

# 腾讯招人意在非通用芯片

在特定领域有芯片研发尝试，比如AI加速和视频编解码

近日，腾讯官网招聘出现包括芯片架构师、芯片验证工程师、芯片设计工程师等多个芯片研发岗位，岗位被设置在腾讯技术工程事业群，工作地点可选北上深三地，引发了外界的广泛关注。

## 研发芯片或用于云计算

近期半导体板块迎来了一波火热行情，仅从今年五一一开始至7月上旬，半导体板块累计上涨近35%。

在半导体的超级景气期，继百度、阿里后，是否互联网科技巨头腾讯也将下场造芯？对此，7月16日，腾讯回应媒体表示，基于一些业务的需要，腾讯在特定的领域有芯片研发尝试，比如AI

加速和视频编解码，但并非通用芯片。

有技术人士从腾讯的芯片架构师等招聘岗位的职责要求分析表示，腾讯设计研发AI芯片并用于云计算领域的战略规划明显。结合腾讯新成立的云计算公司，此次招聘或是在组建较核心的技术人员队伍。

此前，腾讯在芯片领域主要以投资形式布局。腾讯科技(上海)为燧原科技最大股东，持股比例为20.47%。天眼查数据显示，2018年8月，腾讯领投了人工智能芯片公司燧原科技Pre-A轮融资。今年1月，燧原科技宣布完成18亿元C轮融资，腾讯跟投。

同时，值得关注的是，7月15日，腾讯云宣布，与宁德时代签署战略合作协议。双方宣布在人工智能技术研发等方面开展深入合作，共建“宁德时代-腾讯云AI联合创新基地”，打造体系化全流程AI生产力，推动新能源

产业智能化升级。腾讯云将为创新基地建设数据中心、私有云、AI算法平台等基础设施。

## 百度阿里美团也“造芯”

而在腾讯之前，百度、阿里等互联网企业已经走上了包括AI芯片的造芯布局之路。

就在上个月，百度芯片业务成立独立芯片公司，估值130亿元。天眼查数据显示，百度旗下昆仑芯片业务于6月成立独立新公司——昆仑芯(北京)科技有限公司，百度芯片首席架构师欧阳剑出任昆仑芯片公司CEO。该公司在今年3月完成独立融资，领投方CPE源峰，投资方包括IDG、君联、元禾璞华等，估值约130亿元。

羊城晚报记者 王丹阳

百度表示，2020年年初，第一代云端AI通用芯片“昆仑”已实现量产，目前已经规模化部署超过2万片，第二代昆仑芯片已经流片成功，计划今年下半年量产。

而阿里巴巴则在2018年9月宣布成立平头哥半导体有限公司，主要任务是从事芯片的自主研发与战略布局。目前，其自研AI芯片含光800已实现量产。去年，该芯片开始正式大规模商用，搭载于阿里自家云服务器。

值得一提的是，同在7月，美团也通过投资形式布局芯片领域。天眼查App显示，上海智砹芯半导体科技有限公司发生工商变更，新增美团关联公司北京酷讯科技有限公司等为股东，同时公司注册资本由约1.75亿元增至约2.05亿元。

## 五大险企成绩单出炉 狂揽1.53万亿元保费

羊城晚报讯 1.53万亿元！A股五大险企上半年保费收入成绩单出炉。数据显示，中国人寿、中国平安、中国人保、中国太保、新华保险上半年的保费收入分别为4426亿元、4222.1亿元、3415.28亿元、2231.86亿元、1006.1亿元，同比增速分别为3.41%、-5.17%、1.93%、3.67%、3.85%。

从绝对数额来看，五大险企保费收入均在千亿元规模，中国人寿和中国平安突破4000亿元大关。五大险企共实现保费1.53万亿元，同比微增0.64%，增速明显放缓。

中国人寿位列榜首，上半年累计实现保费收入约4426亿元；其次是中国平安，共计4222.1亿元；中国人保集团合计3415.28亿元。

亿元；中国太保合计2231.86亿元。值得一提的是，新华保险上半年保费收入为1006.1亿元。公司表示“这是公司历史上首次仅用半年时间即突破千亿元保费大关”。

据银保监会日前披露，上半年整个保险业保费收入2.9万亿元，同比增长5.2%，而上述数据显示，五大险企占比过半。

而五大险企的股价表现却“萎靡不振”，年初至今，五大险企A股总市值蒸发超7500亿元，Wind保险指数累计跌近29%。业内人士表示，负债端业绩持续低迷是保险股远跑输大盘的原因，目前上市险企估值均处于历史绝对底部，短期难有市场机会，但对其长期走势保持乐观。

