

培育钻石板块受追捧 产业链公司积极布局

本报记者 徐一鸣

同花顺iFinD数据显示,12月份以来,培育钻石概念板块持续上涨,截至12月24日收盘,该板块内累计涨幅达16.61%。

消息面上,12月19日,北京大学东莞光电研究院发布最新研究成果,该院与南方科技大学、香港大学组成的联合研究团队,在金刚石薄膜材料制备和应用方面取得重要进展,成功开发出能够批量生产大尺寸超光滑柔性金刚石薄膜的制备方法。

中国民营科技企业家协会新质生产力与元宇宙工作委员会秘书长吴高斌向《证券日报》记者表示,在芯片集成度不断提高和封装空间日益紧缩的背景下,金刚石基板出色的导热性、光透性和化学稳定性使其能够在高密度封装环境下有效地将芯片产生的热量迅速传导出去,确保芯片的稳定运行。

可以预测,金刚石基板在芯片领域的应用将为算力发展提供有力支撑,推动半导体行业迈向更高水平,同时在光学、电子、机械等领域的应用也将不断拓展。

在此背景下,培育钻石产业链上市公司积极布局市场。

河南四方达超硬材料股份有限公司表示,公司年产量70万克拉功能性金刚石产业化项目设备于今年5月份开始逐步调试生产,预计2025年设备全部安装并调试完毕。而高



12月份以来,培育钻石概念板块持续上涨,截至12月24日收盘,该板块内累计涨幅达16.61%

王琳/制图

品质大尺寸超纯CVD金刚石产品可用于高端光电器件等。

中兵红箭股份有限公司表示,公司用高温高压法、CVD法合成的功能性金刚石产品可用于半导体、光学、量子等领域。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,对于培育钻石领域的上市

公司而言,一方面,应加大研发投入,提升技术水平,降低生产成本,提高产品质量和竞争力;另一方面,应构建集原料供给、技术创新、规模化生产于一体的全产业链条,开拓高附加值应用场景。

开源证券研报称,预计2025年钻石散热市场规模为0.5亿美元。到2030年,钻石散热市场规模为

152.4亿美元,复合年均增长率为214%。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元在接受《证券日报》记者采访时表示,虽然钻石散热市场发展预期较高,但同时也面临着一些挑战。例如,高昂的价格成本成为制约金刚石材料芯片产业化发展的重要因素之一。

凤凰光学将向控股股东出售XR业务资产组

本报记者 曹琦

12月24日,凤凰光学股份有限公司(以下简称“凤凰光学”)发布公告称,公司2024年第三次临时股东大会日前在江西上饶举行,此次股东大会通过了《关于拟向控股股东出售XR业务资产组暨关联交易的议案》,其中同意票占比为79.97%、反对票占比为19.04%、弃权票占比为0.99%。

凤凰光学表示,交易完成后将进一步优化公司经营布局,聚焦产业化成熟业务,改善财务状况。“XR(扩展现实)业务存在投入大、周期长的问题,这项业务的长期投入一定程度上影响了公司业绩。”公司相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示。

开启资产“甩卖”模式?

11月7日,凤凰光学发布公告称,拟在上海联合产权交易所评估价格

为挂牌底价出售控股子公司凤凰新能源(惠州)有限公司(以下简称“凤凰新能源”)9.106%的股权,挂牌底价为评估价647.87万元。

本次交易完成后,公司所持凤凰新能源的股权比例将由49.35%降至40.24%,标的公司将不再纳入公司合并报表的范围,实际控制权转移至凤凰新能源最大持股方上饶神锂新能源合伙企业(有限合伙)。

不久,凤凰光学又打算将子公司江西凤凰光学科技有限公司(以下简称“凤凰科技”)XR业务相关资产、负债整体打包转让给控股股东中海康集团有限公司(以下简称“海康集团”),本次交易对价为5512.46万元。

资料显示,凤凰科技成立于2005年1月12日,注册资本1.35亿元,主要从事XR光学模组研发,凤凰科技于2021年正式启动XR业务的立项,经过近三年的前期投入为何又遭半路“甩卖”?

对此,凤凰光学表示,目前凤凰科技在衍射光波导设计、几何光学设计、光机设计等方面已经有了一定的积累,但考虑到XR业务研发周期长,进一步研发需要投入的人力、财力较庞大,公司整体利润承压,鉴于公司聚焦产业化核心的经营战略,公司拟将凤凰科技XR业务相关资产、负债整体打包转让给公司控股股东海康集团。目前凤凰科技只可给商业客户提供小批量样品,由于商用XR产品研发难度较高,且需要大量供应链配合,所以无法估计商业用户订单规模。

业绩承压多次重组均失败

近年来,凤凰光学业绩承压,2024年三季报显示,前三季度公司实现营业收入12.17亿元,同比下降7.55%;归母净利润-1997万元,上年同期为-3478.2万元;经营活动产生的现金流量净额为9217.1万元,同比

下降26.58%。

作为一个传统光学制造商,面对智能座舱和车载显示领域的技术更新速度,凤凰光学显得步伐缓慢,导致其未能有效提升产品在市场中的竞争力。

实际上,自从由海康集团控股后,凤凰光学曾经有过多次重组行为,然而均以失败告终。最近一次的重组发生在2021年,公司欲通过重大资产重组,战略性退出光学器材行业,转型半导体外延材料领域。然而,在筹划重组8个月后,凤凰光学这一备受关注的转型计划最终落空。彼时,前文提到的凤凰科技、凤凰新能源等子公司也在打包出售的名单中。

