

科创板首批上市企业之一,专业从事机器视觉、服务工业领域客户的天准科技近来动作频频。在业务开拓方面,公司拟收购海外半导体检测设备公司,切入半导体领域;在团队建设方面,在上市一周年限售股解禁后,公司发布了科创板首份股权回购方案,用于员工股权激励。

日前,天准科技董事、财务总监、董秘杨聪在接受中国证券报记者采访时表示,与其他机器视觉、人工智能算法的公司不同,天准科技从一开始创立就专注于将机器视觉技术应用于工业领域,目标是解决客户在工业生产中遇到的问题。目前,公司能在最短时间内整合供应链、交付设备,解决客户实际问题,这是很多AI公司难以在短期内效仿的,是公司主要的核心竞争力。

“机器之眼”天准科技：用AI推动工业转型升级

□本报记者 杨洁

科创板首单回购

8月17日晚,天准科技发布科创板首单回购公告。公告称,经公司董事长、实际控制人徐一华提议,并经董事会审议决议通过,公司拟以自有资金通过集中竞价交易方式回购已发行部分股份,回购价格不超过人民币35元/股(含),回购金额为8750万元(含)至17500万元(含),对应回购数量为250万股至500万股,占公司总股本的1.29%至2.58%,实施期限为自公司董事会审议通过回购方案之日起12个月内。

天准科技公告显示,回购股份是基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,为建立完善公司长效激励机制,充分调动公司员工的积极性,有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益紧密结合在一起,促进公司健康可持续发展。

根据公告,回购的股份将全部用于员工持股计划或股权激励,并在回购完成后三年内予以转让。若公司未能以本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕,则将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销。

虽然股份回购是正常的市场行为,但作为科创板首单回购方案,天准科技仍引起了市场较大的关注,市场不乏声音认为公司意图通过回购来刺激股价。

天准科技是科创板首批上市的25家企业之一,其发行价为25.5元/股,发行市盈率



为57.48倍(每股收益按照2018年扣非后归母净利润除以发行后总股本计算)。天准科技2019年7月22日上市首日报收47.40元/股,首日涨幅达到85.88%,公司股价在2019年8月5日触及最高价71.98元/股后便呈现下行趋势,截至8月24日,公司股价为29.78元/股,相比其发行价涨幅16.78%,最新市盈率(TTM)为74.8倍。

杨聪表示,公司股份回购的目的就是进行股权激励,没有其他目的。对于上市后的股价压力,他说,相比于短期阶段性波动,公司管理层更关注公司的长远发展,最根本是把业绩做好。

业绩存季节波动性

天准科技致力于以人工智能技术推动工业转型升级,主要产品为工业视觉装备,包括精密测量仪器、智能检测装备、智能制造系统等,其客户包括苹果、三星、富士康等。

8月22日,天准科技披露了半年报。上半年,公司实现营业收入2.24亿元,同比增长17.05%,实现归母净利润306.06万元,同比下降66.69%。公司称,净利润大幅下滑,主要是报告期公司人员增加导致费用增加,同时收入结构变化导致毛利率下滑所致。

杨聪向中国证券报记者解释了公司业务的季节性特征。招股书显示,来自苹果方面的收入占公司收入的60%至70%,“公司收入确认时间基本跟随苹果的产品量产节奏,总体来说,大部分订单确认收入都是在第四季度。”

2019年天准科技在披露三季报时,因净利润同比下滑80%一度引发股价下挫以及市场高度关注。杨聪表示,当时业绩下滑跟公司业务的季节性波动特征有关。当时,天准科技在公告中解释称,公司部分订单的单笔订单金额较大,根据项目执行及验收情况,项目可能在第三季度或第四季度确认收入,导致第三季度及第四季度业绩存在一定的波动。2016年和2017年公司第四季度确认收入占全年收入比例最高,而2018年第三季度确认收入占全年收入比例最高。2019年公司第三季度验收确认项目较少,确认收入较低,导致2019年前三季度营业收入较2018年同期下降19.06%,净利润与2018年前三季度相比出现较大下滑。

天准科技半年报显示,公司1-6月来自苹果公司及其供应商的业务收入比去年同期增加511.37万元,增长4.60%,主要是由于玻璃检测模块订单额增加所致。

不过,公司产品在汽车行业的应用受到疫情影响较大。天准科技半年报显示,公司1-6月智能制造系统产品线在汽车行业的业务收入为1913.88万元,比去年同期减少1053.72万元,下降35.51%。

