

财眼

美计划升级英伟达 AI 芯片禁令
分销商龙头浪潮信息股价大跌

10月18日,国内英伟达龙头分销商浪潮信息股价跌停,股价共同下挫的还包括胜宏科技、中科创达、鸿博股份等英伟达概念股。消息面上,10月17日美国政府更新AI芯片出口管制规定,国内英伟达概念股的业务或将大受影响。

■新快报记者 刘艳爽

企业正加紧研究政策

公开信息显示,美国政府此次针对AI芯片的出口管制规定更新意在阻止英伟达等公司向特定国家出口先进AI芯片,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。

资料显示,浪潮信息是一家IT基础设施产品、方案和服务提供商,该公司亦被认为是英伟达在国内最大的分销商之一。更新禁令消息传出以来,浪潮信息尚未更新动态,此前该公司回应媒体时称股价跌停与涉及英伟达的市场消息有直接关系,应该是市场情绪受到

政策影响。浪潮信息亦表示,目前公司生产经营正常,合规部门正在研究上述政策,由于美国方面出的政策很长,有几百页需要进一步研究。

事实上,受制于芯片紧俏,浪潮信息今年以来一直加紧备货,但这一市场状况仍严重影响其业绩。今年上半年,公司收入247.98亿元,同比下降28.85%;归母净利润3.25亿元,同比减少65.91%;扣非归母净利润0.11亿元,同比下降98.7%。

多只英伟达概念股股价回落

在2022年年报中,浪潮信息首提供应链风险,称目前国内服务器行业

原材料以进口为主,虽然目前供应相对稳定,但在目前国际贸易摩擦加剧、地缘政治越发复杂的背景下,我国服务器生产商将面临核心零部件供应风险。

公司服务器产品的主要原材料包括CPU、GPU、硬盘、内存等,受行业长期所形成的供应链生态环境影响,本行业服务器生产商所使用的核心零部件的供应商集中度较高,如果核心零部件供应发生重大变化,将对公司经营造成一定影响。

今年以来,浪潮信息股价先后受益于AI概念和英伟达概念,股价从年初的23.51元/股涨至48.5元/股,不过从7

月份以来,浪潮信息股价持续回落,目前已降至30.87元/股,相当于今年2月初的水平。10月18日,浪潮信息股价跌停,龙虎榜数据显示,机构账户为卖出主力,当日机构合计净卖出4.91亿元,北向资金合计净卖出6164.33万元。

除浪潮信息外,此前受益英伟达概念的多家公司均出现股价大幅回落。英伟达供应商胜宏科技10月18日股价跌7.88%,今年上半年,该公司股价高至28元/股,涨幅达到100%。另一英伟达供应商和林微纳10月18日也报股价下挫3.17%,今年上半年该公司股价上涨61%。除此之外,鸿博股份、中科创达、中电港等英伟达概念股均报股价大跌。

小米官宣新系统“澎湃OS”
手机品牌造车重在生态闭环

新快报讯 记者郑志辉报道 一直在闭门造车的小米集团董事长雷军17日突然在微博发声:“今天,对小米来说,是一个历史性时刻。小米全新的操作系统,小米澎湃OS(Xiaomi HyperOS)正式版已完成封包。”

据雷军透露,带来“跨越式升级”的小米14系列,将是小米第一款搭载新系统小米澎湃OS的手机,目前已交付工厂生产,“这对小米来说是一个划时代的里程碑,是迈向‘人车家全生态’的关键跨越”。

自2021年3月30日小米官宣造车至今,小米股价从高点的26.35港元一度跌至不足9港元,期间更曾进行多轮回购。或受新系统消息影响,截至10月17日收盘,小米集团的股价报收13.04港元/股,较前一个交易日上涨3.99%。

澎湃OS将逐步接替MIUI

在过去13年里,小米MIUI系统在小米不断增长的生态里赢得用户。截至今年6月末,小米全球MIUI月活跃用户数达6.06亿,同比增长10.8%。其中,国内MIUI月活跃用户数达1.49亿,

同比增长6.5%。

“小米澎湃OS将逐步接替MIUI”,雷军在微博中点出了它被放弃的原因,“目前小米已经不止有智能手机,还有跨200多个品类的巨大智能生态,人车家全生态也即将完成闭环。在万物互联时代,各种设备涉及的操作系统分支之复杂、数量之庞大,不同系统及协议之间造成的生态连接隔阂,可能超过了很多人的想象。”

据小米公关负责人王化微博透露,自2017年开始,全新系统研发工作就已经正式开启,目标是“打造一套融合的系统框架统一支持全生态设备与应用”。

在技术层面,据雷军透露,“小米澎湃OS基于深度进化的Android以及自研的Vela系统融合,彻底重写底层架构,为未来百亿设备、百亿连接做好了万物互联的公有底座”。

据了解,Vela是小米基于开源实时操作系统NuttX打造的物联网嵌入式软件平台,其对系统资源的要求远小于Linux,但是可以提供和Linux系统相近的功能和性能,有助降低硬件成本,提升产品整体的性价比。

打造“人车家全生态操作系统”

在外界看来,这次澎湃OS真正的变化核心,是加入了智能电动汽车,以打造“人车家全生态操作系统”。

有行业专家分析认为,澎湃OS的推出,是对汽车智能化操作的重大利好。按照小米此前给出的时间表,小米汽车预计将于明年上半年量产,雷军甚至还为小米汽车定下了进入世界前五的目标。根据此次小米公布的信息来看,未来上市的小米汽车搭载小米澎湃OS基本上已是板上钉钉的事情。

