

产业巨头“赶场”大模型 阿里云领衔探索与“实”俱进

□4月7日,阿里巴巴自研大模型“通义千问”开始邀请用户测试体验。4月11日,阿里巴巴集团董事会主席兼 CEO 张勇表示,阿里巴巴所有产品未来将接入“通义千问”大模型,进行全面改造

□神州数码、软通动力、用友网络、太极股份、朗新科技、润和软件、鼎捷软件、浙江中控将成为阿里首批产业战略合作伙伴,以云计算推动 AI 规模化普及

□OPPO、吉利汽车、智己汽车、奇瑞新能源、毫末智行、太古可口可乐、波司登、掌阅科技等企业表示,将与阿里云在大模型相关场景展开技术合作的探索和共创



◎记者 温婷

“AI 大模型的出现是一个划时代的里程碑,人类将进入一个全新的智能化时代,就像工业革命一样,大模型将会被各行各业广泛应用,带来生产力的巨大提升,并深刻改变我们的生活方式。”4月11日,阿里巴巴集团董事会主席兼 CEO、阿里云智能集团 CEO 张勇在阿里云峰会上表示,阿里巴巴所有产品未来将接入“通义千问”大模型,进行全面改造。

除了阿里内部产品的“全家桶”基于大模型升级外,阿里还计划开放“通义千问”的能力,让每家企业都拥有具备自己行业能力的专属大模型。阿里云智能首席技术官周靖人在接受上海证券报记者采访时表示,降低使用门槛,扩大应用场景,帮助各行各业解决实际的大模型应用问题,才是阿里云智能 MaaS (Model as a Service,模型即服务)的发展路线。“未来,哪怕一名小学生也可以很方便地调用自己的大模型,这不是天方夜谭。”

从“通义千问”重新思考大模型

“最近一个月,我们最不缺的就是大模型了。”4月11日的阿里云峰会现场,一位与会者的玩笑话引起了周围听众的共鸣。正如他所说,从百度、华为、京东、商汤,再到 360、昆仑万维、网易、蚂蚁,大模型已经成为人工智能行业最热门的“标签”,产业巨头争先恐后,各路资本蜂拥而上。

4月7日,阿里巴巴自研大模型“通义千问”开始邀请用户测试体验。周靖人坦言,自 2019 年涉足大模型研发以来,阿里一直坚持自己的技术路线。“‘通义千问’不是针对 ChatGPT 而做,只是阿里目前在大模型探索方面的一个节点,但并不是终极状态,大模型的开发还有巨大的空间。”

据他介绍,截至目前,“通义千问”的版本每周都在迭代,每天都在技术升级。“我们已经充分认识到,今天仅靠一个通用

大模型,不能解决每个行业的应用痛点。这是通用大模型所需要加强的部分。”周靖人坦言。

另一方面,不是所有的企业都需要从头开始做基础大模型。在他看来,在追求高效低门槛的同时,更需要保持模型定制化的灵活性,只有这样才能盘活整个大模型的 AI 生态。

基于此,阿里云提出了 MaaS 理念。企业可以基于“通义千问”的能力,结合企业自身的场景应用、知识体系,训练专属的企业大模型。比如,每个企业都可以有自己的智能客服、智能导购、智能语音助手、文案助手、AI 设计师、自动驾驶模型等。

周靖人表示,在此基础上,企业不需要关注基础大模型训练的繁琐过程,阿里云可以提供包括“对话”在内的多种使用模型的方式,也可以将大模型的能力集成到企业所需要开发的网页中去,还可以通过开放 API 的方式,真正将模型的能力释放给每一位开发者。此外,除了训练,阿里云还可以帮助企业快速地将模型部署到云上。这意味着,大模型不仅可以被使用,还可以被定制,可以基于基础大模型进行二次开发,赋能千行百业。

携手首批战略合作伙伴 以云计算推动 AI 规模化普及

在张勇看来,面向 AI 时代,所有产品都值得用大模型重新升级。他表示,要建设全新的 AI 开放生态,需要从阿里内部开始。目前,钉钉、天猫精灵已经在测试接入大模型,钉钉能够实现自动写工作方案、生成应用等功能,天猫精灵接入“通义千问”后显著提升了智能化水平。未来,包括天猫、高德地图、菜鸟、飞猪等阿里旗下全线业务,都将接入“通义千问”进行全面改造。

张勇表示,云计算是 AI 大规模普及的最佳方式。“未来,我们希望在阿里云上训练一个模型的成本,能够降低到现在的十分之一,甚至是百分之一。即使是中小企

业,也能通过云平台获得 AI 大模型的能力和服务。”他说,“阿里云将为 AI 时代提供好算力基础和大数据能力,全面服务智能化进程。”

