

42家科创板公司透露中报业绩 近半预减或亏损

□本报记者 杨洁

截至7月13日晚,123家科创板上市公司中,41家发布了2020年中报业绩预告。此外,乐鑫科技发布了2020年中报业绩快报。42家透露2020年中报概况的公司中,20家公司业绩预减或亏损,15家公司业绩预喜,7家公司为不确定。2020年突发的新冠肺炎疫情是大部分公司业绩下滑的重要外因,不少公司已针对疫情影响做出相应业务调整举措,但并未下调研发投入甚至一定程度增加研发,为未来蓄势。

多家公司受疫情拖累

Wind统计显示,截至7月13日晚,20家科创板上市公司预估上半年业绩亏损或下滑,9家企业预计业绩下滑幅度在50%以上,多家公司表示主营业务受到新冠肺炎疫情的较大干扰。

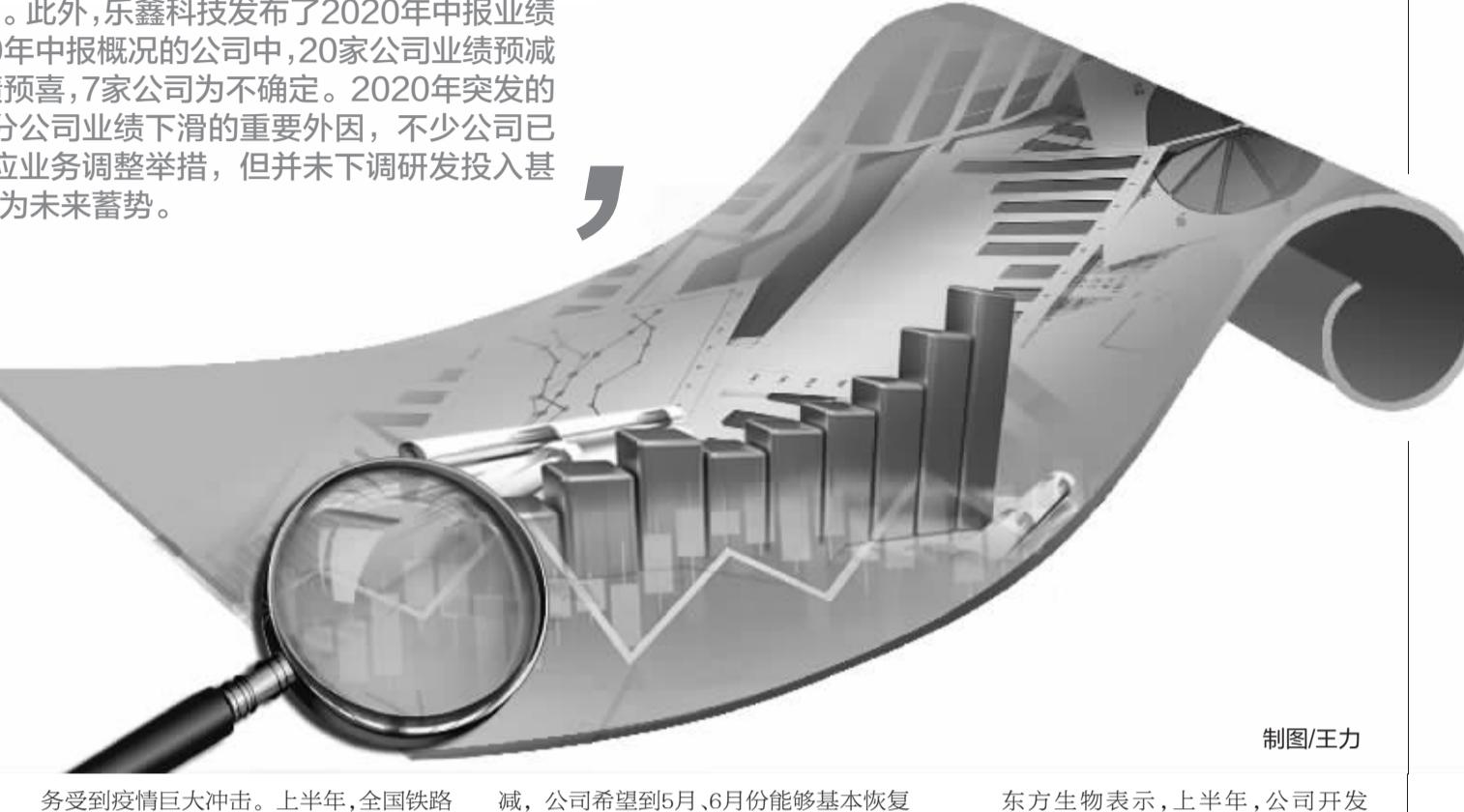
南微医学公司是一家主要从事微创医疗器械研发、制造和销售的企业,是国内镜诊疗器械行业的重要生产商。2020年上半年,受疫情影响,国内外医院内门诊治疗和治疗人数同比下降,公司生产订单、产品出货量均有一定幅度下滑。7月13日晚,南微医学发布业绩预告,预计2020年上半年实现归母净利润1.11亿元左右,与上年同期相比,将减少3895.86万元左右,同比下降25.94%左右;预计扣除非经常损益后归母净利润为1.03亿元左右,与上年同期相比下降30.43%左右。

