为“首展首秀”,并呈现“有人+无人”“现场+远程”“陆地+海域”的表演形式。

国泰君安发布研报称,国防装备是重要的高端装备自主化领域,本届航展规模超前,且有多款重磅新型装备首展。无人化、智能化、体系化是国防装备的发展趋势。此外,商业航天、低空无人装备也是本届航展新亮点。

多家上市公司积极参与

在珠海莲洲机场,无人机演示区进行了精彩的无人机飞行表演,小鹏汇天“陆地航母”无人机等装备将进行全球“首秀”。另据了解,在无人船演示区,有中国船舶集团、中国航天电子技术研究院、亚光科技等企业参展。

《证券日报》记者根据第十五届中国航展参展商名单进行不完



本届航展首次实现“一展多地”

珠海国际航展中心共启用13个展馆
室内展览面积12万平方米
室外展览面积23万平方米
地面装备动态演示区12万平方米

全统计发现,本届航展约有30家上市公司(不含子公司)参展,包括光启技术、纳瑞雷达、海格通信、广东宏大、高华科技、奇安信、航亚科技、东方航空、南方航空、广联航空等,涵盖国防军工、航空航天、电子、航空材料等多个领域。

据了解,光启技术将在本届航展展示全球首款全机身超材料无人机,该无人机将采用集群式任务规划系统,可以利用AI进行

任务执行,并搭载高分辨率模块,提高任务完成率。

中国航发集团将携CJ1000A发动机、“太行”发动机、AES100发动机等产品亮相。中国电子科技集团也首次实物展出远程多功能雷达、中远程警戒雷达。

广东宏大在深交所互动易平台表示,公司携多款防务装备产品参加了今年的中国航展。若订单方面取得实质性进展,公司将在遵守有关规定的情况下,履

行信息披露义务。

在航展期间,海格通信推出了面向低空活动的飞行管理服务——“天腾”,该平台可提供“终端+连接+应用+监管”的全维服务,保障各类低空飞行器“看得见、飞得稳、管得住”,助力低空经济高质量发展。目前,公司已通过“1类平台、N型飞行器、3张网络”的低空经济产业布局,为低空飞行提供了全方位、多层次的支持和保障。

政策引领上市公司抢抓机遇 商业航天驶入发展快车道

本报记者 许林艳

11月11日,国家航天局总工程师李国平在2024珠海论坛之商业航天发展论坛上表示,鼓励支持商业航天企业平等参与国家工程。他同时表示,正在会同国家发改委等有关部门,研究编制《国家民用空间基础设施中长期发展规划(2026—2035)》,将在该规划中留出商业航天发展的空间,研究放宽商业遥感卫星分辨率限制。

近年来,商业航天所处市场环境不断优化,产业发展提速。据中国航天工业质量协会统计,从2015年至2020年,我国商业航天产值由3764.2亿元突破至万亿元,

年均增长率达22%,预计2024年我国商业航天市场规模将超2.3万亿元。

2024年,商业航天作为“新增长引擎”之一被写入政府工作报告,为产业发展按下“加速键”,多地纷纷出台相关政策助推行业发展。今年年初,为抢抓商业航天发展重要机遇,北京发布的《北京市加快商业航天创新发展行动方案(2024—2028年)》提出,到2028年,北京商业航天创新能力显著增强,产业能级明显提升。

“商业航天的发展有助于实现空间技术的自主创新,掌握核心技术,增强国家在航天领域的自给自足能力。近年来,政府不断加码商

业航天产业,通过政策引导和资金投入等方式,推动商业航天产业逐步走向成熟。”中国金融智库特邀研究员余丰慧在接受《证券日报》记者采访时表示。

据了解,商业航天产业链上游包括原材料供应商、卫星制造企业和火箭制造企业。中游则包括发射服务提供商。下游主要是卫星的运营和服务。据李国平介绍,截至目前,我国商业航天企业数量已达500余家。其中,运载火箭企业49家;卫星研制企业约141家;卫星运营企业约178家;卫星应用企业约154家。

