

“专精特新” 概念企业受捧 新三板培育近800家“小巨人”

● 本报记者 吴科任

自2018年专精特新“小巨人”企业培育行动启动以来,783家公司成为新三板挂牌公司及曾在新三板挂牌的公司。在7月底召开的全国“专精特新”中小企业高峰论坛上,“专精特新”概念受到资本市场高度关注。论坛提出,科技创新既是发展问题,更是生存问题。企业家们要以“专精特新”为方向,聚焦主业、苦练内功、强化创新,把企业打造为掌握独门绝技的“单打冠军”或“配套专家”。要创造良好营商环境,努力培育和扶持“专精特新”企业。

近期,工信部公布《关于第三批专精特新“小巨人”企业名单的公示》。据中国证券报记者不完全统计,来自新三板的公司数量为213家,占比7.3%。其中,精选层、创新层、基础层分别有6家、71家、136家。加上曾在新三板挂牌的公司,新三板此次入围企业达到424家。

安信证券新三板首席分析师诸海滨认为,上述213家“小巨人”基本面表现较



超200家新三板公司入围

强。2020年,入围企业营收、净利润同比增速分别为20.27%、40.76%,分别较精选层高出9.47个百分点、24.67个百分点;137家公司研发费用率超过5%,后续随着研发的持续投入,“小巨人”或可进一步巩固自身在细分赛道的优势。

从行业来看,213家人围企业主要分布在高端制造、信息技术和原材料这三个行业,且无日常消费品、公用事业、金融和房地

产企业入选。营收增速较快主要分布在医疗器械、大数据处理、电子元器件、新材料、军工、新能源等行业,典型代表企业有汇博医疗、新松医疗、中讯四方、华洋科技等。

诸海滨指出,七成左右入围企业市值不足5亿元,存在投资机会。本次入围企业中,精选层、创新层、基础层企业平均市值分别为22.89亿元、6.84亿元、4.04亿元;150家企业市值小于5亿元,占比70.42%,

企业规模较小和市场关注度较低或为市值偏低原因。

诸海滨表示,伴随首批精选层公司转板上市带来的示范效应,投资人或可将成长型投资行为前置,提前关注精选层内有潜力的“专精特新”属性标的:一部分是信息披露完整严格的公司,可以更好地跟踪观察;一部分是估值相对较低,且股价以盈利驱动为主的公司。

培育功能突出

中国证券报记者从权威渠道了解到,自2018年专精特新“小巨人”企业培育行动启动以来,累计共有4921家企业获评为“小巨人”。据不完全统计,其中有783家为新三板挂牌公司及曾在新三板挂牌的公司,占比16%,上市公司、尚未进入资本市场的公司分别占比5%、79%;从营收情况看,营收5000万元以下的“小巨人”集中在新三板市场。总体来看,新三板培育“小巨人”功能突出,且后备力量充足。

据中国证券报记者不完全统计,截至8月2日,上述入围的213家“小巨人”中,已有14家公司发布2021年半年报,全部实现收入增长,其中10家同比增速超40%。

正升环境、龙辰科技、中科美菱三家公司收入同比增速居前,分别为255.06%、195.77%和138.10%。收入同比增速翻倍的公司还有智科股份、木链网和华成工控。

正升环境是一家专业提供噪声防控解决方案的高新技术企业。通过噪声与振动

控制技术咨询、方案设计、工程承包与配套产品生产、研发及销售,为客户提供专业化的噪声污染防治服务并获得收入。上半年,公司实现营业收入1.03亿元,归母净利润为153万元,扭亏为盈。

龙辰科技上半年也实现扭亏为盈,营业收入、归母净利润分别为1.17亿元、1472万元。公司的主营业务为薄膜电容器专用电子薄膜(包括金属化膜和基膜)的制造和销售。上半年,公司产品市场行情得到上

涨,收入大幅提升,而去年同期受疫情影响停产两个多月。

盈利方面,上述14家企业中,12家盈利,9家公司实现正增长,且增速均超50%。中科美菱、木链网、智科股份三家公司分别以1515.31%、1078.79%和872.56%的增速暂居前三。

上半年,中科美菱实现营业收入2.71亿元,归母净利润为5149万元。公司是一家布局生命科学、智慧冷链、家庭健康三

上半年业绩表现抢眼

家“小巨人”在新三板完成了73次并购重组,交易金额合计71.95亿元,其中7家被上市公司收购。

此外,根据2020年年报数据测算,1657家挂牌公司符合工信部专精特新“小巨人”评选财务标准,2020年营收1亿元以上、5000万元(含)至1亿元(不含)、5000万元以下的企业分别有1206家、448家、3家。整体看,新三板“小巨人”后备企业经营和财务情况稳健,成长性突出。

大业务板块的生物医疗领域解决方案供应商。

木链网由一家集单板、半成品、高性能阻燃板的研发生产及销售转变成成为板材供应链、板材新零售、家居新零售为一体的产业互联网平台型公司。上半年,公司营业收入同比增长131.77%至7864万元,归母净利润为2034万元;公司获得北京建工集团约6亿元的项目中标,正在协议流程中。

