

# Sora为AI带来更多可能性 企业亟须突破算力瓶颈

■本报记者 袁传玺

在经历了去年AI大模型爆发式增长后,AI技术迎来新一轮更新迭代。文生视频模型Sora的出现,开启了AI的新时代,也对企业的算力提出更高的要求。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示,Sora的出现,让国内AI企业趋之若鹜,但实现Sora同等等级应用的难度并不小,对算力的需求会越来越大,所以各大AI企业应从现实出发,考虑应用落地的难易度。

## AI发展步伐加快

大模型驱动的生成式AI具有极为广阔的应用前景,有望为众多行业带来强大的赋能效应。随着Sora的出现,AI发展的步伐将进一步加快。

“Sora在视频处理领域有巨大潜力,为未来更复杂、更精细的视频处理任务提供了可能性。”艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅对《证券日报》记者表示,Sora的文生视频、图生视频等功能需要AI模型具备强大的泛化能力,这要求AI模型能够学习和理解视频内容的内在规律和结构,从而生成更加逼真、生动的视频内容。这也推动AI模型在泛化能力方面进一步发展。

“Sora的出现不仅为人工智能领域提供了新的可能性,也将促进人工智能与其他技术的融合。例如,可以将Sora与虚拟现实(VR)、增强现实(AR)等技术结合,创建更加逼真的虚拟场景和交互体验;也可以将Sora与深度学习、计算机视觉等技术结合,提高视频处理和识别的准确性和效率。”张毅进一步表示。

天风证券研报表示,随着OpenAI

大模型驱动的生成式AI具有极为广阔的应用前景

有望为众多行业带来强大的赋能效应

随着Sora的出现,AI发展的步伐将进一步加快



发布Sora,文生视频模型能力大幅提升,内容创作工作流有望被颠覆,下一个亿级用户的互联网平台雏形已然出现。2000亿美元的短视频创作生态有望率先被颠覆,生成式AI在视频创作和世界模型的大踏步进步将实现对视频、3D、游戏等下游应用场景的渗透。

## 算力或成AI企业门槛

生成式AI模型的训练是一个计算极为密集的过程。这些模型包含数百万乃至数十亿个参数,需要在庞大的数据集上进行多轮迭代训练。在训练过程中,涉及大量矩阵运算和梯度计算等计算密集型操作。因此,为确保训练过程的顺利进行,必须依赖强大的计算资源

来加速。例如,ChatGPT的训练参数达到了1750亿,训练数据45TB,每天生成45亿字的内容,支撑其算力至少需要上万颗英伟达的GPU A100,单次模型训练成本超过1200万美元。

而Sora的出现对企业的算力提出了更高的要求。近日,360创始人周鸿祎提到,Sora的技术路线如果被开源,国内将很快赶上,但在追赶Sora时,算力有可能成为门槛。“Sora能生成一分钟的视频,就意味着也能生成10分钟、60分钟的视频,但不做更长的视频,或因算力和成本的限制。”周鸿祎猜测。

银河证券研报称,据相关研究推测,Sora参数规模估算在30B,如果按此参数测算,推演出Sora训练单次算力需

求或可达到 $8.4 \times 10^{23}$ Flops,相当于GPT-3的2.7倍。伴随Sora不断迭代,训练数据集规模增大,未来算力需求将呈现指数级爆发式增长。

盘和林也表示,鉴于Sora设立时间并不久,估计现阶段参数量不大,但由于模型本身是一个不断积累的过程,未来几年参数量还会不断增长,Sora需要的参数量更为庞大,对算力的需求势必更大。

“算力或将成为AI企业的门槛与瓶颈,因为目前国内AI企业算力存在缺口,算力主要依赖于软件生态的CUDA和硬件生态的GPU,所以国内AI产业应该努力解决算力问题,为AI应用的研发提供强有力的基础保障。”盘和林进一步表示。

