



# ChatGPT概念掀尋寶熱 知乎飆40%

## 分析：市場投機炒作 長線可吼算力硬件公司



ChatGPT推出後，AI聊天機器人概念股火熱，掀起市場尋寶。內地評論文章指知乎(02390)擁有海量用戶數據，有利開發AIGC(AI內容生成)大模型，知乎股價勁升40%。網易(09999)旗下網易有道被指正探索ChatGPT同源技術，在學習場景中落地；網易股價最多漲半成，收市升1.1%；網易有道ADR周三早段亦由升22%收窄至僅1%。分析員提醒，ChatGPT概念限於短炒，提供算力硬件的股份更具投資價值。

大公報記者 劉鑑豪

因應ChatGPT搶佔全球投資者眼球，百度(09888)、谷歌(Google)先後公布將推出「文心一言」、Bard應戰。AI聊天機器人技術成為市場熱話，投資者則熱烈找尋短炒標的。內地媒體報道指出，網易有道首席科學家早前在公開場合上表示，有道正在探索ChatGPT同源技術，在學習場景中落地。據報該公司擬盡快推出相關測試版產品。

### 網易探索教育應用場景

另外，報道引述網易有道發言人指，籌備中的產品包括媒體AI口語老師、中文作文評分和評價等；同時計劃依託現有智能硬體產品，如有道聽力寶、有道作業機上呈現。網易有道多年布局AI產業，已具備神經網絡翻譯、計算機視覺、智能語音AI技術、高性能計算等方面的核心技術。受探索ChatGPT同源技術的消息激發，網易股價最多升5.1%，高見148.2元，最終報142.5元，升1.1%。

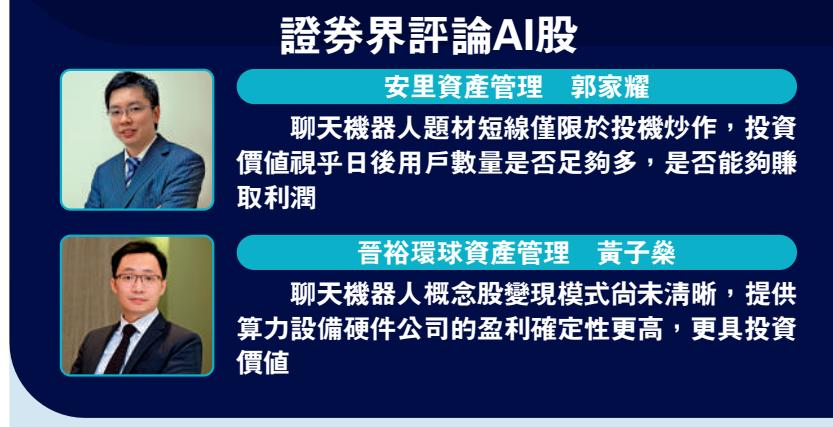
知乎昨日被賣炒，內地有文章指知乎在數據積累擁有優勢。知乎2022年第三季度財報顯示，知乎社區累計內容量超5.79億條，問答量累計逾4.82億條，加上海量用戶點讚、投票

數據，非常適合用於開發AIGC大模型。知乎昨日股價一度飆高57%見36.6元，雖然之後升幅縮窄，但收市仍進賬39.6%，報32.45元。

### 專家指轉化盈利需時觀察

不過，個別AI股昨日跟隨港股向下，微博(09898)跌1%，報184.8元；商湯(00020)因被軟銀減持，急挫6.6%，報2.69元。安里資產管理董事總經理郭家耀表示，雖然AI聊天機器人技術具備長遠發展前景，惟技術的商業轉化存在疑問，情況如元宇宙，在轉化收入、盈利方面遇到挑戰。他認為，這個題材短線僅限投機炒作，長遠投資價值視乎用戶數量是否足夠多，是否能夠賺取利潤，這恐怕需要以年計的時間去觀察。

晉裕環球資產管理投資組合經理黃子榮同樣認為，AI股升勢或屬於投機炒作。有見於AIGC訓練成本高昂，不能排除個別公司因開發聊天機器人需要集資。撇除概念炒作，投資者可留意真正利用聊天機器人技術擴展業務，兼具備可變現的經營模式的公司。在變現模式未清晰前，提供算力設備硬件公司(如英偉達)的盈利確定性更高，更具投資價值。



### AI概念股昨日表現

股份	昨收(元)	變幅(%)
知乎(02390)	32.45	▲39.6
百融雲(06608)	14.50	▲2.1
網易(09999)	142.50	▲1.1
美圖(01357)	2.79	▼0.4
微博(09898)	184.80	▼1.0
百度(09888)	157.40	▼3.1
商湯(00020)	2.69	▼6.6

## ChatGPT營運成本高 內容生成貴搜尋器2倍

### 話你知

OpenAI 開發的 ChatGPT 在全球掀起 AI 聊天機器人浪潮，但內容生成涉及高昂成本。根據模型數據，假設每次生成平均回答50個詞，在使用8x英偉達A100顯卡的情況下，中信證券估計 ChatGPT 每次生成答案的成本約1.3美仙(約0.1港元)，較Google搜索引擎多2倍。如果Google一成搜索結果由大型語言模型生成，將會使到Google每年額外增加約12億美元運營成本。

