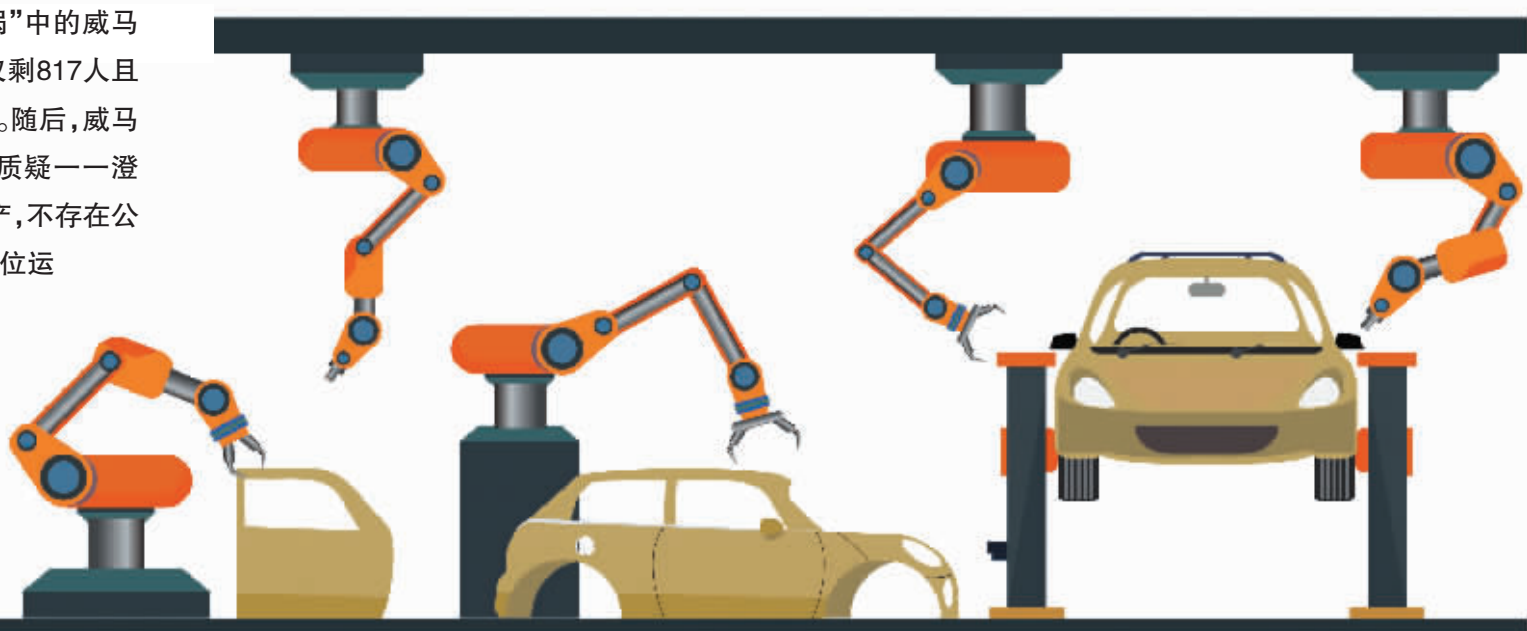


漩涡中的威马

破产、停薪、创始人跑路……“漩涡”中的威马最近负面传闻缠身。10月18日，#威马仅剩817人且停发工资#的话题冲上热搜，引发关注。随后，威马汽车用一纸声明对近期积攒的问题和质疑一一澄清。声明中表示，威马汽车并未申请破产，不存在公司创始人跑路海外的情况，同时核心岗位运营正常。

作为曾经的造车新势力“四强”，从去年开始威马持续爆雷，裁员、关店、上市不顺的消息也让其游走在悬崖边。尽管威马汽车方面正积极自救，但市场留给威马的时间已经不多。



再发回应

破产重整《告知函》发布8天后，威马汽车再度回应外界传闻。

10月17日，有报道称，目前处于破产重整过程中的威马汽车仅剩800余名员工且已超四个月停发工资，随即威马汽车冲上热搜。面对传闻不断发酵，威马汽车方面在发布《澄清公告》中表示：“目前公司核心岗位运营正常，公司将尽最大努力保障用户、员工、供应商、经销商及投资人的权益。”

