

灿瑞科技董事长罗立权:

深耕芯片细分领域十七载

高端访谈

10月18日,灿瑞科技在上海证券交易所科创板上市,股票代码为688061,发行价为112.69元/股。公司专注智能传感器芯片和电源管理芯片业务。

“作为深耕十七年的磁传感器芯片龙头厂商,公司已经形成明显的先发优势。”灿瑞科技董事长罗立权日前在接受中国证券报记者专访时表示,短期希望将更多募集资金投入到产品研发中;中期希望借助磁传感器优势产品带动全系列更产品更深入地进入车载市场,实现车载多场景多产品全面覆盖,同时把握好光伏、储能和工业智能化带来的千亿市场机会;远期目标是实现工艺水平和设计能力的双重提升,成为全球头部传感器及高性能数模混合芯片供应商。

●本报记者 王 可
见习记者 李梦扬

专注细分领域

灿瑞科技成立于2005年,一直以来深耕智能传感器芯片和电源管理芯片领域。公司是专业从事高性能数模混合集成电路及模拟集成电路研发设计、封装测试和销售的高新技术企业,主要产品及服务为智能传感器芯片、电源管理芯片和封装测试服务。

灿瑞科技较早专注于磁传感器芯片领域。按公司2021年度磁传感器芯片销售收入模拟测算,目前公司占全球磁传感器芯片市场份额约1.08%。罗立权表示,早期磁传感器芯片非常小众,成立之初灿瑞科技就在这个领域开展研发,目前公司已形成明显的先发优势。

罗立权表示,受益于下游领域需求的快速增长,灿瑞科技近年来营业收入、归母净利润保持较高增速。招股书显示,2019年-2021年,公司营业收入分别为1.99亿元、2.90亿元、5.37亿元,归母净利润分别为2285.31万元、4365.25万元、1.25亿元。

凭借多年的研发积累、产品线纵深发展以及对客户需求的精准把握,灿瑞科技拥有众多国内外知名品牌客户,包括格力、美的、海尔等智能家居品牌,漫步者、JBL等可穿戴设备



灿瑞科技全资子公司嘉兴恒拓电子封装测试工厂

公司供图

牌,海康威视等智能安防品牌,Danfoss、英威腾等工业设备品牌,小米、传音、三星、LG、OPPO、VIVO和联想等知名手机品牌以及闻泰、龙旗、华勤、中诺等智能硬件ODM(原始设计制造商)企业。

“过去三年我们抓住了市场风口及机遇,前几年的增长主要是伴随国内手机等消费电子产品的快速发展。未来我们会有更多车规级产品进入验证和导入期,这块业务将产生更多业绩贡献。”罗立权告诉记者,公司从2015年开始布局车规线和工业线产品。从2019年开始,工业线产品成功应用于智慧安防等领域,并陆续获得头部汽车Tier1(一级供应商)及终端车厂的供应商资格认证,后续车规线产品导入周期会大幅缩短至6个月-12个月。

提高技术水平

“集成电路是全球化的行业,我们要把产品做好,不断提高技术水平,才能真正留住客户。”罗立权表示,公司一贯重视技术研发,经过多年的研发投入和技术积累,在智能传感器芯片和电源管理芯片的研发设计、封装测试领域积累了丰富经验。

在智能传感器芯片领域,灿瑞科技基于“嵌入式集成磁传感器智能H桥驱动电路设计技术”“低功耗CMOS传感器信号处理技术”等核心技术,形成了超过200款磁传感器芯片产品,实现了高可靠性、高精度、低噪声、超低功耗、集成化等关键技术突破,主要产品的技术性能达到国际先进水平,可以与国际知名磁传感器芯

片厂商的同类产品竞争。

截至2021年12月31日,灿瑞科技拥有境内专利63项(其中发明专利27项)、境外专利16项(其中发明专利12项)、集成电路布图设计证书63项、软件著作权7项,建立了较完整的自主知识产权体系。

