

# 十部影片官宣定档国庆假期 下半年观影热度几何有待观察

■本报记者 贺玉娟

国庆“黄金周”脚步临近，电影市场的国庆档(10月1日至10月7日)作为仅次于春节档的小长假档期，历来也是各大影片角逐的“黄金档期”。猫眼专业版数据显示，截至9月22日，已有《危机航线》《出入平安》等10部影片官宣定档国庆档。

从定档影片来看，猫眼娱乐市场分析师赖力在接受《证券日报》记者采访时表示，今年国庆档已定档影片的类型和数量都较为丰富，题材也比较多元，涵盖了动作、犯罪、灾难、战争、科幻、喜剧、动画、歌舞、剧情等影片类型。从市场热度上来看，《危机航线》《749局》《志愿军：存亡之战》《浴火之路》4部影片具备较高的市场关注度。

从出品发行方来看，前述市场热度较高的4部影片中，中国电影与博纳影业参与出品了《志愿军：存亡之战》；华谊兄弟、北京文化参与出品了《749局》；横店影视、中国电影参与出品《浴火之路》；《危机航线》则由港股上市公司寰宇娱乐文化、猫眼娱乐参与出品。

中金公司发布研报称，2024年国庆档影片题材类型相对多元，在类型差异化下头部竞争仍相对激烈，票房表现或相对均衡。在优质内容供给相对有限，且消费者观影决策较为谨慎的背景下，电影行业仍依靠优质内容供给驱动，建议关注头部影片定档进展，以及其对行业信心的提振。

赖力表示，从过往数据看，国庆档也是具备诞生超级头部大片乃至票房年度冠军的档期之一，因此对于国庆档这样的一个大档期，各片方通常也会拿出最具实力和体量的影片，试图在国庆档“一争高下”。

有影视行业分析师向《证券日报》记者表示，暑期档热度结束后，国庆档是下半年唯一一个拥有节假日加成的大档期。同时，国庆档处在9月份和11月份的冷档期之间，因此其在带动



截至9月22日

已有《危机航线》《出入平安》等10部影片官宣定档国庆档

王琳/制图

下半年市场整体热度方面，肩负着重要作用。

值得一提的是，在刚刚过去的中秋档，虽然有21部影片在该档期上映，但仅有《野孩子》1部影片的票房超过亿元。此外，在日常的周末档中，影院的上座率也不高，记者在9月21日(周六)下午3时观看的电影场次中注意到，影厅观影人数不足10人，记

者向影院工作人员了解到，自暑期档结束以来，观影人数少已是常态。

赖力表示：“从目前的情况来看，今年国庆档并未有体量特别大的头部大片定档，因此以上这些影片能否扛起国庆档的‘大旗’，还有待市场进一步检验。”

国泰君安发布研报称，从历年数据来看，国庆档占全年票房的比例约

在5%以上，2015年至今国庆档均有票房超10亿元的影片出现，除2021年国庆档诞生了内地影史票房冠军《长津湖》外，在2017年2019年以及2020年国庆档分别上映的《羞羞的铁拳》《我和我的祖国》《我和我的家乡》均取得了20亿元以上的票房。因此，今年国庆档亦有可能诞生多部高票房影片。

# 半导体领域并购持续升温 有利于产业高质量发展

■本报记者 丁蓉

9月21日，A股上市公司博敏电子和德邦科技相继发布了并购资产公告。其中，博敏电子拟以不超过2.5亿元收购印制电路板公司奔创电子87%股权；德邦科技拟收购半导体及集成电路封装材料公司衡所华威53%股权。

据记者了解，今年以来，包括希荻微、富创精密、芯联集成、纳芯微等在内，多家半导体领域上市公司相继披露了并购意向或并购进展公告。前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示，半导体领域并购频发，意味着上市公司有望通过并购实现外延式扩张，做大做强主业，进一步提升核心竞争力。从产业发展来看，“硬科技”领域的并购重组将推动产业链整合，有利于提升行业集中

度，促进先进技术的发展。

博敏电子表示，此次并购标的公司奔创电子是梅州当地HDI技术及产能规模等综合实力较强的公司，与公司主业密切相关，可以较好地弥补公司在HDI旺季的结构性能瓶颈，且收购奔创电子将有利于公司减少部分产品生产中的外协服务采购环节。若这次收购事项完成，博敏电子将持有奔创电子100%的股权。

