

存储芯片涨势汹涌 产业链逐渐迎复苏

存储芯片整体下行已近两年,2023年四季度以来,价格回暖的预期逐渐升温。近期,复苏的口号也越喊越响。

最新报道显示,三星、美光两家存储芯片大厂日前正规划在2024年一季度将DRAM芯片价格调涨15%至20%,从1月起执行。另一家存储巨头SK海力士早在去年10月已官宣涨价,计划将卖给厂商客户的DRAM、NAND Flash芯片合约价上调10%至20%。

存储芯片是半导体产业第二细分市场,市场规模仅次于逻辑芯片。自消费市场需求疲软以来,存储芯片成为最受冲击的细分领域之一,其复苏迹象在半导体行业也具有“风向标”意义。结合A股存储芯片产业链公司2023年四季度的表现,也可管窥这个细分领域的风向。

减产提价效果如何

受下游需求疲软的影响,存储芯片价格已经历了两年的低谷。自2022年第四季度起,上游铠侠、美光科技、SK海力士、三星等国际存储芯片大厂就纷纷启动削减开支减产,调整供给。

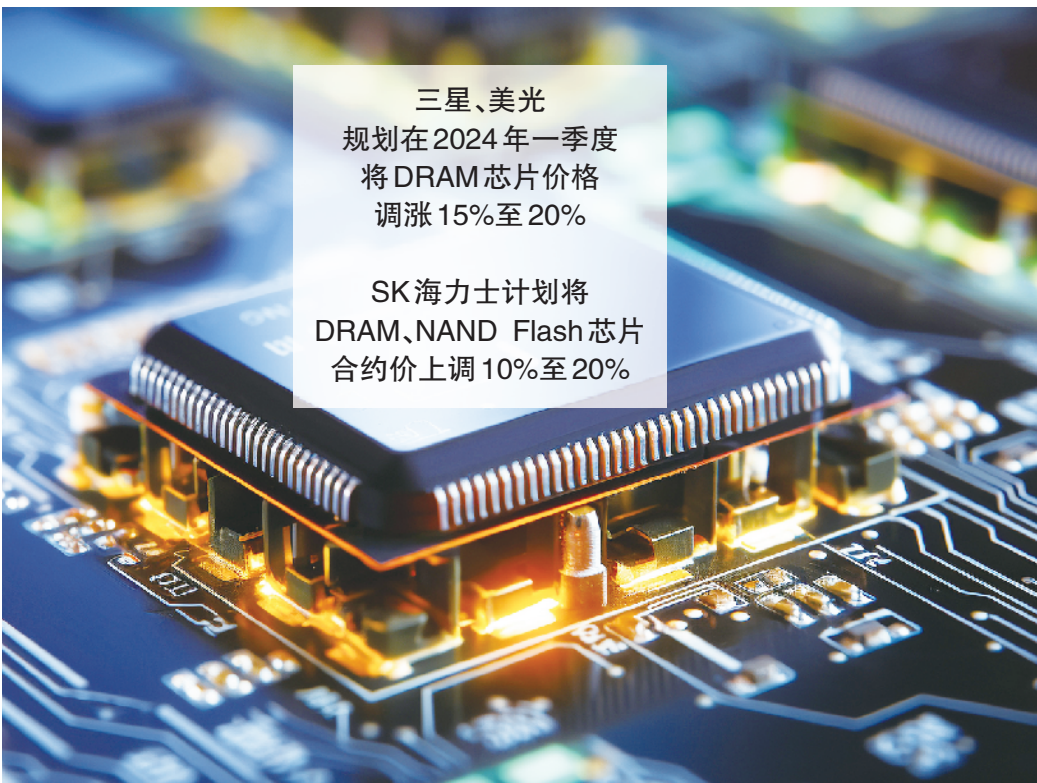
减产这一关键词,几乎贯穿上游原厂的2023年全年。在这一波调整中,三大存储巨头都未能幸免。

据韩国媒体报道,韩国两大半导体巨头三星电子和SK海力士的芯片业务亏损超过21万亿韩元(约合161亿美元)。美光科技公布的截至2023年11月30日的第一财季业绩显示,季度营收为47.26亿美元,上年同期为40.85亿美元。季度净亏损12.34亿美元,上年同期净亏损1.95亿美元。