“建立封装厂是公司的策略之一,形成协同效应,提升研发效率。”罗立权告诉记者,一款成熟芯片的开发可能需要进行多次流片、封装测试,由于涉及晶圆厂及封装测试厂,时间周期及灵活性均存在一定的不确定性。以磁传感器芯片为例,为减小外部环境在封装过程中引入的磁场误差,需要对封装测试设备进行无磁化定制改造,进一步确保磁传感器芯片性能的稳定性和可靠性。

公司建立了“Fables+封装测试”业务模式,通过产业链协同为公司可持续发展赋能。一是研发协同,自主研发了快速封装平台,能够根据新产品特点对封装设备、模具等进行灵活、快速调整,加快对新产品的验证和测试;二是生产协同,全流程封装测试能够大幅减少产品工艺流转,提升生产效率,缩短交付期限;三是质量协同,经过长期研发积累,公司能够根据自研产品的特点进行晶圆测试、封装、成品测试工艺流程的调整,提高产品良率和可靠性。

拓展应用场景

灿瑞科技紧密跟踪市场需求变化,保持高度的市场敏感度。未来公司将向工业机器人、汽车电子、物联网等下游应用领域拓展。

以车规线产品为例,公司从2015年开始在汽车领域耕耘,取得了汽车行业IATF16949质量管理体系认证,2021年开始批量交货,预计今年车规线产品收入会比去年有较大提升。据招股书,目前开关型磁传感器芯片已进入海外头部新能源汽车整车厂商供应链,预计未来将成为公司新的利润增长点。

谈到前景广阔的新能源汽车领域,罗立权介绍,在新能源汽车的内部电路中,有多个链路和节点需要使用磁电流、磁角度、磁开关等磁传感器元器件。据中国汽车工业协会预计,2022年新能源汽车单车所需芯片数量将超过1400颗,远超过传统燃油汽车。随着国内新能源汽车产量的高速增长,公司未来在汽车零部件行业拥有广阔的发展前景。

“工业线产品方面,我们看好光伏这个细分领域,并把光伏储能视作公司未来发展的重要方向之一。”罗立权表示,光伏储能的逆变系统架构与新能源汽车的逆变架构类似,公司的产品可以应用于光伏各个子系统模块,包括汇流箱、储能逆变器。此外,工业自动化也是重要的应用场景。目前公司已有产品,并与海康威视、汇川技术等工业用户开展合作,去年工业线产品收入占比约10%。

据招股书,本次募集资金将用于高性能传感器研发及产业化项目、电源管理芯片研发及产业化项目、专用集成电路封装建设项目、研发中心建设项目,并补充流动资金,拟投入募集资金分别为3.64亿元、2.22亿元、2.90亿元、2.25亿元、4.50亿元。

多家上市公司布局氢能赛道

●本报记者 何昱琪

广汇能源10月17日发布公告称,公司拟1.34亿元投建绿电制氢及氢能一体化示范项目,搭建集“新能源发电+电解水制氢+储氢+加氢站+氢能燃料重卡”为一体的应用示范工程。业内人士表示,可再生能源制氢空间大,市场前景广阔。

打造一体化示范项目

公告显示,广汇能源计划通过引入国内领先的电解水制氢及加氢站技术,在伊吾工业园区内投资建设首期绿电制氢及氢能一体化示范项目,建设周期计划为2022年11月至2023年6月,预计项目总投资额为1.34亿元。

据了解,此次建设的一体化示范项目风光发电装机容量为6MW。其中,风电装机容量为5MW,光伏装机容量为1MW。同时,将建设加氢站1座,氢气加注规模为2000kg/d。

广汇能源表示,本次投资建设氢能示范项目,旨在搭建一个集“新能源发电+电解水制氢+储氢+加氢站+氢能燃料重卡”为一体的应用示范工程。氢能是公司“碳中和”战略性产业,氢能“制储输用”可为公司煤化工产业链碳减排作出积极贡献。

2021年,广汇能源启动以“绿色革命”为主题的第二次战略转型,其中的一个重点就是加速发展氢能产业。

广汇能源表示,此次投建项目将同步开展“绿氢”成本控制及氢能交通应用示范研究,为后期规模化推广氢能产业提供全面的数据支持。

政策支持氢能产业发展

国际氢能委员会预测,到2050年,氢能将减少60亿吨二氧化碳排放,创造2.5万亿美元的市场价值,在全球能源消费中所占比重可达18%,成为全球能源结构战略转型的重要方向。