值得关注的是,在政策引领和市场需求的驱动下,产业链企业积极布局,以期抓住市场

机遇。例如,在2024珠海论坛上,华力创通联合国内商业航天头部企业共同发起了商业航天珠海倡议。其中强调,作为商业航天的重要力量,商业航天企业将肩负起加快建设航天强国的重要使命,联合各领域相关单位,为实现商业航天安全规范有序健康发展,助力构建新发展格局,助推中国航天事业取得更大发展成就的目标不断努力。

卫星通信是商业航天的核心技术之一,谈及在卫星通信领域的布局,华力创通方面向《证券日报》记者表示,公司较早布局了高轨的卫星通信,跟随我国天通卫星通信系统的建设同步开展技术研究。2015年,公司发布通导一

体化的基带芯片,并陆续研制了相应的卫星通信终端。同时,公司在积极参与国内卫星互联网系统建设,加强与国内商业航天企业的联合及合作,并进行了一定的行业研究和技术储备。

超捷股份方面在接受《证券日报》记者采访时表示,公司已设立专门商业航天业务团队,目前业务主要为商业火箭箭体结构件制造,包括整流罩、发动机阀门等。未来会根据市场情况建设燃料贮箱产线等。

航天智装在互动平台上表示,公司持续跟进国内商业航天领域的动态进展,积极抢抓商业航天发展机遇,充分利用产业技术优势,不断加大市场开拓力度。

文心大模型日均调用量激增 百度再推iRAG与“秒哒”赋能AI应用

本报记者 袁传玺

随着人工智能的高速发展,大模型调用频率也在飞速增长。11月12日,在2024百度世界大会上,百度公布了文心大模型最新数据,截至11月初,百度文心大模型的日均调用量超15亿次,相较5月份披露的2亿次,增长7.5倍,相较一年前首次披露的5000万次,增长约30倍。百度创始人李彦宏表示,增速超出预期,说明AI是真需求。

同时,为进一步助力AI应用的开发,百度还在大会上发布了两大赋能应用的AI技术:检索增强的文生图技术(iRAG)和无代码工具“秒哒”。

李彦宏表示,iRAG可用于解决大模型在图片生成上的幻觉问题,将极大提升其实用性。无代码工具“秒哒”能让每个用户都拥有程序员的能力,将助力打造数百万个“超级有用”的应用。

iRAG降低文生图幻觉

据了解,大模型的幻觉问题,

长久以来一直是制约AI应用广泛落地的核心难题,而解决文生图幻觉问题的技术就是RAG(检索增强生成)。经过两年的时间,RAG技术已逐渐受到了业内的关注。李彦宏表示,目前,文字层面的RAG基本可以让大模型消除其存在的幻觉问题,但基于大语言模型的文生图功能还有比较严重的幻觉问题,极大地影响了AI的实用性。

“尽管大模型已成为当下的最大风口之一,但在如何推出应用级应用,以及将大模型转化为实际生产力方面,市场上的所有参与者都还有很长的路要走。”Dante Research创始人陈达在接受《证券日报》记者采访时表示,当前大模型在应用过程中仍存在诸多需要改进和完善的地方。例如,文字生成图片时可能出现的图片生成幻觉问题,“不够精确”的情况会让大模型在生产应用端显得“不够好用”。

基于此问题,百度开发了检索增强的文生图技术iRAG(image-based RAG),将百度搜索的亿级图片资源与强大的基础模型

能力相结合,可以生成各种超真实的图片,大大减少大模型幻觉的出现,整体效果远远超过文生图原生系统。同时,得益于iRAG技术极大地提高了AI生成图片的可用性,企业及用户的使用成本将大幅降低。

陈达表示,百度采取了打磨大模型并落地超应用的策略。具体而言,百度推出iRAG技术,旨在提高图片生成的准确性,增强其实用性,具备无幻觉、超真实、低成本且即时可用等特点,以此来解决图片生成幻觉问题,这不仅给行业提供了新的思路,也为AI应用的发展提供了新的契机。

艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示,iRAG通过高精度图片生成,降低了创作成本,为广告、设计等行业提供了创新工具,提升了效率和创意空间。同时,iRAG在解决行业痛点方面拥有巨大潜力,进而鼓励企业探索更多AI应用场景。

时刻。

智能体或迎来爆发

当前,AI已经成功融入到用户的生活和工作等方面,智能体(指能够感知环境并采取行动以实现特定目标的代理体)也成为各平台争夺的新战场。“智能体是AI应用的最主流形态,即将迎来爆发点。”李彦宏表示,全球所有顶尖科技公司都在关注智能体,就像PC时代的网站、移动时代的自媒体账号,在AI原生时代,智能体将成为内容、服务和信息的新载体。目前,文心智能体平台上,已经吸引了15万家企业和80万名开发者参与。

例如,比亚迪的官方智能体上线后,销售转化率提升了119%;法律智能体“法宝”,自上线以来已累计回答用户1660万个法律问题。

海通证券发布研报称,预计至2026年,中国人工智能市场规模将超过260亿美元。在国家政策支持与各大企业的积极投入下,智能体技术持续进步。特别是算力

迅速增长的背景下,智能体的发展前景愈发值得期待。

同时,为了进一步扩充智能体生态,百度发布了无代码工具“秒哒”。据记者了解,这款软件无需编写代码,只需通过自然语言描述需求,就能实现任意想法的应用构建。它具备无代码编程、多智能体协作和多工具调用三大特性,极大地降低了应用开发的门槛。

李彦宏表示,“秒哒”是复杂的多智能体协作工具,它让每个人都具备了程序员的能力,只需说话就能做出应用。这意味着每个人都可以指挥多个智能体来协同完成任务,实现“只要有想法,就可以心想事成”的愿望。

一位不愿具名的行业分析师向《证券日报》记者表示,伴随AI技术的持续革新,智能体将拥有更高级的决策、学习及适应机能,从而在诸多行业大显身手。无论是医疗健康、金融服务,还是生产制造、教育培训,智能体都将深度融入并推动行业革新。此外,它还将引领新型商业模式的出现,并创造丰富的就业机会,为社会经济发展注入全新活力。

上市公司并购重组持续升温

本报记者 王镜茹

Wind数据显示,截至11月12日,今年以来已有191家A股上市公司对外披露了资产重组事项。其中,仅11月份以来,就有37家A股上市公司发布了并购重组相关公告。

对于近期大量涌现出的并购重组公告,排排网财富研究员卜益力向《证券日报》记者表示,一是由于政策扶持,特别是证监会发布的“并购六条”等政策文件,优化了并购环境,使得企业在资本运作上更具灵活性和主动性,促进了并购生态的活跃及产业整合升级。二是由于行业整合的必然趋势,尤其在快速发展的科技和市场环境中,整合资源、提升企业竞争力已成为行业共识。此外,当前市场整体估值处于历史低位,企业收购意愿较强。

从并购重组目的来看,企业多基于“强链、补链”需求,进行行业内的产业链整合。

例如在半导体行业,华海诚科是一家主营环氧塑封料的国家级专精特新“小巨人”企业。公司于11月11日披露公告称,筹划通过现金及发行股份相结合的方式,购买衡所华威电子有限公司(以下简称“华威电子”)100%的股权并募集配套资金。

据PRISMARK统计,2023年华威电子在全球环氧塑封料企业中销量排名第三位,销售额排名第四位,在国内环氧塑封料企业销售额和销量均位居第一位。

在医药行业,康缘药业11月8日发布公告表示,拟以自有资金2.7亿元收购控股股东旗下控股子公司江苏中新医药有限公司(以下简称“中新医药”)100%股权。

据悉,中新医药聚焦代谢性疾病及神经系统疾病领域,已获取4个创新药的6个临床批件,都已进入临床阶段。通过收购,将使康缘药业进一步丰富生物药研发管线,完善产品矩阵,提升研发能力。

“并购是企业切入行业细分赛道并实现业绩持续增长的重要手段。行业中细分领域的公司通常专注于某一领域或某一技术的研发,更容易开发出这一细分领域最适用的前沿产品。企业若想稳固行业领先地位或突破成长天花板,通过并购细分领域优秀公司,实现业务协同,形成规模效应,是一个较为高效的办法。”中国银行研究院研究员叶银丹向《证券日报》记者表示。

