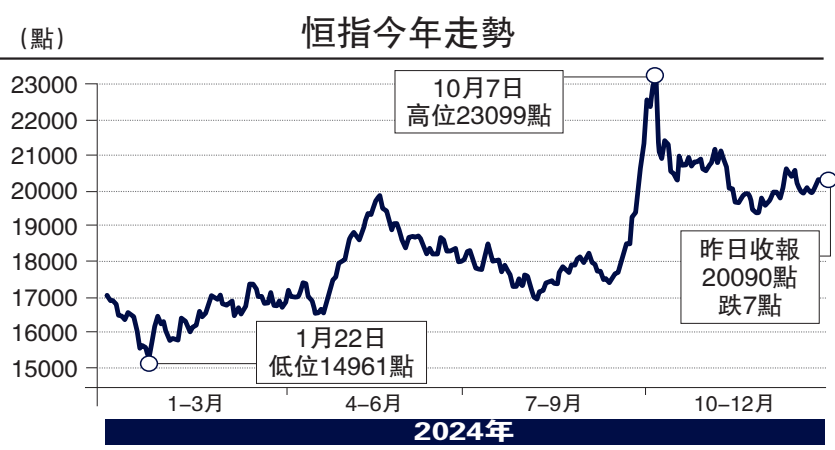




恒指險守二萬 AI概念股逆市上揚

金山雲飆37% 券商料明年業績看俏



個股炒起

人工智能(AI)技術日日新,智慧型代理(AI AGENT)的商業應用趨於普及,科技公司投入AI的力度有增無減。據報小米(01810)計劃搭建自家圖形處理器(GPU)萬卡集群。另邊廂,小米總裁盧偉冰透露,於2022年至2026年間研發預算超過1000億元人民幣,投向AI、操作系統(OS)及芯片。受消息帶動,小米昨日股價破頂升4%,同時,金山雲(03896)股價升幅更超過37%。光大證券估計,金山雲作為小米、金山生態系統內唯一戰略雲平台,相信明年調整經營利潤率有望轉正。整體大市表現,恒指穩守二萬心理關口,收市跌7點。

大公報記者 周寶森

臨近2024年結,港股進入好淡拉鋸階段,恒指全日高低波幅不足200點,指數收市時跌7點,收報20090點。大市欠缺方向,個別股份獲得資金關注。受到小米加大AI投入,金山雲股價大漲37.7%,收報6.38元,創掛牌以來高位;熱錢蜂擁搶貨,金山雲全日成交額高達20.21億元,較平安夜半日市多出9.3倍,較周一全日市多出2.7倍。

專家:小米回調28元可買

光大證券認為,金山雲作為小米、金山生態系統內唯一戰略雲平台,來自於生態的營收彈性可期,盈利能力有望持續改善,預計2025年調整經營利潤率有望轉正。

相對地,小米股價表現比較平靜,小米股價升4.2%,收報34.15元,刷新歷史高位;成交額同樣火爆,交投錄得90.46億元,較平安夜半日市多出1.5倍,較周一多出1.9倍。

華贏東方證券研究部董事李慧芬

稱,小米股價已連升四周,留意股價短線或會出現技術調整。她建議,投資者現價不宜入市高追小米,可待股價調整至28元再考慮吸納。

消息面上,據報小米正在着手搭建GPU萬卡集群,加強火力發展AI大模型。小米在成立大模型團隊時已擁有6500張GPU資源。盧偉冰最新透露,小米今年研發費用為240億元人民幣,2025年將達到300億元人民幣,2022年至2026年預計研發費用超1000億元人民幣,資金主要投向人工智能(AI)、操作系統(OS)、芯片。

小米其他AI動作。小米汽車早前宣布,將陸續推送OTA(無線網路進行的空中下載軟體更新)升級,今次升級主要表現在視覺語言大模型(VLM, Vision Language Model)正式接入及充電地圖換新升級。

第四範式升6.1% 騰訊阿里低走

太平洋證券分析認為,新增功能接入VLM,系統可識別複雜道路環



焦點AI股昨日表現

股份	昨收(元)	變幅(%)
金山雲(03896)	6.38	▲37.79
聯想集團(00992)	10.56	▲9.20
第四範式(06682)	54.40	▲6.14
小米(01810)	34.15	▲4.27
商湯(00020)	1.53	▲3.37
騰訊(00700)	417.40	▼0.61
百度(09888)	85.00	▼0.75
阿里巴巴(09988)	82.35	▼0.96

