

九泰科创板周报第八十六期：

科创板公司完成 2021 年半年度报告披露

一、科创板二级市场交易情况

上周（2021/08/30-2021/09/03），科创板 50 指数下跌 5.37% 至 1,400.89 点；成交额为 3,008.36 亿元，较上上周（2021/08/23-2021/08/27）下跌 8.49%。截至上周五（2021/09/03）收盘，科创板 50 指数市盈率（TTM）为 61.38 倍，较上上周五（2021/08/27）下跌 2.14%。

图 1：科创 50 指数



数据来源：Wind，九泰基金整理

二、科创板一周发行审核动态

期间新增受理企业 1 家，3 家企业获得证监会注册发行批复。

截至 2021 年 9 月 5 日，上交所披露已受理科创板上市申请企业数量共计 649 家，其中已注册 354 家，1 家不予注册，6 家终止注册，已上市发行 332 家，提交证监会注册 43 家，129 家科创板股票发行上市审核终止。具体统计见表 1。

表 1：科创板发行上市审核（截至 2021 年 9 月 5 日）

全部	已受理	已问询	暂缓审议	通过	未通过	提交注册	注册结果	中止及财报更新	终止
649	4	96	3	9	0	43	361	4	129

数据来源：上交所，九泰基金整理

出于统计口径原因，为方便统一，下面报告我们统一采用 Wind 统计口径。

关于 Wind 统计口径的说明：(1)Wind 报表数据来源于上交所、地方证监局。地方证监局自接受科创板拟上市公司辅导备案登记申请时进行披露，而上交所自确定接受受理后，在交易所网站进行公示；(2)终止注册或终止审查的企业，进行二次辅导备案的，在 Wind 报表数据中的状态为“辅导备案登记受理”，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止；(3)终止注册或终止审查的企业，去其他上市板申请上市或去新三板申请挂牌的，不在 Wind 报表数据中展示，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止。

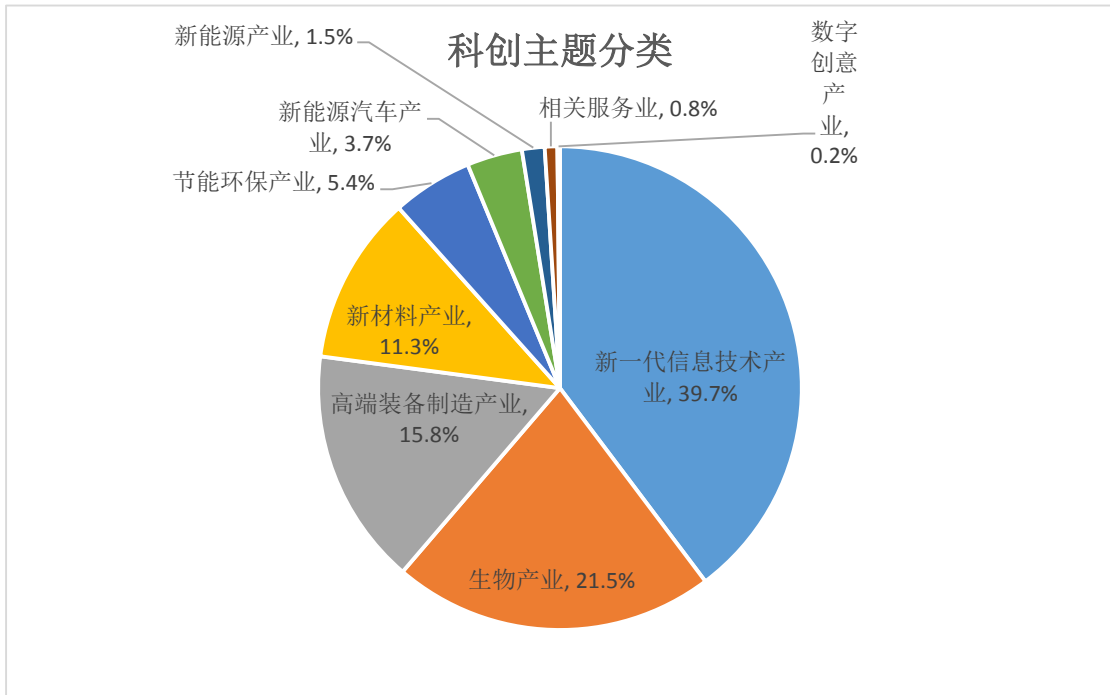
按照科创主题划分，科创板企业分类见表 2 和图 2。

表 2：科创板企业按科创主题分类（截至 2021 年 9 月 5 日）

科创主题	公司家数	百分比
新一代信息技术产业	236	39.7%
生物产业	128	21.5%
高端装备制造产业	94	15.8%
新材料产业	67	11.3%
节能环保产业	32	5.4%
新能源汽车产业	22	3.7%
新能源产业	9	1.5%
相关服务业	5	0.8%
数字创意产业	1	0.2%
合计	594	100.0%