此外,通过并购实现跨界进入新兴领域,亦成为松发股份、双成药业等上市公司寻求业绩增长点的重要途径。

例如,由于主营的陶瓷制品制造业务发展受限,松发股份拟以重大资产置换及发行股份购买资产的方式购买恒力重工100%股权,转向开展船舶制造业务。

双成药业也将发展重心从医药领域转移到半导体行业的模拟芯片及数模混合芯片的研发、设计和销售业务。公司此前发布公告,拟通过发行股份及支付现金的方式向奥拉投资等25名交易对方购买其合计持有的奥拉股份100%股份。

卜益力认为,跨界并购对于传统行业企业而言,是其进入科技创新领域一个比较好的选择,不仅可以快速获取新技术和市场机会,还能借助政策支持实现高速发展。

展望后市,叶银丹认为,鉴于目前市场整体低迷,叠加监管对并购重组的鼓励导向,未来可能会有更多并购重组案例的发生,市场对并购重组的关注度也将进一步提高。

多家上市公司 上调股份回购价格上限

本报记者 陈潇

近期,多家A股上市公司相继发布公告调整回购计划。其中,有部分公司调整了回购资金来源,也有部分公司为顺利完成回购,调整了回购价格上限。

据《证券日报》记者不完全统计,截至11月12日记者发稿,已有包括方大炭素、卡倍亿、旺能环境等在内的10余家上市公司大幅提升了股份回购价格上限。同时,亦有部分上市公司积极与商业银行开展合作,获得回购股票专项贷款,调整回购股份资金来源。

具体来看,多家公司公告称,调整回购价格上限主要有两个原因:一是因为市场回暖,公司股价接近或超出回购方案拟定的回购价格上限;二是基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司内在价值的认可。

从调整幅度来看,多家公司回购价格上限相比调整前提升了25%至50%不等。例如,捷佳伟创于9月份发布了回购计划,自9月底以来,公司股价从低点42.99元/股上涨至最高81.53元/股。为完成回购计划,公司于11月11日发布公告表示,决定将本次回购股份方案的回购价格上限由不超过65元/股(含)调整为不超过85元/股(含),回购价格上限调整生效日期为2024年11月12日。该价格未高于董事会审议通过《关于调整回购公司股份价格上限的议案》决议前30个交易日公司股票均价的150%。

卫宁健康11月4日公告,鉴于近期受资本市场行情及公司股价变化等情况影响,近期公司股价持续接近回购方案拟定的回购价格上限,基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司内在价值的认可,为保障本次股份回购事项的顺利实施,公司拟将回购价格上限由不超过人民币8元/股调整为不超过人民币10.8元/股,该价格不高于董事会审议通过《关于调整回购价格上限的议案》决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。调整后的回购价格上限自2024年11月5日起生效。

“上市公司制定回购价格上限时,会综合考虑公司价值、市场价格、融资成本及法律法规等因素,确保回购计划既符合公司利益,又符合市场规律。上市公司调整回购价格上限,意味着公司对其未来股价持乐观态度,希望通过回购提升投资者信心。”南开大学金融发展研究院院长田利辉向《证券日报》记者表示。

另据不完全统计,已有超百家沪深上市公司披露公告称,公司或公司的控股股东已与银行签署贷款协议或取得贷款承诺函,将使用贷款资金用于回购或增持,因此调整回购股份资金来源。涉及资金总额超200亿元。

“上市公司调整回购价格上限,旨在向市场传递积极信号,展示公司对未来发展的信心,也反映出对市场的良好预期。此外,一些公司得到金融机构的贷款支持,也为调整回购价格上限提供了有力支撑。”国研新经济研究院院长陈善长克力向《证券日报》记者表示,随着市场环境改善和公司业绩的增长,上市公司应合理规划回购规模和回购价格上限,并密切关注市场变化,确保回购计划的顺利实施。