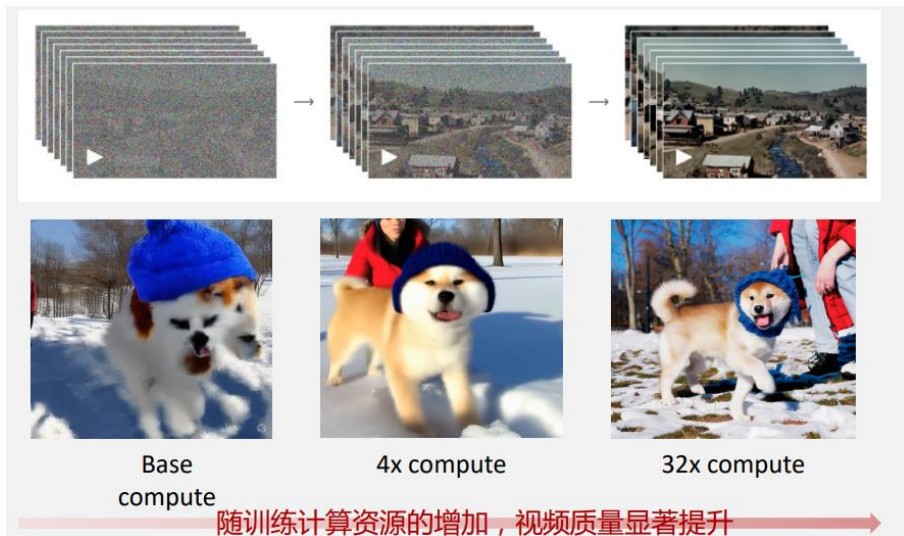


从 Sora 看 AI 应用的发展

2月15日，文生视频大模型 Sora 横空出世，能够根据文本指令或静态图像生成 1 分钟的视频。其中，视频生成包含精细复杂的场景、生动的角色表情以及复杂的镜头运动，同时也接受现有视频扩展或填补缺失的帧。总体而言，不管是在视频的保真度、长度、稳定性、一致性、分辨率、文字理解等方面，Sora 都做到了业内领先水平，引领多模态产业革命。此外，当 Sora 训练的数据量足够大时，它也展现出了一种类似于涌现的能力，从而使得视频生成模型具备了类似于物理世界通用模拟器的潜力。

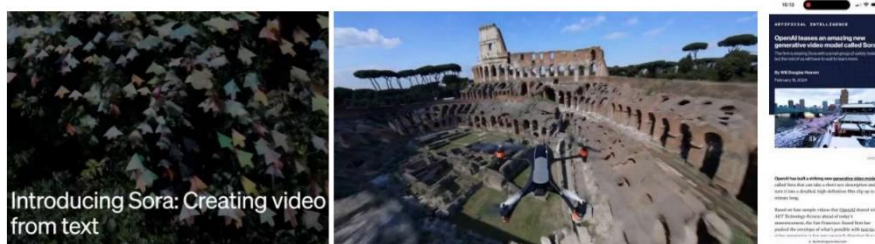
AI 视频生成虽不是新事，但 Sora 的推出具有新里程碑价值，作为 AIGC 组成部分，有望推高 AI 多模态的热度，可关注 AI 多模态应用塑造数字内容生产与交互新范式，赋能视觉行业，从文字、3D 生成、动画电影、到短视频、剧集等方面，均有望带来内容创作的变革，助力内容消费市场的繁荣发展，也在加速拓展 AI 应用新边界（从中长期看，真人生产的内容对比 AI 生成内容的稀缺性也是凸显）。

