

中秋佳节后的第一个交易日，市场表现却相当一般，虽然三大指数均收涨，但整体情绪的低迷却已显露无疑。而打压情绪的主力当属生物医药CXO，资金大幅撤出，几个龙头不是跌停就是大跌。

不过即便是这样的市场，也不乏表现亮眼的板块，大飞机就是其中之一。

国产大飞机迎利好，板块异动拉升

9月13日上午，两架C919先后飞往北京首都国际机场，分别于10时51分和11时24分到达。数据显示，两架C919飞机注册号分别为B-001F和B-001J，于9时6分和9时40分从上海浦东国际机场相继起飞。而这也是C919首次落地首都机场。

据悉，这两架C919客机飞往北京，或是为取证做准备。目前，C919客机已完成历时五年的取证试飞工作，等待获颁型号合格证，最快本月取证，并计划年内向首个客户东航交付首架飞机。

受此消息影响，大飞机板块午后异动拉升，润贝航科涨停晋升3连板，通达股份、立航科技涨停，楚江新材、广联航空、航发科技等跟涨。

C919大型客机是我国按照国际民航规章自行研制、具有自主知识产权的大型喷气式民用飞机，座级158-168座，航程4075-5555公里。

市场上与之同级别的机型，分别为波音和空客最畅销的单通道飞机——波音737系列和空客A320系列。目前商飞C919公布的订单来自28家客户、共计815架订单。

这份客户名单中，国内航司包括国航、东航、南航、海航、川航、河北航、幸福航等7家；国外航司有德国普仁航空、泰国都市航空2家。其余19家均为飞机租赁公司，工银租赁在所有客户中订单量最大。

值得一提的是，近期C919试飞的消息频出。

今年5月14日，中国商飞公司即将交付首家用户的首架C919大飞机首次飞行试验圆满完成。7月25日，六架国产大型客机C919试飞机圆满完成全部试飞任务。8月1日，中国商飞宣布，国产大飞机C919完成取证试飞。

此外，前几日，注册号为B-001G的C919国产大飞机出现在了合肥新桥机场。在市场看来，如此密集的试飞，或是在为取证和交付做最后准备。

C919或于9月19日取证

实际上，任何一款商用飞机想要进入市场运营，完成型号合格审定、获取型号合格证是最为关键、难度最大的环节。

而试飞试验是适航验证的重要方式之一，试飞过程是把一款新飞机的风险摸遍、摸透的过程，目的是找出飞机在特殊条件或状态下的性能极限，确定安全飞行的边界。

据统计，中国商飞另一款国产客机——喷气式支线客机ARJ21，是在完成了300项地面试验科目、528个试飞验证科目，累计试飞2942架次、5258飞行小时，关闭适航条款398条，完成符合性报告3418份后才取得由中国民航局颁发的型号合格证，具备了投入市场运营的资质。

除了完成取证前试飞，8月9日，民航局还发布了《关于就中国商飞C919型飞机专用条件和豁免征求意见的通知》。公告称，基于C919型飞机设计特征和中国商飞申请，根据《民用航空产品和零部件合格审定规定》第21.3和21.16条规定，民航局航空器适航审定司拟针对该型飞机颁发专用条件和批准豁免部分有关适航要求。

据华夏时报报道，接近中国商飞方面的多位人士透露，按照目前的计划，在9月19日这个具有象征意义的日子，中国民用航空局将在京为C919颁发适航证，这也意味着该机型将可以开始向运营商交付。

而按照目前的计划，年底前首架机也将交付给第一家运营商中国东方航空，而东航方面可能会将新机首次投入运营的时间放在2023年第一季度。

## 相关产业链个股

大飞机产业是国家意志驱动、极具战略意义的新兴产业，主要表现在市场规模大、对国民经济发展与工业技术创新等方面拉动效应明显。

如今，我国国产飞机商用化进程正不断加速推进。国务院今年1月发布《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，指出我国将重点推动C919大型客机示范运营和ARJ21支线客机系列化发展。

从产业链角度来看，大型客机的产业链长度长、复杂度高。

据报道，一架商用飞机由300万至500万个零部件组成，这些零部件需要数千个供应商生产，能够带动新材料、现代制造、先进动力、电子信息、自动控制、计算机等领域关键技术的群体突破和诸多基础学科的重大进展。

而在大飞机产业链标的上，是军工核心资产发展的又一高地。大飞机、航空发动机是我国加速新国防产品国产化的重要方向。

C919大飞机实现商用交付之后，其不断增加的订单带来的“量”和“质”的需求，有望延伸至相关产业链，打开众多制造产业供给端的创新空间，从而引领本土高端制造产业的崛起。

按照中国商飞的评估，预计到2039年，全球新机交付数量将超40000架，总价高达5.96万亿美元。仅仅是商飞旗下的C919和ARJ21，两款机型未来的市场规模就高达7320亿美元。

若将大飞机制造环节进行价值拆分，则前瞻产业研究院数据显示，机体、发动机、机电系统、航电系统和其它等部分的价值占比约为36%、22%、13%、17%和12%。

目前C919国产化率大概在60%左右，其中机体结构的国产化率最高，机载设备主要以合资为主，发动机仍然依赖进口。结合我国高铁的国产化路径，我国大飞机产业将呈现

“机体及集成系统—机载设备—发动机”的国产替代路径。

据不完全统计，A股市场中C919产业链部分相关个股如下：