数据来源：Wind，九泰基金整理

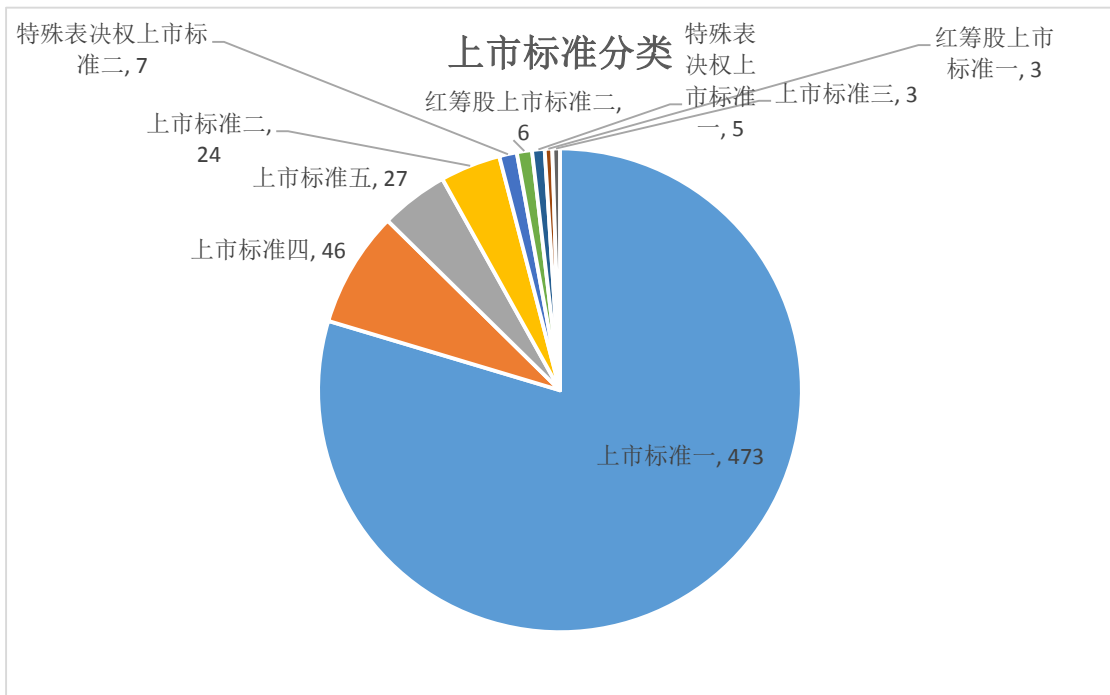
图 2：科创板企业按科创主题分类（截至 2021 年 9 月 5 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照上市标准划分，科创板企业分类见图 3。

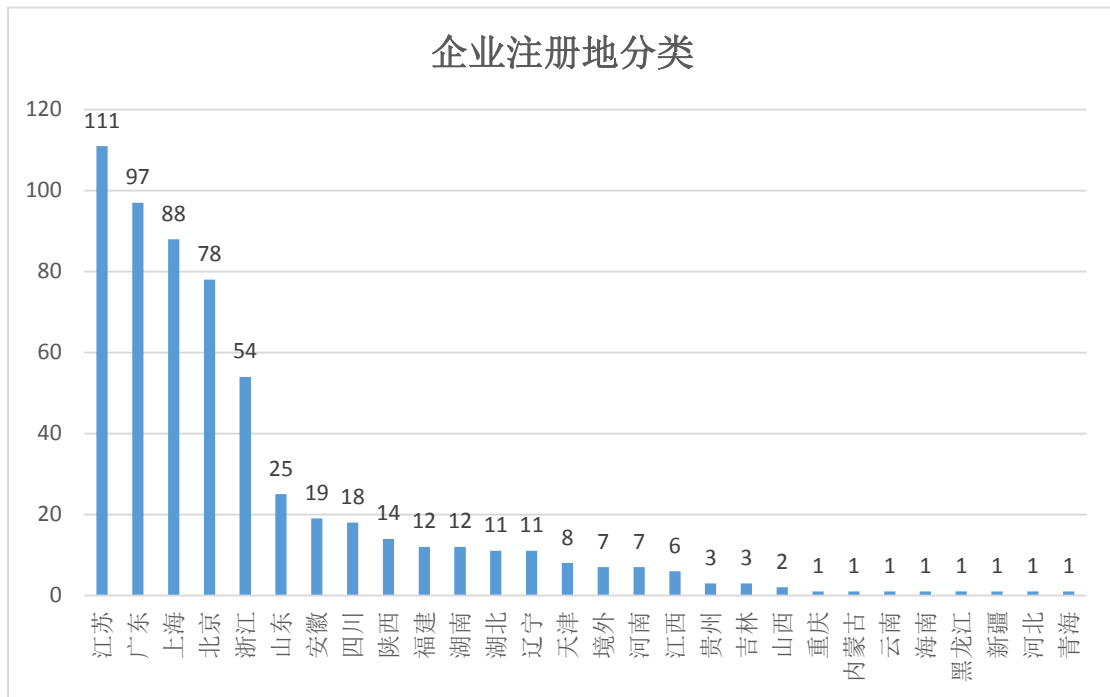
图 3：科创板企业上市标准分类（截至 2021 年 9 月 5 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照企业注册地划分，科创板企业分类见图 4。

