

存储市场回暖 HBM成新宠

本报记者 秦泉 北京报道

先前,受制造商与内存供应商库存积压以及需求疲软影响,存储市场陷入严重衰退。自2021年第四季度开始,DRAM产品价格呈现连续八个季度的下滑,多数制

复苏在即

存储芯片涨价消息不断,各存储厂商也捷报频频。

从2022年年初开始,受需求放缓、供应增加、价格竞争加剧等因素影响,存储芯片价格不断下跌,市场进入了下行周期。

Gartner报告显示,2023年全球存储器市场规模下降了37%,成为半导体市场中下降最大的细分领域。国内外存储产业也因此承受巨大的经营压力,龙头企业如三星存储、海力士、美光等均出现明显亏损。然而,曾经历持续下跌的存储芯片价格已在2023年第四季度出现显著上涨。据知名行业咨询机构CFM关于闪存市场的数据,自2023年10月以来,现货市场NAND Flash(闪存)价格指数已累计上涨40%。

不仅如此,据中国台湾《电子时报》报道,近期,存储芯片领域两大巨头三星与美光宣布,计划在2024年第一季度将DRAM芯片价格上调15%—20%,该政策从今年1月份开始生效。部分厂商已收到三星的涨价通知。此外,“存储三巨头”之一的SK海力士已于去年10月公布涨价计划,预计将其供应给厂商客户的DRAM和NAND Flash芯片合约价上调10%—20%。其中,NAND Flash芯片报价仍未达到厂商盈亏平衡点,短期内或将再迎来高达50%的“暴力涨价”。

存储芯片涨价消息不断,各存储厂商也捷报频频。日前,三星电子公布了2023年第四季度(截至2023年12月31日)财报,该季营收

程与产能受到下游需求的拖累,已经减产半年之久,导致供需平衡被打破。然而,随着厂家去库存的完成,供应商正逐步重新掌控议价权。

近期,包括海外存储厂商三星、SK海力士、美光,以及国内企业江波



存储行业开始摆脱下行周期,市场需求逐步复苏,主流存储器价格持续攀升。

视觉中国/图

67.78万亿韩元,环比增长0.6%,同比下降3.8%。其中,存储业务营收15.71万亿韩元,环比增长49%,同比增长29%。

SK海力士2023财年第四季度收入为11.3055万亿韩元,营业利润为0.3460万亿韩元,成功实现扭亏为盈。

美光的亏损也进一步收窄,其公布的截至2023年11月30日的2024财年第一财季财报显示,该季美光营收47.3亿美元,同比增长15.6%,环比上升17.86%。第一财季营业亏损9.55亿美元,较上年同期收窄20.9%。

国内厂商方面,佰维存储(688525.SH)近日发布了2023年年度业绩预告,预计公司2023年度实现营业收入35亿—37亿元,同比增

长20%—22%。其中,第四季度公司实现营收14亿—16亿元,同比增长超过80%,环比增长超过50%。

多位业内人士在接受《中国经营报》记者采访时表示,鉴于国际存储原厂实施减产及削减资本开

支等措施,成效显著。此外,得益于单位成本降低,终端消费需求得以提振,特别是手机、个人电脑等主要存储应用市场逐步回暖。因此,存储行业开始摆脱下行周期,市场需求逐步复苏,主流存储器价格持续攀升。

长20%—22%。其中,第四季度公司实现营收14亿—16亿元,同比增长超过80%,环比增长超过50%。中信证券研报表示,从周期角度来看,行业正进入上行周期,短期内,在2024年第一季度,主流存储价格涨幅有望延续,利基存储价格相对平稳;预计全年主流存储价格延续上涨趋势,后续带动利基存储价格上行;成长角度,AI云端终端渗透率提升带动存力升级,释放创新及需求新动力。

对此,轩睿基金总经理盖宏指出,去年年底存储市场的上涨是由于厂商的主观调控,并非源于需求复苏,各存储原厂在过去一年里实施的减产策略直接导致了DRAM和NAND价格在2023年第四季度止跌回升。减产虽然可以在短期内

缓解库存压力,提高产品价格,但从长远来看,并不能从根本上解决问题。只有下游需求得到有效提升,供需关系实现平衡,存储原厂才能真正走出困境。

然而,在半导体行业分析师王志伟看来,减产行为其实是原厂在面临市场竞争压力时的无奈抉择。存储原厂在追求业绩反转的过程中,减产以及控制产能释放成为他们所能采取的最迅速的策略。然而,这其中的关键因素仍然在于下游需求。供需关系的转变并非易事,这需要整个市场共同努力,以期在激烈的市场竞争中找到平衡点。在当前的市场环境下,原厂所面临的压力空前巨大。为了生存和发展,他们不得不通过调整产能来应对市场的波动。

