

3rz' **20231018**【红宝书】超聚变相关公司梳理

尸变数字技术合作拓展数”

亚康股份

荣联科技

同飞股份

71

2022年公司的主要供应商为浪潮、超聚变、戴尔、新华

公司持续和厂商华为、超聚变' 中科曙光等保持长期的 战略合作关系二电

**弱相关**

**简介**

公司持有宁波联力昭离武德创投2200万分合伙份额，约 占基金总规模3.786%,该基金投资超聚变数字公司

!>

英维克

一联合超聚变创新xLAB液冷集群，为超聚变提供全链条液 冷技术解决方案

先进数通

超聚变钳金经销商，在研发、产品、供应等多方面紧密 合作

祥鑫科技 77

目前公司向超聚变、烽火通信、新华三等企业供应相关

信创产品 一一二

**汽车：金九银十销售旺季，智选造车模式成熟**

**◊事件：**1) 2023年10月17日晚比亚迪业绩预告，2023年前三

季度净利润205-225亿元，同增**120.16%-141.64%,**其中**Q3**

净利润**95.5-115.5**亿，为历史首次单季度利润破百亿。2)

2023年10月17日盘后消息，在重庆市委书记袁家军考察

中，赛力斯向其展示了尚未发布**的间界M9车型等**产品。

**◊智选造车：**新概念汽车继续来袭，2023年Q4**理想MEGA、问**

**界M9**、**智界S7**陆续上市，网传2024年上半年小米首款车型将 量产。华为智选品牌在华为技术、渠道和营销等优势的支撑下

**有望实现销量爆发，整车合作企业和零部件优质企业有望实现**

■巧 超越行业的高速增长。

**市值(亿)**

” 荣科科技

**强相关**

长园集团

天源迪科

豫信电科旗下三成员之一，唯一上市平台，全资子公司

荣科智维云是超聚变服务器的金牌经销商

华鲤振宇和超聚变的核心供应商，超聚变在22年年前

付款排第一

控股子公司金华威拥有超聚变总经销商资格

子公司深圳安科讯供货华为服务器电源，单台电源价值 或超两万

**读者群福利：**

1、每日徵信科内分享证摊、华尔街日抵金酬报

2、每日分期门研抵热门会议纪要及质资讯

3、不定时分享最新热门书籍、外刊黜

5、所有内鹘为内部学习交流使肋不可用作商业月途

**扫一扫加小助手微信，马上人群〜**

< 逻辑精选红宝书

汽车：金九银十销售旺季，智选造车模立成熟

◊事件：1） 2023年10月17日晚比亚迪业绩预告，2023年前三 季度净利润205-225亿元，同增**120.16%741.64%,**其中**Q3** 净利润**95.5T15.5**亿,为历史首次单季度利润破百亿。2） 2023年10月17日盘后消息，在重庆市委书记袁家军考察 床这一 将及 正灶一处.

中，赛力斯向其展示了尚未发布的问界**M9**车型等产品。

◊智选造车：新概念汽车继续来袭，2023年Q4理想**MEGA**、问 界**M9**、智界**S7**陆续上市，网传2024年上半年小米首款车型将 量产。华为智选品牌在华为技术、渠道和营销等优势的支撑下 有望实现销量爆发，整车合作企业和零部件优质企业有望实现



