

聚焦2020年上市公司年报

23家国家大基金持股公司去年盈利总额增逾五成

据中国证券报记者不完全统计,国家大基金一期和二期直接持股的A股上市公司共23家,覆盖了半导体全产业链(芯片设计、制造、封装、设备材料),且多为各细分领域龙头。东财Choice数据显示,2020年,这23家公司整体业绩向好,合计实现营收1517亿元,同比增长12%;合计盈利144亿元,同比增长58%。

2020年下半年以来,全球半导体市场面临近20年来最严重的晶圆、封装产能紧缺,行业景气度一路上涨。业内人士预计,全行业供应紧缺的态势至少将持续到2022年才能缓解,产业链公司将持续受益。

●本报记者 吴科任

逾八成公司盈利增长

从营收规模看,上述23家公司差异较大。中芯国际、长电科技、纳思达、太极实业、通富微电这5家公司超过100亿元,分别为274.71亿元、264.64亿元、195.85亿元、178.46亿元和107.69亿元。三安光电、华润微、汇顶科技、北方华创这4家公司介于50亿元到100亿元之间,分别为84.54亿元、69.77亿元、66.87亿元和60.56亿元。兆易创新、北斗星通等7家公司介于10亿元到50亿元之间。其余7家公司均低于10亿元。

在营收增速方面,21家公司实现同比增长。其中,15家公司同比增速超过20%,长川科技、晶方科技、北方华创分别以101.54%、96.93%和49.23%的增速位居前三名;中芯国际、通富微电这两家收入百亿级公司的增速也不低,分别为24.8%、30.27%。由于利盟打印机业务受疫情影响,纳思达2020年整体收入同比下滑15.93%。

经营亮点频现

过去一年,多家公司在新品上市、客户拓展、研发投入、并购整合等方面的表现可圈可点。

在2020年多项财务指标创下历史新高的同时,中芯国际在先进制程方面完成了1.5万片FinFET安装产能目标,第一代量产稳步推进,第二代进入风险量产。此外,公司先进制程收入贡献比例由2019年的4.3%增加至2020年的9.2%。

2020年,封装龙头长电科技并收购的新加坡星科金朋实现营业收入1341亿美元,同比增长25.41%,净利润从2019年的亏损5431.69万美元变为2020年盈利2293.99万美元。另外,子公司长电国际利用星科金朋的技术、厂房等新设立的长电韩国工厂在2020年实现营业收入1235亿美元,同比增长64.97%;净利润为5833.49万美元,同比增长66.97%。

通富微电与全球处理器大厂AMD深度合作,2020年,公司立足7nm,进阶5nm,全力支持AMD的高速发展,其产品在笔记本、服务器、显卡、游戏机等领

域多点开花,其他客户的产品也在高速增长。报告期内,化合物半导体龙头三安光电与全球多家下游知名客户在Mini LED导入TV、显示器等领域开展合作,一些客户的出货量正在逐月递增。

半导体综合设备龙头北方华创的集成电路先进制程多种产品通过客户验证,成熟制程设备工艺覆盖率快速提升。刻蚀机、PVD、立式炉、清洗机等产品在集成电路、先进封装主流客户实现规模销售,在新能源光伏、LED、第三代半导体、新型显示等泛半导体领域,产品竞争力及出货量再上新台阶。2020年,兆易创新推出国内首款容量高达2Gb、高性能的GD25/GD55 B/T/X系列产品,代表了SPI NOR Flash行业的最高水准;量产国产化24nm工艺节点的4Gb SPI NAND Flash产品,实现了从设计研发、生产制造到封装测试所有环节的国产化化和自主化等。公司预计,今年上半年将推出第一颗自有品牌的DRAM产品。

不到20%,未来成长空间巨大。

向集成电路装备材料方向转型的万业企业表示,国际形势的变化驱动龙头整机企业加速国产化供应链重塑,未来国内厂商在先进制程上的不断突破,将会迎来半导体设备需求的显著提升,更多国内设备公司将被纳入采购体系。2020年,旗下凯世通加速离子注入机产品推进商用化,并取得商业订单突破。

沪硅产业300mm硅片产品在技术上实现了14nm及以上工艺节点的全覆盖,且实现了国内300mm芯片制造企业的全覆盖。谈及经营计划时,公司表示将立足国内芯片制造企业的迫切需求,加快产品认证的进程。

太极实业表示,2020年,旗下太极半导体积极顺应国产替代大趋势,大力开拓国内市场。国内打印机芯片龙头纳思达表示,公司将牢牢抓住国产替代机会,加快中高端产品研发,发展通用MCU微控制器、高端SoC-eSE安全主控芯片,做自主可控技术的引领者、国产替代的先锋。



积极布局能源结构转型 多家公司发布中长期战略规划

●本报记者 崔小粟

2021年是“十四五”开局之年,在碳达峰、碳中和目标下,减少化石能源消费、发展光伏等新能源,积极推动能源结构转型势在必行。在此背景下,相关上市公司积极布局,并在年报中发布企业的“十四五”战略规划。

紧盯生态环保领域机遇

瀚蓝环境在“十四五”战略规划中提出,在固废方面,面向全国,紧抓生活垃圾焚烧发电优质项目的窗口期扩大生活垃圾焚烧发电规模,同时加快拓展轻资产运营的环卫业务;做强工业危废和有机质固废处理业务;持续推进纵横一体化大固废战略,打造全面对标无废城市的“瀚蓝模式2.0”。在能源、水务方面,立足佛山市南海区,逐步转向轻资产运营。