好消息是,截至2023年第四季度,持续减产带来了积极的效果,存储芯片市场终于迎来了明显的复苏势头。

市调机构数据显示,进入2023年第四季度,多个型号的存储芯片呈现涨价之势。2023年第四季度Mobile DRAM(移动动态随机存取存储器)合约价季涨幅预估将扩大至13%至18%。NAND Flash(闪存存储器)方面,eMMC(嵌入式多媒体存储芯片)、UFS(通用闪存存储芯片)2023年第四季合约价涨幅约10%至15%;由于Mobile DRAM一直以来获利表现均较其他DRAM(动态随机存取存储器)产品低,因此成为本次的领涨项目。

对于原厂晶圆的提价,A股存储芯片厂商江波龙回应称:“半导体存储市场具有特定的传导机制,而市场价格在传导的过程中存在时间差,因此其对公司经营方面的影响也存在一定的时间差。目前原厂严格控制出货节奏,下游厂商都在积极备货,从市场来看,当下的价格传



导机制是较为顺畅的。”

集邦咨询资深研究副总经理吴雅婷表示:“2023年,原厂产能策略步调一致,均以去库存为目标。目前实际生产量已经低于需求,预计第四季度库存去化将加速。展望2024年,供需将逐步走向平衡,带动价格缓步上涨。”

产业链渐回暖

2023年前三季度,A股存储板块产业链公司净利润纷纷下滑,甚至陷入亏损。2023年第四季度以来,存储板块就时常因市场的风吹草动而有所异动,可见投资者预期之强烈。从近期产业链公司的公开发声和记者调研来看,行业库存水位有了明显下降,业绩数据也料将转好。

佰维存储近期在机构调研中透露,公司2023年9月单月营收已接近5亿元,2023年第四季度业绩进一步回升向好,毛利率迅速提升。从在手订单情况看,预计2024年第一季度将延续这样的态势。2023年前三季度,公司净利润同比下滑736%,亏损达4.8亿元。

江波龙2023年前三季度净利润也陷入大幅下滑和亏损,不过公司表示,从2023年第三季度后半程开始,公司营收及毛利率环比均有所回升,2023年第三季度单季度营收创历史新高。从各产品线来看,江波龙2023年前三季度NAND Flash业务的毛利率普遍提升,尤其是公司Lexar(雷克沙)品牌整体表现亮眼,收入逆势同比增长47%。

“从目前整个市场情况来看,随着原厂减产效应及晶圆涨价态势的延续,预计2023年第四季度公司毛利率能够恢复到正常水平。”江波龙相关人士表示。

兆易创新在2023年10月的机构调研中表示:“存储市场经历了约6至7个季度的下跌周

期,到2023年第三季度时,我们认为已经达到了价格的底部区间,随着主要厂商的持续减产,达到了供需基本平衡的状态。2023年三季度末,存储市场出现一些价格反弹,此反弹对利基存储有一定的带动效应。”

多家公司透露,库存也降到了较为合理的水平。普冉股份表示,截至2023年三季度末,公司存货价值为3.58亿元,实现了连续三个季度的持续下降。消费类产品去库存已经基本接近尾声,后续随着周期上行,供需关系逐步改善,行业各渠道、公司的库存水平将逐步回归健康状态。

北京君正在2023年11月的机构调研中透露:“公司2023年第三季度库存价值相比2023年第二季度下降了1亿元。存货中大部分是面向车规、工业等行业市场的产品,行业市场的安全性相对较高,基本不太会造成库存风险,可能对我们而言就是需要多一点的时间去消化库存。后面会逐渐进入去库存的阶段。”

展望2024年,行业普遍看好存储行业的恢复。“根据行业分析,服务器及计算机行业去库存已接近尾声,行业预期服务器需求有望从2024年开始恢复增长,进而带动公司相关产品的需求持续提升。”澜起科技表示。

