

助力资本市场高质量发展 科技型公司成为近两年上市主力军

证券时报记者 张娟娟

6月19日,2024陆家嘴论坛在上海开幕。当日下午,中国证监会副主席方星海围绕“科技创新与资本市场高质量发展”发表主题演讲,他表示中国具有三大优势,分别是人才、资本和市场。在自主创新中,把这三优势结合起来,资本市场责任非常重大。

早前,国务院国资委召开专题会议强调,要更加注重科技创新,把研发融入血液,把创新融入战略,加快突破关键核心技术,推动科技创新成果产业化;更加注重优化布局,抓好传统产业转型升级,抓好战略性新兴产业加快布局。

科技型公司 成一二级市场优质资源

科技创新是推动产业高质量发展的重要支撑,是加快形成新质生产力的重要支撑,对经济社会全局和长远发展具有带动作用。近年来,在政策的大力支持下,我国科技型公司融资渠道正逐步拓宽,成为一二级市场的“优质资源”。

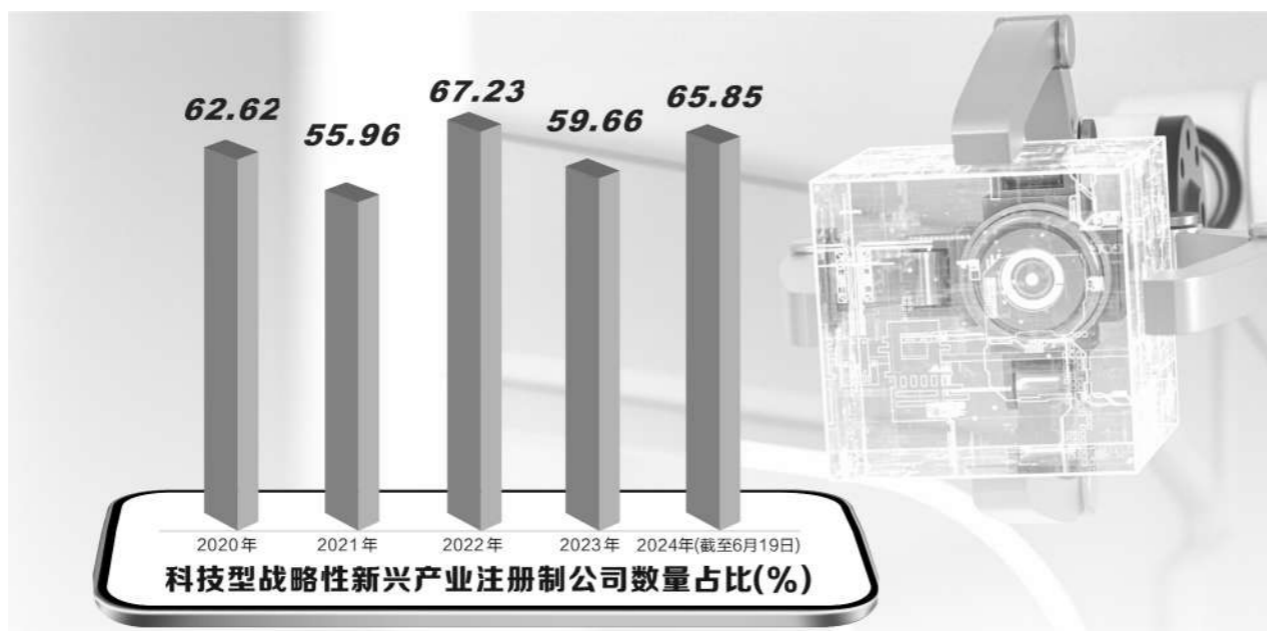
据证券时报·数据宝统计,截至6月19日,2023年以来共有331家注册制公司登陆A股市场,按照战略性新兴产业划分,以“新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业”为主的科技型战略性新兴产业公司(下称“科技型战略新兴公司”)多达200家,占比达到六成。2024年以来上市的41家公司中,科技型战略新兴公司占比超过65%,创2020年以来新高。

这一占比未来或将持续上升。IPO申报企业中(剔除终止、中止以及暂缓发行、暂缓表决公司),信息技术类公司超40家,占申报公司数量近三成,医药生物产业公司占比近一成。

