

AI大模型迎来风口 算力需求爆发

随着AI大模型的发展,全球算力供不应求,相关订单需求骤增。在此背景下,电信运营商等产业链企业力争超前部署。业内人士表示,AI大模型及下游应用爆发,将推动数字基础设施建设加快,芯片、服务器、数据中心、先进封装、算力租赁等领域迎来利好。

●本报记者 彭思雨

市场需求旺盛

AI大模型掀起新一轮人工智能应用热潮。百度、腾讯、华为、阿里等互联网巨头均发布了AI大模型产品,我国AI大模型产业化发展加速。科技部新一代人工智能发展研究中心日前发布的《中国人工智能大模型地图研究报告》显示,目前,中国和美国研发的大模型数量占全球总数的80%以上。其中,中国10亿参数规模以上的大模型已发布79个。

AI大模型应用规模呈爆发式增长,算力则体现了数据处理能力的强弱。随着国内外厂商加速AI大模型训练,接入用户数量激增,算力需求将迎来井喷。百度在一季度财报电话会议上称,截至一季度末,超过300家生态伙

伴参与“文心一言”内测。

“全球AI训练所需的计算量呈指数级增长。”华为昇腾计算业务CTO周斌在2023中关村论坛上告诉中国证券报记者,大约每隔4个月,AI计算需求会翻倍。

据广发证券分析师李雪峰等人测算,随着国内生成对话式AI产品加速推广,在乐观假设下,国内AI大模型在训练与推理阶段或产生相当于1.1万台至3.8万台高端AI服务器的算力需求。以英伟达单片A100 GPU产品售价10万元、AI加速卡价值量占服务器整机约70%计算,则对应126亿元至434亿元增量AI服务器市场规模。

企业加快布局

目前,全球算力市场供不应求,专家预计未来GPU需求量会增至当前的3-5倍。随着GPU需求水涨船高,供应商开足马力加快生产。

6月8日,台积电宣布先进后端六厂正式启用,采用3DFabric技术。据了解,3DFabric技术主要由先进封装、三维芯片堆叠和设计三部分组成。通过先进封装,在单一封装中置入更多处理器及存储器,从而提升运算效能。

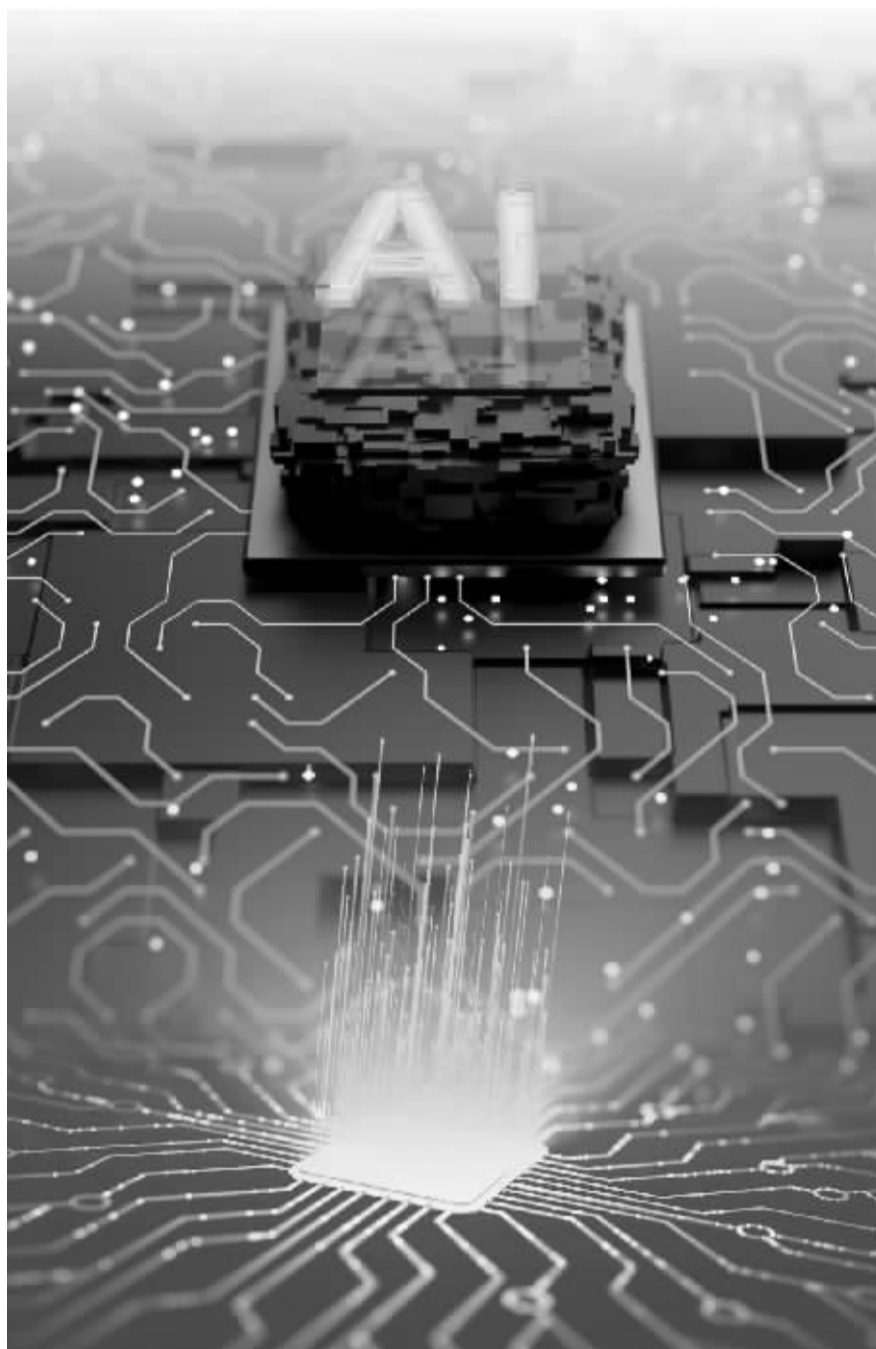
英伟达、AMD等全球芯片巨头纷纷发布AI芯片新品,把握市场机遇。英伟达日前发布NVIDIA DGX超级计算机技术,256个GH200超级芯片相连作为单个GPU运行,助力大负载巨型AI大模型开发。