4月11日,阿里宣布“与产业伙伴同行”战略合作,通过一系列举措,聚焦产业数字化赛道,神州数码、软通动力、用友网络、太极股份、朗新科技、润和软件、鼎捷软件、浙江中控将成为首批产业战略合作伙伴。

以鼎捷软件为例,公司与阿里云结合各自在工业软件产品、云底座的优势,联合打造“云上智造联合解决方案”,为无锡普天铁芯、宁波更大集团、金华皇冠集团等制造业客户提供智能制造服务。下一步,双方将继续深化战略合作,以“行业共建、方案共创、产品共生、渠道共通”为目标,深耕服务电子半导体、装备制造等产业客户。

阿里云智能首席商业官蔡英华表示,阿里云将继续“坚持伙伴优先”战略不动摇,同时在伙伴政策上要与“实”俱进,用务实的政策给伙伴更大的合作空间。具体表现为,阿里云将从客户分层、市场分工、生态赋能等方面升级伙伴政策。

OPPO、吉利等携手阿里共创大模型

4月11日,国家互联网信息办公室就《生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。意见提出,利用生成式人工智能产品提供聊天和文本、图像、声音生成等服务的组织和个人应当对生成式人工智能产品的预训练数据、优化训练数据来源的合法性负责。阿里云智能集团公众与客户沟通部总经理张启告诉记者,阿里“通义千问”的服务都会根据合规要求进行准备。

如今,在阿里生态之外,已经有合作者先行试水共创“通义”系大模型。阿里云将与 OPPO 安第斯智能云联合打造 OPPO 大模型基础设施,基于“通义千问”完成大模型的持续学习、精调及前端提示工程,未

来建设服务于其海量终端用户的 AI 服务。

此外,吉利汽车、智己汽车、奇瑞新能源、毫末智行、太古可口可乐、波司登、掌阅科技等多家企业表示,将与阿里云在大模型相关场景展开技术合作的探索和共创。

与此同时,阿里云也在积极建设开源的 AI 社区生态。2022 年 11 月,阿里云推出国内首个 AI 模型社区“魔搭”,开发者可以在魔搭上下载各类开源 AI 模型,并直接调用阿里云的算力和一站式的 AI 大模型训练及推理平台。发布不到半年,“魔搭”社区总用户量已超 100 万,模型总下载量超 1600 万次,成为国内规模最大的 AI 模型社区。

AIIT 人工智能产业研究院院长朱兆颖在接受上海证券报记者采访时表示,人工智能发展的一个趋势是从小模型到大模型,另一个是人工智能与科学计算加速融合。在大模型发展趋势上,不到 10 年间,大模型的算力需求提高了 40 万倍,算力、资金、技术壁垒迅速上升,将改变 AI 行业规则和格局,使市场向大型科研机构及企业集中。在人工智能与科学计算融合上,AI 技术可以提高在气象、海洋、农业、地球、机械、航天、航空、土木、地质等行业海量科学计算的效率,二者相互促进,共同进步。

复旦大学浩清教授、人工智能创新与产业研究院院长漆远透露,复旦大学正与阿里云共建中国高校最大的科研算力平台。借助百 G 跨校区高速数据传输网,校内数据中心和托管在阿里云的校外数据中心将形成统一算力资源池,未来还将与阿里云的公共云打通,成为国内高校最大科研算力平台。目前,平台已完成首个 AI 集群上线,可同时支持多个项目研发,初步满足校内多学院的科研需求,并正在向校内用户逐步开放测试。预计平台将在 6 月 30 日正式上线试运行。

展望未来,朱兆颖认为,基于大数据、大算力、大模型,实现边缘端协同,AI 技术将持续赋能实体经济发展。

A股并购重组持续提速 产业整合助推新旧动能转换

◎记者 韩远飞

4月7日,北京城乡重大资产置换过户交易完成。通过本次重组,上市公司实现“华丽转身”,获得新的利润增长点。

近年来,上市公司通过并购重组实现转型升级方兴未艾,北京城乡只是众多案例之一。统计显示,2022 年仅沪市主板公司就披露 56 单重大资产重组方案,交易金额 2362 亿元,其中产业类重组交易占比约 60%,产业整合型重组成为“主旋律”。今年以来,并购重组仍在提速,两市已至少有 51 家公司披露了重大资产重组方案,其中不乏“A 吃 A”的典型案列。

翻看这些重组案列,上市公司活力正进一步凸显。通过并购重组,传统产业资源整合能力进一步提升,开拓了更为广阔的发展空间。而新兴产业也借助并购得到资本市场的助力,为快速发展奠定了基础。

