

ChatGPT概念股大热 生成型AI产品可替代哪些熟练工种？

■本报记者 肖伟

人工智能(AI)领域近期动作频频,特别是以OPENAI公司的ChatGPT为代表的生成型AI产品,不仅引发各界关注,也在资本市场上掀起了又一轮“AI行情”。

这也得益于国内外多家企业推出生成型AI相关产品,并在文本生成、图片制作、音乐及音频生成、视频制作等方面一展身手。分析人士表示,内容生成型AI具备快速学习、瞬间制作、海量方案等优势,新闻、出版、图书、电商、电影、影视工业等行业有望首先受益。

生成型AI产品涌现

依据国际咨询公司Gartner给出的定义,商用AI产品可以粗略的分为两种类型,一种为决策型AI产品,根据已有数据进行分析、判断、预测,并依据客户要求给出对应决策建议,已在电商推荐、新闻头条筛选、广告精准投放等领域广泛运用;另一种为生成型AI产品,在海量样本学习的基础上进行归纳演绎,并进行再次创作,生成全新的内容,已在新闻出版、图书制作、影视工业、建筑设计等领域有所运用,未来有望扩大到生命科学、医疗、制造、材料科学、媒体、娱乐、汽车、航空、航天等领域。

华南理工大学计算机科学与工程学院硕士生导师、教授徐红云介绍,上述两种商业AI产品的区别在于,“决策型AI产品主要是帮助企业做‘选择题’,在海量方案中筛选出最为科学合理的方案。生成型AI产品则主要是帮助企业做‘填空题’,企业在某些特定领域中缺少可选方案时,该产品能提供一定量的备选方案。从国际国内企业的生成型AI产品来看,部分产品已经相对成熟,达到能做‘命题作文’的水准。”

国际咨询公司Gartner自2014年推出文本生成AI后,对该产品持续不断改进。目前,文本生成AI已在体育新闻、财经新闻报道中广泛使用,雅虎、美联社等均是其客户,可在1秒内生成超过2000篇财经、体育类新闻报道。2023年2月3日,该公司向全球2000多名IT行业企业高管发布了《2023年CIO议程》,建议重点关注生成型AI将为企业运营带来的技术红利。

除了OPENAI、Gartner之外,已有多家国际、国内企业发布了生成型AI产品。谷歌推出文本续写软件Wordcraft;微软AI“小冰”发布人工智能诗集《阳光失了玻璃窗》,内含139首现代诗;昆仑万维发布商业级AI作曲软件天工乐府等。国内方面,网易、百度、字节跳动、腾讯、阿里巴巴等也表示有相关产品在运行中。

生成内容水准颇高

东方财富Choice数据显示,截至2



月6日,ChatGPT概念板块指数连续4个交易日上涨,累计涨幅22.34%。截至2月6日收盘,板块内多只个股大涨,海天瑞声股价上涨20%,云从科技上涨19.99%,汉王科技上涨10.01%,科大讯飞上涨9.21%,昆仑万维上涨6%。

2月3日,昆仑万维回复投资者时表示,公司发布的天工巧绘、天工乐府、天工妙笔,以及天工智码具备AI生成图像、音乐、文本,以及代码的能力,其中天工巧绘开发面向C端用户的小程序,可在微信小程序中搜索到。2月5日,《证券日报》记者打开微信小程序,亲身体验“天工巧绘”这一生成型AI产品。在文本面板中输入对应文字后,记者要求该生成型AI产品生成一幅百合花图案的铅笔画,并提出体现“雨后的水滴在花瓣上滑落”这一细节要求。“天工巧绘”仅用时不到1分钟就生成4幅作品,供记者挑选。

为检验AI作画和人类作画的水准差异,记者将“天工巧绘”生成的一幅作品发送给腾讯动漫上某长期连载的黑白漫画创作团队负责人,并请其评价。在不知其为AI创作的画作前提下,对方表示,“绘画精细,细节丰富,构图简洁,画手应该有4年以上的绘画学习经历,属于中等偏上的水平。有这个水平的画手可以在漫画工作室里参与分镜、线条、背景、草图等主要工序。”

