

人工智能个人电脑产品相继面世 A股公司发力细分赛道抢先机

■本报记者 丁蓉

近日,微软全新人工智能个人电脑面世,引起业界关注。近一个月以来,微软、华为、戴尔等企业相继推出人工智能个人电脑新品,抢抓新赛道机遇。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示:“人工智能个人电脑产品目前处于发展初期,各企业都在探索最优的集成方式和最佳的用户体验,这一‘摸着石头过河’的过程,将推动新技术与软硬件生态系统的融合。全球头部企业竞相推出新品,无疑将加速这一领域的创新,给产业链上下游带来新的发展机遇。”

各厂商新品竞相亮相

5月21日,微软在新品发布会上推出一款搭载微软旗下人工智能助手Copilot的全新个人电脑,并称这款电脑将在美国人工智能公司“开放人工智能研究中心”的GPT-4o模型上运行,允许人工智能助手通过文本、视频和语音与电脑互动。微软方面表示,这款电脑速度要比顶级MacBook Air M3提升58%,还能在不调用云数据的情况下执行更多人工智能任务。

同一天,戴尔推出了5款人工智能个人电脑。同时,戴尔与英伟达达成战略合作,计划大力推广生成式人工智能技术。

今年4月份,华为发布了首款支持人工智能的笔记本电脑MateBook X Pro,搭载华为盘古大模型。

人工智能个人电脑的兴起,激活了低迷已久的个人电脑市场。市场调研机构Counterpoint发布的数据显示,全球个人电脑出货量在经历了连续8个季度下滑之后,于2024年第一季度实现回



国际数据公司IDC表示

预计2024年人工智能个人电脑出货量有望接近5000万台

比增长约3%。萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊向《证券日报》记者表示:“人工智能个人电脑有望持续推动个人电脑市场的复苏,让市场重回增长轨道。”

此外,已有多家市场调研机构对人工智能个人电脑的发展趋势作出了研判。群智咨询表示,预计2024年将成为人工智能个人电脑规模化出货元年;国际数据公司IDC表示,预计2024年人工智能个人电脑出货量有望接近5000万台,2027年出货量或达1.67亿台,届时将占据约60%市场份额;Canalys表示,2024年将成为人工智能个人电脑放量初期,2025年

或将成为主流个人电脑类产品,2027年市场渗透率或将接近60%。

上市公司抢抓新机遇

“人工智能个人电脑概念出现的时间还很短,目前业界对其还没有明确的定义。”深度科技研究院院长张孝荣在接受《证券日报》记者采访时表示,从近期各大头部厂商推出的产品来看,此类产品能够自动记录并分析用户的行为和需求,提供更加智能、个性化的服务和功能。具体来说,它需要理解用户的需求,以提供更加精准和高效的服务,同时还

以不断学习和优化自己的性能。

据记者了解,A股上市公司也在积极布局人工智能个人电脑领域,以争取先发优势。包括澜起科技、润和软件、灿瑞科技、当虹科技、佰维存储、胜宏科技、奥威威、闻泰科技等在列诸多企业,已经参与到了产业链上各细分赛道当中。

佰维存储与HP、联想、Acer等厂商建立了密切的合作关系,公司面向人工智能个人电脑已推出DDR5、PCIe4.0等高性能存储产品。佰维存储方面表示,面对人工智能端侧设备本地化部署和轻量化模型的发展趋势,公司正在

积极探索存储创新应用。

奥威威表示,公司的核心产品智能传感器在听觉、触觉、定位、嗅觉等方面,可以为个人电脑提供丰富的底层数据,以增强人工智能模型的识别、理解与判断的能力。

智帆海岸机构首席顾问、资深产业经济观察家梁振鹏向《证券日报》记者表示,人工智能产业快速发展,应用场景不断扩展,头部企业推出的第一代人工智能个人电脑已经配置了高性能的硬件和软件,预计未来人工智能个人电脑发展迭代将提速,产业链上下游企业也需紧抓发展机遇。

微观公司

给上市公司关联交易 装上三把“安全锁”

■本报记者 桂小筑

定期报告披露结束之后,部分上市公司往往会被动追问经营、财务等更多细节。其中,关联交易是被监管部门和投资者关注的重要事项之一。

在资本市场,关联交易之所以引发关注,主要是由于各个关联主体之间产生的“朋友圈生意”,可能引发上市公司的资金占用、坏账、利益输送等问题,进而侵害中小投资者的合法权益。

