

比亚迪发布第五代混动技术 “全球插混已经进入中国时刻”

证券时报记者 韩忠楠

当前,国内汽车市场的激烈竞争,已不仅体现在定价层面,更体现在产品定义以及技术更新方面。

5月28日,新能源汽车龙头比亚迪再放大招,发布最新的插电式混合动力技术——第五代DM-i双模混动系统,继续刷新并降低汽车油耗水平。

据悉,该系统可让发动机热效率达到46.06%,百公里亏电油耗2.9升,综合续航2100公里。

在发布会现场,搭载上述混动技术的车型——秦L DM-i、海豹06 DM-i正式亮相。值得一提的是,这两款车实现了同价位定价,售价区间为9.98万元—13.98万元。

比亚迪股份有限公司董事长兼总裁王传福介绍,在插电式混合动力技术上,中国汽车产业已走在了世界之巅。

数据显示,2023年,中国市场的插电式混合动力车型销量达到280.4万辆,同比增长84.7%,大幅超过纯电动车型的销量。

“现在全球每卖出4台插混车型,就有3台来自中国品牌。”在发布会现场,王传福自豪地表示,最先进的插混技术在中国。

然而,十年前,插混技术领域几乎是一片“无人之境”,仅有比亚迪在全情投入。经过十年的持续研发,比亚迪的插混技术持续更新。同时,上汽、广汽等车企也陆续跟进插混技术路线。

王传福回顾称,本以为比亚迪的插混技术可以在2018年迎来高光时刻,然而事实却是相反的,消费者对此并不买账,插混技术路线甚至到了“生死存亡”之际,甚至比亚迪内部也出现了一些分歧。

5月28日,比亚迪再放大招,发布最新的第五代DM-i双模混动系统,公司董事长王传福称,在插电式混合动力技术上,中国汽车产业已走在了世界之巅,全球插混已经进入中国时刻。



“但是我心中就是有一种不服输的劲。”王传福表示,如果比亚迪放弃了,那么中国的插混技术可能就没有明天了。直到2021年,比亚迪第四代DM-i的诞生,让中国品牌的车辆的油耗进入了“3升时代”,且实现了“油电同价”。

正是凭借着这一代插混技术,比亚迪的插混车型才实现了畅销。数据显示,2023年,比亚迪全年累计销售302.44万辆车,同比增长62.30%,其中一大部分由插电式混动车型贡献。

王传福表示,当前,中国的插混市场早已不是“无人之境”,长安、上汽、奇瑞、吉利、长城等纷纷推出了

自己的插混技术,中国品牌的插混车型已经超过百款,各家车企呈现出你追我赶、百花齐放的态势。在国际市场上,以日系为主导的混动神话彻底被中国品牌打破。

“应该说,全球插混已经进入中国时刻。”王传福表示,现在全球车企都在关注中国的插混技术,并且纷纷跟进。

比亚迪产品规划及汽车新技术研究院院长杨冬生透露,比亚迪在混动技术上的快速提升,得益于比亚迪多年来全产业链自研的坚持,进而实现了对混动核心技术的自主可控。

“第五代DM-i双模混动系统是

比亚迪极致创新的成果。”杨冬生表示,以发动机热效率的提升为例,目前比亚迪第五代DM-i双模混动系统达成的46.06%,已刷新了全球量产汽油发动机的最高纪录。

在发布会现场,比亚迪也正式推出搭载上述混动技术的车型——秦L DM-i、海豹06 DM-i。这两款车在实测中的续航表现均超过2100公里,甚至达到2300公里以上。



襄阳轴承实控人被判处无期 假黄金案落幕

证券时报记者 余胜良

当年拿80吨假黄金抵押欺骗了国内众多金融机构,现在终于判了,责任人贾志宏判处无期徒刑。

襄阳轴承(000678)28日晚间公告,公司通过武汉市中级人民法院官方微博公众号获悉,公司实际控制人贾志宏及其下属金凤珠宝(NASDAQ:KGJI)、武汉金凤实业集团有限公司合同诈骗、骗取贷款、违法发放贷款、非国家工作人员受贿、对非国家工作人员行贿、职务侵占、假冒注册商标案件,已于5月28日由武汉市中级人民法院依法公开宣判。法院一审对贾志宏以合同诈骗罪、非国家工作人员受贿罪、对非国家工作人员行贿罪、数罪并罚,判处有期徒刑,并处没收个人全部财产,剥夺政治权利终身,对金凤珠宝、武