为给用户更好体验,昆仑万维还建立了“天工巧绘SKYPAINT画师

交流群”。负责维护该群的工作人员田长霖向记者表示,“生成型AI产品能在学习中提升能力,用户用的次数越多,产品成熟度就越高,生成内容也越丰富,且速度更快。”

记者了解,在昆仑万维之外,抖音、哔哩哔哩、科大讯飞、快手等企业也在积极推动生成型AI的相关技术,其面向C端的产品已在生成文本、语音、图片、视频等领域得到初步运用。综合各方评价来看,大部分用户表示国内生成型AI产品能节约大量重复性劳动,对于有一定创新性的脑力劳动有辅助作用,其作品水平约等于有数年轻经验的熟练工。

创新浪潮袭来

国内生成型AI产品水准已经在若干领域追上熟练工,这会在哪些领域中率先带来怎样的变革?腾讯投资首席研究员毛腾江分析国内生成型AI产品的当前情况,“财经新闻写作、图案设计、流行音乐创作、程序编写、视频生成等脑力产品具有明显的结构性,遵循固定范式和创作原则。这是生成型AI产品更容易建模和模仿的领域。随着生成型AI产品的不断成熟,预计上述领域的生产效率率先产生积极变化,特别是在新闻报道、图书出版、影视工业等领域,以往劳动力密集、单位生产成本较高、内容数量较少的局面会被一一打破,将会出现更少投入对应更多产出,单个作品的边际

成本快速下降的趋势。”

国际、国内生成型AI发展势头如火如荼,相关产品如雨后春笋般涌现,其中是否还存在些许差异?毛腾江对比国际、国内生成型AI产品种类较多,部分产品生成的内容已经达到了专业级水准。国内生成型AI产品暂时离这个水准有一段距离。造成这一差距的主要原因并非只在硬件设备和算力上。相较于国内企业,国际企业行动较早,已经构造了海量数据库,AI产品得到了充分训练。预计国内企业的对应产品要追上国际水准,大约还需要5年到8年时间。近年来,国内大力发展云计算、数据中心等相关基础设施,为构建海量数据库所做的数据积累工作也正在大步向前。

生成型AI产品大量面市,是否会导致“电脑替代人脑”?湖南大学经济与贸易学院副院长曹二保教授就此表示,“从历次技术创新浪潮来看,每次技术创新淘汰较为落后的生产方式,也会带来更为先进的生产方式,进而为社会创造更多财富和新的就业机会。生成型AI产品作为人工智能技术的一大亮点,未来发展前景广阔。生成型AI技术的进步有望降低劳动者的脑力负担,同时创造出新的岗位。以生成型AI产品为例,过去的文娱产品消费者有望转变身份,成为既是消费者、又是创作者、还是传播者的多重存在。”

多家纸企开启新年首轮提价 需求端改善尚需时日

■本报记者 王倩

时隔半年之久,近期,白卡纸三大生产企业金光集团APP(含博汇纸业)、万国太阳纸业、晨鸣纸业再次同时发出涨价函,称从2月15日起,白卡纸价格将上涨100元/吨。

“此次涨价幅度虽然不大,但落实难度并不低。”一位业内人士对《证券日报》记者表示,“2023年以来白卡纸价格仍处在历史低位,但已出现向好趋势,业内估计今年3月份将会迎来大规模涨价,此轮多家纸企发出涨价函更像是企业在旺季来临前的一次试探性提价。”

白卡纸试探性提涨

作为包装用纸的重要组成部分,白卡纸具有明显的消费属性,其中药品、香烟、食品包装的合计占比约为50%。同花顺数据显示,白卡纸价格在2021年度历经了巨幅波动,一度在2021年3月份至2021年5月份达到10000元/吨以上,此后则出现大幅回落。

2022年,白卡纸价格整体呈现低走,特别从2022年下半年开始价格持续走低。截至2023年2月3日,白卡纸价格为5210元/吨,仍处于历史低点。

对于2022年白卡纸市场的状况,民生证券用“行业产能过剩、内需承压、外需部分对冲”进行了总结。

卓创资讯分析师潘静雯对《证券日报》记者表示,去年国内白卡纸需求表现不及预期,使得与消费密切相关的白卡纸纸价整体震荡下行。

前述业内人士也表示,在白卡纸下游需求萎缩的同时,供给端却有大量的新产能增加,还有部分造纸企业将白卡纸产能转换为白卡纸产能,因此尽管出口市场增速明显,但国内供大于求的状况仍十分严重。

