

公司零距离·新经济新动能

华大九天:助力国产EDA工具系统从“能用”迈向“好用”

■本报记者 贺王娟

当前,在人工智能浪潮下,全球半导体产业发展势头正劲,国产半导体产业也在加速崛起。作为半导体产业链的最上游,电子设计自动化(EDA)被称为“芯片之母”。何为EDA?简单来讲,它是利用计算机辅助设计软件,完成芯片的功能设计、综合、验证、物理设计等流程的设计方式。

“EDA被誉为半导体产业‘皇冠上的明珠’,是半导体设计、制造、封装等环节的核心底层工具,也是保障集成电路产业高质量发展的关键支撑。”近日,《证券日报》记者走进北京华大九天科技股份有限公司(以下简称“华大九天”),公司相关人员对《证券日报》记者表示。作为提供模拟电路设计全流程EDA工具系统的本土企业,华大九天自2009年成立以来,由初始40人组成的项目团队,成长为如今近1500人的上市企业,其中研发技术人员占比超过70%。

谈及未来发展目标,华大九天相关人员对《证券日报》记者表示:“预计在未来一到两年内,公司将通过自主研发、并购整合、合作开发等模式,完成对数字电路设计、晶圆制造、先进封装和光电EDA全流程系统布局并支持相关产品的串链,加速打造国产全谱系全流程EDA工具系统,推动国产EDA工具系统从‘能用’到‘好用’跨越。”

打通EDA全谱系全流程

“根据SEMI数据,当前全球EDA市场规模在150亿美元左右,在整体的集成电路产业中占比约为2%至3%;而国内EDA市场规模预计在120亿元人民币左右。”华大九天相关人员表示,虽然EDA整体行业规模不大,但重要性凸显,发挥着较强的杠杆效应。

“从市场价值来看,EDA支撑着数十万亿美元规模的数字经济。”上述人士进一步表示,“伴随半导体行业迭代扩张,EDA的市场规模也迎来了扩容。从增速来看,目前国内EDA产业增速快于海外市场,预计年复合增长率在10%至20%之间。”

具体来看,一个完整的集成电路设计和制造全流程主要包括前

端设计、后端物理实现、晶圆制造、封装测试等核心环节,而这些核心环节均离不开EDA的辅助。此外,随着集成电路产业的快速发展,设计规模、复杂度、工艺先进性等不断提升,EDA已成为提高设计效率、加速产业技术进步与革新的重要因素。

华大九天相关人员表示,EDA工具的好用与否会直接影响芯片性能、研发效率与流片成功率,其技术突破是破解半导体“卡脖子”难题、实现全产业链实质性突破的重要前提。

据悉,目前EDA行业市场集中度较高,全球EDA市场主要由楷登电子、新思科技和西门子EDA三大国际巨头垄断。华大九天相关人员表示,在国产EDA市场中,公司销售稳居市场首位,同时,公司还在不断扩大业务范围的基础上持续提升市场占有率。

在技术突破方面,华大九天在EDA部分领域的点工具性能已可对标国际巨头,并在模拟电路设计、存储电路设计、射频电路设计、平板显示四大EDA领域实现了全流程覆盖,未来将加速补齐其他板块缺失的点工具技术,实现全谱系全流程的EDA工具系统。

在EDA全谱系全流程工具为发展目标,已成为国产EDA突围的必经之路。华大九天相关人员表示,“全流程”战略布局有利于公司深度绑定头部战略客户,提升市场竞争力,也有利于公司构建核心技术壁垒,为突破更高技术难度的EDA工具打下基础。

“从国际巨头的发展路径来看,他们的市场地位通过数十年系统性并购整合而形成全流程工具链壁垒。”华大九天相关人员表示,“为缩小与国际巨头的差距,公司也在积极寻找合适的投资并购标的,以及加强与产业合作开发力度,加速突破数字电路设计、晶圆制造、先进封装等领域的点工具技术,补齐全流程要素。”

事实上,要完全打通EDA领域全流程并非易事。据介绍,华大九天基于熊猫系统的技术,完成模拟的全流程覆盖就花了近10年时间;虽然当下技术加速发展,但一个点工具技术从研发到商业化,大约仍要花费5年时间。目前,华大九天在数字电路设计领



图①公司建筑外景 图②华大九天北京办公地 图③产品概念图 企业供图

域已完成80%的商业化工具覆盖,并将继续推进该领域的全流程布局。同时,在3DIC设计与先进封装设计领域,2025年12月份,华大九天与西安电子科技大学签约,双方将围绕EDA电磁场仿真和多物理场仿真领域开展战略合作。在业内看来,此次合作有望助力公司从“EDA工具商”转型为“系统级软件供应商”。