德邦科技表示，衡所华威主营产品为环氧塑封料，现有生产线12条，为英飞凌、通富微电等企业提供专业化产品及服务。根据PRISMARK统计，2023年衡所华威在全球环氧塑封料企业中销量位居第三，销售额位列第四，在国内环氧塑封料企业销售额和销量均位于第一。本次收购将有助于完善公司产品方案，并拓展业务领域，为公司开

辟新的业绩增长点。同时，通过整合双方在市场、客户、技术和产品等方面的资源优势，将形成协同效应，有利于推动公司的持续发展。

此外，模拟芯片公司希荻微收购韩国上市企业Zinitix合计30.91%股权等案例，也都是半导体领域上市公司根据自身战略定位筹划，通过并购等方式，拓展自身产品品类、拓宽客户、实现技术互补。

杨德龙表示，半导体领域企业的并购，一个明显的特点是大多围绕产业链上下游进行。企业通过并购引进先进技术，增强供应链稳定性，降低成本，实现对产业链上下游的整合。

今年4月份，国务院于印发的《关于全面加强防范风险推动资本市场高质量发展发展的若干意见》提出，鼓励上市公司聚焦主业，综合运用并购重组、股

权激励等方式提高发展质量；证监会制定的《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》提出，推动科技型企

业高效实施并购重组。持续深化并购重组市场化改革，制定定向可转债重组规则，优化小额快速审核机制，适当提高轻资产科技型企重组估值包容性，支持科技企业综合运用股份、定向可转债、现金等各类支付工具实施重组，助力科技型企提质增效、做优做强。

中国电子商务专家服务中心副主任、资深人工智能专家郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示，A股市场半导体领域并购持续升温，得益于政策和市场两方面的共同推动。一方面，政策支持为并购提供良好环境；另一方面，企业估值回调以及半导体行业的复苏，促使一批企业选择并购资产实现进一步发展。

# 分布式光伏市场火热 相关上市公司加码布局

■本报记者 郭霁霞

9月21日，正泰电器发布公告称，控股子公司浙江泰舟新能源有限公司(以下简称“泰舟新能源”)拟与嘉兴屹峥股权投资合伙企业(有限合伙)签订《投资合作协议书》，共同投资设立苏州恒泰新能源科技有限公司。合资公司主要聚焦正泰安能数字能源(浙江)股份有限公司(以下简称“正泰安能”)，其为正泰电器控股子公司)推荐的户用分布式光伏发电基础设施项目投资。

正泰电器表示，此次成立合资公司有利于正泰安能深化潜在客户合作，扩大光伏产业规模，提高资产周转效率，有助于公司户用光伏业务持续、快速、稳定发展。

而在此之前，9月19日，晶科科技发布公告称，为进一步推进公司户用光伏业务的“高周转”运营战略及投资布局，提高户用资产周转效率，公司全资子公司上海晶晖电力有限公司作为有限合伙人，参与设立泰州光坪日昇新能源合伙企业(有限合伙)。

在全球能源转型的大背景下，分布式光伏市场正展现出前所未有的活力及潜力。

## 企业纷纷加码投资

据记者观察，为了进一步加快分布式光伏产业的发展，除了上述外，行业内企业还采取设立产业基金等方式加码投资分布式光伏市场。

例如，隆基绿能曾设立分布式光伏产业基金，重点投资于户用光伏项目开发及运营；通威股份设立的产业基金则聚焦于工商业分布式光伏项目，通过投资建设分布式光伏电站，为企业客户提供清洁、低成本的能源解决方案；正泰电器此前参与设立的产业基金也涉及分布式光伏项目投资。

正泰电器相关人士向《证券日报》记者表示，公司一直致力于推动分布式光伏的发展。设立产业基金，旨在为分布式光伏项目提供更强有力的资金支持和资源整合平台。公司也希望通过产业基金，吸引更多的创新力量加入分布式光伏领域，共同推动行业的技术进步

和可持续发展。

## 发展持续提速

近年来，分布式光伏在能源市场中迅速崛起，从户用光伏到工商业分布式光伏，从城市屋顶到农村田野，分布式光伏的应用场景不断拓展，为人们的生产生活带来了清洁、可靠的能源供应。同时，随着技术的不断进步和成本的持续降低，分布式光伏的装机规模不断增长。据IEA(国际能源署)预测，分布式光伏的全球装机量有望在2024年达到600GW。

国内市场方面，分布式光伏更是成为了新能源领域的重要增长点，在政策的大力支持和市场需求的强劲推动下，分布式光伏产业迎来了黄金发展期。根据国家能源局数据显示，今年上半年，我国光伏行业新增装机102.48GW，同比增长30.7%。其中，集中式光伏电站新增装机49.60GW、分布式光伏新增装机52.88GW，分布式光伏新增装机占比已超过半数。