光峰科技主营业务为激光显示核心器件与整机的研发、生产与销售,并通过对外租赁光源的形式提供激光电影放映服务。7月12日晚,公司发布业绩预告,预计2020年上半年实现归母净利润1130.47万元至1695.70万元,与上年同期相比减少4962.26万元至5527.49万元,同比下降74.53%至83.02%;预计扣非后归母净利润为亏损3327.07万元至亏损2761.84万元,与上年同期相比,同比下降166.38%至179.97%。

光峰科技公告称,受疫情影响,自1月24日起,全国所有电影院宣布停业,截至目前影院仍处于关门状态,海外院线也相继关闭,并推迟复工计划,直接影响公司影院光源经营性租赁业务收入及影院光源海外销售。在影院租赁业务停摆情况下,公司仍需持续承担相关折旧费用和财务费用;同时,疫情下全国中小学推迟开学和校外培训机构经营困难,影响教育行业等业务市场拓展进度。

同样受到疫情影响的还有轨道交通行业。天宜上佳是国内领先的高铁动车组用粉末冶金闸片供应商。公司7月12日晚公告称,预计2020年上半年实现归母净利润3854.82万元,与上年同期相比,将减少1.15亿元,同比下降74.86%左右;预计实现扣非后归母净利润4200.18万元,与上年同期相比下降72.73%左右。

主营业务下滑是天宜上佳净利润下滑的主要原因。公告称,公司预计上半年实现营业收入1.42亿元,与上年同期相比下降55.24%。天宜上佳表示,铁路客运服



制图/王力

务受到疫情巨大冲击。上半年,全国铁路发送旅客8.18亿人次,同比下降53.9%,全路列车平均运用效率仅有45.76%,公司客户需求量下降。同时,公司及公司产业链上下游企业复工时间延迟,受此影响,公司与客户已签订合同的执行进度也大幅放缓。目前,公司已签订合同完成比例仅为17.6%。

积极调整业务 保证研发投入

不少公司在遭遇疫情挑战同时,做出积极调整举措。新光光电是国内军用光学仿真领域的领军者,其产品主要用于军队和军工集团科研院所进行导弹武器系统的研制和测试工作。7月10日晚公司业绩预告显示,上半年因受疫情的影响,相关企业延期复工复产,下游客户采购任务延后,公司产品无法交付及验收,导致上半年收入减少。但公司积极组织力量进行民用市场人体智能体温筛查设备的研发,并迅速形成产品推向市场形成收入。