产业整合效果逐渐显现

新发展格局需要产业链的高质量发展,其中必然伴随着传统产业向新兴产业转型的跨越,资本市场的并购重组在传统产业升级过程中可以发挥重要的推动作用。*ST 华源就是典型的例子,公司原主要业务为电力产品和热力产品销售,由于煤价持续上涨,燃料成本同比大幅攀升影响,2021 年公司大额亏损导致净资产转负。2022 年 *ST 华源向华电煤业发行股份购买其持有的锦兴能源 51%股权,交易价格为 107.33 亿元。这让煤炭板块成为 *ST 华源重要的盈利来源,改善了公司的资产及业务结构,实现煤电互保,降低行业周期波动风险,增强了抗风险能力和持续经营能力。

同样的例子还有星湖科技,2022 年公司收购伊品生物 99.22%股权,交易价格为 53.76 亿元。通过重组,公司置入玉米深加工行业标的公司,新增动物营养氨基酸、食品添加剂、增鲜类调味品及复混肥等产品,上市公司食品添加剂、饲料添加剂产品种类进一步丰富,延伸其原有的产业链,实现纵向一体化,发挥了业务之间的协同效应。

资产整合也进一步促进了战略性新兴产业的发展。战略性新兴产业是引领未来发展的新支柱、新赛道,在这一赛道,市场化的并购重组助力培育了一批专业突出、创新驱动、管理精益、特色明显的领军企业,带动了产业体系加快向产业链、价值链高端迈进。

中船科技 2022 年 10 月公告称,公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买中国海装 100%股份等资产,合计交易作价为 91.98 亿元。中船科技表示,公司通过重组置入新能源行业资产,业务范围涵盖风力发电设备的制造、风电场和光伏电站的开发与运营、新能源工程建设服务等,将大大拓展公司的发展空间。

剥离低效资产助力业务转型

并购重组已成为企业布局优化和结构调整的重要手段。通过并购重组,部分上市公司实现了专业化整合,剥离了低效资产,减少重复投资和同质化竞争,让企业主业更聚焦、核心竞争力更强,产业结构更清晰。例如,飞乐音响通过并购重组实现了转型,2022 年飞乐音响通过在上海联交所公开挂牌转让的方式,出售持有的飞乐投资 100%股权,最终交易价格为 2.35 亿元。通过本次重组,上市公司将智能硬件中亏损的照明业务进行剥离,从而提高了持续经营能力。

类似的例子不胜枚举。绿能慧充通过重组出售了热电业务,更加聚焦新能源充电及储能业务;鲁商发展通过重组,将原有的房地产开发业务资产置出,由双主业板块发展转型为以生物医药板块为主业,进一步集中优势资源做大做强主业。

除此之外,“A 吃 A”案例也在增加,最典型的例子就是美凯龙和建发股份。1月8日晚间,建发股份披露公告,公司正在筹划收购美凯龙不超过 30%的股份,可能成为美凯龙控股股东。这是 2023 年 A 股市场首例“A 吃 A”案。后续公告显示,建发股份拟以 4.82 元/股,耗资约 62.86 亿元计划取得美凯龙 29.95%股份。

建发股份主营供应链和房地产业务,第一大股东为世界 500 强企业建发集团,实控人为厦门市国资委。美凯龙于 2015 年在港交所挂牌上市,并在 2018 年登陆上交所,成为中国家居零售“A+H”第一股。

建发股份表示,收购美凯龙将进一步拓展公司消费品类业务,对公司的供应链运营业务发展战略也具有很强的协同作用。美凯龙方面也畅想了未来的合作空间,例如,为建发股份布局新能源汽车等高端消费品提供强有力的线下渠道支撑,同时可提高美凯龙商场出租率、提升客流。

并购重组支持房企平稳发展

“当前优质房企正通过融资并购,进一步做大做强。同时并购重组也能帮助房企瘦身、离场,加快资源配置效率,推动房地产行业健康良性发展。”有投行人士表示。

在政策方面,2022 年 11 月 28 日,证监会发布了《就资本市场支持房地产平稳健康发展答记者问》,表示将积极发挥资本市场功能,支持实施改善优质房企资产负债率计划,加大权益补充力度,促进房地产市场盘活存量、防范风险、转型发展,更好服务稳定宏观经济大盘。证监会决定在股权融资方面调整优化 5 项措施。