天准科技上半年光伏硅片检测分选设备收入为4184.63万元,比去年同期增加3819.00万元,增长1044.50%,实现了较大突破。

布局半导体业务

日前,天准科技公告,公司拟通过全资子公司SLSS公司以1819万欧元价格,

收购德国厂商MueTec公司半导体检测设备的100%股权,并受让标的公司债权人200万欧元的债权。这不仅是天准科技科创板上市首个收购案,也是科创板首个海外并购案例。

公告显示,MueTec公司成立于1991年,注册地为德国慕尼黑,主营业务是为半导体领域的制造厂商提供针对晶圆类产品的高精度光学检测和测量设备,2019年度实现营业收入和净利润分别为607.1万欧元和62.2万欧元。

天准科技认为,半导体行业是一个高速发展的行业,其中半导体检测设备有着巨大的市场空间,开拓半导体检测设备领域的业务对公司具有重要意义。MueTec公司拥有多年服务于半导体领域客户的经验,拥有的技术及产品可对公司形成有益的补充,帮助公司缩短进入半导体领域的周期,以更快地形成新的业绩增长点。

杨聪告诉中国证券报记者,半导体行业是机器视觉最重要的应用领域之一,天准科技对此一直高度关注,包括围绕机器视觉在海外考察项目,这次也是机缘巧合发现了MueTec的收购机会。

天准科技切入半导体领域有充分的决心,据杨聪介绍,公司因并购MueTec,已经成立半导体事业部,由拥有在德国多年工作经验的公司骨干员工来负责。不过,他也提示,目前收购能否通过德国相关政府机构审批仍存在不确定性。

此外,天准科技公告称,标的公司目前体量较小,在本次交易完成后,预计对公司的短期业绩不会产生明显的贡献。

豪森股份聚焦汽车智能生产线领域

□本报记者 宋维东

日前,大连豪森设备制造股份有限公司(简称“豪森股份”)科创板IPO获上交所科创板上市委审议通过。作为智能生产线和智能设备集成供应商,豪森股份主要从事智能生产线的规划、研发、设计、装配、调试集成、销售、服务和交钥匙工程等。豪森股份表示,公司持续聚焦汽车智能生产线领域,今后将进一步巩固发展高端装备已有业务,不断拓展高端装备新业务,做大高端装备业务,培育更多业务增长点。

行业地位领先

豪森股份在汽车发动机智能装配线和变速箱智能装配线等动力总成领域居于国内领先地位。公司在服务传统燃油汽车的基础上,近年来逐步开拓新能源汽车领域市场,在混合动力变速箱智能装配线、动力锂电池智能生产线、氢燃料电池智能生产线及新能源汽车驱动电机智能生产线等细分市场领域取得重大突破。

在传统燃油车领域,公司产品主要包括发动机智能装配线、变速箱智能装配线和白车身焊装智能生产线;在新能源汽车领域,产品主要包括混合动力变速箱智能装配线、动力锂电池智能生产线、氢燃料电池智能生产线和新能源汽车驱动电机智能生产线等。

公司的发动机智能装配线形成了对汽油机、柴油机及船用柴油机全领域覆盖,对装配技术的全类型覆盖。公司于2004年承接第一个发动机装配线项目,此后继续深耕于动力总成装配线领域。豪森股份为上汽通用、华晨宝马、康明斯、卡特彼勒等超过20余家客户完成了超过50条发动机智能装配线整线项目。

公司的变速箱智能装配线形成了对手动变速箱、AT变速箱、DCT变速箱、CVT变速箱、混动变速箱等变速箱的全领域覆盖,对装配技术的全类型覆盖。豪森股份为上汽通用、华晨宝马、长安福特、采埃孚、格特拉克、上汽集团等超过10家客户完成了超过30条变速箱智能装配线整线项目。

在白车身焊装智能生产线领域,公司全面掌握了产线所需要的工艺规划技术、产品设计技术及相关生产制造技术,能为客户提供白车身焊装智能生产线所有的产线规划、研发设计、生产制造等服务。

公司的动力锂电池智能生产线包括动力锂电池模组/PACK智能装配线和动力锂电池芯智能生产线两大部分。动力锂电池模组/PACK智能装配线形成了对圆柱电池、方形电池及软包电池全领域覆盖和对装配技术的全类型覆盖。在动力锂电池芯智能生产线方面,公司完成了方形硬壳电池芯智能生产线中、后段的工艺研发设计和核心工位设备的试制;在软包电池芯智能生产线方面,完成了极片成形到分容、化成的工艺研发设计。目前,锂电池芯智能生产线产品正在开拓市场。