天风国际证券分析师郭明錤近日发布研报称,小米首款汽车预计在2024年发售,出货量预估5-6万台。首款车售价将低于30万元,关键卖点包括自动驾驶、软件生态、800V快充与动力配置。

郭明錤在研报中还表示,华为新问界M7销售超预期,象征着中国电动车市场在制造方面因高度产业分工,竞争焦点已开始转移至自动驾驶、软件、营销与渠道。他认为,这样的新竞争格局有利于小米进入汽车市场。

阳光人寿举牌天图投资港股
时隔4个月 下半年首例险资举牌终于来了

新快报讯 记者林广豪报道 时隔四个月,下半年首例险资举牌来了,阳光人寿认购天图投资(1973.HK)IPO股份。

10月17日,阳光人寿发布公告称,阳光人寿认购天图投资的股数为1205万股,占该上市公司香港流通股的6.95%,占总股本的1.74%。截至2023年10月6日,阳光人寿投资该股票的账面余额为0.54亿元,占阳光人寿二季度末总资产(4228.06亿元)比例为0.013%。

资料显示,天图投资是一家专注于中国消费领域的领先私募股权投资机构,曾投资奈雪、百果园等,此次赴港IPO发行价为6.5港元。今年上半年,天图投资亏损1.9亿元,利润同比降148%。天图投资解释,2022年及2023年财务表现的波动主要是受短期市场环境影响的公允价值变动所致,并不一

定代表公司或者投资组合公司的业务基本面恶化。

10月6日,天图投资上市首日破发,10月18日报收4.13港元,上市以来累计跌36.46%。由此看来,阳光人寿的举牌处于浮亏状态。

截至目前,今年以来险资共有六次举牌,已超过前两年的总次数,前一次为长城人寿6月举牌中原高速(600020.SH)。值得注意的是,阳光人寿还在今年1月获配首程控股(0691.HK)2.53亿股,与一致行动人合计持股6.05%构成举牌。

9月,金融监管总局发文要求保险公司加强投资收益长期考核,实施差异化资本监管。彼时,业内人士认为,在分红险成为市场主力产品的情况下,保险行业有望逐步加大权益资产配置。

如今看来,保险业对加大权益类资

产投资稍显冷静。Wind数据显示,9月以来,保险公司和保险资产公司合计调研上市公司1685次,不及去年同期的2158次,集中于互联网、信息技术等行业。其中,泰康资产管理有限责任公司以135次调研位居第一,合计调研120家上市公司。

中信证券童成墩团队指出,保险公司股票配置比例受多方面因素影响,偿付能力只是其中之一。目前国内上市保险公司普遍没有达到权益资产配置比例监管上限,偿付能力是考虑因素,但不是主要的限制因素,大类资产配置结构、权益资产的风险收益特征才是是否配置权益的主要决定因素。另一方面,负债端向分红险转型是保险资金增配权益的基础。而业内渠道适应分红险销售需要时间。

上市公司CSR观察

“以身试药”被指炒作
博瑞医药董事长被警示

新快报讯 记者张晓茵报道 董事长“带货”减肥药,却引来了一封警示函。据悉,10月12日下午,在“大咖解读GLP-1全产业链系列交流会”电话会议上,袁建栋表示,自己亲自试用了BGM0504注射液差不多两个月,“体重从91公斤降到76公斤。”10月18日,博瑞医药发布公告称,公司董事长袁建栋于近日收到江苏证监局警示函。

据悉,BGM0504是公司自主研发的GLP-1(胰高血糖素样肽1)和GIP(葡萄糖依赖性促胰岛素多肽)受体双重激动剂,主要用于糖尿病/肥胖治疗领域。受袁建栋相关言论影响,10月13日,博瑞医药股价“20cm”直线涨停。然而,由于目前BGM0504注射液用于减重尚处于临床试验阶段,有效性尚不明确,因此袁建栋相关言论具有误导性,违反了相关规定,江苏证监局决定对袁建栋采取出具警示函的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。截至10月18日收盘,博瑞医药股价报41.79元/股,较上个交易日下跌2.99%,较10月12日上涨34.37%。

近期,减肥药指数表现优异。自9月8日以来,该指数整体上涨达到了21.58%。Wind数据显示,该指数的25只成分股中有21只在过去20个交易日中股价累计上涨,其中涨幅最高的是常山药业,涨了176.41%,博瑞医药跟随其后上涨115.86%。这两家公司股价上涨均与GLP-1类药物有关。

就业绩来看,在减肥药研发领域,不同企业的表现各异。今年上半年,常山药业归母净利润亏损1.56亿元,利润同比下滑340%;博瑞医药归母净利润1.09亿元,同比微降2.29%;众生药业、诺泰生物上半年营收净利双增。

从各家券商的观点来看,行业内普遍认为减肥药产业仍具备发展潜力。信达证券表示,减肥药产业链仍为焦点,当前建议关注Q3业绩超预期机会;德邦证券指出,减肥药产业趋势极大,有海外对标、消费属性,后期还有销量及临床数据催化,市场选择和基本面常不一样,从基本面角度看重点关注制剂和药械产业链。