

助力冰雪盛事 新三板公司深度参与冬奥会建设

◎记者 卢梦匀

北京冬奥会下月开幕,各项准备工作已经就绪。据不完全统计,近40家新三板公司参与冬奥会相关项目的建设与服务,包括速滑设备提供、能源保障、滑雪中心建设、宣传纪录片、网络安全服务等。

将“绿色办奥”理念贯穿始终

中国举办冬奥会,场馆的设计与建设、冰上项目设施的运营、赛事的直播与转播等,不仅在运营管理中融入中国元素,还突出科技、绿色、智慧等特色。

有着“冰丝带”之称的国家速滑馆是北京赛区的标志性场馆。新三板基础层公司帕克国际参与了速滑馆的工程建设。作为一家专业化的工程咨询服务公司,提供的服务主要以工程监理服务、工程项目咨询服务和工程项目管理服务为主。据公司年报披露,2017年4月,帕克国际成为国家速滑馆的建设监理单位;2020年12月25日,国家速滑馆工程顺利通过五方验收,公司圆满完成场馆工程建设任务。

体育赛事的举办、场馆的使用都离不开能源的支持。丰电科技、伯肯节能、海林自控、灿能电力等新三板公司提供了相关服务。

丰电科技的控股子公司丰电金凯威在近期交付了6套氢气隔膜压缩机设备,而该设备主要用于张家口市交投壳牌新能源有限公司绿色氢能一体化示范基地项目。这是荷兰壳牌在中国落地的第一个商业化氢能项目,将为2022年冬奥会提供能源保障。

伯肯节能去年9月底承接的金龙加氢站在北京市延庆区延庆镇米家堡村在近期正式开业投运,这个站具备同时加注35兆帕和70兆帕氢燃料电池车型能力,日加氢能力达1500公斤。北京冬奥会期间将为赛事服务的212辆氢燃料电池车提供氢能保供服务。

绿色能源的使用体现了本次冬奥会“绿色办奥”的理念,高效率、高质量地使用能源是贯彻这一理念的实际行动。

海林自控专注研发温控器、DDC、传感器、自控阀门等核心产品。公司在2021年上半年完成了北京冬奥会若干个



北京冬奥会场馆——国家速滑馆

场馆及冬奥村的楼宇自控、能源管理系统的安装调试。在速滑馆的项目中,海林自控提供的电动平衡阀,实现了对空调和采暖的冷热水流量的自动平衡调节和温度的自动控制,实现冷热水流量的自动均衡分配,保障各个区域的制冷或供暖温度的均匀舒适,并最大程度地节约能源。

灿能电力运用其成熟的电能质量检测技术为客户提供电能质量的整体治理方案,提高电能的运行效率。公司正在冲刺北交所上市,其公开发行说明书中显示,灿能电力的产品在冬奥会场馆项目上得到了使用。

先进通信技术助力冰雪盛事传播

世纪工场、三多堂等新三板公司提供众多服务,助力传播北京冬奥会这场冰雪盛事。

基础层企业世纪工场主要为客户提供品牌形象创意设计、制作、内容

的创意设计与制作、视频设计和制作等服务。根据公司2020年年报、2021年半年报,世纪工场负责制作《北京冬奥会开幕倒计时500天特别节目》《2021年北京冬奥会倒计时一周年特别节目》。此外,世纪工场还曾负责过2018年平昌冬奥会总形象片项目、索契冬奥会直播包装项目,有着丰富的冬奥赛事宣传经验。

从事纪录片、品牌等传播内容制作的基础层公司三多堂在2020年参与了体育类纪录片《中国冰雪道路》的制作中。这部纪录片是由央视网、未来电视、爱上传媒、易橙科技联合出品的,是北京冬奥主委会在冬奥会倒计时500天活动上正式宣布的唯一纪录片项目。

赛事的宣传和转播离不开通信技术支持。专注于三网融合、互联网网络宽带优化以及5G产品与物联网服务的未来宽带利用自身技术优势,在2019年

与河北广电信息网络集团股份有限公司、华为技术有限公司共同签署合作协议,合作组建“冀广5G融合网络实验室”。实验室将在5G背景下构建并依托智慧广电网络,开展应用模拟实验,服务2022年冬奥会等领域。

