

国产Agent不断演进，通用协议推进系统性应用

——AI行业专题报告

证券研究报告 2025年6月9日

分析师：王朗

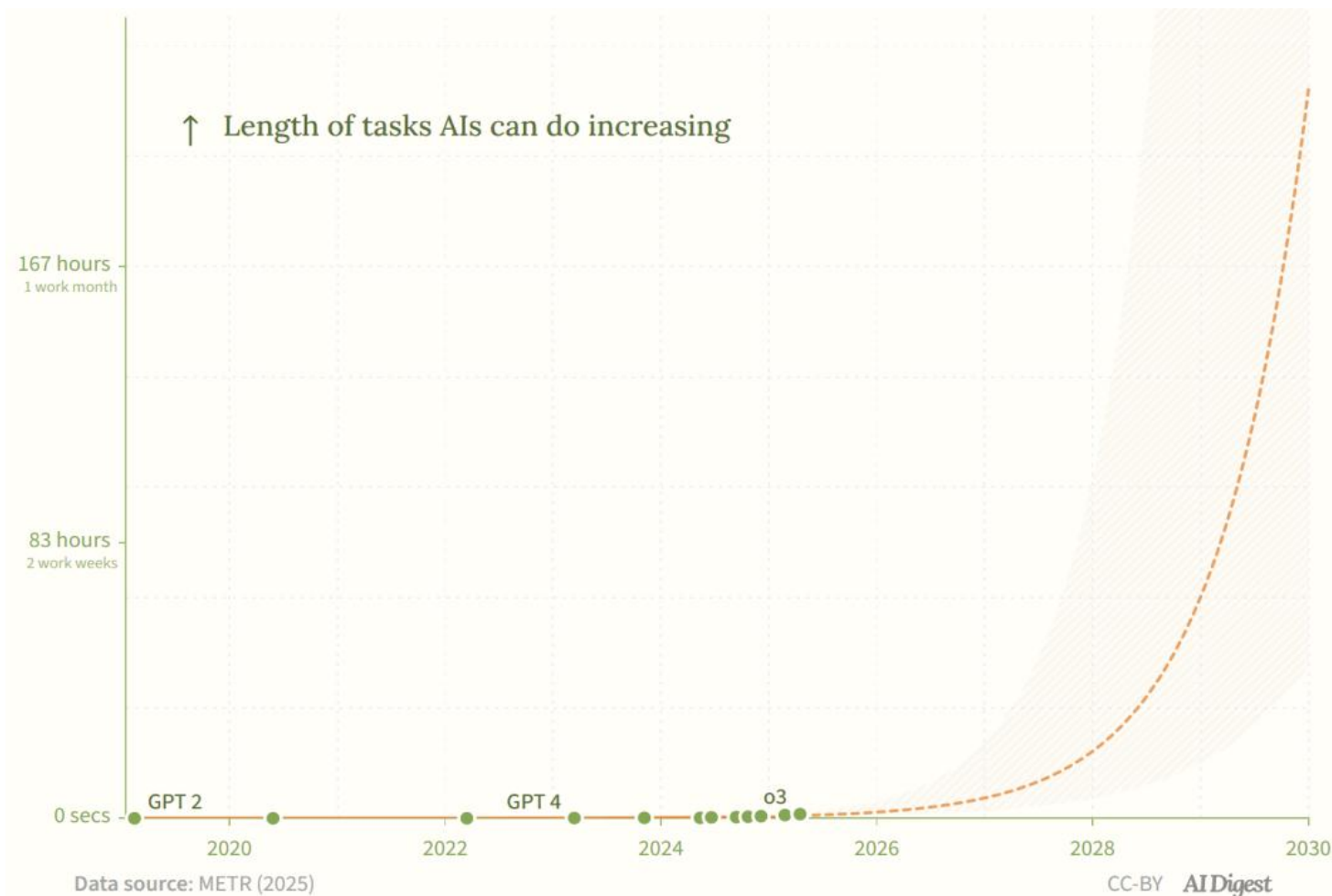
邮箱：wanglang2@gyzq.com.cn

SAC执业资格证书编码：S0020525020001

- 第一部分：国产智能体技术创新，C端产品百花齐放
- 第二部分：MCP开放协议持续扩圈，跨平台协作提升Agent商业价值
- 第三部分：相关标的
- 风险提示

- AI Agent领域的新摩尔定律，显示智能体的能力急剧快速提升。
- 2022年ChatGPT发布以来，大模型的能力持续快速提升，带动AI智能体的能力提升，进而促进人们竞逐研发更强大的AI模型。
- 根据AI研究网站AI Digest发布的研究，AI智能体能够完成的任务时长呈现指数增长的趋势，其中，任务长度指的是专业人士完成这些任务需要的时间，从不到30秒到超过8小时不等。目前，智能体可以自主完成人类需要一小时才能完成的编程任务，顶尖的AI系统可以完成的任务长度正在呈指数级增长——每7个月翻一番。

