

上交所、深交所相继发函灭概念股“火” ChatGPT还能炒吗

ChatGPT概念股炒作不休,其中海天瑞声和云从科技的股价在春节后短短8个交易日实现翻倍,成为兔年首批翻倍牛股。2月8日,两家公司均收到来自上交所的监管工作函。2月7日,汉王科技也收到了深交所关注函。

业内将此视为监管部门给ChatGPT短期持续爆炒降温的信号。也有市场人士认为,倘若短期爆炒持续高烧,不排除停牌核查等更多监管措施的可能。

短期暴涨,交易所发函关注

8日晚间,上交所分别向海天瑞声、云从科技下发监管工作函,具体所涉事项没有明确,只是表示为“有关事项”。

海天瑞声和云从科技都是ChatGPT概念股,在科创板20%涨幅限制下,两家公司股价都在春节后短短8个交易日,实现超过1倍的涨幅,成为兔年首批翻倍牛股。因此,市场将交易所下发监管工作函的有关事项指向了ChatGPT炒作。

股价短期巨大涨幅,使两家公司的股票都触及了严重异常波动情形。其中,海天瑞声最新滚动市盈率来到330.17倍;云从科技因为没有盈利,PE指标无法考量估值,不过公司最新市净率也来到10.85倍,远高于所处的“软件和信息技术服务业”最新市净率4.28倍。

为此,两家公司都发布了股票交易严重异常波动公告。

8日晚间,海天瑞声发布的股票交易严重异常波动公告表示,公司专注于为包括AI技术公司在内的AI产业链各类机构提供算法模型开发训练所需的专业数据集,业务与从事人工智能算法及应用开发的企业有比较大的区别。截至公告披露日,公司未与OpenAI开展合作,其ChatGPT的产品和服务未给公司带来业务收入,该领域对数据需求的发展趋势有待观察。

海天瑞声表示,公司也注意到ChatGPT等AIGC类话题近期在国内、国外产业界引发了大量关注和讨论,公司自身始终秉承冷静、理性、专业的态度看待包括ChatGPT等在内的各类产业界新现象对公司业务所能产生的实质影响,公司认为整个AIGC领域未来将保持长期向上发展趋势,但其发展速度、阶段性效果等需要冷静分析、避免短期盲目过热,公司始终坚信需要回归到行业及公司业务基本面看待各类新现象所能产生的价值。

7日,云从科技也发布公告,目前经营活动一切正常,市场环境、行业政策没有发生重大调整,研发成本和销售等情况没有出现大幅波动,内部经营秩序正常。截至本公告披露日,公司未与OpenAI开展合作,ChatGPT的产品和服务未给公司带来业务收入。

两家公司同日收到上交所监管工作函,被市场视为监管给ChatGPT炒作降温的信号。

这种信号日前已经出现。7日,深交所曾给当时7连板的汉王科技下发关注函。深交所当时关注到汉王科技股价连续7个交易日涨停,并披露三次《股票交易异常波动公告》,要求汉王科技就NLP业务等具体情况进行核查并作出书面回复。

遭遇爆炒,公司接力提示风险

实际上,监管关注ChatGPT炒作的同时,不少上市公司也都提示了相关风险。

以两连板的三六零为例,8日晚间,公司公告明确,目前在类ChatG-

PT、文本生成图像等技术在内的AIGC技术上有持续性的研发及算力投入,但截至目前,所形成的全部成果均仅作为公司内部自用的生产力工具使用,公司的类ChatGPT技术的各项指标只能达到略强于GPT-2的水平,与当前的ChatGPT相比尚有代差的落后。至于三六零何时推出基于类ChatGPT技术的demo版产品及其实际效果如何,均存在重大不确定性。

实际上,从本轮遭遇ChatGPT概念爆炒的标的公司来看,多数为大数据或AI类公司,这些公司前期投入较大,不少公司业绩都处于亏损状态。比如,云从科技去年预亏7.85亿元至9.34亿元,汉王科技、初灵信息等公司也披露了预计亏损的2022年度业绩预告。

既然上市公司基本面并不出众,又是哪些资金在借助新概念炒作A股标的的呢?从近期龙虎榜来看,依然是老套路。一方面,多家游资参与了炒作,甚至有部分机构资金参与其中;另一方面,不少席位出现短炒,先买入再卖出的特征明显。

以汉王科技为例,2月7日的博弈激烈中,就有游资席位和机构专用席位占据龙虎榜单买入前五。此外,公司股票交易中还出现过多次昔日买入“大哥”时隔一两日便反手卖出的情况。

更多炒作风险会否到来?

