

OpenAI产品“上新” A股市场再掀AI热潮

■本报记者 张晓玉

北京时间12月6日凌晨, OpenAI进行了“12天12场直播”活动首秀,正式推出了“满血版”推理模型o1(完整版)和ChatGPT Pro。受此影响,12月5日以来,A股Sora、ChatGPT等AI相关概念板块大涨。

清华大学战略新兴产业研究中心副主任胡麒麟在接受《证券日报》记者采访时表示:“OpenAI此次活动是为了展示其前沿技术和创新产品,进一步加速AI的商业化进程,提升公司在全球AI竞争中的地位。这些创新产品进一步证明了人工智能技术正进入全新发展阶段,其应用范围及深度都在快速提升。尤其OpenAI的推理大模型o1、ChatGPT Pro以及Sora工具,更是资本市场关注的焦点。”

OpenAI推出新产品

OpenAI宣布从太平洋时间12月5日上午10:00开始,进行为期12天的活动,每一个工作日都会进行一次直播,展示一个新产品或者样品,其中会有一些大型新产品,也会有一些“小礼物”。此次“12天12场直播”首场活动的亮点是推理大模型o1的完整版和ChatGPT Pro服务。

最新上线的完整版o1模型在速度、性能和准确性上均有所提升,同时增加了多模态输入能力,即用户可以上传图片以辅助问题解答。OpenAI称,对于订阅了ChatGPT Pro的用户来说,完整版o1和o1 Pro(进阶版)模式将提供更高的计算能力,并能较深入思考最复杂的问题,提供高质量的解决方案。

此外,市场同样关注OpenAI即将推出的Sora视频工具。Sora自今年2月份放出展示片段引发关注后,一直未向公众正式开放,处于邀请内测状态。OpenAI前首席技术官Mira曾表示,Sora最快于今年

内开放公测;公司还于5月14日对外公开其开发的高级语音功能和视频对话功能,7月31日开始向小部分ChatGPT Plus用户推出高级语音模式。

胡麒麟表示:“Sora可以直接输出长达60秒的视频,具有高度细致的背景和复杂的多角度镜头。其在细节呈现、物理世界理解、情感角色生成以及视频补充等方面表现出色,有望成为现象级产品。”

A股AI板块受热捧

受OpenAI推出推理大模型o1的影响,A股市场AI概念股股价普涨。特别是涉及AI推理、大数据分析、云计算服务、视频生成等领域上市公司,受到市场热捧。

在推理大模型应用方面,国内的AI芯片制造商和算力服务企业也有望从中获益。OpenAI推理大模型o1的应用依赖强大的算力支持,使得提供算力服务的企业成为市场的重要受益者。例如,国内云计算服务商、AI芯片生产商中科曙光,就有望得益于大模型o1应用不断增长算力需求。

胡麒麟表示,软件开发企业也将迎来广阔的市场空间。随着AI技术的不断发展,对各类软件的需求也在不断增加。例如,为了更好地利用推理大模型o1和ChatGPT Pro等服务,需要开发相应的接口软件和应用程序,以满足不同用户的需求。

在视频生成领域,国内技术公司同样有望受益于OpenAI最新发布的Sora。Sora不仅将视频制作带入了一个全新的智能时代,也为国内企业提供了更大发展空间。

在此基础上,国内科技巨头如腾讯、百度等早已在视频生成和AI内容创作领域展开了布局。例如,腾讯混元大模型于12月3日上线视频生成功能,中国电信在“TeleAI开发者大会”上发布首款基于星辰大模型的视频生成大模型。此外,



快手视频生成大模型“可灵 AI”携手知名导演发起中国首个AIGC导演共创计划。

工业和信息化部信息通信经济专家委员会委员盘和林对《证券日报》记者表示:“Sora的AI视频生成功能实际上在市场上已经有很多对手,但用户对OpenAI的Sora期待更高。Sora的出现可能会改变AI视频内容输出的质量,引发视频AI生成领域的新一轮竞赛。”

