

财眼

全球产业竞争加剧

国内 AI 大模型首波价格战打响

字节跳动昨日宣布,豆包大模型将开启付费商业化。值得关注的是,其定价大幅低于行业价格,主力模型企业市场定价比行业便宜了99.3%。不到一周时间,幻方量化 DeepSeek-V2、智谱 AI GLM-3、字节跳动豆包等几款主流大模型产品,相继发布了大模型 API 调用价格大幅降价的消息,国内掀起了行业首波价格战。

■新快报记者 郑志辉

价格“跳崖”下降

以豆包通用模型 pro-32k 版为例,模型推理输入价格仅为 0.0008 元/千 Tokens,即 0.8 厘就能处理 1500 多个汉字,而市面上同规格模型的定价一般为 0.12 元/千 Tokens,是豆包模型价格的 150 倍。

按照字节跳动公布的价格计算,一元钱就能买到豆包主力模型的 125 万 Tokens,大约是 200 万个汉字,相当于三本《三国演义》。

就在几天前,国内明星 AI 公司智谱 AI 官方宣布,将“能力对标 GPT3.5-Turbo”的 GLM-3 的大模型 API 调用价格最高下调 90%,价格仅为原来的十分之一。

幻方量化旗下深度求索开源第二代 MoE 大模型 DeepSeek-V2,顶着“价格屠夫”的称号一炮而红,将“性能比肩 GPT-4”的大模型 DeepSeek-V2 每百万 tokens 输入/输出价格分别降至 1/2 元,仅是 GPT-4 的近百分之一水平。

字节跳动旗下云服务平台火山引擎总裁谭待表示,豆包大模型降价的并非轻量化版本,而是主力模型和最先进的

模型,也不是用亏损换取收入,字节有很多技术手段,把成本持续降低。只有足够便宜,才能推动大模型快进到“价值创造阶段”,满足企业的复杂业务场景需求,从而催化出超越现有产品和组织模式的创新。

新品不断互“卷”

零一万物日前官宣 2C 生产力应用“万知”正式提供服务,零一万物 CEO 李开复在接受采访时表示,“大模型从训练到服务都很昂贵,算力紧缺是赛道的集体挑战,行业应当共同避免陷入不理性的 ofo 式流血烧钱打法,让大模型能够用健康良性的 ROI(投资回报率)蓄能长跑。”

另一边,OpenAI 日前发布的最新旗舰 AI 模型 GPT-4o,展示出了强大快速的多模态生成能力,让人机交互更加流畅,被认为是迄今为止最像“人”的 AI,目前已对所有用户免费开放。而谷歌、微软、苹果这三大巨头,也将在未来一个月内公布 AI 最新进展,预期将在更高效的

模型训练和优化方法上互“卷”。

谭待承认,豆包和 OpenAI、anthropic、Gemini 等相比还存在着差距,但他认为,豆包的能力已经到达了可以广泛应用的程度了,在这种情况下,越多的人去做更多的应用,反过来又可以驱动技术的进步,形成正循环。

火山引擎昨日与 OPPO、vivo、荣耀等宣布成立智能终端大模型联盟,OPPO

小布助手、荣耀 MagicBook 的 YOYO 助理、小米“小爱同学”,以及华硕笔记本电脑的豆叮 AI 助手等应用,均已接入火山引擎的大模型服务。

谭待表示,今年是 AI 手机的元年,理论上通过 AI 的应用应该让手机交互达到更多更好的体验,这需要云厂商、模型厂商和手机厂商一起做好更多的共创,这也是我们建立这个联盟的原因。

国内外大模型 API 最新价格对比表

Model	API 价格/百万 Tokens	
	输入(元)	输出(元)
豆包 pro-32k(字节跳动)	0.8	2
DeepSeek-V2(幻方量化)	1	2
GPT-4-Turbo-1106	72	217
GPT-3.5	11	14
Gemini 1.5 Pro(谷歌)	51	152
ERNIE-4.0(百度文心一言)	120	120
GLM-3 Turbo(智谱清言)	1	1
Moonshot-v1(月之暗面 Kimi)	6	6
Qwen1.5 72B(阿里通义千问)	20	20

上市公司 CSR 观察

营收连续萎缩 上海家化公告“换帅”

潘秋生请辞,4年薪酬2896万元

新快报讯 记者陆妍思报道 5月14日,上海家化公告称,潘秋生因个人原因辞去首席执行官、总经理职务,林小海被聘为上海家化首席执行官兼总经理,任期自 2024 年 6 月 1 日开始。同时,提名林小海为第八届董事会董事候选人。在新任董事长选举产生前,由公司董事建成新先生担任代理董事长。

上海家化一直是本土化妆品企业中的排头兵。2011 年底,上海家化的实际控制权发生变更,由中国平安保险(集团)股份有限公司接手。自此,上海家化进入“平安系”时代。

2013 年,曾任职强生公司大中华区的谢文坚接掌上海家化,“研发+销售”两条腿走路的模式被取消,转向“重销售、轻研发”的快销策略,导致上海家化增长失速,营收与净利润增速双降。2016 年末,张东方临危受命,成为上海家化的关键修复者,重拾重研发策略,