笔者认为,为整治关联交易乱象,需要各方力量织网防

对于上市公司的关联交易行为,应该装上三把“安全锁”。第一把“安全锁”,让上市公司“三会(上市公司股东大会、董事会、监事会)”更好地发挥作用,盯紧交易信息披露是否及时、完整。

一部分上市公司的关联交易具有极大的隐蔽性。例如,*ST天创在2023年年度报告中披露,控股子公司深圳九颂与自然人吴某某、快美妆科技实际控制人、深圳快美妆传播有限公司于2022年11月10日签订协议,约定深圳九颂以4000万元的价格受让自然人吴某某持有的快美妆科技8.8712%的股权;自然人吴某某持有的快美妆科技8.8712%股权于2022年6月份以1320万元价格从平潭尚见处购得,在深圳九颂向吴某某购买快美妆科技股权时,平潭尚见为持有公司5%以上股权的法人,为公司的关联企业,上述交易穿透后构成关联交易。但是,*ST天创对上述交易履行关联交易审议程序,也未及时对外披露。

查阅公开信息可知,由于一些信息披露主体的有意隐瞒或大意,上市公司对于关联交易的披露有些被动,对于这种情况,如果能够“三会”更好地发挥作用,运用人工智能、大数据等新兴技术,对于此类“瞒报”行为能够及时监督并予以举报,可以将违法违规行为带来的危害降到最低。

第二把“安全锁”,应该关注关联交易的程序是否合法。

S佳通是目前A股仅存的股改钉子户,由于股改迟迟没有实质性进展,此前数年,围绕公司的关联交易,中小投资者曾抱团否决,希望“倒逼”公司推进股改。但是,即使关联交易被否决,上市公司却依旧坚持进行了关联交易。而在今年S佳通的业绩说明会中,关联交易依旧是投资者提问的热门话题。股东大会的决议,上市公司应该履行,但像S佳通这种关联交易被否决置之不理的行为,让股东大会的决议成为空谈。

第三把“安全锁”,应该明确关联交易的定价是否公允。关联交易之所以被诟病,在于可能潜藏着利益输送,而在监管部门下发给上市公司的相关函件中,“是否存在关联方资金占用,是否存在关联方利益输送”也是被提及较多的问题。因此,在披露关联交易时,如果能够补充更多交易细节帮助投资者佐证判断,对于保护中小投资者也会多有益。

阳光是最好的消毒剂,上市公司在进行关联交易时,考虑到便捷性的同时,做好第三方监督,及时补充披露更多关键信息,将关联交易行为更好地晒在阳光下,可以助力关联交易扬长避短,更好地回馈企业和中小投资者。

上海将辅助生殖纳入医保支付 有望激发医疗服务、器械等需求

■本报记者 徐一鸣
见习记者 金婉霞

近日,上海市医保局会同人力资源社会保障、卫生健康等部门印发《关于将部分治疗性辅助生殖技术项目纳入医保、工伤保险支付范围的通知》,将12个辅助生殖类医疗服务项目纳入医保支付范围,并自2024年6月1日起执行。

记者从业内获悉,将辅助生殖纳入医保支付,上海虽非国内“首家”,却存在着辅助生殖市场需求量大、尝试辅助生殖技术的群体多为中高收入人群等特点。

从政策上来看,上海打开辅助生殖的医保支付窗口,或可降低高龄人群接受辅助生殖治疗的成本,释放市场需求潜能。从产业链来看,应用于辅助生殖的药物及基因检测技术也有望因此

获益。

可多次报销成政策亮点

据记者了解,上海将辅助生殖纳入医保支付,其意义较大。

“在技术层面上,在上海,包括上海交通大学医学院附属仁济医院、上海市第一妇婴保健院、国际和平妇幼保健院等在内的医院,其辅助生殖技术纳入医保支付范围,因此,每年上海进行辅助生殖治疗的患者量较大。”上海交大医学院附属仁济医院副院长、生殖医学科主任孙贇向记者表示。

同时,在上海尝试辅助生殖技术的人群平均年龄高于全国总体平均水平。“以35岁及以上的高龄生育人群居多,在生育方面存在困难的患者也相对较多。”孙贇表示,对于这部分人群来说,辅助生殖的

失败率往往较高。

巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙向《证券日报》记者表示,从统计数据来看,辅助生殖治疗可能会经历多次失败,特别是高龄、高危人群,对于他们来说,若缺少医保支付,接受多次辅助生殖治疗的成本是巨大的。

