

AI視頻賽道競爭升級 聯乘知名IP拓商業化 字節獲周星馳授權 經典電影二次創作

開拓創新

內地科技平台在生成式人工智能（AI）賽道再度短兵相接，視頻生成模型成為最新競爭焦點。阿里巴巴剛發布視頻生成模型HappyHorse 1.1，字節跳動昨日隨即推出視頻生成模型Seedance 2.5，並預計7月初正式上架。值得注意的是，字節同時披露Seedance版權授權計劃，首個合作方為影星兼導演周星馳，未來其多部經典電影風格將可作為創作範本內容，顯示視頻AI競爭已由模型功能比拼，進一步延伸至內容版權及商業化布局。

大公報記者 邵淑芬



大公報AI製圖

▲1996年上映的《食神》，為周星馳重要的代表作之一。

昨日在火山引擎Force原動力大會上，火山引擎總裁譚待介紹，Seedance 2.5完成多項核心升級。單段影片原生直出時長由上一代最長15秒翻倍至30秒，有助創作者一次性完成完整敘事場景。參考素材上限由12份大幅擴至50份全模態素材，涵蓋圖片、影片、音訊及文字，創作者可上傳角色人設、分鏡稿、參考鏡頭、環境氛圍及背景音樂，顯著增強可控性與精細化程度。模型原生支援4K高清晰度，官方同時宣布為舊版Seedance 2.0補上4K生成能力。

減侵權風險 拓AI內容商用

大會同步預覽字節全新AI版權商業化平台。此前6月10日，火山引擎已上線「火山方舟版權商業化平台」，並與周星馳旗下比高集團達成版權合作，獲《喜劇之王》、《食神》、《長江七號》三部經典電影的AI視頻創作授權。

根據協議，字節跳動的用戶可以在抖音、即夢、剪映以及所有接入Seedance的工具平台，使用官方授權範本對周星馳經典橋段二次創作。譚待透露，相關範本單日創作量已突破10萬次。此舉標誌視頻AI競爭由模型功能延伸至內容版權及

商業化布局。知名IP有助提升平台辨識度，正式授權亦減低侵權風險，為AI內容商用建立清晰基礎。

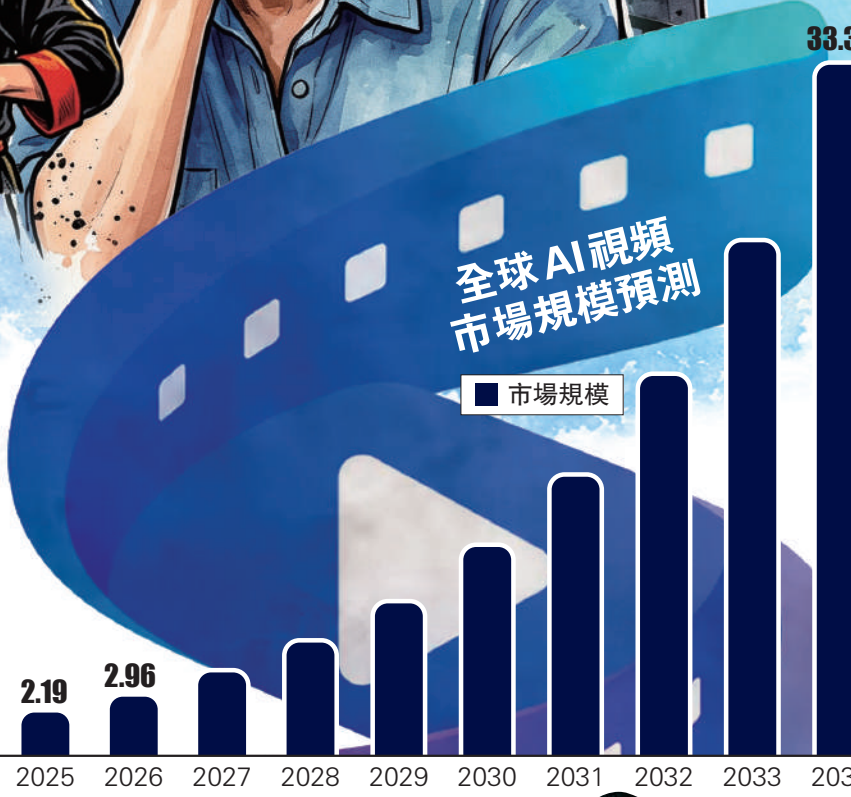
至於阿里於6月22日發布的HappyHorse 1.1，較1.0版在動態表現、主體一致性、指令遵循、視覺質感和音頻能力上系統性升級。模型支援9張角色參考圖同時輸入，保持商品細節及角色穩定。技術規格上，單次生成3至15秒，支援720p和1080p，已服務短劇製作、電商廣告、品牌營銷、遊戲CG等場景。

