

Sora大热 上市公司紧盯AI产业新趋势

2月19日,在Sora文生视频模型热点带动下,A股市场AI概念股全线爆发。对此,多家上市公司回应称,Sora相关产品和应用处于初级阶段,有待进一步研究,将根据自身业务特点,在文生视频技术落地、Sora应用等方面寻找突破入口。

机构人士表示,以Sora为代表的文生视频模型极大缩短了AGI(通用人工智能)时代到来的时间。随着多模态大模型逐步升级,算力需求将呈现指数级增长,下游应用有望百花齐放,推动应用领域生产力价值释放。

●本报记者 彭思雨 董添

上市公司回应热点

随着春节后首个交易日到来,A股市场Sora相关概念、AI概念全线爆发,相关上市公司纷纷回应市场关注的热点。

易点天下相关工作人员回应中国证券报记者称:“公司积极关注Sora等各类海外模型和应用的进展。Sora对广告行业AI视频化有极大的推动作用,能够大幅降低视频广告的制作成本和制作时间,从而提升广告的转化效果。我们期待Sora开放应用后对我们视频广告业务的提升和帮助。”

博汇科技证券部工作人员回应中国证券报记者称,目前Sora相关产品处于初级阶段,未来的应用还有待进一步研究。公司业务主要在传媒安全领域,Sora后续如果应用场景比较广泛,产生的视频数据量将有所增长,对自身所在产业将有一定促进。

因赛集团证券部工作人员对中国证券报记者表示,公司预计于2024年3月底前开发实现文生视频功能,之后推出公测版正式启动商业化。公司目前已收到几家汽车、快消行业知名品牌方发出的生成式人工智能(AIGC)营销项目投标邀请,后续会在确保生成效果和效率的前提下,加快InsightGPT的商业化进程。关于对公司的影响,因赛集团称,一是公司自研的Insight-GPT属于营销行业垂类模型,与Sora这类底层通用大模型不属于直接竞争关系,反而可以结合通用大模型丰富自身视频素材库以及提升视频生成效率和品质;二是随着未来视频生成相关技术水平被逐步拉齐,愈加普及的视频创作型工具唯有通过内容、创意、创新等方面的能力制胜,而公司在营销行业的积淀,有助于InsightGPT在创意和洞察环节形成差异化优势并在市场竞争中脱颖而出,尤其是面向大型品牌客户。

对于Sora火爆影响,汉王科技证券部工作人员回应中国证券报记者称,汉王一直在人工智能领域耕耘,有自己的核心技术,比如文本识别、图像识别、视频分析,这种多模态的识别技术,也有自己的核心技术,而且已经在多领域进行应用。在识别解析技术方向,有自己的大模型,主要在垂直领域进行应用。“Sora目前属于比较前沿的动态,公司自己的大模型叫‘汉王天地’,是针对行业客户自己的需求,公司在司法、人员、数字档案领域经营多年,这些客户本身也希望有一些能提高效率的工具,公司也希望能生产更符合行业客户需求的产品。”上述证券部工作人员表示。

燃爆中外科技产业

2月16日,OpenAI发布文生视频大模型Sora,但并未提供测试入口,只是展示效果。通过文本提示,Sora能够创作出长达60秒的视频。凭借逼真的效果和超快的生成速度,此次Sora一经发布便迅速燃爆中外科技产业。据OpenAI介绍,Sora复杂的视频场景中包括多个角色、特定类型的运动以及细节准确的主体和背景。Sora不仅了解用户在提示中提出的要求,还了解这些东西在物理世界中的存在方式。

OpenAI在技术报告中提出,Sora能够深刻地“理解”运动中的物理世界,堪称是真正的“世界模型”,或“世界的模拟器”。“Sora之所以有潜力成为下一代物理世界模拟器的翘楚,主要归功于其基于多模态大模型的设计理念及其拥有的巨大算力和工程能力。”出门问问工程副总裁、首席科学家李维表示。

实际上,Sora并非首个文生视频大模型。2023年11月,Pika Labs发布首个产品Pika 1.0,能够生成和编辑3D动画、动漫、卡通和电影,被视为一款零门槛“视频生成神器”。此外,Runway、谷歌Lumiere视频AI生成模型、Stability AI的SVD1.1也相继问世。

专家普遍认为,Sora具有基本理解真实物理世界运动规则、多镜头一致性等颠覆性功能,基本解决了相对逼真模拟、角色和视觉风格一致性、运镜稳定性等技术难点,效果领先于Pika、Runway等视频大模型先行者,但依旧未攻克难以准确模拟复杂场景和行为交互、难以准确理解因果关系和空间细节等缺陷。