图：AI Agent能完成任务的时长呈指数增长

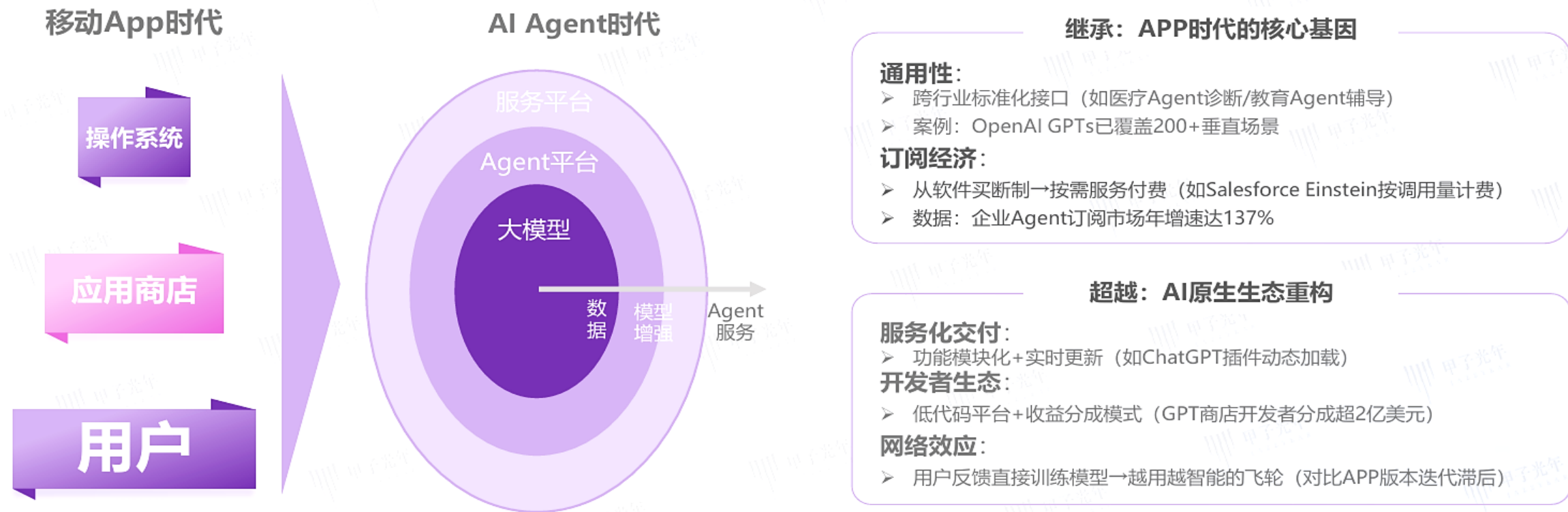


资料来源：新智元公众号，国元证券研究所

1 国产智能体技术创新，C端产品百花齐放

- 互联网大厂竞相追逐Agent赛道，争夺AI互联网时代新的交互入口
- AI Agent继承了APP时代的核心基因，具备一定的通用性和订阅制度；Agent在服务化交付、网络效应、开发者生态等方面更具优势，可直接调用APP完成指定任务，通用Agent更是广泛渗透于用户工作、生活的方方面面，有望实现对原有APP生态的超越。

图：AI Agent继承并超越APP，有望成为AI互联网时代新的交互入口



资料来源：甲子光年《2025中国AI Agent行业研究报告（二）》，国元证券研究所

1 字节扣子空间(Coze Space)

- 2025年4月，字节跳动启动Coze Space产品内测；5月9日，扣子空间正式开放测试登录官网即可使用。这是一款集MCP Client和MCP Server于一体通用的Agent产品，旨在帮助用户与AI Agent高效协作，完成各类复杂任务。
- 扣子空间就像一个工作台，能创建插件、智能体、知识库和工作流，支持根据需求开发各种趁手的工具，而这些工具后续可以作为MCP拓展，用在扣子空间中解决一些泛问题/垂直领域问题的能力。

图：当前扣子空间(Coze Space)中的MCP拓展工具



资料来源：特工宇宙公众号，国元证券研究所

图：扣子空间(Coze Space)的核心能力一览



资料来源：扣子官网，国元证券研究所

1 字节扣子空间(Coze Space)

- 规划/探索双模式协作：探索模式是一站式帮助用户把任务搞定（适用于轻量化任务需求，完成速度更快），而规划模式能够和用户分布协作，在关键步骤节点暂停确认、允许用户实时修正路线（适用于复杂需求，进行深度思考）。

图：扣子空间(Coze Space)探索模式使用案例

The screenshot displays the Coze Space interface in exploration mode. The main chat area shows a conversation with a pink AI agent. The user has input a task, and the agent has responded with a summary of the workflow. The interface includes a sidebar with navigation options like 'New Task', 'Attachments', 'Extensions', and 'Exploration Mode'. The right sidebar shows the 'Agent's Workspace' with a list of files and a detailed view of the 'Recent 10-year Gold Price Trends and Main Factors Analysis' document. The document content includes a summary of the workflow and a list of key factors influencing gold prices.

扣子空间 BETA

+ 新任务

给你布置一个任务...

附件 扩展 探索模式

探索模式
让 AI 自主动态思考，完成速度更快

规划模式
AI 帮助你规划步骤，分步帮你执行

你也可以试试专家Agent

用户研究专家
深度交叉分析调研数据，结合调研目的生成访...

华泰A股观察助手
每日跟踪复盘自选股和大盘，基于专业数据和...

舆情分析专家
帮您进行信息搜索，撰写舆情分析报告

梳理近10年黄金价格走势因素 探索模式

正在保存文件 最近10年黄金价格走势和变动主要因素梳理.md

思考过程
已获取到最近10年黄金价格的历史数据，接下来需要对这些数据进行整理和分析，梳理出价格走势，并结合搜索结果分析导致价格变动的主要因素。最后将结果以Markdown格式保存。

已完成最近10年黄金价格走势和变动主要因素的梳理，并将结果保存为《最近10年黄金价格走势和变动主要因素梳理.md》文件。文件详细呈现了国际和国内金价在各阶段的走势情况，以及货币政策、地缘政治、央行购金和通胀美元走势等因素对黄金价格的影响。

最近10年黄金价格走势和变动主要因素梳理

最近10年黄金价格走势

国际金价走势（美元/盎司）

- 2015 - 2018年：震荡调整期
 - 2015年，受美联储加息周期影响，黄金价格全年下跌超10%，从年初1200美元跌至1046美元低点，年末反弹至1060美元附近。
 - 2016年，英国脱欧公投引发市场恐慌，金价全年上涨超8%，最高触及1375美元。
 - 2017 - 2018年，美联储持续加

资料来源：扣子官网，国元证券研究所

请务必阅读正文之后的免责条款部分

1 字节扣子空间(Coze Space)

- 规划模式下，AI会将任务拆解为多个子流程，在执行的每一步骤中，Agent会反复确认用户需求，以便任务持续进行。
- 比如用户希望利用扣子空间帮助规划自驾方案、生成网页并配置景点图片，那在计划制定过程中，规划模式并不是直接帮助用户生成结果，而是在中间步骤不断向用户提问游玩偏好以确认用户需求，进而完成其思考过程。

图：扣子空间规划模式使用案例

用采购食材编写多日菜谱

规划模式

的菜谱，并且能够吃尽量多的天数。你还需要注意海鲜容易坏。我每天只做午餐、晚餐两顿饭。

已接收到你的任务，我将立即开始处理...

