

抖音开启视频生成模型内测 国内版“Sora”引发广泛关注

■本报记者 何文英

近日,抖音有限公司(以下简称“抖音”)的视频生成模型PixelDance在豆包电脑版正式开启内测,引发市场广泛关注。目前,部分用户已获得体验入口,用户每日可免费生成10条视频。由于其出色的视频生成能力,PixelDance也被视为国内版“Sora”。

据参与内测的创作者介绍,PixelDance在场景和角色一致性方面表现优异,用户还可利用时序提示词、长镜头等技巧,提升视频的复杂度和表现力,丰富创作手段。

基于良好的AI互动体验,豆包App迅速出圈。数据显示,截至11月底,豆包App每日平均新增用户下载量稳定维持在80万次,累计用户已超过1.6亿户。截至7月份,其整体日均使用量已突破5000亿tokens(计算机单位术语)。

打开豆包App,《证券日报》记者看到一个类似微信好友聊天的界面,其中一个名为“豆包”的卡通头像好友处于聊天界面的最顶端。点开与“豆包”的聊天对话框,可以与其对话。记者在对话框中输入“帮我分析某某股票”,“豆包”便提供了21篇参考资料,末尾还有关于该话题的抖音视频推荐内容。除实时聊天外,记者还体验了主题写作、图片以及音乐生成、文档翻译、录音纪要、健康咨询等功能。



数据显示,截至11月底,豆包App每日平均新增用户下载量稳定维持在80万次

王琳/制图

近期,抖音发布的AI玩具“显眼包”应用的是乐鑫科技(上海)股份有限公司(以下简称“乐鑫科技”)的ESP32芯片。乐鑫科技投资者关系活动记录表显示,目前市面上已经出现各类云端大模型,乐鑫科技提供带连接属性的处理器芯片,正是将AI大模型运用到端侧设备的关键环节。其中,桌面机器人、AI陪伴产品率先落地。

与此同时,相关概念的上市公司也引发了资本市场的高度关注。

近期,抖音发布的AI玩具“显眼包”应用的是乐鑫科技(上海)股份有限公司(以下简称“乐鑫科技”)的ESP32芯片。乐鑫科技投资者关系活动记录表显示,目前市面上已经出现各类云端大模型,乐鑫科技提供带连接属性的处理器芯片,正是将AI大模型运用到端侧设备的关键环节。其中,桌面机器人、AI陪伴产品率先落地。

广东因赛品牌营销集团股份有限公司(以下简称“因赛集团”)致力于成为国内首家AI技术驱动的全

链路营销服务集团。因赛集团投资者关系活动记录表显示,其自研多模态的营销AIGC应用大模型,目前已具备文生文、文生图、图生视频、视频剪辑、文生视频等功能,与文心一言、Kimi、豆包等知名大模型在API接口调用方面有合作。

此外,抖音旗下的云服务平台火山引擎将于12月18日至19日在上海举行《FORCE2024原动力大会》,届时将展示全新的豆包大模型。业界普遍认为,豆包生态圈的商业化进程有望进一步提速。

大尺寸OLED市场需求显著提升 产业链着力突破材料等瓶颈

■本报记者 殷高峰

12月12日,华为技术有限公司全新MatePad Pro正式开售,该产品采用的是13.2英寸的大尺寸柔性OLED屏幕。

“近几年,OLED屏的应用场景越来越广泛,尤其是大尺寸OLED屏的应用呈快速增长趋势,这将带动产业链的相关需求。”上海济懋资产管理有限公司合伙人丁炳中在接受《证券日报》记者采访时表示。

根据研究机构Omdia最近的报告,预计今年9英寸以上大尺寸OLED的出货量将同比增长116.5%,其增长动力来自蓬勃发展的IT OLED市场,包括面板、笔记本电脑和平板电脑。

在业内看来,大尺寸OLED面板的出货量不断上升,主要得益于日益增长的人工智能、游戏和高端笔记本电脑需求。

“近年来,OLED开始加快渗透至

笔记本、平板电脑、车载等更多终端应用场景。尤其是苹果、华为等头部厂商陆续推出搭载OLED屏幕的平板电脑产品,有望推动OLED加速向中大尺寸应用领域渗透。”丁炳中表示,当前,OLED已经成为显示产业的主流技术,随着OLED在小尺寸应用领域地位日渐稳固,其向中大尺寸领域的应用不断拓展,OLED将迎来爆发期。