ChatGPT的英文版本數據是截至2021年止，中文版本數據則截至2020年止，數據庫版本滯後的原因是語言類大模型的技術限制。

### 滿負荷運行 ChatGPT暫停服務

ChatGPT目前在GPT大模型上加入標註數據訓練模式，讓實時數據的引入非常困難。如果重新訓練模型，估計每次訓練需要超過1000塊英偉達A100顯卡，並且工作時間長達半個月。

至一個月，成本在百萬美元以上。

另外，由於ChatGPT的使用量過多，繼周二免費版頁面出現「現在滿負荷運行」後，周三繼續見「滿負荷運行」提示。網頁指出，由於許多人使用服務，網絡不勝負荷，開發人員正在處理。

ChatGPT早前表示，如果用戶希望能夠暢順使用服務，可通過付費訂閱ChatGPT Plus。實驗訂閱計劃的訂價為每月20美元。

## 微軟搜索引擎加入ChatGPT 挑戰谷歌

### 兩強爭霸

微軟(Microsoft)宣布，將投資公司OpenAI的人工智能聊天機器人ChatGPT整合到新版Bing搜尋引擎和Edge瀏覽器，挑戰谷歌(Google)母公司Alphabet在瀏覽器市場的全球龍頭地位。其實，微軟並非OpenAI的初始投資者，當年OpenAI創辦人奧特曼(Sam Altman)用了30多天才說服微軟向OpenAI投資10億美元，微軟和OpenAI簽署的協議中便包括將通用人工智能(AGI)應用在現實生活的可能性，當初的構想是與雲計算或新型機器人手臂有關，甚至將AGI打造成「量子電腦」，一種比現在的電腦快上一億倍的超級電腦。

在2019年至2022年間，微軟共斥資20億美元投資OpenAI，直至今年ChatGPT在全球掀起熱潮，微軟再宣布動用100億美元，擴大與OpenAI的合作關係，並且成為OpenAI的獨家雲夥伴。

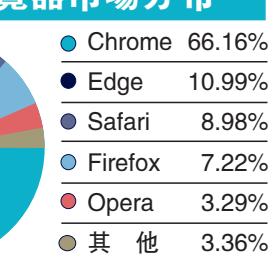
### Bing包含最新資訊 港戶可用

微軟一直想搶攻瀏覽器市場，但多年來也不敵谷歌。據Statcounter的資料，截至2022年底，Google的Chrome瀏覽器市場佔有率達66.16%，但微軟的Edge只佔10.99%，其他如iPhone的Safari則佔8.98%。搜尋引擎市場上，微軟的Bing更加大落後，僅佔3.45%，Google的市佔率達

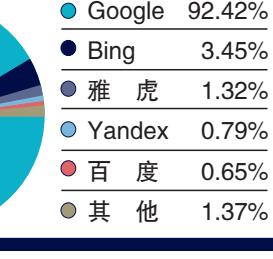
92.42%。

這次微軟把ChatGPT整合到新版Bing搜尋引擎及Edge瀏覽器，用戶可以通過發問形式取得搜尋結果，由於ChatGPT一直未能提供2021年之後的數據，但新版Bing則包含所有最新的資訊和新聞，而且香港用戶也可使用。

### 瀏覽器市場分布



### 搜索引擎市場分布



資料截至2022年底

### Bing及Edge的新用途

Bing	Search功能	搜尋結果由人工智能提供內容註釋
	Chat功能	直接向Bing聊天機器人發問，結果以綜合文章方式展現
	旅遊行程安排	Bing用戶安排行程，同時提供一批相關的網站連結作為參考資料，包括住宿、航班等。
	產品比較	為用戶比較產品資料，在搜尋中列出每款產品好壞
Edge	Chat功能	人工智能在瀏覽網頁或檔案中找出重點，並將之與其他內容作對比
	Compose功能	將網頁複製出來的程式碼，以另一種程式語言重寫
		利用人工智能協助用戶撰寫文章，例如起草電郵或社交平台帖文

## 華為發布新算力產品 推動數字化轉型

融合，助推千行百業數字化轉型。

超融合是將存儲、計算和網絡連接資源整合到一個IT框架系統中的過程，可降低數據中心複雜性並提高可擴展性。華為公司副總裁、數據存儲產線總裁周躍峰昨日在發布會現場表示，華為將圍繞生態、體驗、商業三方面，今年將覆蓋120+主流行業應用，並全面擁抱鯤鵬與AI生態，共同推動超融合產業繁榮發展。

生態方面，華為攜手夥伴共同打造

一站式IT應用解決方案集成平台華為藍鯨應用商城。華為「超融合+」將全面擁抱多種算力生態，滿足複雜業務場景對多樣化算力的需求。

### 開放硬件平台 技術共享

體驗方面，華為推出面向分支邊緣的專用硬件，在市電接入、噪音控制、寬溫適配等方面進行強化，以適應邊緣場景的複雜環境。同時，華為「超融合+」提供全業務流程自動化工具，支

持「一鍵式」完成設備初始化、業務上線及運維管理，提升用戶體驗。

商業方面，華為「超融合+」全面開放軟件能力，為夥伴提供質量認證機制、硬件加速模塊和交付運維工具三大類技術支持，降低夥伴開發超融合產品的難度。華為也將開放硬件平台，由華為構建存儲底座，將計算部件選擇權交給夥伴，幫助夥伴「積木式」構建計算型存儲產品整機，實現技術共享和能力互通。



▲周躍峰表示，華為將圍繞生態、體驗、商業三方面，共同推動超融合產業繁榮發展。