押注HBM

受市场需求推动,HBM领域的主要供应商,SK海力士、三星和美光等国际存储芯片大厂正纷纷加大产能扩张力度。

各制造商在致力于减产涨价的同时,也在HBM(High Bandwidth Memory,高带宽内存)领域展开了竞争。HBM是一款新型的CPU/GPU内存芯片,其实就是将多个DDR芯片堆叠在一起后和GPU封装在一起,实现大容量、高位宽的DDR组合阵列。HBM能够实现大模型时代的高算力、大存储的现实需求。因此,HBM正逐渐成为存储行业巨头在市场的下行周期中,实现业绩反转的关键力量。

近期,SK海力士副总裁Kim Ki-tae表示,今年公司的HBM已经售罄,已开始为2025年做准备。美光科技CEO Sanjay Mehrotra也对外透露,美光2024年的HBM产能预计已全部售罄。

公开资料显示,HBM是一种新兴的标准DRAM解决方案,最初是由三星、AMD和SK海力士提出来的。HBM技术可实现高于256GBps的突破性带宽,同时降低功耗。它具有基于TSV和芯片堆叠技术的堆叠DRAM架构,核心DRAM芯片位于基础逻辑芯片之上。第一个HBM内存芯片由SK海力士于2013年生产,第一个使用HBM的产品是2015年的AMD Fiji GPU。

王志伟表示,GPU对大规模并行计算的速率要求在持续提升,但计算过程本身需要算力、存力、运力三者同时匹配,通常存储的读取速度和计算的处理速度之间存在一定时间差,HBM就是为提高传输速率和存储容量应运而生的重要技术路线。

显卡处理器(GPU)在大规模并行计算领域的性能需求不断攀升。然而,计算过程需兼顾算力、存力和运力三者之间的协同,存储器读取速度与计算处理速度之间往往存在一定的时间差。为了提升数据传输速度和存储容量,HBM应运而生,成为关键的技术发展路径。

根据市场研究公司Yole Group于2月8日发布的数据,今年HBM芯片的平均售价是传统DRAM内存芯片的五倍。该机构还表示,受到生产扩张难度和需求激增的双重影响,2023年至2028年间,HBM供应的年复合增长率将达到45%,而考虑到扩产难度,HBM价格预计在相当长一段时间内将保持高位。市场研究公司Omnia称,HBM预计今年将占据DRAM市场的18%以上,高于去年的9%。

受市场需求推动,HBM领域的主要供应商SK海力士、三星和美光等国际存储芯片大厂正纷纷加大产能扩张力度。

日前,三星透露,为争夺2024年的HBM市场,计划在今年第四季度之前,将HBM的最高产量提升至每月15万—17万件。此前,三星还投资105亿韩元收购了位于韩国天安市的三星显示工厂及设备,旨在扩大HBM产能。

盖宏指出,尽管消费者需求仍然疲弱,但生成式人工智能市场的迅速扩张已导致对AI服务器内存需求的上升。因此,高性能产品如HBM3和DDR5的销售增长,有望为存储制造商带来新的增长机遇。

Sora 扰动网文界 IP 变现成本有望下降

本报记者 张靖超 北京报道

网文IP的影视化改编一直是网文产业的重要商业化路径之一,而近期Sora的横空出世让网文IP变现再度迎来新的变量。

自2月16日,OpenAI发布Sora后,中文在线(300364.SZ)一周内的累计涨幅约50%,掌阅科技(603533.SH)和阅文集团(00772.HK)的涨幅也都超过了20%。中文在线在接受调研时表示,Sora在相

变现:影视改编路径再拓展

中国社会科学院文学研究所于2月27日发布的《2023年中国网络文学发展研究报告》(以下简称《报告》)指出,2023年,网文产业的规模突破3000亿元,其中,网文IP市场的规模超过了2600亿元。而在IP转化中,影视是网文IP主要的输出场景之一。在2023年影视剧热播TOP20中,60%改编自网文,如《长相思》《莲花楼》《南海归墟》等。

值得注意的是,2023年,在影视改编场景中,还增加了短剧这一新的路径。《报告》表示,网文给以重生、逆袭、穿越等“爽点”为主要内容的微短剧提供了重要的改编资源,微短剧则成为释放中腰部网文IP价值的风口。拥有大量中腰部网文IP的平台在微短剧的新风口中有望实现平台价值的跨越式增长。在艾媒咨询此前发布的《2023年度短剧报告》中,年度上新短剧分账票房TOP10(含并列)的13部作品中,根据网文IP改编的作品达10部。

长视频平台人士告诉记者,从短剧的观众画像来看,他们与网文、网络大电影的用户高度重合。同时,在短剧这一细分行业的许多从业者里,有很大比例的人曾有过网文或网络大电影的从业经历。