# Sora持续火热 手机行业或将围绕AI展开新一轮洗牌

■本报记者 贾丽

Sora一经问世就引爆科技圈。作为AI应用的重要端口,手机行业闻风而动。正在举行的2024年世界移动通信大会上,华为、OPPO、小米等手机厂商争相发布海外版AI手机、新型大模型、全AI战略。行业掀起一轮AI风潮,并带动产业链各环节变革。在此过程中,国内上市公司也在积极布局,以期在产业链中占据有利地位。

“Sora作为视频类大模型技术,大大提高了视频内容的生产效率和质量,有望丰富手机的使用场景和功能,推动手机企业不断创新和突破,并引发行业商业模式、生态格局等方面的改变。Sora将促使手机厂商重新思考如何将大模型与手机硬件和软件相结合。”中央财经大学副教授刘春生对《证券日报》记者表示。

随着Sora的问世,手机AI大模型之争也将加剧。为了适应AI的发展趋势

及市场需求,当下已有多家手机厂商重新思考战略方向。

当前,华为、小米、vivo、荣耀等手机厂商均已跑步进入大模型赛道,华为鸿蒙4.0系统全面接入盘古大模型;小米将AI大模型的能力完全嵌入到澎湃OS中;荣耀自研7B端侧AI大模型;vivo发布了自研AI大模型矩阵;OPPO不仅推出了自研AI大模型,还与联发科合作共建轻量化大模型端侧部署方案。各大企业都在努力研发更先进、更高效的AI大模型,以期在竞争中占据优势地位。

种种迹象表明,AI大模型手机已引发了智能手机厂商之间新一轮技术角逐。手机厂商在端侧大模型的激烈竞争,或将使行业格局、商业模式和生态围绕AI进行重新洗牌。

“AI技术的应用将催生新的商业模式和生态系统,为行业带来更多的创新和发展机会。大模型将加速推动手机进入AI大航海时期。”专精特新企业高质量发展促进工程执行主任袁帅对《证

券日报》记者表示。

大模型商用的持续推进、手机厂商在AI手机领域的布局,将催生产业链新机遇,带动操作系统、中间件、光器件、数据库等领域受益。面对大模型带来的广阔市场空间,国内上市公司与行业巨头在产业链的联合布局已经进入深水区。

目前,科大讯飞、拓维信息、捷成股份、东方通、初灵信息、力芯微、福蓉科技均与手机厂商在AI手机、芯片、算力、大模型等领域进行深度合作。其中,拓维信息表示,公司研究院、应用产品团队与华为AI团队在算力、框架、模型、应用等多个维度开展联合研发、交付等,相关成果已落地实践。

袁帅认为,以Sora为代表的大模型技术发展将带动手机产业链上的芯片、传感器、软件开发等多个环节的发展。“手机产业将迎来深度整合期,涉及关键部件的技术研发、产业链协同创新及围绕AI构建的全新生态系统建设。”中

国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

尽管Sora等AI技术为手机行业带来了新的发展机遇,但也存在一些潜在的瓶颈和挑战,包括硬件算力和能效比的提升、数据安全隐私保护以及如何保证AI生成内容的质量和合规性等。

为了突破这些瓶颈,手机厂商和相关企业需要不断创新和突破。“企业可以通过加强技术研发和应用创新,来提高AI技术的安全性和可控性,积极探索新的商业模式和生态系统,以适应AI技术的发展趋势。”袁帅认为。

在洪勇看来,“企业仍需加大关键技术投入,发展专用AI芯片以解决计算速度和功耗问题,建立严格的数据管理和隐私保护机制,不断提升AI算法的智能水平和创意质量。”

他建议,未来手机企业的发展应聚焦打造一体化AI服务平台,实现软硬件的高度融合,从而在新一轮科技革命中占据先机。

# Sora来袭AI换脸门槛降低 网络安全公司何以应对新风险?

■本报记者 丁蓉

近期,中国香港警方披露了一起AI(人工智能)“多人换脸”诈骗案,涉案金额高达2亿港元。一家跨国公司香港分部的职员,受邀参加总部首席财务官发起的多人视频会议,并按照规定转账多次,将2亿港元转账到5个银行账户内,其后向总部查询方知受骗。警方调查得知,这起案件所谓的视频会议中,只有受害者一人为“真人”,其余全部是经过AI换脸后的诈骗人员。