两家新三板公司受疫情影响关停部分业务

● 本报记者 段芳媛

受疫情影响,江苏省部分地区正常生产经营遭遇一定冲击。8月2日,华韩整形、瘦西湖两家新三板公司于8月2日发布公告,因南京疫情关停部分业务。

医疗机构受疫情冲击

华韩整形公告显示,随着部分城市新冠肺炎疫情的发展,根据政府部门的相关规定,公司旗下南京医科大学友谊整形外科医院有限责任公司扬州门诊部于2021年7月30日起停诊,南京医科大学友谊整形外科医院有限责任公司和南京华韩奇致美容医院有限公司于2021年8月2日起停诊。

同时,华韩整形表示,长期来看,公司业务并不会到此次突发事件的影响。公司管理层预计在疫情结束后整形美容行业会迎来反弹的机遇,公司全体员工也将为此做好充分的准备,响应政府号召,条件允许的情况下,上述三家机构将迅速复诊,满足消费者需求,尽可能将影响降到最低。

公开资料显示,华韩整形是一家整形美容医疗服务提供商,目前旗下拥有南医大友谊整形医院、四川悦好美容医院、北京华韩美容医院、青岛华韩整形医院、长沙华韩华美美容医院和南京华韩奇致美容医院。

2020年,受疫情影响,全国医疗美容机构均受到了不小冲击。但从财务数据来看,在疫情影响下,华韩整形2020年仍然实现了营收净利双增长。

2020年年报显示,华韩整形实现营业收入8.88亿元,同比增长10.43%;实现归属于挂牌公司股东的利润1.08亿元,同比增长47.04%。

华韩整形表示,公司2020年业绩增长的原因主要包括,报告期为了降低疫情对公司经营的影响,改善运营状况,公司从营销策略、质优价优刺激方面多渠道、多途径加大新顾客招募;同时优化产品结构提升老顾客消费黏性,带动了收入的规模增长。同时,报告期内公司享受社保公积金国家政策性减免约900多万元,房租成本直接性减免约190多万元。另外,公司借助了强预算手段严控日常固定运营成本,旗下各医院及门诊部运营面稳

定向好,持续盈利。

此次,华韩整形关停的三家机构均为于江苏地区,也是公司业绩来源占比最大的地区。2020年年报显示,公司在江苏省实现营业收入5.43亿元,据此计算,江苏省营收占公司总营收六成以上。

不过,华韩整形表示,公司目前财务状况稳健,有信心有能力面对这次突发状况。

旅游景区关闭

除了医疗整形机构外,旅游业在此次疫情中也受到了冲击。瘦西湖8月2日公告,随着疫情的发展,根据政府相关部门的规定,瘦西湖公园于2021年7月31日起暂停对外开放,公司经营的水上游船观光业务暂停经营。

公开资料显示,瘦西湖主要业务系依托扬州市瘦西湖风景区水域、古运河水域、宋夹城风景区水域、大运河水域等优质旅游资源,为游客提供各种类型的水上游船观光服务。

瘦西湖目前是扬州市唯一一家水上游船

观光服务企业,并且取得蜀冈-瘦西湖风景名胜区内水上游船独家经营服务许可,公司以船票收入作为主要收入来源获得收益。2020年,游船收入占瘦西湖总营收的97.76%。

2020年受疫情影响,瘦西湖业绩出现下滑。年报显示,2020年公司实现营业收入3480.41万元,同比下降43.05%;实现归属于挂牌公司股东的净利润1110.27万元,同比下滑43.36%。

在此之前,瘦西湖的营业收入连续多年实现增长。相关年报显示,2017年-2019年,瘦西湖分别实现营业收入4262.24万元、5108.68万元、6111.14万元,分别同比增长9.39%、19.86%、19.62%;2017年-2019年,瘦西湖分别实现归属于挂牌公司股东的净利润1025.18万元、1625.84万元、1960.08万元,分别同比增长54.12%、58.59%、20.56%。

对于此次暂停相关业务,瘦西湖表示,公司将充分做好准备,响应政府号召,在条件允许的情况下,迅速恢复营业,满足游客需求,尽可能将影响降到最低。

东立科技闯关新三板精选层获首轮问询

● 本报记者 吴勇

东立科技日前冲刺新三板精选层被首轮问询,涉及公司业务成长性、业绩稳定性、安全生产合规性、募投项目的必要性及可行性等方面问题。此次公司拟公开发行股票数量不超过1300万股,募集资金扣除发行费用后将用于硫酸亚铁掺烧硫精砂余热回收系统技改项目、偿还银行贷款以及补充流动资金。

持续经营能力被问询

在首轮问询中,东立科技对东方钛业重大依赖及持续经营能力风险受到全国股转公司问询。招股书显示,2013年6月,公司子公司安宁生物与东方钛业签订《硫酸亚铁处理合作协议书》,约定由安宁生物利用自身技术为东方钛业处理硫酸亚铁,双方合作期限为10年。

全国股转公司要求公司结合与东方钛业约定内容变化情况、发行人在该项合作安排过程中的收入及成本占比情况,补充披露并说明公司是否对东方钛业存在重大依赖,是否影响发行人独立性。

