

Sora使用成本高 商業普及化路遙

分析：海量數據作訓練 雲算力與儲存需求大



經濟透視

早前，OpenAI公布首個文生視頻大模型Sora，並展示多個由Sora生成、最長時間達1分鐘的視頻。全球科技圈和資本市場隨即引發震動，究竟Sora對AI產業會帶來哪些機遇和挑戰？

專家認為，通過語言指揮AI創作電影級、廣告級視頻，對諸多行業帶來了巨大挑戰。此外，Sora的本質依舊是基於海量數據的訓練與計算，而不是其本身就對世界有理解，更遠沒有達到人類大腦的想像力，所以有分析指，Sora距離AGI（通用人工智能）、世界模型還相去甚遠。

大公報記者 宋偉

從事數字領域投研和創業孵化的貓范（北京）科技有限公司總經理李丕看來，Sora帶來的投資機會不體現在應用上，而是要留意其背後的基礎設施。他舉例指，在運行Sora時，雲算力、雲存儲、去中心化基礎設施，甚至電力的需求都會增加。

李丕坦言，從技術發展的角度，以Sora為代表的生成式AI正處在爆發性成長期，算力成本呈指數型快速下降。「無論TikTok、Instagram，還是YouTube和X，生產的大量內容均與視頻相關，Sora未來的發展無疑有巨大潛力。然而從應用角度來看，現在的Sora只是個「玩具」，距離落地還有巨大的創新鴻溝。」

李丕以發展十餘年的電動車產業為例稱，從早期採用者到普及主流大眾，中間一定會有起伏。「應用落地是個漫長的過程，這是人們的思維慣性和社會生態發展的不平衡性決定的。」

趕急上馬 料為融資造勢

專門研究技術數據應用的渾元數據增長架構師康復亦對記者表示：「現階段的Sora，大家只是在感知層面上對它充滿期待，但事實上遠未到產品化的成熟期。OpenAI更大程度上是造勢，是基於市場競爭的節奏，以及融資、推廣的需求。此外，由於其技術尚未形成閉環，目前不會對市場帶來新的機遇和挑戰。」

康復呼籲市場對Sora保持客觀冷靜，謹防一些人為商業目的煽風點火。「雖然Sora有積極的一面，打開了我們對於未來數字世界的想像，但仍形成不了所謂新型優勢。」

專家估計每分鐘花費500元

大連市元宇宙產業創新聯盟工業專委會主任于洪雷同樣認為，Sora對視頻行業的影響，一方面要看它的性能，另一方面還得考慮成本。他分析了目前常用的Pika和Runway兩大文生

視頻模型，每分鐘視頻成本在30元（人民幣，下同）至60元之間。「但有機構預估Sora未來的使用成本一分鐘要達到500元，若果真如此，就會限制相當一部分使用人群。」

與此同時，于洪雷也不認同Sora會顛覆傳統視頻製作行業的說法。他解釋指，此次OpenAI的報告隻字未提與模型架構、數據規模、訓練成本等相關的重點議題。外界只能結合報告，並通過已有的視頻做各種技術推演。「Sora承認了它只是物理世界的模擬器，而不是物理世界規律的發現者，因此它的性能必定存在局限，只是一種效率工具。」

中國可從芯片與模型逐步趕上

于洪雷直言，儘管有觀點認為以OpenAI為代表的美國科技公司，對中國的AI企業形成了技術上的巨大優勢，但事實上從技術報告分析，Sora的創新點不能獨領風騷。「未來，中國科技企業可以從人工智能芯片、算力和高質量訓練數據模型上下功夫，盡快補齊短板。」