北交所上市公司流金岁月也参与到了冬奥会相关服务中,为冬奥会赛事转播提供硬件方面的支持。

流金岁月是一家电视频道综合运营服务商,主要利用广播电视网、电信网及互联网(即“三网”)为电视内容供应商。硬件方面,公司重点在高清解码器技术基础上向超清技术领域拓展,目前已向市场提供4K解码器,并已启动AVS3 8K解码器的研发工作,为2022年北京冬奥会超高清直播提供AVS2 4K超高清专业解码器、4K卫星接收转码一体机等超高清设备及解决方案,在视频传输等环节全力保障冬奥会期间奥林匹克频道顺利播出。

■ 北交所公司调研

星辰科技： 专注伺服技术30年 走好“专精特新”发展之路

◎记者 阮晓琴

凭借过硬的伺服产品,星辰科技历经30年的发展,逐渐成为航空航天等领域的细分龙头。随着在北交所成功上市,星辰科技获得了更强的融资能力,一个新的发展任务变得愈发清晰:利用过去积累的核心核心技术,大力开拓新能源汽车、风电和工业控制等民用市场,更好地服务产业链客户,回报股东。

走“专精特新”发展之路

近几年,“专精特新”逐渐成为我国中小企业发展的重要方向。星辰科技董事长吕虹对此特别认同:“星辰科技一直走的就是这条路。从创立公司到现在,我们能把做的事做到极致,从没做过任何一件脱离我们专业的事情。”

星辰科技主营业务为随动控制系统总成、伺服驱动器、伺服电机等装备自动化及智能化产品的研发、生产、销售。产品主要应用于航空航天及工业和新能源汽车领域。公司伺服产品在航空航天及军工领域是细分领域龙头。

什么是“伺服”?吕虹介绍称:“简单地讲,就是指令与执行的关系。譬如在我的手臂上装了位置传感器,就可以通过伺服器控制一门大炮的炮筒,我的手臂怎么动,炮筒就怎么动,这就是位置伺服。又譬如天上的卫星在运行,我们用一个抛物面天线对着卫星,跟踪它,控制它运动。这些东西讲起来简单,实际操作难度非常大。卫星在几万公里之外,稍微一点偏差就会跟丢,跟丢了就意味着发射彻底失败。如果被人家的更为先进的技术捕获住,就变成了人家的卫星了。所以,绝对不允许出任何问题。”

吕虹告诉记者,进入伺服系统这一领域完全是个偶然的契机。早年间,吕虹带着联合研究成果——一台电机去北京参加国际博览会,受到很大的关注,没料想是因为这台电机转速出奇地慢而引起了很多人的注意。当时,西门子同类电机最低速度是每



星辰科技总部大楼

分钟4转,而这台电机达到每分钟0.8至0.9转。第二天,这台电机彻底不能转动了。蹊跷的是,展位上的白金褂、贵金属等都没丢。吕虹仔细检查后发现,原来是这台电机的控制转速的能力,竟然远超出当时的国际水平。

十分具有商业敏感度的吕虹意识到,原来一直被忽略的伺服系统是如此重要。为了专注做好伺服系统,吕虹辞职“下海”,1992年10月,创立了桂林星辰电力电子公司,开始钻研伺服技术。很快便取得了丰硕的成果:1996年10月,星辰科技成功研制双电机消隙直流伺服系统,装备于“远望”号远洋科学测量船;1998年8月,公司研制生产的双电机消隙直流伺服系统,装备于“神舟”号宇宙飞船工程……

目前,公司产品长期服务于“远望”号系列远洋测量舰船载雷达,“神舟”系列载人宇宙飞船、“嫦娥”工程、“天宫”工程,南极昆仑科学考察站的地面卫星通信雷达。公司产品配套装备参加了新世纪以来的历次大阅兵。公司参与的科研项目多次获得科技部、工业和信息化部及广西有关部门重大专项支持。

民品业务再出发

星辰科技最早做的是民用伺服产品。

一次偶然机会,星辰科技宣传资料被军工单位的人看见,对星辰的产品进行测试,试验进展较为顺利,渐渐地,星辰产品也进入了军工行业。

在北交所上市后,星辰科技的融资能力有所增强,做大规模成为当务之急。吕虹介绍,伺服技术在不同应用市场是完全相通的。星辰科技过去一直在军用民用两大战线齐头并进,以提高研发设备利用率,降低研发成本,同时实现技术快速迭代,未来公司将在民用市场继续发力。

