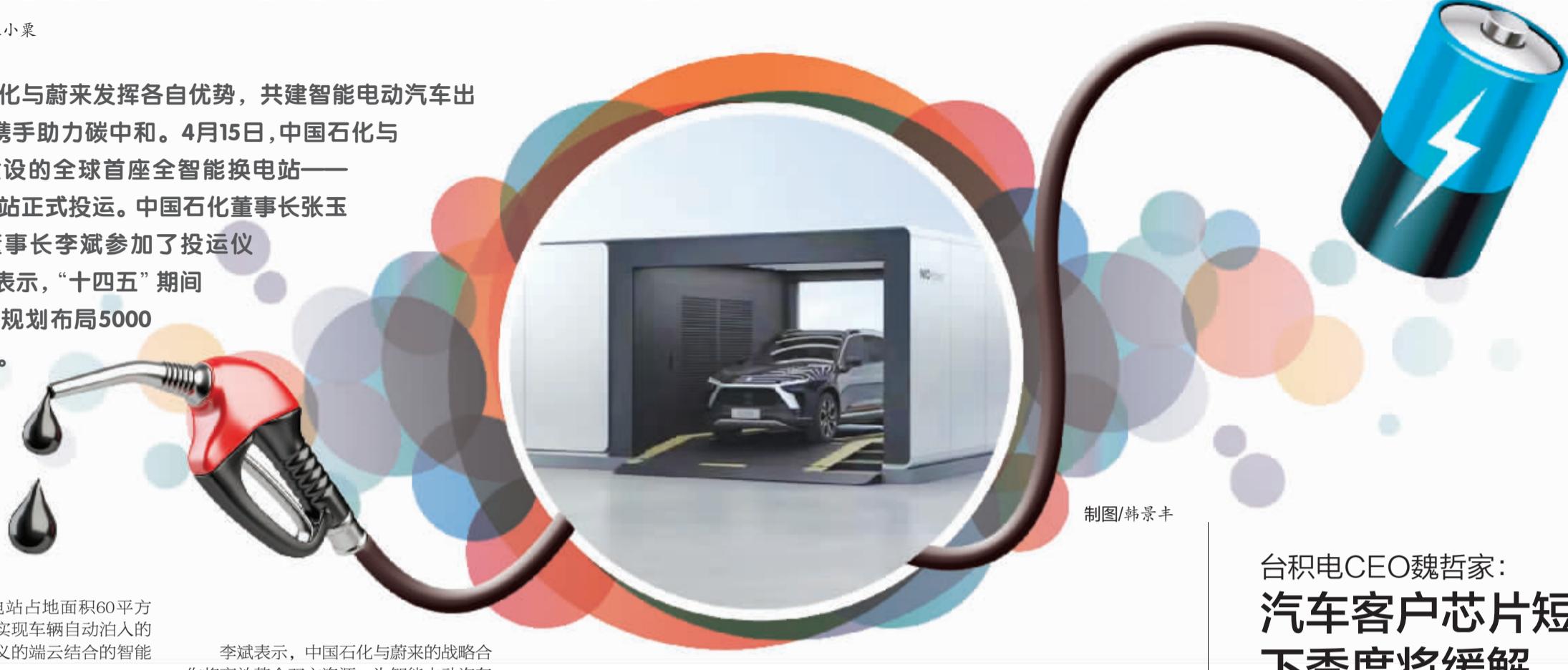


携手蔚来共建智能电动汽车出行新生态

中国石化“十四五”将布局5000座充换电站

●本报记者 刘杨 崔小粟

中国石化与蔚来发挥各自优势，共建智能电动汽车出行新生态，携手助力碳中和。4月15日，中国石化与蔚来合作建设的全球首座全智能换电站——中石化朝英站正式投运。中国石化董事长张玉卓、蔚来董事长李斌参加了投运仪式。张玉卓表示，“十四五”期间中国石化将规划布局5000座充换电站。



