

蚂蚁金服要成立金融IT软件板块？ 恒生电子火速澄清：信息不符合事实

■本报记者 冯思婕

7月11日晚，恒生电子股价持续走低，盘中一度逼近跌停，报收37.22元/股，当日跌幅7.89%。

7月11日晚间，恒生电子针对舆情发布澄清公告称，相关报道提及“传闻称蚂蚁金服要成立金融IT软件板块，恒生电子要被瓜分蛋糕了”，

就此公司已与蚂蚁科技集团股份有限公司确认，该信息不符合事实情况。公司日常经营情况正常，不存在应披露未披露的信息。

《证券日报》记者随即联系了恒生电子相关负责人，其表示：“以我们的公告为准，目前没有什么其他回应了。”

据悉，恒生电子是国内领先的

金融科技产品与服务提供商，聚焦金融行业，主要面向证券、期货、公募、信托、保险、私募、银行与产业、交易所以及新兴行业等客户提供一站式金融科技解决方案。公司间接控股股东为蚂蚁科技集团股份有限公司。

近日，恒生电子与华为云正式签署AI大模型联合创新协议。双方将

通过联合创新项目打造金融证券行业通用大模型，并基于丰富的业务场景及需求，结合华为云全栈自主创新的产品及解决方案，共同开展大模型金融证券场景创新，联合探索金融证券行业大模型标准、安全、伦理等理论研究，并发布相关成果。

恒生电子表示，本次签约，将助力双方共同完成金融证券行业端到

端全栈自主创新人工智能平台及AI大模型的建设，树立行业人工智能领域标杆。

此外，恒生电子在6月底还正式推出了金融行业大模型Light GPT和基于大模型技术打造的面向投顾、运营、合规等业务场景的金融智能助手光子，以及智能投研平台Warren Q，助力金融机构实现数智化升级。



公司速递

ST曙光半年不到 再收监管警示

合规隐患突出，内控报告连续两年被出具否定意见

■本报记者 李勇 刘钊

距上次被交易所处以纪律处分，并采取监管措施不到半年，ST曙光及相关责任人再收监管警示。

7月10日，上海证券交易所公布对ST曙光及有关责任人予以监管警示的决定，因ST曙光相关担保事项未按规定履行董事会决议程序，决定对ST曙光及相关责任人予以监管警示，并要求ST曙光及公司董监高人员采取有效措施对相关违规事项进行整改，就公司信息披露及规范运作中存在的合规隐患进行深入排查，制定针对性的防范措施，切实提高公司信息披露和规范运作水平。

未及时履行审议程序

ST曙光及相关责任人此次被交易所予以监管警示，主要缘于公司的相关担保事项未及时履行相关审议程序。

2022年1月22日，ST曙光公告称，公司全资子公司重庆曙光车桥有限责任公司（以下简称“重庆车桥”）为公司的另一家全资子公司柳州曙光车桥有限责任公司（以下简称“柳州车桥”）提供最高额抵押反担保，担保最高债权限额3800万元，期限三年。

此外，2021年6月10日、2022年6月18日、2023年5月27日，ST曙光先后公告称，对柳州东城中小企业融资担保有限公司为柳州车桥向桂林银行柳州分行申请贷款提供的担保，公司全资子公司诸城市曙光车桥有限责任公司（以下简称“诸城车桥”）各年以其拥有不动产提供最高额抵押反担保，担保最高债权限额均为6000万元，期限三年。

而对于上述重庆车桥、诸城车桥为柳州车桥提供反担保事项，ST曙光均未按规定提交公司董事会审议，直至2023年5月30日才补充履行董事会审议程序，并于董事会召开次日披露相关决议公告。

“上市公司控股子公司对于向上市公司合并报表范围之外的主体提供担保的，应视同向上市公司提供担保，需要按有关规定履行相关审议程序。”辽宁同方律师事务所律师胡明明律师在接受《证券日报》记者采访时表示，相关规定制定的初衷就是为了有效控制上市公司对外担保风险，保护投资者合法权益。

对于ST曙光全资子公司重庆车桥、诸城车桥为公司其他子公司的银行贷款融资提供最高额抵押反担保，却未履行公司董事会决议程序等相关违规行为，上海证券交易所决定对ST曙光及时任董事长（代董事会秘书）宫大、时任董事长胡永恒、时任总裁叶子青、时任董事会秘书郭宋君予以监管警示。