拓宽销售渠道,如开设母婴店、化妆品店以及农村直销网络,并加强电商部门建设等。

2020 年 5 月,有着美泰、欧莱雅等国际企业背景的潘秋生“空降”上海家化,在其担任董事长期间,进行了高毛利、高利润、高品牌溢价的品类聚焦等一系列的改革和战略调整。历年财报显示,潘秋生 2021 年至 2023 年薪酬分别为 852.7 万元、907.9 万元、771.5 万元,其任上海家化掌门 4 年来,领取的薪酬合计高达 2896.8 万元。

潘秋生上任第一年,上海家化业绩增长明显,2021 年营收 76.46 亿元、净利润 6.49 亿元均创下 5 年以来最高。不过,2022 年上海家化营收增速下滑,2023 年营收进一步收缩,同比再下滑 7.16%至 65.98 亿元。与此同时,珀莱雅营收同比大增 39.45%至 89.05 亿元,首次超过上海家化,中国美妆排名第一。

业内人士分析称,连续两年营收萎缩或是潘秋生承压请辞的主要原因。

翻看林小海的履历,这位新任 CEO 与潘秋生一样,也是快消行业背景的老兵,在中国快消品行业有近 30 年线下、线上管理经验。1995 年至 2016 年,他服务于宝洁公司,负责口腔护理及母婴护理品类、大客户团队、渠道管理、电商团队、市场营销部等工作。其中,2014 年至 2016 年在宝洁(中国)营销有限公司担任大中华区营销总裁。2016 年至 2020 年,他任阿里巴巴集团控股有限公司副总裁、零售通事业部总经理;2020 年至 2024 年 3 月任高鑫零售有限公司执行董事兼首席执行官。

上海家化董事会表示,相信在林小海的带领下,上海家化将积极拥抱零售消费趋势的新变化,加快变革与转型步伐。



财眼观察

金通灵财务造假 股民维权已启动

新快报讯 记者涂波报道 在金通灵长达 6 年的财务造假中,与光大证券、华西证券、东吴证券、国海证券有着发债、定增、并购等千丝万缕的联系,但无一券商发现问题。5 月 14 日,江苏证监局对上述 4 家券商发出了 7 张罚单。

据了解,2017 年至 2022 年,金通灵及其多家子公司通过多种手段虚增或者虚减营收和利润总额,其中虚增营业收入合计达 11.35 亿元,虚增利润总额达 4.11 亿元。因金通灵财务造假,大华会计师事务所被罚 4402.08 万元,被暂停从事证券服务业务 6 个月。

在江苏证监局发布的罚单中,光大证券及公司财务顾问主办人员周平、王世伟被采取出具警示函措施。在金通灵 2018 年发行股份购买资产并募集配套资金项目中,履行持续督导职责的光大证券,未充分履行核查义务,利用其他证券服务机构专业意见未进行必要的审慎核查,导致制作、出具的 2018 年-2020 年度持续督导意见存在不实记载。

此外,国海证券及项目持续督导保代林举、唐彬被采取出具警示函监管措施,华西证券的项目持续督导保代郑义、陈庆龄被采取出具警示函监管措施,华西证券被采取暂停保荐业务资格 6 个月,保代刘静芳、张然 2 年内不得担任证券发行上市保荐业务相关职务或者实际履行上述职务;东吴证券及项目负责人王秋鸣被采取出具警示函的监管措施。

记者注意到,2024 年 3 月 22 日,上海久诚律师事务所代理的“金通灵维权”投资者索赔案再次向法院提交立案,此前已提交多次立案。律师团队目前还在继续接受其他投资者的索赔委托。

被监管部门罚之后,有投资者愤慨留言,“罚得太轻”“股民的钱该谁赔呢”。

上海机电巨额收购让股民“炸锅”

监管紧急发函问询

新快报讯 记者张晓蕾报道 一纸关联交易公告,让上海机电市值一夜缩水 7 亿元。5 月 14 日晚间,上海机电发布公告称,拟以现金方式收购上海电气、电气香港、电气香港集团合计持有的上海集优 100% 股权,交易对价 53.18 亿元。

据悉,上海电气为上海机电控股股东,电气香港为上海电气全资子公司,本次交易构成关联交易,且本次交易拟使用公司自有资金,以银行转账方式一次性支付全部股权转让价款。

由于本次支付现金金额占上海机电 2024 年第一季度末货币资金的 41.48%,

且本次交易未设置业绩承诺与补偿,消息一出,上海机电的股民们“炸了锅”。

在股民们看来,上海集优实在算不上是优质资产,2023 年上海集优归母净利润仅为 2.37 亿元,下滑 32.09%。

有股民吐槽,“一个做紧固件和轴承的机械厂,有人接收就不错了,居然还想按净资产打包卖?”“正常的经营谁会去买获利能力比现有资产还差的呢?”更有投资者在互动平台质问公司,“这么明显伤害中小股东的收购方案董事会全体通过,吃相不要太难看了!”

上交所火速对上海机电发函,要求其说明本次收购的必要性及合理性、是

否存在利用关联交易进行利益输送等情况。此外,本次交易对上市公司及中小投资者影响重大,要求公司尽快组织召开投资者说明会。

昨日,新快报记者致电了上海机电董事会秘书处,对方表示公司正在开会,无法回应。当天下午,上海机电发布公告称,计划于 16 日 15:00-16:00 举行投资者沟通会,就投资者关心的问题进行交流。

截至 5 月 15 日收盘,上海机电股价报 13.43 元/股,较上个交易日下跌 5.16%,总市值 137.35 亿元,上个交易日总市值为 145 亿元。