公司产品结构因此发生变化,2019年上半年,公司营业收入6145.16万元,军品收入占95.95%,民品收入为0,其他收入占4.05%;2020年上半年,预计营业收入为3400万元,军品收入约占16%,民品收入约占78%,其他收入约占6%。

新光光电表示,本着服务社会、回馈社会的原则,民用产品以相对较低的价格销售给红十字会、各政府机关及学校,收入和利润相应较少。公司预计上半年实现归母净利润亏损420万元至亏损500万元,同比下降181.61%至197.16%。

光峰科技也在公告中表示,公司虽然影院业务受到影响,但在上半年业务拓展上积极抓住“宅经济”需求和智能微投行业的快速增长机遇,实现了To C业务同比增长。

南微医学在今年6月发布的投资者关系活动记录中介绍,考虑到疫情影响的实际情况,对国内经销商考核指标做了调

减,公司希望到5月、6月份能够基本恢复去年同期水平。但公司对研发方面没有缩减(预算),公司认为市场总体向好的趋势是不会改变。公司也没有缩减在人才引进、注册准入、智能制造和信息化建设的投入。

乐鑫科技也逆势加强研发投入,加快产品迭代速度。2020年上半年,乐鑫科研发人员数量同比增长50%,研发费用同比增长30.48%。公司发布了与百度联名AIoT语音模组及开发板,计划三季度发布新AIoT芯片ESP32-S系列中的第二款芯片ESP32-S3,性能会更优于目前的旗舰芯片ESP32。

乐鑫科技7月7日宣布平台ESP RainMaker已实现第三方集成,能够支持亚马逊、谷歌等语音服务,国元证券点评称,乐鑫科技是Wi-Fi通信芯片行业龙头,在物联网领域占据全球第一的市场份额。在AIoT人机交互应用领域,AI语音是主流连接入口公司在Wi-Fi芯片、AI语音芯片等方面提前卡位,有望畅享二者带来的时代发展红利。

乐鑫科技业绩快报显示,上半年,公司实现营业收入2.93亿元,同比下降9.31%,其中一季度同比下降16.15%,二季度同比下降3.56%,二季度改善明显;实现归母净利润3477.84万元,同比下降45.35%。公司表示,随着疫情影响的逐渐减弱,宏观经济复苏,上下游企业都逐步恢复正常运营水平。

疫情影响不一

疫情在客观上带动防疫物资需求,A股相关业务公司上半年业绩均取得明显增长,新冠抗体检测业务也受到需求提振,刺激相应公司业绩大幅增长。

东方生物7月10日晚披露业绩预告称,预计上半年实现归母净利润4.63亿元,与上年同期相比将增加4.30亿元,同比增长1294.10%左右。

东方生物表示,上半年,公司开发的新型冠状病毒IgG/IgM抗体检测试纸和新型冠状病毒2019-nCoV核酸检测试剂盒(荧光PCR法)两款产品,积极参与到全球新型冠状病毒肺炎疫情防控事业中,取得了较好的市场认可,对公司2020年上半年经营业绩产生了重要影响。

但东方生物提示,全球新冠疫情防控进展、海外市场行业政策、国家出口政策等均存在不确定性,加上新冠检测产品市场竞争加剧,未来销售是否继续保持大幅度增长存在一定的不确定性。

不少公司表示,随着国内疫情防控形势好转,下半年经营情况有望恢复。南微医学表示,随着国内情况的好转,国内内镜手术已在逐步开放,以华东地区为例,4月、5月份销售水平正在较快恢复,预期销售情况将逐步好转。海外销售情况尚有不确定性,美国销售受疫情影响从3月下旬起大幅下降,目前正在逐步回升;欧洲地区因德国估计4月、5月销售影响大一些,之后将逐步恢复。

2020年上半年,国内外市场受新冠肺炎疫情的影响,新能源车企普遍出现开工率降低、产销量下降的情况,动力电池市场需求因此出现明显下降。容百科技表示,下游客户订单需求缩减,预计上半年实现归母净利润4000万元至6000万元,同比下降47.75%至65.17%。

