

330家新三板公司披露三季报 首批精选层企业全部盈利

□本报记者 吴科任

86家挂牌公司盈利 均超3000万元

根据相关规则,精选层挂牌公司、挂牌私募机构以及其他具有金融属性的企业应于10月30日前披露三季报。同时,鼓励基础层、创新层挂牌公司披露三季报。从实际情况看,剔除前述“三类公司”外,另有约200家挂牌公司在10月30日前披露了三季报。

在上述330家挂牌公司中,29家公司前三季度营业收入超过5亿元,142家公司收入介于1亿-5亿元之间,合计171家,占披露三季报公司数量的51.82%。11家公司前三季度营业收入低于500万元。

营业收入居前三名的公司依次是中建信息、齐鲁银行和东海长城,分别实现营业收入122.71亿元、58.54亿元和51.79亿元,分别同比增长33.66%、10.76%和54%;分别实现归母净利润2.99亿元、18.48亿元和0.54亿元,同比增长40.98%、9.68%和107.78%。

多家挂牌公司前三季度营业收入呈爆发式增长,66家公司增速超过50%。其中,28家公司增速超过1倍。小蝉传媒前三季度营业收入同比增长4565.88%至2.18亿元,主要因为主营业务发生变更,开展新业务导致收入大幅增长;但公司持续亏损,前三季度亏损125万元,去年同期亏损203万元。

威力传动前三季度实现营业收入2.70亿元,同比增长613.99%,归母净利润大增5643.57%至5478.03万元。公司是齿轮减速机生产商。报告期内收入大幅提升,一方面受益于风电行业景气度,另一方面公司与现有客户保持良好互利合作并不断开拓新客户,提高了市场份额。盈利增长主要因为规模效应,劳动生产率提升,收入增长规模远超成本及费用增长规模。

从盈利方面看,前三季度共有86家挂牌公司的归母净利润超过3000万元,66家公司的归母净利润介于1500万-3000万元,合计152家,占披露三季报公司数量的46%。其中,20家公司扭亏为盈。46家公司前三季度亏损。其中,29家公司续亏,累计亏损8.44亿元(去年同期累计亏损4.99亿元)。

2019年11月出售富通保险后,九鼎集团今年前三季度营业收入大幅下降76.61%至14.82亿元。不过,报告期内九州证券净利润大幅增长、总负债大幅减少导致利息支出下降,以及期内人民币升值,外币负债产生的汇兑收益增加,九鼎集团前三季度盈利5.23亿元,去年同期亏损12.32亿元。

剔除去年三季报亏损的公司后,共177家挂牌公司前三季度归母净利润实现增长。其中,9家公司增速超过10倍,55家公司增速介于1倍至10倍,38家公司增速介于50%-100%。

遨森电商前三季度营业收入同比增长94.71%至24.21亿元,归母净利润同比增长1936.40%至2.49亿元。公司主营跨境电商出口,销售的产品主要分为户外系列、居家系列、健康休闲系列及其他商品。受疫情影响,公司在一线订单激增,经营业绩大幅提升。

部分精选层公司获机构加仓

从企业所属层级看,在上述330家挂牌公司中,精选层、创新层、基础层分别有32家、90家、208家。整体而言,基础层盈利增速表现抢眼,精选层相比创新层在财务实力方面具备



330家新三板公司晒出三季报“成绩单”。东财Choice数据显示,这330家公司前三季度合计实现营业收入989.03亿元,同比增长9.97%,合计盈利104.46亿元,同比增长42.50%。首批32家精选层公司全部盈利,21家公司盈利实现增长。

一定优势。

具体看,32家精选层公司合计实现营业收入176.61亿元,同比增长2.66%,平均每家5.52亿元;合计归母净利润为19.09亿元,同比增长12.53%;平均每家5964.86万元。创新层方面,90家公司合计实现营业收入499.46亿元,同比增长14.19%,平均每家5.55亿元;合计归母净利润为49亿元,同比增长9.06%,平均每家5444.35万元。基础层方面,208家公司合计实现营业收入312.95亿元,同比增长7.94%,平均每家1.50亿元;合计归母净利润为36.37亿元,同比增长218.7%,平均每家1748.52万元。