超越行业的高速增长。

◊产销数据：2023年9月我国汽车产销分别为285.0万辆和

285.8万辆，环比均增长10.7%,同比分别增长6.6%和9.5%。其

中新能源汽车产销分别为**87.9**万辆和**90.4**万辆，同比分别增长

16.1%和27.7%,市场占有率达到**31.6%**。

◊相关公司:烂节 3V孵第

整车：赛力斯（华为新问界M7上市首月累计大定超6万辆）、 北汽蓝谷（合作华为智选车型、网传合作小米汽车）、比亚迪

（2023年Q3公司新能源乘用车销量环增17.4%至82.2万辆，出

口销量环增10T3%至7.1万辆）。

问界零部件（涨停）：银宝山新（注塑件）、西上海（座椅盖

八二二 *—二*

板）、浩物股份（M7混动曲轴供应商）、腾龙股份（热管理空

< 逻辑精选红宝书

问界零部件（涨停）：银宝山新（注塑件）、西上海（座椅盖 板）、浩物股份（M7混动曲轴供应商）、腾龙股份（热管理空 调管路总成及EGR产品）、渤海汽车（活塞）。

华为相关：瑞鹄模具（华为汽车相关奇瑞、广汽1北汽为公司 重要客户）、佛山照明（M7车灯）、模塑科技（汽车保险杠配 套M7、M9）、常青股份（配套奇瑞）、毅昌科技（智界前后 保险杠和侧裙）、隆基机械（供货阿维塔）、上海沿浦（M5、 M7桌椅骨架总成）沪光股份（高低压线束）、星宇股份

（M7、M9车灯）0

*用* 35s?公立

风险提示：部分资料来自网络，谨慎参考。

二、大涨分析

孵第

：封装设备适用FoWLP,

3毅

有超提升算力降低成本

◊驱动：2023年10月18日盘前，美国进一步限制AI芯片出 口，我国“卡脖袁技术亟待突破。

◊封装：公司目前研制的12寸晶圆封装设备，适用于FoWLP

（扇出型晶圆级封装）形式的封装。该设备可用于高性能

CPU/GPU/AI、低延迟低功耗的5G芯片以及3DNAND多层堆叠

的先进塑封工艺等方面。目前第一阶段研发完成，第一台手动 样机已交付客户试用。

◊优点：特斯拉Doj。超级计算平台到2024年初预计将成为全球

最先进的顶级超级计算机之一。其中**FOWLP**封装是最关键技

* 逻辑精选红宝书

**文率'技：封装设备适用FoWLP,有曲字遑升算力降低成本**

**◊驱动：**2023年10月18日盘前，美国进一步限制AI芯片出 口，我国“卡脖子”技术亟待突破。

**◊封**装：公司目前研制的12寸晶圆封装设备，适用于FoWLP

（扇出型晶圆级封装）形式的封装。该设备可用于高性能 皿《声 "孵巧

**CPU/GPU/AI**、低延迟低功耗的**5G芯**片以及**3DNAND多层堆叠**

的先进塑封工艺等方面。目前第一阶段研发完成，**第一台手动**

样机已交付客户试用。

**◊优**点：特斯拉Doj。超级计算平台到2024年初预计将成为全球

最先进的顶级超级计算机之一。其中**FOWLP封装是最关键技**

**术，在降低成本的同时能提高算力。**

**注：网传公司拿到长江存储订单。**

长园集团：黎司代工华为服务器电源 外姿第

**◊驱动：**2023年10月18日盘前消息，美国AI芯片出口管制持 续升级。英伟达A800、H800在内的芯片对华出口将受到影

**◊服务器电源代工：**据网传资料显示，公**司持股28.5%子公司 安科迅**电子为华为泰山服务器及华鲤振宇的天宫服务器用自研 **电源代工商。同时公司有代工超聚变服务器开关电源、交换式 电源供应器。**

◊其他：安科迅官网显示还代工华**为智能光伏、通信能**源等产

* 逻辑精选红宝书

荣丽按:高新发展即将复牌，超聚变扃金妥控人引资本市场 联想

**◊驱动：**2023**年**10月18日盘前，**美**国进一步限制AI芯片出 口，加速国内算力企业国产替代。

**◊同一实**控人：超聚变原为华为X86服务器业务，**市场份额为 国内前三，**后由于美国制裁，出售股权，实控人变更为**豫信电 子科技集团，**与公司为**同一实**控人。近期高新发展拟购买华鲸 振宇控制权将要复牌，双方即为同一实控人，**引起资本市场联** 想。

**◊华**为：公司是华为在区域**的代理商和服务商，**相关产品适配 **鳏鹏处理器及鸿蒙OS系统。**公司未来将继续寻求与华为**在人工** *财济 颉曲“*

**智能领域**的深度合作。

三、个股挖掘

深天马A: AMOLED手机产品出货量显著提升

**◊事**件：2023年10月18日盘后互动，公司手机屏幕质量表现 聚 心以纤节

良好，折叠屏预计2023年将具备量产能力，并将根据品牌客户 项目节奏推出相关产品。

**◊ AMOLED手机产品：市占率国内第二，**2023年上半年产品 出货量已超过去年全年，同环比持续提升，其中独供项目出货 量占比近五成，产品规格提升趋势明显，支持多个品牌客户旗 舰、高端项目首发。公司最新的柔性AMOLED产线TM18目前

