

中芯国际就应对当前产业痛点作出解答

本报记者 张心怡

近日，中芯国际召开2026年第二季度业绩说明会。从营收来看，中芯国际取得了单季营收首次突破30亿美元的好成绩；毛利率达到25.3%，月产能达到109.65万片（折合8英寸标准逻辑），产能利用率达到93.7%，均实现环比增长。但在当前全球产能供不应求的背景下，证券分析师们的关注点聚焦于中芯国际如何应对当前产业的普遍痛点：如何理清需求、如何分配产能、如何应对涨价潮。

理清需求：激增、被挤压与去库存

今年上半年，AI对半导体产业的拉动效应仍在持续。中芯国际联合首席执行官赵海军表示，本季度出货量环比增长14.4%，主要源于人工智能配套芯片需求激增与客户

的提拉出货。所谓人工智能配套芯片，是指数据中心算力板、电路板相关芯片。其代工需求一方面集中于CPU、GPU、ASIC等算力芯片的逻辑代工。另一方面是以8英寸为主的模拟电路代工需求，其“增长幅度远远超过想象”，比如电源管理和电源供应元器件的需求就相当可观。赵海军举了个例子，在一台包含72个GPU和其他配套设施的机柜中，电源供应和电源管理产品达到16000多个。无论GPU、CPU等算力芯片，HBM、SSD等存储产品，光模块，还是负责机柜冷却的电机驱动，都需要电源产品，已经供不应求。

与此同时，由于人工智能配套芯片的产能挤压，部分传统产品也陷入紧缺状态。比如存储器公司将产能转向HBM、DDR5等，导致现有产能无法满足专用低密度存储、NOR Flash、NAND Flash等专用存储器需求。而手机、汽车和工业，正整体处于去库存阶段，尤其手机、显示类产品处于下行周期，下游客户处在“很辛苦的状态”。赵海军表示，在消费类和手机类领域，将与客



户一起共渡难关。但是随着产能的紧缺，相关客户担心若明年需求反弹，会导致现有库存不足，也在针对明年行情进行备货。

分配产能：底线、优化与新建

在供不应求的情况下，如何进行更加合理的产能分配？赵海军首先申明

了中芯国际的产能分配原则——长期战略合作是其首要考量，如果已经和客户形成战略绑定，或是承诺了客户相应的产能，会优先保障供应。“并不是一个后来者突然出现，给了更高的价钱，我们就去做这些更高价钱的。我们永远守住第一条原则：我们对客户的承诺，是要优先保证的。”赵海军说道。

对于处在下行周期的手机、消费类产品，赵海军表示，不会在业界下行的时候大幅减产或加价，如果客户出于明年备货的考虑要求拉货，还是会优先保证其拉货需求。

至于如何优化产能分配，中芯国际的策略是将客户暂时不需要的部分产能，用在客户更需要的、价格更高的地方。比如，如果客户减少了逻辑电路代工需求，释放出来的产能可以转向MCU、存储；再比如

RCD（寄存器时钟驱动器）的备货需求阶段性减少，可以先将部分产能分给NOR Flash。在调度节奏上，中芯国际还会将“靠近出货的部分加速做，新投片的部分缓一些”，也就是率先完成接近完工的晶圆，以分配给后段更强的工艺制造能力。

与此同时，中芯国际过去几年投资布局的产能，经过平均16个月的建设和验证周期（新设备进厂、搭建产线、产品放入产线直到批件下线）后，已经陆续补充上来，形成净增量。

整体来看，在今年第一、第二季度，中芯国际平均每月增加8000片12英寸晶圆的产能，以满足客户要求。但在第三季度，会“稳定一下”营业额，在继续满足客户提拉需求的同时，保障产线“匀速直线运动”的健康运营节奏。

应对涨价潮：分四个层次，不会率先涨价

半导体产能紧缺叠加上游贵金属等原材料多轮涨价，促使半导体产业迎来涨价潮。7月1日起，20余家国内外功率半导体企业涨价函生效，涨幅普遍在10%~15%。半导体制造、封装测试等环节也迎来价

格上调。

不同于通过涨价函通知客户涨价幅度与生效时间的做法，中芯国际的涨价多通过与客户协商的方式进行。具体来看，可以分四个层次：

一是在中芯国际产能最紧俏的部分，与客户协商后提价。二是在中芯国际已经形成优势、达到业界第一梯队水平的工艺服务上，会使用一定的定价权。三是对于业界普遍涨价的产品或服务，要向产业看齐，达到相对合理的价格区间。四是对于处在下行周期的应用领域——比如手机、汽车、工业等领域的客户，推迟涨价动作。