不过,晨鸣纸业等头部纸企表示,虽然近期白卡纸出口业务出现了一定回落,但随着下游需求的逐步复苏,白卡纸市场或将走出低谷。

卓创资讯分析师孔祥芬也对《证

券日报》记者表示,随着市场活跃度逐步提升,白卡纸市场将开始预热提涨,只是由于下游开工尚未完全恢复,因此市场波动略显乏力,贸易商仍持观望态度。

采访中,多位业内人士认为,此次纸企涨价是在今年3月份旺季来临前的一次试探性提价。“能否落实还有赖于需求端的变化。”

纸业市场表现不一

《证券日报》记者在采访中了解到,近期,除了白卡纸三大生产企业发出涨价函,白板纸、牛皮纸等原纸也有零星涨价消息。“行业或许会掀起春节以来首次原纸涨价。”前述业内人士对记者表示,尽管纸价涨幅尤其是包装类涨幅相对不大,但也在一定程度上反映出纸企的挺价态度。

反观包装纸主要品种瓦楞及箱板纸近期的市场价格则以稳定为主,局部地区价格还略有下行。卓创资讯分析师吕艳向《证券日报》记者介绍,春节假期结束以后,瓦楞及箱板纸上游原材料废纸价格下滑明显,成本支撑减弱,加之下游市场仍处于恢复阶段,瓦楞及箱板纸的价格稳中略有下行。

放眼全年,卓创资讯方面预计,2023年瓦楞及箱板纸价格整体将呈现震荡运行趋势,但全年均价较2022年或仍呈下行态势。吕艳表示,“2023年瓦楞及箱板纸供需预计呈现双增趋势,但是整体供应增量或大于需求增量,市场供需博弈明显,价格运行或仍将承压。”

相对于废纸系的低预期,业内认为今年浆系纸企的成本改善确定性较高,特别是随着芬兰UPM、智利Arauco两大纸浆生产商扩产陆续落地,将为全球纸浆市场新增近400万吨纸浆产能,对全球纸浆供应紧缺有一定缓解作用。信达证券研报表示,持续看好龙头纸企盈利逐季改善趋势,并建议行业关注需求回暖背景下后续提价落地情况。

风电、基建需求增长可期 玻纤龙头忙扩产加速迭代升级

■本报记者 赵彬彬

2023年2月2日,山东玻纤公告称,公司拟投资36.99亿元建设30万吨高性能(超高模)玻纤智造项目。

而不仅如此,记者根据东方财富Choice数据梳理,截至2月6日,包括山东玻纤在内的多家玻纤行业头部企业拟扩产产能已超100万吨。

有玻纤行业分析师对《证券日报》记者表示,目前经济复苏预期较强,风电、基建行业需求增长可期。而玻纤企业积极扩产,不仅是做好产能准备,更为追赶技术升级、智能制造等发展趋势。

玻纤龙头积极扩产

2020年以来,受各品种玻璃纤

维纱价格持续上涨影响,国内玻纤产能扩张意愿强烈,玻璃纤维池窑纱产量持续上升。据中国玻璃纤维工业协会统计,2021年国内玻璃纤维池窑纱总产量达580万吨,同比增长15.5%。2022年上半年,电子、建筑等市场阶段性低迷。不过,2022年下半年以来,国家政策密集出台下,基建等行业预期显著增强,叠加汽车、风电行业需求较快增长,头部玻纤企业产能扩张意愿仍较强烈。据记者梳理,目前国内玻纤行业前四强企业均在扩产中。

山东玻纤相关人士告诉《证券日报》记者,公司本次计划建设的30万吨高性能(超高模)玻纤智造项目,由全资子公司天炬节能承建。项目共建设三条池窑拉丝生产线,包括一条超高模量3万吨生产线,一条高模量12万吨生产线,一条15万吨ECER生产线。目前,公司拥有41万吨玻纤产能,该项目建成后,公司产能将提高至71万吨。将进一步提升公司产品规模,提升行业竞争力。