尚面临诸多挑战

全球AI产业仍然面临诸多挑战。例如,随着AI技术的不断发展,如何解决技术落地的诸多问题,将成为OpenAI等AI公司必须面对的重大课题。

“生成式AI工具的普及可能带

来版权、隐私保护等一系列社会和伦理问题。如何在技术创新的同时,确保合规性和伦理标准,将是OpenAI需要应对的重要挑战。”盘和林说道。

在胡麒麟看来,AI技术的普及将不可避免地带来新的监管压力。生成式AI工具如Sora的推出,可能引发关于虚假信息、版权侵权和数据隐私保护的争议。如何在推动技术创新的同时,确保AI技术在合规框架内安全运行,将是未来发展的关键。尤其是视频生成技术,它能够以极高的精度生成虚拟内容,可能会被滥用于制造虚假信息,从而对整个社会的信任体系构成了潜在威胁。

“其次,尽管OpenAI在推理大模型和视频生成技术领域处于领先地位,但全球AI产业的竞

争格局也在发生变化。国内外的科技巨头,如腾讯、阿里巴巴、百度、谷歌、微软等,纷纷加大了在AI领域的研发投入。”胡麒麟表示,OpenAI需要继续创新,保持技术优势,才能在激烈的市场竞争中占据一席之地。此外,随着技术的飞速发展,AI产业的商业化进程也将面临更多挑战。如何将前沿技术转化为可持续的商业模式,保持持续盈利,将是OpenAI未来成功的关键。

盘和林认为,从技术的成熟度到法律和伦理的适应性,再到如何有效地落地应用,OpenAI及其他AI公司将不得不在创新与合规之间找到平衡。未来几年,将是AI产业迎来爆发性增长的关键时期,也将是各大公司争夺市场份额、提升技术实力的竞争阶段。

云维股份披露资产重组计划 拟收购红河电厂若干股权

■本报记者 李如是

受到业界关注的云维股份资产重组相关事项有了重大进展。12月6日晚间,云维股份发布公告称,公司与控股股东云南能投集团正在筹划由云维股份发行A股股票并支付现金的方式购买云南省电力投资有限公司(以下简称“云南电投”)控股子公司云南能投红河发电有限公司(以下简称“红河电厂”)若干股权。其中,云南电投系公司控股股东云南能投集团控股子公司。

公告显示,云维股份证券将自2024年12月9日(星期一)开市起开始停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

云维股份表示:“公司控股股东将积极履行承诺,尽快推进资产重组、业务调整等相关工作,确保在承诺延期后的到期日前解决公司在煤炭贸易方面的同业竞争问题。”

自2016年,云南大型煤化工企业“云维股份”变“*ST云维”走上“披星戴帽”之路后,就开始积极实施重整计划寻求变革,剥离炼焦等低效亏损资产。2021年,上交所撤销对其股票实施的其他风险警示,云维股份成功“摘帽”。目前,公司主营业务为煤焦化产品、硅石、木炭、钢材等大宗商品采销贸易业务,供给区域以云南省内为主。

2019年9月份,云南能投集团斥资18亿元从云南资本、云南煤化工集团、云维集团收购云维股份股权,成为云维股份控股股东。

云南能投集团承诺将在5年内积极协调控制的企业,综合采取包括但不限于资产注入、资产重组、委托管理、业务调整等多种方式,稳妥推进与上市公司相关业务的整合。

云维股份表示:“云南能投集团2019年至今五年以来,结合整体战略规划多次对旗下内部资产进行梳理,开展实地尽调,分析遴选能匹配并支撑云维股份转型发展的资产和业务,但相关资产的合规性问题整改需要一定时间。”

公告显示,红河电厂是一家从事电力、热力生产和供应业务为主业企业。公司相关负责人在近日的工作务虚会上提出,要清醒认识火电行面临的挑战和机遇。今后一个时期,可再生能源装机的攀升势必带来煤电利用小时的下滑,在行业整体转型过程中,火电开始从电力电量并重的支撑性调节电源向顶峰、深调、应急备用的调节型电源转变。

云维股份收购同样面临急速变动的市场形势,公司2024年前三季度营收约5.51亿元,同比增加12.78%;归属于上市公司股东的净利润为-911万元。

有业内人士对《证券日报》记者表示,此次筹划重大资产重组计划,云维股份有望转型煤电业务,积极探索新业务领域及盈利增长点。

云顶新耀公布 原发性膜性肾病药物临床试验进展

■本报记者 张文湘 见习记者 金婉霞

12月4日,港股创新药企云顶新耀发布消息称,公司新一代共价可逆布鲁顿酪氨酸激酶(BTK)抑制剂EVER001在治疗原发性膜性肾病的1b/2a期临床试验阶段性数据取得了积极结果。另据公开资料,截至目前,全球尚无原发性膜性肾病的治疗药物获批。