对于容百科技的业绩预告,中金公司评论称,由于下游客户成本压力传导,以及公司产能利用率下降导致单位成本抬升,公司毛利率有所下滑,但中金公司看好下半年行业需求回暖以及公司业绩恢复成长。中金公司认为,产业链在2020年下半年正在经历政策、优质供给、需求修复等多重利好因素共振,2020全年中国动力电池装机量有望达到67.9GWh,同比增长57%。容百科技业绩有望受益于行业拐点恢复成长。

泰丰智能: 为国产重型装备装上“国产芯”

□本报记者 康书伟

日前,山东泰丰智能控制股份有限公司(简称“泰丰智能”)科创板上市申请获受理。招股书显示,公司致力于为我国高端智能制造装备提供液压核心元件以及液压传动与控制整体解决方案。在我国液压件整体处于落后地位的情况下,公司研发成功了超高压大流量电液比例伺服二通插装阀,填补了国内空白,性能和技术达到国际先进水平,可以替代进口,为国产重型模锻液压设备提供有力的基础元件保证,对国家重装用上“国产芯”,避免受到国外的封锁具有重要意义。

解决超高压液压件“卡脖子”问题

招股书显示,公司已形成了以超高压大流量二通插装阀设计技术、油路孔系网络布局设计技术等具有自主知识产权的技术体系,具有较高的技术水平,较大程度上满足了国内液压技术向高压、大流量、集成化方向发展的要求。

从历史发展脉络来看,公司自2000年成立以来研发、设计、制造和销售二通插装阀;2004年开始研发、设计、制造和销售电液集成控制系统,致力于为客户提供液压整体解

决方案;2006年开始生产和销售工业领域专用液压缸;2010年开始研发、设计、制造和销售高性能多路换向阀;2013年开始制造和销售高压柱塞泵。公司通过持续加大研发投入,产品不断丰富,产业链不断完善。

液压系统被称为“工业之母”数控机床的心脏,液压技术水平直接决定国家工业装备及工程机械的技术水平。而我国液压行业起步晚,基础弱,长期落后于世界发达国家,高端液压元件严重依赖进口,受制于人,成为国家重大关键装备生产的瓶颈。泰丰智能通过技术沉淀、自主研发不断攻克二通插装阀的研发、设计和制造技术,已将二通插装阀的生产周期大幅缩短45日以内,为下游主机生产厂商节约了采购周期,提高了我国装备制造企业的生产效能。

目前,二通插装阀作为公司主要产品,在国内细分市场产销规模居于优势地位。招股书显示,2017年至2019年,公司主营业务收入分别为27946.57万元、30647.10万元和31639.68万元;二通插装阀收入分别为17286.7万元、17183.66万元和14484.07万元,占公司主营业务收入比重分别为61.86%、56.07%和45.78%。

作为大型锻压等设备的核心部件,超高压大流量二通插装阀长期限制了我国大

型设备主机的生产,甚至成为国内重装装备制造领域的瓶颈。2015年国家“强基工程”针对大重型模锻压机等主机装备发展的需要,提出了超高压大流量二通插装阀设计技术及产品的研发需求。公司经过近3年的努力,于2018年相继完成了超高压大流量二通插装压力阀、超高压大流量二通插装流量阀产品的研发,是目前世界上仅有少数能够研发与生产该压力流量下的二通插装阀的企业。

目前,该产品已应用于世界最大8万吨模锻压机等国内多台重型模锻液压设备,为国产重型模锻液压设备提供有力的基础元件保证,对国家重装用上“国产芯”,避免受到国外的封锁具有重要意义。中国二重用户报告显示,泰丰智能提供的产品各项技术指标达到使用要求,可实现与国外进口产品互换,解决了8万吨模锻压机液压系统中超高压液压元件的“卡脖子”问题,满足了我国大型飞机、航天航空、国防军工及民用行业对大型模锻件的需求。