(钟正)

## 金谷观察 大盘暂时难有大行情

过去一周，论大盘，A股市场是一个上落振荡市，最近十多个交易日都是如此。以上证指数看，振荡高位在3565点附近，低位在3500点附近(一度小幅跌破)。

以深成指看，是前低后高的两个小振荡箱体构成的大振荡区域，前后两周构成了前后两个小箱体，前低位在14600点附近(一度小幅跌破)，后高位在15230点附近，中位在15000点左右。

在这个振荡过程中，7月以来的12个交易日，A股市场保持着日万元的高量水平。目前，最高量出现在上周一，为13180亿元。以往，这样的量能水平大盘应该是向上攻击形态，但7月以来的走势却不是这样。

看上证指数，6月上半月是一个高位(3625点附近)，6月最后5个交易日是次高位(3610点附近)，过去一周暂时可以看作第三高，但高点却只是箱体振荡的高位3565点附近。换句话说，6月以来上证指数呈现高点一个比一个低的形态，增量不增高，3500点仍需要保卫，技术分析上看大盘对多头并不友好。

看深成指，形态上要比上证指数强，与上述时间点相同，深成指呈现的是高点一个比一个高的

(金谷明)

# 大多养猪企业半年业绩有点难看

也有企业扛住风险，牧原股份预计赚近百亿元

猪肉价格持续下行，让不少消费者直呼“小炒肉、回锅肉可以安排上了”，不过，生猪养殖企业的日子就没那么好过了。新希望(000876)预计上半年最大预亏额或将达到34.5亿元。此外，其余A股生猪养殖上市公司业绩也受到不同程度的冲击，生猪价格大幅下降、饲料原料价格上涨是猪业必须面对的现实。随着前两年行业全面扩产，“养猪皆赚”的时代或已过去。

## 部分已发布业绩预告的猪肉概念股

证券名称	预告类型	净利润预告摘要	同比涨幅
正邦科技	首亏	亏损12亿元-14.5亿元	同比下降149.64%-159.99%
新希望	首亏	亏损29.5亿元-34.5亿元	同比下降193.24%-209.04%
天邦股份	首亏	亏损5.5亿元-6.5亿元	同比下降135.83%-142.35%
唐人神	预减	盈利1.7亿元-2.3亿元	同比下降46.73%-60.62%
华统股份	预增	盈利1.8亿元-2.1亿元	同比增长139.34%-179.23%
得利斯	预增	盈利2000万元-2500万元	同比增长106.9%-158.63%
罗牛山	预减	盈利2800万元-2500万元	同比下降48.33%-58.66%
天康生物	预减	盈利2.2亿元-2.6亿元	同比下降68.82%-73.61%
金新农	预减	盈利3000万元-4000万元	同比下降78.4%-83.8%
京基智农	预增	盈利4.5亿元-5.1亿元	同比增长225.87%-269.31%
鹏都农牧	预增	盈利6700万元-1亿元	同比增长62.32%-142.27%
牧原股份	略减	盈利94亿元-102亿元	同比下降5.42%-12.83%

数据来源：东方财富Choice数据

## 新希望预亏最高达34.5亿元

历史新高点已跌去近70%，仅今年内的跌幅就超过了40%。

关于巨亏原因，新希望表示，与去年同期相比，报告期内生猪销售价格大幅下降，叠加饲料原料价格上涨等因素，生猪养殖成本上升，导致猪业亏损是本期经营业绩亏损的主要原因。另外，由于市场猪肉价格较年初发生了较大幅度下跌，公司根据企业会计准则和谨慎性的要求，对目前存栏的消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低的原则作了减值测试，计提了10亿元左右的存货跌价准备。

