

Sora概念助力 A股迎来龙年“开门红”

分析

一年多以前，大语言模型Chat GPT的横空出世让人工智能行业掀起热潮，也带动国内科技企业快速跟进，开发相关产品。如今，首款文生视频大模型Sora的问世，让人工智能再度成为焦点。

2月19日，A股迎来龙年首个交易日，三大指数实现“开门红”。截至收盘，沪指上涨1.56%收复2900点，深证成指上涨0.93%，创业板指上涨1.13%。

就盘面而言，最受瞩目的无疑是全新的Sora概念板块。该板块整体涨幅高达16.17%，并带动人工智能板块掀起涨停潮。资本市场热闹异常，但短视频、电影是否因此被颠覆，也成为不少人“焦虑”的话题。

Sora概念推动龙年行情

美国当地时间2月15日，美国人工智能公司“开放人工智能研究中心”(OpenAI)推出其首款文生视频大模型Sora，该模型能根据提示词生成长达1分钟的视频，还支持生成图像、将现有静态图像变成视频、对现有视频进行扩展、将两个视频衔接并填充缺失的帧。

Sora模型一问世便引发行业震动，也引起了国内机构的关注。国泰君安证券认为，Sora模型将推动AI多模态领域飞跃式发展，AI创作等相关领域将迎来深度变革。天风证券表示，对比海外，看好国内大企业深度使用大模型赋能旗下应用，也看好未来算力继续高速增长。

受此影响，2月19日，才问世的

Sora概念板块整体涨幅高达16.17%。该板块共计12只概念股，10只录得涨停板，其中当虹科技、会畅通讯、易点天下、万兴科技、因赛集团等7只个股拉出20%的涨停。此外，人工智能板块涨幅超过6%，中文在线、汉仪股份、宣亚国际等多只个股拉出20%的涨停。

记者注意到，目前国内已有多家上市公司在多模态AI方面进行布局。

其中，当虹科技拥有自研的AIGC工具集，并于去年上半年发布了以静态图像生成三维体视频的解决方案，且通过点云模型转换及压缩算法，实现高达800倍的视觉无损压缩，实现不同模态之间相互切换。

万兴科技于今年年初发布了“天幕”大模型。该多媒体大模型以视频创意类AI技术为核心，涵盖音频、图像、视频等多模态能力，将支撑公司在影视、广告、动画等内容创作领域的应用升级与拓展。

超讯通信日前也在互动平台回复称，公司近期通过子公司战略投资了Hong Kong Inequation Limited。目前该公司拥有三个平台，包括AI多模态内容生成平台、自有视频平台MiniTV和超分图内容生成平台BROMO。

Sora或将带来行业变革

实际上，在Sora之前，已有不少科技企业推出了AI生成视频模型，包括AI初创公司Runway的Gen-2，Pika Labs于去年11月发布的Pika 1.0，以及AI科学家李飞飞团队与谷歌合作推出的W.A.L.T.。但在Sora出现后，这

些模型都黯然失色。

Sora为什么这么火？天使投资人、资深人工智能专家郭涛指出，文本生成主要关注语言模型和语义理解，图像生成则侧重于二维空间的视觉表现。视频生成则需要将这两者结合起来，并加入时间序列的处理，使得技术难度大幅提升。Sora的“王炸”本质体现在其能够生成高质量的视频内容，这不仅是技术上的突破，也为未来AGI(人工通用智能)的发展提供了新的可能性。

国泰君安证券总结了Sora三大突出亮点，首先是60秒长视频，Sora可以保持视频主体与背景的高度流畅性与稳定性；其次是单视频多角度镜头，Sora在一个视频内实现多角度镜头，分镜切换符合逻辑且十分流畅；三是理解真实世界的的能力，Sora对于光影反射、运动方式、镜头移动等细节处理得十分优秀，极大地提升了真实感。

然而，在对Sora的能力大为震撼的同时，很多视频及影视行业从业者也表现出了担忧。对此，360集团创始人、董事长周鸿祎发微博表示，Sora不至于端了电影工业的“饭碗”，但很多做特效的公司可能以后就没生意了，如果写剧本、台词也能由Chat GPT来完成，以后拍电影可能就只需要一个主策划。

郭涛表示，自动化和数字化在摄影行业的应用并没有导致摄影师的大规模失业，而是促使他们转向更高级的创意工作。同样，视频行业的专业人士可能需要适应新技术，通过提升自己的技能和创造力来把握新机遇。

华西都市报-封面新闻记者 熊英英 朱宁

从微信支付宝等平台数据看春节消费特色

春节带来了返乡出行的人潮，也带来了支付消费的热潮。盘点微信、支付宝等平台发布的数据，我们不难发现，今年春节期间，我国线下、线上消费均火热开展，各地特色经济百花齐放，展现出消费新活力。与此同时，跨境消费也十分火热。