汉金凤实业集团有限公司判处相应罚金。

襄阳轴承向控股股东三环集团有限公司进行核实,三环集团回复:公司关注到武汉市中级人民法院官方微博公众号相关消息,该信息反映该判决为一审判决,尚未生效,目前未收到关于该判决的相关法律文书,不排除该案终审判决影响上市公司实际控制制变更的可能,最终以法院生效判决书为准。

襄阳轴承公告,实际控制人贾志宏未在公司担任任何职务,上述案件为实际控制人的个人案件,与公司无关,对公司的日常生产经营管理运作不存在重大影响。目前,公司日常生产经营管理运作正常,公司管理层将继续加强公司管理,确保公司经营的

持续稳定运行。

2017年,湖北三环集团进行国企混合制改造,贾志宏用69.98亿元收购三环集团,三环集团控股襄阳轴承。

时隔多年,公众终于明白贾志宏收购三环集团的巨额资金从何而来。

贾志宏是金凤珠宝的实控人,这家企业来源于央行在湖北设立的制金厂。贾志宏趁其2002年企业改制收购,2008年金凤珠宝提交了A股招股书,但是被拒绝,转身便到了海外上市。

从2015年起,金凤珠宝采用了“黄金质押+保单增信”的融资模式,向金融机构提供足金质押物,并由人保财险湖北分公司等提供企业财产险。

2019年开始,抵押融资陆续出

现还款问题。2020年2月,东莞信托从这批号称Au999.9的金块中随机抽取了一块拿去检测,发现表面镀金而内部全是铜质。

靠着造假,金凤珠宝成功从金融机构骗取了约200亿元融资,未到期的融资额约为160亿元,对应质押的假黄金超过80吨。

“假黄金”案爆出后,金凤珠宝于2020年8月31日退市。2021年8月,贾志宏等金凤珠宝相关18人正式被法院刑事立案。

目前,襄阳轴承总市值只有22亿元。贾志宏热衷资本运作,除了染指襄阳轴承,2016年,ST昌鱼(600275)同时被长金投资和武汉联富达这两家公司举牌,监管部门发现这两家公司持股、任职相互交叉,背后都是贾志宏。

九洲集团澄清:虚拟电厂相关业务无实质性收益

证券时报记者 黄翔

5月28日晚,九洲集团(300040)发布异动公告表示,当前公司在虚拟电厂相关业务无实质性收益和利润,短时间内不会给公司带来收益和利润。

从盘面来看,自上周五以来,九洲集团股价快速上涨,3个交易日涨幅超45%,而自今年4月17日的阶段性低点以来,股价累计涨幅已超111%。

是何原因推动了近期股价上涨?九洲集团在公告中表示,截至目前,公司、控股股东及其一致行动人均不存在涉及公司应披露而未披露的其他重大信息。但关注到部分媒体、股吧等平台对公司业务相关讨论涉及虚拟电厂、电力市场改革

等相关热点概念。

据悉,目前九洲集团主营业务为智能配电网、新能源发电、综合智慧能源。该公司在电网设备领域已经有30年的经验,深耕直流电源、开关柜、环网柜、箱变等产品市场。2015年九洲集团寻求转型,横向补充产品线,同时纵向开发新能源领域。

九洲集团特别指出,虚拟电厂、电力市场改革相关政策、技术方案和盈利模式都处于探索论证阶段。当前,公司在虚拟电厂相关业务无实质性收益和利润,短时间内不会给公司带来收益和利润。

日前,九洲集团在与投资者交流中表示,在转型方面,公司去年开始组建大客户销售部,通过新能源业务跟央企建立良好合作,再通过卖电站、合作开发方式拉动设

备的销售。新能源电站建设对电力设备有需求,因此公司抓住电站建设机遇,积极与央企进行深度合作,拓展设备销售市场。此外,公司在扬州设立了研发团队,进一步研发创新产品设备,着力于制造业的发展。

今年4月,九洲集团董事会提请股东大会授权董事会办理小额快速融资的相关事宜,决定向特定对象发行融资总额不超过3亿元且不超过最近1年末净资产20%的股票,用于新能源电站的建设。

新能源业务方面,九洲集团称目前已拿到指标和已经核准的项目有1GW,正在开发的有2GW-3GW。如果按照之前的建设规模和时间来看,预计在未来3至5年内足够新能源业绩板块的建设及运营。