在市场人士看来,ChatGPT概念短期爆炒风险,还不止这些。

从产业风险来看,中国信通院相关人士分析说,人工智能领域对专业知识要求较高,知识迭代较快,此前曾出现连续数十年的沉寂周期。即便国内企业有向ChatGPT进军的愿望,能否实现大规模的持久投入,能否跟上产业迭代周期、能否形成场景化成果等,也都是不得不面临的风险。

从交易风险来看,8日晚间,市场传出券商将给多只ChatGPT概念股进行风险提示的消息,包括对客户告知风险、加强个股监控等方面。不过记者并未对该消息进行证实或证伪。

北京某私募人士则指出,目前多家ChatGPT概念公司都已经多次发布股票交易异常波动公告,有些公司甚至触及了严重异常波动情形。近年来,沪深交易所监管动态中多次明确了对异常波动股票的重点监控,并且对加剧市场波动等异常交易行为及时采取了监管措施,以期引导理性投资。

这位私募人士表示:“倘若这些风险提示依然没有阻止资金做多,从近期‘妖股’全聚德、天鹅股份、ST大集等案例来看,不排除停牌核查、专项核查的可能。”

据证券时报



相关

多家A股上市公司回应相关布局

ChatGPT火爆全球,多家科技巨头也频频传出布局消息。近日,美国数字媒体公司BuzzFeed宣布与OpenAI合作,使用ChatGPT帮助内容创作。微软近期宣布,已与OpenAI扩大合作伙伴关系,将向OpenAI进行为期多年、价值数十亿美元的投资。据市场消息,百度也将推出类似ChatGPT的AI聊天机器人。

对于科技公司的布局动作,天风证券全球科技首席、海外研究团队负责人孔蓉表示,多个互联网大厂在人工智能上有技术储备。在这一轮产业变革中,科技巨头依然保持比较大的优势。另外,关注人工智能技术与其它行业的结合,对于大部分行业来说,如果能用好相关技术,都能实现提高效率、减少成本,探索出适合的商业模式。

随着AIGC概念升温,多家A股上市公司也密集回应相关布局。

超图软件表示,公司未来GIS实验室正在进行ChatGPT以及其

他AIGC领域(包括AI绘画、建模等)的实验,正在积极探索相关产品落地。

亚康股份回应,公司的研发和技术部门储备了AIGC相应人才和技术。

中电兴发称,在AI方面研发了多款自主产品,拥有数十项核心知识产权,其中包括在AIGC的相关技术。

丝路视觉表示,参股公司瑞云科技在AIGC方面确实有所探索和布局,但是截至目前尚未提供对外的产品。AIGC如何合理使用,能否提高生产效率,目前业界还在探索阶段。

东吴证券预计,AIGC渗透率有望在2025年提升至10%,市场规模或于2030年逾万亿。建议关注相关基础设施和应用:算法、数据、算力是AI大模型训练的基础;ChatGPT上线推动文本类AI渗透于文本生产、智能批阅等应用领域。

据第一财经

链接

ChatGPT三大应用场景

其一,搜索引擎;
其二,银行、律所、各类中介机构、商场、医院、政府政务服务平台中的人机交互机制,如上述场所中的客

诉系统、导诊导航、政务咨询系统;
第三,智能汽车、智能家居(如智能音箱、智能灯光)等的交互机制。

ChatGPT三大缺陷

目前,ChatGPT至少存在三个重大缺陷需要彻底转变。

1.它仍然是“分而治之”方法的产物,所以难以成为通用的人工智能系统。

2.它仍然是“纯粹形式化”方法的产物,难以满足“可理解性和可解释性”的要求。

3.它建筑在统计认知的基础上,这只是一种中等水平的认知,而真正高级的认知是在理解基础上的认知。

如果ChatGPT能在上述三个方面做出根本性的改变,那么它的前景将更加光明。

ChatGPT亟须解决三大问题

ChatGPT等基于自然语言处理技术的聊天AI,短期来看亟须解决的法律合规问题主要有三个:

1.聊天AI提供的答复的知识产权问题,其中最主要的合规难题是聊天AI产出的答复是否产生相应的知识产权?是否需要知识产权授权?

2.聊天AI对巨量的自然语言处理文本(一般称之为语料库)进行数据挖掘和训练的过程是否需要获

得相应的知识产权授权?

3.ChatGPT等聊天AI的答复机制之一是通过大量已经存在的自然语言文本进行数学上的统计,得到一个基于统计的语言模型,这一机制导致聊天AI很可能“一本正经地胡说八道”,进而导致虚假信息传播的法律风险。在这一技术背景下,如何尽可能降低聊天AI的虚假信息传播风险? 据人民邮电报