文生视频模型Sora的横空出世进一步推动了人工智能技术快速发展,其是否会让人工智能换脸的门槛变得越来越低?《证券日报》记者就此采访中国网络安全协会人工智能安全治理专委会专家、天融信科技集团副总裁薛智慧,他表示:“随着Sora生成视频的质量和逼真度提高,确实可能进一步催生AI换脸等诈骗行为。社会各界需要提高警惕,采取有效措施来识别和防范这类诈骗行为,包括发展更先进的检测工具和技术,加强对公众的网络安全教育以及通过法律和伦理规范来限制和监管这类技术的使用。”

记者了解到,天融信、深信服、佳绿

科技、启明星辰、安恒信息、三六零、绿盟科技、奇安信等多家A股上市公司,均在网络安全方面加码布局。

## 拆解AI换脸诈骗原理

据了解,AI换脸技术能够将一个人的面部替换成另一个人的面部,堪称现代网络“易容术”。这一技术可能不被不法分子利用,进行诈骗、诽谤或其他恶意活动。

薛智慧向《证券日报》记者拆解了AI换脸诈骗的原理,他表示:“AI换脸诈骗可概括为两大部分。第一部分是画面处理,先利用深度学习算法精准地识别视频中的人脸图像,提取出如眼睛、鼻子、嘴巴等关键面部特征,再基于这些特征,实现视频中人脸与目标人脸的对齐;随后将目标人脸覆盖,融合到视频帧的人脸上,达到换脸效果,最后借助原始输入视频的背景或者其他技术手段,得到最终的输出画面;第二部分是声音处理,借助AI换脸,来模拟目标人物的声音,用于诈骗的视频、直播等。”

“面对肉眼越来越难以分辨真假的伪造视频,在技术层面,可以运用人工智能对抗技术、数字水印技术、身份认

证等技术来应对。”薛智慧表示,“具体来看,可以通过不断改进和提升的人工智能对抗技术来检测和识别虚假的、构造的图像、音视频、文本等内容,也可以应用数字水印技术,将数字水印嵌入到采集的图像、音视频数据中,这样系统在播放时就能通过水印技术来验证数据的真实性。在一些需要身份验证、转账汇款等特殊场景,可以采用多因子认证,比如生物特征、二次密码等技术,用以检测和识别虚假伪造的信息。”

记者了解到,针对AI换脸等,天融信等多家上市公司深入研究其原理,以推动自身技术、产品及服务的升级,更好地应对新技术可能带来的网络安全隐患。

## 网络安全受关注

Sora对于网络安全行业的发展是把“双刃剑”。科方得智库研究负责人张新原向《证券日报》记者表示:“一方面,Sora的诞生可能催生新的安全漏洞和攻击手段,给网络安全行业带来新的挑战。同时,视频生成技术处理的数据往往涉及个人隐私,如果处理不当或遭受攻击,可能导致严重的隐私泄露事件。这些都将是网络安全防护成本增

加。另一方面,Sora带来网络安全需求,将推动行业的发展和创新。”

与此同时,人工智能技术在网络安全领域的应用也越来越广泛。记者了解到,深信服、奇安信、安恒信息、天融信等10余家企业已经发布“人工智能+网络安全”产品,今年这些产品有望进一步铺开。其中,天融信推出了融入AI技术的防火墙、天问大模型等多款创新型产品。深信服则发布国内首个企业级安全GPT云端大模型技术应用——深信服安全GPT,这款自主开发的大模型可以自动分析用户安全现状,生成处置建议,同时可以实现对话式智能交互,提高用户体验,降低对运营人员的专业要求。