正在生成计划 用户买了白菜、西葫芦、黄瓜、茄子、肉馅/肉沫、通心菜...

信息收集 1

1、收集白菜、西葫芦、黄瓜、茄子、肉馅/肉沫、通心菜、红肠、花蛤、猪五花、熏豆干、芹菜、青椒、小黄鱼等食材的常见搭配和做法信息

菜谱规划 1

1、根据食材数量、易保存程度（海鲜易坏）以及每天两顿饭的设置，规划出合理的菜谱组合

结果输出 1

1、撰写一份详细的未来几天菜谱文档，以网页格式交付，调用网页生成工具

请输入修改建议

取消 确认

将在你确认后继续工作

Agent 的工作空间

实时跟随 任务

信息收集

收集白菜、西葫芦、黄瓜、茄子、肉馅/肉沫、通心菜、红肠、花蛤、猪五花、熏豆干、芹菜、青椒、小黄鱼等食材的常见搭配和做法信息

菜谱规划

根据食材数量、易保存程度（海鲜易坏）以及每天两顿饭的设置，规划出合理的菜谱组合

结果输出

撰写一份详细的未来几天菜谱文档，以网页格式交付，调用网页生成工具

用高德规划青海大环线自驾

规划模式

帮我配一些各地景点的图，并且放到网页里

根据用户时间安排和兴趣偏好，筛选合适的景点组合

思考过程

当前任务是根据用户时间安排和兴趣偏好，筛选合适的景点组合，同时要考虑后续配图和生成网页的需求。第一步，先询问用户的时间安排和兴趣偏好，以便有针对性地筛选景点。

您好，为了能为您筛选出合适的景点组合，我想了解一下您此次自驾游的时间安排，以及您的兴趣偏好，比如您是更喜欢自然景观、人文历史景观，还是对特色美食、民俗文化等方面更感兴趣呢？另外，考虑到后续要为景点配图并生成网页，我会优先选择图片资源丰富、视觉效果好的景点。

更多自然景观，以及特色美食

1 字节扣子空间(Coze Space)

- 在通用Agent之外，扣子空间目前内测还提供了两个专家Agent。
- 用户研究专家：模型学习了字节资深用研专家、产品经理等分享的用研工作技巧；可以用于提供调研问卷交叉分析、访谈纪要整理以及用户分析报告撰写服务，同时可结合产品问题设计新的调研问卷和访谈提纲。

图：扣子空间用户研究专家智能体使用案例



1 字节扣子空间(Coze Space)

- 华泰A股观察助手：扣子团队与华泰证券联合孵化的Agent，让模型学习了如何分析上市公司和发展潜力等专业知识。该智能体能够实现每日跟踪复盘自选股和大盘客观情况，基于专业数据和框架提供观察思考。

图：扣子空间华泰A股观察助手使用案例



1 字节扣子空间(Coze Space)

➤ 提示词：用高德地图来帮我规划一个去青海大环线的自驾游，完成一个网页，配备丰富的景点图片。

图：扣子空间使用案例

📌 青海大环线11日自驾游

行程概览 每日行程 景点介绍 摄影指南 每日行程安排

📍 青海大环线地理信息

青海大环线位于甘肃青海两省境内，长达约4000千米，是西北自然风光与丝路人文历史的大集合。它既有青海的高原大陆性气候，夏季短促而凉爽，气温地区分布差异大的特点，也有甘肃省海洋温湿气流不易到达，成雨机会少，大部分地区气候干燥，属大陆性很强的温带季风气候特点。

地貌上汇集了雅丹、戈壁、沙漠、湖泊、丹霞等地貌，沿途风景壮丽多样，是一条集自然风光与人文历史于一体的经典自驾路线。



第1天 第2天 第3天 第4天 第5天 第6天 第7天 第8天 第9天 第10天 第11天

兰州 - 西宁 - 塔尔寺 - 拉脊山 - 青海湖

📏 220公里 ⌚ 约3小时

📍 亮点景点



塔尔寺

藏传佛教格鲁派创始人宗喀巴的诞生地，青海藏区佛学界的最高学府



青海湖

中国面积最大的高原内陆咸水湖，世界上海拔最高的湖泊之一

📅 行程概览

📏 总里程
约4000公里

🕒 行程天数
11天10晚

🏔️ 最高海拔
4524米

☀️ 最佳季节
6-9月

🏠 住宿建议

青海湖周边酒店或民宿

🍴 美食推荐

青海湖湟鱼、牦牛酸奶

🌞 旅行贴士

初到高原避免剧烈运动，注意防晒保暖

1 字节扣子空间(Coze Space)

➤ 提示词：根据飞书文档里我的文章的风格，帮我写一篇在2000字左右的公众号文章，并且起一个有意思的标题。

图：扣子空间使用案例

AI 闯入内容创作圈：机遇与挑战共舞

概述

应用场景

面临挑战

解决方案

AI在内容创作领域的应用与挑战

在当今这个科技飞速发展的时代，AI已经渗透到了我们生活的方方面面，内容创作领域也不例外。就像一阵突如其来的龙卷风，AI以其强大的能力迅速席卷了内容创作的各个角落，给这个领域带来了前所未有的变革。

