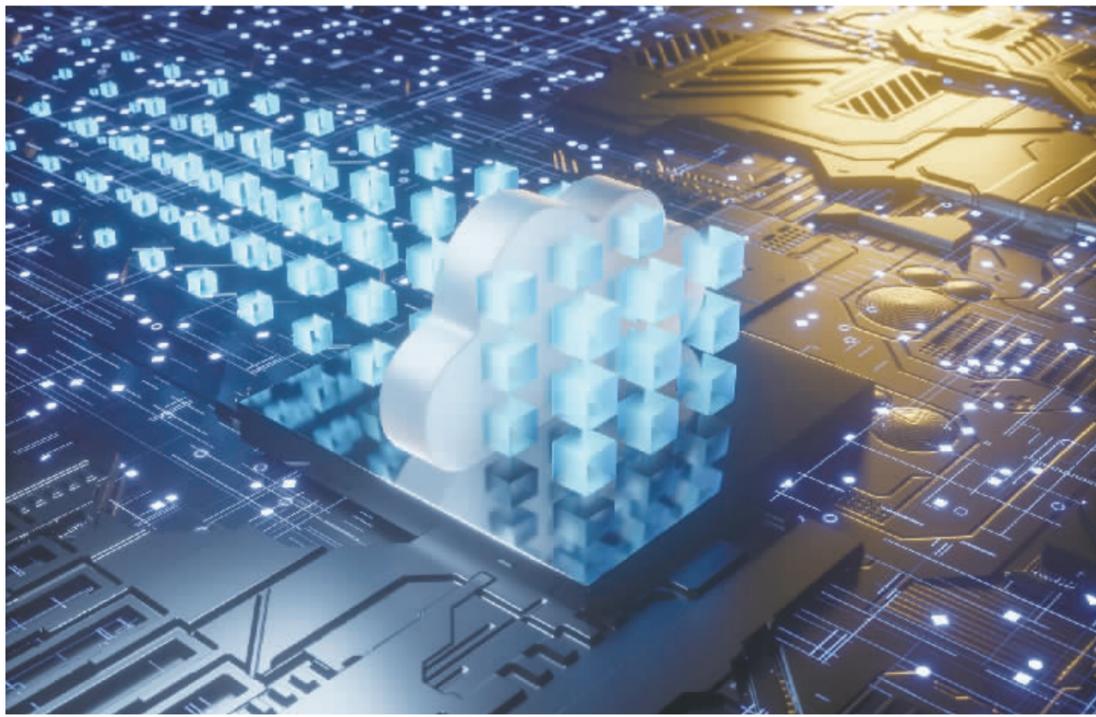


运营商启动新一轮集采 AI服务器需求旺盛

近日,中国移动启动2024年至2025年新型智算中心采购,其中包括近8000台AI服务器。这是行业内目前规模最大的单次AI服务器集采。

智能算力供给加大成为确定性事件,产业链公司业绩持续向好。近日,工业和信息化部副部长单忠德表示,要加强智算引领,优化算力结构,鼓励各方主体探索智能计算中心建设运营新模式,包括多方协同机制,把智能算力用得更好。

● 本报记者 杨洁



视觉中国图片

单忠德日前在国新办新闻发布会上介绍,截至2023年底,我国在用数据中心机架总规模超过810万标准机架,算力总规模达到230EFlops。其中,智能算力规模达到70EFlops,增速超过70%。工信部将在算力布局、智算供给、效率提升、服务保障等方面持续发力,为加快推进新型工业化、服务构建新发展格局提供更有力的支撑。

电信运营商承担部分构建算力基础设施的任务,智算中心成为其重点发展方向。

近日,中国移动启动2024年至2025年新型智算中心采购。招标公告显示,本次采购包括7994台特定场景AI训练服务器。业内人士认为,这是行业内目前规模最大的单次人工智能服务器集采。此前,

AI浪潮带动算力需求爆发,服务器、交换机、AI芯片、存储、液冷等环节有望受到带动。根据MIC及Trendforce测算,2023年全球AI服务器出货量逾125万台,同比增长超过47%。同时,高速交换机需求进一步催化。IDC数据称,2023年交换机市场规模为446亿美元,同比增长21%。

