

加大研发投入 深耕细分赛道

## 北交所新三板中报业绩“靓仔”频现



视觉中国图片

北交所、新三板“中报季”拉开帷幕。截至目前,3家北交所公司发布2024年半年度报告,收入和净利润均实现两位数以上增长。3家公司加大研发投入,加快培育新质生产力。

作为北交所上市“前站”,新三板公司的业绩表现亦受市场关注。截至目前,138家挂牌公司交出上半年“成绩单”。其中,10家挂牌公司收入增长超1倍;剔除亏损公司,17家挂牌公司净利润增长超1倍,6家挂牌公司利润增速介于50%-100%之间。

● 本报记者 吴科任

## 北交所公司业绩报喜

浙江省专精特新企业、主营防盗展示器的朗鸿科技率先亮相。上半年,公司实现营业收入6408万元,同比增长27.98%;归母净利润为2496万元,同比增长40.26%;毛利率提升7.4个百分点至61.6%。对于业绩增长的原因,公司表示,国内消费电子市场复苏,大客户订单增加。公司产品主要应用于智能手机、可穿戴设备等消费电子产品领域。

国家级专精特新“小巨人”企业惠同新材紧随其后。上半年,公司实现营业收入1.03亿元,同比增长16.57%;归母净利润为1866万元,同比增长28.46%;毛利率为35%,与上年同期基本持平。

惠同新材是国内技术及规模领先的金属纤维及制品生产企业之一。上半年,公司金属纤维业务营业收入同比增加2036.59万元,增幅达70.86%。其中,不锈钢纤维业务增加1041.80万元,铁铬铝纤维业务增加327.94万元,金属纤维捻线业务增加256.30万元。

厦环能接棒报喜。作为国家级专精特新“小巨人”企业,厦环能从事强化传热技术研究及高效换热器的研发、设计、制造、销售及售后服务。上半年,厦环能实现营业收入3.44亿元,同比增长29.73%;归母净利润为9515万元,同比增长32.08%;毛利率进一步提升到44.97%。

报告期内,上述三家公司在研发端持续发力。上半年,厦环能投入研发费用1373万元,同比增长22.66%,围绕强化传热技术,开展高效管的深入研究,进行产品迭代,提高性能、降低成本;取得“壳管式冷凝器”“LNG气化器”等三项实用新型专利授权,并在LNG领域形成新增收入。下半年,公司将加强与高校及科研院所的合作,进一步深化并拓展强化传热技术的研究及新产品开发。

金属纤维及其制品是环境保护、高端制造等新兴产业的重要配套材料,其技术含量相对较高,应用范围广泛,发展潜力较大。目前,惠同新材掌握6大工艺核心技术,并持续巩固技术优势。上半年,公司投入研发费用586万元,同比增长7.97%。

朗鸿科技深入挖掘行业技术,通过自主研发和生产,逐步完善智能零售安防产品的技术体系。上半年,公司投入研发费用439万元,同比增长10.72%。公司现拥有327项发明和实用新型等专利。

中国证券报记者不完全统计,上半年,上述138家挂牌公司合计实现营业收入169.92亿元,同比增长1.28%;归母净利润为8.78亿元,同比增长34.46%。其中,33家公司收入超1亿元,26家公司收入介于5000万元-1亿元之间;16家公司盈利超2000万元,9家公司扭亏为盈。

部分挂牌公司业绩抢眼。比如,江苏省专精特新企业海龙核科。公司主营核级和非核级防火密封材料的研发、生产和销售。上半年,公司实现营业收入5618万元,同比增长158.36%;归母净利润为762万元,去年同期亏损4512万元。

广东省专精特新企业易而达,主要产品包括多种型号的Wi-Pi模块、蓝牙模块、调谐器模块等射频模块,广泛应用于机顶盒/OTT、数字电视、智能家

居、无人机等领域。上半年,公司实现营业收入2.34亿元,同比增长69.11%;归母净利润为2069万元,同比增长459.05%。

处于北交所上市征途中的挂牌公司业绩表现颇受关注。根力多在7月初公告,完成第七期北交所上市辅导工作。公司主营有机肥与微生物肥料的研究、生产和销售,主要产品包括有机无机复混肥、生物有机肥、微生物菌剂、有机无机混混肥、土壤调理剂等。上半年,公司实现营业收入5.18亿元,同比增长0.48%;扣非净利润为1883万元,同比增长1497.99%。

辛巴科技于7月完成第二期北交所上市辅导工作。公司主营光伏钢化玻璃的研发、生产和销售。辛巴科技表示,上半年,公司在光伏发电研发设计、系统

集成及投资运营方面的业务能力显著增强。同时,公司积极拓展光、储、充等多能源协同以及智慧能源管理服务。报告期内,公司实现营业收入4.68亿元,同比增长97.96%;扣非净利润为3919万元,同比增长155.87%。值得一提的是,全国股转公司近日向辛巴科技下发2023年年报问询函。

