证券日报
2020年6月16日 星期二

长信科技研发内核不断升级 成触控显示一体化领军企业

本报记者 黄 群

1993年，芜湖市设立国家级经济技术开发区，这是安徽省第一家国家级经济技术开发区，长信科技是开发区的第一家企业。

今年是长信科技成立20周年，也是公司上市10周年。过去的一年，长信科技进入国资序列，净利润创下新高的同时，股价也不断上涨，向投资者交上了一份满意的答卷。

有人说，长信科技是搭上了国内头部电子企业快速增长的顺风车，也有人认为，长信科技的核心业务之一手机模组，是个利润率低的艰苦行业。长信科技领先行业的秘笈在哪里？放眼未来，公司又如何做到不断赋能前行？近日，长信科技董事长高前文接受了《证券日报》记者的专访，详解疫情常态化后公司的发展规划。

全力以赴保订单

高前文告诉记者，“虽然疫情比预想的严重很多，但公司在手订单都比较充裕，尤其一些效益好的单子都是头部消费电子客户群提供，并且公司的一些主要客户位于韩国、日本。”

由于今年春节期间在手订单充裕，1月底到2月10号，长信科技有一半员工没有放假，大家打算月底就上班。2月4日长信科技正式停产，一直到2月10号零点开始恢复生产。

“当时我们遇到各种问题，主要是员工返工和物流受阻。”高前文说，“这边公司产品发不出去，那边主要原材料又下不了高速。公共交通完全瘫痪，员工也回不来上班。后来我们就动员员工用100多辆私家车去周边接送员工，目的就是为了保订单。这段时间是最难捱的，对公司成本开支上也有明显影响。到了2月下旬，我们的开工率已经达到80%了，三月初基本满产。”

在高前文看来，长信科技已经平稳度过疫情最严重的阶段。

他告诉记者：“目前看公司上半年业绩还是有保障的。这主要是因为公司是行业龙头，市场影响大、在手订单比较充裕。”

一季报显示，长信科技当期的营业总收入虽有所下降，但净利润却同比增长13.18%，达到1.93亿元。

打造触控显示一体化建设

长信科技脱胎于长信薄膜科技（芜湖）有限公司，起初是安徽省国际信托投资公司下属企业。

“当时省里领导四处为芜湖经开区跑项目，93年、94年国家搞开发区建设，安徽有两家。芜湖经开区成立后，没有什么项目，领导们都呼吁外商到芜湖来投资。后来安徽省财政投资2000多万元，与香港东亚真空电镀厂合资，2000年成立了长信薄膜。”高前文说。

2010年-2011年，长信科技利用IPO募集资金先后建设了高端ITO导电玻璃项目和电容式触摸屏项目，并切入TFT薄化及深加工领域。

2014年，依托触控 Sensor的坚实基础，公司通过新设车载工控事业部进入中大尺寸车载触控显示屏领域，同时收购赣州德普特涉足触控模组、并由赣州德普特收购南泰电子，以此为基础新设深圳德普特拓展中小尺寸显示屏模组业务，成功打通触控显示产业链。

目前，长信科技所提供的中小尺寸触控显示一体化产品既包括手机触控显示模组产品也包括可穿戴模组产品（watch），甚至还有眼镜和手环，均为TFT-LCD和硬屏OLED触控显示模组产品。

高前文表示，长信科技手机触控显示模组终端客户包括华为、Oppo、Vivo、小米、Sharp等，公司为这些高端客户提供中高机种手机触控显示模组。

“这个业务板块里，我们正引领模组行业从刘海屏、滴水屏，到单盲孔屏、双盲孔屏的技术升级。”高前文说，“现在的产能还是有些供应不上，所以我们将通过增加产线中核心设备的数量，以及自动化改造来进一步提升生产效率，解决产能不足的问题。”高前文说。同时，在5G手机模组领域，长信科技依托固有优势始终占据行业头部，独供华为V30、小米K30、OPPOX5等多款5G手机。

另一方面，长信科技在可穿戴模组产品领域也已经提前布局，并取得了不错的市场占有率。

2019年，长信科技12.3亿元柔性Oled可穿戴可转债项目逐步投入量产，该项目系公司协同日系高端OLED面板供应商加快OLED可穿戴显示模组产线建设。现在的终端可穿戴客户包括华为、华米、Fibit、Samsung、小天才等国内外知名客户。