针对这一问题,此次上海不仅将“取卵术”等12个必要医疗性辅助生殖技术纳入医保支付范围,其中,还“取卵术”等5个项目在多家医院的支付次数最多3次/人,其余7个项目在上海取得辅助生殖资质的定点医疗机构均可报销。

“这有望大大减轻患者的经济负担,最大程度释放生育潜能。”赵喜龙表示,在此次上海的医保支付方案中,虽然在部分治疗项目中,将患者在一家医院的支付次数限定为3次/人,但如果3次尝试之后均未成

功,患者仍可前往上海市医保所认可其他医院继续就诊并使用医保支付。“这可以保证患者在接受辅助生殖技术的多次检查和手术过程中,均得到医保支持。”赵喜龙称。

而且,除上海本地参保人外,外地参保人员来上海接受辅助生殖技术治疗的,也可按上海医保目录中的12个医疗服务项目进行报销,具体报销比例参照参保地的政策。据上海市医保局测算,这一惠民政策的实施将会减轻患者医疗负担,预计每年可以为参保人员累计减轻负担约9亿元。测算下来,平均每个尝试辅助生殖技术的患者,每人每次可以省下约9000元的治疗成本。

辅助生殖相关领域或受益

生育需求的释放或进一步提

升辅助生殖产业的市场需求。

赵喜龙表示,涉及生殖健康类业务,比如不孕不育检测技术服务的提供商等,有望因此受益。据记者了解,无创产前基因检测技术或是其中之一。

贝瑞基因对记者表示,将辅助生殖纳入医保将进一步推进基因检测技术向临床转化,相关产品会进入加速渗透的阶段,从而带来可及性提升。公司拟通过将硬件、软件、产品、服务打包,建立筛查医联体中心等形式提高产品植入率及渗透率。

国金证券研究所医药行业首席分析师袁维在接受《证券日报》记者采访时表示,随着各地医保政策对辅助生殖的支持力度不断加大,有望激发辅助生殖领域医疗服务、药品、器械相关需求释放。

铝价持续走强 云南铝企正稳步推升产能负荷

■本报记者 李如是

4月份至5月份,铝价持续走强。上海有色网(SMM)数据显示,4月15日,国内现货铝价一度创下22个月以来的新高,达20750元/吨;5月22日,现货铝价已突破2.1万元/吨大关。

什么因素支撑了铝价上涨?未来铝价将如何变化?目前铝企生产情况如何?《证券日报》记者就此进行了多方采访。

铝价二季度或维持强势

上海钢铁铝事业部研究员姚馨向《证券日报》记者表示,美国4月份CPI数据回落,导致市场对美联储9月份降息预期升温,在此影响下,国内期货市场沪铝主力合约价格突破4月下旬以来震荡区间,随板块连续上涨。

“从往年来看,5月份原铝表

观消费环比持平是符合季节性表现的。预计2024年第二季度铝消费仍维持较高水平,对铝价基本面形成较强支撑,叠加宏观驱动不变,释放市场需求,第二季度铝价价格维持偏强运行,有望步入21000元/吨以上区间。”姚馨说。

对于铝价的上涨,神火股份表示,鉴于国内外铝市都处在一个低速增长的供应环境中,加之中国电解铝产能的“天花板”效应,随着消费的增长,电解铝很难出现明显的过剩,铝锭低库存格局仍将持续,综合来看,未来铝价会处于相对较好水平。

开工率已提升至95%

5月17日,国家统计局发布报告显示,4月份,国内规模以上工业生产原铝(电解铝)358万吨,同比增长7.2%。

据上海有色网(SMM)分析,4

月份以来,电解铝产量增加主要来自云南铝厂复产工作的陆续推进。而随着云南省电力供给好转,叠加铝价高位,又推动了当地冶炼厂第二轮复产工作的陆续启动。

截至目前,云南电解铝已建成产能居全国前列,当地铝企复产对全国电解铝运行产能影响较大。进入5月份,云南地区电力供给稳步恢复,铝企加速复产,国内电解铝运行产能维持抬升。《证券日报》记者了解到,云南当地铝企展现出较高的复产积极性。

华联期货分析师黄忠夏表示,具体来看,云南宏泰新型材料有限公司目前电解铝产能已基本恢复至减产前的水平,剩余产能或在近期启动复产;云铝股份、云南神火剩余产能也在近日继续启动复产当中,至6月份有望全部复产。

