

中国移动165亿元服务器集采开标 产业链厂商切换算力赛道

证券时报记者 刘灿邦

继3月初确定部分中标候选人后,近日,中国移动2024年PC服务器产品集中采购项目的新一批中标候选人陆续出炉。

具体来看,5月11日的候选人公示涉及编号1、2、3等12个标包的中标结果,5月13日的候选人公示涉及标包21,前期已公示的为编号6、9、11等8个标包。这也意味着,中国移动本次集采只剩标包10尚未确定中标候选人。

粗略统计显示,上述已开标标包涉及的总金额约为165亿元(不含税),含税报价约191亿元。值得一提的是,此次中国移动PC服务器的集采规模是近几年最大的一次,创历史新高。

从中标数量上看,中兴通讯中标的标包数量最多,共计中标11个标包的部分份额;其次为新华三和昆仑技术,两家公司均中标6个标包的部分份额;四川虹信、浪潮信息共计中标5个标包的部分份额;其他中标公司包括长江计算、中科可控、超聚变等。

记者注意到,本次招标中,部分中标公司为同一实控人或关联方,例如,紫光华山与新华三集团,昆仑技术与超聚变,浪潮信息和浪潮计算机等。总的来看,中兴通讯、紫光股份旗下的新华三以及超聚变三家公司是本轮集采的最大赢家。

针对中国移动本次招标,首创证券此前指出,运营商、金融等信创招标持续进行,国产通用芯片需求持续旺盛,其中鲲鹏及海光领先。除通用算力外,AI带来新一轮产业机会,国产AI算力前景明确,昇腾芯片、海光DCU等快速发展。随着产业发展、信创持续进行,预计国产通用及AI算力均将得到进一步发展。

业内人士向证券时报·e公司记者表示,服务器是算力的载体,而算力类型主要分为通用、智算、超算等不同等级,中国移动本次PC服务器招标瞄准的主要是通用算力的能力部署。



图虫创意/供图 周靖宇/制图

事实上,中国移动4月18日还发布了一份《2024至2025年新型智算中心采购招标公告》,计划采购AI服务器7994台。根据此前采购及投标报价金额估算,业内认为,中国移动此次智算中心AI服务器集采规模有望超过150亿元,覆盖2024、2025两个年度。

中国移动对算力的重视首先体现在资本开支结构上。2024年,中国移动总的资本开支计划为1730亿元,较去年下降4%,其中算力的资本开支计划为475亿元,较去年有一定增幅。公司称,5G投资高峰期已经过去,5G资本开支已经下降,但算力的投资可能进一步提升。

在此前的年度业绩说明会上,中国移动表示,公司的通算将持续增长,智算比例将逐渐提高,预计2024年智算规模将达到17EFLOPS(FP16)及以上,占公司总体算力规模比例达到40%左右。公司积极贯彻国家“东数西算”工程部署,规划建设若干人工智算集群,未来既满足公司的人工智能基础模型、行业模型训练之需,也面向社会、企业提供推和训的算力

服务。上月底,首届中国移动算力网络大会上传递出的信息显示,中国移动承接“4+N+31+X”算力网络布局,统筹推进“N+X”智算中心布局体系,在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等地打造了首批12个智算中心,整体算力规模达11EFLOPS,实现了“东数西算”枢纽节点基本覆盖。

运营商在算力领域加码布局的策略也直接影响到供应商们的战略选择,也就是上述众多中标候选人,这些厂商纷纷调整业务结构,加码算力产品布局。

中兴通讯就是典型案例之一,其在调研中表示,公司根植国内运营商市场多年,对无线网络建设生命周期有深刻理解,对网络建设规模高峰期后,进入平稳收缩有充分预期。近几年,公司也持续加大传输、固网、家庭终端等领域的投入,并从2021年开始确立第二曲线发展策略,跟随运营商客户云网转型步伐,积极拓展服务器、数据中心等第二曲线产品。三年来,公司业绩结构已更加均衡,应对变化的能力大