市場競爭轉向綜合能力較量

上述兩大模型各有側重：HappyHorse主打畫質與動態流暢度（15秒/1080p），適合廣告及創意內容；Seedance強調流程控制與多模態整合（30秒/4K），更適合工業級批量生產。分析指出，當前AI視頻賽道主要競爭集中在阿里與字節，這不是單純技術比拼，而是「開源生態」與「閉源產品化」兩種商業哲學的碰撞。內地視頻AI競賽已由技術層面擴展至內容生態、版權資產及商業化能力的綜合較量，未來誰能掌握更多可商用內容資產及完整授權機制，將成決勝關鍵。



▲《長江七號》於2008年上映，是周星馳目前最後一部自編自導自演的電影。



來源：Precedence，中郵證券



▶1999年賀歲片《喜劇之王》，是周星馳主演的自傳式喜劇電影。

六大視頻生成AI模型簡明對照

模型	開發商	主要特點
Seedance 2.5	字節跳動	單次生成最長30秒、原生4K、支援50份全模態素材導入，可控性強，適合工業級批量生產
HappyHorse 1.1	阿里巴巴	動態流暢、細節還原度高、支援9張角色參考圖輸入，適合廣告短片及創意內容
可靈Kling 3.0	快手	中文提示詞理解能力強，部分版本支援120秒長視頻，適合中文內容創作
Sora 2	OpenAI	物理模擬真實、角色特徵鎖定、唇形同步，適合影視級高真實感內容
Runway Gen-4.5	Runway	精準鏡頭控制、多鏡頭切換一致性佳，適合影視分鏡及專業創作
Veo 3.1	Google	原生音頻生成、角色背景一致性強、支援豎屏（9:16），適合品牌廣告及移動端內容

註：以官方網站公布為準

字節收縮戰線 聚焦人工智能領域

【大公報訊】字節跳動CEO梁汝波表示，公司正持續收縮業務寬度，並將精力重點投放於人工智能（AI）領域，反映AI已成為集團核心發展方向之一。他指出，AI的影響力至少不亞於PC、Web及Mobile三次IT大變革，企業關注點也已由「要不要做AI」轉向「怎麼做AI」。

梁汝波透露，公司已將「勇攀高峰」定為年度關鍵詞，並把攀登AI時代最高峰、提升大模型技術能力列為當前最重要任務。他表示，為實現這一目標，首要工作是進一步提升聚焦度，並在AI領域內持續集中資源於模型能力建設。

在互聯網平台整體增長放緩、傳統業務競爭趨於成熟的背景下，大型科技企業近年更重視資本開支效率及業務取捨。字節此番表態，反映未來資源配置或會更偏向大模型、算力基礎、AI產品化及商業應用場景，以提升新技術對整體業務增長的帶動作用。

多個應用場景待發掘

對字節而言，集團本身擁有短視頻、內容分發、廣告營銷及電商等多個應用場景，若AI能力進一步嵌入創作工具、廣告製作、內容推薦及商業服務，有助提升營運效率，並強化平

台生態。業界亦關注，字節未來在多模態模型及AI工具產品上的投入會否進一步加快，以及相關部署能否轉化為收入增長及商業回報。



▲業界關注，字節未來在AI相關部署能否轉化為收入增長及商業回報。

騰訊加大投入 微信測試AI助手

【大公報訊】騰訊正加快速度在微信加入AI功能，旗下微信表示，已向少量用戶開放測試全新AI助手「小微」，用戶可透過文字或語音與該服務互動，還可以透過存取小程序幫助用戶完成各種任務。騰訊客服另發聲明指，「小微」主要使用微信自家大語言模型WeLM，但在處理部分查詢時，亦會調用DeepSeek模型。