部分技术密集型的挂牌公司持续加大研发投入,夯实竞争力。以国家级专精特新“小巨人”亚成微为例,公司专注高端模拟集成电路设计、封装、老化测试筛选及市场开拓,芯片研发和封装测试筛选一体化发展。上半年,公司实现营业收入1.24亿元,同比增长34.29%;扣非净利润为1926万元,同比增长23.39%;研发费用为1651万元,同比增长21.46%。

灵鸽科技主要提供工业领域物料处理解决方案,新能源业务收入占比较高。公司7月30日开展的投资者交流活动记录表显示,东吴证券、晨鸣投资、国泰君安、华夏基金、东北证券、交银施罗德、中国人寿、景顺长城等机构参与这场调研。机构重点关注公司新能源业务将面临的挑战和机遇。

灵鸽科技表示,从长远来看,新能源行业前景广阔,目前只是经历阶段性调整。公司将根据新能源市场需求,不断迭代产品技术,同时跟随头部企业出海。公司介绍,“我们的主要新能源合作伙伴正在海外积极建立工厂,并进行战略性投资。公司与行业领导者紧密合作,积极拓展出海业务,实现共赢发展。”

晶赛科技主要从事石英晶振及封装材料的设计、研发、生产及销售。对于海外市场开拓情况,公司表示,已经建立具备外销实战经验、国际化视野的营销团队,掌握一手海外市场动态信息。2023年,公司已与德国的代理商开展合作,积极开拓欧洲市场,并对部分新开发客户实现批量出货,公司海外客户数量有所提升。

同力股份主要产品为各类矿山开采及大型工程物料运输所需的非公路宽体自卸车、矿道车、洒水车等。7月30日,机构投资者对公司西坡生产基地参观交流。对于机构投资者关心的海外市场布局情况,同力股份表示,在去年成立同力重工(新加坡)有限公司的基础上,2024年,公司将面向海外市场丰富产品型号,充分考虑海外不同地区客户的需求特点,开发全驱车型、大型化产品、新能源产品,依托电驱技术,在大型化产品上开展前瞻性规划,满足不同客户未来需求。

汉维科技是一家生产高分子材料环保助剂的企业。对于海外业务布局情况,汉维科技表示,在公司营收结构中,国外市场销售占比不超过10%。随着国内市场竞争格局的变化,公司确立了积极发展国际业务的策略。近两年,公司主动开拓海外市场,成立了专门的海外销售和服务团队,海外市场的开拓效果逐步显现。今年以来,公司对国外客户产品出货量同比增长80%以上,为公司进一步拓展海外市场增强了信心。

## 部分新三板公司业绩大增

居、无人机等领域。上半年,公司实现营业收入2.34亿元,同比增长69.11%;归母净利润为2069万元,同比增长459.05%。

处于北交所上市征途中的挂牌公司业绩表现颇受关注。根力多在7月初公告,完成第七期北交所上市辅导工作。公司主营有机肥与微生物肥料的研究、生产和销售,主要产品包括有机无机复混肥、生物有机肥、微生物菌剂、有机无机混混肥、土壤调理剂等。上半年,公司实现营业收入5.18亿元,同比增长0.48%;扣非净利润为1883万元,同比增长1497.99%。

辛巴科技于7月完成第二期北交所上市辅导工作。公司主营光伏钢化玻璃的研发、生产和销售。辛巴科技表示,上半年,公司在光伏发电研发设计、系统

## 中期分红备受期待

所涌现出一批细分赛道的“小巨人”企业,通过加快培育新质生产力,在实现企业高质量发展的同时,积极助力产业高质量发展。

锻造“科技力”正当时。记者近日采访了解到,多家北交所上市公司积极落实党的二十届三中全会精神,秉承原始创新理念,认真研究行业新动态,以客户需求为方向,加强技术创新,加速培育壮大新质生产力。同时,持续深化产学研用全链条合作,推进创新链、产业链、人才链深度融合。

新“国九条”提出,强化上市公司现金分红。投资者对北交所公司的中期分红表现更为期待。新“国九条”提出,对多年未分红或分红比例偏低的公司,限制大股东减持、实施风险警示。加大对

分红优质公司的激励力度,多措并举推动提高股息率。增强分红稳定性、持续性和可预期性,推动一年多次分红等。

事实上,分红率较高已成为北交所公司的一大特色。记者不完全统计,2021年至2023年年报期间,分别有144家、154家、218家北交所公司推出现金分红方案,分别占当时全部公司家数的83.72%、83.70%和87.9%,拟现金分红总额分别为19.5亿元、41.55亿元和58亿元,派息覆盖面实现提升。