高效生产
快速生成大量基础内容

创意激发
提供新颖创作思路

质量挑战
原创性与伦理问题

一、AI助力内容创作：效率与创意的双提升

高效生产基础内容

AI就像是一个不知疲倦的超级写手，能够在短时间内生成大量的基础内容。比如新闻报道，以前记者们需要花费大量的时间去收集资料、整理数据、撰写稿件，而现在有了AI，它可以快速地从海量的数据中提取关键信息，生成一篇简洁明了的新闻稿。

典型案例：

案例 《华盛顿邮报》的自动写稿机器人"Heliograf"自2016年里约奥运会崭露头角，通过对海量数据的分析和整合，能够将信息与事先置入的报道模板进行对应，自动生成新闻稿。

案例 美联社使用"Wordsmith"机器人自动把盈利数据转换成财经新闻，季度收益报告从300份增加到4,400个，效率提升近15倍。

伦理与法律困境

AI内容创作还带来了一系列的伦理和法律问题。比如说，当AI生成的内容侵犯了他人的知识产权时，责任该如何界定？是开发者、使用者还是AI本身？这是一个非常复杂的问题，目前还没有明确的法律规定。

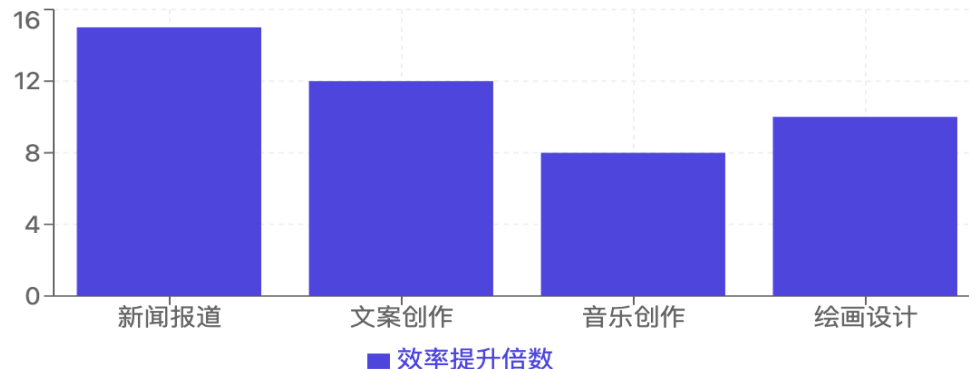
版权争议

《纽约时报》起诉OpenAI公司，指控其非法复制数百万篇文章用于ChatGPT大模型训练，索赔金额高达数十亿美元。

虚假信息

AI生成的假新闻可能扰乱社会秩序、引发公众恐慌，乃至影响社会稳定和国家安全。

AI内容创作效率提升对比



2 百度心响

- 2025年4月25日，在Create 2025百度AI开发者大会上，正式发布了百度心响APP，所有人都可以免费使用。作为首个移动端的通用超级智能体APP，旨在帮助用户与AI Agent高效协作，完成各类复杂任务。
- 心响不需要理解提示词、不需要掌握各种Agent智能体，用户只需要告诉它自己的需求，心响就会自动调用各种工具来完成工作，最终交付与用户需求契合的结果，集成进心响APP的多个子智能体在理解用户意图之后，通过任务拆解、组合与协作，一站式完成各种指令。

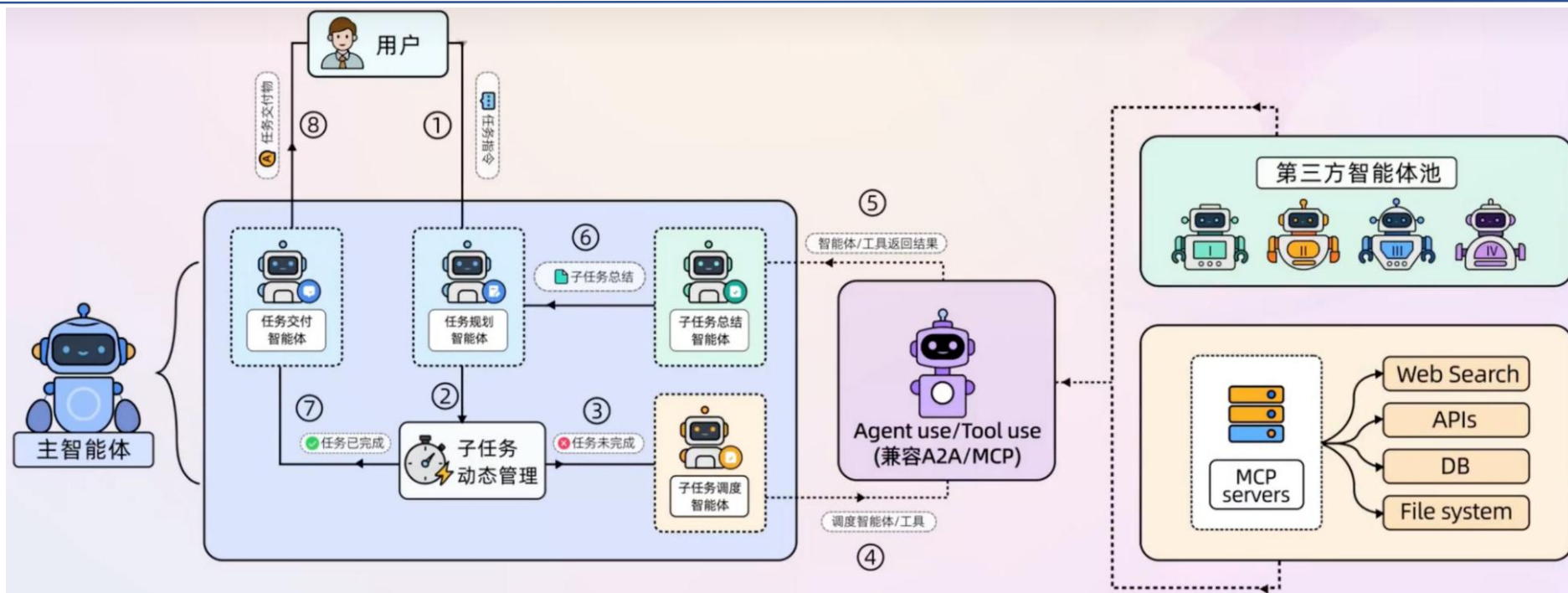
图：百度AI开发者大会上线心响APP



2 百度心响

- 为了确保始终准确理解用户的复杂需求，APP需要准确识别出其中隐藏的多个子意图。这要求系统具备多轮上下文追踪、实体识别等NLP能力。
- 当接收到用户的任务需求，承担主智能体角色的心响在深度理解之后，将需求拆解成一系列可执行的关联子任务，并进行动态规划和管理。
- 在拆解用户需求后，心响APP采用的Agent Use可以自动调用百度自己和市面上所有第三方子智能体，以及各种内外部AI工具、应用和服务接口，最终交付契合用户需求的成果。