< 逻辑精选红宝书

深天马A: AMOLED手机产品出货量显著提升

**◊事件：**2023年10月18**日盘后**互动，公司手机屏幕质量表现

■第

良好，折叠屏预计2023年将具备量产能力，并将根据品牌客户

项目节奏推出相关产品。

**◊ AMOLED手机产品：市占率国内第二，**2023年上半年产品 出货量已超过去年全年，同环比持续提升，其中独供项目出货 量占比近五成，产品规格提升趋势明显，支持多个品牌客户旗 舰、高端项目首发。公司最新的柔性AMOLED产线TM18目前 爬坡顺利，提前**5个月实现单月百万片出货，**预计年内将形成 **折叠、HTD**、**MLP量产能力。**

「烂第 一亭第

**◊车载显示：**公司在车载前装市场、仪表市场市占率全球第

具备光场屏相关技术和商用化能力。

**◊合作华为：**公司已与华为建立了稳定的长期合作伙伴关系，主 要合作产品为显示面板。

隆华新材：产品销售规模增长，公司三季度业绩大增

**◊事件：**2023年10月18日盘后消息，公司收入同增43.83%;

归母净利润1.76亿，通增73.13%。**Q3单季度归属净利润0.96**

**亿元，同比增长273%,**环增142%。超市场预期。

**也璐避广 共谈阴X**

**◊增长原因：**主**系本期销售规模增长所致，**报告期公司聚醛产

品销量为37.17万吨，同增71.46%。

..二

**◊主业：公司主要生产软泡用聚酶及CASE用聚酶。其中软泡 莽港**

用 且又;ffi如\*1T-诙 He。 不nenm,岳中左47\*1耳又而洋女 RIHzz 口 Z\=l

< 逻辑精选红宝书

隆华新材：产品销售规模增长，公司三季度业绩大增

◊事件：2023年10月18日盘后消息，公司收入同增43.83%;

归母净利润1.76亿，通增73.13%。**Q3**单季度归属净利润**0.96** 亿元，同比增长**273%,**环增142%。超市场预期。

◊增长原因：主系本期销售规模增长所致，报告期公司聚酶产 品销量为37.17万吨，同增71.46%。

◊主业：公司主要生产软泡用聚醛及**CASE**用聚酸。其中软泡 用聚醛为主要产品，包括POP及通用软泡聚醛系列产品。公司 软泡用聚醛产品用于生产软质聚氨酯泡沫塑料。CASE用聚酶主 要用于制备聚氨酯涂料、胶粘剂、密封剂、弹性体等。

天源迪科：华为存储代理商、超聚变总经销商

◊驱动：第43届GITEX Global于2023年10月16-20日在迪拜举 办，华为将首次发布高性能**AI**知识库存储明星产品**OceanStor A310,**为基础模型训练和行业模型训练提供存储最优解。

◊华为存储：公司与华为云已建立长期合作关系，作为华为云 生态成员，目前在云基础设施、云管理、云计费、视频云等领 域已展开合作。子公司金华威代理华为**OceanStor**存储产品。

