

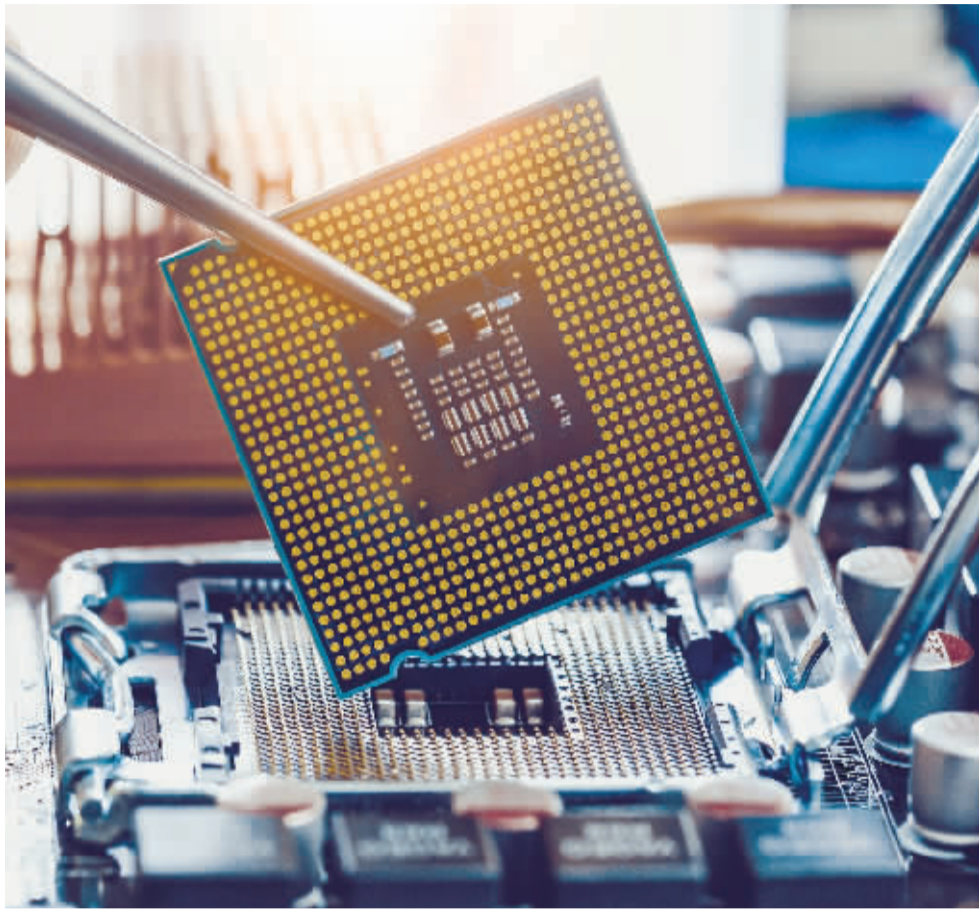
登陆科创板

泰凌微力争成为一流芯片设计企业

“从怀揣着梦想出发,泰凌微一步步成长为一家业内知名的、产品深度参与全球竞争的、已构筑出深厚竞争壁垒的半导体和集成电路设计企业。”8月25日,泰凌微电子(上海)股份有限公司(简称“泰凌微”)首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市。截至收盘,泰凌微股价报32.70元/股,首日涨幅为30.90%,公司市值约为78.48亿元。

上市仪式上,泰凌微董事长王维航致辞表示,公司自成立以来,始终以“成为全球领先的物联网芯片设计公司”为愿景,以“让泰凌的芯片进入全球用户,帮助实现万物互连的世界”为使命。在这一使命及愿景下,泰凌微成功研发出一系列具有自主知识产权、国际一流性能水平的无线物联网系统级芯片,得到客户和市场的高度认可。未来,泰凌微将进一步巩固公司在低功耗无线物联网系统级芯片设计领域的领先地位,力争成为一家立足中国、面向世界的一流芯片设计企业。

●本报记者 王可



视觉中国图片

专注无线物联网芯片领域

据招股书介绍,泰凌微是一家专业的集成电路设计企业,主要从事无线物联网系统级芯片的研发、设计及销售,专注于无线物联网芯片领域的前沿技术开发与突破。通过多年的持续攻关和研发积累,已成为全球该细分领域产品种类最为齐全的代表性企业之一,主要产品的核心参数达到或超过国际领先企业技术水平,广泛支持包括智能家居、消费电子、智能照明、智能家电、智慧医疗、仓储物流、音频娱乐在内的各类消费级和商业级物联网应用。

