

龙迅股份： 致力于提供高性能芯片解决方案

“十多年来，公司始终坚持自主研发创新，积累了数百项知识产权和多项核心技术，部分产品和技术指标实现了领先，被行业 and 越来越多的高端客户认可。”2月21日，龙迅股份董事长、总经理FENG CHEN（陈峰）在上市仪式上表示，此次登陆科创板使公司站在了一个新的起点，公司将坚持高端化和全球化战略，继续深耕高速混合信号芯片领域，加速实现现有产品线的持续迭代升级以及新产品线的多元化开拓，力争成为世界领先的高速混合信号芯片方案提供商。

2月21日，龙迅股份在上交所科创板上市。截至收盘，龙迅股份股价报87.99元/股，首日涨幅为35.87%，总市值约为60.94亿元。

● 本报记者 王可



龙迅股份办公大楼

公司供图

产品具有较强的国际竞争力

龙迅股份主营业务为高清视频桥接及处理芯片和高速信号传输芯片的研发、设计和销售。经过长期的技术创新积累，公司已开发一系列具有自主知识产权的高速混合信号芯片产品，可全面支持HDMI、DP/eDP、USB/Type-C、MIPI、LVDS、VGA等多种信号协议，广泛应用于安防监控、视频会议、车载显示、显示器及商显、AR/VR、PC及周边、5G及AIoT等多元化的终端场景。

龙迅股份招股书显示，公司通过持续的研发投入与技术探索，已掌握了多项国内领先或达到世界先进水平的核心技术。公司高度重视研发投入，在高速混合信号芯片领域已积累了丰富的知识产权。截至

2022年6月30日，公司已获得境内专利79项（其中发明专利为62项）、境外专利37项（全部为发明专利）、集成电路布图设计专有权110项、软件著作权84项。公司自成立以来获得了“国家鼓励的重点集成电路设计企业”“国家重点‘小巨人’企业”“国家专精特新中小企业”“高新技术企业”“国家知识产权优势企业”等多项荣誉与资质。

依托上述核心技术，公司已开发超过140款的芯片产品，多款产品在性能、兼容性等方面具备了较强的国际竞争力。

公司高清视频桥接及处理芯片主要是对各种高清视频信号进行协议转换及功能处理，使得高清视频信号经桥接及处

理后可以满足不同设备的使用需求。随着视频会议、人工智能、自动驾驶、AR/VR等下游技术革命带来高清视频显示场景的不断增加，对分辨率要求的不断提升，以及高清视频信号协议标准的不断升级，市场对于高清视频桥接及处理芯片的需求也不断上升。公司高清视频桥接及处理芯片可兼容各主流视频信号协议的转换，同时具有丰富的视频处理功能。

公司高速信号传输芯片用于信号的有线传输，能实现信号的高速传输、复制、调整、放大、分配、切换等功能。随着物联网、云计算、人工智能、5G通讯、无人驾驶等数字新兴产业的涌现与发展，数据传输量呈现指数级上升趋势，各类高速传输协

议标准不断更新升级，进而终端应用对于高速信号传输芯片解决方案的需求也不断攀升。公司高速信号传输芯片可支持各类视频协议信号及5G通讯信号的传输和交换。公司将视觉无损压缩技术与HDMI2.1协议相结合，形成了独有的高性能、低功耗超高清视频远距离传输解决方案。

公司应用核心技术的产品及服务主要为高清视频桥接及处理芯片、高速信号传输芯片。2019年、2020年、2021年及2022年1-6月，公司应用核心技术所产生的收入分别为10251.09万元、13374.45万元、23247.02万元和12146.04万元，占营业收入的比例分别为98.05%、98.33%、99.01%和99.39%。

已形成产业链内优质品牌声誉

龙迅股份称，公司通过多年来在高清视频桥接及处理芯片、高速信号传输芯片领域的持续深耕，已逐步在产业链内形成了优质的品牌声誉。随着公司芯片产品种类和规格的不断丰富、升级和系列化，可支持应用场景的不断多元化，公司的技术与产品性能正不断受到知名客户的广泛认可，客户结构持续优化。公司已

成功进入国内外多家知名企业供应链。同时，多家世界领先的主芯片厂商已将公司产品纳入其部分主芯片应用的参考设计平台中。

根据CINNO Research统计，龙迅股份在2020年全球高清视频桥接芯片市场中的销售额居于第六位，在2020年全球高速信号传输芯片市场中的销售额居

于第八位，公司也是前述各市场中排名第二的中国大陆芯片设计公司。

龙迅股份表示，公司高度重视加强规范管理和品质提升，以期为客户提供高品质的服务。公司及时主动了解和响应客户的需求和产品使用中的痛点，积极为市场迭代更为完善的解决方案，近年来逐步与众多下游知名客户建立了