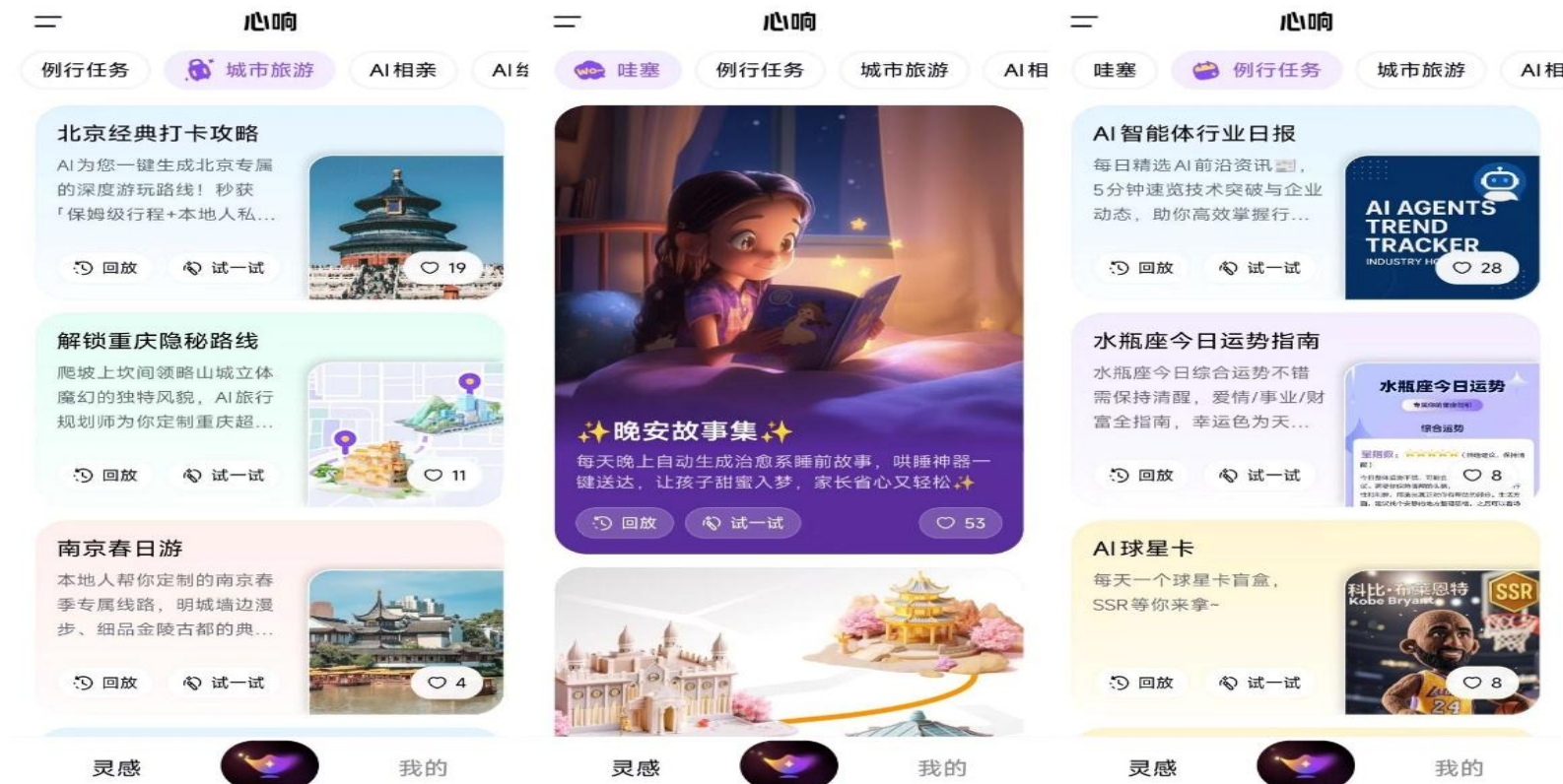
图：百度心响命令结果输出框架



2 百度心响

- 进入心响APP后，可以看到三个底边栏目，分别是“灵感”和“我的”，以及最显眼的形似神灯的标志。
- “灵感”是心响APP事先为新手用户预设的一系列任务模板，用户能了解到心响到底都能做什么，以及其他人都是怎么用的，据官方介绍，目前“心响”已经支持超过200种任务类型，涵盖了工作、学习、生活等多个领域。