EVER001是云顶新耀在肾病领域所布局的第三款创新药,其中,其原发性免疫球蛋白A(IgA)肾病对因治疗药物耐赋康已被纳入今年的国家医保目录。与创新药企业普遍聚焦于肿瘤治疗领域所不同的是,云顶新耀的研发管线目前聚焦于抗感染、自身免疫系统疾病等领域。

从肾病领域来看,在海外市场,该疾病领域已出现较大规模的并购。去年6月份,诺华以35亿美元的价格收购了生物技术公司Chinook Therapeutics,后者拥有两款治疗罕见、严重慢性肾脏疾病的高价值晚期药物;今年4月份,Vertex Pharmaceuticals以约49亿美元的价格收购了生物技术公司Alpine Immune Sciences,获得了后者治疗肾脏自身免疫性疾病的药物。在国内市场,据记者不完全统计,仅今年以来,已有先声药业、荣昌生物、恒瑞医药等在该疾病领域更新研究进展,另有翰森制药、海思科等企业已进行布局。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜对记者表示,在肾病领域,尤其是IgA肾病,患者数量庞大且缺少有效的治疗手段,导致医疗需求缺口巨大。这使得肾病治疗领域成为一个具有巨大市场潜力的蓝海市场。“2022年到2029年,全球肾病市场预计将以5.5%的复合年增长率增长,这种市场增长趋势吸引了制药企业加大在该领域的投入。”

对于企业的产品布局,云顶新耀首席执行官罗永庆对《证券日报》记者表示,公司首先会关注在亚洲人群中发病率较高的一些品种,比如IgA肾病在欧美人群中属于罕见病,但在东亚人群中却非常高发,因此对相关药物有特别的需求。“热门赛道往往比较拥挤,赛道到商业化阶段的时候竞争未必就小,选不太热门的赛道需要勇气,也更加考验我们的科学洞察和市场洞察。”

具体到产品方面,罗永庆进一步表示,目前,云顶新耀在肾病领域已经搭建了包括耐赋康、EVER001和泽托佐米在内的管线矩阵,可为约1000万肾小球肾病患者带来新的治疗选择。

“我们将持续推进EVER001的全球临床开发,以最快的速度满足患者的临床需求。”罗永庆称,云顶新耀不仅要在中国,更要在全球范围内进一步巩固企业在肾病治疗领域的领先地位,尤其是解决迫切的、未被满足的临床需求。

华福证券最新预测,云顶新耀2024年、2025年和2026年的营业收入将分别达到7亿元、15.6亿元和25.6亿元。

光学材料市场需求持续增长 世华科技等产业链上市公司积极布局

■本报记者 陈红

12月6日,世华科技发布公告称,公司拟在苏州市吴江经济技术开发区投资建设“高性能光学材料制造基地项目”,并就本项目与吴江经济技术开发区管理委员会签署《投资协议书》,项目计划投资总额约22亿元。

世华科技方面对《证券日报》记者表示:“公司看好光学材料领域发展前景,本次投资主要为扩充产能,加速高端光学材料产品线布局。”

记者注意到,除世华科技外,道明光学、苏大维格、水晶光电、日久光电、联创电子、双星新材、蓝特光学等多家产业链上市公司均在

光学材料领域有所布局,产品涵盖光学摄像头模组、光学镜头、光学薄膜、汽车薄膜、红外光学材料及器件等。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示:“上述公司积极布局光学材料领域,表明该领域具有较大的市场潜力。”

具体来看,世华科技本次交易资金来源为公司自有或自筹资金。根据目前初步筹备规划,项目总投资预计约22亿元,其中固定资产投资约15亿元,铺底流动资金约7亿元。

公告显示,该项目尚处于筹备启动阶段,预计项目开始施工后建设期3年至5年。项目达产后年

均税收不低于100万元/亩。

对于本次投资,世华科技称:“将进一步拓展公司功能性材料业务版图、扩大公司产品应用领域,提升公司在高性能光学材料领域的产品创新和制造能力。”

除了世华科技外,多家产业链公司在光学材料领域持续布局并投入研发。11月5日,《证券日报》记者调研道明光学时了解到,公司在反光材料技术领域已取得显著成就,未来将加大在显示领域和电子功能材料领域的研发力度。