在台积电2024年一季度业绩电话会上,台积电CEO魏哲家表示,今年台积电

按照《算力基础设施高质量发展行动计划》,到2025年,我国算力规模目标超过300EFlops。其中,智能算力占比达到35%。这意味着智算算力目标规模为105EFlops,从当前的智能算力规模看,未来部署空间较大。

IDC报告预测更为“激进”。其预计2022年至2027年中国智能算力规模年复

中国移动2023年至2024年新型智算中心采购项目在2023年9月和2024年1月分别采购1204台及1250台人工智能服务器。

中国联通则在2024年3月发布人工智能服务器集中采购项目资格预审公告,采购AI服务器2503台、关键组网设备RoCE交换机合计688台。2023年下半年,中国电信表示,2023年-2024年将采购4175台

在AI服务器处理器方面的营收预计将对去年翻倍。AI服务器处理器将成为台积电整体高性能计算业务增长的强大驱动力。

浪潮信息2023年年报显示,公司2023年排名中国服务器市场份额第一。2023年,公司发布最新一代融合架构的AI训练服务器NF5688G7,较上代平台大模型实测性能提升近7倍。公司同时发布基于开放加速模组OAM高速互联

合增长率达33.9%,到2027年智能算力规模将达到1117.4EFlops。

国内智能算力龙头浪潮信息近日在北京召开生态伙伴大会,公司董事长彭震表示,人工智能计算系统的发展依然面临算法效率不高、计算资源不足、互联带宽受限、能效存在瓶颈等挑战,应通过技术、框架和规范的全方位创新,打造人工智能基础设施。

AI服务器及1182台IB交换机。

根据三大运营商财报,算力投资将成为2024年资本开支重点。中国移动预计2024年资本开支约为1730亿元,其中算力方面投入475亿元,占比27.46%,同比增长21.5%。算力规划方面,公司智能算力计划至少新增7EFlops,达到17EFlops,确保行业领先。2023年中国移动的通用算力规

面向生成式AI领域的新一代AI服务器NF5698G7。2023年第四季度,浪潮信息实现营收177.7亿元,同比增长5.34%,归母净利润为9.96亿元,同比增长84.47%。

工业富联2023年年报显示,2023年,随着上游算力建设及下游AI需求的快速增长,公司云计算业务收入达1943.08亿元。得益于AI服务器市场份额大幅上升,AI服务器占云计算收入比例提高至约三

为45%,平均降幅达22%。

盐津铺子董事长张学武向中国证券报记者介绍,2022年起公司规模效应逐步显现,产品从“高成本下的高品质+高性价比”逐渐升级成为“低成本之上的高品质+高性价比”。

三只松鼠提出“高端性价比”战略。三只松鼠创始人兼CEO章燎原告诉中国证券报记者,坚果品类在消费者认知中较昂贵,一段时间以来供需有所失衡。三只松鼠通过“高端性价比”战略做低了产品价格,需求逐渐得到释放。

章燎原表示,以前从原料加工到销售,再到触达终端,整个流程非常臃肿,各环节分配利润较多,导致产品价格抬升。“2023年,三只松鼠针对全链路主要环节进行了优化。比如,通过抖音电商销售,产品从工厂直接面向消费者发货,节约了仓储成本,去掉了不少中间环节。”章燎原说,2024年三只松鼠将在原料端进行更大规模、更大范围的集采,进一步降低成本。

良品铺子董事长、总经理杨银芬表示:“我们要和供应链伙伴一起,通过技术革新以及数字化工具,提升效率,把成本降下去,最终实现价格亲民。”

竞争愈发激烈

三只松鼠提出,力争在未来2-3年迈向200亿元营收大关;劲仔食品在近期召开的

单忠德介绍,工信部将从三个方面持续发力,构建全国一体化算力体系,其中一个方面就是要“加强智算引领,优化算力结构”。“要积极推进人工智能计算架构和软件生态建设,加速突破一批标志性技术产品和方案。鼓励各方主体探索智能计算中心建设运营新模式,包括多方协同机制,把智能算力用得更好。”单忠德说。

模达到8EFlops,智能算力规模达到10.1EFlops,同比增长206%。

中国电信预计2024年资本开支约960亿元,其中云/算力投资180亿元。算力规划方面,中国电信2024年计划新增至少10EFlops算力,整体算力规模将达到21EFlops以上,并全面打造面向智算的AIDC。