近几年颇受市场热捧的新能源汽车,星辰科技也早有涉猎。2006年5月,吉利汽车对星辰科技当时正在研发的“油电混合动力系统”非常感兴趣,双方签署了合作意向协议。7个月后,星辰科技独立开发出全套“油电混合电磁直耦引擎”。2007年3月,吉利汽车与星辰科技合作,成立了桂林吉星电子平衡动力有限公司,启动了混动汽车产业化项目。该项目获得科技部立项。2008年4月,国内第一台油电混动汽车成功上路。目前,“油电混合电磁直耦引擎”技术在一些高端车、专用车市场有较好的应用。

因为技术积淀较深,星辰科技在2021年底获得了与高铁行业龙头公司合作的机

会。公司拟与中国中车旗下子公司中车株洲电机有限公司等出资设立四川中车尚成电气有限公司,其中星辰科技占注册资本的35%。公司称,公司借此扩大伺服电机的产业规模,同时提升伺服驱动器的配套规模。

星辰科技进入风电市场的时间也较早,主要提供陆上风电用的风力发电桨控制器,下游客户主要是上海电气。公司正在开发海上风电技术,同时在开拓更多新客户,相关挂机测试已经完成。

工业制造设备领域,星辰科技专注高端注塑机市场。2020年,公司重点开发了精密注塑机、高速注塑机领域的客户,带动了这方面收入的提升。

星辰科技民品路线未来会朝什么方向走?吕虹给出了清晰的规划。以前公司生产的伺服产品以标准品居多,并不满足客户多样化需求,未来发展方向是向定制化方向转变。标准品与定制化互有优缺点,前者竞争激烈,且不能很好满足客户需求;后者虽然能满足客户需求,但开发成本高,价格往往很贵。星辰科技目前尝试走一条中间路线,即技术模块化。这个技术分成两方面:一方面是底层完全通用的技术,有点类似CPU;另一方面是横向拓展的应用层,这个拟采用定制化方式。目前,技术模块化相关研发正在推进中。

星辰科技伺服产品技术含量较高。以其中的伺服电机为例,研发人员根据客户需求,采用驱动器与电机匹配控制算法、抗退磁与力矩脉动抑制技术等核心技术设计出定转子与磁路结构、绕组结构、定转子结构以及整机结构,生产人员和质量控制人员按照生产计划及生产工艺流程,进行伺服电机零部件生产、组装、总装、调试、检验,使伺服电机具备响应速度快、运行精度高、抗退磁性能高、环境适应性强、可靠性高等预期性能。公司近三年研发投入占营业收入比平均为11.85%,最近三年产品平均毛利率达53%左右。

83家北交所公司 全部预约年报披露时间

◎记者 盛波

北交所和新三板公司2021年年报预约时间表近期出炉。目前,83家北交所上市公司已全部预约了年报披露时间,其中盖世食品、同享科技、锦好医疗等公司将率先披露;新三板这已有超过九成的挂牌公司预约了年报披露时间,部分新三板挂牌公司准备在春节前的1月份就开始披露年报。

北交所83家公司已全部公布了年报预约披露时间,最早的是盖世食品定档于2022年3月11日,最迟者为翰博高新,预约披露时间为2022年4月29日。

其中,3月份共有盖世食品、同享科技、锦好医疗、利通科技、富士达、吉林碳谷等21家公司预约披露。超过一半的北交所上市公司则选择在4月下旬披露年报。

在北交所公司中,贝特瑞于1月10日率先披露业绩预告,预计2021年度实现净利润13.5亿元至15.5亿元,较上年同期增长173%至213.44%。公司是全球最重要的锂离子电池正负极材料供应商之一,覆盖了以松下、三星SDI、LG化学、SKI及村田等为核心的国际主流客户群体,也覆盖了以宁德时代、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能及鹏辉能源等为代表的国内主流客户。公司称,报告期内下游锂电池市场持续景气,电池材料市场需求进一步提升,公司正负极材料销量快速增长,产销两旺使得公司当期业绩同比实现大幅增长。

作为北交所注册制第一股的威博液压,当初公开发行时即受到投资者追捧,其2021年的业绩预测也在去年12月17日发布的招股说明书中一并披露;经初步测算,公司预计2021年度营业收入为3亿元至3.5亿元,同比上升37.51%至60.43%,净利润为4000万元至4500万元,同比上升50.71%至69.55%。

