

内页导读

14 股市大势

权重股回调
成长股走强

新民财经

内页导读

15 理念分享

科技股成为
股市标杆龙头

本报经济部主编 | 总第 145 期 | 2021 年 7 月 10 日 星期六

本版编辑: 昌山 视觉设计: 邵晓艳 编辑邮箱: xmjib@xmwb.com.cn

财经风向标

乌龙球

连建明

正在举行的欧洲杯已接近尾声,只剩下最后一场决赛。这个推迟一年举行的欧洲最重要的足球赛事,有个有趣现象——乌龙球创出历史纪录。本届比赛至今已经出现 11 个乌龙球,超出之前欧洲杯乌龙球的总和,以致于人们开玩笑说:本届欧洲杯最佳射手是乌龙球。

那么多的乌龙球,当然有一定偶然性,但是,出现乌龙球并不奇怪,因为人难免要犯错误。足球比赛以及其他体育比赛,某种意义上说,就是比谁的错误犯得少。

一场足球比赛,最容易犯错误的是裁判,因为裁判吹哨次数最多,判罚次数越多,犯错误的概率也越高。然而,现在的足球比赛,裁判的错误却越来越少。原因就是引进了 VAR 和门线技术等科技手段,诸如是否越位、进球是否有效等等争议、判罚,已经很少很少几乎没有了。

机器不会犯错误,所以,依靠这些机器的帮助,裁判的错误越来越少。VAR 技术属于人工智能,不仅用于足球比赛,也用于网球、排球等各种体育比赛,比赛中的错误判罚也就越来越少。这让人意识到人工智能的厉害,最典型的是人工智能机器与人进行围棋比赛,全球最优秀的选手没有一个能够战胜机器,原因很简单,人总是要犯错误的,而机器不会。

用机器取代人已经是工业发展的趋势,现在去中国工厂参观,会发现几十年前有巨大的变化,那就是车间里人越来越少。笔者去一家生产床垫的工厂观察,几层楼的车间兜下来,一路上看不到几个人,全部是自动化的生产线,只是在最后打包的地方看到有十来个人,因为在包装好的产品上贴标签,只能人工操作,所以,这里工人最多。

人工智能潜力巨大,自动化生产设备,不仅能够取代人工,节约劳动力,应对人口老龄化的挑战,而且,机器不会犯错,可以持续工作,工业生产正在发生巨大变化。人工智能对人类生活最大的改变可能是汽车行业,人工智能带来的无人驾驶,是汽车工业最重要的发展方向。一旦进入无人驾驶时代,理论上说汽车将变得更安全,因为人驾驶汽车总是要犯错误的,但机器不会。

人工智能方面,中国不落后,无人驾驶技术发展也很快。2021 世界人工智能大会这几天正在上海举行,国内外 300 多家 AI 头部企业带着各自的创新力作集体亮相,一场盛况空前的 AI 创新秀正在上演,其中西井科技推出的全时无人电动集卡,颠覆了我们对汽车的认识,因为这个无人驾驶卡车,竟然取消了驾驶室。想想也是,既然是无人驾驶,还要驾驶室干嘛?人工智能将推动中国工业上一个新的台阶,中国作为全球制造中心的地位将更加牢固。

科创板绽放“硬科技”之花

首席记者 连建明

本月将迎来科创板开市 2 周年,科创板上市股票数量也在上周突破 300 只,科创板近期市场表现也非常好,科创 50 指数今年以来涨幅超过 15%,是表现最好的指数之一,今年已经有 19 只科创板股票涨幅翻倍,科创板又成为市场热点。更重要的是,科创板“硬科技”成色明显,改革“试验田”作用得到较好发挥。

1 科创板公司突破300家

2019 年 7 月 22 日,科创板正式开市,首批 25 只股票上市。本月即将迎来科创板开市 2 周年,科创板市场规模稳步壮大。今年 6 月 28 日,随着力芯微和工大高科在科创板上市,科创板上市公司已达 300 家。

从 2019 年 7 月 22 日首批上市 25 家,到 2020 年 4 月 29 日 100 家、2020 年 12 月 7 日 200 家,再到上周的 300 家,科创板上市速度在加快。第一个 100 家,用了 9 个月;第二个 100 家,用了 8 个月;第三个 100 家,只用了 6 个月。仅仅 2 年时间,科创板上市公司就突破 300 家,发展非常快,当初创业板设立后,上市公司数量达到 300 家用了近 3 年时间。

2020 年科创板发行上市 145 家,首发融资 2226 亿元,较上年分别增长 60%、107%、170%,IPO 额接近 A 股同期的一半。今年上半年,科创板新增 86 家,合计募资 702.74 亿元,占 A 股 IPO 三分之一。去年上半年,科创板上市 46 家,募集资金 507.58 亿元,科创板今年上半年上市公司数量和募资额,同比分别增长 87%和 38%。

这些数据显示科创板发展速度很快。上周,全球最大的植保公司和第三大种子先正达集团股份有限公司科创板上市申请已获受理,拟申请公开发行不超过 27.86 亿股,计划募集资金 650 亿元。如果下半年在科创板发行上市,将创出科创板 IPO 新高,科创板规模也将上新台阶。截至本周四,科创板上市公司数量已经是 305 家,总市值 4.76 万亿元。

