

本轮新股还是有一些不错的公司的，索辰科技是国内CAE仿真软件龙头，非常值得关注，中船特气作为国内半导体特种气体龙头，也值得关注。此外，华曙高科的航空和医疗器械3D打印产品也有看点，高华科技的军民传感器公司增长也很快。

一、华曙高科 (688433)

华曙高科专注于工业级增材制造设备的研发、生产与销售，销售规模位居全球前列，是全球极少数同时具备3D打印设备、材料及软件自主研发与生产能力的增材制造企业。目前，公司已形成系列自主SLS高分子粉末材料产品及匹配SLM与SLS设备多样化应用的工艺体系，并协同公司核心产品构成多位一体的金属与高分子工业级增材制造完整自主技术与品牌价值体系，在大尺寸、多激光、连续增材制造以及高性能粉末材料等增材制造研发应用方向上成为了走在国际前列的民族企业。目前，华曙高科已连续、稳定向美国、德国等增材制造强国销售工业级自有品牌SLM、SLS打印设备及SLS尼龙粉末材料，自主产品出口至全球30多个国家。

3D打印行业公司，主要是航空航天领域以及医疗器械领域，公司规模不大，市占率非常低，不过增速还算快，但需要注意公司大股东是美籍，二股东大量风险缠身，公司原材料需要大量依靠进口，公司似乎还存在关联交易，客户突击入股后带来订单。此外，公司毛利率逐年走低，销售费用开支较大，导致22年增收不增利，行业竞争变得激烈，3D打印产品下游的需求没想象的那么强，毕竟成本要高很多。考虑其行业还算优质，谨慎关注。

二、森泰股份 (301429)

森泰股份主营高性能木塑复合材料、新型石木塑复合材料及其制品和应用的研发、设计、生产、销售。目前产品主要应用于户外设施、建筑装饰、室内家居、市政园林、旅游设施等领域。在国家政策鼓励和科技创新大环境下，未来产品可广泛应用于农业、环保、包装物流、高速公路/铁路、汽车、玩具、船舶制造、军工等其他领域。

木塑材料公司，其实就是建材的一种，一度想科创板上市，因为技术含量不够选择创业板，公司出口占比90%+，以贴牌为主，主要是欧美国家用木材类建筑较多，国内基本不用，21年吃了一波疫情红利收入增速很快，但由于成本抬升，公司也没有定价权，产品价格反而下滑，导致利润在收入暴增情况下反而下滑，22年业绩不出意外开始下滑，整体行业规模很小，下游需求市场有限，公司难有大爆发，这行业也没有什么技术含量，整体天花板也比较低，比较鸡肋。

三、光大同创 (301387)

光大同创产品主要为消费电子防护性及功能性产品，广泛应用于个人电脑、智能手机、智能穿戴设备等消费电子产品及其组件。防护性产品主要用于消费电子产品的安全及形态防护，在生产及储运过程中起到缓冲、减震、抗压、防尘、防潮等防护作用；而功能性产品则是消费电子产品及其组件实现特定功能所需的元器件，在消费电子产品狭小内部空间实现粘接、固定、防震、密封、电磁屏蔽、导电、绝缘等功能或在消费电子产品表面实现防刮、防尘、防水、标识等功能。

消费电子防护产品，没有核心技术，公司专利很少，产品价格不断走低，增收不增利，非常依赖联想苹果等大公司的订单，22年开始下游需求锐减，业绩停滞增长，未来收入可能也要出现下滑。

四、索辰科技（688507）

索辰科技是一家专注于CAE软件的公司，其收入可细分为工程仿真软件、仿真产品开发两类，前者是通用型CAE软件，后者是根据客户需求开发的定制化仿真解决方案。其中，工程仿真软件一直都是贡献收入的主力。

CAE工程仿真软件公司，国内为数不多的公司，民用这块基本被外资企业垄断，公司主要是军用为主，研发投入非常高，还是有一定的技术含量的，未来看点在于是否能突破外资企业的垄断，向民用市场进军，过去几年收入稳步增长，但扣非利润基本没动，不过也没太大关系，公司研发投入非常高，利润短期看不是很重要。参考EDA的热炒，上市后该公司的估值应该会很高，但也值得关注一下。

五、恒尚节能（603137）

恒尚股份的产品主要为幕墙以及门窗，报道其内，幕墙占到了公司收入的八成以上，2019年占到了九成。恒尚股份的幕墙工程主要客户为国内一线的总承包商，包括中国建筑、上海建工等。

幕墙公司，建材的一种，下游是各类建筑和房地产公司，没有前途，不关注了。

六、北方长龙（301357）

北方长龙成立于2010年，公司专注于军事装备领域，主要从事以非金属复合材料的性能研究、工艺结构设计和应用技术为核心的军用车辆配套装备的研发、设计、生产和销售业务，产品广泛应用于电子信息、装甲战斗、装甲保障等轮式、履带车辆主战装备。

