

124家科创板公司披露业绩预告 逾七成预喜

Wind统计显示,截至2月3日,科创板225家上市公司中,共有124家对2020年业绩进行了预告,占科创板公司总数的55.1%。其中,预喜(预增、略增、扭亏、续盈)88家,占比70.97%。具体来看,62家公司业绩预增,19家公司业绩略增,4家公司业绩续盈,3家公司业绩实现扭亏为盈。

分行业来看,生物医药部分企业业绩表现亮眼,计算机、电气设备、电子板块整体预喜率较高。值得注意的是,124家公司中有5家公司首亏,有12家公司续亏。

● 本报记者 杨洁

科创板2020年预计净利润增长幅度排前十的公司					
证券简称	业绩预告类型	预告净利润下限(亿元)	预告净利润上限(亿元)	预告净利润同比增长下限(%)	预告净利润同比增长上限(%)
圣湘生物	预增	25.56	28.06	6.375.00	7,008.00
仕佳光子-U	扭亏	0.29	0.34	1,931.62	2,247.41
东方生物	预增	15.56	15.56	1,795.10	1,795.10
之江生物	预增	9.30	9.30	1,705.10	1,705.10
硕世生物	预增	7.69	8.50	818.05	914.68
热景生物	预增	1.07	1.07	216.00	216.00
海优新材	预增	2.10	2.30	214.00	243.90
恒玄科技	预增	1.97	1.97	192.38	192.38
睿创微纳	预增	5.90	5.90	192.21	192.21
沪硅产业-U	扭亏	0.77	0.92	185.64	202.32

数据来源/Wind,截至2月3日

两家公司有望扭亏去“U”

科创板为未盈利企业上市创造了条件,这些企业通常带着U标。根据相关规则,U标科创板企业净利和扣非净利首次在一个完整会计年度均为正的话,即意味着首次实现盈利,U字标识将在年报披露后被取消。

截至目前,已有科创板公司经过努力经营有望扭亏去“U”。

1月27日晚,沪硅产业-U公告,预计2020年净利润为7700万元至9200万元,将增加1.67亿元到1.8亿元,实现扭亏为盈。不过,沪硅产业-U预告实现盈利并不是因为大硅片主业改善,而是因为参投公司聚源芯星作为战略投资者认购中芯国际在科创板首次公开发行的股票,2020年共确认与之相关的公允价值变动损益为1.7亿元。

沪硅产业-U表示,预计2020年归母扣非净利润亏损25亿元至3.1亿元,与上年同期(法定披露数据)相比将减少1262.55万元到7262.55万元。对此,沪硅产业-U解释称,主要原因是公司300mm半导体硅片业务仍处于产能爬坡阶段,固定成本持续增加,同时公司对于300mm半导体硅片研发投入持续高投入,因此主营业务利润水平尚未明显改善。

另一家首次扭亏的企业仕佳光子-U则有望去掉U标。仕佳光子1月26日晚公告称,公司预计2020年归母净利润与上年同期相比将实现扭亏为盈,净利润约为2900万元至3400万元,同比增长约1931.62%至2247.41%;预计2020年度扣非净利约为800

万元至1000万元,同比增长132.15%到140.19%。

仕佳光子-U聚焦光通信行业,产品主要应用于骨干网和城域网、光纤到户、数据中心、4G/5G建设等,成功实现了PLC分路器芯片的国产化和进口替代,以及AWG芯片的国产化和海外市场的突破。科创板上市前,仕佳光子2017年至2019年净利润均为亏损状态,但已经呈现亏损减少趋势。2020年前三季度公司已经实现扭亏为盈,主要是由于数据中心AWG器件、数据中心用连接器等新产品逐步放量,市场开拓进一步加强。

九号公司-UWD也有望去掉U标。公司1月30日公告称,预计2020年归母净利润将实现扭亏为盈,实现净利润5591万元至8386万元。预计扣非后净利润为4691万元至7036万元。

九号公司表示,公司主营业务稳步发展,市场规模持续扩大,电动滑板车等主要产品实现同比增长,同时电动自行车、电动摩托车正式投入市场,公司销售能力不断提升,销售渠道不断拓展。

24家公司净利增速超100%

中国证券报记者通过Wind统计发现,科创板共计24家公司预计2020年净利润同比增速超过100%,实现业绩翻倍。此外,预计净利润同比增速位于50%至100%的公司共计27家。

具体来看,圣湘生物预计2020年净利润可达25.56亿元至28.06亿元,增长幅度达

6375%至7008%,是目前科创板公司中业绩增幅最高的。圣湘生物表示,公司新冠核酸检测试剂、核酸检测仪器、相关耗材等产品销售大幅度增长。同时,公司仪器销售及装机增长进一步带动公司全线试剂的增量销售,2020年公司全年仪器累计发货6122台。