巨丰投顾高级投资顾问谢后勤对《证券日报》记者表示,在新能源汽车、风电等行业带来的良好发展预期下,玻纤企业特别是掌握了核心技术

美国高科技公司业绩集体滑坡 紧急裁减人员 紧追AI热点

■本报记者 许洁 实习生 李雪妍

近日,包括苹果、谷歌、Meta在内的多家美国高科技企业发布了2022年四季度财报,业绩滑坡引发外界关注。

有业内人士表示,这些巨头企业业绩“集体受挫”并非偶然。和合首创(香港)执行董事陈达对《证券日报》记者表示,“总体而言,业绩下滑源于经济预期差、市场需求降低。但具体情况有所差别,比如苹果的运营逻辑是供给带动需求,与经济衰退的预期以及通货膨胀的关系较小,其业绩下降更多在于供给侧的创新力度不够,以至于需求疲软。”

科技巨头业绩萎靡

苹果公司2022年四季度的营收出现了近三年半以来的首次下滑,并创下了自2016年9月份以来最大的季度营收降幅。其2022年四季度营收为1172亿美元,同比下降5.5%;净利润为300亿美元,同比下降13.4%。

谷歌2022年全年总营收为2830亿美

元,同比增长10%;实现净利润599.72亿美元,同比下降21%;2022年四季度净利润仅为136.24亿美元,同比下降34%,已连续三个季度盈利下滑。2022年二季度、三季度净利润分别同比下降14%、26.5%。近日,人工智能聊天机器人ChatGPT走红,让谷歌又感受到了危机,其火速投资了一家由原ChatGPT创始成员建立的新科技公司。但谷歌的数字广告市场仍面临着巨大压力,创新业务的亏损也在扩大,这让谷歌内外交困。

亚马逊2022年全年净亏损达27亿美元,创历史最差;第四季度净利润仅为2.78亿美元,与上年同期的净利润143.23亿美元相比大幅下滑98%。净利润下滑主要受投资电动汽车亏损的影响。

脸书母公司Meta2022年四季度营收321.65亿美元,较2021年同期下降4%;净利润46.52亿美元,较2021年同期下降55%。Meta大力押注的元宇宙业务仍在持续烧钱,并严重拖累了业绩。

对于这些科技巨头的业绩“萎

靡”,陈达表示,“从基本面上看,目前除Meta以外,其他科技股业绩均未达到市场预期。Meta虽然盈利也不及预期,但因其发布的股票回购计划以及更加深入的降本增效方案,股价受到了市场的追逐。”

成长型科技股仍被看好

在赚钱变得越来越难的情况下,科技巨头们在财报会议上都提及了应对挑战的策略,那就是实行“降本增效”,第一步先要裁员。2023年春节假期,谷歌开启了裁员计划,其CEO皮查伊在致员工信中确认将全球裁员1.2万人,占员工总数逾6%,是该公司有史以来规模最大的一轮人员精简。

在此之前,Meta、微软、亚马逊均已宣布裁员计划,但效果还很难判断。亚马逊对今年一季度给出的业绩指引是依然低迷。苹果自2020年以来,已经连续多个季度不再发布业绩指引。Meta在降本增效后,业绩指引或好于市场预期,但也是因为从元宇宙重回现实,控制成本和支出。

科技巨头们急需给财报挖掘新亮点,当下火热的生成式AI产品ChatGPT就受到了巨头瞩目。谷歌正在不断测试AI新产品,公司CEO桑达尔·皮查伊表示将在未来几周或几个月内推出自己的人工智能(AI)语言模型工具。扎克伯格也表示,Meta今年最为关注的两个领域,一个是提升效率,另一个就是新产品方面的生成式AI,利用新技术,尤其是大型语言模式和扩散模型,生成图像、视频、3D虚拟人像等。

谈到美国科技企业2023年的发展预期时,凡德投资总经理陈尊德对《证券日报》记者表示,“理论上会保持较好的发展态势,但在美元利率走高的过程中,整个市场给予的估值无法大幅提升,因此股价推升主要还是依靠内生性的业绩增长来完成,未来依然看好美国头部的科技企业。”

陈达认为,2023年预计美联储货币政策较为宽松,虽然实际通胀与利率仍然高企,但在低利率、低通胀预期的环境下,科技股股价会有回调的空间,未来看好成长型科技股。