大加强。国泰君安证券认为,中兴通讯推出了通算和智算服务器、高性能存储等产品,公司持续的研发投入以及人工智能与产品生态的融合,有望推动算力业务的发展。

今年初,紫光股份发布了傲飞算力平台3.0.G7系列模块化多元异构算力服务器、S12500系列AI算力集群交换机等产品。公司称,将聚焦“算力×联接”,加快全光网络解决方案升级换代,进一步深化GPU服务器、液冷服务器、新一代存储、算力管理调度平台等产品布局,巩固产品组合优势,更好发挥算力和联接双基石的乘数效应。

业内人士告诉记者,中国移动本次PC服务器集采,88架占比仍较高,等到下一轮集采时,国产算力占比就有望超过50%。民生证券判断,人工智能发展是大势所趋,算力成为最明确方向,需求有望延续高景气态势;特别是以昇腾为代表的国产算力龙头不断提升自身能力,在产品、生态等方面持续打磨,有望引领国产AI算力崛起。

锰价持续大涨 市场依然看多

证券时报记者 赵黎昀

5月13日,国内期货市场上锰硅主力合约2409突破9000元/吨关口,最高达9148元/吨,近一个月来已大涨约45%。

消息面上,4月底,全球最大锰矿生产企业澳大利亚South32旗下GEMCO主力锰矿突发因素不断,影响澳矿发运,或将会减少全球10%左右的锰矿供应。消息一出,进口锰矿价格开始拉涨,同时带动下游价格跟涨。

价格飙升 创年内新高

“近期进口锰矿价格一路上升,价格单月不断创下年内新高,同时下游锰硅、锰铁等合金产品价格跟随拉涨,再加上进入旺季,下游需求逐步回暖,更加支撑锰产品市场价格。”提及刺激近期锰硅价格上涨的因素,卓创资讯分析师赵丽丽称。

国内锰矿进口依赖度较高,80%以上的原料锰矿来自于进口。其中,澳大利亚是我国锰矿进口的主要来源国,全球最大锰矿商澳大利亚South32旗下GEMCO主力锰矿70%以上均流向中国。

近日澳大利亚矿业巨头South32宣布暂停GEMCO的运营。停产一个月后,宣布继续暂停,直到该公司本财年的第三季度,即2025年1月至3月。从影响来看,或影响我国进口锰

矿10%左右。赵丽丽介绍,因进口锰矿发运问题,二季度国内进口澳矿或将减少90万吨左右。受供应偏低影响,进口锰矿价格一路飙升。

在此背景下,近期海外发运至中国的“锰矿”数量偏低。“截至4月底,南非4月全球发货量为153万吨,发往中国103万吨,环比下滑8.81%;澳洲发出1.14万吨,因澳矿发运问题,发往中国为0吨,环比下滑100%;加蓬63.7万吨,发往中国约26万吨,加蓬保持高位发运,但发运至中国数量偏低。”赵丽丽分析,当前港口库存数量处于近两年低位。

截至5月初,天津港进口锰矿库存约360万吨(其中加蓬矿约70万吨,澳矿约69.5万吨,南非矿约63万吨)。近期国内下游锰硅以及锰铁开工有所提升,下游需求好转,而港口库存持续下行,再次对锰矿价格上涨形成支撑。

开工率逐步恢复

在原料锰矿与焦炭以及期货走势的推动下,近期锰硅现货价格也出现回暖。

“自4月份以来,锰硅合金跌势渐止,由5800元/吨启动,至5月13日最新市场价格接近8500元/吨一线,涨幅累计达46.5%左右,同时期货盘面也由底部启动至5月13日盘中最高9100元/吨一线,累计涨幅50.4%。”上海钢铁冶金事业部首席分析师查佐栋称,当前生产端盈利有所恢复,较多企业如用前期低价资源生产,单吨盈利可达千元以上,但按当日矿价折算,北方区域盈利6%左右,单吨盈利600元左右,南方则由于电费较高,盈利百

元左右。卓创数据也显示,截至5月11日,北方6517锰硅在7400—7600元/吨,南方报价在7500—7700元/吨,环比涨32.17%,同比涨10.95%。但部分企业表示,折合成本来看,厂家依旧面临亏损态势。目前多数厂家选择盘面操作,整体亏损相对缓和,前部分停产厂家在成本稳定后同样有复产计划。以北方硅锰厂家为例,开工率月环比上涨3个百分点。