从行业技术发展趋势来看,华大九天相关人员表示:“随着摩尔定律趋于物理极限,芯片性能提升正从‘制程微缩’转向‘系统架构创新’,Chiplet异构集成、先进封装、三维堆叠等技术成为主流,这就要求EDA工具从单纯的芯片级设计向系统级协同优化延伸,同时这也为国产EDA提供了在新兴赛道缩小与国际巨头差距的机遇窗口。”

以生态共建实现协同创新

EDA突破不能靠单点技术“孤军奋战”,而需产业链“抱团取

暖”。在市场机构看来,坚定自主研发,加强生态建设,国内EDA企业有望在未来的市场竞争中脱颖而出,从而实现中国芯片产业高质量发展。

“EDA生态建设之所以至关重要,是因为芯片设计是高度依赖协同的系统性工程——EDA工具必须与晶圆厂的工艺参数、IP厂商的核库、设计企业的流程深度适配,任何一环断裂都会导致工具‘用不起来’。”华大九天相关人员如是说。

“三大国际巨头已形成稳固的生态联盟,新进入者即便实现单点技术突破,也难以快速融入产业体系。”华大九天相关人员表示,国产EDA要想突破,唯有重建本土生态闭环,才能摆脱对海外工艺和IP的依赖,真正实现从“能用”到“好用”的跨越。

据介绍,目前华大九天已与本土主要晶圆制造厂深度绑定,建立了从工艺开发、PDK(工艺设计套件)共建、基础IP开发到流片验证的闭环合作,形成“设计一制

造—EDA”协同优化的本土化生态。华大九天相关人员介绍:“目前,公司对国产工艺节点的生态建设覆盖率约达70%,这也为国产EDA工具的落地应用提供了坚实支撑。”

“EDA产业的发展,离不开长期主义的坚守与工匠精神的打磨。”华大九天相关人员表示,“公司从最初40人的项目团队,成长为国产EDA领域的上市龙头企业,数十年深耕背后,是信心、决心、恒心、耐心、专心、匠心的‘六心’坚守。在发展过程中,公司始终坚守主业,以研发与创新为核心动力;并用数十年的技术积累破解一个又一个‘卡脖子’难题。”

面向未来,华大九天相关人员表示,公司将继续以自主研发、合作开发与并购整合相结合的模式完善全流程工具链,借助AI技术赋能工具效率与精度提升,依托产业链上下游资源,推动产业链深度协同,加速国产EDA工具迭代优化,为中国半导体产业的高质量发展作出贡献。

供需格局变化 碳酸锂价格企稳回升

■本报记者 张文湘 见习记者 占健宇

当前,碳酸锂价格呈现企稳回升态势。上海有色网发布数据显示,3月24日,电池级碳酸锂、工业级碳酸锂均价分别为14.75万元/吨和14.45万元/吨,价格均较前一日上涨1000元/吨。

拉长时间线来看,Wind资讯数据显示,碳酸锂价格从2025年初开始震荡下行,于当年6月24日触及5.99万元/吨低点,去年下半年价格开始上行,截至目前,价格较2025年6月份的最低点已上涨超过140%。

业内人士认为,近期碳酸锂价格的上涨,是矿端扰动、预期变化与供需博弈等因素共同作用的结果。在供给方面,国内碳酸锂库存去化节奏放缓,各环节库存均处于低位,而津巴布韦出口禁令等因素也给碳酸锂的供给带来扰动;在需求方面,海外市场受高油价、算力需求增加等因素驱动,储能需求迎来爆发,从而带动碳酸锂价格上涨。

“供需格局的根本性逆转是价格回升的核心驱动力。在需求端,2026年全球储能市场出货量有望实现820GWh,同比增长57.8%,带动碳酸锂价格脱离底部。”上海钢联新能源事业部锂电分析师李攀在接受《证券日报》记者采访时表示,碳酸锂行业拐点已现,2026年预计高位震荡,价格中枢有望上移至12万元/吨至18万元/吨,难以回到2025年中的低价。

真锂研究创始人墨柯对《证券日报》记者表示,未来碳酸锂需求总量仍有望保持逐步增长态势。今年上半年碳酸锂价格预计总体呈现涨势,最高可能突破20万元/吨;下半年走势则可能先宽幅震荡,随后总体走低,行业拐点可能出现在今年下半年。

与此同时,碳酸锂价格的长期走势也备受关注。东吴证券股份有限公司发布的研报表示,2026年全球锂电需求预计增长30%,2027年保持21%的增长;结合碳酸锂价格5年的周期走势,供需格局将支撑碳酸锂今明年价格上行。此外,行业内人士表示,未来10年到15年将是碳酸锂需求的超级旺盛周期。