▲李丕認為，Sora帶來的投資機會是其背後的基础設施。



▲康復指出，現階段的Sora遠未到產品化的成熟期。



▲于洪雷直言，Sora的創新點不能獨領風騷。

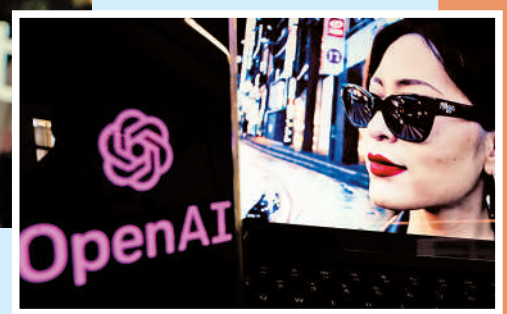


▲Sora樣本片段中，海浪正不斷拍打岸邊的岩石。



▶Sora是OpenAI開發的人工智能文生視頻大模型。

◀Sora可以根據用戶的文本提示創建最長60秒的逼真視頻。



新技術改變職能結構 AI人才渴市

行業變革

從2019年開始，恆動科技高級項目經理林園就專注研究RPA（機器人流程自動化）+AI產品。在他看來，Sora儘管不成熟，但依舊可以為視頻相關產業創造新職業、提升生產效率。

「比如ChatGPT大火之後，隨即出現了全新的『提示詞工程師』職業。Sora誕生後，相信也會帶來一系列連鎖反應。其次，Sora將可提高視頻創作效率和降低創作門檻，令創意產業提速發展。文生圖AI的誕生，讓很多無繪畫基礎的人也能通過自然語言的描述生成創意圖片。因此Sora的問世會讓視頻內容創作更加簡單且高效。」

簡單剪接與特效工種被取代

帶來機遇的同時，林園認為Sora也必然帶來變革，從事簡單剪輯和特效製作的工種會受到影

響，未來甚至可能被取代。大連市元宇宙產業創新聯盟工業專委會主任于洪雷也同樣認為，Sora的發展可能會伴隨某些傳統崗位消失，但也會誕生一些新崗位。「比如在電影製作領域，可能會產生AI劇本顧問、AI攝影師，根據AI生成的視頻來優化和調整電影內容。」

林園表示，在Sora的加持下，創意會成為未來視頻創作競爭的核心。「依賴熟練拍攝和剪輯技能去完成工作的人，其價值會愈來愈低，擁有創意和對客戶需求理解性更強的人，未來才是企業發展的關鍵。」



◀林園稱，創意和理解的客戶需求是未來企業的關鍵。

版權問題有待釐清

潛在風險

Sora在今年2月15日正式對外公布，是美國人工智能研究公司OpenAI在文本到圖像生成模型DALL-E基礎上，開發而成的人工智能文生視頻大模型。Sora可以根據用戶的文本提示創建最長60秒的逼真視頻，該模型了解這些物體在物理世界中

的存在方式，可以深度模擬真實物理世界，能生成具有多個角色，以及包含特定運動的複雜場景。

不過，Sora的應用引發虛假信息的爭議，因為其強大的圖像視頻生成能力或會導致以假亂真，視頻證據存在真實性和有效性的驗證難題。此外，Sora生成的視頻版權是否受到保護尚不明確，這可能導致使用這些視頻的主體面臨侵權索賠和版權保護追溯的風險。另一方面，Sora所使用的素材，即使只是用於訓練，也有潛在侵權風險。



▲Sora樣本片段展示海洋紙藝世界。

全球著名文生視頻公司及產品

開發團隊	模型	推出時間	最大視頻長度	開源
OpenAI	Sora	2024年2月	60秒	否
Runway	Gen-2	2023年6月	4至16秒	否
Pika Labs	Pika 1.0	2023年11月	3至7秒	否
Stability AI	Stable Video Diffusion	2023年11月	2至4秒	是