近期原料锰产品价格拉涨,是否会对下游钢材价格形成显著影响?赵丽丽分析,锰矿价格上涨1元/吨,锰硅价格约跟涨60—70元/吨;目前吨钢用锰硅量约15—30克,锰硅价格上涨1000元/吨,钢材成本或上升15—30元/吨。那么,当前锰硅价格环比拉涨1800—1900元/吨,对钢材成本影响或上升28.5—57元/吨,故对钢材价格影响不大。

“锰硅价格的上涨,直接影响就是下游钢厂生产钢材成本,按1吨螺纹钢消耗20—24公斤锰硅计算,如锰硅合金价格上涨1000元,那螺纹钢成本上升24元。其他板材类钢材虽消耗锰硅量较低,但有成本小幅上升的影响存在。”查佐栋称。

市场依然看多

“后期若锰硅下游需求持续回升,加之成本高位运行下,锰硅价格或有继续拉涨可能。”采访中赵丽丽提及,整体来看,锰矿市场近期强势运行,多方面利好因素均有支撑,且锰矿价格与锰硅盘面关联走强。锰矿价格近期出现明显拉涨,是由于短期部分事件导致进口锰矿短暂紧缺。

尚太科技: 负极材料价格有望修复

证券时报记者 叶玲珍

“2024年负极材料供应端仍处于产能结构性过剩的状态,但随着新能源汽车产业去库存结束,市场需求预计会有所回升。”5月13日下午,尚太科技(001301)在2023年度业绩说明会上表示,负极材料价格在2024年有望得到一定修复,销售量预计将有一定提升。

2023年,受下游需求增速放缓影响及行业产能结构性过剩影响,锂电中上游材料价格大幅下滑,业内企业业绩普遍承压。作为负极材料头部企业,尚太科技2023年录得营收43.91亿元,同比下滑8.18%;净利润7.23亿元,同比降幅为43.94%。今年一季度,公司实现净利1.49亿元,同比下降35.48%。

出货量方面,尚太科技2023年度负极材料出货量14.09万吨,同比增长31.5%,仍处于上升通道。今年一季度,终端市场需求增速平稳、行业产能逐步释放。公司预计,受下游市场回暖影响,负极材料第二季度销售量环比同比均将有明显提升。

在尚太科技看来,当前负极材料总体增长放缓,而整体产能规模仍处于较高水平,未来业内企业将进一步分化。“受之前年度行业持续维持高景气影响,大量企业跨界进行投资,且行业主要企业持续进行产能扩张,行业总体产能规模处于较高水平,在市场增长放缓情况下,带动部分同质化的产品无法维持原有价格水平,导致行业整体出现‘增量不增收’的情形。”尚太科技表示,未来锂电的市场规模会维持增长态势,只是各家企业增长速度会有所差异。

虽然行业总体产能处于较高水平,但优质产能仍然稀缺。2023年,尚太科技已着手对产能进行调整,将城道基地进行停产和改造,将原有石墨化工序生产线进行拆除,并购建破碎工序生产线;针对山西晋阳四期生产基地,由于项目建设用地为原煤矿

用地,塘渣填埋、土地平整所需资金规模极大,经综合考虑,公司决定中止前述项目建设。与此同时,公司在石家庄无极县启动年产10万吨锂电池负极材料一体化项目,拟采用最新的生产设备和工艺研究成果,生产优质负极产品。该项目已于2024年2月开工,预计2024年第四季度将逐步投产。

在业绩说明会上,尚太科技还表态有意向在海外布局,已计划在东南亚、北美和欧洲考察,后续将结合下游客户需求情况,在海外建设生产基地。

市场方面,历经过去一年的断崖式下滑,负极材料价格已处于历史底部区间,后续走势如何是近期市场关注的焦点。尚太科技表示,负极价格进一步下降的空间较小。

在上月末的投资者调研中,尚太科技曾就2024年的负极价格走势进行预测,直言市场情况较为复杂。一方面,行业产能结构性过剩,企业产能利用率两极分化严重;另一方面,下游客户及终端市场处于调整当中,3月起有较为明显的复苏迹象,市场需求明显回升,预计2024年第二季度负极价格将随着市场波动,逐渐呈现“触底反弹”的态势,行业整体价格有望得到一定修复。