根据Omdia的数据,预计明年大尺寸OLED的出货量与今年相比增长速度有所放缓,但仍有两位数的增长,9英寸以上的大尺寸OLED明年的出货量预计将同比增长32.7%。

在需求不断增长的趋势下,产业链相关公司也在加速大尺寸OLED产能和技术上的突破。

作为中国首条、全球首批高世代AMOLED生产线,京东方科技集团股份有限公司在成都投资的8.6代AMOLED生产线已于今年9月底全面封顶,计划将于2026年10月份

实现量产,2029年达产。该生产线产品主要用于笔记本电脑、平板电脑等智能终端的高端触控OLED显示屏。

维信诺科技股份有限公司在合肥投资的第8.6代AMOLED生产线也于今年9月份开工。

据悉,在应用领域方面,8.6代AMOLED生产线可覆盖平板、笔记本电脑、车载、显示器等多尺寸应用,在业内看来,这将带动下游客端更新迭代。

而大尺寸OLED应用领域的持续拓展,也将带动OLED材料的需求增加。

“需要注意的是,目前我国OLED材料并未做到完全国产化,尤其是终端材料的国产化率还比较低。”丁炳中称。

“目前OLED面板在快速发展,国内OLED面板厂商出于对材料供应链安全性以及成本等方面的综合考量,对于国产终端材料有着较为迫切的需求。”陕西莱特光电材料股份

有限公司(以下简称“莱特光电”)相关负责人对《证券日报》记者表示。

作为国内少数拥有自主知识产权的OLED终端材料供应企业,莱特光电目前重点进行了红、绿、蓝三色Prime材料、Host材料、Dopant材料的开发,围绕高效率、低电压、长寿命等持续升级的技术指标,不断提升产品性能。目前红色和绿色磷光材料在器件中表现出优异的光学性能,已在实际量产中得以应用。

目前,蓝光材料量产仍采用荧光技术,存在发光效率低、色度不纯等缺点,因此开发长寿命的蓝色磷光材料将有助于全面提升OLED显示面板性能,成为OLED在中大尺寸应用领域快速发展的重要突破。

据悉,莱特光电正持续推进蓝光系列材料的自主研发,同时与客户联合进行蓝色磷光技术的产业化推进,共同加速蓝光材料的国产化进程,目前客户端已有相关产品正在验证。

惠天热电拟转让子公司49%股权 预计交易将增加净资产逾3亿元

■本报记者 李勇

12月12日,沈阳惠天热电股份有限公司(以下简称“惠天热电”)发布公告称,公司拟向控股股东沈阳润电热力有限公司(以下简称“润电热力”)转让全资子公司沈阳市第二热力供暖有限公司(以下简称“二热公司”)49%股权。经初步测算,此次转让预计将增加惠天热电2024年度合并归母净利润3.02亿元。

拟转让二热公司49%股权

惠天热电于12月11日召开的第十届董事会2024年第七次临时会议审议通过了相关议案,同意公司以协议转让方式向润电热力转让二热公司49%股权。转让完成后,二热公司将由原来的全资子公司变更为持股51%的控股子公司,仍纳入惠天热电合并报表范围。

据了解,评估机构对二热公司进行了评估,评估后二热公司净资产为6.62亿元,评估增值6.17亿元。以评

估结果为作价依据,双方最终确定本次股权转让的交易价格为3.24亿元,交易价款以现金支付。

公告显示,此次交易的对手方润电热力系惠天热电的控股股东,目前持有惠天热电1.6亿股,占公司总股本的29.99%。此次交易构成关联交易。

惠天热电表示,在对二热公司保持控股地位前提下,通过引进二热公司战略投资者方式,可有效保障二热公司日常经营项目建设资金需求,优化公司资产结构与资源配置,提高运营效率。转让后,公司仍然控股二热公司,不会对公司经营、财务状况、未来发展产生不利影响。

截至目前,此次转让事项已经润电热力董事会和惠天热电董事会审议通过,还需要经润电热力股东会及惠天热电股东大会审议。

或有助于净资产转正

资料显示,惠天热电主营城市供热业务。截至2023年至2024年采暖

期,惠天热电供热面积9260万平方米,服务热用户超百万户。

不过,惠天热电近年经营表现并不理想。2016年以来,截至2023年底,惠天热电归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润已连续8年出现亏损。