2 发挥改革“试验田”作用

市场规模稳步壮大的同时,科创板支持“硬科技”的示范效应初步显现,改革“试验田”作用得到较好发挥,市场运行总体平稳,各项制度初步经受住市场的检验。

从 25 家到 300 家,科创板的科创属性要求始终鲜明。从行业分布来看,305 家公司聚

焦于高新技术产业和战略性新兴产业,其中新一代信息技术行业 104 家,生物医药行业 69 家,高端装备制造行业 62 家,新材料行业 33 家,节能环保行业 25 家,新能源行业 12 家。

科创板的产业集聚效应逐步形成。以集成电路和生物医药两大科创板代表性集聚产业为例,集成电路产业链公司增加至 31 家,接近 A 股集成电路上市公司的半壁江山;生物医药行业公司数量增长至 69 家,治疗领域涵盖癌症、艾滋病、乙肝、丙肝、水痘等多种疾病。此外,光伏、动力电池等绿色产业的上下游企业也陆续登陆科创板。

上周,上交所发布上海证券交易所总经理 2020 年工作报告,对于今年工作,提出稳步推进科创板建设,坚守好科创板定位,助力突破关键核心技术“卡脖子”难题,推动“应科尽科”。

3 科创50指数表现出色

今年以来,科创板市场表现也相当好。

科创板国际影响力在扩大。最近半年,科创板股票相继纳入沪股通标的、富时罗素 A 股指数、MSCI 旗舰指数;同时,首只跟踪上交所科创 50 指数的 ETF 产品“金瑞上证科创 50ETF”登陆上交所。截至目前,参与科创板的国际投资者既包括作为资产所有者的新加坡政府公司、阿布达比投资局等知名主权财富基金以及魁北克储蓄投资集团等养老金,也包括摩根资产管理、施罗德投资管理等大型资产管理公司。不难看出,作为国际资本市场的“新势力”,科创板公司对国际投资者的吸引力不断提升,科创板“国际范”越来越足。

科创板经过一段时间调整,近期走势较强。科创 50 指数从今年 3 月最低的 1212.34 点,一路上涨到本周四最高的 1616.7 点,3 个月时间涨幅高达 33%。比较今年上半年几个指数,科创 50 指数上半年涨幅达 14.01%,上证指数今年上半年涨幅仅有 3.4%,深证成指今年上半年上涨 4.76%,沪深 300 指数上半年微涨 0.24%,相比之下,科创 50 指数是表现最好的,仅次于创业板指数上半年 17.22%的涨幅。

一批科创板股票涨幅也相当不错,截至本周四,45 只科创板股票今年涨幅超过 50%,其中,19 只股票涨幅超过 100%,涨幅最大的明微电子,今年涨幅高达 517%。

梳理这些牛股,两个特征值得关注。一是不少股票是细分领域中的龙头股,比如锂电行业中的容百科技、LED 驱动芯片龙头明微电子等。二是多个新赛道涌现,相关股票在 A 股市场具备稀缺性,比如工业软件领域的柏楚电子、机器视觉领域的奥普特、硬质合金刀具领域的华锐精密、科学服务产业领域的泰坦科技、阿拉丁等。

截至本周四,科创 50 指数大涨 15.63%。科创板大涨一方面是由于前期调整充分,估值端有相对优势;另一方面,多数成分股一季报业绩继续高增长,成长特征明显。

4 公司业绩增速高于主板

科创板公司业绩增速非常高,2020 年,科创板上市公司共计实现营业收入 4084.38 亿元,同比增长 15.51%;实现归母净利润 500.86 亿元,同比增长 59.13%。今年一季度科创板公司整体经营业绩同比大幅增长。一季度共计实现营业收入 981.55 亿元,同比增长 70.88%;实现归母净利润 119.91 亿元,同比增长 216.40%。

科创板公司业绩增速明显高于主板公司,即将进入半年报披露期,目前已经有 45 家科创板公司发布业绩预告,33 家公司预告今年上半年业绩增长 50%以上,其中,23 家公司上半年业绩增速超过 100%,业绩增速最高的是热景生物,上半年净利润高达 13.8—16 亿元,同比增长 800 倍左右。显然,上半年科创板公司业绩增速依然很高。

5 科技创新取得新突破

更值得一提的是,科创板公司研发力度非常大,并且取得很好效果。2020 年,科创板公司继续加大研发投入,加快推进关键核心技术攻关和科研成果转化,全年合计投入研发金额 384.18 亿元,同比增长 22.61%。其中,中芯国际、君实生物、中国通号等 15 家公司研发投入超过 5 亿元;寒武纪、金山办公等 8 家公司连续两年研发投入占比超过 30%。同时,科创板已汇聚了一支超过 7.5 万人的科研队伍,平均每家公司超过 280 人,平均每家公司研发人员占员工总数的比例接近三成,稳定的科技人才队伍为科创板公司持续推进科研攻关奠定了坚实基础。

得益于持续稳定的高研发投入,2020 年科创板公司在科技创新方面取得了一系列新进展、新突破。新增专利方面,全年合计新增知识产权 16300 项,其中发明专利达到 4500 项。科技成果转化方面,2020 年,中芯国际完成先进制程 1.5 万片 FinFET 安装产能目标;君实生物特瑞普利单抗作为首个国产 PD-1 产品,新增鼻咽癌、尿路上皮癌适应症;中国通号完成自主化 CTCS-3 级列控系统成套装备在京港高铁(合安段)的工程应用;天合光能推出 210 大尺寸硅片、电池及组件,引领行业正式迈入光伏 600W 新时代。

中国证监会主席易会满上个月在陆家嘴论坛上表示,科创板改革整体效果较好,集聚了一批集成电路、生物医药、高端装备制造等领域的科创企业,符合预期,支持“硬科技”的示范效应初步显现。

图

