

和辉光电拟赴港上市,连续四年亏损迎转机?



本报记者 卢梦琪

在登陆科创板近4年后,国内AMOLED半导体显示面板厂商和辉光电开始筹划赴港上市。近日,和辉光电发布公告称,公司拟在境外发行股份(H股)并在香港联交所主板上市,公司将在股东大会决议有效期内选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市。业内人士认为,连续4年亏损后,和辉光电此次赴港上市,旨在谋求更多的市场发展机会。

加码境外业务

和辉光电成立于2012年,是国内面板行业中最早开拓中大尺寸AMOLED面板,且最早实现稳定供货的厂商,特别是在平板电脑类AMOLED显示面板领域,自量产

来,该公司持续保持着国内出货量领先的地位。

近年来,和辉光电不断开拓海外市场,尤其是在智能穿戴AMOLED面板的境外市场,保持着较稳定的市场份额。和辉光电2023年财报显示,和辉光电境外市场收入为11.66亿元,同比增加27%,占总营收比重的近四成。2024年半年报显示,公司积极与境外客户合作开发应用于大飞机上的AMOLED显示产品并已实现量产出货。

对于此次谋求赴港上市,和辉光电发布的公告称,是为了加快公司的国际化战略及境外业务布局,增强公司的境外融资能力,提升公司高端AMOLED面板产品的产能比例。

对此,业内人士指出,通过登陆香港资本市场,和辉光电将显著增

强境外融资能力,获取更多的资金支持,为公司的研发投入、产能扩充、市场拓展等提供有力的资金保障。同时,能够更好地融入国际市场,加强与全球合作伙伴的交流与合作,提升公司在国际市场的知名度和影响力,为境外业务的进一步拓展奠定坚实基础。

四年亏损迎转机?

和辉光电2024年度业绩快报显示,其2024年实现营业总收入49.57亿元,较上年同期增长63.17%,主要得益于在平板/笔记本电脑、车载显示和显示器领域,产品出货量实现了超200%的增长。

不过,自2021年上市以来,和辉光电净利润持续亏损,2021年至2023年亏损幅度分别为9.45亿元、16.02亿元和32.44亿元。

2024年预计亏损25.14亿元,较上年同期改善22.52%。

和辉光电何时能够扭亏为盈,成为产业和资本关注的问题。2024年12月,和辉光电在接受调研时表示,盈亏平衡是一个动态的过程,会因市场需求、产品价格及成本的变化而变化。

Omdia显示研究高级首席分析师Ricky Park给出预测,AMOLED面板将在2028年占据显示面板市场收入的43%份额。其中2023年到2031年期间,移动PC市场对OLED显示屏的需求将以37%的复合增长率增长。

不过,市场向好,还需要企业在提升生产效率、优化产品结构以及加强市场开拓等方面持续用功。和辉光电此次赴港上市,也是谋求更多市场发展机会,促进公司整体业绩增长。

海信视像“牵手”XREAL 下半年发布首款AR产品

本报讯 记者王伟报道:记者近日从海信视像获悉,海信视像与AR(增强现实)企业XREAL达成深度合作,双方合作的首款AR产品将在今年下半年发布。

海信视像认为,消费级AR市场正逐渐成为新的增长点,特别是“AI+AR”的结合被视为消费电子市场的下一个潜在爆款。AR眼镜作为便携式可穿戴设备,被认为是AI的最佳落地载体,双方的战略合作应运而生。

据了解,XREAL(原名Nreal)成立于2017年,该公司自主研发了X1空间计算芯片并实现核心零部

件光学引擎自研自产。知名市场咨询公司数据显示,XREAL连续三年在全球AR品类销量领先。

对于此次合作,海信视像总裁李炜表示:“AR眼镜是继电视、手机后的第三代计算平台入口,我们正将50年显示技术积淀转化为近眼显示领域的关键参数标准和创新的消费级产品。”

XREAL创始人兼CEO徐驰表示:“从‘物理屏幕’到‘空间显示’,AR拐点将至,我们将强强联合,携手并肩,依托国内产业优势,坚持技术创新,共同开拓更加广泛的全球市场。”

LG显示 40英寸超大车载显示屏量产

本报讯 LG显示近日宣布,已正式量产全球首款40英寸柱状(P2P)车载显示屏解决方案,该产品将率先应用于索尼本田移动公司的首款电动轿车Afeela。

记者了解到,P2P(Pillar to Pillar)是指从汽车驾驶座前挡风玻璃柱左端末端到副驾驶座右端末端横跨的超大型面板。

LG显示表示,P2P车载显示屏的特点是能够为驾驶者和乘客提供定制化的信息娱乐服务。公司此次量产的显示屏横跨驾驶位与副驾驶位,集成了数字仪表盘、导航、空调控制和影音娱乐等功能,支持多任务并行显示,可显著提升交互效率。同时,该显示屏应用了“可切换隐私模式(SPM)”,通过控制副驾驶座前显示屏的视角,确保驾驶者能够专注于安全驾驶。例如,当乘客观看电影或玩游戏时,驾驶座不会看到这些内容,从而避免干扰驾驶者观察前方。

此外,LG显示首次在车辆用液

晶显示屏(LCD)上应用了调整特定区域亮度的“局部调光”技术,减少了发热和电力消耗,这有助于减少电动汽车的电池消耗,提高行驶效率。

其他方面,这款显示屏还集成了AI辅助驾驶信息流,实时呈现车道级导航、盲区监测等数据,配合触觉反馈实现可视化操作。由于物理按键减少了70%,用户可通过手势控制与语音指令实现全屏交互,为车企提供更灵活的内饰设计空间。