此外,在含补贴的新能源发电项目方面,九洲集团透露,目前自持风电项目容量约150MW,光伏项目容量约100MW,自持的160MW生物质热电联产项目均为国补项目。截至2024年3月31日,未发放的新能源补贴总计7.43亿元,当前已陆续回款中。

在5月28日晚间,九洲集团还发布了一份子公司中标国家电网相关项目的公告。5月27日,公司全资子公司昊诚电气收到中标通知书,中标国网江苏省电力有限公司2024年第一次配网物资协议库存公开招标采购项目,中标总金额合计为3437.80万元。中标总金额占公司2023年经审计营业收入的2.83%,将对公司2024年的经营业绩产生积极影响。

大基金三期设置“超长待机” 集成电路产业投资呼吁耐心资本

证券时报记者 阮润生

日前,国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司(以下简称“大基金三期”)注册成立,以超预期的注资规模,超过往常的经营年限,超级豪华的股东阵容,彰显国家对集成电路产业的重视和支持力度,再度激发了产业和资本市场的信心。在此背景下,近期相对沉寂的半导体概念股活跃度陡增。

本次成立的大基金三期,注册资本达到3440亿元,创历史记录。股东结构中,除了财政部、国开金融等“老面孔”外,新增了六大国有银行,出资合计1140亿元,占比约1/3,地方国资股东队伍则集中在北京、上海以及广东(含深圳市),对应国内三大集成电路聚集区,而产业投资者规模相对减少。

相比前两期,大基金三期更为显著的特色在于“耐心”,设置了更久的经营年限,从一、二期的10年延长到15年。银行股东也在公告指出,参与出资大基金三期的注册资金自基金注册成立之日起10年内实缴到位,时限也超过了有限公司5年的实缴年限规定。

集成电路产业作为资金和技术密集型产业,无疑考验着资本精挑细选的能力和长期守候的耐心。大基金的设立开启了产业发展新模式,累计两期已经取得了阶段性成果。从产业发展阶段、投资特点等因素考虑,大基金也需要变得更加有“耐心”。

有从事半导体封装材料行业的上市公司研发负责人曾向记者表示,如果没有国产化机遇,很多材料类型他们根本不会涉足尝试。但是材料研发往往需要长期磨合试错,约定期限交不出成绩,就面临着被“叫停”的风险,希望客户、股东都能多给一点耐心。

经济学中“低垂果实定律”在一定

程度上也适用于过往国产半导体从易到难,逐步攻克的发展进程。据行业协会最新统计,以半导体材料为例,国内半导体材料在12英寸45纳米-28纳米工艺用材料品种覆盖率超过70%,先进存储工艺用材料品种覆盖率超过75%。另外,中国本土半导体制造业中,内资企业占比迅速提升,但仍然低于外企五成占比份额,且集中在中低端产品。

目前,大基金三期对外投资重点还未正式披露。记者从半导体业内人士采访获悉,大基金三期有望增加覆盖人工智能芯片环节,在HBM(高带宽内存)产业链扶持大型晶圆厂,资本投资需求更加大。这意味着后续半导体产业链自主可控发展过程中,无论是战略创新还是技术攻坚,都将面临着啃“硬骨头”环节,承受着更高风险,也更需要资本的精心陪护、保驾护航。

同时,半导体产业自身具有很强的周期性,当遇到产业周期上行时,在早期项目估值较低、退出通道畅通等背景下,投资人可以轻松获得数倍的投资回报;但反之,投资收益亏损难免。有产业投资者反馈,半导体一二级市场投资市场闭眼套利的时代已经终结,当前退出已经居于首要任务。

公开资料显示,大基金一期盈利高峰在2020年,当年实现净利润约420亿元,2021年降至约375亿元,成立较晚的二期在2021年实现净利润约52亿元,但到2022年大基金一期、二期均出现不同程度亏损。

相比一般基金,大基金肩负着产业培育重任,对接着国家战略、产业升级和企业发展等多重使命,成为耐心资本不仅需要更久投资期限,还需要更优秀的投资管理能力和考核者在长维度视角下设置更科学、专业的业绩目标,不断完善监督追责机制,让钱真正花在国产集成电路产业的“刀刃”上。

