

# Sora概念爆火 上市公司纷纷回应

证券时报记者 严翠

一年前,OpenAI旗下语言大模型ChatGPT的快速走红,将人工智能(AI)推向了一个全新的发展阶段,产业界、资本圈纷纷拥抱生成式AI,一年后的当下,OpenAI推出首个视频生成模型Sora,再度燃爆圈。截至2月20日晚,已有北信源、润建股份、瀚基科技、岭南股份、因赛集团等多家上市公司公开回应与Sora有关影响。

## 概念板块整体飘红

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,并能够提供具有多个角色、特定类型的动作和详细的背景细节的场景。Sora还能在一个生成的视频中创建多个镜头,体现人物和视觉风格。此外,Sora可以一次性生成整个视频,也可以扩展生成的视频,使其更长。

2月19日,A股龙年开市第一天,Sora概念全线爆发,会畅通讯、当虹科技、万兴科技、易点天下、因赛集团均20%涨停,东方国信、数码视讯涨超14%,华扬联众、国脉文化等10%涨停。

2月20日,Sora概念继续狂飙,板块内多数个股飘红,会畅通讯、当虹科技、因赛集团、安诺其等均开盘一字涨停20%,此外中文在线、万兴科技、国脉文化等亦强势涨停或涨超10%。

受Sora火爆出圈带动,A股AI概念、Sora概念、AIGC概念等板块整体飘红,一时间,上市公司如何看待Sora爆发、公司是否与Sora有合作等成为投资者关心的话题。

IDC中国研究总监卢言霞在接受证券时报记者采访时表示,大语言模型为AI产业带来新的生机,然而语言模型的应用场景有限,要全面打开生成式AI的想象力,还是要依托多模态大模型。Sora的发布以及后续科技巨头的跟进,有望对AI产业带来新一轮爆发式的增长。

## 有望推出类似产品

凭借逼真的效果和超快的生成速度,Sora一经发布便引发各界广泛关注。各界普遍关注Sora将对AI、生成式AI以及各行各业产生怎样的影响,最先应用的将是哪些领域、哪些企业可能率先推出类似产品等。

对此,卢言霞对证券时报记者表示,OpenAI发布使用Sora大模型生成的1分钟短视频后,正式全面打开了生成式AI的想象空间,尽管目



图虫创意/供图 官兵/制图

前尚未正式对外开放使用,也无法了解到更多技术细节,但可以确定的是这一波技术迭代将为AI行业参与者带来可观的机遇,“Sora在文生视频领域真正迈出了第一步,真正做到生成式AI驱动生成短视频,接下来将刺激其他科技巨头加快在该领域的技术攻关力度以及产品发布速度”。

“具体哪些公司能在什么时间点推出与Sora类似的产品,不可预测。”卢言霞表示,预计三类企业最有潜力快速推出类似产品,一是在大模型以及AI领域投入最为领先的科技巨头,如BAT、科大讯飞等;二是在计算机视觉领域拥有深厚积累的公司,比如商汤科技、海康威视一类的公司;三是短视频类公司,更大胆想象,或许会培训出多模态大模型的全新创举。

至于Sora最先应用的领域,卢言霞表示,预计将最先应用于短视频、广告、互娱、影视、媒体等领域。

值得一提的是,卢言霞指出,未来5年,生成式AI生成的文本类文件、图像类文件、视频类文件、软件代码类文件数量将会趋向平均,而这其中,与图像文件相关的数据量可能是文本文件的100倍,视频文件是图像文件的10倍。整体来看,由于GenAI的采用和使用日益增多,近期和远期所创建数据的增长速度都将快于近几年。因此,多模态大模型的发展也将对行业带来挑战,比如将消耗更多的算力,对企业算力和成本带来挑战,同时多模态大模型将读取更多的图像、视频类数据,这些图像视频数据是否合规、是否安全,需要得到保障;此外,生成的视频与真实世界之间的差异,是否会影响到

到人身安全、社会稳定、企业安全等,也需要注意。

据公开信息,Sora并非首个文生视频大模型。2023年11月,Pika Labs曾发布首个产品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SV1.1也相继问世。

## 上市公司纷纷回应影响

Sora的爆火,也点燃了资本对A股的热情。

2月20日,多家上市公司在深交所互动易平台回复了投资者关于“Sora”热点问题的提问,部分公司已关注到Sora的技术突破,并将考虑新技术与自己公司业务的新融合。

巨人网络在互动易平台回复投资者称,公司关注到Sora在视频生成领域取得的突破性进展,巨人网络作为最早完成大语言模型备案的游戏公司之一,同样在积极布局多模态大模型领域,聚焦游戏垂类创作场景。