制图/韩景丰

优势互补

中石化朝英换电站占地面积60平方米，是全球首个量产实现车辆自动泊入的换电站，是由软件定义的端云结合的智能换电系统。

据介绍，这是蔚来第二代换电站，全站共布置239个传感器、4大云端系统协同作业，全面深化视觉识别技术应用。用户无需下车，在车内即可一键启动自助换电。第二代换电站每天可提供最多312次换电服务，有效提升换电效率。

张玉卓表示，中国石化加快向“油气氢电非”综合能源服务商转型，规划到2025年充换电站达到5000座，巩固交通能源市场主体地位。双方将发挥各自优势，在更宽领域深化合作，共同携手为美丽中国加油，共同推动我国经济社会高质量发展。

李斌表示，中国石化与蔚来的战略合作将高效整合双方资源，为智能电动汽车用户提供更好的加电体验。中国石化在绿色能源服务领域的投入，将鼓励更多用户选择新能源汽车。

同时，中国石化与蔚来签署了战略合作协议，除了布局充换电站，双方还将在新材料及智能电动汽车、电池租用服务(BaaS)、车辆采购和休闲消费场景建设等方面展开全方位合作，打造全球能源行业与汽车行业的创新合作模式。

业务升级

随着电动汽车越来越普及，市场

份额扩大，传统的加油站业务需要进行改变。

“电动汽车和电池、充电的关系，有点类似饮水机和水桶、饮用水的关系，可以分开由几家企业运行。电动汽车企业希望充换电站先发展起来，充换电站企业则希望电动汽车先发展起来。中国石化承诺，到2025年充换电站达到5000座。这将为我国电动汽车发展提供坚强保障，引领推动电动汽车产业快速发展。”中国石化新闻发言人吕大鹏说。

蔚来汽车总裁秦力洪接受中国证券报记者专访时表示，合作建站可以降低

成本。中国石化全国3万多个加油站将给蔚来下一个阶段布局换电站提供很好的支撑，与中国石化的合作的换电站有上百个已经实质推动，其中在北京地区就有十几个。

据蔚来方面最新统计，蔚来用户累计换电超过200万次，人均换电次数前五的城市分别为哈尔滨、北京、成都、海口、深圳，换电已成为蔚来汽车最受用户欢迎的补能方式。李斌表示，下一步计划将在北京、上海、珠三角、长三角等地区的中石化加油站部署蔚来换电站。

台积电CEO魏哲家：汽车客户芯片短缺下季度将缓解

●本报记者 吴科任

面对汽车芯片短缺，晶圆代工霸主台积电正在发力。“提高对汽车芯片客户的优先度，灵活调整产能。”台积电CEO魏哲家在4月15日的业绩说明会上表示，预计下季度公司汽车客户芯片短缺情况将明显缓解。

魏哲家透露，2021年台积电资本开支将上修至300亿美元，未来三年(2021年—2023年)资本开支计划达1000亿美元，预计全球芯片市场产能短缺的问题到2023年有望解决。

一季度净利润增近两成

台积电一季度实现销售额129.2亿美元，同比增长25.4%，环比增长1.9%；毛利率为52.4%，同比增长0.6个百分点，环比下降1.6个百分点；归母净利润约49.07亿美元，同比增长19.4%，环比下降2.2%。

先进制程方面，5nm业务收入占比为14%，环比下降6个百分点；7nm业务收入占比与上年同期持平，达35%，环比上升6个百分点；10nm业务收入贡献继续为0.16nm、20nm和28nm业务合计收入占比为25%，环比持平，同比下降9个百分点。

从应用场景看，一季度智能手机业务收入占比为45%，同比下降4个百分点，环比下降6个百分点；HPC业务收入占比为35%，环比增长4个百分点，同比增长5个百分点；物联网业务收入占比与上年同期持平，环比增长2个百分点至9%；汽车电子业务收入占比为4%，与上年同期持平，环比增长1个百分点；数字消费电子业务收入占比为4%，同比下降1个百分点，环比持平。

