

“在9月20日-23日安徽合肥举行的2019世界制造业大会上，长鑫存储宣布DRAM生产线投产。这标志着我国在内存芯片领域取得重大突破。合肥将依托长鑫存储引进芯片设计、封装测试、装备材料、智能终端类项目,打造空港集成电路配套产业园。

多位与会专家表示,集成电路产业是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。随着5G、人工智能、物联网、大数据、云计算等领域技术逐步成熟,我国集成电路产业将迎来广阔发展空间。目前中国集成电路产业“三业”(封测、设计、制造)占比趋近合理,向3:4:3的黄金比例调整。预计未来三年我国集成电路市场仍将保持稳定增长。

重大突破

据报道,9月20日在安徽合肥召开的2019世界制造业大会上,总投资约1500亿元的长鑫存储内存芯片(DRAM)自主制造项目宣布投产,其与国际主流DRAM产品同步的10nm级第一代8Gb DDR4首度亮相。就在9月2日,紫光集团旗下长江存储宣布已开始量产基于Xtacking架构的中国首款64层3D NAND闪存,以满足固态硬盘、嵌入式存储等主流市场应用需求。

DRAM即动态随机存储芯片,是一种主存储器(内存)。作为常见的系统内存,DRAM具有高容量、大带宽、低功耗、短延时、低成本等特点,广泛用于PC、手机、服务器等领域,是集成电路产业产值占比最大的单一芯片品类。而外存储器NAND Flash主要用于代码存储和数据存储等,广泛应用于消费电子、移动通信、网络通信、个人电脑、服务器等领域。

长江存储和长鑫存储的投产意义重大,有望打破存储器市场被海外厂商垄断的格局。DRAM exchange数据显示,2018年全球DRAM市场中,三星、SK海力士、美光市占率分别达到44%、29%、22%,三家公司合计全球市占率达95%;尽管全球NAND存储市场集中度低于DRAM市

场,但仍然被龙头企业掌控。三星、东芝、美光、西部数据、SK海力士、英特尔的市占率分别为35%、19%、13%、15%、10%和7%,六家公司合计全球市占率达99%。

川财证券指出,2018年我国集成电路进口产品分类中,存储器仍然是第一大进口产品,占比为36%。当前我国集成电路市场仍然以进口为主,国产化率较低,尤其是DRAM、NAND存储器及电脑、服务器CPU等方面国产化率几乎为零。随着集成电路产业的发展,我国在集成电路高端领域将有显著提升,未来集成电路产业进口替代市场空间巨大。国盛证券表示,数据爆炸增长是存储器产业成长的核心抓手,而数据增长主要来自于智能手机等消费电子设备的增长。这将带动数据处理能力——对应的DRAM需求,数据存储量则对应NAND Flash的需求。过去五年,设备连接数增长主要来自智能手机等消费电子设备。下一阶段物联网设备、汽车将是设备连接数的核心驱动。根据IC Insight的预测,2018年-2023年复合增速最快的细分领域仍然是存储芯片,增速达到7.8%,比半导体整体市场高出1个百分点。

专家表示,全球最大的市场需求是我国发展集成电路产业的优势。随着5G、物联网、AI、云计算等新技术对制造业的赋能,我国存储器芯片产业将迎来广阔发展空间。海关总署披露的数据显示,2014年到2017年,我国集成电路年进口额分别为2176亿美元、2299亿美元、2270亿美元及2601亿美元;2018年进口额首次突破3000亿美元,实际为312058亿美元,同比增长19.8%。

近年来,我国集成电路市场增速领跑全球市场。根据中国半导体行业协会统计,2017年、2018年及2019年1-6月,中国集成

电路产业销售额分别达到5411.3亿元、6532亿元和30482亿元,同比分别增长24.8%、20.7%和11.8%。据世界半导体贸易统计协会(WSTS)数据显示,2017年全球半导体市场规模达到4122亿美元,增速为21.6%;2018年下半年,受存储器价格下降等因素影响,全球半导体市场规模同比增长13.7%至4687.78亿美元。根据SIA公布的数据,今年上半年全球半导体市场同比下降14.5%。

一位资深集成电路分析人士告诉中国证券报记者,“中国半导体市场将维持高速增长态势,快于全球市场。这个行业(主要是设计领域)向中国市场转移明显。国内下游终端市场需求好,包括智能手机、电脑、安防等。”