这是精选层7月27日开市交易以来的首个“财报季”。32家精选层公司前三季度全部实现盈利,14家公司盈利增速超过20%。其中,微创光电、新安洁、同享科技为精选层三季报盈利增速前三强,分别同比增长505.56%、100.95%和100.77%,连城数控、方

大股份、鹿得医疗、森葇医药四家公司增速介于50%-100%。

微创光电主要为高速公路行业提供以视频为核心的监控信息化产品及服务的行业解决方案提供商。公司表示,受益于交通强国战略和行业信息化建设政策的出台,市场需求旺盛。公司克服疫情带来的不利影响,积极开拓市场,营业收入保持快速增长,同时各项费用保持稳定,净利润快速增长。

同享科技、连城数控、微创光电为精选层三季报营业收入增速前三强,分别同比增长57.79%、48.32%和38.72%;旭杰科技和艾融软件前三季度收入也有30%左右的增长。

不少精选层股票在三季度获得机构资金建仓或加仓。贝特瑞披露的三季报显示,知名私募人士葛卫东在三季度买进827.98万股,成为公司第五大股东。按照第三季度股价上下限计算,买入成本介于3.32亿元至5.56亿元;按照期间股票均价计算,买入成本为4.39亿元。截至三季度末,汇添富创新增长一年定期开放混合型证券投资基金持有新安洁1300万股,较7月27日开市交易时增加了448万股;如东睿达股权投资基金合伙企业持有连城数控1211.02万股,较7月27日开市交易时增加了11万股等。

精选层“后备军”业绩可圈可点

东财Choice数据显示,截至11月3日,拟申请在精选层挂牌交易但处于上市辅导进程的公司有148家,其中16家公司披露了三季报。这16家公司前三季度合计实现营业收入173.68亿元,同比增长24.63%,归母净利润为7.34亿元,同比增长23.99%。其中,9家公司营收利润齐涨。

双森股份专注于不锈钢焊接管的研发、生产和销售。公司前三季度营业收入同比增长54.59%至2.57亿元,归母净利润同比增长

205.52%至1521.32万元。公司于10月29日向浙江证监局提交了向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层辅导备案登记材料,辅导机构为华英证券。

中建信息和青岛积成前三季度的收入增速均在30%以上,利润增速均在40%以上。前者是国内领先的企业级ICT资源整合服务提供商,公司于5月7日获得北京证监局辅导登记备案,进入向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的辅导期,辅导机构为信达证券。后者专注于供水排水、燃气、能源管理等公用事业行业的软硬件系统设计、研发、生产和销售。目前公司仍处于精选层挂牌辅导期,辅导机构为海通证券。

进入精选层审查环节的挂牌公司有13家披露了三季报,前三季度合计实现营业收入36.04亿元,同比增长17.62%,平均每家2.77亿元;归母净利润为4.56亿元,同比增长50.81%,平均每家3508.45万元。奥迪威和驱动力盈利增速超过3倍,美之高盈利增速超1倍,五新隧装等4家公司盈利增速超过50%。

奥迪威前三季度实现营业收入2.23亿元,同比增长24.14%;扣非净利润为2503.06万元,同比增长1498.38%。公司表示,主要因为报告期内积极开拓市场、深挖客户应用,同时加大新品投入力度、深化产品转型升级;第三季度销售订单充足,产能利用率有所提高。公司于10月13日收到精选层问询函,但尚未披露回复。

进入精选层第二轮问询的驱动力前三季度实现收入9096.17万元,同比增长51.67%,盈利2527.84万元,同比增长358.43%。公司表示,报告期内非洲猪瘟疫情减缓,猪场开始复养,且下游终端客户更加重视提高动物自身的免疫力以抵抗病毒,公司的造血产品销售增加。同时,成本增长幅度低于收入增长幅度,主要因为产品结构变动,高附加值产品增加。

ROFII两类大型长期资金,将进一步壮大机构投资者队伍。安信证券新三板首席分析师诸海滨认为,允许QFII入市,有助于促进新三板市场投资者结构更加多元化和长期化。从QFII投资者结构看,A股持仓市值最大的为外资机构,337家QFII机构中外资持仓仅14家,但外资银行在A股的持仓市值最高,占据全部QFII、ROFII持仓总市值的46%。而银行资金通常期限较长,偏向价值投资。