凭借在蓝牙领域的突出贡献及行业地位,公司2019年7月获选为国际蓝牙技术联盟(SIG)董事会成员公司,与同为成员公司的国际知名科技公司苹果、爱立信、英特尔、微软、摩托罗拉移动、诺基亚和东芝一起负责蓝牙技术联盟的管理和运营决策;公司副总经理、核心技术人员金海鹏博士被聘请为SIG董事会联盟成员董事,深度参与国际蓝牙标准的制定与规范,积极推动蓝牙技术的发展。公司无线物联网系统级芯片产品种类齐全,以低功耗蓝牙类SoC产品为重点,拓展了兼容多种物联网应用协议的多模类SoC

产品,并深入布局ZigBee协议类SoC产品、2.4G私有协议类SoC产品、音频SoC产品,同时向下游客户配套提供自研的固件协议栈以及参考应用软件。

公司在全球范围内积累了丰富的终端客户资源,与多家行业领先的手机及周边、电脑及周边、路由器、家居照明等厂商或其代工厂商形成了稳定的合作关系。根据全球权威数据机构Omdia发布的市场分析数据,在无线芯片市场细分低功耗蓝牙芯片领域,按全球出货量口径计算的低功耗蓝牙芯片全球供应商排名中,2018年度泰凌微为全球第四名,全球市场占有率为10%,前三名分别为知名国际厂商Nordic、Dialog和TI;2020年度公司跃升为全球第三名,全球市场占有率达到12%,前两名分别为Nordic和Dialog。根据Nordic在2021年第四季度公开报告中援引的北欧知名金融机构DNBMarkets的统计数据,2021年度泰凌微低功耗蓝牙终端产品认证数量攀升至全球第二名,仅次于Nordic。

具备优秀研发能力

泰凌微表示,公司通过持续的研发积累和技术创新,形成了公司在本领域的核心技术优势。公司自主研发并拥有“双模射频收发架

构”“双模设备及其实现同时通信的方法”“无线网络内的同步控制方法、无线网络及智能家居设备”“无线网络的节点及其状态更新方法”等全球知识产权核心专利。公司主要低功耗物联网芯片产品在关键功能、性能指标的表现上已达到国外领先厂商的产品参数水平,综合性能优异。

目前,泰凌微已建立健全完整的知识产权体系,截至2023年6月30日,公司及子公司共拥有73项专利。其中,境内发明专利47项,境内实用新型专利7项,海外专利19项;集成电路布图设计专有权13项;软件著作权14项。公司多款系列产品荣获“上海市物联网重点产品奖”“中国芯”“年度最佳RF/无线IC”等奖项,公司也屡获“五大中国创新IC设计公司”“中国IC设计无线连接公司TOP10”“上海市市级企业技术中心和科技小巨人企业”等荣誉,产品性能和市场表现得到行业权威认可。

人才是影响芯片设计企业核心竞争力的主要因素。公司自成立以来,高度重视研发团队的建设 and 人才体系的培养,通过市场化机制引进、培养人才,不断提升公司研发水平和技术实力。截至2022年12月31日,公司研发人员合计212名,占公司员工总数的比例为67.52%。其中,博士6名,硕士86名,本科112

名,大专及以上学历8名,具备了高素质的研发人才梯队。

抓住物联网产业机遇

根据规划,泰凌微拟将募集资金投向IoT产品技术升级项目、无线音频产品技术升级项目、WiFi以及多模产品研发以及技术升级项目、研发中心建设项目、发展与科技储备项目等。

公司表示,本次募集资金投资项目的实施是以公司自主研发的技术为基础,有助于不断完善和提升公司低功耗无线物联网系统级芯片产品的设计研发能力,进一步增强公司市场竞争力。本次募集资金投资项目围绕公司主业,是公司现有产品线的完善和提升,进一步推进产品迭代和技术创新,与发行人现有主要业务、核心技术保持了良好的延续性。

泰凌微表示,物联网作为继计算机、互联网与移动通信之后的又一波世界信息化革命,市场快速发展,体量巨大。未来十年,公司将围绕物联网芯片领域,立足这个规模巨大的市场,紧紧抓住物联网设备需求爆发的产业机遇,在IoT、无线音频等多个领域深度布局,持续投入研发,努力提升技术水平,保持竞争优势,不断推出具有市场竞争力的芯片产品。

旺季周期临近 钛白粉龙头再度涨价

●本报记者 董添

“金九银十”旺季周期临近,中核钛白、安纳达、金浦钛业、惠云钛业纷纷上调钛白粉价格。值得注意的是,中核钛白、安纳达、金浦钛业均在7月底宣布过一轮调价。

业内人士表示,受需求季节性影响,钛白粉价格或有波动,但由于今年价格一直处于低位运行,所以调整幅度有限,价格整体或趋稳。

上调价格

惠云钛业8月25日公告称,自2023年8月25日起,在现有钛白粉销售价格基础上,调整公司各型号钛白粉销售价格。其中,国内各类客户销售价格上调700元人民币/吨,国际各类客户出口价格上调100美元/吨。