中信证券电子首席分析师徐涛表示,“半导体市场需求主要集中在智能手机、高性能计算、汽车、物联网等领域。从终端情况看,受5G新机发布、换机需求拉动,预计2020年将是消费电子大年;从云端情况看,云厂商资本支出第二季度环比回暖,下半年至2020年相对乐观,2020年大概率为数据中心硬件业绩大年;此外,汽车电子、物联网领域需求有望快速增长,需求提振将带动半导体行业重回增长轨道。”

赛迪智库发布的《中国集成电路市场发展白皮书》显示,汽车电子、智能家居、物联网等领域爆发,为我国集成电路市场的增长创造了良好的需求环境。我国工业化和信息化融合持续深入,信息消费不断升温,智慧城市建设加速。同时,云计算、大数据、物联网等领域逐步成熟,预计未来三年国内集成电路市场仍将保持稳定增长。

目前,我国集成电路产业存在一些薄弱环节有待补强。比如,核心设备和关键材料自给率较低,工艺制程有待追赶,部分核

型节目制作方面,公司聚焦公益类节目制作以及公益IP打造以及产业链延伸;影视剧投资方面,精心选择投拍了一些电视剧和电影,在成本可控的网络大电影方面进行轻体量“试水”;对于短视频板块,公司确立了融媒体战略,站在融媒体中心建设的风口,搭建了一个MCN平台。这是中广天择接下来将着力打造的一个板块。

打造MCN平台

MCN模式是将PGC(专业内容生产)的内容汇聚起来,形成移动端新媒体内容汇聚平台,保障内容持续输出从而实现变现。

曾雄表示,全国县市融媒体中心建设加快推进,但这些地方性广播电视台的APP和新媒体受众数量有限。如果将这些地方性融媒体串联起来,其合力无法估量。在此背景下,中广天择的MCN汇聚系统具有极大想象空间。“将地方性融媒体整合在一起,提升地域类媒体整合营销议价能力。通过媒体、广告、流量等资源的聚合,提

升商业价值。同时,‘千号一网’将成为天择大型节目制作、影视剧投资的强力推手,公司制作的大型节目、投拍的影视剧可以通过‘千号一网’平台进行宣发推广,实现三大主营业务互相补充、互为支撑。”

据介绍,中广天择已有上百人的团队在推进MCN平台相关工作。公司MCN在美妝、情感、影评、知识、特效等多个垂直领域已有所布局,全网26家平台开拓短视频业务,与快手、抖音等头部平台建立了战略合作关系,并与雪佛兰、耐克等五十多个品牌完成了多次合作,实现广告、直播、电商、知识付费、线下活动等新媒体端的多元化变现。“中广天择MCN平台创新代理运营模式,已经实现短视频的多元化变现,通过内容运营、数据运营、品牌运营、商业运营等手段,MCN将助力地方广播电视台提升影响力,实现全方位商业变现。”曾雄说,“千号一网”计划明年达成千号的目标。

“希望通过三大核心板块的布局从行业严冬中闯出来,成为最后傲然挺立的‘适者’。”

财报数据显示,2017年和2018年,致维科技分别实现营业收入13.33亿元、19.7亿元,净利润分别为3653.13万元、6181.5万元。2017年和2018年末,致维科技资产总额分别为3.32亿元、5.05亿元,负债总额分别为2.72亿元、3.83亿元,资产负债率分别为82.05%、75.96%。交易对方承诺,致维科技2019年至2021年实现的净利润分别不低于5800万元、7250万元、8700万元,三年合计不低于2.18亿元。该交易构成重大资产重组。

值得注意的是,宣亚国际早前的一宗“蛇吞象”并购曾引发市场关注。2017年5月,宣亚国际宣布拟收购映客不低于50%的股权。当年9月,宣亚国际宣布拟以28.9亿元收购映客直播运营公司蜜莱坞48.25%的股权。交易完成后,宣亚国际将成为蜜莱坞控股股东。经历数月后,宣亚国际于2017年12月公告,综合考虑本次交易的推进实施情况后,各方一致同意终止本次重组事项。映客则在2018年7月赴港上市。