借助政策的春风,近期,陆家嘴、格力地产纷纷披露重大资产重组草案,成为房企借助资本市场提质增效的典型案列。今年 3 月 23 日晚间,陆家嘴公告,拟以发行股份方式购买陆家嘴集团持有的昌邑公司 100%股权、东凌公司 30%股权,拟以支付现金方式购买前滩投资持有的耀龙公司 60%股权、企荣公司 100%股权;交易价格为 133.2 亿元。同时拟定增募集配套资金不超过 66 亿元。通过重组,陆家嘴注入优质房地产业务并募集到配套资金,支持公司更深度地参与陆家嘴金融城东扩及前滩国际商务区的开发建设和运营。

4月4日,格力地产公告,珠海市国资委同意公司收购免税集团并募资不超过 70 亿元。借助重组,格力地产将拓展大消费业务并募集配套资金,将发展成为拥有以免税业务为主导的大消费产业、生物医药大健康产业,以及坚持精品化路线的房地产业三大板块为核心的大型上市公司。

■记者观察

大模型落到实处才有生产力

◎记者 罗茂林

随着 ChatGPT 热潮席卷全球,国内各大厂商纷纷下场,百度、阿里、腾讯、商汤等多家公司的相关产品纷纷亮相。与此同时,A 股市场中,AI 概念股也呈现一片繁荣景象。然而,经历了 2 个多月的热捧,记者注意到,近期市场对于国产大模型的风向正在悄然转变,“成色问题”开始逐渐成为投资者关注的焦点。

机构密集调研问“AI”

今年初,随着 ChatGPT 的走红,各种高深晦涩的人工智能专业术语成为市场热词。不少 AI 公司收到了机构投资者的调研申请。

Choice 数据显示,过去 1 个月内,计算机软件成为 A 股市场上被调研最多的板块,合计接受超 1600 次机构到访,而 AI 无疑是机构登门拜访的关键话题。

以近 1 个月接受调研次数最多的广联达为例,在最近一次机构调研活动上,有投

资者提问“公司在 AI 技术方面的储备情况如何?如何看待与造价、设计类业务的融合创新?”

类似这样的调研记录不在少数。3月20日,优刻得发布的投资者关系活动记录表显示,公司在 3 月 17 日接受了 10 家机构调研。金山办公 3 月 23 日发布投资者关系活动记录表,公司于 3 月 22 日接受了 44 家机构调研。此外,汤姆猫近期也频频接受机构调研,科大讯飞更是连续三天举办多场调研活动。

从 1 月初问“什么是 GPT”,到如今开始问公司商业化落地情况,梳理近期机构调研的情况记者发现,机构对于“AI”的侧重点也在发生变化。“总体上来说,现在机构的关注更加务实了,要有明确的技术或者场景才会得到机构青睐。”该人士说。

以最近上市的云天励飞为例,上市之初,公司就明确自己“AI+安防”赛道独角兽的定位。对于核心业务,公司称,公司以人工智能算法、芯片技术为核心,为

客户提供算法软件、芯片等自研核心产品等。

“成色几何”成关注焦点

各大厂商推出的“AI 大模型”如雨春笋般涌现,A 股市场对于“AI 大模型”的热情也持续升温。这背后,大模型“成色几何”正成为市场关心的问题。

“大模型还是大厂才能参与的赛道。”一位业内人士告诉记者,大模型的训练依托巨量的数据与算力,小公司几乎没有可能凭一己之力推出大模型产品。

采访中,多家上市公司证券部负责人向记者反馈,公司对于“AI 大模型”的态度变得更为谨慎。近期,多家相关概念上市公司通过公告或投资者互动平台表示,公司对“大模型”的研制尚处于早期阶段。

日前,美亚柏科在互动平台表示,公司基于在公共安全大数据的技术沉淀,多年来所积累的行业 Know-How 是该 AI 大模型的核心优势。但该 AI 大模型目前尚在探索阶段,后续公司会根据市场需求情况,适

时布局研发及推广的进度。

市场逐渐趋于理性的背后,监管机构的出手可谓及时。今年以来,针对部分公司炒作 GPT 热点,交易所已频频出手。

今年 2 月,汉王科技曾在接受机构调研时表示,自己有类似 ChatGPT 技术的储备。消息一出,公司股价迅速拉升。在经历七连板后,2月7日汉王科技收到深交所的关注函。此后交易所多次要求公司具体阐明相关业务的情况。被盯上的不只是汉王科技,今年 2 月,因存在“蹭 GPT 热点”等行为,通宇通讯收到了深交所的关注函。

热潮之下,也无怪乎有市场人士调侃称“与其发展技术,不如发展话术”。

眼下,“AI 大模型”的热潮依然方兴未艾,对于这一赛道,绝大部分投资者依然表示乐观,而如何落到实处,正成为越来越多投资者关注的重点。

“投资还是要看项目落地的可行性。”一位市场人士认为,“目前业内已经有共识,国内的大模型还在发展的早期,基础领域的投资更为关键。”