复星、深创投齐聚豪华股东榜

招股书显示,此次发行前公司总股本为6668.75万股,本次公开发行股票不超过2223万股,且公开发行股票的总量占公司发

行后总股本的比例不低于25%。公司控股股东为王振华,实际控制人为王振华及其夫人蒋东丽和儿子王然,合计控制公司59.34%的股份。2016年,公司曾于新三板挂牌,一年多后终止挂牌。

虽然公司规模不大,但却早早吸引到复星、深创投等知名机构投资。从持股情况来看,济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业(有限合伙)持有公司14.95%股权,深圳市创新投资集团有限公司持有公司7.58%股权,深创投持股30.08%的济南创投直接持有公司4.23%的股份,济南创投由深创投全资子公司烟台红土创业投资管理有限公司委托管理。

本次发行募集资金拟投入高性能液压元件及电液集成控制系统技术改造项目、液压控制工程技术研究中心建设项目和补充流动资金项目等三个项目。

公司表示,高性能液压元件及电液集成控制系统等主要产品的市场需求不断增长,近三年公司的订单量显著增加,2017年至2019年营业收入复合增长率为6.15%,目前已处于满负荷生产状态,产能利用率已接近或超过100%,公司现有产能已成为目前制约公司发展的主要瓶颈。液压技改募投项目的实施,将有助于缓解公司产能不足问题。

芯海科技: 一季度业绩增长具偶发性

□本报记者 刘杨

日前,上交所官网披露的公告显示,芯海科技将于7月17日科创板首发上会。芯海科技在回复第二轮问询时表示,一季度业绩增长主要受新冠肺炎疫情影响较大,具有一定偶发性;同时,公司称报告期内不存在资金占用等情形。

芯海科技本次拟募集资金5.45亿元,分别用于高性能32位系列MCU芯片升级及产业化项目、压力触控芯片升级及产业化项目、智慧健康SoC芯片升级及产业化项目。

不存在集中销售情况

在二轮问询中,上交所重点就财务会计信息与管理层分析、公司业务、股权结构及其他事项四大方面,共计13个问题进行了问询。在财务会计信息方面,上交所要求公司结合与同行业可比公司在产品构成、下游客户应用领域等方面的差异情况,进一步说明公司四季度收入占比高于同业的原因等。

对此,芯海科技表示,同行业可比上市公司收入规模较大,产品种类较多且应用领域较广,其下游客户应用领域不仅包括消费电子领域,还广泛应用于工业控制、汽车电子、医疗器械等销售季节性较为不明显的终端领域,因此可比上市公司的第四季度销售占比未见显著偏高的情形。而公司当前产品用途较为集中,除工业测量芯片外,主要均应用于消费电子领域,占比达90%以上,产品结构和下游终端应用领域与可比上市公司差异较大,因此销售季节性特征较同行业可比公司明显。

受第四季度“双十一”购物节、圣诞节和次年元旦、春节等促销活动较多,以及下游客户为春节后复工不确定因素需提前进行备货的影响,公司第四季度销售占比较高,具有合理性。

关于是否存在12月份集中销售的情况,是否利用该类经销商于期末突击确认收入,芯海科技表示,报告期内,公司向乐得瑞、兴格睿各月度销售不存在异常情况,第四季度各月份收入占比较高,与下游市场需求有关,与公司收入季节性及业务模式相符,具备商业合理性及真实的交易背景,不存在利用该类经销商于期末突击确认收入的情形。

业绩高增长或不可持续

7月8日,芯海科技回复了科创板审核中心意见落实函。关于2020年第一季度业绩增长不可持续的风险,芯海科技称,一季度公司营业收入为5629.27万元,同比增长95.66%,主要系受新冠肺炎疫情拉动红外温枪等防疫物资需求的影响,公司的红外测温芯片及模组产品销量增长较快,具有一定偶发性,可能无法长期持续。

