

# 49家科创板公司披露全年业绩预告 23家预喜

□本报记者 杨洁

据Wind数据,截至12月23日,科创板209家上市公司中,有49家披露2020年业绩预告信息,其中5家表示不确定;其余44家公司中,23家预喜(包括预增、略增、续盈、扭亏),预喜企业行业主要分布在计算机、通信和其他电子设备制造业,软件和信息服务业和医药制造业。



视觉中国图片

## 集成电路行业回暖明显

日前上市的恒玄科技是业绩预喜公司中预增幅度最高的公司。公司表示,由于国内新冠肺炎疫情形势好转,2020年下半年市场需求快速恢复,公司新开发的品牌厂商项目在2020年下半年开始大量出货等因素,预计2020年营业收入较2019年增长51.04%至63.37%,预计2020年归属于母公司所有者的净利润同比增长152.32%至182.01%,预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长155.55%至192.05%。

恒玄科技抓住了TWS耳机等产品风口,主营业务智能音频SoC芯片销售大放异彩。2017年-2019年,公司分别实现营业收入8456.57万元、3.33亿元和6.5亿元,最近三年营业收入复合增长率达到了177%。恒玄科技的产品目前已经进入全球主流安卓手机品牌,包括三星、OPPO、小米及Moto等。同时,公司产品在专业音频厂商中也占据着重要地位,进入包括哈曼、JBL、AKG、SONY、Skullcandy、万魔及漫步者等一流品牌。此外,

互联网巨头也加速布局语音入口,谷歌、阿里及百度均有智能语音终端采用恒玄科技的产品。12月16日,恒玄科技正式登陆科创板,开盘价报391元/股,涨幅141.25%。截至12月23日收盘,恒玄科技股价为330元/股,总市值为396亿元。另一家最近上市的明微电子也透露年报预喜。公司主要产品为LED显示驱动芯片、LED照明驱动芯片等。预计2020年度实现营业收入区间为4.7亿元-4.9亿元,同比增长

1.53%-5.85%;预计实现归属于母公司股东的净利润区间为8200万元-9000万元,同比增长1.59%-11.50%;预计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润区间为7500万元-8200万元,同比增长2.70%-12.28%。明微电子表示,2020年度预计业绩较去年同期有所增加,主要原因为下半年集成电路逐步回暖,加之自封带来的成本规模效应显现,公司产品销量较好带动营业收入以及净利润的增加。

## 有公司实现扭亏

仕佳光子聚焦光通信行业,主营业务覆盖光芯片及器件、室内光缆、线缆材料三大板块,主要产品包括PLC分路器芯片系列产品、AWG芯片系列产品、DFB激光器芯片系列产品、光纤连接器、室内光缆、线缆材料等。公司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-2019年均为净利润亏损状态,归属于母公司股东净利润分别为-2104.22万元、-1196.80万元和-158.33万元,已经呈现亏损减少趋势。2020年一季度,由于受疫情影响,公司PLC分路器芯片系列产品收入较2019年同期下

降26.37%。不过,公司在前三季度已经实现扭亏为盈,全年业绩实现盈利没有悬念。前三季度,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,公司实现营业收入5.00亿元,同比增长27.32%;归属于上市公司股东的净利润为3641.04万元,而上年同期为亏损459.25万元。公司预测2020

年累计净利润好于上年同期,预计能够扭亏为盈。仕佳光子在互动平台介绍,公司PLC分路器芯片目前全球市场占有率第一,AWG芯片已形成关键性突破,DFB激光器芯片小批量供货中。国外市场如南美、欧洲、东南亚等也正在逐步推进光纤网络建设,公司已经积极开拓上述海外市场。