图：百度心响界面



2 百度心响

➤ 任务需求：帮我整理24小时内手机数码品类的重要信息。

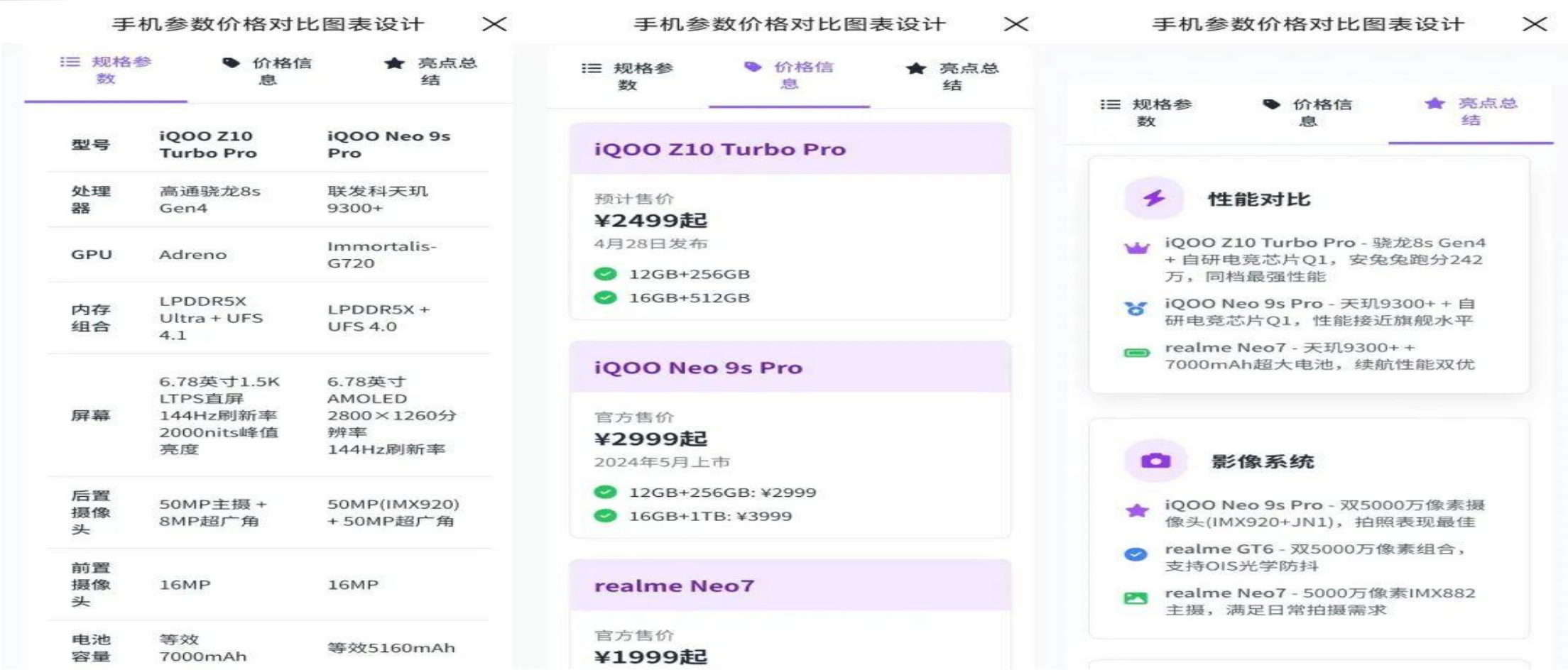
图：百度心响使用案例



2 百度心响

➤ 任务需求：在做一个手机横评企划，需要制作一张选品之间的配置比较表格。

图：百度心响使用案例



3 天工超级智能体

- 2025年5月22日，昆仑万维面向全球市场，同步发布天工超级智能体(Skywork Super Agents)。这款产品采用了AI Agent架构和deep research技术，能够一站式生成文档、PPT、表格(excel)、网页、播客和音视频多模态内容。它具有强大的deep research能力，在GAIA榜单上排名全球第一，超过了OpenAI Deep Research和Manus。产品包含：5个专家智能体，分别专注于专业文档(doc)、PPT、表格(excel)、播客和网页的生成；1个通用智能体，接入了数十个MCP，包括能够熟练地处理多模态创意任务，用于生成诸如图片、海报、音乐、MV、宣传片、有声读物、绘本和其他多媒体内容。

图：天工超级智能体界面



3 天工超级智能体

- 任务需求：2025年期间，京东凭借何种资源和策略入局外卖领域，与美团、淘宝展开竞争，美团和淘宝分别采取了哪些针对性的防御与反击措施，整个竞争过程中三方在市场份额、用户增长方面的动态变化如何？

图：天工超级智能体使用案例

天工

项目文件 分享 去天工创作

2025 年期间，京东凭借何种资源和策略入局外卖领域，与美团、淘宝展开竞争，美团和淘宝分别采取了哪些针对性的防御与反击措施，整个竞争过程中三方在市场份额、用户增长方面的动态变化如何？

Skywork

你的问题已成功接收，Skywork即将梳理思路，为你呈现全面且精准的答案

您好，我理解您想了解2025年京东入局外卖领域的情况，以及与美团、淘宝之间的竞争动态。我需要先确认一下这个任务的具体要求。

补充信息 已确认

如选择跳过或自动执行，AI将自行判断需求并执行

1.文章标题

2025年京东入局外卖市场：三巨头的竞争之战

参考标题1 参考标题2 参考标题3

2.写作语言

☒ 中文 ☐ 英文 ☐ 日文

3.写作篇幅

☐ 简短 ☒ 深入

非常感谢您的确认，我将开始为您设计这个任务的分解计划。我现在将创建一个详细的TODO列表，将“2025年京东入局外卖市场：三巨头的竞争之战”任务分解为有序的步骤。

待办清单 已确认

1. 京东外卖业务战略与资源研究

- 研究京东入局外卖领域的战略布局与核心资源优势

jd_takeout_competition_report.html

预览 代码

2025年京东入局外卖市场：三巨头的竞争之战

分析时间：2025-05-14

引言：外卖市场风云再起

2025年的中国外卖市场，已然发展成为一个规模超万亿元的成熟产业。尽管市场渗透率已达到较高水平，一二线城市用户习惯也已深度培养，但其巨大的存量用户和消费频次，以及在即时零售概念下的品类延伸潜力，依然使其成为互联网巨头们不容忽视的战略要地。在此背景下，市场主要由美团和饿了么两大巨头占据主导地位，形成了相对稳定的“双寡头”格局。然而，平静的市场格局在2025年初被打破——电商巨头京东高调宣布全力进军外卖领域，犹如一颗重磅炸弹，重新点燃了外卖市场的战火。