政策与企业合力推动算力市场发展。6月2日,上海临港新片区发布《临港新片区加快构建算力产业生态行动方案》,同时中国电信临港算力智算公共服务平台暨国产GPU创新联合基地和新片区智算产业联盟成

立,搭建智算产业交流平台。据了解,位于临港新片区的商汤人工智能计算中心(AIDC)已有接近3万块GPU,可以支持20个千亿参数超大模型同时训练。

北京市经信局日前出台的《北京市加快建设具有全球影响力的人工智能创新策源地实施方案(2023—2025年)》提出,积极引导大模型研发企业应用国产人工智能芯片,加快提升人工智能算力供给的国产化率;提升算力资源统筹供给能力,分别在海淀区、朝阳区建设北京人工智能公共算力中心、北京数字经济算力中心,组织商业算力满足北京市紧迫需求,建设统一的多云算力调度平台。

6月5日,中国信通院联合中国电信共同发布我国首个实现多元异构算力调度的全国性平台——“全国一体化算力算网调度平台(1.0版)”,可实现跨资源池、跨架构、跨厂商的异构算力资源调度,目前已经接入天翼云、华为云、阿里云等。



视觉中国图片

相关产业链受益

AI芯片和服务器市场空间广阔。国泰君安证券认为,在政策与需求的双轮驱动下,中国AI芯片厂商正在奋起直追,尤其是在ASIC(专用集成电路)路线上加投入。目前,国内已经涌现出寒武纪、华为昇腾、海光信息、燧原科技等优秀AI芯片厂商,AI算力性能显著提升,未来有望实现超预期发展。

先进封装有望量价齐升。中信证券认为,AI算力需求将推动先进封装技术与数据中心建设进一步发展。目前,国内先进封装相关厂商包括通富微电、长电科技、甬矽电子、华天科技等。

业内人士表示,以公有云方式部署的算力租赁市场前景广阔。未来将有更多垂直行业形成“小模型”及各类应用,而算力租赁成本较低,部署更加便利,易获中小企业青睐。

中信建投表示,AI大模型训练和推理运算所用的GPU服务器功率密度将大幅提升。相比自然风冷,液冷具备明显优势。在需求推动下,浪潮信息、中兴通讯等服务器厂商大力布局液冷服务器产品,产业化进程有望加速。长城证券认为,AI算力需求景气度高,以运营商为主的基础设施底座及上游配套设施、服务器等环节有望受益。

受益水利工程加快推进 青龙管业连续斩获新订单

●本报记者 何昱璞

青龙管业6月12日晚间公告,收到山西海通建设项目建设管理有限公司签发的《中标通知书》,公司和宁夏青龙钢塑复合管有限公司联合体为钢管和预应力混凝土管采购001标段的中标单位,中标金额为1.6亿元,占公司2022年度经审计营业收入的6.24%。本次项目招标单位为山西小浪底引黄水务有限公司。

2023年以来,青龙管业连续斩获新订单,截至目前中标金额已达11.5亿元,远超去年公司订单金额。

在手订单充足

青龙管业是一家输水领域专业服务商,为客户提供工程咨询、设计、施工以及管道、智慧灌溉等产品和服务。

6月9日,青龙管业在接受机构调研时表示,公司对超过5000万元的合同进行披露。目前已披露的中标金额为11.6亿元,去年上半年披露的合同金额为5.3亿元。2023年,公司将继续执行东进南下的市场战略,重点布局华东和华南市场。