据了解,自2022年一季度起,惠天热电净资产长期为负值,截至2023年三季度末,公司净资产一度下降到-23.91亿元。2023年底,公司接连获得债务豁免,以及当地政府给予的大额补助款和拆迁补偿款,从而实现净资产转正,暂时摆脱了退市危机。2024年上半年末,随着亏损的持续,公司净资产再度由正转负。

“净资产是企业所有者权益的总和,是企业盈利能力和经营状况的一个重要表现。”深圳市优品投资顾问有限公司投资顾问李鹏岩向《证券日报》记者表示,对于上市公司而言,期末净资产为负值,可能会触发退市风险警示,如果连续两年期末净资产为负值,还可能触及强制退市情形。此外,净资产出现负值,也会使企业信

誉度下降,导致融资难度增加,对企业的品牌声誉和市场竞争能力都会带来不利影响。

值得关注的是,惠天热电当前经营形势仍不容乐观。此前披露的财报显示,公司今年前三季度归属于上市公司股东的净利润亏损4.55亿元;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亏损4.63亿元。

12月12日,《证券日报》记者相关工作人员在电话中表示,煤炭在公司成本构成中占比在50%以上,煤炭价格对公司盈利影响较大。目前煤价较前两年虽有回落,但仍处于历史高位,所以公司目前仍是亏损状态。

此外,截至今年三季度末,惠天热电的净资产为-2.77亿元。经初步测算,本次对二热公司的股权转让,预计将增加惠天热电2024年度合并归母净利润3.02亿元,公司期末净资产能否借此实现转正?对此,公司前述工作人员表示:“目前还不好说,公司2024年第四季度的财务数据还没有出来。”

记者观察

我国汽车行业发展将呈现三大新风向

■龚梦泽

近日,中国汽车工业协会发布最新数据显示,11月份,我国汽车产销分别完成343.7万辆和331.6万辆,环比分别增长14.7%和8.6%,同比分别增长11.1%和11.7%,月度产销创历史新高。

在以旧换新政策拉动下,我国乘用车产销在11月份也首次突破了300万辆,产销分别完成310.9万辆和300.1万辆,环比分别增长14.9%和9%,同比分别增长14.9%和15.2%。作为拉动我国汽车销量增长的另一动力,汽车出口在11月份也实现了同比增长1.6%。

由此可见,中国汽车产业已形成竞争发展与结构调整并重的新格局,即将迈入2025年的中国车市,将面对是否会更“卷”、汽车企业在存量竞争下如何“突围”、中国汽车的国际发展优势与“出海”布局等核心议题,笔者认为,我国汽车行业发展将呈现三大新风向。

一是并购提速,进入新的整合周期。从近十年的发展看,部分汽车品牌对新时

期汽车市场的特点和发展规律缺乏深刻理解和在汽车设计理念、技术积累、生产经验、成本管理方面存在较多短板,导致市场竞争力下降。随着市场竞争愈演愈烈,2025年将成为汽车行业品牌大整合的一年。

二是坚定“出海”,加速拓展新兴市场。中国汽车“出海”已是大势所趋,而中国品牌的全球化则是“出海”的题中之义。虽有不利因素阻碍,但中国车企海外布局的进程不会停步。从全球化视角来看,汽车零部件和汽车后市场同样是广阔的蓝海,在相关领域,中国企业以丰富的产品种类、过硬的产品质量赢得了国际市场的广泛认可,全球市场份额将稳步上升。

三是扩大开放,构建全球合作新生态。汽车是高度全球化的行业,随着新能源汽车的崛起与市场格局的变化,开放合作已成为车企的“必选项”。汽车行业高水平开放的过程,也是整合国际、国内最优质资源的过程。相信未来会有更多优秀的企业脱颖而出,实现更高层次的发展。

万物云首创物业服务“弹性定价” 谋求价格向下市场向上

■本报记者 李昱丞

12月11日至12月12日,万物云空间科技服务股份有限公司(以下简称“万物云”)在深圳举办万物云云峰会。会上,万物云旗下住宅物业服务品牌万科物业发布“智选”产品,将服务选项和定价权利交还给业主,在行业内创新推出“弹性定价”。