“行业新周期已经开启,全球能源转型是不可逆的长期趋势。行业已进入‘成本曲线定价’时代,拥有优质盐湖、高品位锂矿资源的一体化企业将享有稳定且丰厚的利润;而高成本边际产能则仅能在价格高位时生存。后续需要注意钠电池规模化商用对储能需求的替代,以及地缘风险对资源供应的冲击。”李攀表示。

上市公司加码布局膜材料赛道

■本报记者 丁蓉

3月24日,广东德冠新材料股份有限公司(以下简称“德冠新材”)发布公告称,公司全资子公司广东德冠包装材料有限公司将在佛山顺德中兴科技园投资建设电子及新能源膜材料升级扩能项目,投资总额约4.2亿元。

公告显示,该项目将建设厂房、购置BOPP生产线及配套设备等,预计建设周期为27个月。项目核心产品为电子及新能源膜材料、无胶膜材料等特种薄膜,预计年产能达2.64万吨。

德冠新材相关负责人表示:“此次投资是基于公司对行业发展周期、市场需求及自身业务发展的综合研判作出的决策,是公司实施‘膜材料+’产品差异化战略升级的重要举措。公司及子公司现有功能薄膜产线已基本处于满负荷生产状态,本次扩能项目有助于公司突破产能瓶颈,优化公司产品结构,扩大产品市场占有率,夯实消费电子及新能源膜材料的竞争力。”

今年以来,膜材料赛道投资火热,多家上市公司加码布局。3月12日,安徽皖维高新材料股份有限公司(以下简称“皖维高新”)发布2026年度向特定对象发行A股股票预案,拟募资30.00亿元,用于年产20万吨乙炔法功能性聚乙烯醇树脂项目和年产3000万平方米高世代面板用聚乙烯醇光学薄膜项目。

这次募投项目是皖维高新延伸主产业链、提升核心竞争力的关键举措。该公司正在打通从基础化工原料到高端功能性膜材料的全产业链通道。项目的实施不仅将进一步推动皖维高新产能升级,提升高纯度聚乙烯醇、聚乙烯醇光学薄膜等高端产品的规模化供给能力,而且将助力公司产能布局更加均衡,增强对下游客户的就近服务能力。

今年2月份,佛山佛塑科技集团股份有限公司(以下简称“佛塑科技”)发布公告称,公司完成发行股份及支付现金购买河北金力新能源科技有限公司(以下简称“金力新能源”)100%股权。标的资产的交易价格为50.80亿元,交易采用“发行股份+支付现金”组合方式,其中4.00亿元以现金对价的方式支付,46.80亿元以发行股份的方式支付。同时,佛塑科技向控股股东广东省广新控股集团有限公司募集配套资金10亿元,其中4.00亿元用于支付本次交易的现金对价,6.00亿元用于补充流动资金、偿还债务。

佛塑科技相关负责人表示:“金力新能源具有超薄高强隔膜的研发技术和生产优势,在超薄高强隔膜细分市场占有主导性份额。公司与金力新能源同处于高分子薄膜材料领域,双方在产业协同、客户资源、生产设备、生产工艺及核心技术方面可以实现有效整合、相互赋能。”

苏商银行特约研究员付一夫对《证券日报》记者表示:“膜材料赛道受到资本青睐,尤其是应用在电子、新能源领域的高端功能性膜材料具有高成长潜力。”

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文在接受《证券日报》记者采访时表示:“高端膜材料下游需求旺盛,随着国产化进程提速,具备技术创新能力、规模化产能与核心客户资源的企业,有望抓住产业发展红利。”

226家上市公司已披露2025年度分红方案 拟合计派现超1790亿元

■本报记者 陈潇 李豪悦

随着A股上市公司2025年年报进入密集披露期,分红预案也加速出炉。Wind数据显示,截至3月24日记者发稿,A股已有226家上市公司披露2025年度现金分红方案,合计拟派发现金红利约1796亿元,上市公司现金回报能力进一步增强。

整体来看,头部公司依然是分红“主力军”,且金额明显抬升。截至目前,锂电池龙头宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)以315.28亿元的拟派现额位居首位,较上一年度进一步提升;中国石油化工股份有限公司、富士康工业互联网股份有限公司、中信银行股份有限公司、紫金矿业集团股份有限公司(以下简