标准的军工企业，主要是各种军用车辆的配套设备，比较依赖单一产品，且产品基本

都是外协加工，军工企业订单不透明度太高，大股东就曾因2次行贿入狱，公司还是有较大不确定性的，注意到22年业绩大幅下滑。

七、 中科技 (688352)

中科技是中国境内最早具备显示驱动芯片全制程封测能力的企业之一，也是中国境内可提供集成电路金属凸块制造种类最多的企业之一。凭借研发与技术硬实力，公司近年来实现高速增长。中科技在中国大陆市场的市占率均在20%以上，在全球市场占有率也在6%以上。

显示驱动芯片封装龙头，全球第三，细分行业市占率很高了，21年吃了疫情红利业绩爆发，22年停止增长，23年下游需求大减（一季度业绩预告利润大幅下滑），封装行业本质上就是芯片的中游制造业，毛利率相对一般，没有太高的技术含量，不过公司是细分赛道龙头，也不是完全没看点。

八、 华科技 (688539)

华科技主营业务为高可靠性传感器及传感器网络系统的研发、设计、生产及销售，主要产品为各类压力、加速度、温湿度、位移等传感器，以及通过软件算法将上述传感器集成为传感器网络系统。

传感器公司，军用占比不小，但没太高的技术含量，本身就不是什么高端传感器，公司研发投入在同行业内一般，专利也不算很多，公司整体规模不大，21年疫情红利后业绩爆发，22年增速放缓明显，且收到了美国的制裁，未来核心芯片的采购成问题，看点在于民用市场的拓展，可以稍微关注一下。

九、 荣旗科技 (301360)

荣旗科技主要从事智能装备的研发、设计、生产、销售及技术服务，重点面向智能制造中检测和组装工序提供自主研发的智能检测、组装装备，能够为客户提供从单功能装备到成套生产线的智能装备整体解决方案；并且能够为客户提供持续的智能装备改造升级服务，实现产线柔性生产和功能、流程的持续优化。

消费电子上游设备公司，苹果产业链，占比高达80%，这种业务单一，客户单一的公司个人建议还是回避，一不小心苹果砍单就完了，况且消费电子景气度很差。公司过去几年吃了疫情红利业绩还算不错，未来就很难说了。

十、 美利信 (301307)

历经创立至今二十多年持续深耕，美利信已成为铝合金精密压铸生产领域的综合解决方案提供商，能够为客户提供涵盖产品同步设计开发、模具设计制造、压铸生产、精密机械加工、表面处理和喷粉、FIP点胶、装配及检验等完整业务流程的一体化服务，在高真空压铸、高薄散热片压铸和高导热材料研发及应用等高新技术方面达到国际水平，是国内为数不多的具备5G通信基站结构件和汽车零部件大型精密压铸件生产能力的制造厂商，在高端精密制造领域具有较强的竞争力。

汽车大型模具公司，也有通信基站结构件业务，这两个行业景气度高峰已过，22年下游汽车行业高景气度公司业绩很好，但个人不看好未来，此外公司应收款非常高也需要注意。

十一、晶升股份 (688478)

晶升装备成立于2012年2月，成立之后公司便切入化合物半导体赛道，于2013年向市场推出蓝宝石单晶炉。目前晶升装备开发了包括半导体级单晶硅炉、碳化硅单晶炉和蓝宝石单晶炉及其他生长设备等主要产品，实质上形成了硅+化合物的双轮业务模式。公司半导体级单晶硅炉分为SCG200 8英寸系列和SCG300系列、SCG400系列两个12英寸系列，覆盖8/12英寸轻掺、重掺硅片，硅片覆盖28nm以上CIS、通用处理芯片、存储芯片及90nm以上指纹识别、电源管理等半导体器件。

半导体硅片和消费电子材料上游单晶炉公司，行业最景气的时候已过，且面对竞争，公司产品价格走低，22年扣非净利润下滑50%，公司规模太小了，难有很高的竞争力，不关注了。

十二、中船特气 (688146)

公司是国内领先、世界知名的电子特种气体和三氟甲磺酸系列产品供应商，主要产品包括高纯三氟化氮、高纯六氟化钨、高纯氯化氢、高纯氟化氢、高纯四氟化硅、高纯氖气、高纯六氟丁二烯、高纯八氟环丁烷、高纯电子混合气等电子特种气体，以及三氟甲磺酸、三氟甲磺酸酐、双(三氟甲磺酰)亚胺锂等含氟新材料。公司产品广泛应用于集成电路、显示面板、锂电新能源、医药、光纤等行业。公司是国内第一、全球第九的电子特气供应商。

特种气体公司，公司的气体主要用于集成电路制造过程，细分行业市占率国内第一，全球第九，还是有一定实力的，疫情几年业绩爆发，唯一需要注意的是下游需求的转向（比如京东方订单已经大幅减少），会影响公司的业绩。参考A股已经上市的几个特种气体公司，这类卖铲子的生意长期看业绩都不错，可以适当关注。

本文源自金融界