“可穿戴项目的预计总投资大概在15亿元左右，项目量产后的产能达到2KK/月，后期我们会根据终端客户要求做好进一步扩产的准备。”高前文称。

回溯十年的发展，高前文感慨良多。

“公司上市后的十年，就是产品不断升级的十年。”高前文指出，“这都是基于我们触控显示模组技术的不断升级发展以及面板的薄化技术。长信科技的技术产品一直在不断延伸，在原有业务产品工艺的基础上派生出来，研发出来。技术的不断升级和延伸是长信科技长期位于行业领先水平的内核。”

对于企业研发，高前文有着自己的想法，并且充满着商机和烟火味。“企业研发与高校研发不同。我们要做到四个面向：面向生产实际，生产过程中的技术问题、产品质量问题，这些都是研发问题；面向市场，企业研发出来的技术一定要形成产品，并被市场接受；三是面向效益，就是企业要方便生产、成本低；面向未来，产品要有一定的生命周期，不能很快就被淘汰。这样的研发才是接地气的，有烟火气的，解决实际问题的。”他说。

长信科技董事长高前文

积极抢占OLED市场

上市十年，长信科技在自己的主业上一直做得顺风顺水。然而因为众所周知的原因，公司近两年也曾遇到过危机。

转机出现在2018年。安徽省国资委下属安徽省投资集团拟通过协议转让的方式，现金购买新疆润丰及德普特投资所持长信科技11.81%股份，并在交易完成后获得另外5%的股份表决权。战略入股的行为让长信科技实际控制人变为安徽省投资集团。

“公司成立之初也曾经是国资企业，我们是有国企基因的。”高前文笑道，“后来国资撤出了，52%的股份大部分由公司管理层接管。如今又回归到国资，我认为公司是往更高层次上发展了。”

企业回归国有，产品如何往更高层次上发展升级？在高前文眼里，触控屏的发展趋势必将是OLED（柔性屏）的天下。

随着消费能力的提升，广大消费者对中高端手机外观的要求越来越高。“这就使得我们这个行业始终充满着挑战和乐趣。”高前文认为，“中高端手机会搭载柔性屏，这是趋势。之前的屏幕都是TFT-LCD，面板厂家自己会做模组。但我个人判断，当OLED搭载手机屏幕的市场占有率达到40%以上后，这个市场一定会外溢出来，长信科技一定会迎头赶上。”

按照长信科技的设想，柔性OLED手机将在未来1年-2年内将逐步起量，公司也将依托在TFT-LCD手机模组贴合的高端技术和柔性OLED可穿戴产品所积累的经验，积极做好柔性OLED手机触控显示模组所需的技术、工艺、设备、人员等各方面准备，为顺利进入OLED手机触控显示模组市场打下坚实基础。

子公司财务审计工作“卡壳” 天泽信息年报披露时间二次延期

本报记者 曹卫新

营业收入占上市公司合并口径约80%的重要子公司审计工作未能如期完成，天泽信息原定于2020年6月10日披露的2019年年度报告再次延期。

6月13日，在回复深交所问询公告中，天泽信息披露，受新冠肺炎疫情持续影响，天泽信息子公司有棵树1名财务员工于今年5月初出现反复发热症状并遵医嘱自行隔离。应有棵树要求，公司年审会计师调整了原定审计工作计划，5月中下旬以远程审计沟通为主，6月初方才恢复现场审计工作。

6月15日，记者从天泽信息相关工作人员处了解到，“上述财务人员最终查出来并未感染新冠肺炎，但当时大家都比较谨慎，相应的年报审计工作受到了影响。从上市公司层面来说，我们一定尽力保证在2020年6月30日前完整披露2019年年报。”

子公司并表增厚业绩

2019年通过发行股份及支付现金方式，天泽信息成功收购有棵树99.9991%股权，公司主营业务在提供产业互联网IT服务及配套软硬件的基础上增加跨境电商出口业务。

2019年3月25日，有棵树正式纳入上市公司合并报表范围。受益于有棵树并表，一年多来天泽信息经营数据持续向好。

数据显示，2019年4月份至6月份，有棵树实现营业收入6.61亿元，实现归属于母公司所有者的净利润8165.12万元，占上市公司2019年上半年总营业收入及净利润的比重分别为58.78%、125.52%。2020年一季报显示，天泽信息第一季度业绩与去年同期相比大幅增加，归属于上市公司股东净利润同比增幅在287.88%至366.17%之间。