诸海滨表示,今年以来117家新三板公司过会,这批公司在新三板市场的时间平均为2-3年,与QFII资金的性质较匹配。“QFII和ROFII真正入市新三板还需要等待,这就要求新三板继续推进改革,增强吸引力,期待早日在新三板看到QFII和ROFII的身影。”周运南说。

全国股转公司表示,为确保QFII和ROFII及时参与新三板投资,前期已组织6家证券公司及托管银行作为先行机构,完成了相关交易系统开发测试工作。目前,QFII和ROFII参与新三板投资的各项业务技术准备已就绪。

丰光精密专注精密零部件生产领域

□本报记者 吴勇

丰光精密冲刺精选层获首轮问询,涉及公司产品竞争力、核心技术替代风险、研发投入合规性、境外收入持续下滑、募投项目新增产能消化合理性等方面问题。

丰光精密主要从事精密机械加工件和压铸件等金属零部件的研发、生产和销售。此次公司拟发行人民币普通股1044万股(未考虑超额配售选择权的情况),募集资金主要用于工业自动化类精密金属部件扩产项目、半导体制造装备类精密金属部件扩产项目及补充流动资金。

应用领域广泛

丰光精密是一家以精密机械加工、压铸制造为核心的精密零部件生产企业。

公司最早系日系配套加工企业,从日本引进先进的生产设备、成熟的生产工艺和精细化的管理体系,为日本客户提供机械零部件的精密加工。在此后的发展过程中,公司逐渐掌握和吸收了精密机械加工的生产技术,并大力开拓国内市场,进入压铸行业。

精密机械加工件和压铸件业务方面,丰光精密表示,公司根据下游工业自动化、汽车、半导体、轨道交通行业客户要求研发产品,设计并实施最优的生产工序、加工方法及加工标准,并进行精细化管理生产。公司在工艺技术、生产设备和操控经验等方面处于国内领先水平,先后通过了国际质量管理体系ISO9001认证和汽车行业生产件与相关服务件质量管理体系IATF16949认证等。

精密机械加工和压铸业务的市场规模主要取决于下游应用领域的需求。精密机械加工和压铸业务的应用领域广泛,涵盖家电、汽车、电子、半导体、医疗等民用领域以及航空航天、高速列车和轨道交通、高端装备制造、工业机器人等高端制造领域。精密金属制造综合运用计算机技术、新材料技术、机械工程技术和自动化技术等,有效地提高了产品技术含量和附加值。

丰光精密表示,公司主要产品的应用领域集中在工业自动化、汽车、半导体、轨道交通等行业,市场容量大,且有产业政策扶持,未来增长空间较大。

2017年至2019年(报告期),公司分别实现营业收入1.73亿元、1.83亿元、1.8亿元;归母净利润分别为2424.43万元、2205.62万元、2550.16万元;毛利率分别为39.45%、34.12%、34.87%。

绑定顶尖制造商

招股书显示,丰光精密前五大客户收入占年度营业收入的比例分别为70.44%、72.80%、68.19%,主要客户相对集中。

丰光精密绑定了多家行业顶尖制造商。公司主要客户为世界知名的行业顶尖制造商,包括THK、安川电机、埃地沃兹、费斯托、山洋电机、盖茨集团、中国中车、阿尔斯通、均胜、日本电产、DAYCO以及阿特拉斯等公司。

资料显示,THK成立于1971年,是一家直线运动系统和各种独特导轨的领先制造商,总部位于日本东京,作为全球范围内开发直线运动导轨机构的先驱,THK在全球拥有21家制造基地。安川电机是全球知名的伺服电机及工业机器人的制造厂家,是世界机器人四大家族之一。费斯托是世界著名的气动和电动元件、组件和系统生产厂商。

公司表示,如果主要客户短时间内订单不足、经营情况出现较大变化或者回款不及时,可能会对公司的经营情况和业绩产生不利影响。

招股书显示,丰光精密2019年加工服务毛利率下降10.40个百分点。公司表示,主要原因是毛利率较高的THK加工服务订单量减少1050.48万元,虽然2019年新增客户青岛经典的加工服务毛利率较高,但占比相对较小。