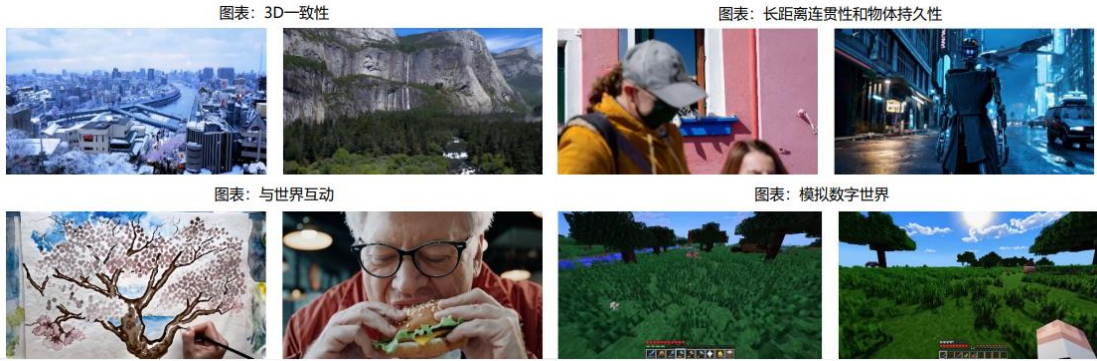
Sora 是一个 Diffusion（扩散）模型：输入有噪声的 patch，预测原来“干净”的 patch。同时，Sora 是 diffusion transformer。Transformer 在语言、视觉和图像生成等多个领域都表现出良好的拓展能力。如今，视频领域同样表现优异。



来源：OpenAI 官网

Sora 模型直接在原始图片的大小上训练，在视频制作上更灵活，构图框架上也会更优，且可以为视频训练素材生成详细字幕，还可以支持图片或视频作为输入，生成视频。实现视频编辑、视频拼接，并具有 3D 构图的一致性能力和物体持久性能力。并且大大还原了物理世界的状态。所以 sora 带来了应用领域场景的里程碑。





来源：OpenAI 官网

2024年2月15日 Sora 推出，2月23日中国首部 AI 动画片《千秋诗颂》启播暨总台人工智能工作室揭牌仪式。中国首部文生视频 AI 系列动画片《千秋诗颂》依托总台“央视听媒体大模型”，运用 AI 技术聚焦统编语文教材 200 多首诗词，转化为国风动画片。为青少年打造的《千秋诗颂》首次推出六集传播中华文化，科技与文化的融合，2月26日起在 CCTV1 综合频道播出。《千秋诗颂》不仅是国内首部在电视上播出的、以我国自主 AI 技术为支撑制作的动画片，对于教学方式变革亦具有一定启发性。AI 视频内容在央视首播标志着 AI 全流程创作的作品在国内大范围应用的开始。



来源：央视频 app

新质生产力下，前瞻谋划未来产业，数字经济有望再发展，与实体经济深度融合，2024年2月，从 vision pro 开箱到 Sora 的推出，各领域应用持续探索中，从数字营销、直播电商、数字人、文化影视、科普教育、体育赛事健身、内容生成等领域有望持续赋能。AI 应用的持续迭代，也有望带来内容、媒介、营销的新触达、新增量。数字营销从元宇宙到数字人，从 ChatGPT 到 Sora，AIGC 遇见数字营销，有望打开人工智能创意的新宇宙。Sora 在生成创意性视频上占优，换言之在动画、动漫、电影、剧集领域有望率先受益（1 分钟的短片可组成一部电影）。Sora、类 Sora 的 AI 工具赋能数字创意行业，中间环节提质增效外也有望带来创意新供给以及高效应用落地。大众阅读企业储备社科经管文学少儿心理等经过筛选的图书作品；也可借力 AI 工具赋能拉低其进入其他领域门槛，用 AI 重构阅读场景。

科技的发展会落在应用端，需要商业化的场景承接。当下 AI 技术快速发展，AI 技术与内容创作的结合也有望进入实质阶段，为影视、游戏、广告等多个行业带来较大推动，每一次技术的进步与推动均有望带来时代的红利，AI 多模态的应用有望在 2024 年持续。兴合基金投研团队密切关注新技术带来的产业变革，从而挖掘转化为更多的投资机会。



【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金管理人提醒投资者在做出投资决策前应全面了解基金的产品特性并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，投资者自行承担基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险。投资有风险，选择须谨慎。敬请投资者于投资前认真阅读基金的基金合同、最新招募说明书、基金产品资料概要及其他法律文件。

本材料为客户服务材料，不构成任何投资建议或承诺，本材料并非基金宣传推介材料，亦不构成任何法律文件。若本材料转载或引用第三方报告或资料，转载内容仅代表该第三方观点，并不代表兴合基金的立场。