深度的合作关系。公司对于高清视频桥接及处理芯片、高速信号传输芯片的长期聚焦使得公司在该细分领域拥有更为高效的产品竞争力和客户服务能力。同时，公司重视在与头部客户的交流合作中不断了解市场前沿的需求变化，通过技术和产品创新实现品牌价值的持续提升。

加速现有产品线迭代升级

根据龙迅股份招股书，公司将坚持深耕高速混合信号芯片领域，以“为数字世界创新数模混合信号技术”为使命，致力于通过科技创新提供高性能的芯片解决方案。公司将通过现有产品线的迭代升级与新产品线的多元化开拓，力争成为全球领先的高速混合信号芯片方案提供商。

展望未来，龙迅股份将以科创板上市和国产化加速为契机，坚定加大技术投入并实践国际化战略。公司规划布局全球化的研发中心和客户服务网络，打造业内一流的芯片设计团队。公司将持续提升产品竞争力，定义符合市场前沿需求的高清视频桥接及处理芯片与高速信号传输

芯片产品。同时，基于对高清视频应用市场与高速混合信号技术的深刻理解，公司未来亦将致力于产品线的多元化开拓，进一步丰富高清视频应用相关的芯片产品线，同时研发面向高性能计算、新一代通讯等领域的高速数据传输芯片，提供更为全面的高速混合信号芯片方案组合。

此外，公司将进一步加强与产业链上下游的合作，保持供应链的稳定与可靠。公司将持续优化客户结构，携手优质客户实现共同成长。公司将加强与世界知名SoC主芯片厂商的交流与合作，以期更好对新应用生态进行提前布局，迎接广阔的市场机遇。

多地重大项目开工 新能源汽车高频“现身”

● 本报记者 金一丹

近日，贵州省、山东省、江苏省等多地重大项目开工，新能源汽车产业链中多个项目出现在新开工项目中，涵盖新能源汽车整车制造、核心零部件等。业内人士表示，新能源汽车产业链长，产值高，带动就业面广，受到各地青睐，大力推动发展，同时也需警惕重复建设、产能过剩等问题。

多地加码新能源汽车产业

近日，全国多地开工多个重大项目，新能源汽车产业链项目频频出现其中。

2月18日，江苏省常州市国家高新区举行了2023年重大项目集中开工集中签约暨比亚迪新能源汽车核心零部件产业园项目奠基仪式。据介绍，本次常州市国家高新区集中开工项目共35个，总投资达281亿元。其中，新能源汽车及汽车核心零部件项目13个，智慧能源项目4个，新材料项目4个，其他还涉及新一代信息技术项目、新医药及医疗器械项目和高端智能装备制造项目。

值得注意的是，比亚迪新能源汽车核心零部件产业园项目落户于滨江经济开发区，总投资约为100亿元，项目建成后，年产30万套智慧动力总成、传动系统等核心零部件。

重庆市2023年一季度重大项目集中开工活动也于2月18日举行，共开工重大项目354个，总投资达3194亿元，涵盖电子产业、新能源汽车产业、数字经济、城市更新等26个行业领域。

重庆市发展改革委相关负责人透露，今年计划实施市级重点项目1146个，总投资为近3万亿元，年度计划投资达4292亿元。其中，在产业优化升级领域，电子、新能源汽车、新材料等多个产业类别项目年度计划投资将迎来成倍增长。

进入2023年，贵州省已储备新能源电池及材料省级重大项目42个，计划总投资达581亿元，全部将于年内陆续开工建设。2月14日，山东省新泰市25个重点工业项目集中开工，总投资达115亿元，涵盖新能源新材料、现代农业、数字经济等11个重点产业链。据悉，山东省近期谋划提出了3186个重大项目，计划总投资达8.45万亿元，下一步将加强新型基础设施建设、新能源汽车充电桩、村镇可再生能源供热等项目谋划储备。

国务院办公厅关于印发新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）的通知提出，到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。纯电动乘用车新车平均电耗降至12千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用，充换电服务便利性显著提高。

助力经济发展

新能源汽车产业在新时期经济发展中发挥着重要作用。国家统计局数据显示，2022年，汽车制造业工业增加值同比增长6.3%，高于同期规模以上工业增加值2.7个百分点；汽车制造业固定资产投资同比增长12.6%，高于全国固定资产投资增速7.5个百分点，高于制造业固定资产投资增速3.5个百分点。