从行业分布来看,上述200家公司中,新一代信息技术产业上市公司有98家,最新上市的公司有达梦数据、灿芯股份、中瑞股份等;高端装备制造产业及生物产业公司各有72家、30家。从板块分布来看,创业板、科创板公司分别有69家、58家,主板公司数量最少,仅有22家。

三大战略性新兴产业 募资占比超六成

从首发募资来看,上述200家科技型战略新兴公司平均首发募资11.51亿元,其余131家公司(200家以外的公司)平均首发募资10.05亿元;前者超募(加权计算)17.14%,后者超募21.51%。



代码	简称	首发募资(亿元)	2021年至2023年平均研发强度(%)	2021年至2023年平均加权ROE(%)	行业
301528	多浦乐	11.13	13.32	20.42	高端装备制造产业
688523	航天环宇	8.94	11.86	14.77	高端装备制造产业
832982	锦波生物	2.82	14.15	29.98	生物产业
688692	达梦数据	16.52	18.99	37.52	新一代信息技术产业
301536	星辰科技	6.81	20.63	36.83	新一代信息技术产业
301589	诺瓦星云	16.29	14.21	25.48	新一代信息技术产业
688709	成都华微	15.00	20.98	29.54	新一代信息技术产业
688582	芯动联科	14.76	24.75	16.77	新一代信息技术产业

从行业来看,2023年以来上市的331家注册制公司中,属于战略新兴产业的公司有315家,首发合计募资超过3450亿元,其中上文提及三大科技型战略性新兴产业公司募资合计超过2300亿元,占前者比例超过六成。

具体来看,新一代信息技术公司募资金额合计超过1450亿元,位居九大战略新兴行业之首,募资金额占比超过四成;其次,高端装备制造公司募资金额合计超过550亿元;生物产业公司合计募资超过300亿元,位居九大行业第5位。

从超募情况来看,生物产业公司超募比例超过24%,高端装备制造产业及新一代信息技术产业公司分别超募20.09%、14.7%。

科技型公司研发强度 持续走高

近年来,科技型战略性新兴产业的研发投入保持了上升趋势。据数据宝统计,2021年至2023年,上述200家科技型战略新兴公司研发支出总额分别为151.47亿元、202.91亿元、242.89亿元,2023年研发支出较2021年(可比数据)增加超55%,其余公司研发支出同期增幅47%左右。

从研发强度来看,2021年至2023年,上述200家科技型战略新兴公司研发强度(均值)分别为8.15%、9.07%、10.18%,持续超越其余公司(持续低于5%)。

从单家公司来看,2021年至2023年研发强度持续超过10%的公司有39家,其中研发强度持续超过30%的公司仅有6家,分别是盛科通信-U、智翔金泰-U、星辰科技、云天励飞-U、康乐卫士及英方软件。

进一步来看,2021年至2023年研发强度持续超过10%,且同期加权净资产收益率(ROE)持续超过10%的科技型战略新兴公司仅有8家,最新上市的公司有达梦数据、星辰科技、诺瓦星云、成都华微等。

达梦数据研发强度持续上升,2023年达到20.79%,公司是全球第二个在软件层面全面突破共享存储集群核心技术的数据服务商,拥有包括“达梦启云数据库云服务体系”“达梦启云云开

放平台”等云计算系列产品。公司2021年至2023年加权ROE位居20%以上。

星辰科技是中国第二大行车记录仪芯片厂商,其IPC SoC及NVR SoC出货量全球第一。公司2023年研发强度超过24%。

成都华微是国内少数几家同时承接数字和模拟集成电路国家重大专项的企业之一,其研发强度持续超过20%。

锦波生物在重组人源化胶原蛋白领域处于国际技术领先地位,公司2023年加权ROE大幅上升,今年一季度加权ROE超过10%,位居8家公司之首。

芯动联科是目前少数可以实现高性能MEMS惯性传感器稳定量产的企业。今年以来公司股价跌幅超过20%。

航天环宇是国家级专精特新“小巨人”企业,经过多年的发展,具有较强的技术能力,产业化优势和综合竞争力,并成为航天科技、中航工业、中国航发等军工央企的核心供应商。公司2023年研发强度、加权ROE分别为10.55%、10.66%,今年以来公司股价跌幅超过25%。

据,但近年来随着全球半导体产能向中国大陸转移,一些本土半导体封装设备厂商逐渐成长起来。随着先进封装产线扩产推进,对相关设备的需求也将增加,国内封装设备厂商在先进封装领域积极布局,有望在国产替代大潮中获取更多市场份额。