除了圣湘生物外,还有东方生物、之江生物、硕世生物、热景生物这些医药公司因新冠肺炎疫情,核酸检测需求、相关检测产品订单大增,均预计有200%以上的净利润增幅。

国海证券表示,2021年新冠肺炎疫情全球大流行仍在继续,冬季疫情蔓延再次加速,因此核酸检测试剂盒需求只增不减,出口与本土双管齐下,预计2021年检测试剂、检测服务参与者业绩有望延续高弹性。

从净利润规模来看,61家公司预计2020年净利润超过1亿元,其中传音控股、圣湘生物、天能股份、东方生物、石头科技、天合光能6家公司预计2020年净利润下限超过10亿元。

5家公司由盈转亏

Wind数据显示,截至目前,科创板共有17家公司预计2020年净利润亏损。其中,5家公司由盈转亏,12家公司续亏。续亏的12家公司中,8家来自医药生物行业,研发或销售投入加大是其净利润继续亏损的重要因素。预计亏损规模最大的公司分别为君实生物-U、神州细胞-U及百奥泰-U,三家医药公司均为续亏。

君实生物-U预计2020年度实现营业收入15.9亿元,同比增长105.14%;预计净利润亏损16.44亿元,同比亏损增加8.97亿元。公司表示,营收大幅增加,已基本可覆盖公司除研发投入之外的产品推广及日常运营等支出。但净利润仍出现亏损,主要是由于公司加大对在研项目及储备研发项目的投入,营业收入尚不能完全覆盖研发投入。公司预计2020年研发费用为18.24亿元,与上年同期相比增长92.79%。公司现有研发管线已扩容至29项在研产品,包括27个创新药,两个生物类似药。公司已开展临床试验30余项覆盖10多个瘤种,其中关键注册性临床15项。

此外,亿华通-U、优刻得-W、三生国健、有方科技、孚能科技5家公司预计2020年净利润出现由盈转亏,其中孚能科技亏损规模较大。

孚能科技主营新能源车用锂离子动力电池及整车电池系统的研发、生产和销售,预计2020年亏损2.72亿元至4.08亿元,2019年公司实现净利润1.31亿元。公司表示,2020年受新冠肺炎疫情影响,公司复工复产延期,新增产能的建设进度延期,新增客户订单交付延期;公司主供的多个客户的车型面临新老替换,新车型在2021年及以后量产,影响2020年出货量,带来公司业绩的减少;此外,为了满足未来业务快速发展的需要,公司和海内外子公司的产能建设、大客户戴姆勒订单的量产准备、研发支出和股权激励摊销等方面的支出增长较大,而在本年度内只有小部分产能释放,带来了公司利润的减少。

报告期内,公司存在持续关联交易,且关联交易较多,关联销售的金额分别为1251.29万元、3251.12万元、3539.05万元和2522.81万元,占当期营业收入的比例分别为34.71%、24.12%、15.15%和10.76%。其中,公司向关联方百奥药业提供研发服务的金额占当期营业收入的比例分别为25.93%、22.49%、14.38%和8.90%,为公司关联销售的主要组成部分。

2017年-2018年,公司关联销售的比例较高,但2019年和2020年1-9月已明显下降。截至2020年9月30日,公司对关联方的在手合同金额为3548.27万元,占公司在手合同总额的3.14%。其中,公司对百奥药业在手合同金额为2286.50万元,占公司在手合同总额的比例为2.03%。

公司称,未来公司与关联方之间仍将存在持续的关联交易,若未来关联交易存在价格显失公允、资金不能及时回款的情形,则对公司经营及业务发展将会产生不利影响,从而损害公司或中小股东利益。

另外,公司存在资产负债率水平较高的风险。报告期内各期末,公司母公司口径的资产负债率分别为59.69%、53.22%、50.98%及49.06%。公司资产负债率水平较高,主要是公司预收账款规模较大,且近年来未进行大额股权融资所致。虽然公司出现大规模退还客户预收款项的可能性较小,但是如果未来公司不能正常履行合同而将预收账款转化为收入,较高的资产负债率将使公司面临一定的债务风险。

百克生物 首发上市申请成功过会

● 本报记者 董添

上海证券交易所科创板上市委员会2021年第11次审议会议于2021年2月1日上午召开,会议同意了长春百克生物科技股份公司(简称“百克生物”)首发上市申请。会议要求发行人补充披露发行人经营过程中销售和推广费用较高的合理性,还要求发行人代表结合国内外狂犬病疫苗生产工艺差别、监管要求、技术发展趋势、同行业竞争对手的情况,进一步说明发行人的技术是否具备先进性,是否存在迭代风险等。