北京社科院副研究员王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示:“根据相关数据显示,我国网络安全市场规模已连续多年保持高速增长。产业链方面,我国已形成了包括硬件设备、软件产品、安全服务、安全集成等在内的完整产业链。技术方面,我国网络安全产业在防火墙、入侵检测、病毒防护等传统安全领域已具备较强实力,同时在云计算、大数据、物联网等新兴技术领域的安全防护能力也在不断提升。未来要继续推动网络安全产业的创新发展。”

# 海南省首家公募基金公司 获准展业

■本报记者 昌校宇

公募版图再扩容,海南省首家公募机构获准展业。2月28日,汇百川基金管理有限公司(以下简称“汇百川基金”)发文称,公司已于近期获得证监会核发的《经营证券期货业务许可证》,公司业务正式启动。

公开资料显示,2022年11月23日,汇百川基金获证监会核准设立的批复;同年11月25日海南省地方金融监督管理局在“海南金融”微信公众号上发文称,汇百川基金获批筹建,标志着海南第一家公募基金管理公司正式获批,对于落实海南自贸港建设总体方案、推动海南自由贸易港跨境投融资便利化及跨境财富管理具有重要作用;2023年3月20日,汇百川基金完成工商注册登记手续。

《证券日报》记者从汇百川基金相关人士处获悉,该公司是第一家落地海南自贸港的持牌金融机构,注册资本为1亿元。汇百川基金的股东团队共7人,投研人员占比较高。股东团队搭配合理,保障公司团队长期稳定。其中,王锦海为该公司第一大股东,出资额为6543万元,出资比例为65.43%;刘歆钰为该公司第二大股东,出资额为1080万元,出资比例为10.8%。

公开资料显示,王锦海曾任中信证券资产管理业务行政负责人、华兴证券副总裁,华泰证券资管公司总经理。在中信证券任职的12年,王锦海在投资、市场、产品、创新业务等方面均有涉猎。

另据汇百川基金介绍,目前,公司已经储备“权益类、混合类、固定收益、固定收益增强、量化类、多资产配置”等多类投资策略,以及与之相匹配的投研人才。在起步期,汇百川基金已获得一些证券公司、银行、第三方销售机构等的支持和准入。

值得关注的是,就在今年初,一家外商独资公募机构也获准展业。1月2日,联博集团宣布,旗下外商独资企业联博基金于近日获得证监会核发的《经营证券期货业务许可证》。据联博基金介绍,公司以研究为本,并计划陆续引入联博全球成熟的投研理念与工具,力争为中国投资者带来差异化的投资产品。例如,在股票投资方面,联博基金将持续运用“量化基本面”的投资策略,将量化模型和基本面研究相结合,捕捉具备吸引力的价值投资机会。

联博集团亚太区首席执行官、联博基金董事长高捷(Ajai Kaul)曾表示:“我们非常高兴能够获准展业,成为在中国开展业务的外资独资公募基金公司之一。中国的资产管理行业充满活力,联博将运用超过56年的全球资产管理经验,为行业的蓬勃发展贡献力量,助力更多的中国投资者实现财富目标。”

展望未来,汇百川基金表示,资本市场目前正呈“潜在在渊”之势,伴随着支持扩大内需、稳外贸稳外资以及加快培育新动能等优势政策的不断出台,资本市场也必将跟随实体经济,在高质量发展的道路上越走越远。

# 苹果“转向”奔驰“刹车” 电动汽车赛道盈利困局待解

■本报记者 龚梦泽

2月28日,苹果公司被曝取消了长达10年的电动汽车计划,引发广泛关注。自2014年开始确立至今,苹果的造车计划经历了多轮裁员、关键战略调整及延期,最终还是在一片唏嘘声中走到了尾声。

无独有偶,梅赛德斯-奔驰(以下简称“奔驰”)近期宣布,公司将调整原先设定的电动车销量转型计划,基于客户的多样化需求保持战略聚焦、战术灵活。

事实上,电动汽车一度被视为未来发展方向,各大汽车制造商先后制定并实施了电动化战略。然而,当电动汽车市场增长放缓、盈利遥遥无期的现实摆在眼前,各方不得不重新考量此前的发展规划。