得益于此,掌握大量网文IP的

当程度上会进一步提高生产效率、降低制作成本;掌阅科技也表示,以Sora为代表的文生视频技术的发展,将有力助推网文IP的视频化。

不过,AI在影视行业的应用基本上以辅助性工具为主,而非生产工具。有AI以及影视行业的多位分析人士告诉《中国经营报》记者,即使是在ChatGPT风靡全球之后,迄今为止,影视内容的生产制作尚未发生颠覆性的改变。

“目前,无论是电影、剧集,还是

新兴的短剧,网文IP已经成为主要的供给来源之一。从理论上讲,Sora这样的AI大模型似乎有助于影视内容的制作,特别是在时长和整体周期较短的短剧领域,应该会更明显。”从事电影制片的金妍(化名)说,“但在具体执行层面,很多大模型对语意的理解与编剧、导演、摄影师还是有明显的差距。特别是中英文在语境、表达上的差异,可能会进一步放大这种差距。所以,这波热度可能还是暂时性的。”



视觉中国/图

公司在过去两年纷纷加码短剧赛道。例如,中文在线在北美地区推出了ReelShort;阅文集团则在去年12月发布“短剧星河孵化计划”,推出百部IP培育计划、亿元创作基金扶持和探索互动短剧三大业务举措,搭建短剧内容生态。

由于短剧的每集时长通常在1—10分钟之间,因此,近日文生视频大模型Sora的问世,也被视为对掌握网络文学IP的公司的利好,可以有效提升短剧拍摄制作的效率。

掌阅科技方面表示,公司有大量的优质网文IP储备,2023年以来公司在网文IP改编短剧方面取得了较大成效;以Sora为代表的文生视频技术的发展,将有力助推网文IP的视频化,对公司IP的视频转化

也将提供助力。从ChatGPT诞生以来,公司积极拥抱AI技术,致力于利用AI技术提升用户阅读体验和阅读效率,并积极向多模态内容形态发展,但截至目前,公司尚无IP直接通过AI转化成短剧或者影视内容的案例。

中文在接受调研时表示,Sora是OpenAI发布的人工智能文生视频大模型。公司拥有海量的文字IP,以及IP衍生开发的成熟商业化链条。从目前公开信息来看,Sora在相当程度上会进一步提高生产效率,降低制作成本,公司拥有海量的IP,未来或可运用Sora或类似应用生成短剧和短视频,通过公司现有成熟短剧或短视频营销等商业路径进行规模化、商业化的变现。

共识:降低成本

从多方的观点中可以看到,以Sora为代表的文生视频大模型能够在一定程度上降低网络文学IP影视化改编的成本已成为共识。

根据OpenAI官网的介绍,使用Sora大模型可以用文本生成长达一分钟的视频,视频可具有多个角色、特定类型的运动、精确主题和背景细节等复杂场景,并包含高度细致的背景、复杂的多角度镜头,以及富有情感的多个角色。

在Sora之前,虽然也有Runway、Pika等文生视频的大模型、应用出现,但这两个模型只能生成分辨率较低的、3—18秒的视频,而Sora则是在多机位的情况下生成高清的、1分钟的视频。

正因如此,科技、文娱影视行业的从业者都关注着Sora相

疑问:成本能降多少

那么,Sora对于网文IP的影视化改编的成本降低作用能有多大?

文娱产业分析师张书乐认为,Sora现在展示的效果,确实可能在短视频或短剧中快速起效。文本生成视频,能够解锁短剧更多创意空间,但目前该技术显然还只是试验阶段,正如文本生图尽管看似成熟,但难以流水线量产,较之难度更高的视频,也需要在开放使用过程中进一步深度学习和修正Bug,方能真正适应于影视工业。

而在金妍看来,Sora在未来一段时间更可能作为影视公司的辅助工具,而非主要制作工具。不过在动画领域,Sora起到

的作用可能会相对更大一些。

“动画通常分为2D和3D两种,2D动画的中期制作环节主要有作画、背景、上色等,3D则包含动画、建模、绑定、灯光、渲染等。世界上大部分的动画公司会选择3D的方式,主要原因是3D动画中的模型可以多次利用。随着数字媒体技术以及近年来人工智能技术的成熟,市面上已有相关软件可以根据剧情、人物和动作神情等方面

的设定,对模型进行迭代,能够有效降低成本。”金妍说,“不过,这种成本能降低多少,目前还是存在争议的,一方面是技术成熟度还需要进一步提高,另一方面是技术成本与门槛也

需要降低。”

在采访中,多位影视行业的从业者告诉记者,目前AI大模型的应用更多是在生成宣传海报以及剧本拆解方面,降低成本的作用还不够明显。

“准确地说,AIGC在内容产业各领域的应用,都是在探索。理论上,AIGC可以生成一些短剧,但是目前并不能大规模批量生成,根本的原因在于技术成熟度不够。AI尚不能精确地复现人类的需求。我们看到的一些AI制作的优秀作品,都是有一定概率的。这个过程类似于开盲盒。”张孝荣表示,AI的作品偶然会很惊艳,甚至超出预期,但大多数会不及预期。