维信诺拟550亿元落地合肥 投建8.6代柔性显示项目

证券时报记者 吴志

又一新型显示项目拟落地安徽合肥,投资额预计达到550亿元。

5月28日中午,维信诺(002387)公告,鉴于公司拟在合肥投资建设第8.6代柔性有源矩阵有机发光显示器件(AMOLED)生产线项目,合肥市人民政府认可项目对合肥市持续打造战略性新兴产业集群工程具有重要意义,希望引进并支持该项目。

据公告,维信诺与合肥市人民政府于5月28日就该项目达成合作意向并签署《合作备忘录》,约定双方拟在合肥市新站高新技术产业开发区合作投资建设及生产运营第8.6代柔性有源矩阵有机发光显示器件(AMOLED)生产线项目。

项目玻璃基板尺寸为2290mm×2620mm,设计产能为32K/月,投资总额预计为550亿元。

维信诺在公告中提到,此次备忘录约定的项目投资金额、建设规模等仅为初步规划或预估数额,并不代表公司的实际投资。公司具体出资金额、出资比例及出资计划尚存在不确定性。

维信诺主要从事新型显示业务。在2023年年报中,维信诺提到,作为第三代显示技术,AMOLED处于高速增长期,小尺寸领域渗透率持续提升,中大尺寸应用迎来高速增长拐点。

对于此次投资,维信诺表示,随着智能终端设备的发展以及其终端厂商对OLED显示面板的进一步认可,AMOLED全球市场规模稳步扩大,渗透率持续提升,并从智能手机领域向平板、笔电、车载显示面板等领域不断渗透。

公司积极响应中尺寸AMOLED市场需求,布局高世代OLED产线,积极拓展以平板、笔电、车载等为代表的中尺寸应用领域,进一步挖掘AMOLED增长红利点,抢占新产品技术高地,对上市公司聚焦主业发展、提升核心竞争力提供有效保障。

证券时报·e公司记者注意到,5月24日,安徽合肥公共资源交易电子服务系统公布了维信诺8.6代线项目场地表层土清除工程招标计划,项目主要建设内容为维信诺8.6代线项目用地范围内进行清表、清淤及清除建筑垃圾等,计划于今年6月招标。

招标计划公布的项目地址位于合

肥市魏武路、祥和路、敬亭路及护城路所围合地块。距离现维信诺合肥产业基地直线距离约9公里。

合肥对发展新型显示产业一直极为重视。早在2008年,京东方落地合肥。合肥成为国内最早布局显示面板制造的区域之一。

维信诺与合肥市的合作由来已久。2018年10月,维信诺公告,与合肥市人民政府签署项目投资框架协议。公司将在合肥市建立并运营1条第6代柔性有源矩阵有机发光显示器件(AMOLED)生产线。项目总投资为440亿元,玻璃基板尺寸为1500mm×1850mm,设计产能为30K/月。

2020年12月7日,维信诺第6代柔性有源矩阵有机发光显示器件(AMOLED)生产线在合肥成功点亮AMOLED产品。

2022年,维信诺再次分别与合肥市人民政府、合肥东欣投资有限公司及合肥鑫城国有资产经营有限公司签署了投资合作协议。

协议约定,各方同意合作投资建设第6代柔性有源矩阵有机发光显示器件(AMOLED)模组生产线项目,并将合肥维信诺电子有限公司作为该生产线项目的投资、建设、运营平台。项目投资总额为110亿元,该产线已于2022年开工建设,于2023年底成功点亮。

根据合肥市发改委今年3月发布的消息,目前,维信诺合肥产业基地由两个项目主体构成,包括1条月产能30K的第6代全柔AMOLED屏体生产线项目(投资440亿元)和与之配套的模组生产线项目(投资110亿元)。

基地总占地面积约1000亩,总投资550亿元,是维信诺目前投资规模最大、装备和技术水平领先的产业基地。

据合肥日报今年3月报道,合肥市新型显示产业实力强劲,产业规模、营收连续4年突破千亿元。今年1至2月,合肥市平板显示和电子信息产业增加值增速达60.6%。

目前,合肥拥有京东方、维信诺、视涯科技、康宁玻璃等一批龙头企业,集聚产业链上下游企业近150家,建成3条TFT-LCD量产线,1条AMOLED6代线和1条4英寸Micro LED生产线,在建1条AMOLED6代模组线,从业人员近4万人,产业规模居国内第一方阵。