THK加工订单受关注

在首轮问询中,THK境内子公司加工订单的稳定性受到关注。报告期内,公司向THK的销售波动较大。2019年THK境内子公司大连蒂业技凯瓦轴工业有限公司、蒂业技凯(辽宁)精密工业有限公司等加工订单减少,从2018年的1459.50万元下降至409.18万元。

全国股转公司要求公司补充披露报告期内向THK境内子公司销售的具体内容、订单获取方式,2019年订单大幅减少的原因,结合THK相关业务发展情况说明后续订单的持续稳定性情况。

丰光精密对此回复称,2019年公司来自THK境内子公司的收入降幅为51.57%,主要原因是来自境内子公司蒂业技凯(无锡)精密工业有限公司和大连蒂业技凯瓦轴工业有限公司的订单量减少。受日本经济增速下滑的影响,设备投资需求下降,THK下游客户需求下降,自身采购需求下降。

对于后续订单的稳定性问题,丰光精密表示,公司与THK公司合作历史较长,合作期间从未发生过任何纠纷、诉讼、中断等情况,公司与其境内子公司签署了合作框架协议。报告期内,公司与其保持较大规模的业务合作,除2017年以外均超过1000万元,合作良好。

截至2020年6月底,公司对THK境内子公司销售收入合计达到1080.07万元,接近2019年全年的销售收入。2020年7-8月,已实现收入及在执行订单合计301.74万元,公司来自THK境内子公司的收入呈现增长趋势。公司表示,与THK境内子公司的合作具有持续性。

QFII和ROFII投资新三板步入实操阶段

□本报记者 段芳媛

《全国中小企业股份转让系统合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者证券交易实施细则》及配套文件《全国中小企业股份转让系统合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者信息报备指南》日前发布。

全国股转公司表示,这标志着QFII和ROFII投资新三板挂牌股票步入了实际操作阶段,对于进一步壮大新三板市场机构投资者队伍、扩大长期稳定资金来源、提升市场流动性、促进新三板市场平稳健康运行具有重要意义。下一步,全国股转公司将在中国证监会领导下,组织落实好QFII和ROFII投资新三板的有关工作,推动各类机构投资者、专业投资者积极参与新三板,促进市场长期稳定健康发展。

壮大机构投资者队伍

上述实施细则旨在规范QFII和ROFII在

新三板市场的证券交易行为,结合新三板市场实际情况,明确了QFII和ROFII参与新三板交易结算安排及基本监管要求,主要包括四方面内容。

一是规定了QFII和ROFII参与新三板投资范围。QFII和ROFII除可投资在全国股转系统挂牌交易的股票、债券等证券,还可参与全国股转系统股票、债券等证券发行的申购。二是规范了QFII和ROFII参与新三板途径。QFII和ROFII须通过已在全国股转公司备案从事经纪业务的证券公司参与新三板证券交易。三是规范了对QFII和ROFII参与新三板投资的日常监管安排。重点明确了QFII和ROFII信息报备、信息披露、持股比例限制等要求。四是明确了对相关参与主体的违规处理安排。针对违反实施细则有关规定的受托证券公司、托管人、QFII和ROFII及其名下的实际投资者,全国股转公司将视情形采取自律监管措施或纪律处分。

值得注意的是,QFII和ROFII的投资比例限制涉及三个重要数字——10%、30%和24%,与沪深交易所要求一致。实施细则规定,

单个合格境外投资者或其他境外投资者持有单家挂牌公司的股份,不得超过该公司股份总数的10%;全部合格境外投资者及其他境外投资者持有单家公司境内挂牌股份的总和,不得超过该公司股份总数的30%;全部合格境外投资者及其他境外投资者持有单家挂牌公司股份合计达到或超过该公司股份总数的24%时,全国股转公司于次一交易日开市前通过全国股转网站公布其已持有该公司股份的总数及其占公司股份总数的比例。

投资者结构多元化

北京南山投资创始人周运南表示,实施细则的发布对新三板市场具有重要意义。这是对新三板投资者适当性管理办法的补充,是对新三板基础制度的完善,促使挂牌公司进一步提升公司治理水平、加强投资者关系管理、完善信息披露机制。

周运南认为,随着深化改革的推进,新三板已经具备对QFII和ROFII开门迎客的市场条件。继公募基金后新三板市场引进QFII和