中核钛白8月24日午间公告称,自2023年8月25日起,全面上调公司各型号钛白粉销售价格。其中,国内客户销售价格上调700元人民币/吨,国际客户销售价格上调100美元/吨。公司表示,将密切跟踪钛白粉价格的走势及供需情况的变化,及时做好钛白粉产品的调价工作。公司主营产品销售价格全面上调预计对公司经营成果将产生积极影响。

中核钛白曾于7月26日晚间公告称,自7月26日起,全面上调公司各型号钛白粉销售价格。其中,国内客户销售价格上调700元人民币/吨,国际客户销售价格上调100美元/吨。

安纳达决定从8月24日起上调主营产品销售价格,金红石型钛白粉和锐钛型钛白粉国内销售基价均上调700元人民币/吨,外贸销售基价上调100美元/吨。至此,公司在7月26日上调价格的基础上,再次上调主营产品价格,金红石型钛白粉和锐钛型钛白粉国内销售基价累计上调1300元人民币/吨,外贸销售基价累计上调200美元/吨。公司表示,连续上调主营产品销售价格将对公司经营业绩产生积极的影响,但本次价格调整后对销售量的影响具有不确定性,新的销售价格持续时间也不能确定,存在产品价格波动的风险。

金浦钛业8月24日晚公告称,自2023年8月25日起,公司金红石型钛白粉销售价

格在原价基础上,对国内各类客户上调800元人民币/吨,对国际各类客户上调100美元/吨;锐钛型钛白粉销售价格原价基础上,对国内各类客户上调1000元人民币/吨,对国际各类客户上调130美元/吨。

7月26日晚金浦钛业曾公告称,自2023年7月26日起,公司金红石型钛白粉销售价格上调600元/吨,对国际各类客户上调100美元/吨;锐钛型钛白粉销售价格上调1000元/吨,对国际各类客户上调150美元/吨。

后期价格或趋稳

业内人士表示,目前临近钛白粉“金九银十”旺季周期,钛白粉头部企业有涨价动力,但后续要看实际落地情况。

百川盈孚最新研报显示,目前,硫酸法金红石型钛白粉市场主流报价为15000元/吨-16200元/吨,锐钛型钛白粉市场主流报价为12700元/吨-14000元/吨。海锦钛市场主流价格为4.8万元/吨-5.0万元/吨。价格与一月之前整体变动不大。

从钛白粉行业上市公司业绩看,已披露半年度业绩预告、半年报的钛白粉行业上市公司业绩表现普遍不佳。

中核钛白2023年半年度业绩预告显示,公司预计2023年上半年归属于上市公司股东的净利润为2.03亿元至2.45亿元,同比下降62.2%至54.38%。对于业绩变动的原因,中核钛白表示,自2022年三季度起,公司现有主营产品金红石型钛白粉市场受主要原材料价格波动较大、新增产能逐步释放、部分下游行业需求疲软等因素的影响,呈现“整体供需偏弱、价格阶段下滑”的态势并延续至今,行业整体盈利水平下降。

金浦钛业半年报显示,2023年上半年,公司共实现营业收入约11.23亿元,同比下降18.32%;归属于上市公司股东的净利润亏损7840.98万元,上年同期为盈利4193.51万元。

对于下半年市场走势,卓创资讯钛白粉分析师孙文静告诉中国证券报记者,预计后期价格或延续偏稳基调。9月至10月终端旺季来临,需求端季节性支撑下,或仍能延续稳价。不过后期需求再次进入冬季淡季,需求支撑不足的情况下价格有回落可能。但鉴于今年价格都在偏低位置运行,预计价格调整幅度有限。

险企股权变动频繁 部分公司大股东持股比例提升

●本报记者 陈露

近期,保险公司股权变动频繁。中国证券报记者梳理发现,有部分保险公司的大股东持股比例进一步提升,也有部分保险公司的股东寻求退场。业内人士认为,保险公司股权变更的原因较为多样,既有股东自身发展战略的影响,也与保险公司的经营状况有关。

大股东持股比例提升

据记者不完全统计,在7月份以来的保险公司股权变更中,东吴人寿、安华保险、锦泰保险三家保险公司的大股东持股比例进一步提升。

比如,近期东吴人寿公告称,该公司第四大股东苏州城市建设投资发展(集团)有限公司拟将其所持的8.3%股份转让给第一大股东苏州国际发展集团有限公司,变更股东事项待国家金融监督管理总局江苏监管局批准后生效。若此次股权转让获批,苏州国际发展集团有限公司的持股比例将由23.417%提升至31.717%,苏州城市建设投资发展(集团)有限公司退出东吴人寿股东之列。