京东的入局，并非简单的业务扩张，而是其整体战略中深思熟虑的一步棋。这一举动不仅改变了原有的竞争态势，更迫使美团、淘宝（饿了么）等现有玩家迅速调整策略，积极应战。本文将深入分析京东入局外卖市场的核心资源与战略打法，探讨美团与淘宝（饿了么）如何构建防御与反击体系，并透视这场“三国杀”给整个外卖市场的份额、用户动态及未来趋势带来的深刻影响。

第一部分：京东外卖的雷霆攻势——新晋挑战者的战略与资源

3 天工超级智能体

➤ 任务需求：比较《流浪地球》和《哪吒之魔童闹海》上映后2个月内在社交媒体上的热度表现。

图：天工超级智能体使用案例

天工

《流浪地球》与《哪吒》社交媒体热度比较

项目文件 分享 去天工创作

比较《流浪地球》和《哪吒之魔童闹海》上映后2个月内在社交媒体上的热度表现

Skywork

你的问题已成功接收，Skywork即将梳理思路，为你呈现全面且精准的答案

您好！我很乐意帮您比较《流浪地球》和《哪吒之魔童闹海》上映后2个月内的社交媒体热度表现。为了确认我正确理解您的需求，请让我先澄清一下任务细节。

补充信息 已确认

如选择跳过或自动执行，AI将自行判断需求并执行

1. 分析报告标题

《流浪地球》与《哪吒之魔童闹海》社交媒体热度对比分析

参考题目1 参考题目2 参考题目3

2. 写作语言

中文 英文 日文

3. 写作篇幅

简短 深入

感谢您的确认！基于您的需求，我将为您比较《流浪地球》和《哪吒之魔童闹海》上映后2个月内在社交媒体上的热度表现，并撰写一份深入的中文分析报告。我现在会规划具体的工作步骤。

待办清单 已确认

1. 基础信息收集

搜集两部电影的上映日期、制作背景和基本票房数据

了解两部电影在社交媒体平台上的主要讨论渠道（微博、豆瓣、知乎等）

流浪地球与哪吒之魔童闹海社交媒体热度对比分析报告.html

预览 代码

《流浪地球》与《哪吒之魔童闹海》社交媒体热度对比分析

一、引言：时代浪潮下的社交媒体影响力与议题提出

社交媒体在当代电影产业中扮演着至关重要的角色，深刻影响着影片的宣传发行、口碑塑造乃至观众的互动体验。它不仅是信息传播的快速通道，更是衡量影片市场潜力与社会文化影响力的关键维度。在此背景下，《流浪地球》与《哪吒之魔童闹海》作为中国电影市场在不同发展阶段取得现象级成功的代表性作品，其在社交媒体上的表现具有极高的研究与分析价值。

《流浪地球》以其开创性的硬科幻设定和宏大的家国情怀，在2019年春节档点燃了公众的观影热情与讨论欲望。《哪吒之魔童闹海》则凭借对传统神话的颠覆性解读和精良的动画制作，在（假设的）2025年春节档再次掀起国漫热潮，其社交媒体影响力亦不容小觑。本文旨在深度比较这两部影片在各自上映后两个月内（《流浪地球》：2019年2月5日-4月5日；《哪吒之魔童闹海》：2025年1月29日-3月29日）在中国主流社交媒体平台上的热度表现。我们将通过梳理数据指标、分析话题特征、解构用户互动模式及口碑演变路径，力图探究两者热度差异背后的关键驱动因素，为理解中国电影市场的社交媒体传播规律提供有益参考。

影片概况与上映初期社交媒体环境概述

再次查看 版本 1/1

4 纳米AI

- 2025年4月23日，纳米AI重磅上线MCP万能工具箱，全面支持MCP协议，开启AI Agent生产力新时代。
- 作为国内首家开放生态MCP平台，无需调试代码、无需配置MCP工具调用、免KEY即可接入第三方高质量MCP Server。目前其生态已经覆盖办公协作、学术、生活服务、搜索引擎、金融、媒体娱乐、数据抓取等多场景。