成,呈现出强劲的增长势头,并带动公司云计算业务毛利率达5.08%,自公司2018年上市以来该板块年度毛利率水平首次突破5%。

液冷成为AI服务器的“刚需”,相关企业业绩表现不俗。英维克2023年年报显示,公司通过降价获取市场份额。长远看,整个行业做好“质价比”的情况下,价格整体下移将形成新的供需平衡。在这个过程中,掌握全渠道尤为重要。

股东大会上提出,未来三年再造一个“劲仔”。在跑出加速度的同时,休闲零食赛道竞争愈发激烈。

最直观的竞争体现在价格上。在章燎原看来,在普遍实现利润增长的情况下,零食企业通过降价获取市场份额。长远看,整个行业做好“质价比”的情况下,价格整体下移将形成新的供需平衡。在这个过程中,掌握全渠道尤为重要。

“在保持原有KA、AB类超市优势的基础上,公司将重点发展电商、零食量贩店、校园店等业态。”张学武说。

“量贩零食渠道这几年增速很快,也是我们快速增长的渠道之一。全渠道发展是大单品型公司的必经之路。”丰文姬表示。

三只松鼠提出2024年“百万终端”分銷目标,将深入到终端“毛细血管”。章燎原表示,“高端性价比”战略要深入,一方面把价格做低,另一方面优化经销网络,减少中间商,实现组织再造。

全渠道发力追求精准投放,这对休闲食品企业的产业链布局以及组织能力提出了新要求。

以三只松鼠为例,章燎原介绍,各渠道消费者对产品的价格、风味需求不尽相同。三只松鼠推进“一品一链”策略,充分利用抖音等规模化平台,定位用户需求,进而定位产品品质,并预测供应链承受能力。

2622家公司披露年报 20份年报被“非标”

● 本报记者 董添

Wind数据显示,截至4月22日19时,A股共有2622家上市公司披露2023年年报,20家公司年报被审计机构出具非标审计意见。其中,1家被出具无法表示意见审计报告,2家被出具保留意见审计报告,17家被出具带强调事项段的无保留意见审计报告。从目前情况看,已披露年报的上市公司年报质量整体较好。

部分公司连续被“非标”

ST海越被审计机构出具无法表示意见审计报告。*ST汉马、*ST中珠2家公司被审计机构出具保留意见审计报告。威孚高科、三七互娱、新城控股、*ST易购、*ST佳沃、美晨生态、*ST同洲、*ST墨龙等17家上市公司被审计机构出具带强调事项段的无保留意见审计报告。

根据ST海越审计报告,2023年7月,公司向境外供应商支付采购款项28661.57万元的过程中,所支付款项被美国财政部海外资产控制办公室冻结。截至审计报告出具日,款项尚未收回。审计机构无法获取充分、适当的审计证据对上述资金的可收回性作出判断,无法确定海越能源计提的信用减值损失是否充分。

中国证券报记者梳理发现,在上述被出具非标审计意见的20家公司中,有12家已经被交易所实施退市风险警示和其他风险警示。被出具非标审计意见的上市公司中,不少涉及大额诉讼。除此之外,持续经营存在重大不确定性是被出具非标审计意见的重要原因。

以*ST升达为例,截至2023年12月31日,公司有息负债本息余额2.98亿元,其中逾期债务1.22亿元。除上述债务之外,公司涉及或有事项导致的预计负债共计2.36亿元,包括因成都农商行诉讼法院判决需承担责任而计提的预计负债余额1.24亿元,因证券虚假陈述诉讼而计提的预计负债余额1亿元等。这些事项或情况表明,存在可能导致对升达林业持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

值得一提的是,*ST同洲、聚力文化、*ST数源等上市公司2022年年报就被审计机构出具非标审计意见。部分上市公司涉及的风险点一直未能消除,因此被连续出具非标审计意见。

从审计费用看,1236家上市公司2023年审计费用超过100万元,207家上市公司审计费用超过300万元,43家上市公司审计费用超过1000万元,15家上市公司审计费用超过3000万元,中国银行、工商银行、建设银行、中国平安等公司审计费用超过1亿元。

交易所频发问询函

随着年报披露加速推进,越来越多的上市公司收到年报问询函。中国证券报记者梳理发现,业绩不佳是引发交易所下发年报问询函的重要原因。

跨境通披露的2023年年报问询函显示,2023年,公司共实现营业收入66.16亿元,同比下降8.8%;归属于上市公司股东的净利润为-968.82万元,同比下降153.98%。2019年至2023年,公司连续五年营业收入持续下滑,归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润均为负值。