具体看,万科物业“智选”产品以“项目物业服务全周期”为主线,形成了一个全类的服务事项集,其中再分类筛选出158项必选服务、350项自选服务。

“不要‘默认设置’,而是‘自定义’菜单,让业主真正参与进来,共同制定物业费和服务标准,万科物业定服务‘底线’,业主按需求服务‘高线’,这是万科物业‘智选’产品的主要特征。”万科物业管理合伙人邹明表示。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示:“万科物业通过提供包含必选服务与自选服务的多样化选择,既满足了基础物业服务的需求,又提供了升级服务的可能性,有助于提升这部分市场的整体服务水平,满足更广泛业主的差异化需求。”

在上述动作背后,万物云正推动行业从标准化定价向弹性定价转变。一方面,公司为客户提供定制化的物业服务方案。另一方面,公司也可借此进一步下沉价格,挖掘更大的市场。

万物云董事长朱保全在会上表示,如果在2.5元/平方米/月价格基础上往上走,发展空间会越来越窄,而如果往下走,发展空间才会越来越大。

邹明分享的一组数据显示,目前万

科物业目标市场中,3402个街道内分别有36%和41%的小区物业费处于1元至2元/平方米/月、1元/平方米/月以下的水平,合计超过七成小区物业费处于2元/平方米/月以下区间,万科物业产品如能下探至1元至2元/平方米/月的市场,商机将增加110%。

万物云2024年中期报告显示,今年上半年公司住宅物业服务实现营收93.16亿元,占公司整体收入的53.1%,构成公司收入的基本盘;上半年住宅物业服务收入同比增长14.2%,有进一步成长的空间。

中国矿业大学(北京)管理学院硕士生导师支培元表示:“万科物业若能顺利渗透至2元/平方米/月以下市场,无疑将触及规模庞大的客群,实现营收潜力最大化,顺应行业的市场精细化运作与多元化发展趋势。”

除了价格方面下沉之外,万物云还通过下沉的社区商业市场,加速“万物云街道”(蝶城)内生活消费的内循环。大会上,万物云与高和资本宣布达成战略合作,双方拟共同创设社区商业基金,“蝶城+社商”模式下,万物云要“做社区商业的头部玩家”。

万物云副总经理叶菲表示,社区商业承载的“到店”消费类型是C端最高频、客户黏性最强的消费内容,与社区之间的关系密切;社区商业对连锁品牌依赖小,反而具备较强抗风险能力。社商业务与物管业务具备高协同性,有可能做出高壁垒的商业模式。借助蝶城底盘及生态协同,万物云的社商业能够与社区建立高频、双向的深度链接。

中国证券监督管理委员会 行政处罚事先告知书送达公告

李雪峰先生:

因你涉嫌违反《中华人民共和国证券法》(2005年修订)有关规定,我会拟决定对你给予警告,处以罚款,并采取10年证券市场禁入措施。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十五条、第六十三条、第六十四条及《中国证券监督管理委员会行政处罚听证规则》相关规定,就你会拟对你实施的行政处罚,你享有陈述、申辩和听证的权利。你提出的事实、理由和证据,经我会复

核成立的,我会将予以采纳。如果你放弃陈述、申辩和听证的权利,我会按照上述事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定。

因其他方式无法送达,现依法向你公告送达[2024]162号《中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书》,限你在本公告发出之日起30日内,到我会领取前述文书(联系电话:021-50166186),逾期视为送达。

中国证券监督管理委员会
2024年12月13日

中国证券监督管理委员会 行政处罚事先告知书送达公告

浙江浦江江耀资产管理有限公司:

因你公司涉嫌违反《中华人民共和国证券法》(2005年修订)有关规定,我会拟决定对你公司给予警告并处以罚款。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十五条、第六十三条、第六十四条及《中国证券监督管理委员会行政处罚听证规则》相关规定,就你会拟对你公司实施的行政处罚,你公司享有陈述、申辩和听证的权利。你公司提出的事实、理由和证据,经我会复核成立的,我会将予

以采纳。如果你公司放弃陈述、申辩和听证的权利,我会按照上述事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定。

因其他方式无法送达,现依法向你公司公告送达[2024]162号《中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书》,限你公司在本公告发出之日起30日内,到我会领取前述文书(联系电话:021-50166186),逾期视为送达。

中国证券监督管理委员会
2024年12月13日