今年以来,北交所倡导上市公司开展“提质守信重回报”活动,现金分红无疑是重要举措之一。朗鸿科技已经打响北交所公司2024年中期分红“第一枪”,公司拟每10股派发现金1.10元。

北交所网站显示,截至8月4日,另有7个IPO项目处于提交注册申请环节,等待证监会批复。其中,宇星股份、万源通等四个项目今年1月提交注册申请,宇星科技于2023年7月31日提交注册申请。

市场人士认为,北交所上市业务全流程恢复常态化,有助于提高北交所上市公司质量和规模。申万宏源认为,北交所的定位与沪深交易所存在差异,具有对创新型中小企业的包容优势,看好下半年北交所市场高质量扩容。统计数据显示,在北交所上市公司中,专精特新“小巨人”企业数量占比已超过50%。

整体来看,北交所IPO从受理、上会到注册等各各环节已全面重启。北交所最新审核项目动态显示,2024年以来共新受理30家企业IPO申请。其中,6月受理28家,均进入问询审核阶段。目前,北交所所有74家公司处于问询状态。

北交所网站8月2日消息显示,2024年8

月9日将召开2024年第12次上市委会议,审议科力股份的发行上市申请。

2023年9月28日,科力股份的发行上市申请获北交所受理,目前已经过三轮审核问询。公司招股书显示,其主营业务为油田专用化学品和油田专用设备的研发、生产与销售,并提供油田技术服务。公司主要产品和服务区域分布于境内的克拉玛依油田、吐哈油田、塔里木油田、长庆油田及海外的哈萨克斯坦、加拿大等国家和地区的油田。2023年,科力股份实现营业收入3.59亿元,实现归属于母公司所有者的净利润5206.61万元。

北交所网站显示,截至8月4日,另有7个IPO项目处于提交注册申请环节,等待证监会批复。其中,宇星股份、万源通等四个项目今年1月提交注册申请,宇星科技于2023年7月31日提交注册申请。

市场人士认为,北交所上市业务全流程恢复常态化,有助于提高北交所上市公司质量和规模。申万宏源认为,北交所的定位与沪深交易所存在差异,具有对创新型中小企业的包容优势,看好下半年北交所市场高质量扩容。统计数据显示,在北交所上市公司中,专精特新“小巨人”企业数量占比已超过50%。

## 机构密集调研北交所公司

● 本报记者 杨洁

Wind数据显示,7月以来,36家北交所上市公司接受机构投资者调研,合计调研次数为48次。从行业来看,电子元件、电子设备、工业机械等行业颇受机构投资者关注。

## 关注出海情况

出海成为多个行业的发展大趋势,机构投资者对相关公司海外市场拓展情况颇为关心。

灵鸽科技主要提供工业领域物料处理解决方案,新能源业务收入占比较高。公司7月30日开展的投资者交流活动记录表显示,东吴证券、晨鸣投资、国泰君安、华夏基金、东北证券、交银施罗德、中国人寿、景顺长城等机构参与这场调研。机构重点关注公司新能源业务将面临的挑战和机遇。

灵鸽科技表示,从长远来看,新能源行业前景广阔,目前只是经历阶段性调整。公司将根据新能源市场需求,不断迭代产品技术,同时跟随头部企业出海。公司介绍,“我们的主要新能源合作伙伴正在海外积极建立工厂,并进行战略性投资。公司与行业领导者紧密合作,积极拓展出海业务,实现共赢发展。”

晶赛科技主要从事石英晶振及封装材料的设计、研发、生产及销售。对于海外市场开拓情况,公司表示,已经建立具备外销实战经验、国际化视野的营销团队,掌握一手海外市场动态信息。2023年,公司已与德国的代理商开展合作,积极开拓欧洲市场,并对部分新开发客户实现批量出货,公司海外客户数量有所提升。

同力股份主要产品为各类矿山开采及大型工程物料运输所需的非公路宽体自卸车、矿道车、洒水车等。7月30日,机构投资者对公司西坡生产基地参观交流。对于机构投资者关心的海外市场布局情况,同力股份表示,在去年成立同力重工(新加坡)有限公司的基础上,2024年,公司将面向海外市场丰富产品型号,充分考虑海外不同地区客户的需求特点,开发全驱车型、大型化产品、新能源产品,依托电驱技术,在大型化产品上开展前瞻性规划,满足不同客户未来需求。

汉维科技是一家生产高分子材料环保助剂的企业。对于海外业务布局情况,汉维科技表示,在公司营收结构中,国外市场销售占比不超过10%。随着国内市场竞争格局的变化,公司确立了积极发展国际业务的策略。近两年,公司主动开拓海外市场,成立了专门的海外销售和服务团队,海外市场的开拓效果逐步显现。今年以来,公司对国外客户产品出货量同比增长80%以上,为公司进一步拓展海外市场增强了信心。