元宇宙产业投融资活跃

●本报记者 彭思雨

元宇宙产业投融资持续活跃,近期多家元宇宙细分赛道公司宣布完成融资。数据显示,三季度国内元宇宙领域投融资事件总数为339起,较二季度增加188起,环比增长125%。从政策方面看,北京、上海、河南等地密集出台政策,支持元宇宙产业发展。

业内人士表示,在政策以及资本支持下,元宇宙产业热度不减。

企业融资

10月10日,虚拟人创业公司慧夜科技宣布,已于近期完成数千万元的Pre-A+轮融资。其中,高瓴创投领投,顺为资本跟投。慧夜科技凭借“生成式深度神经网络框架”,为企业提供AI虚拟人产品服务,目前拥有百丽、宝马、蚂蚁金服等客户。慧夜科技表示,资金将用来继续完善产品,降低虚拟内容的制作门槛,同时扩张团队,发展更多客户。

10月9日,高性能图形GPU公司砺算科技宣布完成Pre-A轮融资。砺算科技表示,本轮资金将用于高性能图形渲染GPU产品研发及相关商务拓展,完成多个标准图形GPU功能,并针对元宇宙、数字孪生、云渲染等进行定制开发。

另外,中科创达定增募集资金将用于扩展现实(XR)研发及产业化项目。该项目拟开发具备更快开机速度、更低功耗、更高性能、更低延时的软硬一体扩展现实XR平台产品。

新浪VR与企查查近日联合发布的《2022年第三季度国内元宇宙投融资报告》显示,今年三季度,国内元宇宙领域投融资事件总数为339起,较二季度增加188起,环比增长125%;国内元宇宙领域投融资总额达228.4亿元。

元宇宙赛道分为硬件、软件、基础设施和场景应用。根据上述投融资报告,三季度,硬件板块共发生

氢能综合利用受到政策支持,相关产业规划加速落地。据统计,广东、北京、河南、浙江、陕西等20余个省(区、市)出台了氢能产业发展相关政策。

9月28日,内蒙古自治区能源局发布《关于印发实施2022年度风光制氢一体化示范项目通知》,从氢能需求、新能源规模配置、制氢方案、氢能利用等方面,组织评估并优选了7个风光制氢一体化示范项目。

此外,北京市计划在2025年前氢燃料电池汽车累计推广量突破1万辆;山东省和河南省均计划到2025年氢能产业规模超过1000亿元。

业内人士表示,电解水制氢有望成为制氢市场的重要组成部分。政策持续出台,推动电解水制氢行业发展。众多企业加快布局电解槽行业,推动氢能“制储输用”一体化发展。

布局方式多样化

据不完全统计,今年以来,已有东华能源、洪涛股份、粤水电、杭氧股份、广汇能源等公司布局氢能赛道。上市公司的布局方式呈现多样化,包括成立子公司、设立产业基金等,涉及燃料电池材料及零部件、氢能应用等产业链环节。

作为烯烃龙头企业,宝丰能源已率先布局氢能产业。2021年4月,宝丰能源实施的“国家级太阳能电解水制氢综合示范项目”投产。2022年上半年,宝丰能源新增电解水制氢能力20000标准立方米/小时,目前已形成30000标准立方米/小时电解水制氢产能。公司表示,将进一步加快太阳能电解水制氢产能及应用项目建设。

中国证券报记者从广汇能源了解到,2022年-2030年,公司发展氢能产业将从三条路径入手:用氢能重卡替代淖毛湖地区运营的化石燃料重卡,绿电用于工业园区内企业生产,用“绿氢”替代淖毛湖地区化工项目的“灰氢”,打造第二增长曲线。

逾330家上市公司前三季度业绩预喜

新能源汽车、光伏等产业链亮眼

●本报记者 董添

Wind数据显示,截至10月17日18时,A股共有365家上市公司披露了前三季度业绩预告,335家公司预喜,占比达91.78%。从行业方面看,新能源汽车、光伏等产业链上市公司表现突出。另外,基础化工、有色金属、医药、煤炭等行业预喜的上市公司数量较多。