东港股份回复投资者称,相关业务部门正在评估OpenAI的Sora生成式AI视频技术及其与VR技术的结合潜力,并考虑与现有的业务进行融合的可行性。

北信源回复投资者问答时表示,公司与OpenAI已对接完成文生图的技术研究工作,Sora是OpenAI最新发布的技术,目前公司正在做技术相关方面对接和研究。

润建股份相关负责人表示,公司具备文生短视频的技术储备,曲尺开发的AI行业模型支持多模态,多模态底座具备文生图、图生图、图生文、文生短视频的功能和技术储备,可以应用在各行业进行营销、培训、技能助手等文案编写、图像理解、算法所需图像样本训练精度增强等,同时也在探索各类AI Agent智能体开发实

践,配合边缘算力管理工具模型压缩能力,帮助开发者快速构建各类从云端、软硬一体的行业解决方案。

瀚基科技表示,BioCV VLM是公司的多模态大模型,公司保持对AI等核心技术的投入力度,并持续关注此类技术创新与公司产品和服务结合的可能性。

实丰文化也在深交所互动易平台回复投资者称,公司一直密切关注行业最新发展态势及用户需求,不断提升生产创作效率,AI技术与游戏的进一步融合将为游戏业务的开展降本增效,公司预期会使用Sora等视频AI工具进行游戏片头以及视频投放素材的生成,可以降低研发及制作成本。

此外,2月19日,因赛集团对媒体表示,公司AIGC项目团队将在3月进行文生视频功能的开发,等待时机成熟后投入公测。总体看,文生视频技术由于刚刚推出,对行业会带来怎样变化暂未知,对公司业务会产生多大影响目前也无法量化。当虹科技对媒体表示,文生视频技术已取得一定进展,在生成视频时长和效果方面,还在逐渐突破。另有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。

信达证券传媒互联网及海外联席首席分析师刘旺分析,如果Sora模型全面推广,会直接推动上游AI服务器、AI芯片、光通信等行业的发展,推动云厂商基础设施建设;对下游应用而言,积极影响是全方面的,对短视频、中视频、长视频的内容制作也会产生深远影响。在B端,Sora能够快速生成高质量视频内容,大幅提高内容制作效率,影视、广告营销、游戏、IP等内容行业都有可能受益,长期来看,Sora对教育、电商等行业也会产生促进作用。

# 风范股份易主在即 唐山市国资委将成实控人

证券时报记者 臧晓松

风范股份(601700)2月20日晚间公告,公司控股股东、实控人范建刚及其一致行动人与唐山金控产业发展集团有限公司(简称“唐控产发”)签署股份转让协议,范建刚等人拟将合计持有的公司股份1.45亿股(约占公司总股本的12.67%)转让给唐控产发,转让价格5.13元/股,转让总价款7.42亿元。协议还约定,自范建刚所持股份全部解除限售后,范建刚及其一致行动人应将其届时合计持有的公司17.32%股份转让给唐控产发。

2月20日,上述人员还签署了表决权放弃协议,自标的股权过户之日起,范建刚等人放弃其持有的全部剩余公司股份4.34亿股(占总股本的38%)的表决权,第一次股份转让及表决权放弃完成后,唐控产发成为公司控股股东,唐山市国资委成为公司实控人。

另外,范建刚等人承诺,上市公司2024年度、2025年度和2026年度(以下简称“业绩承诺期”)经审计的净利润累计不低于3亿元。如上市公司在业绩承诺期内累计实现的实际净利润数低于承诺净利润数但已达到承诺净利润数的85%,则范建刚等人无需进行赔偿;如上市公司在业绩承诺期内累计实现的实际净利润数低于承诺净利润数的85%,则范建刚等人以现金方式向上市公司支付累计实现净利润数低于承诺净利润数的差额部分。

风范股份主要从事1000kV及以下各类超高压输电线路角塔、钢管组合塔、各类管道、变电站构支架、220kV以下钢管及各类钢结构件等产品的研发、生产和销售,是国内少数几家能生产最高电压等级1000kV输电线路铁塔的企业之一,也是国内少数拥有自主知识产权并生产复合材料绝缘杆塔的企业,公