基于HPC业务需求的持续增长，台积电二季度收入指引为129亿美元—132亿美元，环比持平或小幅增长。净利润率指引介于38.5%至40.5%，环比有所下滑，主要因为受到5nm业务研发投入大量增加、汇率及产能利用率的影响。

资本开支上调至300亿美元

值得注意的是，台积电将2021年的资本开支上修至300亿美元，原来的规划是250亿—280亿美元。今年一季度，台积电的资本开支达到88.4亿美元。未来三年(2021年—2023年)，公司的资本开支计划达1000亿美元。

台积电财务长黄仁昭在业绩说明会上解释，5G、高性能运算等应用趋势推升，为应对未来需求增长，决定调高今年的资本支出。其中，80%将用于3nm、5nm及7nm等先进制程领域，10%用于先进封装和掩模版领域，10%用于特色工艺领域。

魏哲家表示，由于客户的长期需求增长，因此决定增加投资。更多HPC与智能手机应用客户将采用3nm制程，预计3nm制程将在2022年率先实现全球量产。同时，各大IDM公司持续增加委外订单需求。

据了解，台积电4nm制程预计于2021年下半年试产，并于2022年进入量产。

2021年是台积电5nm制程量产的第二年，目前良率较预期更好，且性能、能耗和面积已至最佳，预计5nm制程业务会在今年贡献20%的收入。同时，受益于智能手机和HPC需求的增长，5nm制程业务未来几年将持续增长。

主流芯片大厂积极扩产

台积电预计产能紧张会贯穿今年全年，公司正在努力提高生产率，提高产量。同时，在多个地区扩大多产能。

魏哲家认为，芯片需求依旧强劲，产能短缺将延续至2022年。其中，成熟制程产能短缺会延续到2023年。

台积电预计2021年半导体市场规模(不含存储)将增长约12%。其中，芯片代工行业增长16%。公司预计今年营收增长约20%(按美元计算)；预计2021年—2025年的营收年均复合增长率为10%—15%。

目前，英特尔、中芯国际等全球主流芯片大厂都在积极扩产。近期，英特尔CEO基辛格宣布了IDM2.0战略，首次将核心CPU产品线交由外部晶圆代工厂，同时开放美国、欧洲晶圆厂对外提供晶圆代工服务。为此，英特尔将在美国亚利桑那州新建两个代工厂，投资额达200亿美元。新工厂将于2024年投产。

中芯国际3月中旬宣布，将联手深圳市政府，引入第三方资金，计划投资23.5亿美元建设一座月产能约为4万片的12英寸晶圆厂。此前，中芯国际与北京经开区管委会签署合作框架协议，双方将成立合资企业建设28nm及以上制程的晶圆生产线，项目首期计划投资76亿美元，最终达成每月约10万片的12英寸晶圆产能。

皖通科技大股东13.79%表决权遭二股东“点穴”

深交所追问董事会如何“断案”

●本报记者 于蒙蒙

皖通科技控制权“攻防战”仍如火如荼。由公司第一大股东西藏景源企业管理有限公司(简称“西藏景源”)提请的修改公司章程议案日前未获股东大会三分之二表决通过。

皖通科技下次股东大会将涉及董事会席位争夺，持股方面处于劣势的第二大股股东南方银谷科技有限公司(简称“南方银谷”)祭出“杀招”，指控西藏景源与相关自然人违规增持，按规则不得行使表决权。皖通科技董事会认为，西藏景源及其一致行动人相关表决权是否受限以法院最终认定为准。最新披露的《法律意见书》认定，大股东方面可能涉及表决权受限的股票不超过5682.48万股，占比不高于13.79%。