图 4：科创板企业按企业注册地分类（截至 2021 年 9 月 5 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

三、科创板一周要闻

1、科创板公司完成 2021 年半年度报告披露

http://www.cs.com.cn/xwzx/hg/202108/t20210831_6200271.html

黄一灵 中国证券报·中证网

中证网讯(记者 黄一灵)据上交所 8 月 31 日消息,截至 2021 年 8 月 31 日,科创板全部 331 家公司通过半年度报告、上市公告书等形式披露了 2021 年半年度主要经营业绩信息。总体看,科创板公司作为科技创新的“排头兵”,呈现出较强的韧性活力,与去年同期受疫情影响较大相比,今年上半年经营恢复稳健快速增长,实现了营业收入、净利润同比大幅上升。同时,科创板公司研发投入继续保持高位,科技创新成果不断涌现,成为创新驱动发展的重要践行者,初步展现了依托科技创新实现高质量发展的良好态势。

一、整体业绩保持较快增长,特殊类型企业发展良好

2021 年上半年,科创板公司共计实现营业收入 3,040.50 亿元、归母净利润 433.19 亿元,同比增长 55.14%和 105.24%。超九成公司实现营收增长,56 家公司实现营收翻番,两成公司营业收入超过 10 亿元;超七成公司归母净利润实现增长,三成公司净利润增幅达到 100%以上,最高达 743 倍。同时,部分公司业

绩出现下滑，主要是受海外疫情变化、原材料价格上涨、股权激励费用增加、研发投入加大等因素影响。

在科创板更具包容性的上市条件下，先后有 19 家上市时未盈利企业、4 家红筹企业、2 家特殊股权结构企业和 1 家发行存托凭证企业成功上市。2021 年上半年，这些企业整体营收增幅达到 56.82%，发展势头良好。其中，16 家未盈利企业合计实现营业收入 111.74 亿元，同比增长 129.46% 归母净利润-18.39 亿元，较上年同期进一步减亏 16.36 亿元。在资本助力下，未盈利企业创新成果迭出，取得喜人的成绩。

二、六大行业均衡发展，绿色经济成为新发展动能

2021 年上半年，科创板六大战略新兴行业均呈现较强的增长势头。生物医药行业持续推进创新研发，特别是新冠检测、疫苗相关龙头企业迅速响应市场需求，借助产品销售增长带动业绩快速提升，行业公司以整体营收 90%、归母净利润 176% 的增速位列第一。新能源行业产能快速扩张，叠加下游需求旺盛，营业收入和归母净利润增幅分别达到 76% 和 157%。新一代信息技术、节能环保、新材料和高端装备制造行业也总体实现了较高的业绩增速，归母净利润分别增长 107%、53%、48% 和 44%。

在我国深入推进“碳达峰、碳中和”的战略背景下，科创板 46 家新能源和节能环保企业聚焦主业、快速发展，以技术创新驱动“绿色引擎”，积极助力实现“双碳”目标和经济可持续发展。其中，9 家光伏产业细分龙头在产业政策引导和市场需求驱动的双重作用下，创新增长活力不断激发，营业收入和归母净利润同比增长 67% 和 181%；12 家动力电池产业链公司，作为新能源汽车的核心部件，上半年产能快速释放，营业收入和归母净利润同比增长 59% 和 84%。此外，科创板 35 家集成电路公司持续深耕创新链、完善供应链，努力保持和扩大产能，在全球“缺芯”背景下对新能源汽车、光伏等绿色产业发展提供了有力的支持，合计实现营业收入 437.69 亿元、归母净利润 104.19 亿元，同比增长 42% 和 179%。

三、龙头公司引领增长，专精特新“小巨人”潜力可期

科创 50 指数成份公司发挥龙头企业引领作用，上半年合计实现营业收入 1481.52 亿元，同比增长 46%；实现归母净利润 195.47 亿元，同比增长 104%。从占比看，营业收入和净利润占板块整体分别为 49% 和 45%，彰显了板块“中