据Yole预测,全球先进封装市场规模将从2023年的378亿美元增长至2029年的695亿美元,这期间的复合年增长率为10.7%。预计2024年台积电、英特尔、三星、日月光等大厂在先进封装领域将合计投资约115亿美元。

据证券时报·数据宝统计,A股市场中先进封装概念股有100多只。从机构关注度来看,中微公司、拓荆科技、长电科技、鼎龙股份等个股均有20家以上机构评级,芯碁微装、深南电路、芯源微等个股均有10家以上机构评级。

5家以上机构评级个股中,有31只机构一致预测今明两年净利润增速均超20%,长电科技、寒武纪、精测电子、鼎龙股份等个股2年净利润增速均超30%。

从资金流向来看,长电科技位居第一,6月以来机构资金净流入超2.3亿元,寒武纪机构资金净流入超1.5亿元,居第二位。

行业增量有望超2万亿元 智能网联汽车驶入快车道

证券时报记者 匡继雄

6月19日,智能网联汽车概念股继续拉升,雄帝科技、信息发展、华铭智能、华蓝集团和苏交科等个股涨停。

近日,关于智能网联汽车行业利好政策频出。

6月4日,工信部等四部门公布首批进入智能网联汽车准入和上路通行试点联合体;6月18日,工业和信息化部装备工业司一级巡视员苗长兴表示,采取更加有力的措施推动智能网联汽车高质量发展。

早前,武汉市智能网联新能源汽车“车路云”一体化重大示范项目获武汉市发改委批准,备案金额约170亿元。

民生证券表示,随着智能网联汽车准入和上路通行试点及“车路云一体化”试点不断扩大,行业标准不断清晰化、法律法规不断完善,以及渗透率的提升,将会带来整体的投资性机会。

ETAS数据显示,到2027年,预计全球智能网联汽车数量将从2023年的1.92亿辆增加到3.67亿辆,其在新车销量中的份额占比将从2023年的52%上升到2028年的80%。

我国智能网联汽车 建设进入快车道

智能网联汽车已经成为汽车产业发展的重要战略方向。

近年来,我国陆续印发了规范、引导、规划智能网联汽车行业的发展政策,智能网联汽车体系逐步完善。

2024年1月,工信部等五部委联合印发《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点的通知》提出,建设智能化路侧基础设施、提升车载终端装配率等试点内容。

5月,国家智能网联汽车创新中心等各专业领域单位,共同编制了《智能网联汽车“车路云一体化”规模建设与应用参考指南(1.0版)》,进一步支持各地“车路云一体化”建设。

随着政策的驱动以及标准体系的完善,我国智能网联汽车建设也进入快车道。

根据中国汽车工程协会等组织发布《车路云一体化智能网联汽车产业产值增量预测》报告,在中

性预期情景下,预计2030年我国智能网联汽车的产值增量为2026亿元。

机构扎堆看好12只 智能网联汽车概念股

据证券时报·数据宝统计,智能网联汽车概念股中,赛力斯、虹软科技、中科创达等12股获10家以上机构评级且一致预测今年净利润增速有望超30%。其中,中科创达、德赛西威机构关注度最高。

中科创达获29家机构一致预测今年净利润增速达41.27%。公司智能汽车产品和方案与全球车厂广泛合作。

民生证券表示,随着中科创达创新开发技术不断积累沉淀,同芯片厂商的密切合作以及整车操作系统的持续创新和优化,公司智能汽车相关产品的壁垒将逐步提高。

从机构一致预测今年净利润增速来看,中小市值股中,虹软科技获13家机构一致预测今年净利润增速达58.29%。公司提供高度智能化的L2+级别辅助驾驶功能,包括关键的自动紧急制动、车道保持辅助等重要功能。公司在2024年一季度实现归母净利润0.34亿元,同比增长21.21%。

中信建投证券表示,虹软科技投入已久的智能汽车业务逐季进入定点出货期,相关业务有望实现快速增长。

据数据宝统计,截至6月19日,上述获机构扎堆看好的12只智能网联汽车概念股中,赛力斯、银轮股份、广汽集团3股6月以来均获机构资金净流入,其中赛力斯获机构资金净流入达7.78亿元。