产品结构较为单一

公司在回复审核中心意见落实函时指出,公司目前主营业务收入主要来源于水痘疫苗的生产及销售,2017年-2019年及2020年上半年(简称“报告期内”),公司水痘疫苗的收入占比分别为92.25%、84.96%、97.06%及99.89%,产品结构较为单一。水痘疫苗市场较为成熟,目前部分沿海省份水痘疫苗接种率较高,如果未来新生儿数量持续下降、两针法推广进度未达预期或者免疫规划政策出现不利的调整,水痘疫苗市场增长的空间可能会受到较大的限制。

此外,水痘疫苗市场内部竞争格局较为稳定且竞争较为激烈,产品各年销售费用率约为40%,推广费用相对较高;如市场出现波动或者竞争对手生产出质量更高的水痘疫苗,则可能导致公司现有市场份额缩减,持续盈利能力受损。由于公司的冻干鼻喷流感疫苗获批不久,新产品市场培育需要一定时间;而狂犬疫苗能否按照预期计划完成技术升级以及后续商业化进展存在不确定性。

产品安全性导致的潜在风险方面,由于疫苗产品质量直接关系人们生命的健康与安全,国家制定了一系列相关法律法规,对疫苗的研发、生产、销售、储运、接种等各个环节进行严格的监管。疫苗产品因其生产工艺复杂、储藏运输条件要求高、接种使用专业性强,其中任一环节把关不严均有可能导致产品质量风险或者出现接种事故。疫苗安全接种不仅取决于产品质量,还取决于正确的接种方法等诸多因素。

此外,接种者由于个人体质的差异,在注射疫苗后可能会表现出不同级别的异常反应,并可能会出现偶合反应。根据法规要求及公司内部异常反应补偿制度,公司可能就接种者的异常反应进行相应的补偿,如个别接种者出现严重的偶合反应,则公司需要进行高额赔偿,对公司的业绩产生一定的影响。

募资巩固主业

招股说明书显示,本次使用募集资金投入金额约为16.81亿元,主要用于长春百克生物科技股份公司年产2000万份水痘减毒活疫苗、带状疱疹减毒活疫苗项目,长春百克生物科技股份公司年产600万份吸附无细胞百白破(三组分)联合疫苗项目,长春百克生物科技股份公司年产1000万份鼻喷流感减毒活疫苗(液体制剂)项目,长春百克生物科技股份公司年产300万份狂犬疫苗、300万份Hib疫苗项目,在研产品研发项目。

具体来看,长春百克生物科技股份公司年产2000万份水痘减毒活疫苗、带状疱疹减毒活疫苗项目总投资20503万元,其中建设投资19003万元,流动资金1500万元。长春百克生物科技股份公司年产600万份吸附无细胞百白破(三组分)联合疫苗项目总投资30880万元,其中建设投资29380万元,流动资金1500万元。

公司是一家主要专注于传染病防治的生物制药企业。本次募集资金投资项目将围绕公司的主营业务展开,四个建设项目将有助于提升公司的生产能力,保证公司未来销售货品的充足。在研产品研发项目将有助于公司丰富自身管线,加快研发进度,为公司可持续发展及持续良好经营打下坚实的基础。

研发投入占比高

招股说明书显示,报告期内,公司分别实现营业收入69061.74万元、101891.57万元、97566.78万元和60008.67万元。归属于母公司所有者的净利润为9348.02万元、12805.62万元、22102.21万元和17982.39万元。研发投入占营业收入的比例分别为11.27%、7.95%、13.29%及19.73%。研发投入占比较高。

2017年-2019年,公司研发投入(包含费用化及资本化的金额)分别为7784.22万元、8097.96万元和12968.38万元,累计研发投入28850.56万元,最近三年研发投入金额累计超过6000万元,占最近三年累计营业收入的比重为10.74%,超过5%。因此,公司符合《科创属性评价指引(试行)》第一条第一款与《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条第一款之规定。

公司自2004年成立以来,主要从事人用疫苗产品的研发、生产与销售业务,通过多年发展,逐步围绕核心产品建立起完整的运营体系。公司对产品实行全生命周期的质量管理,包括原材料采购、项目研发、生产管理、产品流通、质量控制和质量保证,各环节均有严格的管理措施及内控制度。报告期内,公司主营业务收入中90%以上来源于公司的核心产品。

公司表示,将以本次新股发行上市为契机,通过募集资金投资项目的建设,主要专注于传染病防治。公司将结合已掌握的关键核心技术并依此持续投入研发,在新产品、新工艺技术方面进行布局。未来公司将会成为一家研发驱动的疾病防治生物医药公司。