返乡出行热 各地特色经济百花齐放

今年春节假期(2月10日至17日)，全社会跨区域人员流动量累计22.93亿人次——2024年综合运输春运工作专班的数据，展现出龙年春节的返乡出行热潮。

出行热带来消费旺。微信发布的数据显示，春节期间，重庆、成都、西安成为除北上广深外消费最活跃的三个城市，线下消费增速最快的城市是临沂、石家庄、哈尔滨、郑州与南阳。

春节期间，各地特色经济百花齐放——

冰雪旅游热度不减。同程旅行数据显示，春节期间，哈尔滨、长春、沈阳等地成为冰雪旅游主要目的地，广东、江苏、浙江、福建、广西等地为主要客源地。支付宝统计数据，具有“流量加持”的哈尔滨最受广东、浙江、上海等地游客青睐，消费金额排名前三。

岁末年初，影视剧《繁花》热播，剧中一些“同款”美食吸引了不少消费者。支付宝数据显示，黄河路年夜饭在除夕夜前一早就已一桌难求，消费

金额相比去年增长了8倍。

微信数据显示，今年春节期间，洗浴保健消费比去年增长超20%。支付宝数据显示，爱洗浴消费的人超六成是“90后”和“00后”，沈阳洗浴服务消费金额领跑全国。

此外，网红城市也备受关注。同程旅行数据显示，一些网红城市春节期间搜索热度增长幅度较大，对比节前一周，洛阳、淄博、西安搜索量增幅分别达188%、176%、111%。

线下线上齐发力 消费展现新活力

今年春节，我国线下、线上消费均火热开展，并展现出不少新特色、新活力。

增值税发票数据显示，今年春节假期全国服务消费相关行业日均销售收入同比增长52.3%，旅游、住宿、餐饮服务消费快速增长，文化体育服务消费热度上升。

微信数据显示，今年春节期间，餐饮和酒旅类小程序订单量分别比去年增长36%和19%；快餐、小吃的线下消费量增幅分别达到59%、35%，高于以往过年团聚人们常选择的正餐；健身、运动装备购买量较去年增长63%。

与此同时，随着人们生活习惯的改变以及年轻人返乡，咖啡消费也渐成年俗“新习惯”。今年春节期间，咖啡馆的消费量比去年增长超40%。

在线上支付方面，今年春节从除夕到大年初八，网联清算公司和中国

银联日均处理网络支付交易26.3亿笔，金额1.25万亿元，相比去年春节期间，日均分别增长18.6%和8.0%。

网络直播间展现线上消费新动向。据了解，今年支付宝年货直播间的纸巾、酒水、黄金销售等生意火热。数据显示，除夕前两周，直播间的纸巾销售额涨了3倍、酒水销售额实现翻倍、黄金销售额涨了2倍。

支付笔数大幅增加 春节期间跨境消费火热

中国人民银行召开提升境外来华人员支付服务水平工作动员部署会、北京首都国际机场和大兴国际机场境外来宾支付服务示范区正式启用……近年来，我国支付环境的持续优化和境外来华人员支付体验的不断提升，带动着消费的增长。

支付宝数据显示，今年春节期间，境外游客来华消费金额比去年增长500%，与境外游客做生意的商家数同比增长560%。

微信数据显示，今年春节期间，香港居民内地消费(含线上及线下)交易笔数与去年春节相比增长近5倍、金额超过3倍。其中，线下餐饮行业消费交易金额增长最快，超过30倍。

境外游客走进来，内地游客走出去。数据显示，今年春节期间，微信支付的境外支付笔数较去年增长近2.4倍；支付宝用户境外消费金额较去年增长140%，其中东南亚地区消费金额增长580%。

据新华社

白|杰|品|股| 三个条件

问：周一沪指高开，盘中震荡走高，收盘上涨，你怎么看？

答：龙年第一个交易日，市场实现开门红，沪指表现最好收涨1.56%，收复2900点，盘面上超4000只个股上涨，人工智能产业链表现抢眼，北上资金净卖出约64亿元。截至收盘，两市涨幅超9%个股近400只，无一只个股跌停。技术上看，沪深股指均收于5日均线之上，两市合计成交9572亿元环比减少；60分钟图显示，各股指均收于5小时均线之上，60分钟MACD指标均保持金叉状态；从形态来看，沪深股指强势收出4连涨，其5日、10日均线也出现金叉，沪指成为距离60日均线最近的指数。那么如何判断后市真正意义上的转强呢？从笔者的技术模型来看，需满足三个条件，一是60日均线走平，二是60日均线被收复，三是日线MACD指标白线回到零轴之上。而当下则需要关注60日均线的得失。期指市场，各期指合约累计成交、持仓均减少，各合约溢价水平整体继续增加。综合来看，超跌反弹依然是当前市场的主旋律，只要市场成交量不跌至9000亿元之下，板块轮动仍会继续。

资产：周一按计划以9元均价买入航宇微32万股；另以3.52元均价买入龙洲股份80万股。目前持有华创云信(600155)99万股、越秀资本(000987)70万股、紫光股份(000938)38万股、酒ETF(512690)900万份、会稽山(601579)35万股、航宇微(300053)32万股、龙洲股份(002682)80万股。资金余额1431678.63元，总净值34336878.63元，盈利17068.44%。

周二操作计划：航宇微拟择机适当加仓，越秀资本拟择机适当减仓，龙洲股份、华创云信、紫光股份、会稽山、酒ETF拟持股待涨。 胡佳杰