## 多家公司现首亏

值得注意的是,也有有方科技、优刻得、三生国健等公司预计2020年或将首亏,研发或销售投入加大是其净利润亏损的主要原因。有方科技主营业务为物联网无线通信模块,物联网无线通信终端和物联网无线通信解决方案的研发、生产及销售。2017年-2019年,其净利润均为正值,但2020年前三季公司营业收入4.32亿元,同比下降15.59%;归属于上市公司股东的净利润为-4135.7万元,去年同期则实现净利润2894.29万元。

比增加。而受全球新冠肺炎疫情及经济形势变动影响,公司海外收入同比下滑。上述因素使得公司截至前三季度末净利润为负,预测下一报告期毛利较高的海外业务逐步恢复,但受前三季度影响,全年累计净利润为负的可能性较大。优刻得前三季度营收同比增长52.87%至16.38亿元,但归属于上市公司股东的净利润由上年同期盈利1076.04万元转为亏损179.17亿元。优刻得计划生物技术领域疾病动物模型研发基地、上海市模式动物工程技术研究中心、上海市模式生物技术专业服务平台、上海市比较医学专业技术服务平台,是上海市“小巨人”企业和高新技术企业;同时,公司与中国科学院、北京大学等著名科研院所,瑞金医院、中山医院、华山医院等知名医院、药明生物、信达生物、恒瑞医药、百济神州、中美冠科等知名创新药研发公司和CRO公司建立了良好合作关系。

性能云主机硬件投入,短期内影响了资源利用率。2020年1-9月公司毛利润较去年同期下降1.27亿元,降幅为40.42%,主要是产品综合毛利率较去年同期下降17.92个百分点。此外,优刻得还提高了研发、销售等人力成本。公司预计,第四季度公司产品的价格保持稳中有降的趋势,年内毛利率可能难有明显改善,并将维持研发和市场营销的投入。此外,随着下半年股权激励权益的授予、股份支付确认,对第四季度净利润也将继续产生影响。因此,公司预计年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损,或者与上年同期相比发生大幅度变动。

三生国健是一家专业从事抗体药物研发、生产和销售创新型生物医药企业,主要收入与利润来源于其主打产品“重组人II型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白”(商品名“益赛普”)的境内外销售。今年前三季度,三生国健营业收入为5.86亿元,较上年同期下滑22.35%;归属于上市公司股东的净利润为-5689.72万元,上年同期净利润为5537.23万元。公司表示,受到疫情及竞争加剧的双重影响,同时,随着新产品的上市及研发项目进展的稳步推进,销售费用及研发费用的投入相比上年同期均有所增加,报告期内研发费用相比上年同期上涨22.43%。

# 南模生物:聚焦生命科学研究和新药研发领域

□本报记者 傅苏颖

上海南方模式生物技术股份有限公司(简称“南模生物”)科创板上市申请日前获受理。公司主要从事基因修饰动物模型产品及技术服务相关业务。公司此次拟募资4亿元,用于上海砥石生物科技有限公司生物研发基地项目(南方模式生物)、基因修饰模型资源库建设项目、人源化抗体小鼠模型研发项目、基于基因修饰动物模型的药效平台建设项目以及补充流动资金项目。

## 自主研发模型超过5000种

公司通过以CRISPR/Cas、ES细胞打靶等基因编辑技术的应用创新为先导,打造了以模式生物基因组精准修饰、基因功能表型分析、药物筛选与评价为核心的技术平台,构建了覆盖人类基因的活体模型资源库,为人类基因功能诠释、疾病发病机制阐明和新药新靶点发现提供相应的研究模型和技术手段,助力科研单位、创新药公司及CRO公司提升研发效率和创新能力。

未来,公司将继续丰富动物模型资源库,提高自主研发品系的供应能力;同时,强化针对重大疾病和罕见病相关基因的动物模型研发,扩充人源化药物靶点模型种类,进一步适应靶向药物、抗体药物、细胞及基因治疗等精准药物的研发需求,持续提供适用的实验动物模型和配套的临床前研究服务;持续提升精准医疗趋势下的企业竞争力。