境、特殊交通規則區域,通過文字和語音提示駕駛員注意安全,避免違章行駛。

其他AI股表現。第四範式(06682)股價升6.1%,報54.4元;商湯(00020)股價升3.3%,報1.53元。在AI應用領先的百度(09888),股價不升反跌,回吐0.7%,收報85元。大量資源發展AI的騰訊(00700)、阿里巴巴(09988)股價逆市跌0.6%、0.9%,收報417.4元、82.35元。騰訊最新推出全球首個重症醫療大模型啟元重症大模型。阿里雲通義千問日前發布首個開源多模態推理模型QVQ-72B-Preview。

◀恒生指數收市企穩兩萬點關口,全日成交金額超過1395億元。 中新社

證券界最新市場評論

- 光大證券**
 - 金山雲作為小米、金山生態系統內的唯一戰略雲平台,盈利能力有望持續改善,預計調整經營利潤率有望於2025年轉正
- 太平洋證券**
 - 小米SU7接入VLM視覺語言大模型,通過文字和語音提示駕駛員注意安全,避免違章行駛
- 華贏東方證券研究部董事 李慧芬**
 - 小米股價已連升四周,短線有機會出現回調,建議回落至28元才可以考慮入市吸納

聯想AI助手植入豆包大模型

【大公報訊】聯想集團(00992)夥拍字節跳動旗下雲服務平台火山引擎合作,運用豆包大模型「超強大腦」升級聯想人工智能(AI)桌面助手如意(AI Stick)。升級後的如意在功能上實現突破,推出AI搜索、AI寫作和AI聊天三大應用。內地券商民生證券指出,豆包大模型在內地AI應用領域已躍居首位。

豆包APP累計用戶突破1.6億

民生證券報告指出,截至今年12月中旬,豆包大模型的日均符元(tokens)使用量超過4萬億,較5月

發布時增長了超過33倍。量子位數據顯示,截至11月底,豆包APP在2024年的累計用戶規模已突破1.6億,每日新增用戶下載量穩定在80萬,成為內地AI市場的領軍應用,並在全球排名第二。11月,豆包APP的日活躍用戶數(DAU)達到近900萬,月活躍用戶數(MAU)接近6000萬。

該行預估同類其他產品數據,料百度(09888)旗下智能助手「文小言」APP11月MAU為1299萬;騰訊(00700)參與開發的「Kimi」則為1282萬;阿里巴巴(09988)旗下「通義」MAU則為388萬,顯示出豆包的強勢市場地位。

此外,根據內媒報道指出,近日於2024天禧生態夥伴大會,聯想攜手20家共同發起單位舉行AI終端智能體創新專業委員會成立儀式,當中,聯想為AI終端智能體創新專業委員會主任委員單位。

◀聯想AI桌面助手如意升級後,推出AI搜索、AI寫作和AI聊天等三大應用。



騰訊夥邁瑞推醫療AI助診症

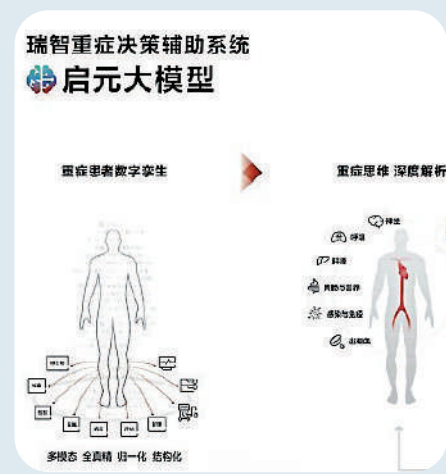
【大公報訊】騰訊(00700)夥同內地醫療龍頭器械邁瑞醫療,在北京聯合發布全球首個重症醫療大模型「啟元重症大模型」,標誌着人工智能(AI)

技術在醫療領域的重大突破。

據公開資料披露,該模型基於數據還原患者數字畫像後,透過重症思維進行深度分析,回溯整合患者病情並預測病情發展,向醫生提出干預建議。此外,該模型亦能1分鐘生成臨床思維導向下的病歷文檔,以及提供準確率高達95%的重症知識查詢結果,實現診療精準度與質量的提升。

內媒消息指出,騰訊作為技術底座,為該模型提供萬億級參數和7萬億日均符元(tokens),並透過大量醫學數據對模型進行訓練。據悉,啟元重症大模型已經在浙江大學醫學院附屬第一醫院的重症監護室(ICU)試點應用。