弘阳太阳能创始人刘继茂在接受

《证券日报》记者采访时表示，分布式光伏是未来能源发展的重要方向之一。它不仅能够满足用户的能源需求，还能减少对传统能源的依赖，降低碳排放。预计未来几年，分布式光伏的装机规模将继续保持高速增长，技术创新将不断涌现，产业整合也将加速推进。

随着行业内企业纷纷加大投资力度，分布式光伏行业的发展也将迎来新的机遇。中国矿业大学(北京)管理学院硕士生导师研究生企业导师支培元向《证券日报》记者表示，大型企业的资金实力雄厚，通过加大投资力度，设立产业基金，可以吸引更多社会资本参与分布式光伏项目的投资中来，帮助中小企业解决融资难题，促进行业规模化发展。

“此外，投资加码往往伴随着对新技术、新模式的研发投入，有助于突破行业技术瓶颈，提升光伏转换效率，降低生产成本，增强行业竞争力。龙头企业通过投资上下游产业链企业，有利于整合资源，形成完整的产业链条，促进分布式光伏市场生态的成熟和完善。”支培元说。

# 2024云栖大会 展现数字经济蓬勃发展态势

在智能化转型的浪潮中，大模型技术已成为产业升级不可或缺的驱动力。经历“百模大战”的洗礼后，应用落地日益成为大模型产业发展的核心议题

■本报记者 谢岚  
见习记者 梁傲男

9月19日至21日，以“云启智跃，产业蝶变”为主题的2024云栖大会在杭州云栖小镇召开，现场布设40000平方米智能科技展，涵盖人工智能+、计算、前沿应用三大主题；设有三日主论坛、400多个分论坛及并行话题，围绕云计算与AI(人工智能)，全方位展示AI时代云计算最新技术形态与产品的研发进展。

据记者了解，一年一度的云栖大会，作为云计算和数字经济的风向标，再次展现了数字经济的蓬勃发展态势与创新成果。而本届云栖大会更加注重AI技术在各行各业的实际应用，让AI技术真正落地，服务于社会各领域。

## 大模型技术加速落地

当前，距离OpenAI发布ChatGPT已过去22个月，大模型技术实现了里程碑式跨越。从单纯的大语言模型拓展至视频生成及多模态模型，能力边界持续拓宽，不仅在数学、代码处理及逻辑推理等领域展现出卓越性能，还极大地增强了文本、语音、视觉等多模态交互能力。在智能化转型的浪潮中，大模型技术已成为产业升级不可或缺的动力。经历“百模大战”的洗礼后，应用落地日益成为大模型产业发展的核心议题。

开幕式上，阿里巴巴集团CEO、阿里云计算集团董事长兼CEO吴泳铭表示，大模型技术快速迭代，技术可用性大幅提升，已具备文本、语音、视觉的多模态能力，并开始完成复杂指令。但要实现真正的AGI(通用人工智能)，下一代模型还需具备更大规模、更复杂、更多层次的逻辑推理能力。全世界先进模型的投入门槛将达到数十亿、数百亿美元的级别。

本届云栖大会“人工智能+馆”汇聚了通义、百川智能、零一万物、智谱AI、月之暗面Kimi等大模型，观众可亲身体验图片即时生成、音视频合成及智能编程等互动。同时，大模型技术正加速从理论向实践转化，广泛应用于医疗、汽车、交通等领域，实现产业升级与智能化转型的深度融合。

在医疗领域，百川智能展示了通用医疗增强大模型与内测版医疗应用“AI健康顾问”。百川智能展台工作人员向《证券日报》记者表示，在未来医疗模型的发展路径上，百川智能提出了从AI健康顾问到生命大模型的完整技术发展路线，涵盖了从辅助诊断到AGI的各个阶段。

在出行领域，小鹏汽车携“全球首款AI汽车”P7+亮相云栖大会，彰显了其自动驾驶技术的最新成果。小鹏汽车董事长兼CEO何小鹏介绍，端到端大模型技术的引入，将自动驾驶的性能与安全性推向了新的高度。“未来三年内，随着这一技术在自动驾驶领域的广泛应用，每位驾驶员都将在任何城市享受到如同‘老司机’般的驾驶体验。”