上下游均有亮点

从上游来看,和ChatGPT大模型类似,发展以Sora为代表的文生视频模型需要数据、算法和算力三个关键要素支持。

中信证券表示,若Sora成为视频创作领域的超级应用,将带来巨大的网络设备升级需求。这有望缓解市场对于光模块等算力设备投资持续性的担忧,从而打开龙头厂商估值空间。

银河证券表示,Sora发布标志着AGI时代正加速到来,未来随着模型规模增大,参数将继续放大,多模态大模型陆续推出将引发对算力需求的指数级提升,包括训练和推理。

专家认为,从下游来看,文生视频大模型有望对下游应用市场带来颠覆式革命。视频行业方面,华福证券认为,Sora模型的推出将带来视频内容供给领域生产力的跃升,短期内看好短视频产能的迅速增长。传统视频制作往往需要投入大量人力、物力和时间成本,通过利用Sora模型,创作者可以快速、高效地生成视频,极大降低产出成本,进一步提高内容产出的创新性和多样性。另外,考虑到Sora模型的可得性,文生视频的应用会最先在海外落地,助力IP版权公司、出海广告营销等公司快速制作符合国际市场的视频内容,吸引海内外用户,实现海外业务扩张并增厚业绩表现。



视觉中国图片

专家:Sora或成为一种新生产方式

●本报记者 马爽

春节长假期间,OpenAI推出的文生视频大模型Sora惊艳问世。霎时间,便在全球范围引发广泛关注。

2月19日下午,天风证券全球前瞻产业研究院联席院长孔蓉、浙商证券电子首席分析师蒋高振以及中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉,做客中国证券报直播间,围绕“‘Sora’来了,‘AGI’还有多远?投资机会有哪些?”话题,分享了他们对Sora的看法,并围绕Sora能否引领新一轮AI产业发展浪潮等话题展开讨论。

上述嘉宾认为,Sora的横空出世,无疑将促使人工智能技术引领新一轮行业变革。建议以辩证态度对待文生视频大模型这一技术的创新,以积极的态度看待新技术的发展和应用。

技术进步超预期

OpenAI日前推出的文生视频大模型Sora一夜刷屏。Sora通过快速文本提示,即可输出长达60秒的“逼真”且“富有想象力”的视频。其颠覆性的视觉效果让虚拟与现实间的界限越来越模糊,带给市场极大震撼。

“震撼,非常惊艳、超预期。”对于文生视频大模型Sora的问世,孔蓉在直播间分享了她初次看到相关视频时的感受。

孔蓉认为:“Sora不仅仅是视频,

更像一个世界模拟器,它对物理规则有着较好的理解。”在孔蓉看来,这或许会成为真正意义上的“元宇宙”时刻。

“Sora其实是首个真正意义上的文生视频模型,这背后也体现出OpenAI在过去一年来在文生视频领域的沉淀。”欧阳日辉表示,人工智能在技术方面的进步超出预期。

在欧阳日辉看来,Sora不仅仅是一个工具,更是一种新的生产方式。“它对我们的影响不仅仅体现在就业方面,应该会对整个经济层面产生一定的影响。”

蒋高振还将Sora与以往的Runway等产品进行了比较。蒋高振认为,Sora主要有四方面的突破。其一,视频生成视频。Sora可以依据原视频,用自然语言对其进行修改,以达到更换环境、天气等元素的目的。其二,向过去拓展视频。过去类似产品主要是向未来拓展,而Sora可以向过去拓展,同时保持结尾的一致性。其三,视频拼接。Sora可将不同种类的视频拼接至同一视频的统一场景下。其四,具有交互反馈。“可以说,此次Sora在时长和效果上,均有了更加接近人类拍摄视频的效果。”蒋高振评价道。

机遇挑战并存

Sora可用文本生成视频,引发市场关于是否会引发虚拟与现实分不清情况的讨论。

预示行业变革来临

公私募人士关注算力硬件机会

●本报记者 刘伟杰

2月19日,Sora概念股掀起涨停潮,细分赛道纷纷被引爆。接受中国证券报记者采访的公募及私募人士称,Sora模型将推动AI多模态领域飞跃式发展,AI创作等相关领域将迎来深度变革,多模态相关的训练及推理应用也将进一步提升对算力基础设施的相关需求,坚定看好上游AI算力硬件机会。

解决挑战性问题

根据OpenAI官网介绍,Sora是一种扩散模型,能够一次生成整个视频或扩展生成的视频以使其更长。OpenAI解决了一个具有挑战性的问题,即确保主题即使暂时离开视野也保持不变。

据悉,OpenAI将视频画面的每一帧都编码转化为了一个个的视觉补丁,每个补丁都类似于GPT中的一个token,成为了视频、图像中的最小衡量单位,并且可以随时随地被打破、被重组,打通了扩散模型和大模型的桥梁。

对此,欧阳日辉认为,目前来看,Sora若想实现打造虚拟世界的目标还需要分两步走。首先,要解决技术在行业的应用问题,作为技术工具来实现它能够对社会产生多大的影响;其次,Sora可能需要借助一些技术工具的集成来打造一个新的数字空间,对现有虚拟空间升级。

孔蓉认为,相比元宇宙,Sora更是一种技术上的突破,更可能创作或者创造一个数字世界。从此角度来看,政策方面应该去支持,比如未来利用这项工具去发展数字经济等。但另一方面,从监管层面来看,需要辨别Sora创造出来内容的真实性。