“中芯国际永远不是第一个涨价的，也不是涨得最高的。”赵海军说道。

2026年第二季度，中芯国际晶圆平均销售单价环比提升5.7%。不过，二季度出货的许多晶圆为一季度或去年第四季度下线，采用的是之前的价格。赵海军表示，中芯国际的定价一般从下线开始计算，产线在当前（三季度）及后续下线的晶圆会采用新的价格，因而售价提升带来的效益会在第三季度有更多的体现，并推动毛利率成长。中芯国际的第三季度指引为季度收入环比增长2%至4%、毛利率介于26%至28%区间。

中国科大将量子存储器间纠缠距离提升至420公里

本报讯 近日，记者从中国科学技术大学获悉，潘建伟、包小辉、张强团队联合济南量子技术研究院、中国科学院上海微系统所，成功实现两个冷原子量子存储器跨越420公里光纤量子纠缠。该方案可在230公里以上链路突破无中继纠缠分发PLOB理论极限，相关成果8月11日刊发于《物理评论快报》并获评编辑推荐，为城际尺度量子中继、跨城量子网络建设提供成熟技术方案。

量子纠缠是搭建量子通信、量子互联网的底层基础，如同量子间自带“远距离同步感应”，成对量子无论相隔多远，一方状态改变，另一方会瞬时同步变化；量子存储器则是量子信息的“中转站”，可临时留存量子信号。光子在长距离光纤传输中极易损耗流失，若缺少存储器接力，跨城量子链路将难以落地。

为实现420公里稳定纠缠，团队攻克两项行业核心难题：将存储光子波长从795纳米调整至780纳米，搭配自研低噪声频率转换方案，

减少光子长途传输损耗；原创双波长三频相位锁定技术，能够抵消温度、震动带来的光路干扰，保障光子稳定完成干涉配对。

传统直接分发量子纠缠存在PLOB理论极限，链路超过230公里后纠缠成功率大幅下滑。本次创新采用单光子干涉架构，纠缠生成概率仅受半段线路损耗约束，成功突破这一理论上限，刷新全球物质量子比特纠缠距离纪录。该成果是团队多年技术迭代的里程碑：2020年实现50公里光纤量子存储纠缠，2024年建成全球首个城域三节点量子存储网络，2026年完成百公里高保真纠缠实验，本次实验一举实现纠缠距离量级跨越。

配套实验曲线图显示，本次420公里实验的纠缠成功概率显著优于以往所有同类研究，直观印证技术领先性。该技术将加速全国一体化量子信息基础设施布局，支撑远距离保密通信、分布式量子计算等多场景落地。

（刘 璐）

英伟达发布新开源模型Nemotron 3.5 Lightning

本报讯 近日，英伟达发布开源模型Nemotron 3.5 Lightning，再度刷新其开源模型家族成员；并同期发布用于在常用智能体工具中实现智能路由的开源库NeMo Switchyard。而这次发布，距离英伟达首席执行官黄仁勋7月24日首次公开发文力挺开源AI模型仅两周有余。

Nemotron 3.5 Lightning是一个拥有300亿参数的混合专家模型，专为大型多智能体系统中的专门任务而构建，有助于创建更智能、更高效的智能体应用程序。

Nemotron 3.5 Lightning还赋予了企业对隐私和部署的控制权，它可在本地AI系统上运行，帮助用户最大限度地利用现有基础设施投资，或扩展到边缘AI设备、工作站、数据中心和云环境，以满足企业级应用场景的需求。Nemotron 3.5 Lightning还可在本地或企业

内部运行，以应对需要快速响应的高容量、专业化任务。

与以往的Nemotron发布一样，英伟达表示会在许可范围内尽可能多地公开训练数据和技术，以便进行追溯、审计和训练其他模型。

除了Lightning外，英伟达还发布了Nemotron-RL-Agent-ic-Terminal-Pivot，这是一个用于对Nemotron进行后训练以编码智能体能力的智能体强化学习数据集。

NeMo Switchyard是一个用于在常用代理工具中实现智能路由的开源库。企业可以基于它的能力，根据自身特定需求构建路由器。部署后，NeMo Switchyard可以智能地将每个请求定向到最合适、最强大的模型，涵盖开发者自定义的开源、专有和NVIDIA模型组合，而无须开发者重写应用程序。

（姬晓婷）