不少公司业绩提升明显

在预喜的335家公司中,略增94家,扭亏19家,续盈8家,预增214家。

净利润规模方面,在披露业绩预告的365家上市公司中,有273家预计前三季度归属于上市公司股东的净利润下限超过1亿元,78家预计超过10亿元,33家预计超过30亿元,中国海油、中远海控、陕西煤业、通威股份、天齐锂业、赣锋锂业等11家公司预计2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润下限超过100亿元。

中国海油预计,2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润为1078亿元至1098亿元,同比增长104%至108%。公司表示,抓住油价上涨时机,持续加大勘探开发力度,增产增效取得积极成效,油气产量再创历史新高,成本竞争优势进一步巩固,盈利

水平同比大幅提高。

净利润增幅方面,剔除扭亏公司,289家公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅下限超过10%,204家预计超过50%,112家预计超过100%,17家预计超过500%。兄弟科技、嘉麟杰、天齐锂业等9家上市公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅下限超过1000%。

不少公司报告期内产品量价齐升,业绩提升较为明显。

兄弟科技预计,前三季度归属于上市公司股东的净利润为2.6亿元至3亿元,同比增长8621.61%至9963.4%。公司部分维生素产品以及铬盐产品价格上涨,产品毛利率上升;同时,公司“年产2万吨茶二酚、3.11万吨茶二酚衍生物建设项目一期工程”产能释放,并持续推进运行优化。

多个产业链表现突出

从行业角度看,新能源汽车、医药、煤炭等产业链预喜的上市公司数量较多。

在锂资源领域,赣锋锂业、天齐锂业两家头部公司均预计前三季度业绩表现不俗,锂盐价格高位攀升成为业绩大幅提升的重要因素。

赣锋锂业预计,前三季度归属于上市公司股东的净利润为143亿元至153

亿元,同比增长478.29%至518.73%。其中,第三季度归属于上市公司股东的净利润为70.47亿元至80.46亿元,同比增长567.19%至661.88%。赣锋锂业称,随着新能源行业的快速发展,市场对锂盐产品的需求持续增长,锂盐产品价格维持在较高水平,公司锂盐产品销量和销售均价同比增长。另外,公司锂电池板块新建项目陆续投产,产能逐步释放。

不少公司业绩预告,前三季度归属于上市公司股东的净利润为152亿元至169亿元,同比增长2768.96%至3089.83%;第三季度归属于上市公司股东的净利润为50亿元至65亿元,同比增长1026.1%至1363.92%。

华西证券表示,锂盐价格将高位运行,锂盐成本端有望进一步抬升,产业链利润或进一步向上游资源端转移,锂盐加工厂和一体化企业利润分化将更加明显。

从光伏产业链看,通威股份预计2022年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润214亿元至218亿元,同比增长259.98%至266.71%。对于业绩变动的原因,公司表示,高纯晶硅产品市场需求持续旺盛,价格同比上涨,叠加公司新产能快速爬坡达产,实现量利大幅提升;电池片业务产销两旺,产量同比大幅增长,产品结构持续优化,盈利能力同比提升;饲料业务优化市场策

略,坚持“质量方针”,实现量利双增。

关注业绩超预期板块

10月17日晚,神火股份、万泰生物等公司披露了三季报。其中,海德股份、云南铜业、神火股份、天邦食品、万泰生物、立霸股份等公司前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过100%。

三季报显示,神火股份前三季度实现营业收入321.34亿元,同比增长29.33%;实现归属于上市公司股东的净利润58.55亿元,同比增长154.6%。受云南神火铝业有限公司产能释放及煤炭、电解铝产品售价同比大幅上涨等因素影响,公司盈利能力大幅增强。神火股份此前披露的前三季度业绩预告显示,公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为58.5亿元,同比增长154.38%。

上市公司三季报预约披露时间表显示,10月20日将有33家上市公司披露三季报,10月21日将有54家,10月22日将有71家。

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,随着三季报的披露,一些业绩超预期板块可以重点关注。新能源替代传统能源是大趋势,新能源汽车、光伏、风电、储能等领域有望持续受益。