同时，公告中提到，目前正在进行的是经上海第三中级人民法院受理的破产重整阶段。破产重整不同于破产重组，是在企业面临困境的早期阶段进行的自救行为，旨在通过重组债务引进战略投资人，避免破产，实现重生蜕变。

今年10月，威马汽车发布《告知函》称：“经申请，鉴于威马汽车公司仍具有商业价值

和挽救价值，公司治理结构尚完备，具有基本自主谈判能力，部分债权人也有重整意愿，上海市第三中级人民法院于今年10月7日，受理威马汽车科技集团的破产重整申请。”并表示，希望通过调整企业战略，解决财务债务问题，获得投资人参与重组和发展等展开积极自救。

正式回应破产传闻的同时，威马汽车创始人兼董事长沈晖的去向也成为关注焦点。此前，有报道称，沈晖借参加德国慕尼黑车展，随后转机直飞美国纽约，远走海外，留下高达近400亿元的投资和债务及被欠薪的威马员工。该报道称，有接近沈晖的人士透露，“今年春节后，沈晖便未在公司公开露面，其家人也于此前迁居美国”。今年9月10日，沈晖在微信发布消息称：“这周出差去了慕尼黑，然后纽约。好事多磨，静待花开。”对此，有网友调侃称：“又一个贾跃亭出现了？”

面对上述报道，威马汽车方面回应称：“网络上关于威马融资400亿等信息均为不

实信息，多数报道混淆了融资金额与债权以及债务金额。相关融资及经营情况公司曾在招股书中公开披露。”但对于沈晖的行踪，威马汽车方面的表述则较为模糊。《澄清公告》中称：“威马创始人沈晖于1991年赴美留学，在欧美多地工作和居住多年，近期工作重心以海外事项为主，因此不存在公司创始人跑路海外的情况。”

经营承压

负面消息不断曝出的背后，与威马汽车经营压力有直接关系。

作为入局较早的造车新势力，威马汽车不仅拥有整车生产资质，还自建工厂。数据显示，2019年威马交付1.69万辆，位居造车新势力第二位，仅次于蔚来汽车。不过，从去年开始，威马汽车连续被曝出店面大面积关门的消息。

数据显示，2019-2021年威马汽车净亏

损分别为41.45亿元、50.84亿元及82.06亿元，三年亏损合计高达174.35亿元，并且亏损持续扩大。去年11月，威马方面在一封名为《和衷共济，共渡难关》的内部沟通信中称：“为应对资金压力，威马通过一系列财务措施降低运营成本，包括高管和员工降薪迟发等。”

经营状态陷入困境后，今年以来围绕威马的相关裁员、售后无处修车、IPO不顺的新闻不断曝出，使其处境更加艰难。此前，有不少车主在社交平台上表示，威马汽车官方“威马智行”和“小威随行”蓝牙钥匙和远程控制车功能网络异常无法使用，疑似后台已停用。同时，拨打威马汽车服务电话，则无人接听。威马汽车官网也一度出现加载异常。

对此，威马汽车方面解释称，目前公司核心岗位运营正常。国庆后，车机内的部分App确实出现使用异常的情况，公司成立了应急小组，在发现情况的48小时内解决相关问题，恢复正常使用。北京商报记者了解到，10月13日，威马汽车官微发布消息称“目前威马车机

系统已经恢复正常”。

仍在自救

面对频现的负面消息，威马汽车也多次表示“努力自救”。

《澄清公告》中提到，目前威马汽车正处于预重整关键阶段，公司将尽最大努力保障用户、员工、供应商、经销商及投资人的权益。目前公司的重点包括售后服务、复工复产、出口业务、海外合作、国际融资以及引进战略投资人等事项，已取得一定进展，威马汽车会寻找合适的时机对外公布。

北京商报记者注意到，今年10月12日，威马汽车在其官方微博披露“公司预重整债权申报表格相关材料、内容”。在外界看来，威马汽车申请预重整，是在为引资铺路。今年9月，开心汽车宣布，已与威马签署非约束性并购意向书，计划增发一定数量的新股并购其股东持有的100%股权。“如果开心汽车顺利完成并购，有望缓解威马的危机。”中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉认为，开心汽车已成功上市，如果此次并购成功相当于威马“上市”。