业内人士表示,从规划情况看,多地水利投资较往年有所提升。2023年,我国重大水利工程建设将加快推进。

数据显示,一季度,全国完成水利建设投资1898亿元,同比增长76.2%。其中,广东、云南、河北、福建、浙江、四川6个省份完成投资均超过100亿元。一季度,新开工湖北姚家平水利枢纽工程、安徽凤凰山水库工程、宁夏贺兰山东麓防洪治理工程等11项重大水利工程,总投资规模476亿元。

扩大生产规模

今年2月3日,广州公共资源交易中心发布了环北部湾广东水资源配置工程PCCP管材采购01标《中标候选人公示》,青龙管业被评为中标候选人第一名,预计中标金额约为4亿元。

这是青龙管业首次在广东省内中标重大项目。此次中标意味着公司在广东以及华南市场取得重大突破,未来有望在沿海发达地区获得更多市场机会。

青龙管业此前发布公告,拟向不特定对象发行可转换公司债券,募集资金总额不超过4亿元,扣除发行费用后,计划投资年产70KmPCCP管材生产项目及年产7万吨防腐钢管生产项目。具体来看,公司两大项目实施主体均为广东青龙管业有限公司。青龙管业表示,通过建设新的生产厂房及生产线,购置生产设备等,进一步扩大公司主营产品PCCP管材及复合钢管的生产规模,提高公司生产效率,保证产品供货的及时性。本项目实施将进一步优化公司的战略布局,满足公司在华南市场业务拓展的需求,提升公司市场份额,增强竞争优势。

2023年医保目录调整启动

●本报记者 傅苏颖

日前,国家医保局发布《2023年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案(征求意见稿)》及《2023年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整申报指南(征求意见稿)》。这意味着今年医保目录调整工作即将展开。业内人士认为,医保目录调整已建立灵活动态的机制,临床价值显著的创新药品、疗效明确的中成药将更快调整进入目录,辅助用药和经济性较差的药品将被逐步调出。

政策向儿童药倾斜

根据申报指南,今年新版医保目录的申报要求与去年大体一致,目录外新药、新适应症仍以6月30日划交界线,儿童药和罕见病治疗药品依然受政策倾斜。信立泰、贝达药业、亿帆医药等企业今年新获批的12款国产或引进合作新药有望入选。

具体来看,申报指南显示,目录外西药和中成药部分,具备以下情形之一的均可申报。2018年1月1日至2023年6月30日期间,经国家药监部门批准上市的新通用名药品,但仅因为转产、再注册等原因,单纯更改通用名的药品除外。符合本条件的新冠抗病毒用药可按程序申报;2018年1月1日至2023年6月30日期间,经国家药监部门批准,适应症或功能主治发生重大变化,且针对此次变更获得药品批准证明文件通用名药品;纳入《国家基本药物目录(2018年版)》的药品。

平安证券认为,相比2022年,今年新冠治疗用药不再以《新型冠状病毒肺炎诊疗方案(试行第九版)》为指标单独设项,相关药品申报纳入2018年1月1日至2023年6月30日期间经国家药监部门批准上市的药品统一申报,先声药业、真实生物、众生睿创等企业2023年新获批的3款新冠适应症药物有望赶上末班车进入医保。

目录内西药和中成药方面,与2022年相比,申报范围新增“2023年12月31日协议到期,适应症或功能主治未发生重大变化,因适应症或功能主治与医保支付范围不一致,主动申请调整支付范围的谈判药品”。

平安证券认为,自2022年1月国家医保局办公室发布《关于开展医保药品支付标准试点工作的通知》以来,全国多个省、自治区、直辖市陆续发布相关通知,取消了包括血塞通、天麻注射液等中药注射液在内的几十种药品的医保支付限制,解除限制的药品将按照药品说明进行医保支付。本次申报指南的细则调整,将有利于在全国范围进一步推进中药注射液解除限制。

挖掘投资机会

业内人士认为,创新是医药企业的核心竞争力,可以为产品带来更好的供需格局。创新药进入医保后,将实现快速放量。建议关注创新能力较强、差异化发展并具备优质资源的中药公司。

粤开证券认为,未来十年是国内创新药快速发展的重要阶段,蕴含优质配置机会。一是传统大型制药企业转型,可以重点关注在资金供给、技术储备以及研发经验方面具备优势的大型制药公司。二是新兴生物科技企业发展,资金获取、对外合作、专业团队已经得到验证的优质标的值得重点关注。三是创新药CXO订单驱动,部分公司已经具备一体化的服务平台和一流的服务水准,可以重点关注具有规模效应、全球布局、多地运营及全产业链一体化布局的龙头公司。