“海康集团入主近10年后,凤凰光学发展依然没有起色,业绩无明显改善,最主要的原因还是缺乏人才且包袱过重。众所周知,光学领域的行业壁垒是比较高的,需要大量的核心技术人员。”一位长期跟踪江西资本市场的业内人士表示。

特斯拉上海储能超级工厂或于年底前完工

本报记者 龚梦泽

12月24日,《证券日报》记者从特斯拉获悉,特斯拉上海储能超级工厂完工在即,预计在今年年底前建设完毕,有望突破其整车超级工厂建设速度,仅7个月就实现从动工到完工的全过程。

今年5月23日,特斯拉储能超级工厂在上海临港开工。开工仪式后,上海临港经济发展(集团)有限公司还与特斯拉完成了中国首批超大型电化学商用储能系统Megapack的签约。

特斯拉相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,储能超级工厂是特斯拉入华十年来,继整车超级工厂后,在中国的又一大型投资项目。上海储能超级工厂将规划生产特斯拉超大型商用储能电池Megapack,初期规划年产能可达1万台,储能规模近40GWh(吉瓦时),产品提供范围覆盖全球市场。

“此次上海储能超级工厂的落地,将有望再造下一个千亿元级产业集群。”上海自由贸易试验区临港新片区管委会方面表示,此前,上海超级工厂是特斯拉首个在美国以外的工厂,如

今,智能新能源汽车产业已成为临港新片区的首个千亿元级产业集群。

事实上,从全球层面来看,随着风电、光伏等新能源电力建设规模愈加庞大,为克服其发电不稳定性问题,储能行业在近几年迎来了建设热潮。在特斯拉公布的“秘密宏图”第三篇章中,便将目标设定为全面转向可持续能源,2050年前实现能源100%可持续,而特斯拉储能超级工厂项目正是实现这一目标的重要举措之一。

财报数据显示,特斯拉2024年第三季度发电及储能业务的营收为23.76亿美元,同比增长52.4%,尤其是,特斯拉第三季度的能源业务毛利率达到创纪录的30.5%,这说明储能已成为特斯拉的重要增长点。

有业内人士称,可再生能源的未来发展有赖于大规模储能。特斯拉Megapack电池可以支持千兆瓦时规模的低成本、高密度公用事业项目,能灵活地与电池模块、逆变器和温度系统集成安装,帮助电网更加稳定持续地工作。目前,Megapack电池正为美国、英国、澳大利亚等国发展新能源助力。

*ST文投重整计划被法院裁定执行完毕

本报记者 李勇

历时十个月,文投控股股份有限公司(以下简称“*ST文投”)重整顺利完成。

*ST文投12月24日发布公告称,公司于12月20日收到北京市第一中级人民法院(以下简称“北京一中院”)送达的《民事裁定书》,裁定确认公司重整计划执行完毕,并终结公司重整程序。辽宁同方律师事务所海口分所高级合伙人、律师胡明明向《证券日报》记者表示,重整计划是破产重整程序中的核心环节,其执行完毕也标志着重整程序的成功结束。

*ST文投主要从事影视投资、影城管理和游戏研发运营业务。受市场和融资环境变化等因素影响,公司近年来持续亏损,并曾曝出债务逾期问题。

2023年,*ST文投出现资不抵债情形,截至去年年末,其归属于上市公司股东的净资产为-10.37亿元,陷入了严重的经营和债务困境。

今年2月19日,有债权人以*ST文投不能清偿到期债务,明显缺乏清偿能力但具备重整价值为由,申请对*ST文投进行重整,并申请启动预重整。2月26日,北京一中院决定对*ST文投启动预重整。10月21日,北京一中院裁定受理债权人对*ST文投的重整申请。11月25日,北京一中院裁定批准*ST文投的重整计划。12月20日,北京一中院裁定确认*ST文投重整计划执行完毕,并终结公司重整程序。

“重整计划执行效果是判断重整是否成功的重要依据。如果企业按照

重整计划清偿债务,调整经营,顺利实现各方面设定目标,并且取得良好的效果,就可以视为重整获得成功。法院会确认重整计划执行完毕,并终结重整程序。”胡明明向记者表示,从最初债权人提出重整申请,到重整计划执行完毕,历时十个月,*ST文投高效完成重整程序,是多方共同努力的结果,也意味着公司债务危机已得到化解。

同日,*ST文投还公告称,公司已于12月23日向交易所申请撤销因被法院裁定受理重整而触及的退市风险警示情形。不过,鉴于公司仍存在其他触及退市风险警示和其他风险警示情形,*ST文投股票将继续被实施退市风险警示和其他风险警示。

“此次申请撤销退市风险警示,主要系法院已裁定确认*ST文投重整计划执行完毕,并终结重整程序,公司因被法院裁定受理重整而触及的退市风险警示情形已经消除。”深圳市优品投资顾问有限公司投资顾问李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示,*ST文投仍将继续被实施的退市风险警示和其他风险警示,未来能否撤销,还要看公司2024年期末经审计的财务数据及最终审计意见情况。不过,重整成功完成,预计将对公司期末财务数据带来积极影响。

*ST文投在公告中表示,公司通过重整程序,引入重整投资人及争取债权人支持,有效化解债务危机,改善公司资产负债结构和财务状况,最大限度保障了全体债权人和中小投资者的合法权益。公司同时表示,本次重整预计将对公司2024年度净资产等财务数据产生积极影响。



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA