



不到10天，45家机构蜂拥调研 这家宁波上市公司究竟有啥“宝”？

记者 史旻

核心提示

随着宁德时代、卓胜微、韦尔股份、比亚迪等一批制造业龙头崛起，一股硬科技盛宴的时代之风，逐渐向更多制造业细分领域吹拂。

8月以来，鲍斯股份陆续接待4批共45家机构调研。其中，基金管理公司22家，投资公司8家，资产管理公司7家，证券公司4家。

机构对于上市公司的关注度与认可度，往往会影响相关行业未来一段时间的市场表现。那么，鲍斯股份透露出哪些闪光点？

A 涉足光伏领域

鲍斯股份成立于2005年，主营压缩机、刀具、精密机件、真空泵、液压泵等高端精密零部件及成套设备。

翻阅鲍斯股份近期动态，比较惹人注意的是，有关其控股子公司苏州阿诺精密切削技术有限公司与株洲科力特新材料有限公司的合作。据半年报显示，今年上半年，阿诺精密实现营业收入1.42亿元，占公司总营收近12%。因此，阿诺精密的动向，与鲍斯股份的发展规划紧密相连。

在投资者关系活动中，阿诺精密与株洲科力特合作，成为机构关注的焦点。有机构针对阿诺精密未来产能、株洲科力特实力等对鲍斯股份提出追问。

鲍斯股份表示，目前，阿诺精密多个业务市场看好。比如，纳米涂层已达微米级，应用场景广。先进制造业、精密制造业对纳米涂层的需求将不断增长，后续将追加相关领域投入；而超硬刀具主要应用

于铝合金加工，而铝合金广泛应用于新能源汽车、航空航天等行业，公司每年新增产能30%以上。

疫情之下，外部供应链不稳定，这给国产品牌提供更多机会。阿诺精密购买株洲科力特相关设备，将极大压缩设备投产时间；株洲科力特现有的核心人员、渠道、客户均由新公司承接，现有的制造工艺及成熟的产品可直接形成量产投入市场，有助阿诺精密快速拓展数控刀片业务。

值得一提的是，在调研中，鲍斯股份透露，近年，公司与光伏领域企业合作日益密切。2020年，真空泵业务实现营业收入1.36亿元，同比增长182.29%，在光伏领域的收入占比达50%左右；今年上半年，真空泵相关业务收入1亿元，同比增长145.15%，在光伏领域的收入占比升至60%左右。

B 机构评级乐观

8月5日，西南证券发布研报称，给予鲍斯股份买入评级，目标价格20.30元。相比鲍斯股份8月11日12.64元收盘价，还有超60%的上涨空间。

西南证券看好的原因有三：一是，毛利率稳步提高，盈利能力提升；二是，拓展高端刀具领域，积极布局硬质合金数控刀具；三是，压缩机市场空间广阔，真空泵发展前景大。

记者发现，过去3年，融资环境明显地偏向高端制造业。据天风证券统计，2021年上半年，电子、机械、医药、汽车、化工、电气设备、计算机等行业融资额占比达54%。一大批具有硬科技技术、创新实力的优秀制造企业争相奔赴资本市场。

二级市场上，制造业上市公司也越来越受机构资金青睐。作为目前A股市场最主要的一类机构，公募基金逐步加大对制造业上市公司的配置。记者据Wind数据

对各期基金重仓股行业配置情况进行初步统计发现，基金对制造业的配置比例稳步提升。2019年末，基金对制造业公司的持股市值占比为54.19%，此后这一比例总体逐季提升。截至2020年末，上升至63.05%。

与制造业配置比例提升相对的是，基金对其他一些行业配置比例则下降，其中金融行业下降较为明显。2019年末，公募基金对金融业的投资市值比例为14.99%，到2020年末，下降至9.53%。

以往，因高风险、超长等待时间、不确定的回报等因素，制造业很难成为风投的心头好。但近年来，资本开始关注制造业。据公开信息不完全统计，2021年上半年，高瓴在硬科技领域的投资超过80起。

宁波被誉为“单项冠军之城”，拥有扎实的产业基础，在全新的时代风口之下，宁波上市公司能否获得资本认可，值得期待。

鲍斯股份年内被调研情况

调研日期	调研机构		
	合计	机构投资者家数	上市公司及相关方家数
2021-08-05	4	2	2
2021-08-04	52	50	2
2021-08-02	4	2	2
2021-08-02	13	11	2
2021-06-03	4	3	1
2021-05-14	14	12	2
2021-05-06	2	1	1
2021-04-30	1		1
2021-04-29	5	3	2
2021-03-24	2	1	1
2021-03-02	2	1	1
2021-02-04	7	5	2
2021-01-20	12	10	1
2021-01-13	4	2	2