大公報記者宋偉整理

內地主要文生視頻初創公司

公司	成立時間	融資輪次	最新一輪融資規模
HiDream.ai	2023年3月	半年內兩輪	累計融資近億元人民幣
愛詩科技	2023年4月	天使輪	數千萬美元人民幣
生數科技	2023年3月	天使輪	數千萬美元人民幣
右腦科技	2022年9月	天使輪	數千萬美元人民幣
Morph Studio	2022年1月	種子輪	數百萬美元
Fancy tech	2019年6月	B輪	近億元人民幣
Heygen	2020年11月	A輪	560萬美元

大公報記者宋偉整理

AI應用百花齊放 概念股重現盛宴

投資機遇

2月中旬，OpenAI首款文生視頻大模型Sora橫空出世，帶動AI股一眾Sora概念股大幅走紅，3月再有Kimi大模型爆火出圈。AI初創公司月之暗面宣布Kimi智能助手啟動200萬字無損上下文內測，過去要10000小時才能成為專家的領域，現在只需要10分鐘，Kimi就能接近任何一個新領域的初級專家水平。

大模型用戶持續增長

以上周四（21日）為分水嶺，不少Sora和Kimi概念股都迎來高光時刻，以當日收盤價與2月8日收盤價相比，相關股價大幅攀升，升幅甚至達到1倍以上。

其中，因賽集團（300781）是綜合型品牌管理和營銷傳播服務商，其推出的InsightGPT具備文生文、視頻智能剪輯、圖生視頻等功能，其股價期內累升2倍至71.9元（人民幣，下同）。主要提供智能視頻解決方案與視頻雲服務的當虹科技（688039），公司擁有自研的AIGC工具集，發布了以靜態照片生成三維立體視頻的方案，股價在期內的累計升幅達78.7%。內地AIGC龍頭萬興科技（300624），已發布內地首個音視頻多媒體大模型萬興「天幕」，也是首批開通Azure OpenAI商用服務權限的企業，期內股價累升33.6%，最高曾見124.04元。

銀河證券認為，Sora是人工智慧

發展進程中的「里程碑」，推動AGI時代加速到來，算力需求將持續爆發，該行將持續看好產業鏈的投資機會。開源證券研報指出，從Kimi、階躍到通義千問，內地大模型在長文本、多模態能力上持續躍遷，其C端用戶量（一般消費者）料持續增長，並推動在垂直領域的AI應用加快開啟商業化，模型的訓練還將拉動對語料數據的需求，建議繼續積極布局AI影視、AI營銷、AI教育等AI應用板塊及語料數據板塊。

選股留意兩條時間線

此外，貓范（北京）科技有限公司總經理李丕建議，投資文生視頻AI，要兼顧應用落地和技術發展兩條

時間線。在看中發展趨勢和項目布局後，早投和晚投的收益差別很大，伴隨的風險差別也很大。但他更傾向於盡早布局。「畢竟資本市場兌現的是預期的實現，通俗來說就是對未來的想像。」

隨着AI概念火爆，投資者被割韭菜也變得司空見慣。「這就好比炒股選A股還是選美股一樣，選對戰場遠比贏得某場戰鬥更重要。」在李丕看來，戰場的選擇不存在智商稅問題（低智商導致錯誤判斷所帶來的損失），但在具體某場戰鬥中，因為個體能力和認知的差別很大，投資者對趨勢把控、對團隊了解都決定是否要交智商稅。「畢竟現在已經過了坐電梯上升，躺着都能賺錢的時代。」

Sora概念股份升幅凌厲

股份	3月21日收市 (元人民幣)	累計升幅*
因賽集團 (300781)	71.90	+192.9%
安諾其 (300067)	5.32	+131.3%
華策影視 (300133)	9.22	+90.5%
當虹科技 (688039)	35.18	+78.7%
國脈文化 (600640)	14.49	+66.9%
中文在線 (300364)	30.21	+56.7%
拓維信息 (002261)	16.89	+43.4%
超訊通信 (603322)	39.50	+42.8%
萬興科技 (300624)	112.48	+33.6%

註：*升幅按3月21日與2月8日收盤價比較 大公報記者宋偉整理