◀啟元重症大模型在內地重症監護室試點應用,是醫療領域的重大突破。



理想汽車目標: 打造空間機器人

【大公報訊】各大車企面對競爭白熱化之餘,亦苦惱如何突圍而出之際,理想汽車(02015)卻將焦點轉至人工智能(AI)。對此,理想汽車創辦人、董事長兼首席執行官李想表示,造車肯定是要造的,電動化是上半場,智能化是下半場,又指智能化並非傳統的軟體智慧,而是真正的人工智慧,這是造車往後延續的一個必經之路,汽車將從工業時代的交通工具,進化成為人工智能時代的空間機器人,並透露公司一年研發投入逾百億元人民幣,接近一半投入在人工智能方面。



交付,也是全世界非常早做出來,不僅僅在做智慧駕駛,還有理想同學,智慧商業和智慧工業。

高度自動駕駛取代自動計程車

被問及是會像美國電動車特斯拉行政總裁馬斯克一樣做無人駕駛計程

車(Robotaxi)嗎?李想表示,不想做,因為自身使命是「創造移動的家,創造幸福的家」。至於為什麼要去構建一個家?是因為大家需要高品質的陪伴,需要為家人創造一個穩定和舒適的環境。車也是一樣,他覺得實現高度自動駕駛(L4)以後,家庭用車也會變得便宜,成本變得更低,所以會相信另外一個方式,就是願意擁有一輛車的人會變得更多。

再被問到理想會否做機器人?他表示,概率上肯定是100%,但節奏不是現在,如果連L4級跟自動駕駛汽車都解決不了,怎麼去解決更複雜的物件。理想是一家人工智能企業,要做的不是汽車的智慧化,而是人工智能的汽車化,並將推動人工智能普惠到每一個家庭。

小米高階手機銷量增43% 全年料超1200萬部

【大公報訊】小米(01810)「人車家全生態」合作夥伴大會昨在北京召開,集團總裁盧偉冰表示,受惠小米15系列和K80系列熱銷,小米11月在內地市場銷量第一,並指今年是小米高端化持續突破的一年,高階手機銷量增43%,已站穩1000萬部量級,預料全年銷量會逾1200萬部。

投千億拓AI操作系統及芯片

同時,小米制定了新目標,在每一個3年至5年,目標是逾1000萬部的高端手機淨增長,即希望用未來的7年至8年,小米能夠作為3000萬部的高端手機品牌,並已站穩了4000至6000元(人民幣,下同)價格段的高端市場,下

步重點突破6000元以上價格段。

盧偉冰又透露,今年小米研發投入預計240億元,2022至2026年預計研發投入超1000億元,重點投入三大底層技術:人工智能(AI)、操作系統、芯片。

汽車業務方面,自2024年3月正式上市以來,不到一年時間,小米汽車第一款轎車車型小米SU7在產能擴張與交付執行上進展快速。10月,小米汽車工廠單月生產量及新車交車量均破20000輛。11月,小米SU7提前完成10萬輛交付目標。接近年底,



小米汽車全年可望衝刺13萬輛交付新目標。

據悉,現時小米SU7的交付周期長

達21周至24周。小米汽車第一期工廠的建設規劃中,其年產能為15萬輛,即月產能為1.25萬輛,而今年最後兩個月,小米將衝刺2.4萬輛的月交付成績,產線利用率接近200%。為了滿足不斷增長的市場需求,並籌備未來的新車計劃,小米在提升現有產能的同時,正加速建設第二期工廠——小米汽車工廠二期。

有消息指出,小米汽車二期工廠的總建築面積約為40萬平方米。按照計劃,為了加快施工進度,該工廠已開啟早晚雙班施工模式。預計今

年底,工廠完成封頂,明年6月完工,最快7月、最晚8月正式投產。屆時,小米汽車的年產能將達到30萬輛。

小米SU7可用蔚小理充電樁

另外,早前小米汽車正式宣布與蔚來(09866)、小鵬汽車(09868)及理想汽車(02015)展開充電補能網絡的深度合作。根據合作協議,超過14000個蔚來充電樁、9000多個小鵬充電樁,以及6000多個理想充電樁,將全面連接小米充電地圖系統。這項舉措意味着,小米用戶能夠在其充電地圖上即時獲取這些充電場站的最新動態數據,包括充電站的空間情況、充電費用及位置資訊等。