如何应对新的供需及竞争格局?尚太科技表示,2024年将持续推进降本增效,通过采用新装备及新工艺降低产品成本,提升产品品质;与此同时将积极开拓新客户及新产品,优化客户及产品结构,提高市场份额。

新产品研发方面,尚太科技表示,硅碳负极材料是2024年重点研发方向之一。不过,目前硅碳负极材料、钠离子电池硬碳负极材料等差异化技术路线处于产业化前期阶段,公司尚未布局相关产线。后续将通过与科研单位、外部机构开展合作,持续进行人才引进,并在相应时机尝试进行产线的建设,实现相应产品的量产突破。

大华所涉造假案被重罚 多家公司宣布取消合作

证券时报记者 曾剑

大华会计师事务所(下称“大华所”)被暂停从事证券服务业务数月的传闻终于得到证实。

5月13日,大华会计师事务所发布声明,江苏证监局向大华下达行政处罚决定书:因大华在对金通灵科技集团股份有限公司进行年度财务报表审计期间,未能勤勉尽责,依法对大华所及相关人员处以行政处罚。大华诚恳接受监管部门的处罚决定,自觉接受各监管机构、企业客户及社会各界的监督,并按要求进行全面整改,在全所范围内组织深刻反省。

证券时报·e公司记者注意到,近两日,10余家A股公司宣布取消与大华所的合作,包括海欣食品、中原内配、力量钻石、博思软件、台基股份、嘉和美康、坤彩科技、远东传动等。

按照原计划,这些公司拟续聘/新聘大华所为2024年审计机构。对于取消合作的原因,力量钻石、台基股份、嘉和美康等称,鉴于大华所近期相关事项尚待公司进一步核实;中原内配则表示,经公司与大华所协商,经公司董事会审慎考虑(取消了合作);博思软件、海欣食品的表达则更加明确:(取消合作)因大华所近日受到江苏证监局行政处罚。

此外,5月13日早间,金明精机发布公告,宣布取消与大华所合作的议案。

率先与大华所终止合作的上市公司为致远新能。该公司5月12日晚间宣布,鉴于拟聘会计师事务所近期相关事项尚待公司进一步核实,经公司与大华所商议,公司决定取消原定提交2023年年度股东大会审议的《关于续聘2024年度审计机构的议案》。

大华所被处罚的消息在4月中旬便在网络上流传。彼时,受金通灵连续多年大额财务造假被罚款波及,一些中介机构陆续遭罚。当时便有人猜测,作为金

通灵年审机构的大华所可能会被暂停证券资质或被证券监管部门实施实质性禁入措施。

2012年至2016年,金通灵的审计机构是中汇会计师事务所。2017年度,在金通灵开始造假的首年度,大华所成为公司年审机构。

不过,一些上市公司之后宣布续聘大华所,截至2023年12月末,公司合伙人数量为270人,注册会计师人数为1471人。2022年度,大华所业务收入为33.27亿元,证券业务收入为13.89亿元;2022年度,大华所上市公司审计客户488家,上市公司年报审计收费总额6.1亿元。据中国注册会计师协会发布的《2022年度会计师事务所综合评价百家排名信息》,大华所排在第11位。

近年来,因涉及部分上市公司财务造假事件,大华所屡遭处罚。早前,大华所对长园集团2016年、2017年财务报表出具标准无保留意见的审计报告,但上述审计报告存在虚假记载;长园集团2016年、2017年分别虚增利润总额1.23亿元和1.8亿元,占到当期利润总额的15%左右。

2022年度,深圳证监局决定对大华所责令改正,没收业务收入386.79万元,并处以两倍罚款773.58万元。

2023年3月,由于对舜子岛2016年年度审计报告存在虚假记载,未勤勉尽责等原因,大华所被证监会罚没367.92万元。

今年4月末,北交所对大华所下发自律监管措施决定书。北交所其中表示,经查明,富耐克在申请公开发行并上市过程中存在相关违规行为。北交所决定对大华所及相关当事人采取出具警示函的自律监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。