龙马环卫表示,今年将把握环卫装备市场增量,突破空白市场和弱势区域;深挖环卫服务存量项目潜力,积极参与市场拓展,提升公司市场占有率。侨银股份表示,2021年,公司将以实施农村环卫一体化为切入点,积极参与美丽乡村建设、改善农村人居环境,不断创新机制、模式,助力国家乡村振兴战略,不断提高公司的市场份额。

城发环境提出,“十四五”时期,公司将充分抓住生态环保领域的发展机遇,在稳抓高速公路业务的基础上,大力发展生态环保业务相关板块,打造河南北京两个总部,拓展国内国际两个市场,培育餐厨、污泥、医废等多元新兴业态,推动公司从“投资+专业化管理”的区域性环保公司,向研发设计、装备制造、投资建设、运营管理、数字化应用等全产业链国际环保领军企业转型升级。

机构分析预测,“十四五”期间环保产业投资将由“十三五”期间的约20万亿元上升到约100万亿元。随着细分市场不断成熟和技术进步,固废行业从以生活垃圾处理为主,向餐厨垃圾、污泥、医废危废等多产业协同发展转变;水务行业从以生活污水处理为主,向工业废水、乡镇污水等多产业统筹布局转变;环卫行业从以公共区域清扫保洁为主,向垃圾分类、绿化管养、物业管理、河道清理等环境综合服务转变。产业精细化布局推动市场空间持续扩大。

壮大新能源汽车产业

“十四五”期间,电动化、网联化、智能化将成为汽车产业发展的新机遇,中国汽车市场将迎来更好的发展期。

长安汽车发布了企业“十四五”规划和2030愿景,坚定不移向智能低碳出行科技公司转型,将效率和软件能力打造为核心竞争力,打造“新能源汽车+新生态”产业公司,向世界一流汽车品牌迈进。

广汽集团在年报中指出,“十四五”期间,集团全面实施“1615”发展战略,即完成1个目标,“十四五”期末挑战汽车产销量达350万辆,新能源汽车产品占整车产销量超20%,成为行业先进的移动出行服务商;夯实6大板块,做强做实研发、整车、零部件、商贸服务、金融服务和出行服务六大板块;突出1个重点,全面提升自主创新能力,实现集团高质量发展;实现5大提升,全面实现电气化、智联化、数字化、共享化、国际化五大方面的提升。

天齐锂业在年报中表示,未来仍将专注用于制造锂电池正极材料的锂化合物产品生产技术的发展创新,不断提高公司主营业务产品品质,增强生产工艺技术的适用性,以满足下游应用领域的需求,积极参与到国家实现碳中和目标、节能减排和循环经济的事业中去。



3623家公司去年研发投入总额增长18%

医药生物、计算机、电子三大行业最“硬核”

●本报记者 傅苏颖

同花顺IFIND数据显示,截至4月29日,已有4039家上市公司发布2020年年报。其中,报告期内公布研发费用的企业有3623家,研发费用合计支出8526.94亿元,同比增长18.08%。从研发投入占营收比例来看,医药生物、计算机、电子三大行业排名靠前。

研发投入见“涨”

按绝对金额统计,报告期内研发费用达到1亿元以上的公司有1242家,超过5亿元的有257家,超过10亿元的有125家。其中,研发费用超过100亿元的有13家,中国建筑研发投入投入居于首位,达255.23亿元,中国中铁、中国交建位列第二和第三,分别为218.37亿元、200.94亿元。

相比于研发投入总额,用研发投入强度(研发投入占营收比重)来衡量上市公司对研发的重视程度更为科学。从研发投入占营收比例的指标来看,2020年,研发投入占营收比例超过7%的企业有798家。分行业来看,医药生物行业表现突出。研发投入占比排名前十的公司中,有7家为医药生物,多数为科创板上市药企,研发投入占营收比例均超40%。其中,艾力斯排名首位,研发投入占营收比例达317.88%。除医药生物之外,研发投入占比排名前50名的上市

公司中,计算机和电子两大行业公司居多。

艾力斯年报显示,公司自设立以来即从事药物研发活动,该类项目研发周期长、资金投入大。2020年,公司研发投入为1.78亿元,同比增长9.85%,充足的研发投入确保公司研发管线不断推进。目前,公司已经围绕非小细胞肺癌建立了优势产品管线,包括6个产品的10个项目,公司核心产品伏美替尼的二线治疗适应症已于2021年3月获批上市,后续多项适应症的临床试验及研究者发起的临床试验也处于顺利推进过程中;KRASG12C抑制剂及RET抑制剂预计将于2022年申报IND。

电子行业方面,寒武纪研发投入占营收比例排名居前。公司年报显示,报告期内,公司加大“云边端”产品线及基础系统软件平台的研发投入,扩充研发团队,人员成本及相关研发设备、材料等投入均大幅增加,故研发投入较上年增长41.48%,研发投入占营收比例为167.41%,同比增长45.09%。

带动业绩增长

研发投入大的企业业绩出现增长。数据显示,公布研发费用的3623家公司中,有2246家上市公司净利润同比增速实现正增长,占比62%;净利润同比增速超过100%的企业有575家,占比达15.87%。

新华社图片
视觉中国图片
制图/苏振