同时,说明该合作模式下东方钛业的利益分配是否直接影响公司的业绩稳定,是否存在调节业绩的情形。说明东方钛业收回硫酸亚铁处置的权利是否意味着终止合同,可随时收回相关权利是否对公司持续经营能力产生重大不利影响,公司如何保证生产经营的持续性、稳定性,结合公司技术水平、产品竞争力、地理位置、市场供需、新客户开发情况等,充分论证与东方钛业合作协议到期后未能续约对公司经营业绩产生的影响,公司业务成长性及发展空间是否受限同样受到监管机构问询。

招股书显示,公司母公司现有生产线位于攀枝花钒钛高新技术产业开发区内,距离金沙江不足一公里,根据2021年3月1日施行的《中华人民共和国长江保护法》第二十六条“禁止在长江干支流岸线一公里范围内新建、扩建化工园区和化工项目”的规定,母公司扩产扩能申报将不能获批。因此,母公司需另寻新址方可实现扩大生产。

全国股转公司要求东立科技说明前述政策对公司持续经营能力是否存在重大不利影响,详细说明另寻新址的可行性,是否已有相关安排并补充披露,未来是否存在被监管机关处罚的风险。

招股书显示,公司与主要客户东方钛业合作稳定的主要依据即为公司离客户厂区更近,客户外包该业务给公司具有成本优势。而公司应对产能无法在原厂区扩张的方式为另寻新址,公司应说明该解决方式是否会对发行人与主要客户的合作稳定性产生重大不利影响,公司是否能够有效解决、平衡经营规模扩张与维持客户稳定的关系。

深耕固体废物治理领域

招股书显示,东立科技是一家集研发、生产、销售、服务为一体的工业固废资源综合利用服务商。公司的主营业务为工业固废绿矾的资源综合利用。

据东立科技介绍,目前,攀枝花地区副产废弃物绿矾年产量约100万吨左右,是当地的大宗工业固体废物。公司基于对硫酸生产工艺的深刻理解,成功将硫酸法钛白粉生产过程中的副产物绿矾掺入硫精砂混合焙烧,以回收其中铁、硫元素制取红渣(氧化铁粉)和硫酸,并通过不断摸索,逐步将绿矾的掺烧比例提高至70%左右,实现了绿矾经济、清洁、工业化、产业化资源综合利用。

分析人士指出,近年来,我国大力推动环境治理和淘汰落后产能,一般工业固体废物产生量在2016年阶段性探底后重回上升趋势。2019年,我国重点城市及模范城市的一般性工业固体废物产生量创历史新高,达到7.25亿吨;全国实现综合利用的一般性工业固体废物为5.42亿吨,同时仍有2亿吨左右的一般性工业固体废物尚需通过处置或贮存等方式处理。

受益行业发展的高景气度,报告期内(2018年至2020年),东立科技分别实现营业收入2.96亿元、3.27亿元、3.58亿元;实现归母净利润2638.59万元、2919.96万元、6076.05万元。

东立科技表示,未来,公司将围绕环境治理与生态保护,提高工业资源综合利用效率,实现工业固废的循环与综合利用的目标,根据攀枝花市工业生产过程中固废处理的实际需求结合工业发展趋势拓展新业务。

扎根攀枝花地区

数据显示,攀枝花地区目前已探明铁矿(主要是钒钛磁铁矿)71.8亿吨,占四川省探明铁矿资源储量的72.3%,是中国四大铁矿区之一;伴生钛资源储量占全国的93%,居世界第一;伴生钒资源储量占全国的63%,居世界第三。受益于钒钛资源的丰富,攀西地区也是国内“钛精矿-钛白粉”产业链的生产重镇。2020年,攀枝花市钛白粉产业年产量约为50余万吨,约占国内钛白粉产量的16%。

东立科技表示,自2013年以来,公司一直为攀枝花地区的钛白粉生产企业提供绿矾处理服务。公司销售的工业硫酸受运输距离影响,销售半径较小,公司开展的全部业务以及由此产生的收入大部分来源于攀西地区,因此公司经营区域非常集中。除公司外,攀枝花地区仍有少数几家企业从事硫酸生产销售,该类企业也会在硫酸生产过程中掺入绿矾,但由于掺烧比率较低,不具备大规模处理绿矾的能力。

值得关注的是,此次公司募投的硫酸亚铁掺烧硫精砂余热回收及设备、设施技改项目可以提高公司生产线的长周期运转能力,带来良好的社会效益和经济效益。

东立科技指出,硫酸亚铁掺烧硫精砂余热回收及设备、设施技改项目通过充分挖掘装置潜力、统筹实施升级改造,可达到适应多原料掺烧、强化烧出率、提高红渣(氧化铁粉)品质、提高蒸汽产量等方面的优化,不仅有效地降低了公司生产成本,而且提高了公司生产线的稳定性和安全性。技改项目遵从国家和当地环保标准及规定,装置投产后的污染物各项指标符合国家有关标准要求,满足节能环保及循环经济发展的需要。