“主要是有棵树贡献了利润。在关注函回复公告中，我们也披露了有棵树营业收入占上市公司合并口径约80%。”公司相关工作人员告诉记者。

“我还是非常看好上市公司通过兼并重组做大做强的。因为从全球来看，兼并重组无论是对上市公司还是非上市公司来说，都是做大做强的一个重要途径。通过兼并重组，企业不仅可以实现规模上的扩大，还可以获得企业发展所需的技术和业务板块。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、《5G新产业》作者盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示，“实际上近年来，监管层也鼓励企业通过兼并重组来做大做强甚至做优。比如说科创板，企业通过兼并重组不仅可以做大，还可以获得自己的一些核心技术板块。”

年报披露时间两次延期

2019年是有棵树纳入上市公司合并报表范围内的首个年度，受疫情影响，有棵树的年报审计工作进行得并不顺利。

公告显示，有棵树办公楼场所位于大型购物商场内，为配合商场管控要求，公司员工无法及时复工以筹备2019年审所需相关资料。无奈之下公司年审会计师项目组人员推迟至2020年2月27日进场有棵树，导致年审会计师在审计进场、资料提供、函证和盘点等程序执行方面均较原先制定的审计计划有所延迟。2020年4月27日，公司申请将年报披露时间延期至6月10日前披露。

屋漏偏逢连夜雨。常态化疫情防控下，审计期间，有棵树多名财务人员离职，同时财务部一名财务员工5月初出现反复发热症状遵医嘱自行隔离。应有棵树要求，年审会计师调整了原定审计工作计划，5月中下旬以远程审计沟通为主，6月初方才恢复现场审计工作。虽然年审会计师积极使用了远程审计程序，并在预警结束后立即恢复了现场审计工作，但仍需较长时间完成关键审计工作。公司再次申请2019年年报披露时间推迟至6月30日前。

记者注意到，此前针对公司第二次延期披露年报一事，深交所还曾在关注函中就有棵树管理层在出售资产后是否存在不配合审计工作的行为提出质疑。在回复关注函公告中，公司对此予以了解释，排除新冠肺炎疫情持续影响这一主要因素，公司方面坦言“有棵树在配合年审会计师审计工作方面确实存在不足之处，公司后续还将着重加强对有棵树审计进展的推进力度，积极配合年度审计工作并为年审会计师继续提供必要的审计条件。”

上述工作人员告诉记者，“有棵树的体量很大，旗下拥有物流、仓储贸易等26家公司。目前有棵树的年审工作仍在进行中，尚有部分函证及相关替代程序仍在执行。公司会尽力保证在2020年6月30日前披露2019年年报的。”

子公司“失控”现象频现，监管层的担忧不无道理。针对兼并重组过程中隐藏的“失控”风险问题，采访中，盘和林表示，“在兼并重组过程中，上市公司不能盲目地为了兼并而兼并，要做好相应的风险防范措施。总体来说，一方面尽调要充分，另一方面要公开透明，从决策流程等多个方面进行约束。尤其要避免控股股东操纵，避免利益输送。”

83家广东上市公司发布中期业绩预告 超三成预喜

本报记者 赵 琳

随着2020年上半年行将结束，注册地在广东的634家上市公司中已有83家发布了中期业绩预告。

根据Wind数据统计，截至6月15日，83家发布中期业绩预告的公司中，预增、续盈、扭亏、略增的分别有13家、4家、3家和8家，合计28家预喜，占比33.73%。

业绩预喜的上市公司中，以通信电子、医药制造行业公司为主，分别有7家和3家。

CIIA投资分析师张海亮在接受《证券日报》记者采访时表示：“今年伊始，5G新基建的政策紧锣密鼓地展开，大数据、云计算、工业互联网、人工智能、区块链等新兴技术加速向社会各领域渗透融合，同时也推升了相关企业效益，使得通信计算机行业在上半年发展势头良好。”