在国内,公司的氢燃料电池智能生产线和智能生产设备已经受到捷氢科技、新源动力和潍柴动力等氢燃料电池先行企业的认可;在国外,公司已经获得世界领先的氢燃料电池技术公司加拿大巴拉德动力系统有限公司的订单。公司在氢燃料电池生产线工艺规划、工位设备研发制造方面处于国内领先地位。

公司的新能源汽车驱动电机智能生产线重点研究开发目前市场需求最大的扁线电机工艺装备生产线,同时通过自主研发和与圆线电机工艺装备厂商合作等方式,积极拓展传统圆线驱动电机工艺装备领域。公司现已获取上海龙芯、天际汽车、宁波威睿汽车等客户的驱动电机智能生产线订单。

技术优势明显

在传统燃油车领域,豪森股份已经有能力独立完成各类发动机(汽油机、柴油机)和变速箱(MT、AT、CVT、DCT及其混动产品)的工艺规划能力,并建立了各类发动机(汽油机、柴油机)和变速箱(MT、AT、CVT、DCT及其混动产品)的工艺方案库。公司的多项装配技术属国际或国内首创。

在新能源汽车领域,公司在混合动力变速箱智能装配线领域获得了上汽通用等大客户的订单,确立了优势地位;在动力锂电池智能生产线领域开始获得巨大突破,获得了特斯拉、华晨宝马、上汽通用、一汽大众、孚能科技等国内外客户的认可。

氢燃料汽车目前在国内仍处于起步阶段,未来发展空间广阔。豪森股份是最早发力氢燃料汽车装备的设备供应商之一,无论是关键设备的研发制造水平,还是产线的工艺规划能力,均处于行业领先水平,获得了加拿大巴拉德、上海捷氢、新源动力和潍柴动力等行业领先客户的认可。

招股说明书显示,豪森股份经过超100条智能生产线整线项目的执行,积累了大量应用于智能装备制造的核心技术。其中,有代表性的技术包括智能柔性装配单元技术、MES系统、在线测量测试技术、多品种整线柔性自动控制技术、多机型机器人柔性拧紧技术、EOL测试台架、多仓串联式热压整形及HIPOT测试技术、动力锂电池导热棉保护膜自动分离技术、动力锂电池结构胶及导热胶自动涂布技术、动力锂电池模组堆垛技术、氢燃料电池电堆自动堆叠技术、氢燃料电池三腔自动一体化气密性检测技术等。

发力新能源汽车领域

此次,豪森股份登陆科创板,拟公开发行不超过3200万股股份,募集资金扣除发行费用后将用于新能源汽车用智能装备生产线建设项目、新能源汽车智能装备专项技术研发中心建设项目和偿还银行贷款。

新能源汽车用智能装备生产线建设项目拟充分利用公司自主研发的生产技术,生产智能装备生产线,项目建成后预计年生产各类汽车智能装备生产线30条。

豪森股份表示,我国汽车产销量的持续增长并保持相对稳定,以及新能源汽车产销量和保有量的持续快速增长,为公司优质、稳定的客户源创造了更多的订单。公司现有的生产规模已经不能满足日益增长的订单需求,接近满负荷的生产状态,成为限制公司进一步发展的重要因素。该项目不仅能提高产品性能,大幅提高生产线的生产效率,还有利于满足汽车制造业智能化、自动化及柔性化等方向的需求。

新能源汽车智能装备专项技术研发中心将重点围绕混合动力变速箱智能装配线、动力锂电池智能生产线、驱动电机智能生产线和氢燃料电池智能生产线特有工艺技术及关键共性技术开展研发,为公司进一步提升技术水平、拓展业务领域做技术储备,提升工艺能力,提高公司在汽车智能装备制造行业中的竞争力。项目的总体目标包括市场定制化产品的研发、行业核心技术的突破和加强研发人员技能培养等。

回复首轮问询

盛美股份称控股股东已就上市履行过信披程序

□本报记者 刘杨

日前,盛美半导体设备(上海)股份有限公司(简称“盛美股份”)回复科创板首轮问询。从问询内容来看,上交所关注的要点包括:盛美股份的股权结构、董监高等基本情况、公司业务与核心技术、财务会计信息与管理层分析等六方面的问题。