实现两项重大突破 集成电路产业迎来广阔发展空间

□本报记者 吴科任

□本报记者 董添

Wind数据显示,9月16日至9月22日,88家上市公司获机构调研。其中,13家公司被多次调研。主营业务变动、周期性生产经营出现转变、热门行业最新进展等是机构关注的重点。从行业情况看,电气部件与设备、机械、电子元件、家用电器、食品加工与肉类、化工6大行业被机构调研的上市公司数量居前,特别是5G产业链公司受到机构青睐。此外,家电等行业白马股生产经营情况备受关注。

六大行业受关注

Wind数据显示,在上述被机构调研的88家公司中,永太科技、潍柴动力、万年青、纳思达等13家公司被机构多次调研。其中,永太科技分别于9月16日、9月17日、9月18日、9月19日被机构调研,成为本周被机构调研次数最多的上市公司。

机构关注永太科技在内蒙古乌海市的投资事项。永太科技称,乌海市当地生产资源丰富,公司可以在当地发挥含氟精细化工领域的产业链优势、技术优势,通过循环生产、配套化建设,实现产品及副产物的循环化,降低能源消耗成本及综合生产成本,提高公司整体竞争力。

永太科技此前公告,与乌海市人民政府签署了《投资合作协议》,公司拟在内蒙古乌海经济开发区低碳产业园投资建设永太精细化工产业化项目,总投资约10亿元,主要包括精细化工产品,优先投资医药和农药的中间体、原料药以及新材料等。

从行业分布情况看,电气部件与设备、机械、电子元件、家用电器、食品加工与肉类、化工6大行业获机构调研的上市公司数量居前。其中,电气部件与设备行业有9家上市公司获机构调研,新时达、中光防雷等公司多次受到机构调研。同时,5G产业链相关上市公司受到机构调研次数较多,机构关注相关公司5G业务进展情况。

以中光防雷为例,公司是全球主要通信设备制造商爱立

信、诺基亚、中兴、三星的核心防雷供应商。目前,公司取得了中兴通讯和爱立信的SmallCell(小基站)供应商资格;公司控股子公司凡维泰科技自主研发的SmallCell(小基站),已完成单载波及双载波小站产品研发;完成了联通电缆拉远型DAS产品的研发工作,已给多个客户提供测试样品。2019年上半年度,公司磁性元器件业务实现营业收入287.37万元,同比增长933.77%。公司表示,随着5G的建设与推广,公司业绩将得到提升。

白马股数量占比高

被机构调研的上市公司中白马股数量占比高,尤其是家电行业上市公司生产经营情况受关注。

以美的集团为例,对于机构关注的公司渠道变革转型进展情况,公司表示,重构市场零售运营体系主要涉及三个方面:一是为家装需求用户提供一站式、智慧化的产品服务方案。上半年,公司开设美的慧生活体验中心逾150家,超过250家旗舰店升级为美的慧生活体验中心,为超过10万家庭提供产品和服务;二是融合年轻消费群体党的全新生活方式,通过数据平台深入了解用户需求,打通从入口产品到关联产品的转化路径,客单值提升超过20%;三是面向不同城市 and 地区用户,构建全覆盖、高渗透的零售网络,提升零售服务体验,深化网络触达。

老板电器回复机构调研时表示,自8月初起,公司生产排单量逐步提升。以吸油烟机为例,生产排单量创历史新高,预计直到年底吸油烟机生产排单量都会保持很高水平。

对于行业未来发展情况,老板电器表示,厨电行业目前和地产具有较强的相关性,厨电产品需求仍以新增为主。随着行业的发展,最终需求将从新增转向更新,从增量市场转向存量市场。公司将更注重产品研发,在原有品类上实现功能提升,更新产品设计,提高市场占有率。同时,着力于开发新的产品品类。

宣亚国际并购致维科技终止

□本报记者 于蒙蒙

宣亚国际9月22日晚公告称,公司董事会、监事会审议并通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》。宣亚国际此前公告计划以6.84亿元并购致维科技93.96%股权。标的总资产、净资产、营收均高于上市公司。今年上半年,宣亚国际遭遇亏损。公司原计划通过并购致维科技改善上市公司的经营状况。

拟“两步走”收购

公司于2019年8月14日披露并购预案,拟通过发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式,购买福建湛美企业管理合伙企业(有限合伙)、福建众维企业管理合伙企业(有限合伙)、齐艳彬、共青城万世一合投资管理合伙企业(有限合伙)、刘伟(合称“交易对方”)持有的致维科技(北京)有限公司(简称“致维科技”)93.96%股权。同时,拟向不超过5名特定投资者非公开发行普通股及可转换公司债券募集配套资金。