司在超高压和特高压输电线路铁塔方面处于行业领先地位。

2023年6月底,风范股份斥资9.6亿元完成现金收购苏州晶樱光电科技股份有限公司60%股权,公司由此迈入新能源领域,形成“输电+光伏”的产业格局。

风范股份当时表示,本次交易通过注入优质资产,将进一步提高公司资产和业务规模,优化公司产业结构和资产质量,增强公司持续经营能力和抗风险能力,提升公司综合竞争力,增厚公司每股收益,实现全体股东的利益最大化。

2023年11月14日,风范股份披露公告称,苏州晶樱之全资子公司扬州晶樱拟与岳阳县人民政府签订投资协议,新建岳阳县新能源产业链基地项目,协议签订后,扬州晶樱会在岳阳县注册成立全资子公司。新能源产业链基地项目总投资约12亿元,其中分布式光伏发电项目约7亿元,2GW光伏组件智能制造产业项目总计约5亿元。

今年1月23日晚间,风范股份披露的业绩预告显示,预计2023年度实现净利润6000万元到7000万元,同比增加86.06%至117.07%。业绩预增的主要原因是苏州晶樱光电科技有限公司7月至12月的利润纳入合并报表范围;原材料价格趋于稳定,原有铁塔相关业务的毛利率上浮。

今年1月份,在南方电网公司2023年主网线路材料第二批框架招标项目中,风范股份中标产品为500kV交流变电站构支架钢结构、35kV—220kV交流变电站构支架钢结构、500kV交流角钢塔、35kV—220kV交流角钢塔、500kV交流钢管塔、35kV—220kV交流钢管塔、35kV—220kV钢管杆,中标金额约2.86亿元,约占公司2022年营业收入的10.43%。

# 快递公司1月服务费大增 单票收入同比下滑

证券时报记者 严翠

受电商年货节及春节假期错峰等因素影响,1月快递公司快递服务费集体大增,但单票收入同比下滑。

2月19日晚,韵达股份公告,2024年1月快递服务费收入44.4亿元,同比增长61.51%,完成业务量19.57亿票,同比增长96.09%,快递服务单票收入为2.27元,同比下滑17.45%。

对于1月快递服务费收入大增,韵达股份解释称,主要系公司积极提升网络经营水平、保障网络稳定、提高服务质量,同时受年货节促销效应及春节假期错峰影响(2024年春节假期在2月,2023年春节假期在1月中下旬),促进公司2024年1月的快递服务业务收入及业务量同比增长。

无独有偶,2月19日,圆通快递也披露1月主要经营数据显示,1月该公司实现快递产品收入52.61亿元,同比增长71.48%,完成业务量21.51亿票,同比增长91.79%,快递产品单票收入为2.45元,同比下滑10.59%。

其他快递公司也披露了类似的快递服务费大增、单票收入下降的1月经营数据。

如申通快递,公告显示,1月该公司快递服务业务收入同比增长82.61%至39.66亿元,完成业务量同比增长124.53%至18.1亿票,单票收入同比下滑18.89%至2.19元。

快递业“一哥”顺丰控股1月快递服务收入增幅则略低于同行,但单票收入仅小幅下滑。

据顺丰控股2月19日公告,1月顺丰控股实现营收243.57亿元,相较于上年同期的210.85亿元同比增长16.46%(不含丰网)。其中,速运物流业务实现营收195.01亿元,相较于2023年1月的163.24亿元同比增长20.72%(不含丰网),业务量11.47亿票,同比增长28.03%,单票收入17元,同比下滑5.92%,另外供应链及国际业务实现营收48.56亿元,同比增长2%。

据了解,顺丰控股速运物流业务主要包括公司的时效快递、经济快递、快运、冷链及医药、同城急送业务板块,其中经济快递板块中的丰网业务已于2023年6月完成转让交割;供应链及国

际业务则主要包括公司的国际快递、国际货运及代理、供应链业务板块。

对此,顺丰控股表示,1月营收同比增长主要得益于直营模式下高稳定及高时效的网络服务能力,去年同期公司有效保障了企业及居民生产生活恢复以及春节期间的各项寄递需求,公司速运物流业务去年同期收入增速明显优于行业,因此去年同期基数相对较高。另外,供应链及国际业务收入同比实现正增长,主要由于国际空运需求及运价逐步回落,以及公司深化业务融通不断开拓供应链及国际市场。