研发投入逐年递增

公司自成立以来即确立以创新研发为先导的发展方向,经过20余年的研发积累,目前在基因修饰动物模型构建技术和策略方面掌握了核心技术,并依托于该等技术开展主营业务。报告期内(2017年-2019年以及2020年上半年),公司研发费用分别为1039.12万元、1760.26万元、2868.59万元以及1650.95万元,分别占营业收入13.62%、14.49%、18.53%以及21.32%。公司累计研发投入7318.90万元,占累计营业收入的比重为17.02%。

公司称,研发投入逐年递增,主要系公司所处行业模型品系是主要竞争力之一,公司为保持在国内市场的现有竞争优势并缩小与国际一流企业的差距,致力于丰富内部基因修饰动物模型品系及新技术开发,内部研发平台建设力度加大,报告期内始终保持大额的研发投入并逐年增长。公司专注于基因修饰动物模型产品和技术服务研发体系的构建,自成立以来逐步建立完善了小鼠、大鼠、斑马鱼和线虫的基因修饰模型研发体系,实现了从基因信息分析到模型构建的一站式研发模式,利用多层次的模式生物体系建立了系统的基因功能体外分析、动物模型研发、体内表型分析和药物药效评价的人类基因功能研究和新药发现的科研服务体系。

截至2020年6月底,公司员工总数为315名,其中研发人员为102名,占员工总数的比例为32.38%。研发人员对于科技企业的经营发展具有重要作用,为更好地吸引、保留和激励人才,公司设立了员工持股平台,对核心技术人员和关键岗位人员进行股权激励,最大限度地激发员工的主观能动性及其创新活力。在技术成果保护方面,公司十分注重对创新技术的产权保护,并相应制定了知识产权的管理办法和保密制度,加强创新技术的专属性,巩固公司的技术优势;有效保护了公司创新成果。

## 主营业务突出

凭借领先的基因修饰动物模型研发构建能力、丰富的模型储备和杰出的技术服务水平,公司与一批知名的科研客户和工业客户稳定合作,形成了领先的行业地位。公司营业收入规模逐年扩大,报告期内,公司营业收入分别为0.76亿元、1.21亿元、1.55亿元和0.77亿元,综合毛利率分别为46.70%、44.32%、50.55%及55.45%。营收规模逐年扩大的同时,毛利率水平整体同步提升。

报告期内,公司主营业务收入由基因修饰动物模型产品、基因修饰动物模型技术服务及模型购销业务构成。公司主营业务收入分别为0.76亿元、1.21亿元、1.54亿元和0.77亿元。2017-2019年,公司主营业务收入年复合增长率为42.45%。公司主营业务突出,其他业务收入金额和占比均较小。

基因修饰动物模型产品主要指根据客户需求向其提供动物模型,可进一步细分为定制化模型、标准化模型、模型繁育等。基因修饰动物模型产品各年占主营业务收入比例均超过80%,为公司主要收入来源。报告期各期末,公司应收账款余额分别为189852万元、321989万元、389735万元和576390万元,占当期营业收入的比例分别为24.89%、26.51%、25.18%和37.22%(年化占比)。南模生物称,公司客户以知名科研院所、医药公司、CRO公司和综合性医院为主,在多年业务合作中,公司款项回收情况总体良好。但随着经营规模的扩大,公司应收账款规模可能进一步增加,若公司主要客户的财务状况和经营情况发生重大不利变化,公司将可能面临应收账款不能及时足额收回的风险。

## 广合科技闯关科创板

□本报记者 董添

上交所日前受理了印制电路板制造企业广州广合科技股份有限公司(简称“广合科技”)科创板首发上市申请。公司拟募集资金14.6亿元,用于黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第一阶段工程、广州广合科技股份有限公司偿还银行贷款及补充流动资金。