致维科技成立于2015年12月,是一家专业数据驱动的精准营销解决方案提供商,在互联网营销服务领域具有较高的品牌影响力,并已与百度、阿里巴巴、快手等多家主流互联网平台建立了稳定的合作关系。

财务数据显示,2017年和2018年,致维科技分别实现营业收入13.33亿元、19.7亿元,净利润分别为3653.13万元、6181.5万元。2017年和2018年末,致维科技资产总额分别为3.32亿元、5.05亿元,负债总额分别为2.72亿元、3.83亿元,资产负债率分别为82.05%、75.96%。交易对方承诺,致维科技2019年至2021年实现的净利润分别不低于5800万元、7250万元、8700万元,三年合计不低于2.18亿元。该交易构成重大资产重组。

值得注意的是,宣亚国际早前的一宗“蛇吞象”并购曾引发市场关注。2017年5月,宣亚国际宣布拟收购映客不低于50%的股权。当年9月,宣亚国际宣布拟以28.9亿元收购映客直播运营公司蜜莱坞48.25%的股权。交易完成后,宣亚国际将成为蜜莱坞控股股东。经历数月后,宣亚国际于2017年12月公告,综合考虑本次交易的推进实施情况后,各方一致同意终止本次重组事项。映客则在2018年7月赴港上市。

做影视传媒行业变革中的“适者”

中广天择董事长曾雄:

曾雄表示,影视作品首先要体现社会主义核心价值观。一些影视作品价值观的把握存在问题。审查过程中一些内容被剪掉,制作公司都不知道原因。如果作品核心价值观把握不准,投进去的资金可能打水漂。”其次,在行业寒冬时期,资源整合和配置很重要。一些小型企业资源配置能力不强,资金链断裂,最后被迫出局。现在这个阶段要“现金为王”。

曾雄指出,中广天择2019年上半年业绩承受很大压力,但公司资金充足。除了充裕的账面货币资金,公司成立了总规模3亿元的文化产业基金。截至目前,公司没有任何贷款。“现金一直握在手里。如果没有靠谱的项目,我们不会盲目投资。”

产业链延伸能力方面,曾雄认为,“不少影视传媒公司业务单一,有的公司一年就靠一两部影视剧、一两档综艺节目维持运转。在行业转型和变革时期,业务单一的企业抗风险能力就没有那么强,资金链容易断裂而陷入绝境。”因此,中广天择采用多元化发展策略。中广天择的业务主要有三大板块。大

万联证券股份有限公司关于对留存身份证明文件已失效的客户账户采取限制措施的公告

尊敬的投资者:

为充分保护您的资金与交易安全,全面贯彻落实账户实名制要求,依法履行反洗钱义务,我公司持续推进客户身份信息完善工作,并将根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《证券账户管理规则》等相关法律法规的规定,对截至2019年10月31日在我公司留存的身份证件类型为一代身份证的个人账户和营业执照未三证合一的机构账户,自2019年11月1日起,将采取禁止撤销指定、禁止银行存取、禁止转托管、禁止买入、禁止办理新业务等限制措施。

账户被采取限制措施后,投资者可凭本人有效身份证明文件亲临我公司各营业网点,或通过万联“e万通”手机APP、网上营业厅等渠道办理身份信息更新手续。需提醒的是:机构投资者和关键身份信息(姓名、证件类型、证件号码非正常变更)发生变更的个人投资者需临柜办理身份信息更新手续。我公司在投资者身份信息更新后的两个工作日内解除相关限制。

如有疑问,敬请垂询我公司各营业网点,或致电我公司客户服务热线95322,感谢您的支持与配合。

特此公告。

万联证券股份有限公司
二〇一九年九月二十三日

附:

1. 万联证券网上营业厅账户身份信息查询、修改路径为:万联证券网上营业厅(http://wtwlzq.cn/)-登录-个人资料-我的资料/重要资料。
2. 万联E万通APP账户身份信息查询、修改路径为:首页-个人中心(点击左上角注册手机尾号)-个人资料修改/业务办理-身份证有效期修改/身份证位变更。

长按二维码下载万联E万通