除东吴人寿外,近期,安华保险、锦泰保险也迎来大股东的增持。根据安华保险公告,其第一大股东融捷投资控股集团有限公司拟受让其股东中科恒源科技股份有限公司、陕西佳乐紫光科贸有限公司、鑫鼎龙德实业有限公司三家公司所持有的合计15.698%股份,变更股东事项待国家金融监督管理总局批准后生效。若股权变更完成,融捷投资控股集团有限公司的持股比例将变为32.719%。

7月,锦泰保险公告称,该公司大股东成都交子金控集团拟受让国投资本所持该公司8.50%股份,新股东成都环境集团拟受让国投资本所持11.50%股份。转让完成后,成都交子金控集团所持锦泰保险的股份达到33%,国投资本不再持有锦泰保险股份。

原因多样

保险公司股权为何频繁变更?据业内人士分析,险企股权变更的原因较为多样,

8月以来59家上市公司发布回购方案

●本报记者 董添

A股上市公司回购热情空前高涨。Wind数据显示,截至8月25日收盘,8月以来,共有59家A股上市公司披露回购方案。而上年同期,仅有21家A股上市公司披露回购方案。

业内人士表示,股份回购作为上市公司释放利好信号的措施,是资本市场落实中央会议精神的一种体现。股份回购既能彰显公司对未来发展的信心,也能提升投资者的情绪,进一步夯实“市场底”。

提议回购持续增多

近期,发布董事长提议回购的上市公司数量持续增多。五芳斋8月24日晚间公告称,公司董事会于8月24日收到公司董事长厉建平《关于提议浙江五芳斋实业股份有限公司回购公司股份的函》,回购股份的资金总额不低于6000万元(含),不超过1亿元(含)。

部分创业板上市公司董事长开始提议回购公司股份。创业慧康8月21日公告称,公司董事长张吕峥提议公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,回购股份的资金总额不低于3000万元,不超过6000万元,回购股份的价格不超过10元/股。

此前,数十家科创板上市公司实控人、董事长已经作出类似提议。

8月22日晚间,中触媒、成大生物两家科创板上市公司披露收到董事长提议回购公司股份的提示性公告。中触媒公告称,公司于8月22日收到公司实际控制人、董事长李进的回购股份提议,回购股份的资金总额不低于3000万元(含),不超过6000万元(含),回购股份的价格不超过30元/股(含)。

频频发布回购方案

Wind数据显示,2023年8月以来,A股共有59家上市公司披露回购方案。而上年同期,仅有21家上市公司披露回购方案。8月以来,发布回购方案的上市公司数量明显增多。

开普云8月22日晚间披露以集中竞价交易方式回购公司股份方案,回购资金总额不低于2000万元(含),不超过4000万元(含),回购价格不超过60元/股(含),回购股份将在未来适宜时机用于员工股权激励或员工持股计划。公司控股股东、实际控制人、回购提议人、董监高、持股5%以上的股东,在未来3个月暂无减持公司股份的计划,未来6个月可能存在减持公司股份的计划。

部分近期股价出现明显下跌的上市公司,计划回购力度较大。联影医疗拟以不低于4亿元(含),不超过8亿元(含)回购公司股份,回购

股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励,回购价格不超过140元/股(含)。经测算,拟回购股份约占公司当前总股本的0.35%至0.69%。

积极实施回购

从实施回购角度看,不少A股上市公司在发布回购方案后不久,就积极实施了回购。

微光股份8月22日晚间披露首次回购公司股份的公告,8月22日,公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施了股份回购,回购公司股份15.91万股,约占公司总股本的0.07%,最高成交价为22.78元/股,最低成交价为22.2元/股,成交总金额约为355.49万元(不含交易费用)。

此前,微光股份于8月9日召开第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意公司使用自有资金通过二级市场以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股份,并依法用于后续实施股权激励或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于4000万元(含)且不超过8000万元(含)。

舍得酒业8月21日晚间发布关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告。8月21日,公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞

价交易方式首次回购公司股份68万股,支付的资金总额约为9116.48万元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。8月17日,舍得酒业召开第十届董事会第二十四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》,同意公司以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份,用于实施员工持股计划。本次回购的资金总额不低于1.85亿元(含)且不超过3.7亿元(含)。

证监会有关负责人8月18日在就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问时表示,将会同有关方面,进一步优化股份回购制度,支持更多上市公司通过回购股份来稳定、提振股价,维护股东权益,夯实市场平稳运行的基础。

方正证券表示,股份回购既能彰显公司对未来发展的信心,也能提升投资者的情绪,进一步夯实“市场底”。预计“回购潮”能够加速确立“市场底”。

上海国家会计学院金融系主任叶小杰表示,股份回购作为上市公司释放利好信号的措施,是资本市场落实中央会议精神的一种体现。如果资本市场上回购股份的上市公司较多,则对于维护整体市场稳定具有积极作用。对于投资者而言,股份回购意味着市场上流通的股份减少,这也有助于稳定股价。