## 苹果被曝取消电动车项目

据了解,苹果停止运作了近10年的造车项目,转而投入生成式AI业务,从事汽车研发的员工将被调整至人工智能部门。数百名硬件工程师和汽车设计师将被调往其他团队工作。

对于苹果取消造车计划,小米集团创始人、董事长兼CEO雷军表示:“看到这个新闻,非常震惊!理想汽车CEO李想则认为,这是正确的选择,时间点很合适。小鹏汽车董事长何小鹏称:“没想到苹果在2024年出了这样的牌。”

从资本市场对该消息的反馈来看,截至美股收盘,苹果股价上涨0.81%,报182.63美元/股。

公开资料显示,苹果的造车历史可以追溯到2014年,当年苹果启动泰坦计划(Project Titan),而后斥重金从谷歌、奔驰、特斯拉等公司高薪挖人,组建了一支拥有“硅谷+汽车产业基因”的核心团队。此后,由于在造车路线和方向上反复摇摆,导致参与泰坦计划的高管大量离职,项目也几度停滞。

“苹果造车项目动荡波折,几度调整造车方向,在这一过程中,不仅消耗了巨额研发资金,更浪费了宝贵的时间窗口。”中国乘用车产业联盟秘书长张秀阳认为,此番宣布停止造车,不排除苹果逐渐理清,受限于现有技术水平等客观现实,无法造出一款颠覆汽车市场的革命性产品。与其继续浪费研发精力和资源,不如及早转向,投入更具前景的生成式人工智能技术的研发。

谈及新能源汽车商业模式改革的中国机会和盈亏转折点,欧阳明高认为,汽车企业未来不仅靠卖车赚钱,还可以从低碳化和车联网互动中获益。车联网互动将汽车的电动化(电池储能)、智能化(车联网)和低碳化(新能源电力)构成一个闭环,变成人员、信息、能源三位一体的多功能移动终端,可以获得碳汇的收益,如此一来车联网互动才有可能改变传统汽车商业模式。

量投入生成式AI研发,可以理解尽全力以赴聚焦人工智能。“不排除苹果在生成式AI领域取得成功,携人工智能技术优势再战汽车市场。”

## 多家跨国车企放缓步伐

事实上,伴随着电动汽车市场的竞争加剧,以及需求、盈利不及预期,退退的不仅有跨界而来的苹果,还包括转型缓慢的奔驰。

现阶段,纯电动车不赚钱是行业共识,但实现规模化盈利向来是传统车企的第一目标。在激进转型与保持盈利、品牌力之间,奔驰被迫选择了后者。

据奔驰方面最新透露的消息,到21世纪20年代下半叶,包括混合动力车在内的电动车辆销量将占其总销量的50%。这一数据较其2021年的预测有所变动,彼时,其目标是在2025年使电动车的销量占比达到50%。

“奔驰的电动化转型目标是基于市场条件和客户需求的考量,此前的目标也强调是在市场允许的情况下完成。”对此,奔驰相关负责人对《证券日报》记者表示,奔驰未来的产品阵容将基于客户的多样化需求,无论是搭载纯电驱动还是电动化内燃机的车型,并将保持战略聚焦、战术灵活。

除奔驰之外,还有多家汽车公司调整了战略方向。2023年7月份,福特汽车宣布推迟电动汽车的生产目标;另有消息称,今年2月份,捷豹路虎首席执行官阿德里安·马德尔表示,公司将放缓电动车型开发,并计划推出更多插电混动车型。

“电动汽车是科技平权的产物,那为什么国际汽车大企业不愿意走这条路呢?”日前,在中国电动汽车百人会成果发布会暨百人会论坛(2024)专家媒体交流会上,中国科学院院士、中国电动汽车百人会副理事长欧阳明高发言称,一旦科技平权,垄断就被打破,人人可以造车。国际大公司都是要搞护城河的,把门槛抬高,让别人都进不来,因为只有技术垄断才能赚取高额利润。