截至1月13日记者发稿时,新三板6930家公司中共有6275家公司预约了年报披露时间,占比超九成。

相比北交所上市公司,新三板公司年报预约披露时间早了不少,部分公司准备在春节前就披露年报。最早的东泽环境,预约披露时间为1月25日。而清众科技、金鼎医药、智真科技、盛来爱眼等12家公司年报预披露时间都定在1月份。

春节假期过后,首家预约披露年报的是泰达新材,该公司申报北交所上市的审核流程已经走到了第二轮问询的阶段,目前因财务报告到期补充审计事项申请中止审核。包括泰达新材在内,2月份预约披露年报的公司也有73家。

申万宏源证券新三板首席研究员刘靖： 北交所投资生态改善 与公司质量提升是今年发展主线

2021年新三板市场赚钱效应显著,其中涨幅超过涨幅超过200%的公司有10只,涨幅超过100%的公司26只。北交所成立以来股票平均涨幅达99%,涨幅中位数为67.7%。

2021年,新三板牛市由“政策红利+产业结构+市场风格”三重因素共振引发

一、新三板全面深化改革持续,政策红利不断释放,新三板和北交所股票量价齐升,北交所辅导家数激增。2021年上半年,转板制度陆续出台;7月转板实施细则正式落地;9月2日,北交所宣布设立;同月,适当性管理政策调整,创新层开户门槛下降至100万,北交所开户门槛设置为50万;11月15日,北交所开市;同月,8只北交所主题公募基金发售,随后保险、社保、QFII等机构资金入场。持续的政策改革使得新三板市场量价齐升,其中精选层市场1月至8月平均日成交额2.7亿元,9月至11月14日平均日成交额10.9亿元,而北交所开市之后平均日成交额达到19.1亿元。与此同时,北交所申报热情升温,北交所辅导数量于12月底单月新增量激增至77家。

二、北交所新能源板块市值占比大,产业景气度高,行业涨幅大,给北交所及精选层带来积极效应。据Wind数据,截至2021年12月31日,北交所共有82只个股,总市值为2723亿元,流通市值为1076亿元。其中,新能源板块的企业有贝特瑞、连城数控、吉林碳谷、长虹能源、同享科技和德瑞锂电,共计总市值1290亿元,占北交所总市值的47%;流通市值453亿元,占市场总流通市场的42%。

三、国家对专精特新“小巨人”企业扶持力度不断加大,叠加中小盘个股业绩弹性高,使市场风格转向中小盘。疫情引发全球供应链重塑。中国抗疫成果显著,出口于2020年下半年迅速恢复增长,从而拉动了制造业固定资产投资。中小企业在宏观经济复苏环境中展现出了更强的业绩弹性,而“专精特新”企业则因其自身竞争力推动,市场份额逐步抬升。据Wind数据,2021年前三季度,北交所上市公司整体收入同比增速为35.7%。

2022年,投资生态改善与公司质量提升是北交所发展主线

2021年11月15日,北交所开市。2022年则是开启了北交所第一个完整年度。投资生态改善与公司质量提升,将是2022年北交所的主线。

首先,北交所投资生态正逐步完善,流动性仍有改善空间。一是预计开户数还将继续增长。北交所投资者人数已达475万户以上,由于其开户门槛50万元,可以比肩科创板,今年仍然有上升空间。二是公募、社保、保险、QFII等机构投资者陆续进场,机构投资者生态进一步完善。由于北交所成立时间较短,机构入场需要改造交易系统、租用交易席位,预计2022年上半年多元化的机构投资者能陆续开通交易权限。三是混合做市等改善市场流动性的制度有望择机推出。当前,科创板已开始就做市制度征求意见,而新三板有长久的做市经验和制度基础。预计在科创板试点后,北交所也将跟进实行做市制度,相信这将明显改善市场流动性。

其次,北交所公司质量将逐步提升,预计今年下半年会好于上半年。一是从政策监管来说,北交所将始终坚持服务“创新型中小企业”的市场定位,将不断改善北交所“创新”含量,相信北交所的定位会越来越清晰,企业的创新性、规范性将得到持续提升。二是从企业申报节奏来看,2022年下半年北交所新股质量有望明显提升。2021年12月,北交所辅导企业大幅增长,其中不乏创新药、半导体等新兴行业的明星公司改道申请北交所上市,而这里面有许多公司还处于基础层。预计这批公司将于今年5月顺利进入创新层,其后快速申报北交所。因此,预计2022年下半年上市的新股质量会有显著提升。其中,战略新兴产业里的“专精特新”企业仍将备受资金关注。

(整理 记者 盛波)