但也有业内人士显得谨慎,兆易创新就表示,具体供需关系还要看需求的恢复情况以及主流厂商减产的持续时间。

“减产是原厂不得已而为之,在这轮调整中,上游存储大厂面临着亏损和高库存的双重压力,只能通过减产来重新平衡供需关系。”产业链人士表示,“其实几个大厂同时发提价预告,也有点试探性意味,看看下游买不买账,最终还是要看下游需求,供需关系不是一下子能反转过来的。”

供稿:《21世纪经济报道》张赛男/文

业界简报

首款AI智能镜子发布 可调整用户心理健康

青财经日报/首页新闻讯 近日,法国家名为Baracoda的智慧健康科技公司发布了全球首款AI智能镜子BMind。这是一款专为心理健康而设计,能够识别情绪、帮助管理压力的“健康伴侣”。

BMind基于CareOS平台的新一代智能镜像软件打造,可根据用户的精神状态提供个性化的建议和体验。

BMind由生成式AI和用于情感分析的自然语言处理(NLP)提供对话和辅导体验,它可以通过提供灯光、会话和个性化的、自动生成的正念练习(包括引导冥想、自我肯定)来识别不同的情绪,并根据用户的心情进行调整内容。

交互方面,用户可通过语音、手势等与镜子进行互动,例如握拳、敲击可返回主菜单,选择当前内容的手势则是竖起大拇指。

BMind能够利用计算机视觉、大语言模型来解释用户的表情、手势和语言。

歌尔股份联合高通 推混合现实参考设计

青财经日报/首页新闻讯 昨日,歌尔股份微信公众号发布消息称,歌尔股份联合高通公司推出了基于第二代骁龙XR2平台和第二代骁龙XR2+平台的下一代混合现实(MR)参考设计。该系列参考设计助力MR产品实现更逼真的虚拟内容,更好地与现实世界融合。

据歌尔股份介绍,第二代骁龙XR2支持单眼3K分辨率,具有10个并行摄像头和专用XR加速模块。第二代骁龙XR2+平台支持单眼4.3K分辨率、每秒90帧、12个或更多并行摄像头来进一步提升MR清晰和沉浸式的视觉体验,全景视频透视(通过摄像头看外面的世界)延迟同样低至12毫秒。

歌尔股份表示,本次推出的MR参考设计集成歌尔股份自研的新一代3P Pancake镜头,与MicroOLED显示器搭配提供最佳单眼4K分辨率显示效果。性能升级带来对比度提升、鬼影问题改善。为更好满足工作、游戏和社交等应用场景,参考设计应用双目全景视频透视方案(VST),分辨率达600万像素;优化的四摄6DoF(自由度)方案可提供更高精度的跟踪;并支持Ultraleap提供的双手追踪解决方案。

70亿参数大模型加持 OPPO Find X7更智能

青财经日报/首页新闻讯 OPPO Find X7昨日发布,以全新超光影三主摄实现的哈苏全焦段大师影像、OPPO自研潮汐架构所释放的超强性能、超明亮超护眼新一代钻石屏,为消费者提供高水平的旗舰体验。

Find X7首次将70亿参数的大模型引入到手机端侧。这一创新举措不仅使得手机响应速度大幅提升,还显著增强了其推理性能和智能化程度。能够使用户明显的感受到Find X7与其他手机在AI方面的显著差异。

Find X7还引入了生成式视觉模型,带来了图像语义理解、主体识别分割以及图像延展生成等能力。这些能力使得Find X7在图像处理方面更为出色,能够带给用户更加精准的AIGC消除功能。通过这些端侧大模型的能力,Find X7成功的将AI大模型从炫技的技术名词转变为了生活工作中实用的生产力工具。

自主超导量子计算机“本源悟空”上线运行

青财经日报/首页新闻讯 据央视新闻报道,中国第三代自主超导量子计算机“本源悟空”近日上线运行。

该量子计算机搭载72位自主超导量子芯片“悟空芯”,是目前中国最先进的可编程、可交付超导量子计算机。

超导量子计算机是基于超导电路量子芯片的量子计算机。国际上,IBM与谷歌量子计算机均采用超导技术路线。

安徽省量子计算工程研究中心副主任孔伟成表示,“本源悟空”匹配了本源第三代量子计算测控系统“本源天机”,在国内首次真正落地了量子芯片的批量自动化测试,量子计算机的整机运行效率提升了数十倍。