不过，开心汽车与威马签署的为非约束性并购意向书，这意味着仍可能存在变数。业内人士认为，威马汽车积极回复车机内的部分App功能、积极回应外部传闻，或许也是为能顺利推进双方合作进展，抓住“救命稻草”。

尽管威马汽车未放弃自救，但目前车市“内卷”不断升级，威马汽车的“复苏”之路并不好走。从品牌来看，作为国家队的比亚迪、吉利、长城、长安不仅是自身品牌新能源车转型，更是孵化出多个“小号”，产品从纯电到混动并覆盖多个价格区间。此外，威马汽车曾经的竞争对手“蔚小理”销量已形成一定规模，品牌力也在消费者心中留下印象。在外界看来，威马汽车在解决资金问题后，如何在内卷的市场生存下来也是需要思考的问题。

北京商报记者 刘洋 刘晓梦

AI芯片禁令更新 国产大模型寻替代

芯片又成中美摩擦焦点。10月17日，拜登政府更新了针对人工智能芯片的出口管制规定，计划阻止英伟达等公司向特定国家出口先进的AI芯片。同一天，美国商务部下属的工业与安全局(BIS)将13家中国GPU企业列入实体名单，包括摩尔线程、壁仞科技等。全球人工智能产业正处于关键竞赛期，芯片成为经贸科技问题政治化的“背锅侠”，然而在全球供应链震荡的同时，国产AI芯片或许也将在压力之下加速取得新突破。

A800、H800在列

去年10月，美国对出口中国的AI芯片实施带宽速率限制，涉及英伟达A100和H100芯片。彼时，为了绕过限制，英伟达针对中国市场推出了替代版本A800和H800，这也成了美国此次芯片出口管制的“靶子”。

根据最新的规则，英伟达包括A800和H800在内的芯片对华出口都将受到影响，新规将在向公众征求30天意见后生效。美国商务部部长吉娜·雷蒙多表示，新措施旨在“堵漏洞”，并表示这些措施未来可能至少每年更新一次。

芯片是表，AI是里。雷蒙多直言，美国限制的目标是阻止中国获得先进的半导体，这些半导体可能会推动人工智能的突破，特别是在军事用途方面。据介绍，新的限制只会影响一小部分对中国的芯片出口，用于游戏机或智能手机等消费产品的芯片将不受出口管制。

10月18日，中国商务部新闻发言人表示，美方不断泛化国家安全概念，滥用出口管制措施，实施单边霸凌行径。中方将采取一切必

要措施，坚决维护自身正当权益。

据了解，在新规定中，美国商务部还试图阻止芯片通过其他国家运往中国，将出口限制覆盖面扩大到中国公司的海外子公司和另外21个国家和地区。除了英伟达之外，新规还可能阻碍ASML、应用材料、泛林和KLA等公司向中国销售和出口半导体制造设备。

英伟达回应称：“我们遵守所有适用的法规，同时努力提供支持不同行业的数千种应用产品。鉴于全球对我们产品的需求，我们预计短期内不会对我们的财务业绩产生实质性的影响。”

10月17日晚，针对被列入实体清单一事，摩尔线程、壁仞科技均通过官方公众号发表声明，表示对美国商务部此举表示强烈反对和抗议，严格遵守相关国家和地区的法律、法规，并在此基础上始终依法依规经营，同时正在评估事件可能造成的影响。

资深产业经济观察家梁振鹏对北京商报记者分析称，美国收紧AI芯片出口对我国人工智能产业和大模型的发展将产生一定影响。首先，中国企业可能会面临技术供应和研发能力的挑战，因为它们无法直接获取或合作开发美国公司设计的先进芯片。这可能导

致一些项目的推迟或受限，对我国在大模型领域的研究和应用产生一定的阻碍。

“同时，由于美国公司在芯片技术方面具有竞争优势，中国企业在先进芯片市场方面可能受到限制，降低了其竞争力。”梁振鹏表示。

英伟达“失去”中国市场？

“芯片禁令”更新消息一出，英伟达股价随即出现大幅震荡，一度大跌近7%，截至当日收盘，英伟达股价下跌4.68%，市值一夜蒸发超535亿美元，折合人民币近4000亿元。

美股芯片企业也大多受到牵连，当天英特尔收跌1.37%，AMD收跌1.24%，博通收跌2.01%，台积电、阿斯麦、高通等芯片巨头也不同程度下跌。

恐慌情绪的蔓延不难理解。据了解，英伟达是GPU市场的“霸主”。数据显示，其全球独立显卡市占率高达80%，高端GPU如H100、A100和V100等，占据AI算法训练市场绝大部分的份额。