據外電報道，騰訊在AI模型能力及用戶採用率方面，暫時落後於字節跳動及阿里巴巴等同業。雖然騰訊近年持續加大AI投入，但市場仍關注其AI成果能否真正轉化為收入增長。

隨着中國科技公司加速將AI代理及大模型功能整合至超級應用，平台之間的競爭亦愈趨激烈。阿里旗下螞蟻集團早前亦正在支付寶內測AI代理，用戶可透過該功能預約叫車、點外賣等。

遊戲業低迷 傳退出部分投資

另外，市傳騰訊近日與日本多家遊戲工作室洽談退出投資，其中包括在東京上市的遊戲公司Marvelous，為騰訊重新評估其全球投資組合行動的一部分。外電報道指出，騰訊在遊戲產業長期低迷的同時，還要在資本密集的AI競賽中追趕阿里和字節跳動



▲騰訊持續加大AI投入。

等競爭對手，因此正嚴格審視其投資，以評估哪些項目仍可成為高回報項目，並在認為具增長潛力的項目中進行布局。

消息指出，騰訊正在評估其在多家工作室的少數股權，在某些情況下即使虧損，也準備將股份出售回原管理團隊。至於退出投資的標準之一，主要考慮與投資公司之間預期的協同效應是否已經消失。

分析認為，遊戲產業經過疫情期間需求暴漲後，投資熱潮已明顯退燒。網易去年已陸續出售或關閉多個遊戲工作室，相信騰訊的舉動亦與內地競爭對手網易舉動如出一轍。

全球AI視頻生成市場料超260億

【大公報訊】全球AI視頻生成市場正處於高速成長階段。中郵證券引述Precedence Research預測，2025年市場規模約為2.19億美元，2026年將增加至約2.96億美元，按年增長達35.16%；到2034年規模更有望擴大至33.32億美元（約260億港元），從2025年至2034年之間的複合年增長率（CAGR）達35.32%。

每年增速有望逾35%

隨着生成式人工智能技術由文字、圖片進一步延伸至視頻內容生產，相關應用商機持續受到市場關注。業界普遍視AI視頻生成為多模態AI中較具商業化潛力的應用場景之一，應用範圍可涵蓋廣告營銷、短視頻製作、電商展示、教育培訓、遊戲素材及影視內容輔助生產

等多個領域。

對企業而言，AI工具有助縮短製作周期、降低內容生產成本，亦可提升素材生成效率，因此正逐步成為品牌營銷及數字內容產業的新投資方向。隨着阿里、字節等大型科技平台相繼推出視頻生成模型，市場競爭亦由早期技術展示，逐步轉向應用落地與商業轉化。

不過，AI視頻生成要實現大規模商業化，仍面對算力成本、生成穩定性、版權合規及內容安全等挑戰。未來行業能否進一步結合內容平台、生態流量及授權IP資產，將成為左右企業競爭力的重要因素。

整體而言，在技術持續迭代及應用場景不斷擴展帶動下，視頻生成有望成為未來幾年多模態AI最具增長潛力的應用方向之一。

瑞銀：中國AI模型具成本優勢

【大公報訊】全球人工智能（AI）產業競爭激烈，瑞銀認為中國企業正在通過有針對性的研發、架構創新、工程優化以及開源協作，以顯著更低的成本，快速縮小與全球領先者之間的性能差距，從而有望在規模龐大且持續擴張的全球AI潛在市場中，獲得更新的份額。

平均定價大幅低於全球

瑞銀證券中國互聯網行業分析師熊璋估算，中國模型的訓練成本，不到OpenAI、Anthropic等全球領導者的10%，而中國主要模型的平均API定價，亦低於可比全球同業的20%。

然而，通過快速反覆運算和持續提升智慧水準，中國前沿模型在縮小性能差距，佔全球詞元（Token）使用量的

比重不斷提高，同時維持健康的毛利率。

全球AI市場將快速擴張，長期潛在市場空間有望超過10萬億美元。瑞銀指出，中國模型的全球市場份額提升空間可觀。隨着AI應用從實驗階段走向規模化部署，企業從最大化AI詞元使用量轉向更注重ROI（投資回報率）的資源配置。這一轉變將提升市場對中國模型性價比優勢的認可。

瑞銀預計全球模型市場將日益分層。儘管前沿模型可能仍會在複雜、高價值任務中維持定價溢價，但在使用量大、ROI敏感型的工作負載中，性價比更強的模型，可能被更廣泛地採用，從而為中國模型帶來全球份額提升的長期機會，如同中國企業實現全球擴張的電動汽車、智慧手機、家電等成功案例。