据了解,春节送礼、互寄年货已成为人们欢度新春的新礼仪。国家邮政局监测数据显示,自春运开始以来(1月26日至2月17日),中国邮政快递业揽收快递包裹56.55亿件,较2023年春运同期增长30.8%;投递快递包裹59.94亿件,较2023年春运同期增长21%。

其中,今年春节长假期间(2月10日至17日),中国邮政快递业总体运行安全平稳,揽收快递包裹10.79亿件,日均揽收量与2023年春节假期相比增长145.2%;投递快递包裹6.41亿件,日均投递量与2023年春节假期相比增长82.1%。

国家邮政局表示,快递包裹量的良好增长态势,进一步凸显邮政快递业务保通保畅、递送温暖的积极作用,也折射中国消费新活力。

针对行业单票价格下降的问题,光大证券分析师1月底曾发表研报指出,经济增速下行导致快递需求下行;电商增长低于市场预期,快递需求增速下降;网购渗透率提升缓慢;快递行业竞争超预期,单票收入大幅下滑。

海通证券前不久在评价快递行业发展情况时,也曾提示称,电商件增速放缓,人力成本大幅增加,行业价格战卷土重来。

中邮证券表示,2023年快递行业价格同比温和下降,各公司市场份额整体稳定,2024年随着经济进一步复苏,行业仍有望保持两位数增长,但行业的市占率分层尚未结束,因此温和的价格竞争或延续,当前各快递公司的动态估值水平已经处于较低水平,大的机会或许仍需等待行业格局发生进一步的变化。



# 国家级“小巨人”申请北交所直联审核频现

证券时报记者 梁秋燕

2月20日,赤诚生物和立万精工双双挂牌新三板,其中赤诚生物二次挂牌意在快速冲刺北交所上市,公司已申请北交所直联审核机制。

新三板挂牌热度持续不减,市场人士认为,“北交所深改19条”进一步缩短企业的上市等待期,提升了对优质企业的吸引力,同时拉动新三板挂牌。

## 申请直联审核频现

继2月19日思普宁和中设智能登陆新三板,2月20日又有2家公司挂牌,其中赤诚生物申报新三板挂牌时即申请北交所直联审核。

赤诚生物从2023年12月11日挂牌申请获受理,至2024年1月19日取得全国股转公司同意挂牌的函,

历时仅1个多月,如今正式挂牌新三板,用时仅两个多月。

快速挂牌新三板,意在冲刺北交所上市,公司已申请直联审核机制。赤诚生物在挂牌的同时宣布,公司已与证券公司、律师事务所、会计师事务所签订北交所发行上市服务协议,拟于挂牌后18个月内向北交所提交发行上市申请文件。

此前,万达轴承成为“直联审核过会第一股”,公司在挂牌新三板刚满1年即被安排上会,成为挂牌新三板历时最短的北交所过会企业,目前处于提交注册申请阶段。

2022年12月21日,北交所和全国股转公司研究推出挂牌上市直联审核监管机制。直联机制联动“挂牌审核—日常监管—上市审核”各环节,形成优质企业申报北交所上市的“快车道”。

除了万达轴承之外,还有多家新

三板公司申请直联审核并已获北交所受理。其中,晶华光学挂牌新三板不到1个月即加入北交所受理“队伍”,公司已进入审核问询阶段,东昂科技、恒升医学等公司挂牌新三板均不到1年。目前超过40家新三板挂牌公司申请直联审核。

## 提升优质企业吸引力

广发证券投行人士但超认为,未来将会有更多优质的中小企业积极拥抱资本市场,新三板的活力和吸引力也将进一步增强。

统计数据显示,多家申请直联审核的新三板公司为国家级专精特新企业。万达轴承是全国首批专精特新“小巨人”企业,晶华光学被工信部认定为第四批国家级专精特新“小巨人”企业,东昂科技、赤诚生物等公司是国家级专精特新“小巨人”企业。

开源证券北交所首席分析师诸海滨认为,北交所政策改革持续落地,2024年2月6日发布《推动提高北交所上市公司质量行动方案》。整体来看,《行动方案》支持上市公司通过再融资、并购重组等工具增强资金实力、注入优质资产,也在鼓励引导上市公司重视和维护其投资价值。

而已处于审核问询阶段的晶华光学、东昂科技、恒升医学等公司,均为申请直联审核的二次挂牌公司,这些公司此前挂牌新三板都超过了1年。