合规问题突出

公开信息显示，ST曙光及相关责任人近年来频频被相关监管部门采取监管措施或处以纪律处分。

据上海证券交易所披露的监管信息，2020年以来，ST曙光及公司相关责任人就曾6次被交易所出具监管工作函，3次被给予监管警示，2次被通报批评，1次被公开谴责；因规范运作和信息披露等方面存在问题，ST曙光还曾两次被辽宁证监局采取责令改正的监管措施，1次被辽宁证监局出具警示函。

此外，2020年ST曙光还被出具了带强调事项的内控审计意见，2021年和2022年连续两年的内控报告被审计机构出具否定意见。

“多次被采取监管措施或处以纪律处分，说明ST曙光近年在公司治理上还不够规范，合规问题较为突出。”有不愿具名的市场人士认为，有效的内控体系是确保企业运营合规、风险可控的重要保障，如果内部控制存在缺陷，将会给公司带来多重风险。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示：对待这些问题，不应该只看表面，更应该分析产生这些问题的根本原因。ST曙光近年来多次受到监管处罚，本质上还是对股东价值、债权人权益重视程度不高。当然公司治理结构也存在严重问题，监管层缺乏监督功能导致公司治理结构混乱，缺乏必要的机制来保证董监高严格履行义务、维护投资者及债权人的合法权益。

胡明明认为，上市公司应建立有效的内部控制制度，依法履行相关事宜的审议程序，并及时对外进行信息披露，防范不规范运作给公司经营带来的各项风险。

中兴通讯透露已启动6G关键技术研究 6G与制造业深度融合未来可期

■本报记者 李雯珊

7月10日，中兴通讯在深交所互动易平台表示，公司已启动6G关键技术研究，与业界同行开展交流合作，多项6G潜在候选技术已成功完成IMT-2030(6G)推进组组织的原型验证测试。

“我国5G建设特点是时间短、区域广、规模大，接下来5G-A将促进通信网络在性能速率、应用智能高效等由量到质的提升，并为6G进行提前布局。目前5G应用多数集中在工业领域，各企业开始抢先布局6G技术及基础设施构建。”中国通信工业协会副会长韩举科此前在接受《证券日报》记者采访时表示。

“关于6G技术研究的进展情况请

一切以公开信息为准。同时，从关键技术上看，6G和5G之间存在很强的继承关系，6G将会是5G和5G-A基于长期以来获得巨大成功的产业创新范式的驱动而产生的持续平滑演进的技术，因此公司长期以来在5G和5G-A上形成的技术优势很大程度上可延续到6G。”中兴通讯相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示。

中兴通讯高级副总裁张万春此前曾表示：“5G-A时代的价值场景需要网、算、智三大核心能力深度融合和创新。在网方面，中兴持续发挥在芯片算法和架构方面的优势加速5G-A的演进；在算方面，在GPU基础设施、智算中心综合解决方案上持续发力，助力5G在工业领域应用走深向实，兑现5G价值。”

公开资料显示，国家“十四五”规划纲要、《“十四五”信息通信行业发展规划》等均提出要布局6G技术研发。电信运营商、主流设备商及产业链相关企业也紧跟国家战略布局。从产业空间来看，市场研究机构Market Research Future预计，2040年全球6G市场规模将超过3400亿美元。

“布局6G研发，本质上是在标准化未定之前抢占赛道。同时，预计6G的主要应用场景将落地于工业互联网，并将与先进的制造业深度融合。”中经传媒智库专家张书乐认为。

从A股上市公司的公开信息来看，有不少公司正积极布局6G的关键技术，涉及通讯设备、芯片、网络架构等多个领域的技术创新和突破。中国移动、中国电信、中国联通

三大运营商已加快6G、AI等技术研发，推动商业化落地。

华为高级副总裁兼运营商BG总裁李鹏表示，华为已经与运营商合作完成了6G赫兹技术验证，随着Sub100G全频谱的走向，6G技术正逐渐进入一个新风口。

通宇通讯日前向投资者透露，在前沿技术方面，公司在6G通讯、F5G、WiFi6、卫星通信及光模块领域均有一定技术储备。得润电子近日对外表示，公司的高速传输连接器可适用于5G/6G通讯网络。信维通信在互动易平台透露，公司在天线技术上具备深厚积累，已深入开展6G天线技术研究。

“公司在毫米波领域拥有研发与生产的综合能力，并已取得多项

专利，公司的毫米波产品在行业中具备竞争优势，一直积极布局6G技术的研发与应用。”盛路通信近日在公开平台中透露。

信科移动近日在接受调研时表示，公司预计未来6G使用的频段将向中高频发展，中高频段基站将越来越多。6GHz频段特别适合5G或未来6G系统部署，同时可以发挥现有中频段5G全球产业的优势。