对此,深交所要求跨境通说明近五年营业收入持续下滑、扣非后净利润持续为负的具体原因,并结合上述情况说明公司是否面临较大经营风险、持续经营能力是否存在重大不确定性,以及公司为改善持续经营能力拟采取的措施。

实际年报业绩与前期预告业绩相差较大,也是上市公司被交易所下发年报问询函的一大原因。

金通灵4月22日披露的2023年年报问询函显示,公司2023年实现营业收入约14.5亿元,同比下降6.6%;实现归属于上市公司股东的净利润-50551.07万元,同比下降39.81%;与公司1月27日披露的业绩预告中预计归母净利润和扣非净利润相比,亏损加剧且变动幅度超20%。交易所要求公司说明2023年度实际业绩较预计金额亏损大幅增加、业绩预告时未能准确估计的原因,业绩预告披露日至年报披露日公司与会计师就相关会计处理的沟通情况是否存在重大分歧。

由于涉及的问题较多,部分上市公司选择延期回复年报问询函。“*ST金一4月19日晚间披露延期回复深圳证券交易所2023年年报问询函的公告。公告显示,公司于2024年4月2日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的问询函,要求公司就相关问题作出书面说明,并在2024年4月19日前将有关说明材料报送深圳证券交易所,同时抄送派出机构。鉴于部分回复内容需进一步补充和完善,为保证回复准确、完整,经向深圳证券交易所申请,公司预计于2024年4月26日前完成对问询函的回复工作。”



视觉中国图片

发力全渠道 休闲零食行业跑出“加速度”

● 本报记者 段芳媛 杨梓岩

近期,三只松鼠、劲仔食品、盐津铺子等休闲零食上市公司陆续披露2023年年报及2024年一季度报,休闲零食企业整体业绩表现亮眼。规模效应带来效益提升,同时全产业链成本压缩,休闲零食行业跑出了加速度。多家休闲零食上市公司高管在接受中国证券报记者采访时表示,产品价格整体下移,将形成新的供需平衡。面向2024年,向全渠道发力将成为休闲零食产业发展重点。

业绩捷报频传

休闲食品上市公司业绩向好。三只松鼠2024年一季度报显示,公司当季实现营业收入36.46亿元,同比增长91.83%;实现归属于上市公司股东的净利润3.08亿元,同比增长60.80%;扣非净利润为2.63亿元,同比增长92.84%。

2023年,劲仔食品实现营收20.65亿元,同比增长41.26%;实现归母净利润2.10亿元,同比增长68.17%。公司预计2024年一季度净利润同比增长80%至100%。

盐津铺子2023年实现营收41.15亿元,同比增长42.22%;归母净利润为5.06亿元,同比增长67.76%。近六年,盐津铺子营业收入和归母净利润年均复合增长率超30%。公司预计2024年一季度盈利1.5亿至1.7亿元,同比增长34.48%至52.41%。

另外,量贩零食店好想来母公司万辰集团2024年一季度业绩预告显示,报告期内预计实现营收47亿元至51亿元,同比增长516.9%至569.4%;预计净利润为6500万元至7500万元,同比增长41.5%至63.1%。

休闲零食何以跑出加速度?劲仔食品董秘丰文姬在接受中国证券报记者采访时表示,规模效应带来效益提升,叠加成本下降,推动休闲零食板块整体业绩增长。

“休闲零食板块是万亿级市场,但行业龙头不多,百亿级的企业很少。市场容量足够大,支撑行业整体增长。”丰文姬表示,休闲零食企业随着体量扩大,会在技术改造、自动化升级方面加大投入,生产效率和良品率提升,推动利润增长。此外,原材料价格、包装及运费有所下降,放大了利润弹性。

“质价比”成关键词

相关企业推行“质价比”战略,休闲零食卖得更便宜了。所谓“质价比”,即在保障品质的基础上,降低终端售价。围绕“质价比”路线,各家休闲零食企业给出了自己的打法。

据三只松鼠披露,公司生产的夏威夷果零食产品2023年价格较2022年下降约30%。该款产品在抖音平台月销售额超1000万元。去年底,走高端零食路线的良品铺子宣布,将实施大规模降价,降价产品主要集中在复购率较高的300款零食上,最高降幅