苏大维格近年来也在加大光学材料领域的研发并取得了成果。天眼查APP数据显示,12月3日,公司取得了一种“光学转移材

料及其制备方法”的专利。

水晶光电日前披露,经过与北美大客户十多年的合作,公司已从二级供应商逐步参与到大客户ODM(原始设计制造商)项目的研发中,并逐步积累了八大核心技术(光学薄膜设计、微纳光学、精密光学加工、自动化智能化、硬件结构设计、光学系统设计、系统测试、测量与分析),开发了多样化的产品,广泛应用于智能手机、车载光学、AR/VR等领域。

在詹军豪看来:“市场需求增长是多家上市公司布局光学材料的重要原因之一。例如,随着智能汽车快速发展,联创电子的车载光学业务增长迅猛,公司加速产能扩张,为未来发展提供了新

的增长点。”

《证券日报》记者了解到,光学材料是用于光学实验和光学仪器中的材料。近年来,在云计算、大数据、5G、AI等新一代信息技术的加速演进下,光学材料行业迎来了前所未有的发展机遇。目前,光学材料行业市场规模趋向稳定。中商产业研究院数据显示,2024年国内光学材料市场规模将保持在30亿元左右。

近年来,国内光学材料企业研发及生产能力显著提升,部分高端产品已达国际水平。例如,世华科技的电子复合功能材料已直接与国际企业竞争,并成功进入苹果、三星等知名品牌的供应链。

多家光伏企业签署自律公约 加速构建规范有序行业生态

■本报记者 张文湘 见习记者 占健宇

12月4日至6日,2024光伏行业年度大会在四川宜宾举行。据报道,在中国光伏行业协会组织下,多家光伏产业链企业在会上正式签订了自律公约,后续签约方将开始对产能进行管控。

业内人士认为,当前光伏行业正面临诸多挑战,如果自律公约能够得到有效执行,对光伏行业的健康发展将具有重要意义。

明年1月份或开始管控产能

2024年光伏产业链产品价格出现明显下跌。中国光伏行业协会发布的数据显示,今年1月份至10月份,多晶硅、硅片、电池片及组件价格分别同比下跌超过35%、

45%、25%。

在此背景下,本次自律公约签署消息一出,立即引发市场广泛关注。据报道,参与本次自律公约签约的企业包括晶澳科技、天合光能、协鑫集成、通威股份等多家行业知名企业,签约企业将从下月起对产能进行管控,且均有控产能配额。

《证券日报》记者从一位光伏行业从业者处了解到,其所供职的公司参与了上述公约的签署。

上述行业自律公约的效果如何,也引起了行业人士的关注。厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强向《证券日报》记者表示,当前光伏行业面临一定挑战,如果自律公约能够得到有效执行,无疑具有重要意义。反之,光伏组件的价格可能会进一步下跌。不过,考虑到组件价格已经

经历了较大幅度的下降,未来下跌的空间较为有限。

“光伏产业的未来发展需要在‘自律’与‘他律’相结合。自律公约作为行业内部的一种自我约束机制,其约束力和执行效果有限,需要在‘自律’的基础上,加强‘他律’的约束和监管力度,确保企业之间的竞争行为符合法律法规和公平竞争原则的要求。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示。

光伏行业“砥砺前行”

11月份以来,光伏组件价格出现企稳态势。在2024光伏行业年度大会上,中国光伏行业协会名誉理事长王勃华作《我国光伏行业发展形势分析》主题报告时表示,10月中旬以来,英国光伏组件采购

投标价格与中标价格的平均水平均有所企稳,各产业链平均价格走势亦相对稳定,其中组件价格在10月份止跌企稳。

“当前光伏组件价格处于底部区域,后续或将企稳。总体上看,中国光伏行业的竞争优势、低成本优势仍在,目前在筑底的过程中,持续下跌的可能性不大,未来向上的空间和趋势已经形成。在明后两年,随着新型技术的出现以及落后产能的出清,未来的光伏行业发展前景还是可期的。”北京特亿阳光新能源总裁祁海珅在接受《证券日报》记者采访时表示。

在上述报告中,王勃华展望了光伏行业的前景。他认为,今年前10个月,光伏行业在逆境中“砥砺前行”,终端用能电气化、电力消费低碳化、能源生产低碳化、电力系