“随着科技的不断进步和市场需求的不断变化，产业链技术的研发可以推动整个产业的发展 and 升级，产业链相关公司积极布局6G技术，为未来的通信技术提供更好的支持，更好地赋能千行百业。”科转育成智慧农业平台联合创始人张晓兵告诉《证券日报》记者。

联电耗资48.58亿元收购厦门联芯 芯片产业链企业走向联合布局

■本报记者 贾丽

晶圆代工厂联电日前宣布，公司与子公司共斥资48.58亿元，完成了对厦门联芯的收购，使后者成为全资子公司。厦门联芯的月产能将在年内从2.75万片扩大到3.2万片，以28nm以下的制程为主。天眼查显示，目前，厦门联芯已完成了相关股权变更。

联电表示，公司通过关联公司以41.16亿元向厦门金圆产业发展公司购买厦门联芯的部分股权。同时，联电子公司和舰芯片以7.42亿元向福建省电子信息产业创业投资合伙企业购买厦门联芯的部分股权。

天眼查显示，通过一系列股权变更，目前，联电关联公司United Microchip Corporation之和舰芯片分别持有厦门联芯62.87%和37.13%的股权。

强化多元制造基地布局

据悉，该收购计划已历时一年

多。联电于去年4月份宣布斥资48.58亿元，向合资股东回购厦门联芯所有股权，原计划在三年内分三次完成交易。知情人士透露，双方在讨论股权交易合约细节上耗时数月。然而，去年6月底，该回购正式开始前夕，联电宣布因执行计划调整，交易案将改为全数一次完成。联电方面认为，此举有助于联电会计确认厦门联芯获利比重，提升相关财报表现。

而联电收购厦门联芯，主要看中其在成熟制程芯片领域的制造能力，从而进一步扩大多元化布局。据了解，联电是知名芯片产业上游晶圆代工大厂，厦门联芯是联电与厦门市政府及福建省电子信息集团合资成立的12英寸晶圆厂，主要提供40nm及28nm的晶圆代工服务。

在市场格局方面，目前，全球晶圆代工市场上，具备28nm制程量产能力的厂商主要有台积电、格芯、联电、三星和中芯国际。而联电在

28nm以下的芯片工艺制程上便被台积电等拉开差距，目前处于相对弱势的竞争位置。其急需从40nm等扩大多元产线，并切入更多国内快速成长的半导体供应链，而将可以量产28nm的厦门联芯收入囊中，是一个直接途径。

“对于重点发展特殊工艺的联电来说，28nm是其重点业务版块，为此，公司还一度放弃了14nm以下先进制程的研发工作。对于联电来说，收购厦门联芯可以强化其多元制造基地布局，为客户提供多元的选择，同时，也可以避免技术转移和市场竞争风险。”约山资管董事总经理王浩宇对《证券日报》记者表示。

同时，28nm制程主要用于SoC芯片、GPU、汽车半导体等，相较于40nm及更成熟制程，28nm工艺在频率调节、功耗控制等方面更具优势，对于众多代工企业而言，该制程目前也是收入的重要来源。随着人工智能、新能源汽车快速发展，物联网、

车联网市场的广阔空间逐步显现，对芯片需求量也越来越大，而28nm是极具竞争力的芯片制程。联电也希望能在这一波产业变革中抓住机遇，进一步扩大对全球半导体市场的布局。

从单打独斗到资本联姻

随着技术进步和市场需求的变化，芯片产业链上游的晶圆代工市场也呈现出不同制程节点的差异化发展。产业链企业逐步从单打独斗，转变为通过资本联姻等方式走向联合布局。

“目前，先进制程节点（如7nm以下）需要巨额的研发投入和设备采购，只有少数企业能够承担这样的成本和风险。因此，先进制程节点的市场竞争更加激烈，也更容易形成寡头垄断的局面。而成熟制程节点（如28nm以上）则相对稳定，具有较高的性能功耗比和性价比，在各个领域有广泛的应用需求。因此，

成熟制程节点的市场竞争更加多元和开放，也更容易形成企业合作和共赢的局面。”王浩宇认为，随着联电对厦门联芯收购完成，成熟制程芯片代工市场竞争更加多元化。

在元禾半导体科技有限公司首席专家李科奕看来，28nm是芯片工艺制程的一个重要分界点，半导体制程发展到28nm节点的时候，就达到了芯片性能与成本的完美平衡。在成熟工艺市场，芯片企业可选择晶圆代工厂比较多，厂商竞争压力较大，因此需要更强劲的竞争力以争取更多的市场份额。