在教育领域，精准学发布和展示了公司首个超拟人一对一AI老师。精准学AI科学家张宇在接受《证券日报》记者采访时透露，基于通义千问的基础大模型，结合精准学独有的教育数据，团队成功训练出了专注于教育领域的垂直大模型——“心流大模型”，同时，团队面向学科知识教学优化了语音识别与语音合成技术。

张宇表示，为实现更好的情绪识别，精准学在通义千问的开源大模型基础上，重新训练了“语音—语音”的端到端大模型，将成为未来的主要模型。此外，随着9月13日OpenAI发布具有推理能力的o1模型，人们迫切想知道，这是否将成为生成式AI发展的重要拐点，AI大模型行业将迎来怎样的技术革新。

多位受访人士向记者表达了对o1模型的期待，他们希望看到更多的企业和机构能够投入到这一模型的应用开发当中。正如月之暗面创始人杨植麟在云栖大会上所说，o1

模型的推出提升了AI的上限，它带来的新范式改变可能会为AI大模型现阶段的发展带来新的突破。

## 算力需求持续旺盛

近年来，基于算力的数字应用被广泛且深入地应用于工业、农业、金融、医疗等诸多领域，不断催生着新技术、新模式、新业态的产生，助力各行各业加快数字化、智能化转型。

“今天我们接触到的所有客户或CTO几乎都在用AI重构自己的产品。大量新增需求正在由GPU算力驱动，大量存量应用也在由GPU重新编程。在汽车、生物医药、工业仿真、气象预测、教育、企业软件、移动App、游戏等行业，AI计算正在加速渗透。”吴泳铭在开幕式中提到，所有行业都需要性能更强、规模更大、更适应AI需求的基础设施。算力与AI的深度融合正引领着各行各业迈向新的未来。

何小鹏提到，小鹏汽车每年投入35亿元用于研发，其中7亿元用于算力训练。过去2年，公司与阿里云共建的AI算力规模提升超四倍，将继续深化与阿里云的AI算力合作，加速推动端到端大模型拓展自动驾驶上限，提升下限。

同时，大会计算馆展区负责人向《证券日报》记者表示，之前用户需要用昂贵的高配置设备才能玩的游戏，现在只需要通过连接无影魔方，直接购买背后的算力资源就可以。这种模式不仅降低了用户的入门门槛，还提供了流畅的用户体验。

记者在计算馆的通义灵码展位看到，一个小型机器人吸引了众多观众的眼球。仅通过一个指令，这个机器人便能完成搬运货物、巡线避障、花式足球等复杂动作。个人开发者、知名技术博主张子豪向《证券日报》记者表示，以算力为基础的大模型，为机器人注入了真正的灵魂，它可以把任意指令翻译成机器人的动作，让它们能够理解并响应各种指令。

逐渐动力创始人张巍表示，机器人领域的发展正经历着从规则驱动到算法驱动再到数据驱动的跃变。以前可能是根据算法需求来收集数据、解决问题，现在逻辑变了，是根据数据的获取方式、成本、质量等因素来决定采用怎样的算法做训练。

随着数据量的爆炸性增长，算力成为了处理和分析这些数据的关键。

阿里云副总裁张启向《证券日报》记者表示，AI算力需求的增长正在推动市场从CPU到AI计算的深刻转型，AI在新增量需求中的占比已超过50%，这一趋势将持续加速。这意味着AI计算在推动算力市场发展道路上，正扮演着越来越重要的角色。

在B端算力需求方面，阿里云集团副总裁、产品解决方案总经理霍嘉表示，政企市场对GPU算力的需求持续增长，主要集中在城市智算、科研智算和企业智算三大领域。这些领域不仅投资旺盛，而且正在积极探索大模型技术的应用，以推动各自领域的智能化转型。

事实上，AI算力的发展并非一帆风顺。在业内人士看来，如何实现规模化算力下的高性能、高稳定性以及多芯片兼容等问题，是企业需要持续攻克的关键。

基于此，部分企业正加大对AI技术研发和算力基础设施建设的投入，提供更强更大和灵活的AI算力，以支持各个领域的智能化转型需求。

“我们的单网络集群已拓展至十万卡级别，正在从芯片、服务器、网络、存储到散热、供电、数据中心等方面，重新打造面向未来的AI先进基础设施。”吴泳铭说。

过去22个月，随着模型尺寸的增长和算力成本的下降，企业使用AI模型的成本也在降低。

周靖人向记者表示，这是AI基础设施全面革新带来的技术红利，阿里云将继续投入先进AI基础设施的建设，推动大模型走进各行各业。