通信和医药公司预喜多

从预告净利润变动幅度来看，偏光片生产企业三利谱业绩预增幅度最大。公司预计2020年1月份-6月份实现归属于上市公司股东的净利润为2500万元-3600万元，变动幅度为1955.75%至2860.28%。公司表示，业绩变动的原因是销售增长和子公司合肥三利谱光电产能释放所致。

劲胜智能预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润为1.48亿元-1.52亿元，较去年同期增长990%-1020%。劲胜智能主营高端智能装备业务、智能制造服务业务，产品包括钻攻中心机、玻璃精雕机、3D热弯机等。对于业绩变动的原因，公司表示，预计上半年高端智能装备业务将保持3月份以来的增长势头，对公司整体经营业绩将产生积极影响；同时公司整合及剥离工作顺利推进，经营性亏损将控制在一定范围之内。

对此，华讯投资首席策略师胡宇对《证券日报》记者表示：“电子行业业绩表现较好主要受益于国家产业扶持和进口替代带来的机会。”

此外，医药制造业行业上市公司业绩预告也显示出向好局面。达安基因预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润为3.03亿元-4.50亿元，同比增长400.00%-643.64%。达安基因主要从事荧光PCR检测技术研究、开发和应用，以及荧光PCR检测试剂盒的生产和销售，在上半年市场对新冠病毒核酸检测试剂需求量大幅增加的背景下，公司业绩迎来爆发增长。

此外，中成药制造企业香雪制药和体外诊断企业新产业上半年业绩也都预增。其中香雪制药预计同比上升140%-170%；新产业预计略增16.67%-27.35%。

张海亮对《证券日报》记者表示：“受新冠肺炎疫情影响，市场对医疗物资需求大增，疫情防控药品及用品的整体销量实现大幅增长。多数生物医药类、医疗器械类上市公司受订单量增加影响，也出现业绩大幅攀升的情况，使得医药行业整体在上半年表现出色。”

公司业绩不确定性增加

Wind数据同时显示，在已预告中报业绩的上市公司中，业绩不确定的上市公司有17家，占比20.48%。由于2019年发布中期业绩预告的上市公司中仅6家表示业绩不确定，比例为1.53%。由此可见，上市公司业绩的不确定性明显在增加。

对此，武汉大学经济学博士、财政部中国财政科学研究院博士后娄飞鹏在接受《证券日报》记者采访时表示：“上半年疫情冲击经济，导致产业链、供应链中断，企业复工复产达标困难，经营面临较大不确定性，最终导致业绩不确定性增强。”

张海亮也持类似看法，他表示：“受疫情影响，外贸、设备制造、消费等行业一季度乃至全年业绩增长受到的冲击较大，因此外贸占比较高、餐饮娱乐类和制造类的公司一季度会受疫情拖累。”

此外，值得注意的是，有11家上市公司预计首亏。这些公司在业绩亏损的原因中均表示“受疫情影响”。如广百股份预计亏损3500万元-4500万元，公司表示营收受疫情防控影响同比大幅下降；电力行业企业海联讯同样预警首亏，公司表示受新型冠状病毒疫情及市场环境、季节性因素影响。

六稳六保 奋斗 系列报道

凯龙股份生产已恢复到疫前最好水平

氢能源望成未来业绩新增长点

本报记者 李万晨曦

“我们化肥板块涉农，民爆涉及国家重点勘探，因此复工时间较早，三月份民爆和化工板块已经复工复产，五月份经营已经恢复到去年最好月份水平。”6月11日，凯龙股份董事长邵兴祥在接受《证券日报》记者采访时表示。

生产经营已恢复至去年最好月份水平

新冠肺炎疫情，对凯龙股份的生产和经营造成了一定的影响，公司千方百计保证生产经营，较早复工复产。

凯龙股份是湖北省民爆龙头企业，2019年实现营业收入18.91亿元，较上年同期增长1.40%，其中民爆产品实现收入5.91亿元，占营收比重的31.22%，硝酸铵及复合肥实现收入5.08亿元，占营收比重的26.88%。