## 专注印制电路板领域

公司主营业务是印制电路板的研发、生产和销售。公司印制电路板产品定位于中高端应用市场,具有高精度、高密度和高可靠性等特点,市场布局覆盖“云、管、端”三大板块,产品广泛应用于服务器、消费电子、工业控制、通信、汽车电子、安防电子等领域。其中,服务器用PCB产品的收入占比约6成,是公司产品最主要的下游应用领域,为全球大数据、云计算等产业提供重要电子元器件供应。

报告期内(2017年-2019年及2020年上半年),公司分别实现营业收入74644.6万元、103132.15万元、134276.57万元、78289.87万元;归属于母公司所有者的净利润分别为3301.01万元、6619.1万元、7672.95万元、9178.48万元。研发投入占营业收入的比例分别为3.75%、4.84%、4.67%和4.62%。经营活动产生的现金流量净额分别为3669.29万元、21815.62万元、26248.21万元和8469.34万元。最近三年,公司主营业务收入持续快速增长,年均复合增长率为48.29%。报告期内,公司的产能分别为49.47万平方米、83.64万平方米、105.57万平方米及54.15万平方米,产能利用率分别为90.00%、91.41%、92.27%及95.52%,始终保持在较高的水平。随着公司规模不断扩大,有必要进一步提高产能。

公司选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条第一款,即:“预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。公司2018年、2019年归属于母公司股东的净利润(以扣除非经常性损益前后孰低为准)分别为6619.1万元、7672.95万元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于5000万元。结合公司最近一次外部股权融资情况、可比公司估值情况,公司预计能够满足该项上市标准。

## 募资巩固主业

公司拟以募集资金投入14.6亿元,用于黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第一阶段工程、广州广合科技股份有限公司偿还银行贷款及补充流动资金。本次募集资金投资的“黄石广合多高层精密线路板项目”与公司原有产品相同,均为印制电路板。通过本项目的建设实施,公司将新增年产120万平方米多高层精密线路板,公司生产能力将大幅提高,可满足下游客户日益增长的需求,对于公司在稳定现有优质客户群的同时继续扩大市场占有率具有重要意义。通过本项目的实施可大幅提升公司多高层精密PCB的供应能力,满足5G通信设备、新能源汽车电子、人工智能和物联网等领域新增客户的订单需求。公司表示,本项目的实施有助于公司产品结构优化调整,实现“云、管、端”发展战略,提高市场竞争力与盈利水平。

公司拟将本次募集资金中的3亿元用于偿还银行贷款及补充流动资金。公司表示,报告期内,公司生产经营所需的营运资金持续增加,随着公司业务规模不断扩大,对资金需求亦将持续扩大。

## 客户集中度高

公司下游企业主要为规模较大的电子产品制造商,包括终端客户及EMS公司(电子制造服务商),如浪潮信息、戴尔、鸿海精密、广达电脑、捷普等。报告期内,公司前五大客户销售额占同期主营业务收入的比例分别为67.13%、64.54%、66.51%和70.51%,客户相对集中。

公司表示,若公司因产品和服务质量不符合主要客户要求导致双方合作关系发生重大不利变化,或主要客户未来因经营状况恶化导致对公司的订单需求大幅下滑,均将可能对公司的经营业绩产生不利影响。最近三年来,公司应收账款余额分别为37329.06万元、41642.98万元、49676.22万元,占当期营业收入比例分别为50.01%、40.38%、37%。最近三年,应收账款周转率分别为2.49次、2.61次、2.94次。公司表示,如果下游客户遭遇财务状况恶化、经营危机或公司应收账款管理不善,公司应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账,将会影响公司的资金周转,对公司业绩和生产经营也将产生不利影响。招股说明书显示,由于公司早期经营管理不善,同时2016年至2019年期间公司给予员工股权激励,相应确认股份支付费用金额较大,导致累计亏损较大。截至报告期末,公司合并报表的未分配利润为-10080.12万元,仍存在未弥补亏损。若公司无法完全弥补以前年度的累计亏损,存在短期内无法向股东进行利润分配的风险,将对股东的投资收益造成一定程度的不利影响。