坚”力量。

科创板作为科技创新型企业聚集地，截至目前共有 95 家上市公司入选国家级专精特新“小巨人”企业名录，分别占科创板上市公司总数的 29%、专精特新“小巨人”企业上市总数的 30%和注册制下专精特新“小巨人”企业上市总数的 77%。主要分布在新一代信息技术、高端装备制造等行业，其中包括纳米微球材料龙头纳微科技、户用储能龙头派能科技等多个细分行业“隐形冠军”。2021 年上半年，科创板专精特新“小巨人”企业呈现出高成长和重研发的显著特征，合计实现营业收入 447.89 亿元、归母净利润 75.14 亿元，同比增长 51%和 38%；合计研发投入金额达到 32.88 亿元，同比增长 49%，研发投入占营业收入比例的平均值为 14%，为加快我国产业链补短板、锻长板、填空白提供了有力支撑。

四、研发投入保持高位，科技、资本和实体经济良性循环逐渐显现

研发是科创企业发展的核心内驱力。2021 年上半年，科创板公司持续加大研发投入，合计研发投入金额达到 254.03 亿元；剔除采用第五套标准上市的公司后，研发投入占营业收入比例平均为 14%。其中，集成电路、生物医药等行业研发投入强度居前，26 家公司研发投入占营业收入比例超过 30%。与高研发投入相匹配，科创板上市公司已拥有近 10 万人的科研队伍，研发人员占公司员工总数的比例平均近三成，16 家公司研发团队规模在千人以上。高强度研发投入和高水平科研队伍，为科创板公司推进核心技术攻关和科研成果转化奠定了坚实基础。

同时，科创板作为联结资本市场与要素市场的纽带，持续推动形成技术引领产业发展、产业引导资本投入的有效循环，营造产、学、研、资共同服务国家创新驱动发展战略的良好生态。在促进技术与产业双向互通方面，科创板公司前十大股东中有不少来自知名科研机构，87 家公司系科研院所或知名高校的专家创业；公司上市后持续加强与科研院校的合作，28 家公司成立院士/博士后工作站，为技术研发提供应用场景和资金支持。在推动国家战略与企业发展深耦合方面，近五成科创板公司以牵头方、承办人等身份参与国家重要科研专项。在引导产业资本有序流动方面，上半年，以国家集成电路产业投资基金、先进产业投资基金为代表的产业资本通过二级市场买入、定增认购和询价转让等渠道持有科创板个股，持股比例平均达到 13.12%，资金进入和退出平稳有序。

五、研发成果不断涌现，以高质量创新引领高质量发展

2021年上半年，科创板上市公司创新成果竞相涌现，科创成色不断增强，合计新增知识产权11571项，其中新增发明专利3217项。截至上半年末，科创板公司共有发明专利35106项，平均每家公司拥有发明专利106项。在助力我国科技自立自强的主战场上，科创板公司守正创新，在多个领域取得重大突破进展。

六、投资者结构持续优化，国际化程度进一步提升

半年报显示，科创板公司机构股东数量和持股比例上升明显，投资者结构持续优化。持股基金数量达到50085只，比一季度末增长20倍。其中，近八成科创板公司的流通股东中包含基金股东，比一季度末增加2个百分点。同时，据定期报告披露显示，基金持仓占比由一季度末的7.47%上升至11.36%。行业分布看，以集成电路、高端医疗器械为代表的硬科技公司最受基金青睐，有41家公司的基金持仓占比超过30%。

同时，科创板国际化水平进一步提升。截至目前，已有24只科创板股票进入沪股通标的、16只科创板股票分别纳入富时罗素、明晟(MSCI)核心指数体系。国际投资者对科创板持仓规模持续增长，截至7月底，外资持有科创板流通市值666亿元，较去年底增加115%。

七、业绩说明会迈入常态化，逐渐成为科创板公司“标配”

业绩说明会是上市公司与投资者沟通交流的重要载体，能够便于投资者更准确地读懂定期报告，更全面地了解公司经营情况。前期，215家于2020年底前在科创板上市的公司全部召开了年度业绩说明会，2021年新上市的22家公司也积极举办了业绩说明会，取得了良好的市场影响和反响。

2021年半年报披露期间，科创板公司多措并举，持续加强与投资者的沟通互动。后续，科创板公司业绩说明会将迈入“常态化”轨道，全部科创板公司均将召开半年度业绩说明会，通过网络直播或文字互动方式，与投资者加强交流，建立良好、长效的沟通互动机制。

风险提示：材料仅供参考，不作为任何投资建议或投资承诺，不代表基金管理人旗下产品的投资方向。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当投资者购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》及《产品资料概要》等基金法律文件。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。