赛力斯旗下赛力斯品牌智能网联新能源汽车已获得欧盟认证,并实现了向德国市场批量出口,2024年一季度实现归母净利润为2.2亿元,同比扭亏。公司股价在去年大涨超90%的基础上,年内累计涨幅达31.36%。

华安证券表示,赛力斯自有品牌和海外业务尚在蓄力阶段,后续有望开启新增长。规模效应与产品结构优化,公司利润率得到提升。

据数据宝统计,截至6月19日,上述获机构扎堆看好的12只智能网联汽车概念股中,赛力斯、银轮股份、广汽集团3股6月以来均获机构资金净流入,其中赛力斯获机构资金净流入达7.78亿元。

赛力斯旗下赛力斯品牌智能网联新能源汽车已获得欧盟认证,并实现了向德国市场批量出口,2024年一季度实现归母净利润为2.2亿元,同比扭亏。公司股价在去年大涨超90%的基础上,年内累计涨幅达31.36%。

华安证券表示,赛力斯自有品牌和海外业务尚在蓄力阶段,后续有望开启新增长。规模效应与产品结构优化,公司利润率得到提升。

简称	评级机构家数	机构一致预测今年净利润增速(%)
中科创达	29	41.27
德赛西威	29	35.66
科大讯飞	27	33.95
银轮股份	22	38.15
均胜电子	21	34.40
华阳集团	17	37.35
永新光学	16	32.11
软通动力	14	36.55
虹软科技	13	58.29
赛力斯	12	236.34
创维数字	10	35.23
广汽集团	10	31.28

产能吃紧 先进封装行业迎涨价潮

代码	简称	评级机构家数	6月以来机构资金净流入(万元)
600584	长电科技	22	23390.67
688256	寒武纪	5	15695.06
300567	精测电子	15	6678.65
300054	鼎龙股份	22	5249.35
300751	迈为股份	17	3923.12
600183	生益科技	13	3516.10
688052	纳芯微	15	1705.35
688630	芯碁微装	18	1635.72
600460	士兰微	8	1587.11
688300	联瑞新材	14	951.50
688383	新益昌	6	762.23
688003	天准科技	8	267.21

证券时报记者 陈见南

半导体产业链的涨价潮自5月开始逐步扩散。先是主流存储厂商因产能售罄而涨价,显示周期性存储行业正在从低迷中迅速反弹,现在传导至晶圆厂。

TechInsights预测,2024年全球用于先进封装的晶圆厂设备将同比增长6%,达到31亿美元。

业内人士预计,随着库存出清和需求复苏,下半年功率半导体行业景气度也会继续上行。

国泰君安也在近期发布的研究中表示,半导体周期底部已现,库存已回到合理水位,各类产品价格从今年一季度开始均出现不同程度涨价。涨价品种从元器件到晶圆代工端逐步扩散。

先进封装正成为未来集成电路制造的重要发展方向。在摩尔定律发展放缓的背景下,先进封装通过创新封装手段实现芯片更紧密的集成,优化电气连接,满足了人工智能、高性能计算等技术对芯片性能的要求。

西部证券表示,目前,半导体封装设备整体国产化率仍偏低,各类封装设备的市场份额主要被海外厂商占

据,但近年来随着全球半导体产能向中国大陸转移,一些本土半导体封装设备厂商逐渐成长起来。随着先进封装产线扩产推进,对相关设备的需求也将增加,国内封装设备厂商在先进封装领域积极布局,有望在国产替代大潮中获取更多市场份额。

据Yole预测,全球先进封装市场规模将从2023年的378亿美元增长至2029年的695亿美元,这期间的复合年增长率为10.7%。预计2024年台积电、英特尔、三星、日月光等大厂在先进封装领域将合计投资约115亿美元。

据证券时报·数据宝统计,A股市场中先进封装概念股有100多只。从机构关注度来看,中微公司、拓荆科技、长电科技、鼎龙股份等个股均有20家以上机构评级,芯碁微装、深南电路、芯源微等个股均有10家以上机构评级。

5家以上机构评级个股中,有31只机构一致预测今明两年净利润增速均超20%,长电科技、寒武纪、精测电子、鼎龙股份等个股2年净利润增速均超30%。

从资金流向来看,长电科技位居第一,6月以来机构资金净流入超2.3亿元,寒武纪机构资金净流入超1.5亿元,居第二位。