期待应用端发力

在谈到Sora对于整个AI产业发展可能产生的影响时,蒋高振认为,主要体现在三方面:其一,后续AI视频应用开发愈加丰富,行业竞争或更为激烈;其二,Sora出现可能对短视频、电影、游戏等应用领域带来挑战与机遇;其三,AI视频应用对算力需求大幅提升。

“对我国来说,若Sora得以推广,将会对电子商务创新发展带来较大影响,尤其是直播电商、短视频电商、短剧行业。”欧阳日辉表示,目前可见的是,Sora将对服务业,如新闻、广告、游戏开发等领域开辟了巨大的潜力空间。Sora是人工智能发展进程中的里程碑,未来千行百业将迎来颠覆式变革,建议重点关注国内多模态大模型、算力基础设施、AI应用端等。

至于至善投资总经理何理表示,海外科技巨头基于AI多模态大模型的竞争日趋激烈,或驱动大模型多模态底层能力不断突破,建议关注光通信产业链、算力设备产业链、多模态算法布局等方向。

某公募基金人士称,目前AI热潮已进入第二阶段,重点在于产品层面的AI创新以及数据层面的业绩检验。未来行情的爆发或应用端与基建端并举,应用端重点关注与AI融合较好的TOB端应用,基建端主要关注GPU、光模块、液冷、数据要素等。

刘岩进一步表示,对于广告、电影预告片 and 短视频等行业,Sora模型更是可能带来颠覆性的创新。同时其在模拟世界方面的能力为虚拟现实、游戏开发等领域开辟了巨大的潜力空间。Sora是人工智能发展进程中的里程碑,未来千行百业将迎来颠覆式变革,建议重点关注国内多模态大模型、算力基础设施、AI应用端等。

至于至善投资总经理何理表示,海外科技巨头基于AI多模态大模型的竞争日趋激烈,或驱动大模型多模态底层能力不断突破,建议关注光通信产业链、算力设备产业链、多模态算法布局等方向。

某公募基金人士称,目前AI热潮已进入第二阶段,重点在于产品层面的AI创新以及数据层面的业绩检验。未来行情的爆发或应用端与基建端并举,应用端重点关注与AI融合较好的TOB端应用,基建端主要关注GPU、光模块、液冷、数据要素等。

概念股掀涨停潮 机构看好AI主题行情

●本报记者 李莉

2月19日,始于去年的AI(人工智能)大模型浪潮热度再次升温,相关概念股掀涨停潮。消息面上,OpenAI发布首个文生视频模型Sora,迅速引发全球关注。机构表示,看好未来AIGC(人工智能生成内容)产业发展前景以及算力市场的增长空间。

AI主题活跃

2月19日,A股市场上,AI应用题材全线活跃。Sora概念股领涨,宣亚国际、中文在线、当虹科技等十余个股涨停;受其影响,算力概念崛起,奥雅股份、工业富联等涨停;CPO(光模块)概念也随之走强,东田微、特发信息等涨停。

主力资金方面,Wind数据显示,AI应用板块主力净流入超55亿元,Sora概念板块获加仓超27亿元。个股方面,中际旭创获主力资金加仓近10亿元,新易盛、昆仑万维分别获加仓8.18亿元、7.41亿元。

消息面上,近日,OpenAI介绍了其首个视频AI模型Sora,这款模型可以根据文本指令生成最长60秒的高质量视频,并能够依据文字提示进行视频内容的调整。与此同时,谷歌也推出了其新一代多模态模型Gemini Pro 1.5,该模型具有突破性的能力。

此外,AI算力领域景气度向好,台积电预计未来公司AI相关收入的年复合增长率达50%,到2027年AI领域收入占比将接近20%不少机构已经提前布局,对AI板块进行大幅加仓。桥水基金最近披露美股持仓报告(13F)显示,去年四季度,桥水基金大幅加仓AI龙头公司英伟达。

机构看好后市

多家机构看好相关板块后市行情。中信建投证券首席策略官陈果认为,AI板块大概率是本轮“龙抬头”行情主线。

“当前板块估值分位较低,机构持仓比例下降,行业整体安全性较高。”从AI产业投资思路来看,中信建投证券计算机行业分析师应瑛建议关注算力、视频类应用、内容与IP三个方向。

“Sora强大的文生视频能力将快速推进应用端商业化落地、提升产业规模,进而传导到上游算力基础设施。”银河证券计算机行业首席分析师吴砚靖认为,算力基础设施需求将再次迎来爆发。此外,通信端等配套设施需要全方位升级,网络上行下载速度需大幅提升以应对大量推理端传输需求。

大模型算法的迭代升级将为全球和中国AI算力市场的增长提供强劲动力。平安证券分析师闫磊表示,我国国产AI芯片产业链将加快成熟,相关AI芯片和服务厂商料受益。在应用端,我国国产大模型能力持续升级,AIGC产业未来发展前景广阔。

开源证券机械首席分析师孟鹏飞认为,AI技术突破有望带动A股科技成长股迎来新一轮行情。他建议关注三大方向:一是AI浪潮下直接受益的科技成长方向(半导体、温控散热、消费电子等),二是AI赋能带来制造业升级方向(工业母机、数控系统、机器视觉等),三是AI赋能下的人形机器人。