6月1日,盛美股份科创板IPO申请正式获上交所受理。盛美股份本次发行A股股票上市后,将与公司控股股东美国ACMR分别在上交所科创板和美国NASDAQ股票市场挂牌上市。

需同时遵循两地监管要求

根据招股说明书,盛美股份控股股东美国ACMR为NASDAQ上市公司,持有盛美股份91.67%的股权。美国ACMR为控股型公司,未实际从事其他业务。

据了解,美国ACMR于2017年11月在NASDAQ上市,其运营的子公司盛美股份主要从事半导体专用设备的研发、生产和销售。

对此,上交所要求公司披露,美国ACMR分拆盛美股份在科创板上市是否履行了法定审批程序,是否取得了相关政府监管机构以及NASDAQ的批准、授权、同意,或履行通知、备案等程序。

盛美股份回复称,本次科创板发行上市申请已获得美国ACMR内部的批准及授权,美国ACMR在其向美国证券交易委员会提交的文件中就公司本次发行上市进行了信息披露,无需再获得对美国ACMR具有管辖权的美国特拉华州任何政府当局或监管机构、NASDAQ及美国证券交易委员会所适用的任何授权、同意、批准或其他行动,也无

需履行通知、备案等程序。

此外,美国ACMR在其向美国证券交易委员会提交的文件中已就本次发行上市事宜进行了信息披露,无需向NASDAQ履行信息披露义务。同时,本次发行上市披露的信息与美国ACMR上市申请文件及上市后披露的信息不存在重大差异。

截至目前,美国ACMR不负有就本次上市事宜通知NASDAQ的义务。但是,根据NASDAQ上市规则,美国ACMR可能会被要求:及时向公众披露与本次发行上市有关的、经合理预期会影响美国ACMR A类普通股证券价值或影响投资者决策的重大信息的发展情况,以及在美国ACMR发布重大消息前通知NASDAQ。

据介绍,本次盛美股份发行的A股股票上市后,将与控股股东美国ACMR分别在上海证券交易所科创板和美国NASDAQ股票市场挂牌上市,二者需要同时遵循两地法律法规和监管部门的上市监管要求,对于需要依法公开披露的信息,将在两地同步披露。

槽式清洗设备收入具有可持续性

招股说明书显示,盛美股份的主要产品包括半导体清洗设备、半导体电镀设备和先进封装湿法设备等。2017年至2019年(简称“报告期内”),半导体清洗设备中公司单片清洗设备收入占比较高且增长较快,为公司的主要收入来源。槽式清洗设备、单片槽式组合清洗设备于2019年刚实现收入。对此,上交所要求公司说明,2019年实现收入的槽式清洗设备、单片槽式组合清洗设备的订单实现情况及未来收入持续性分析。

盛美股份回复称,公司槽式清洗设备和单片槽式组合清洗设备研发成功后,分别取得华

虹半导体(无锡)有限公司和上海华力集成电路制造有限公司的订单。公司发货、安装并取得客户的验收单后,于2019年确认收入。

在未来市场需求情况方面,盛美股份表示,随着集成电路行业不同下游应用领域需求的不断增长,不同类型的清洗设备均存在相应的市场需求,槽式清洗设备仍有一定的市场增长空间,未来收入具有一定的持续性。

据披露,截至2020年6月30日,盛美股份的槽式清洗设备、单片槽式组合清洗设备的在手订单合计金额为1165万美元。除上海华力集成电路制造有限公司、华虹半导体(无锡)有限公司、杭州士兰微电子股份有限公司的在手订单外,公司尚有多台槽式清洗设备订单及多台单片槽式组合清洗设备订单仍在商务洽谈过程中,未最终签订。

在先进封装湿法设备相关产品的市场竞争力方面,上交所要求公司分析披露与同行业公司竞品的比较情况。对此,盛美股份回复称,在先进封装湿法设备领域,中国境内的同行业公司主要为北方华创、芯源微、至纯科技等;境外的同行业公司主要为Applied Materials、LAM、TEL、DNS等国际巨头。盛美股份表示,在先进封装刷洗设备、湿法刻蚀设备、涂胶设备和显影设备等领域,公司与国内同行业市场竞争力相当,但与国际巨头相比,公司的市场竞争力较弱。

不存在资金占用问题

在首轮问询中,上交所还要求公司披露,2018年末,美国ACMR收客户款项后未及时向公司付款的原因及期后付款情况,是否涉及资金占用;报告期内与客户的信用政策、结算政策及执行情况,以及报告期各期末应收账款的期后回款情况等。