大模型的兴起以及人工智能的再一次浪潮，让GPU陡然走热，英伟达赚得盆满钵满。英伟达截至7月30日的2024财年第二财季财报数据显示，当季营收135.07亿美元，同比增长101%，环比增长88%，创下历史新高纪录；净利润61.88亿美元，同比增长843%，环比增长203%。

其中在“数据中心”业务方面，英伟达营收大增至103.2亿美元，同样创下历史纪录。英伟达首席财务官科莱特·柯蕾丝在财报后的电话会上提到，大部分人工智能芯片需求仍来自中国，中国买家投资占据了数据中心产品总收入的20%至25%。

“如果被剥夺了中国市场，我们是没有应急措施的，世界上没有另一个中国。”今年5

月，英伟达CEO黄仁勋就曾提到，中国约占美国科技产业市场的三分之一，作为其产品的零部件来源和终端市场，中国是不可能被取代的。对于相应的准备措施、可能带来的影响等问题，北京商报记者联系了英伟达，但截至发稿未收到回复。

本月早些时候，美国媒体还披露了美国三大芯片巨头英特尔、高通、英伟达联手抵制拜登政府收紧对华芯片出口的情况。报道提到，中国市场约占全球半导体市场的三分之一，为英伟达、英特尔和高通创造了总计超过500亿美元的年收入。

国产替代还有多远

与美股芯片股反应相反，10月18日，A股算力芯片概念股普遍上涨，好利科技一字涨停，寒武纪、弘信电子盘中大涨超10%，景嘉微、海光信息等纷纷收涨。

“如果中国不能从美国购买，他们就会自己制造。美国必须小心，中国是非常重要的技术产业市场。”今年5月，在接受英国《金融时报》专访时，黄仁勋作出了这样一个预测。

天使投资人、资深人工智能专家郭涛对北京商报记者表示，美国收紧AI芯片出口对我国人工智能产业及大模型发展的影响可能表现为短期供应短缺和成本上升，但影响相对有限。从长远来看，有利于中国芯片产业的健康发展，促使芯片企业通过自主创新来实现换道超车的目标。

以华为为例，公开资料显示，华为昇腾芯片包括昇腾310和昇腾910，前者的整数精度算力可达16TOPS，主要应用于边缘计算产品和移动端设备等低功耗领域；后者整数精度算力可达640TOPS，性能水平接近英伟达A100。

上个月，华为副董事长、轮值董事长、

CFO孟晚舟还在演讲中提到，华为将打造中国坚实的算力底座，为世界构建第二选择。当天，华为发布了新一代昇腾计算产品，推出全新架构的昇腾AI计算集群——Atlas 900 SuperCluster，可支持超万亿参数的大模型训练。

IDC最新的报告指出，随着政府的支持，中国本土云端AI加速芯片制造商也正在快速增长。最新数据显示，2023年上半年，中国AI服务器使用了50万块本地采购/开发的AI加速器芯片。这一数量占据了整个服务器市场的10%。

郭涛提到，近几年来，我国AI芯片产业高速发展，在一大批关键核心技术领域取得新突破，目前已经具备生产媲美英伟达A100芯片的能力，但若想实现大规模出货，仍然面临很多挑战。

“目前，中国的半导体芯片产业仍面临一些挑战，包括技术研发、生产工艺、设备制造等方面的问题。此外，人才短缺也是制约中国半导体芯片产业发展的一个重要因素。”郭涛称。

梁振鹏也提到，中国政府和相关企业正在加大对半导体芯片产业的支持和投入，努力推进产业的发展。新的出口管制可能会加速国产AI芯片的发展，因为中国企业将被迫寻找替代供应商或自主研发替代产品。这有助于促进国内芯片产业技术和创新能力的提升，逐步降低对进口技术的依赖，并推动国产化进程。

“但是，要实现彻底的国产化替代仍需要时间和努力。”梁振鹏称，国内企业需要在研发投入、技术储备、人才培养等方面进一步加大力度。此外，中国半导体芯片产业还面临一些关键技术的瓶颈，例如制程技术、芯片设计能力等方面仍需加强。

北京商报记者 杨月涵