公司在民爆产品领域的生产许可能力为12.4万吨/年。为保证民爆产品主要原材料的供应，分散硝酸铵的市场风险，公司自建了硝基复合肥生产线，部分硝酸铵加工成硝基复合肥，近年来已基本形成硝酸铵、复合肥、民爆器材、爆破服务和矿山开采等一体化发展的模式。一方面有效保障原材料供应，增强公司成本优势；另一方面为公司民爆产品和爆破服务的市场需求提供保障，同时增加收入来源，提高公司的盈利能力和抗风险能力。目前公司硝酸铵及复合肥综合生产能力42.5万吨/年，合成氨生产能力20万吨/年。

今年疫情期间，凯龙股份子公司楚兴化工为保障春耕，克服困难，在交通和物流不便的情况下，高管及员工全员出动，保障了春耕期间复合肥的供应。

“疫情期间复工复产刚开始很艰难，防疫抗疫形势仍很严峻。但业务并没有停滞。五月份全面复工，民爆炸药一个月销售6000吨左右，收入和利润均达到了疫情前月份最好的水平，我们现在两手抓两不误，争取把一季度的损失补回来。”邵兴祥说。

据邵兴祥介绍，公司加快推进项目建设步伐，积极采取相关应对措施，并结合实际情况重新调整大项目工期，推进四大项目建设：化工子集团硝酸-硝酸铵项目、东宝矿业年产5万吨纳米碳酸钙生产线项目及80万吨氧化钙项目、八达物流公司铁路专用线项目、化工子集团合成氨生产线等项目，公司精心策划、周密安排，力争尽早建成投产，有望把一季度损失补回来。

氢能源全产业链布局更进一步

凯龙化工在强化民爆长产业链发展模式，使科技研发、硝酸铵、硝基复合肥、民爆产品产销、爆破服务、矿山开采等形成新的“一体化”之外，正积极开辟“新能源、新材料、新装备”领域市场，重点加大氢能源产业项目建设力度。

“民爆行业是特殊行业，存在天花板。公司要发展就要做资源整合。收购山东天宝、葫芦岛后，公司将在民爆行业供给侧改革背景下，积极谋求转型。由于本身是化工企业，第一道工序就是制氢，把制氢工艺放大，就进入新能源领域，下一步研发生产储氢材料，我们一直在积极推进储氢材料项目调研，争取早日落地氢能源相关产业。”凯龙股份总经理、董事会秘书林宏向《证券日报》记者表示。

凯龙股份于2017年12月份出资2.1亿元与君丰公司、拉萨共创等共同发起设立“君丰华盛”基金，投资氢能源项目。2018年5月份，君丰华盛基金出资1.9亿元增资武汉资环院，占该公司22%的股权。武汉资环院为格罗夫控股股东，股份占比80%。

武汉资环院已逐步构建了从制氢储氢、加氢站建设、燃料电池及动力系统、氢能整车及核心零部件、租赁运营到氢能检测公共服务的氢能汽车全产业链发展布局。凯龙股份通过武汉资环院实施氢能源发展的战略清晰可见。

近日，凯龙股份氢能源布局更进一步，格罗夫氢能产业生态园项目正式落户黄冈。据悉，格罗夫氢能产业生态园项目协议总投资88.6亿元，由一院五项目组成，即黄冈新能源工业技术研究院和格罗夫（黄冈）整车制造基地项目、燃料电池中外合资项目、中极氢能源制氢和油氢站项目、泰歌燃料电池动力系统项目、氢骑氢能汽车出行服务运营平台项目。

邵兴祥介绍，投资氢能源是公司持续发展的战略考虑，也是为实现公司百亿元收入的一项重大举措。氢气的制取、储存，都和化工有密切关系，当然，公司还要取得和掌握氢能源应用的相关技术。

邵兴祥还表示，凯龙股份的“十四五”规划，一是进一步做粗做壮产业链，优化壮大四大板块，建设“水、路、铁”物流板块，形成产业集群，促进共生集约发展；二是坚持不懈地推进传统产业高新化、智能化，力争2025年实现百亿元营收目标；三是培育三个新兴产业，充分利用公司生产氢气的优势，重点选择氢能源产业中的有机储氢材料、融氢装备和脱氢装备等项目进行深入调研，与国外企业合作，在国内生产，并形成市场销售优势。

本版主编 袁 元 责 编 刘斯会 制 作 朱玉霞
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785