## 瞄准前沿技术

近期,无人驾驶、机器人、AIGC等话题备受市场关注,并成为机构投资者调研的热点方向。

例如,诸多机构投资者对同力股份的无人驾驶技术和产品颇感兴趣。同力股份方面表示,大型化、无人化、新能源成为矿山运输装备发展趋势,且在逐步落地。作为非公路自卸车行业领先企业,公司根据国家政策和市场需求,在产品技术等方面提早布局,做好自身研发,并与专业无人驾驶系统研发机构持续开展合作交流。公司透露,经过2年多的实地工况验证,结合主机厂底盘成熟度,目前产品已具备高效连续的运输生产能力。一些矿区无人驾驶装备运行情况良好。

在对苏轴股份进行调研时,机构投资者关注公司的机器人项目进展。苏轴股份介绍,公司轴承产品在工业机器人领域应用多年,但供货量较少,收入占比不高。公司正在大力拓展市场,主要用于工业机器人关节部位。

并行科技提供高性能算力服务。7月31日,公司与机构投资者交流时被问及智算算力服务情况。并行科技表示,公司今年5月份提出“算海计划”,旨在通过与算力合作伙伴共同建设面向大模型训练的超大规模单体集群,向头部用户提供算力服务。公司表示,自动驾驶领域对于智算中心的需求较高,是智算中心较大的市场之一。公司服务了不少自动驾驶领域的科研类客户。

## 两公司北交所IPO获注册批复

● 本报记者 杨洁

太湖远大、成电光信两家公司在北交所IPO近日拿到证监会的注册批文,即将发行新股。这是新“国九条”出台之后北交所重启IPO审核工作首批过会的两家企业。如今双双成功拿到注册批文,意味着北交所上市流程从受理到上会,再到注册批复环节已恢复常态化,有助于未来进一步提高北交所上市公司的质地和规模。目前,北交所所有74家拟IPO企业处于问询阶段,科力股份将于8月9日上会“迎考”。

## 技术特点鲜明

北交所网站显示,7月26日,太湖远大向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的注册申请获得证监会同意。公司本次IPO拟募资3亿元,将用于环保型高分子材料产业化扩建项目和补充流动资金。

2023年11月30日,太湖远大的发行上市申请获得北交所受理,北交所分别于2023年12月28日、2024年3月11日、2024年5月23日向太湖远大发出三轮审核问询。2024年6月20日,太湖远大IPO获北交所审

议通过。

太湖远大是新“国九条”出台之后北交所重启IPO审核工作首批过会的两家企业之一。另一家企业成电光信近日也拿到注册批文。北交所网站显示,8月2日,成电光信向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的注册申请获得证监会通过。公司拟募集资金1.5亿元,主要用于PC网络总线及LED球幕产业化项目、总部大楼及研发中心项目,并补充流动资金。

2023年9月27日,成电光信发行上市申请获北交所受理,北交所分别于2023年10月27日、2024年4月26日向成电光信发出两轮审核问询。2024年6月17日,成电光信IPO获北交所审议通过。2024年7月23日,成电光信提交注册申请。

在拿到注册批文之后,成电光信、太湖远大将进入新股发行阶段。

资料显示,太湖远大、成电光信都是国家级专精特新“小巨人”企业,技术特点鲜明。太湖远大介绍,经过多年深耕,公司已成为国内少数实现产品系列化生产的线缆材料企业之一,并可客户需求生产定制化产品。业绩方面,太湖远大2021年-2023年营业收入分别为10.71亿元、13.92亿元、15.24亿元,归母净利

润分别为4589.56万元、6109.14万元、7745.70万元。公司表示,受市场竞争加剧等因素影响,2024年上半年公司营业收入为7.61亿元,同比增长4.38%,增速有所放缓;实现毛利率9.85%,较2023年全年有所下降。公司存在业绩增速放缓的风险。

成电光信主营业务为网络总线产品和特种显示产品的研发、生产及销售。业绩方面,成电光信2021年-2023年分别实现营业收入1.21亿元、1.69亿元、2.16亿元,归母净利润分别为2087.14万元、3362.16万元、4504.47万元。公司预测2024年度营业收入、净利润和扣非净利润分别为2.71亿元、5144.57万元、5070.73万元,分别同比增长25.52%、14.21%和20.52%。

## 全流程恢复常态化

整体来看,北交所IPO从受理、上会到注册等各各环节已全面重启。北交所最新审核项目动态显示,2024年以来共新受理30家企业IPO申请。其中,6月受理28家,均进入问询审核阶段。目前,北交所所有74家公司处于问询状态。

北交所网站8月2日消息显示,2024年8