剔除红外相关芯片产品后,公司的营业收入为219125万元,同比下降23.84%,部分传统芯片产品销量有所下滑。其中,公司一季度压力触控芯片以及智能家居感知芯片销售收入分别同比下滑93.86%、64.83%,主要原因是受新冠肺炎疫情影响,压力触控芯片下游主要手机厂商产品发布及量产时间推迟,智慧家居感知芯片下游终端应用如智能照明、中央空调、冰箱等家电设备出货量减少较多。

在成本与存货方面,根据问询回复,公司不同种类芯片成本中直接材料金额在芯片销量增长的情况下不增反降,主要是由于部分芯片所需晶圆的采购价格下降,但招股说明书披露,2017年至2019年晶圆的采购单价持续上升。2020年一季度末存货金额为7801.00万元,较2019年末增长38.03%,受新冠肺炎疫情影响终端手机厂商出货量下滑导致公司压力触控芯片相关存货有所增加。

对此,上交所要求公司结合报告期内不同芯片所需晶圆采购价格的变化情况,量化分析直接材料成本金额在芯片销量增长的情况下不增反降的原因及合理性;是否与招股说明书中披露的晶圆采购价格持续上升相矛盾。芯海科技表示,公司芯片的直接材料成本与不同型号芯片的销售结构占比、芯片颗粒的单位采购成本和流片补贴有关。

公司主要有五大类芯片产品,包括智慧健康芯片、压力触控芯片、智能家居感知芯片、工业测量芯片和通用微控制器芯片等,产品类别较多;公司不同产品有多种不同型号芯片,各型号芯片所需对应型号晶圆的生产工艺和布图类型不尽相同,因此公司不同型号芯片的直接材料成本(主要为晶圆)的差异较大。当公司芯片产品的销售结构发生较大变化时,会导致销售成本中直接材料成本的金额和占比发生变化。

不存在资金占用情形

根据问询回复,2015年3月31日,公司以2700万元投资芯感互联,持股比例为30%。2017年9月30日,由于芯感互联净资产未达1亿元,卢国建以3000万元的价格回购公司持有的芯感互联股份。对此,上交所要求说明,上述投资、回购事项是否构成卢国建及其控制的其他企业对公司的资金占用。

芯海科技表示,芯感互联的主营业务为研发、生产以及销售自助售餐机,可将智能硬件、网络订餐和O2O充分结合,提供多种移动端的网络订餐服务,该行业在饿了么、美团等互联网送餐服务公司占领国内市场之前具有广阔的市场发展空间。2015年,公司认为芯感互联及其所处行业具有良好的发展前景,因此于2015年3月31日经过股东大会决议,决定对芯感互联进行参股投资。

2015年3月,双方在协商的基础上确定公司以2700万元对芯感互联进行增资,并持有其30%的权益。2015年9月30日,因芯感互联还处在产品试制阶段,没有获取营业收入,为了确保公司的此项投资权益不受损失,公司与芯感互联以及卢国建于2015年9月30日签订了投资补充协议,投资补充协议约定若截至2017年9月30日芯感互联净资产不能达到人民币1亿元,公司对其拥有的权益不能达到3000万元,差额由芯感互联以及卢国建给予补偿。

因饿了么、美团等互联网送餐服务公司占领了国内市场,自助售餐机行业受到较大冲击,芯感互联持续发生亏损,经营未达预期,其净资产也未能达到约定的水平。因此,按照投资补充协议的约定,卢国建履行了相关承诺,对公司进行补偿。2018年1月,经各方协商约定,卢国建以3000万元对公司持有的芯感互联权益进行回购,履行投资补充协议约定的补偿义务。

公司表示,该项投资最初是公司基于看好芯感互联未来发展而做出的商业行为,该投资已于2015年3月26日经执行董事决议以及股东大会决议审批,且投资作价公允,并非实际控制人的资金占用行为。财务数据显示,2015年至2019年,芯感互联的净损益为-4569.20万元,高于发行人对它的增资款2700万元,相关款项并未被实际控制人占用。