4月15日，深交所向皖通科技下发关注函，要求公司说明在法院尚未判决的情况下该等股票是否具有表决权，要求说明具体依据及判断过程。

否认“盟友”关系

4月14日，皖通科技披露《2021年第二次临时股东大会决议公告》及《法律意见书》，《关于修改公司章程的议案》未审议通过。而《法律意见书》显示，因存在未决诉讼，西藏景源及刘含等持有股份可行使的表决权是否受限存在不确定性，可能涉及表决权的股票不超过5682.48万股，占比不高于13.79%。

表决权存在不确定性源于对一致行动关系的认定。3月30日，皖通科技披露，西藏景源与刘含构成一致行动关系，两名股东未在合计持股达到5%、10%、15%和

仍未履行信息披露义务；至2020年6月10日，仅由西藏景源发布《简式权益变动报告书》，公告其持有公司10%股份；2020年11月10日至11月20日，两名股东合计持股由14.96%增加至16.94%，超过15%后仍未履行信息披露义务；至2021年1月21日，仅由西藏景源发布《简式权益变动报告书》，公告其持有公司15%的股份；2021年2月10日至2月19日，两名股东合计持股由18.07%增至20.72%，超过20%后仍未履行信息披露义务，而是继续增持至20.91%。

深交所要求皖通科技结合上述情况，详细说明西藏景源及刘含可能涉及表决权受限股票数量的具体测算过程。

左右控制权归属

南方银谷对于西藏景源违规增持能否成立，将左右公司控制权的归属。

皖通科技4月13日召开公司2021年第二次临时股东大会，大会未通过由西藏景源提请的《关于修改公司章程的议案》。表决结果显示，1.8亿股同意，占出席会议有效表决权股份总数的62.67%；1.07亿股反对，占出席会议有效表决权股份总数的37.3%。该议案未获三分之二以上的表决权通过。

皖通科技2月9日晚公告，公司2021年第一次临时股东大会审议通过罢免李臻、王辉、廖凯、甄峰四位董事的议案，代表南方银谷阵营的周发展、周成栋、王夕夕、刘漪接替前述董事职务。该次投票结果显示，支持南方银谷阵营的票数区间在17516.47万股—17860.26万股，支持西藏景源阵营的票数区间在15535.84万股—15603.15万股。

对比两次投票情况可知，西藏景源阵营进一步增加筹码，目前支持票数约占皖

通科技总股本的43.64%，增加票数约占皖通科技总股本的5%。

相关公告显示，皖通科技2月25日披露，西藏景源于1月29日至2月23日期间进行增持，持股比例由15%升至18.16%。而南方银谷阵营目前票数约占皖通科技总股本的25.98%，较上次投票明显大幅锐减，减少票数约占皖通科技总股本的16.53%。南方银谷和盟友易增辉合计持股达7093.7万股，占皖通科技总股本的17.21%。而南方银谷另一盟友王晟直接持有皖通科技总股本的6.49%。

皖通科技披露，根据《第五届董事会第二十二次会议决议公告》，存在参与投票的股东西藏景源及刘含持有股份合计可行使的表决权是否受限不确定性，因前述存在表决权是否受限的股东所持股份均投了同意票，故若该部分股份投票权受限的情况下，对本次股东大会表决结果也没有任何影响。

浙江高庭律师事务所合伙人汪志辉律师告诉中国证券报记者，皖通科技的做法很巧妙，避开了相关争议，但后续关乎董事会席位争夺的股东大会结果仅多数通过即可，南方银谷可能会向法院申请保全，暂时限制争议股份的投票权。

但接近皖通科技的人士韩炜(化名)指出，申请保全实施有一定难度，主要在于缺乏相关案例支持。他预计或通过董事会决议来进行限制，程序合法，早前有相似案例通过。

3月30日，皖通科技公告，西藏景源及其一致行动人相关表决权是否受限以法院最终认定为准。深交所要求公司说明在法院尚未判决的情况下该等股票是否具有表决权，说明具体依据及判断过程。