在当前芯片市场竞争格局下，代工企业根据不同的制程节点和市场需求来制定合理的策略，而企业在资本上并购联合或是实现业务协同的有利途径之一。“对于成熟制程企业而言，产业链资本并购有助于进一步优化资源配置和降低成本，拓展市场空间，并实现多市场、多产线布局。”王浩宇称。

实探存储芯片市场：未来前景广阔 国产新势力逐步崛起

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁 蓉

芯片被称为“工业黄金”，存储芯片则是芯片市场最大细分领域。近期，存储芯片价格下滑趋势缓解，市场何时迎来拐点，备受各方关注。

《证券日报》记者实地走访北京市中关村中发电子市场，相较于两年前的热闹与拥挤，如今市场里贸易商和采购者数量有所减少。不过，仍在坚守的贸易商对未来前景持乐观态度，从事半导体贸易10多年的北京点线芯空电子科技有限公司经理韩方芸向《证券日报》记者表示：“存储芯片整体价格较2021年高位已经下跌了不少，由于短期内的价格波动难以判断，因此我们较少囤货。但长期来看，随着人工智能、云计算、区块链、大数据等快速发展，存储芯片市场前景广阔。”

多位接受《证券日报》记者采访的业内人士表示：“存储芯片供给格局正在悄然变化，从过去高度依赖进口，到国产品牌逐渐开始占据市场。尽管目前国内存储芯片产业整体发展与海外巨头仍然存在差距，但随着国内厂商不断取得关键技术突破，市场有望迎来黄金发展期。”

部分型号价格已经止跌

位于北京市中关村知春路上的中发电子大厦，一楼至三楼的商户

主要销售电子元器件，二楼和三楼有不少商户销售存储芯片。7月11日下午3点左右，记者看到，市场内只有零星几位采购商在看货、取货，安家公司柜台刘女士向记者表示：“相比前两年市场最火的时候，现在从事存储芯片贸易的人少了很多。”

韩方芸表示：“前两年高峰期时，我们忙得团团转，发货都忙不过来。现在经历了价格下调后，我们备货也趋于谨慎。”

在深圳市华强北从事电子元器件销售的深圳市者成科技有限公司总经理卢忠东告诉《证券日报》记者：“2020年至2021年，芯片价格快速走高，部分芯片价格上涨了10倍以上。在达到高点后，2022年芯片价格大幅下滑，现在已经基本跌回到2019年的价格。以DDR4 8GB为例，价格比1年前下跌了40%以上。现在部分型号价格已经稳住，处于低位震荡，不过，有的型号价格则已横盘半年。”

韩方芸表示：“由于存储芯片涉及的型号、品牌繁多，一些市场需求度较高，尤其是停产的型号，价格相对还算坚挺。”

静候景气周期到来

日前，存储芯片海外厂商三星、SK海力士等传出涨价消息，预计在下一季拉动DRAM（存储芯片主要品类之一）价格上涨，目标涨幅为7%至8%。

市场拐点是否已经到来？刘女



位于北京市中关村知春路的中发电子大厦，该市场商户以经营电子元器件为主。

摄影/丁蓉

士表示：“目前对于短期内的价格走势，很难判断。从客户的情况来看，部分仍在观望，等待下游需求端的恢复。”卢忠东向记者表示：“一些厂商正处于停减产阶段，预计还会有一段时间的低迷期，近期出现太大增长的可能性较低。但存储芯片是数字经济发展不可或缺的承载元件，未来市场空间巨大。”

天使投资人、资深人工智能专家郭涛对《证券日报》记者表示：“随着各大厂商主动去库存和减产，供需关系有望持续改善，明年第一季

度或将出现行业拐点。”

供应格局悄然变化

5月21日，国家互联网信息办公室官微“网信中国”发布消息，美光公司在华销售的产品未通过网络安全审查。按照《网络安全法》等法律法规，我国关键信息基础设施的运营者应停止采购美光公司产品。

卢忠东表示：“事实上，长江存储等品牌产品能够替代绝大部分美光公司产品，而如今很多客户都在

积极开发国产替代方案，预计今后国产芯片占比将大幅增加。”

韩方芸表示：“现在越来越多的客户尝试国产品牌，因为不仅有明显的价格优势，还有供应稳定等优点。”存储芯片市场规模巨大，我国虽然是全球重要的存储芯片消费大国，但过去主要依赖进口，这一格局正在改变。郭涛向记者表示：“近几年，我国存储芯片产业高速发展，一批关键核心技术取得新突破，出货量正与日俱增，在技术与产能上与国际头部企业的差距逐渐缩小。”