商务部市场运行和消费促进司司长徐兴锋日前在新闻发布会上表示，汽车是消费的“四大金刚”之一，在社会消费品零售总额中占比达到10%。

新能源汽车产业由于其产业链长、产值高，给各地经济发展起到了积极带动作用。2021年8月，济南市与比亚迪签署协议，宣布在新能源动力电池、半导体等领域开展全方位合作。2021年12月底，比亚迪以10.31亿元在济南市起步区拿地2946亩，打造新能源汽车工业园，工业园总投资预计达150亿元，达产后年产值预计在400亿元以上。2019年4月，总投资约100亿元的比亚迪华东（常州）产业基地落户常州国家高新区罗溪镇，2022年产值达280亿元。

2022年4月，浙江省临海市与吉利豪情公司正式签订新能源汽车项目合作协议，吉利汽车插电混动新能源汽车项目正式落户台州市临海市，该项目将在吉利汽车临海产业园的基础上，由燃油车生产转向插混项目。据了解，吉利汽车临海产业园此前主攻传统燃油车市场，产能达30万辆，并于2018年成为台州市首家产值突破300亿元的制造企业。新项目上马后，有望实现吉利汽车临海产业园年均产值增长20%的目标。

随着多地加码新能源汽车产业，市场上也传出关于产能过剩的忧虑。对此，全国政协经济委员会副主任苗圩日前在中国电动汽车百人会论坛（2023）交流会上表示，长期以来，产能过剩一直伴随着汽车工业的发展，过剩是市场经济的必然，只有过剩才会有竞争，这可以为消费者带来好处。真正要控制的是燃油车的产能过剩，要把燃油车产能平稳转化为新能源车产能，预防遗留问题。

苗圩表示，今年国内新能源汽车很可能会增长超过30%至900万辆，按80%的产能利用率计算，则需要1120万辆产能。整体看，目前新能源汽车在中国不存在产能过剩的问题。

国信证券认为，汽车行业迎来科技大时代。电动化方面围绕高能量密度电池、多合一电驱系统、整车平台高压化等方向升级；智能化方面随着5G技术应用，智慧交通下，车路协同新基建进入示范期，汽车智能化水平提升。电动化智能化带来传统汽车转型升级的结构性发展机遇，行业新旧动能转换。



新华社图片

钢价反弹 市场回暖信号明显

● 本报记者 朱涵

在2月初钢市出现回调之后，近期由于复工复产加速，钢铁行业出现回暖态势。机构数据显示，近四日来，钢价持续走高。

业内人士表示，房地产行业传递出了积极的信号，叠加煤炭、废钢等原料价格出现了较为明显的反弹，库存增速开始大幅放缓，市场需求信心也出现了明显提升。

需求有望触底反弹

政策方面，基建的力度一直较强，房地产方面也于2022年下半年出台多项利好政策，在逐步形成实物工作量后对行业将有较好带动，同时2022年因各种因素推迟的购房需求将会在今年集中释放。整体来看，钢铁行业需求端将持续回升。

从生产端来看，中钢网表示，展望未来，钢铁行业产量变化可能不大。虽然需求端有望回升，但2023年或重启粗钢产量压减计划，生产端将呈现先扬后抑态势，全年

产量与2022年相比变化不大。

格隆期货表示，经历5个月的亏损后，钢材市场出现新气象。近来，钢材市场需求加速复苏，库存拐点临近。受到需求提振，部分钢厂来到盈亏边缘，部分钢企甚至已有盈利。

国盛证券2月19日发布的行业周报显示，本周钢材与铁矿现货价格上行，247家钢厂盈利率达35.9%。

“电炉企业去年年初就陷入亏损，至今未能摆脱。高炉企业整体亏损100元/吨，但据我们测算，也有高炉出现50元/吨左右的盈利。”海通期货黑色系研究员邱怡宏表示。

业内人士表示，从国内钢材消费的供需总量来看，2023年国内钢材仍将呈现供大于求的格局，考虑到2022年以来各项经济政策有望在2023年进一步落地实施，预计2023年钢材消费呈逐渐回升的态势。

钢价有望震荡走强

光大期货表示，需求作为影响价格的

核心因素，在市场成交逐渐转暖、商家对于需求释放存在明显预期的背景下，钢价有望震荡走强。

“即使目前钢市回暖迹象明显，但在在我看来，二季度钢价可能会略有回调。”上海钢联首席分析师汪建华表示，“因为就出口端来看，海外需求在短期内存在一定韧性，但是后续仍有可能受到美联储加息、海外通胀因素影响，需求可能还会有一些回落。但总体来看，钢价未来还是有望呈现震荡上行的趋势。”

中钢网表示，随着钢铁行业需求端回升的可能性增强，叠加美联储加息进程已经减缓，中国有望在2023年进入宽松的货币周期，对于黑色系整体价格有一定程度支撑。

加速绿色低碳转型发展

在供大于求和“双碳”目标的背景下，钢铁行业上市公司积极进行差异化竞争，拓展高端产品，推动钢铁行业绿色低碳转型发展。