



敬请关注
国际金融报官微

国内统一刊号:CN31-0016

邮发代号:3-93

2023年7月10日 星期一

第5383期 本期16版

官网:www.ifnews.com

国际



气候变化之痛:
厄尔尼诺再现

4版

金融



“掘金”A股待暖风

9版

基金



下半年基金机会在哪

10版

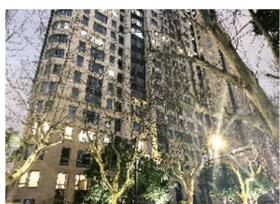
银行



银行理财
开打费率价格战

12版

地产



上海顶豪“贱卖”疑问多

14版

责编/袁源

人民日报违法和不良信息举报电话:010-65363263
举报邮箱:jubao@people.cn

2023世界人工智能大会 15大精彩看点回放

——详见五版

金融聚力 山海共赢

——云南咖啡入沪记

上海正在通过金融实践,积极扩大内需、拉动消费、服务民生、支持实体经济。作为消费市场的重要业态,咖啡正成为上海市着力打造的一张新的世界级城市名片,而“金融+咖啡”的跨界合作,不仅讲述了上海金融界致力连接金融供给侧和消费需求侧的创新故事,也向外界展示了一份深化东西部协作发展的深深情怀。

记者 白岩冰

上海南京西路,最具吸金效应的世界级地标之一,上海标志性建筑静安寺矗立于此。

7月5日,来自云南的比顿咖啡董事长李丽红激动地宣布:比顿咖啡华东总部正式落户上海。落“沪”首店在距静安寺仅三百米的常德公寓——民国才女张爱玲旧居的楼下。

能在“地标中的地标”开出首店,李丽红和她的比顿咖啡是如何做到的?

沪滇之情

李丽红燃起打入上海市场的野心,离不开上海市委书记陈吉宁的鼓励与邀请。

2022年12月9日,陈吉宁履新上海市委书记后首次跨省外出——率上海市代表团赴云南学习考察。首站选择云南,这背后是长达二十余年的沪滇协作之情。

1996年9月,中央扶贫开发工作会议确定建立对口帮扶工作机制,明确上海对口帮扶云南。

2016年,中央调整东西部扶贫协作结对关系,扩大帮扶范围,上海市在原来重点帮扶云南省4个州(市)26个县的基础上,将帮扶面扩展为13个州(市)74个贫困县。

2021年4月,根据中央统一部署,上海东西部协作结对关系调整为云南全省。

李丽红的比顿咖啡产业文化园,是陈吉宁率领的上海市代表团考察云南的其中一站。“欢迎比顿咖啡走出去,来到上海这个大市场。”

“要把上海的市场优势、平台优势、技术优势与云南的生态资源优势更加紧密结合起来,高水平发展具有高附加值的特色农业,在改造产业链、打通供应链、提升价值链上不断取得新成效,打造精品农业、品牌农业,更好提升市场竞争力和品牌美誉度。”陈吉宁对沪滇合作提出希冀与指引。

咖啡之缘

情同而亲,亲合而事生。

全国98%的咖啡种植面积和99%的咖啡产量都在云南,而上海以8530家咖啡店的数量冠绝全球。“云南大基地”与“上海大市场”的最契合之物非咖啡莫属。

李丽红的咖啡产业文化园在云南省保山市潞江坝,潞江坝傣语称“勐赫”,意为“太阳与大地拥抱的地方”。高黎贡山和碧罗雪山夹峙下形成

的干热河谷,让这里成为绝佳的咖啡种植地,滋养了世界顶级的“保山小粒咖啡”。早在1993年,保山小粒咖啡就在比利时第42届布鲁塞尔尤里卡博览会上荣获尤里卡金奖。“保山的小粒咖啡可以与著名的蓝山咖啡媲美。”李丽红说。

但是,大多数云南的咖啡企业都处于一个非常被动的局面——成为大型咖啡企业廉价的原材料供应基地。

一方面,云南的咖啡豆生产成本高,又没有定价权。与中南美洲、非洲、东南亚等咖啡产区相比,云南的劳动力成本要多出五六倍。而中国咖啡产量小,仅占全球的1%,所以咖啡生豆的定价权不在自己手里,而在国际咖啡期货市场。

另一方面,整个咖啡产业的总产值中,终端占比超过九成。一杯咖啡在门店的售价若是25元,一公斤咖啡生豆经烘焙、研磨后,可冲泡80杯,总价值达2000元。而目前云南咖啡生豆每公斤的收购价格在15元左右。一公斤咖啡的钱甚至换不来城市咖啡馆里的一杯咖啡。

谷贱伤农。云南咖啡产业要实现发展,“归根到底要解决的是,好的咖啡豆如何卖到好的价格。”比顿咖啡有限公司总经理方明峰说。

“我们能种出市场欢迎的咖啡豆,耶加雪啡、瑰夏等热门品种我们也都有出品且品质优良。但仅仅种植咖啡,其中利润还是非常微薄的,只有自己有一条咖啡产业之路,才能最大限度把云南精品咖啡的品牌打出去。”李丽红对云南咖啡的出路有着清晰的认知。

精品咖啡的消费市场不在云南,而在2300公里外的上海。

>>> 下转2版

美股 AI 还能热多久

记者 李曦子

30岁创立英伟达的黄仁勋不会想到,公司在成立30周年时可以跻身万亿美元市值俱乐部,并成为全球市值最高的芯片公司。

ChatGPT横空出世后,全世界看到了人工智能的前景。以英伟达为首的美国科技股再度迎来史无前例的涨幅,由此带动美国纳斯达克综合指数上半年累计涨幅31.7%,创下自1983年以来的最佳上半年表现。

“AI的‘iPhone时刻’已经到来”,各路资金、企业都向AI时代吹响了冲锋号角。但这场盛世狂欢会持续多久?AI是泡沫还是风口?