资本开支上调至300亿美元

值得注意的是，台积电将2021年的资本开支上修至300亿美元，原来的规划是250亿—280亿美元。今年一季度，台积电的资本开支达到88.4亿美元。未来三年(2021年—2023年)，公司的资本开支计划达1000亿美元。

台积电财务长黄仁昭在业绩说明会上解释，5G、高性能运算等应用趋势推升，为应对未来需求增长，决定调高今年的资本支出。其中，80%将用于3nm、5nm及7nm等先进制程领域，10%用于先进封装和掩模版领域，10%用于特色工艺领域。

魏哲家表示，由于客户的长期需求增长，因此决定增加投资。更多HPC与智能手机应用客户将采用3nm制程，预计3nm制程将在2022年率先实现全球量产。同时，各大IDM公司持续增加委外订单需求。

据了解，台积电4nm制程预计于2021年下半年试产，并于2022年进入量产。

2021年是台积电5nm制程量产的第二年，目前良率较预期更好，且性能、能耗和面积已至最佳，预计5nm制程业务会在今年贡献20%的收入。同时，受益于智能手机和HPC需求的增长，5nm制程业务未来几年将持续增长。

主流芯片大厂积极扩产

台积电预计产能紧张会贯穿今年全年，公司正在努力提高生产率，提高产量。同时，在多个地区扩大多产能。

魏哲家认为，芯片需求依旧强劲，产能短缺将延续至2022年。其中，成熟制程产能短缺会延续到2023年。

台积电预计2021年半导体市场规模(不含存储)将增长约12%。其中，芯片代工行业增长16%。公司预计今年营收增长约20%(按美元计算)；预计2021年—2025年的营收年均复合增长率为10%—15%。

目前，英特尔、中芯国际等全球主流芯片大厂都在积极扩产。近期，英特尔CEO基辛格宣布了IDM2.0战略，首次将核心CPU产品线交由外部晶圆代工厂，同时开放美国、欧洲晶圆厂对外提供晶圆代工服务。为此，英特尔将在美国亚利桑那州新建两个代工厂，投资额达200亿美元。新工厂将于2024年投产。

中芯国际3月中旬宣布，将联手深圳市政府，引入第三方资金，计划投资23.5亿美元建设一座月产能约为4万片的12英寸晶圆厂。此前，中芯国际与北京经开区管委会签署合作框架协议，双方将成立合资企业建设28nm及以上制程的晶圆生产线，项目首期计划投资76亿美元，最终达成每月约10万片的12英寸晶圆产能。

一季度净利预增超1000倍

热景生物三连板后提示风险

●本报记者 傅苏颖

4月15日，科创板公司热景生物午后股价涨停，实现三连板，股价突破百元大关。截至当日收盘，热景生物收报100.28元/股。自4月1日以来，公司股价累计上涨133.75%。热景生物4月15日晚间发布公告，严重异常波动公告，经自查，公司无应披露的重大信息，公司市盈率显著高于行业市盈率水平。

市盈率显著高于行业水平

热景生物表示，公司分别于2021年3月2日和3月22日，获得德国联邦药品和医

疗器械研究所(BfArM)用于居家自由检测认证的新型冠状病毒2019-nCoV抗原检测试剂盒(前鼻腔)和新型冠状病毒2019-nCoV抗原检测试剂盒(唾液)两款新型冠状病毒抗原快速检测试剂产品为特殊审批，有效期三个月，认证有效期分别到2021年6月2日和6月20日，到期后存在认证无法延续的风险。

公司指出，随着疫情的持续，进入德国家庭自测市场的企业名单不断扩围。根据德国联邦药品和医疗器械研究所网站信息，目前已有多家国内企业的产品获批进入德国家庭自测市场。其他公司的新冠抗原产品的进入，将使公司抗原产品的海外销售面临更加激烈的竞争，对公司产品销售情况可能

预计一季度业绩大增

由于海外订单暴增，热景生物预计一季度业绩大幅度增长。