汽车行业正成为显示屏的主要应用场景之一。随着汽车功能的不断丰富,车载屏幕向着更大、更多的方向发展。市场研究机构Omdia预测,2025年,10英寸以上显示屏在整体车辆显示屏收入中所占的比例将从2021年的43%增长到73.6%。

LG显示汽车事业集团负责人权极相表示:“我们将基于独立技术、卓越的产品竞争力和稳定的供应能力,持续推出创新产品。”

(章文)

(上接第1版)

算力的风吹向推理

AI计算分为训练和推理两种。在AI大模型的下半场,算力需求的重心正在逐步从训练转向推理。在温哥华NeurIPS大会上,OpenAI联合创始人兼首席科学家Ilya Sutskever曾作出“AI预训练时代将终结”的判断。而DeepSeek的到来,也预示着这一过程的临近。

就在2月18日,DeepSeek研究团队在海外社交平台X上发布了一篇关于NSA(原生稀疏注意力)的技术论文。一经发布,迅速引发广泛关注。据悉,新注意力机制NSA专为长文本训练与推理设计,能利用动态分层稀疏策略等方法,通过针对现代硬件的优化设计,显著优化传统AI模型在训练和推理过程中的表现,特别是提升长上下文的

推理能力,在保证性能的同时提升了推理速度,并有效降低了预训练成本。

对于ASIC而言,机会蕴藏在从业者阵营的扩张。在ASIC芯片的分支中,TPU和LPU这两类芯片都有望在DeepSeek的浪潮下受益。

早在今年1月就有消息传出,美国推理芯片公司Groq已经在自己的LPU芯片上实机运行DeepSeek,效率比最新的H100快上一个量级,达到每秒24000token。值得关注的是,Groq曾于2024年12月在沙特阿拉伯达曼构建了中东地区最大的推理集群,该集群包括了1.9万个Groq LPU。

而在TPU方面,据产业链相关人士透露,谷歌TPU芯片2024年的生产量已经达到280万到300万片之间,成为全球第三大数据中心芯片设计厂商。

随着AI大模型进入“下半场”,

逻辑推理成为新的焦点。这一阶段对算力的需求虽然不如训练阶段那么高,但对能效和成本的要求更为严格。ASIC芯片由于其高度优化的设计和针对特定任务的高效性,在AI推理领域具有显著优势。“AI专用芯片推理服务器的占比将逐步提升,这将使得AI专用芯片在推理市场上占据重要地位。”顾立程表示。

GPU地位被撼动?

DeepSeek的出圈,最先带来的影响是令长期占据算力主力军地位的GPU陷入焦虑,尤其是全球最大数据中心GPU供应商英伟达的股价和市值曾一度下挫。相比之下,被视为GPU“挑战者”的ASIC芯片则迎来了更上一层楼的时机。那么,这是否预示着未来AI芯片的版图将出现剧烈的反转?

就在DeepSeek让行业对AI算力需求的视线中心从训练转向推理之际,一个被称为“杰文斯悖论”的经济学理论被业界重新提及。1865年,经济学家杰文斯提出:当技术进步提高了效率,资源消耗不仅没有减少,反而激增。例如,瓦特改良的蒸汽机让煤炭燃烧更加高效,但结果却是煤炭需求飙升。

上述理论与当下GPU芯片遇到的情况类似。面对“DeepSeek危机”的英伟达股价曾一度大跌17%,但截至2月19日已恢复到此前高位水平,从侧面反映了AI行业对GPU芯片需求的认知变化。AI推理芯片初创企业Groq公司CEO乔纳森·罗斯在近期的访谈中对此事发表了看法,他认为英伟达的股票不应该为此下跌。这与市场的价值衡量无关,而只是市场中一种人气的较量。“实际上,我认为英伟达会卖掉他们生产的每一块用于训练的

GPU。你会看到相同数量的GPU仍然会被售出,但对训练的需求会增加。因为对推理的需求越多,需要的训练芯片就越多,反之亦然。”

一般来说,被广泛采用的英伟达GPU芯片更多被用来进行AI大模型训练,而到了推理阶段,一些厂商开始着力开发自己的AI推理芯片,其中多为ASIC定制化芯片。不同的是,在DeepSeek助力下,以前行业更关注决定下限的训练阶段,如今或将更多注意力放到决定上限的推理阶段。有业内人士指出,GPU与ASIC之间并非简单的替代关系。

不过,虽然作为开源推理模型的DeepSeek令推理需求受到更多关注,但ASIC芯片的崛起将在训练和推理两个角度给算力芯片的竞争格局带来深远变化。

从训练角度来看,过去传统GPU凭借其强大的并行计算能力,

在AI训练阶段占据了主导地位。然而,AI专用芯片针对特定场景设计,在拥有配套的软硬件全栈生态下,AI专用芯片算力集群的算力利用效率更高,功耗更低。随着软件生态的逐步成熟,AI专用芯片有望更广泛地应用于AI训练,与传统GPU形成竞争态势。另外,随着AI专用芯片使用的规模扩大,也会让AI专用芯片的单芯片成本逐渐降低,为智算中心建设带来切实可行的采购成本降低,并提升了应用端的能力。

“AI专用芯片的崛起将使得算力芯片的竞争格局更加多元化和复杂化。”在顾立程看来,在训练和推理两个领域,AI专用芯片都将与GPU展开激烈竞争,挑战其霸主地位。同时,AI专用芯片的应用前景也极为广阔,有望在数据中心、云计算、人工智能等多个领域发挥重要作用。

奋力谱写新型工业化发展新篇章