这些企业受益

英伟达是本次人工智能浪潮中公认的最大赢家,该公司生产用于训练大型语言模型的图形处理器(GPU),是生成式AI的核心,目前,人工智能芯片市场80%的市场份额由英伟达主导。

据悉,生成式AI是一种特定类型的AI,专注于生成新内容,如文本、图像和音乐。这些系统在

全世界都在追捧人工智能的前景。今年以来,围绕AI的炒作提振美国科技公司的股价屡创新高,但与其相关的股市泡沫讨论也随之升温,此外,人工智能带来的风险与监管问题也是投资人关注的焦点。

大型数据集上进行训练,并使用机器学习算法生成与训练数据相似的新内容。

在景顺亚太区(日本除外)全球市场策略师赵耀庭看来,生成式AI和普通AI有很大的不同,生成式AI可以明显提升商业效率和活动。“随着更多公司投资生成式AI,我们认为这有可能成为推动整个科技行业的一个重要因素。虽然其影响可能不如90年代互联网崛起时的影响,但对于其他一些流行趋势,比如元宇宙等来讲,生成式AI的影响是深远的”。

今年以来,英伟达的股价上涨近200%,目前在最具价值的科技股中排名第五,领先于Meta和特斯拉。

Evercore ISI股票分析师于致客户的报告中称,尽管英伟达的股价今年已大幅上升,由于盈利增长潜力巨大,其股价仍然很便宜。英伟达仍是首选股,并给予其跑赢大市评级,目标价为550美元。

Evercore分析师并不是华尔街唯一给予英伟达正面评价的分析师。瑞穗分析师也表示,于AI领域,没有公司可以取代英伟达,他们预计英伟达会继续高速增长。

事实上,ChatGPT刚刚引爆市场时,微软是市场的首选股。微软持有ChatGPT开发商OpenAI大量股份,此外,微软还在一系列应用程序中引入了人工智能功能。今年以来,微软股价涨超40%,市值达到2.5万亿美元,仅次于苹果。

苹果在AI领域的动作和其他公司不太一样,它更注重“机器学习”,希望告诉人们AI技术落地能实现什么,从而更实际地改进用户体验。

>>> 下转2版



国际派 | Global News

上半年大类资产谁最“赚”

记者 李曦子

今年上半年,美联储和全球主要央行继续收紧货币政策,美欧银行业危机一度成为市场最大的担忧,全球通胀率有所下降,但仍被西方发达国家认为是最大风险。

世界银行在最新发布的《全球经济展望》中上调了全球和中国经济增长预期,但无法忽视的是,在利率上升的背景下,全球增长已大幅放缓。世行认为,除个别经济体表现亮眼外,今明两年全球经济整体增长乏力,仍处于不稳定状态。

上半年已经过去,各大类资产“成绩单”也相继出炉,过去半年,全球资本市场发生了哪些令人印象深刻的大事件?哪些大类资产表现突出重围?

多国股市飙升

随着人工智能热度升温,美国科技股成为了上半年美股最拥挤的交易,以科技股为主的纳斯达克综合指数累计涨幅为31.7%,为1983年以来最大的上半年涨幅。

上半年,英伟达累涨近190%,Meta、特斯拉累涨超100%;苹果累涨近50%,股价创新高,总市值突破3万亿美元;奈飞累涨近50%,微软累涨超42%,谷歌累涨超35%。

此外,标普500指数上半年涨幅约为15.9%,至4450.38点,为2019年以来上半年表现最佳。与此同时,该指数从去年10月12日的收盘低点3577.03点回升了24%,进入牛市。

不过上半年初,欧美银行业危机曾一度对市场造成不小的冲击。美国硅谷银行、签名银行先后宣布破产倒闭,“百年老店”瑞信被瑞银收购,规模偏小的区域性银行面临存款流失、资产价值缩水、不良资产风险上升等挑战。与此同时,上半年美国联邦政府债务违约风险也加剧了市场动荡。

除了美科技股上涨,亚洲多国股市也不断创下新高。日本股市一度成为市场最瞩目的焦点。巴菲特对日本的看好、日本通胀上升、低估值与企业治理的改善,让日本股市大幅反弹,日本东证指数也触及33年新高。

韩国股市在6月步入技术性牛市,韩国综合股价指数今年涨超16%。

印度股市总市值目前已经超过3.5万亿美元,仅次于美国、中国和日本,位列全球第四。投资者对印度经济的乐观情绪,以及对西方国家可能陷入经济衰退和对高通胀高利率的担忧,增大了印度股市的吸引力。

越南股市在经历了去年的暴跌后,今年吸引力骤增,越南胡志明指数较去年11月低点的涨幅已经超过了20%,迈入了技术性牛市。

不过,上半年A股没有跟随全球主要资本市场上涨。上证综指累计上涨3.65%,深证成指上涨0.1%,科创50指数上涨4.71%,创业板指下跌5.61%。

>>> 下转2版