◊其他亮点：子公司金华威2021年11月获得超聚变总经销商资 格。

，、位-蜡节 ,、世里多节

中愚猫:与华为开展算力合作 *鳏〉*

◊事件：2023年**10**月**18**日公司公众号盘后消息，其中包括

< 逻辑精选红宝书

**中则I禧二与华为开展算力合作** *藜1*

**◊事件：**2023**年10月18日公司公众号盘后消息，其中包括**

1）中秋国庆前夕，**中贝通信董事赴华为总部交流，与华为开** 蚪许〜 鼎港

**展算力合作。**

2）近期，中贝通信华中大区与华为湖北办事处、南方大区、

**北京办事处在算**力服务器产品供应、平台搭建技术支付与算力 客户引入、搭建算力生态链、共同打造京津冀昇腾算力业务圈 等形成合作意向居 L为

3）**近1个月在以下三个方面推进务实合作：**a中贝通信加入华 为根技术生态联盟，围绕华为根技术共同联合方案创新以及市 场拓展，华为给予技术及市场支持，在基于鲸鹏/昇腾生态算力 领域达成一体机合作伙伴,筹建筹备组开始前期工作；b中贝深 圳分公司与华为深圳办事处双方整合资源，联合南山区政府拟 在深圳南山区建设一个鲤鹏+昇腾算力集群节点数据中心，为 大湾区客户提供高品质算力服务；C双方发挥各自的优势，在国 内外信息化领域开展深入合作，力争试点算力集群尽快落地提 供服务二%’ 刎w

四、其他资讯

短般再毅 短涉身教

**GD铲三季度GDP增速高于预期，外资僦机构上调全年预期**

◊驱动：2023年10月18日盘中，国家统计局数据显示三季度

GDP同比增长**4.9%,**高于彭博社预测的**4.5%**和路透社预测的

< 逻辑精选红宝书

GD声乎'三季度GDP增速高于预期，外资翻完机构上调全年预期

◊驱动：2023年10月18日盘中，国家统计局数据显示三季度

GDP同比增长**4.9%,高于**彭博社预测的**4.5%**和路透社预测的 **4.4%**。

**◊海外预期：**摩根大通预计中国今年的GDP将增长**5.2%,**高于 出外■多第 虬-科节

之前预测的**5.0%**。野村证券则将其预测从**4.8%上调至5.1%**。

ASML:三季度新增订单26亿欧元

◊事件：ASML发布2023年第三季度财报，实现净销售额66.73

亿欧元，同比增长约比.51%,环比下跌3.3%;净利润为18.93

亿欧元，同比增长约11.76%,

350亿欧元未交付订单。

环比下跌约2.52%。目前仍有超

**◊出口限制影响：**ASML1。月18日表示将向美国政府进一步澄

清这些新规的适用范围，根据目前收到的信息，认为适用该新

规的涉及先进芯片制造的中国晶圆厂数量有限。

**◊长期影响：**公司预测从中长期角度来看，出口管制措施可能 **会影响到不同的光刻机在各区域间销售量的配比**，但不会对公 司今财务情况产生重大影响。

科技要闻癖节 小节

OChiplet:日本芯片龙头Socionext宣布，与台积电、Arm合

作开发32核CPU Chiplet产品，计划采用台积电2nm工艺制

程。该产品将为超大规模数据中心、5/6G基建、DPU和边缘网

解塞琳方

< 逻辑精选红宝书

**◊出口限制影响：**ASML10月18日表示将向美国政府进一步澄 清这些新规的适用范围，根据目前收到的信息，认为适用该新 **规的涉及先进芯片制造的中国晶圆厂数量有限。**

**◊长期影响：**公司预测从中长期角度来看，出口管制措施可能 **会影响到不同的光刻机在各区域间销售量的配比**，但不会对公 司今财务情况产生重大影响。

OChiplet:日本芯片龙头Socionext宣布，与台积电、Arm合

作开发32核CPU Chiplet产品，计划采用台积电2nm工艺制

程。该产品将为超大规模数据中心、5/6G基建、DPU和边缘网

二八 *鳏a*

络市场提供可拓展的性能。

**◊英伟达Al:** CEO黄仁勋现身鸿海科技，双方宣布将共建AI工

*r,*并把Al工厂应用到各个产业。据了解，与英**伟达的AI工厂 共建项**目将由鸿海科技旗下子公司**工业富联具**体推进O

显卡靖圉财率禁售RTX 4090显卡*押萍\**

**◊驱**动：2023年10月18日盘前消息，美国新禁令，实行RTX

4090对华禁售。目前，国内英伟达官方已下架英伟达RTX4090

显卡，华硕等显卡合作方也同步下架非公版4090显卡，相关店 铺显示无货状态。

◊相关公司：景嘉微、龙芯中科等。