浙商证券认为,在医改持续深化的背景下,医疗服务价格改革、医保支付对创新持续支持,创新药和创新器械等领域将持续受益,有望成为未来投资主线。

以传统文化赋能产品创新 名创优品助力国潮消费

●本报记者 何昱璞

近日,名创优品西安城市形象店亮相西安大唐不夜城。这是名创优品融合中国传统文化与全球时尚潮流,推出的首个具有中国文化元素的城市形象店。名创优品集团副总裁兼首席营销官刘晓彬在接受中国证券报记者采访时表示,名创优品将持续发挥产品力、品牌力、渠道力以及供应链能力,为传统文化赋予时尚年轻的展示形式,将中国特色文化元素与时尚潮流生活方式相融合,助力国潮消费。

传承传统文化

刘晓彬告诉记者:“西安历来都是时尚和潮流的开创、汇聚和融合之地,名创优品西安大唐不夜城店,是名创优品全球品牌战略升级后推出的首个具有中国文化元素的城市形象店,打造传承中国传统文化的门店,引领古都新风尚。”

中国证券报记者注意到,西安城市形象店在围绕“以IP设计为特色的生活潮流品牌”定位基础上,结合西安地域文化特色进行创新。该形象店整体布局分为两层,总面积达1200平方米,首层涵盖数码、食品、美妆等多个品类,并设立特色IP专区;二层主要为香氛博物馆,将零售空间与体验空间进行有机结合,为消费者提供丰富的香薰体验。近年来,名创优品持续发力香薰品类。今年初,公司首次与中国花植艺术家携手合作打造花艺香薰,将插花艺术和大牌名香进行融合,为消费者带来更丰富的体验。

刘晓彬表示,名创优品围绕“体验”进行了诸多探索和创新实践,充分营造充满趣味的消费氛围。名创优品与迪士尼、漫威、NBA、故宫宫廷文化等超过80个全球顶级IP深度合作,深度挖掘品牌与IP之间联名的潜力。名创优品在店内



名创优品西安城市形象店

本报记者 何昱璞 摄

设置了多个IP专区,将场景创新与IP文化充分融合。

开启品牌出海

作为高度全球化的中国品牌,名创优品以创新的中国创造为载体,不断推动中国文化创新及国潮的全球化传播。5月20日,名创优品首家全球旗舰店亮相美国纽约时代广场。公司最新财报显示,美国已连续两个季度成为名创优品营收贡献第一的海外市场。截至2023年3月31日,名

创优品已进入全球五大洲107个国家和地区,全球门店数超5500家。

名创优品集团董事长兼首席执行官叶国富表示,名创优品要成为一个超级品牌,进驻时代广场彰显名创优品的品牌力与国际影响力,是打造全球超级品牌的重要一步。

名创优品公布的2023财年第三财季(对应2023年第一季度)报告显示,该季度名创优品总营收达29.5亿元,同比增长26%。其中,国内市场营收为21.5亿元,同比增长18%;海外市场营收为8亿

元,同比增长55%。报告期内,公司综合毛利率达39.3%,较去年同期上升9.1个百分点;非国际财务报告准则(Non-IFRS)调整后净利润为4.8亿元,同比增长336%,环比增长29.5%;经调整后净利润率为16.4%,利润水平连续3个季度创历史新高。

对于海外市场拓展,刘晓彬透露,名创优品预计2023年海外新增350-450个门店,将努力发展成为全球消费者认同的国际品牌。

打造超级IP

近年来,名创优品根据国潮的消费趋势,多次将中国特色文化元素与时尚潮流相融合,助力国潮消费。近年来,名创优品陆续推出其自主设计的IP中国熊猫“蜜桃季”,联手唐宫文创、中国航天·太空创想、中国文物交流中心、深圳插画协会等跨界推出“名创优品国潮月”活动。此外,名创优品将在今年联合多位中国非物质文化遗产项目传承人推出非遗系列创新产品,助力非遗文化传承。

值得注意的是,自2015年启动全球化战略以来,名创优品形成了“高效柔性供应链+创新合伙人模式+本土化特色运营”的全球化发展模式。在该模式下,名创优品全球版图保持高速且高质量的扩张。

“越来越多的年轻人喜欢中国传统文化。”叶国富表示,名创优品将以更加多样的形式将中国传统文化与潮流消费进行融合,在传承中国文化的道路上不断创新,用更多好看、好玩、好用的“三好”产品服务全球消费者,推动中国文化创新及国潮的全球化传播。

当前,中国品牌正在迈入高质量发展阶段。名创优品表示,将持续深化全球化战略,讲好中国品牌的全球化故事。