云铝股份表示,近期云南省电力供应情况有所好转,公司持续加

强与相关部门的沟通协调,积极争取用电负荷,加快电解铝复产进度,稳步提升电解铝产能利用率,目前尚未完全复产。

神火股份在近期与投资者交流时表示,自今年3月16日,云南省放开部分负荷管控以来,子公司云南神火积极组织有序复产,到4月20日完成二系列三段的启动。随着汛期来临,根据来水情况和外省输电情况预计将增配供电负荷,届时云南神火将按照复产计划有序启动剩余产能,90万吨电解铝运行。

姚馨表示,在铝价持续强势的背景下,目前国内电解铝供给端开工率已提升至95%。

终端需求持续增长

传播星球App联合创始人由曠向《证券日报》记者表示,近年来,随着新能源、汽车轻量化发展

进程推进,给电解铝带来了需求新增量。

铝板带箔、铝箔生产企业明泰铝业在投资者调研会上表示,今年公司月度产量有较大增长,3月份销量创历史新高突破12万吨。目前在手订单量1.5个月以上,下游需求显现出改善迹象。从公司销售情况分析,新能源及储能领域、汽车领域、智能装备制造等领域销量增长较好。

铝挤压材生产商和胜股份表示,公司已与行业内主流电池厂商和整车厂达成合作关系,配套供应较多产品,包括多款热门车型等,目前产能利用率稳定。

铝加工龙头创新新材表示,公司2024年一季度订单情况有所提升,主要由于高端产品在订单较2023年同期有所增长。预计铝加工产业未来主要的需求增量将来源于汽车轻量化、电网、3C消费电子等领域产品。

股票营销、产品营销兼顾 多家上市公司开展股东回馈活动

■本报记者 曹卫新

为增强与股东之间的黏性,A股部分上市公司在向股东派发现金“红包”的同时,还送出实物福利。

据《证券日报》记者不完全统计,今年以来,已有10余家上市公司结合自身行业不同属性,向股东推出了多种形式的回馈活动。

以爱朋医疗为例,5月21日,公司发布公告称,为建立长效股东回报机制,答谢各位股东长期以来对公司的关心和支持,公司决定开展“守护鼻腔健康·爱朋医疗股东回馈活动”,2024年5月10日收市后登记在册的持有公司股票的所有股东,可免费领取多个礼品。同时,还可享受股东专属3折优惠购买权益。此外,在2022年4月份和2023年5月份,公司都推出过股东回馈活动。

爱朋医疗相关负责人对《证券日报》记者表示:“股东回馈活动在股东之间的反响还是很不错的,后面我们会坚持下去。一方面公司想感谢股东长期以来的关心和支持,另一方面股东也是我们潜在的消费者,向股东群体做这样一个品牌宣传,让股东了解公司产品,也会带来比较积极的效果。”

记者梳理获悉,像爱朋医疗这样连续多年给予股东实物回馈的公司还有万达电影、佳禾食品等。

5月22日,万达电影发布公告称,为持续答谢广大股东长期以来对公司的关心和支持,同时让股东更好地了解公司和体验公司服务,公司决定开展“万达电影2024年股东回馈”活动。符合条件的股东可以1元价格获得观影券礼包一份,以及以200元专享价格购买公司400元观影卡一张。两项活动可同时参加,也可选择一项参加。这样一种形式的股东回馈活动,万达电影已连续开展四年。

5月18日,佳禾食品发布公告,公司决定向全体股东免费赠送公司的有机燕麦奶产品,并向各位股东征集意见或建议。赠送对象为截至2024年4月30日下午收市在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有公司股份的股东,申领起止时间为2024年5月20日8时至2024年6月19日24时。

据悉,佳禾食品已连续3年向全体股东赠送公司产品。2023年5月份,佳禾食品同样以免费方式向全体股东赠送公司的金猫咖啡产品,并向股东征集意见或建议。

从往年情况来看,食品快消类公司较为热衷赠送产品来回馈股东。买股票送打粉券、椰子水、香菇酱等“产品大礼包”在上市公司中逐渐流行开来。

记者在互动平台上看到,今年以来,有不少投资者向上市公司询问是否有产品赠送股东的活动,不少公司都回应感谢投资者建议,并称会研究考虑等。

工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示:“实物福利在A股市场并不常见,其本身不属于分红,本质上是针对自身股东的一次产品营销,达到股票营销和产品营销的双重目的。至于是否值得在企业间推广,我认为要从股东和产品两个角度综合考虑。一方面要考虑股东的接受度,另一方面要考虑公司产品是否适合通过优惠券等形式来发放。”