称“紫金矿业”)等公司的拟派现金额也均超过百亿元。

从行业分布来看,大额分红公司并非仅集中于金融板块,而是涉及能源、金属、高端制造、生物医药等多个领域,分红主体呈现多元化趋势。

以能源板块为例,民营能源龙头宁夏宝丰能源集团股份有限公司(以下简称“宝丰能源”)在业绩高速增长带动下同步提升股东回报。公司2025年实现营业收入480.38亿元,同比增长45.64%;归母净利润115.19亿元,首次突破百亿元。在此基础上,宝丰能源拟派发现金红利30.55亿元,叠加中期分红后全年累计分红达50.91亿元,占全年净利润的44.85%。

资源类企业方面,受益于周期景气回升,其分红能力亦同步增

强。紫金矿业2025年年报显示,公司在黄金、白银等主营产品价格与产量齐升的带动下,全年净利润首次突破500亿元。根据2025年年度分红预案,公司拟每10股派发现金红利3.8元(含税),叠加已实施的58.5亿元中期分红,全年现金分红总额将达159.5亿元,创上市以来新高。

与此同时,生物医药与科技板块的分红表现亦值得关注。部分细分领域龙头在业绩高速增长支撑下显著提升分红水平。例如,无锡药明康德新药开发股份有限公司(以下简称“药明康德”)预计归母净利润同比增长102.65%,分红金额达47亿元;胜宏科技(惠州)股份有限公司(以下简称“胜宏科技”)净利润同比大增273%,拟分红17.4亿元。

从分红频次来看,越来越多公司开始探索一年多次分红,分红稳定性和可预期性有所增强。宁德时代、药明康德、胜宏科技等公司均披露了2026年中期分红安排。以宁德时代为例,公司拟在2026年实施中期分红,分红金额上限设定为当期归属于上市公司股东净利润的15%,进一步强化持续回报能力。

上海复至时咨询管理有限公司高级研究员杨怀玉在接受《证券日报》记者采访时表示,今年A股上市公司分红规模明显提升,企业盈利修复是最基础的支撑因素。从宏观层面看,2025年规模以上工业企业利润实现同比增长,上市公司整体盈利能力持续修复,为分红规模提升提供了基础。

制度层面,杨怀玉认为,相关

政策对上市公司分红行为产生了明显的引导和规范作用。

“近年来监管层持续强化现金分红导向,推动上市公司建立更加稳定的分红机制,越来越多公司开始形成长期制度安排。同时,监管将分红与减持等事项挂钩,也客观上推动上市公司理念的转变。”杨怀玉表示。

工业和信息化部信息通信经济专家委员会委员孟和林对《证券日报》记者表示,随着中长期资金占比上升,价值投资理念逐步强化,投资者更倾向于通过稳定分红获取回报,这也倒逼上市公司优化分红策略。“不仅要提高分红水平,还需要增强分红的稳定性和可预期性,例如通过固定比例分红等方式,提升投资者长期持有意愿,从而稳定公司市值表现。”

多地出台政策支持微短剧“出海”

■本报记者 李豪悦

2026年以来,微短剧“出海”迎来政策暖风。仅3月份,就有多地出台相关支持政策,助力中国微短剧走向海外。

具体来看,3月17日,《深圳市文化广电旅游体育局推动数字创意产业高质量发展项目微短剧扶持计划操作指南》印发,“出海”项目最高可获300万元资助,科幻题材作品资助

金额上浮50%,AIGC等新技术应用作品追加最高200万元资助。

DataEye研究院研究总监刘尊对《证券日报》记者表示,深圳此次政策以“出海”盈利为核心,直击行业痛点,打破单一扶持逻辑,真正鼓励能够实现持续商业盈利的项目走出国门。

3月10日,上海市文化和旅游局发布上海微短剧“繁花”3.0计划,围绕内容审核、摄制服务与产业扶持三

大核心环节全面发力。将进一步简化审核手续,缩短审核时长,帮助微短剧企业充实节目储备,尽快回笼资金。规划备案和成片上线备案实行工作日随报随审,开展“2+5”审核机制,即规划备案2个工作日内完成审核并反馈,成片上线备案5个工作日内完成审核并反馈。还将成立“拍在上海”一站式服务联盟,并首次发布《上海微短剧拍摄指南(2026版)》,遴选新增96个适合微短剧的拍

摄场景,建立健全取景地推荐机制。此外,上海浦东新区将建设AI漫剧产业高地,打造微短剧“出海”基地,专项政策提供最高500万元平台补贴、600万元内容扶持。

事实上,海外微短剧市场正经历深刻变革。DataEye数据显示,2025年海外微短剧市场规模达40亿美元,2026年预计升至50亿美元。高速增长的同时,市场也迎来新的挑战。

DataEye副总裁林启文表示:“