此次发布的中国第三代72比特超导量子计算机取名“悟空”,来源于中国传统文化中的神话人物孙悟空,寓意如孙悟空般“72变”。

2023年我国无人机产值达1520亿元

近日,“2024全国无人机无人系统行业迎春团拜会暨第九届无人机百人会”在深圳举办,来自全国各地无人机、无人系统、机器人企业CEO,行业专家、协会会长及秘书长近千人相聚深圳,共同探讨无人机引领低空经济发展新思路。

据了解,本届大会由深圳无人机行业协会、世界无人机大会组委会、世界数字城市大会组委会、国家精准农业航空施药技术国际联合研究中心、中国国际经济技术合作促进会、粤港澳大湾区低空经济研究院主办,吉林化纤集团、共青团市南湖新城管理委员会协办。

欧洲科学院院士、世界无人机大会主席、深圳市无人机行业协会会长杨金才表示,刚刚过去的2023年是无人机行业发展史上最重要的一年。影响行业命运的《无人驾驶航空器飞行管理条例》等一批法律法规相继出台,无人机产业发展迎来新局面,“更重要的是中央经济工作会议把低空经济纳入战略性新兴产业,迎来了无人机经济的新时代”。



无人机产业进入发展机遇期

目前我国无人机产业已经进入发展机遇期。

杨金才表示,作为通航产业的重要组成部分,无人机带动通航走向发展的快车道,也深刻改变通航发展的格局。低空经济既承继了传统通航业态,又融合了以无人机为支撑的新型低空生产服务方式,实质上就是由85%的无人机与15%的通航在3000米以下的空域中产生的极具活力和创造力的综合经济形态。

截至2023年底,通过工商注册查询,经营范围有无人机业务的企业全国共有7万多家,实际运行的无人机企业超1.7万家,产值达1520亿

元,同比增长27.5%;实名登记无人机超过111万架,同比增长15.9%;颁发无人机驾驶航空器操控员执照18.2万本,2023年无人机飞行超过2000万小时。

随着低空经济成为战略性新兴产业,深圳起飞的不仅是无人机,还有万众瞩目的低空经济产业。截至2023年底,深圳实际运行的无人机及产业链企业达1730家,年产值为960亿元,增长28%;累计开通无人机各种低空航线126条,建设无人机起降点89个,2023年无人机载货及综合应用飞行60多万架次。

加速飞向航空级时代

2023年,中央经济工作会议把低空经济确

定为战略性新兴产业,将极大推动低空智能制造、低空创新应用、低空飞行服务业的发展。无人机作为第三次产业革命的焦点,引领着从“车轮上的中国”到“翅膀上的中国”转变。

据了解,无人机是低空经济的重要组成部分,在智慧城市、物流运输、应急救援、航空测量、环境保护等很多领域都有广泛应用,为产业服务提供了巨大的发展空间。国内无人机行业已经形成了配套齐全的研发、制造、销售和服务体系。小型无人机技术成熟,行业级民用无人机应用领域加速拓宽,无人机行业发展方兴未艾,前景巨大。

中国航空学会首席专家、深圳市无人机行业协会科学技术委员会主任石靖敏表示,民用无人机具有非常广阔的商业应用前景,被认为是航空领域中最有发展潜力的行业,随着一批无人机法律法规的实施,民用无人机产业发展将更加规范有序,是低空经济发展的主力。

中国航空运输协会无人机工委副主任、北航校友无人机专委会总干事程泊霖表示,经过十几年努力,无人机产业产值实现了从零到千亿元的突破,预计到2040年产值达4万亿元左右,成功培育有若干个百亿级无人机大企业和“独角兽企业”,实现产业跨越式发展。

有专家认为,eVTOL(电动垂直起降飞行器)成为城际及都市圈空中出行交通工具是大势所趋,在低空空域有人机和无人机实现了融合发展,无人机已占绝对数量和产值优势。无人机智能制造、低空飞行应用、低空飞行服务业务全面渗透进消费类、工业类和民航类业务领域,形成新质生产力。在低空经济新兴产业牵引下,无人机加速飞向航空级时代。

来源:证券时报网 安宇飞/文