事实上，除新希望外，根据目前已披露的半年度业绩预告，绝大部分上市猪企上半年都过得不太好。

其中，正邦科技预计上半年亏损12.0亿元-14.5亿元，而去年同期盈利24.17亿元。公司的出栏量稳居行业第二，产能持续释放。但受国内生猪市场价格下滑的影响，导致公司业绩阶段性承压。

天邦股份同样亏损幅度较大。公司上半年预计亏损5.5亿元-6.5亿元，而去年同期盈利15.35亿元。

今年以来，猪肉价格连续下跌，发改委此前发布预警，6月21日-6月25日，全国平均猪粮比价为4.90:1。

按照《完善政府

猪肉储备调节机制做好猪肉市

场保供稳价工作预案》规定，已

进入过度下跌一级预警区间(低

于5:1)，中央和地方将启动猪

肉储备投放工作。

根据华商储备商品管理中

心7月18日发布的通知，将于7

月21日进行2021年第三次中央

储备冻猪肉收储，本次挂牌竞价

交易2万吨。

中泰证券认为，收储可以创

造短期需求，提振市场信心，但

并不能解决中期供给过剩的局

面。养殖主体不应将收储行为

解读为猪价见底的唯一标准，进

而进行再次盲目扩张。当前全

国平均猪粮比价已进入从紧盯

“猪粮比价”延伸到“能繁母猪存

栏量变化率”“36个大中城市精

瘦肉平均零售价格”等其他辅助

指标，监控指标覆盖更广，将有效避免单一价格指标短期失效的问题。

预计“能繁母猪变动率”将是政策考虑的重要依据，该指标变化后才会出现收储规

模的明显增加，猪价底部才会真

正出现。

安信证券认为，随着国家托

市信号的发出，有望缓解养殖户

恐慌情绪，市场下行空间有限。

但当前官方及屠宰企业冻肉储

存仍旧充足，且天气升温使得终

端消费低迷，市场存量消化缓

慢，行业供需的失衡状况短期较

难扭转，预计短期猪价上涨缺乏

动力。

申万宏源指出，前期猪价大幅

下跌，相关生猪养殖上市企业股

价均经历大幅下跌，短期投资者可关

注猪价反弹行情带来的板块性投

资机会，中长期聚焦企业核心竞

争优势与成长确定性，继续推荐养殖

成本优势明显、出栏量快速增长预

期明确的龙头企业。

上周大盘振荡加剧，在降准

披露后，银行板块先抑后扬，锂

电池、光伏、芯片和稀土永磁板

块冲高回落，资金获利回吐。而

周期类的化肥、化工和钢铁、煤

炭板块上涨明显，现货价格上涨

和中报业绩预增成为支撑性因

素，成为上周最大亮点之一。创

业板市场受网络安全概念股带

动，继续强于主板市场。

5月以来，以锂电池、光伏、

芯片为代表的科技股行情如火如

荼，累积升幅较大，绝对价格较

高，而市场弃高就低现象开始出

现，低价或低价个股如钢铁和

网安类个股受到短线资金追捧，

部分消费类龙头也开始重新活

跃，市场总体仍是轮动式上行，

人气和交投都进一步提振，为后

市营造良好氛围。

上周的平均维保为286%，较

前周的281%明显上升，在安全

和盈利线上，融资盘保持增长态

势。

上周融资买入额为5437亿

元，日均值为1087亿元，较前周

## 周期类品种再度活跃

偿还增幅加大，热点切换加快

的日均值增加17%，偿还增幅大于开仓增幅，热点切换加快。

上周融资买入与偿还余额合计约为10988亿元，日均值较前周增加16%，与大盈日均成交增幅的11%要大一些，显示融资市场活跃度上升。

与上周的融资余额16345亿元相比，周换手率为67%，较前周的59%有所上升，人气更加活跃。

与两市上周成交金额61274亿元相比，上周的融资交易占比为17.90%，较前周的17.30%有所上升，仍处于合理水平。

上周五融券余额约为1569亿元，较前周减少3亿元。