图：纳米AI生态广泛



深度研究智能体 MCP 限免
具备自主规划能力，可以完成高级、复杂任务，并生成图文并茂的深度研究报告。
创建者：纳米AI



AI海报生成器 MCP
深谙图像构成与艺术表达的AI海报大师，为您服务，生成高质量的海报画面！
创建者：云舒AI实践笔记

深度研究
基于大模型跨学科分析能力，实现多源数据整合与复杂问题推理



撰写行业研究报告 MCP
专精于行业研究的深度研究智能体，擅长深入洞察、生成研究报告、提供决策建议。
创建者：耶利亚女侠



AI写论文 MCP 限免
我擅长检索、解读、撰写论文，尤其是理工科论文。需要写论文，快来找我帮忙吧。
创建者：ZacharySu_QQ



股票和上市公司分析 MCP 限免
擅长做股票数据分析的深度研究智能体。输入股票名以及您的要求，为您详细分析股票数据。
创建者：GoGoChuan



根据PPT生成讲稿 MCP 限免
我可以根据你上传的PPT，生成演讲稿、工作汇报讲稿、课程讲稿.....
创建者：zqq09

生活娱乐
提供全场景生活问题决策支持，精致、松弛生活方式轻松get



周边美食推荐 MCP
经验丰富的美食推荐专家，可根据你的地点进行周边美食推荐。
创建者：汪仔牛奶泡



旅行规划 MCP
热烈欢迎您来咨询旅行规划问题！我已经做好准备，为您打造一场精彩绝伦的旅行方案啦！
创建者：汪仔牛奶泡



AI给你讲书 MCP
输入书名，我会帮你总结分析，一键生成讲解网页，还能讲给你听哦！
创建者：zqq09



网络吃瓜助手 MCP
新鲜热搜秒送达，带你吃遍一手瓜！更擅长梳理事件脉络、理清人物关系。
创建者：猷洲



提供定制化的摄影建议 MCP
我会根据你的摄影需求，给出摄影地点精准的地理信息以及摄影参数参考。
创建者：猷洲



定制博物馆讲解 MCP
经验丰富的顶级博物馆讲解员，可以为你定制生成国内外各个博物馆的语音讲解。
创建者：Adaaaaaa2025bf



AI语音导游 MCP
我是您的专属AI导游，可以为你定制景点解说，在你出游时用语音陪伴你的行程。
创建者：猷洲



规划骑行线路 MCP
大模型做规划，So easy！帮你找到人少、车少、安全、适合骑行的最佳线路。
创建者：我是账号001



AI讲绘本 MCP
欢迎来到“一句话生成有声绘本”！告诉我绘本主题，就能立刻创作趣味故事，绘制手绘插图，配上朗读...
创建者：猷洲

4 纳米AI

➤ 任务指令：通过机器人马拉松赛，暴露了具身智能行业的哪些问题？对周一的股市会有哪些影响？

图：纳米AI MCP工具（股票和上市公司分析）

纳米AI

贞医院手术运输机器人完成2000小时无故障运行，教育领域40所中小学试点教学辅助机器人，形成“特种-医疗-民生”三级落地矩阵；

3. 产业生态重构：特斯拉Optimus量产倒逼供应链降本（目标售价2万美元），模块化设计使核心部件成本年均降幅超12%，2026年有望出现首款家庭服务机器人爆款产品。

政策与资本的双轮驱动将加速行业洗牌：国家未来产业规划明确2025-2030年投入1500亿元支持具身智能，但资本更青睐具备真机数据集（如AgibotWorld）和场景验证能力的企业。热力图显示，环境适应技术（权重28%）、能源系统（25%）、运动控制（19%）构成未来三年主要技术投资赛道，而依赖硬件集成的整机厂商或将面临估值重构。

您的网站已成功创建，请点击下方链接查看：

[机器人马拉松赛具身智能行业问...](#) 退出预览

感谢您的提问。我已经对您的问题进行了深入研究。

[机器人马拉松赛暴露的具身智能...](#) 1.44MB 立即查看

[机器人马拉松赛暴露的具身智能...](#) 1.62MB 立即下载

此任务所有文件

支持观看回放

做同款

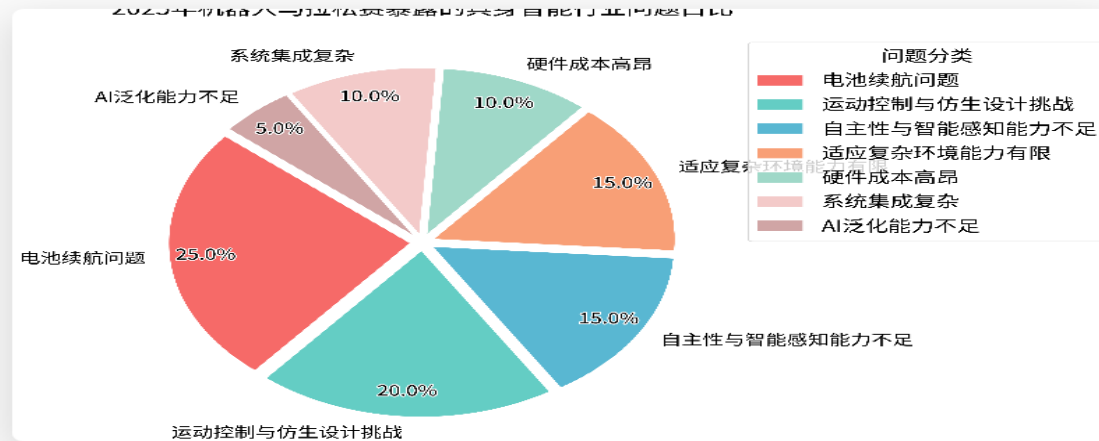
重新回放

运行 代码

2025年4月20日

机器人马拉松赛暴露的具身智能行业问题及对周一股市的影响分析

全球首场人形机器人半程马拉松赛事技术验证与资本市场联动效应深度解析



4 纳米AI

- 任务指令：我现在是一名只有1500位粉丝的素人学生心理学考研指导博主，现在正值复试旺季，请你为我打造5篇小红书爆款笔记，让我能够凭借我的过往经历吸引更多的粉丝关注。要求：1、5篇文案要具有差异化；2、标题需要抓住眼球引流；3、可以借鉴相似的博主小红书文案，但要打造差异化内容。

图：纳米AI MCP工具（创作小红书爆款）

创作小红书爆款

您好，我收到了您的消息。请稍等。

正在调用MCP工具

调用技能（MCP工具）：gen_hot_redbook

1

心理学考研复试逆袭指南 | 双非学姐一战上岸985的5个杀手锏！

复试被刷的痛我懂！去年踩坑后总结出这些救命经验

【简历潜规则】

教授最反感的3种自我介绍（附话术模板）

"科研经历少"的考生必学！用STAR法则把课程作业包装成项目经验

【文献测试心机】

5分钟快速抓重点技巧！学会"摘要三问法"

遇到陌生文献时救场话术："这个问题我目前理解为...更想听老师指导"

【导师套磁秘诀】

3天收到导师回复的邮件模板（附真实案例）

致命雷区！千万别在邮件里说"我对所有方向都感兴趣"

学姐说：复试本质是场心理博弈！去年我用"峰终定律"设计回答节奏，让考官当场微笑点头~

「心理学考研复试90+秘籍 | 二本逆袭985学姐的血泪经验」

姐妹们！二本逆袭985心理学复试第一上岸的血泪史来了！作为跨考生被5个导师连环追问20分钟，最后拿下92.6分！今天就把我的压箱底经验掏心窝分享

①【笔试突击大法】
实验设计题：把「心理学报」近3年文献里的范式整理成模板！遇到认知类题目直接套用
统计计算题：重点掌握t检验/方差分析的计算步骤（去年考到了两因素混合实验方差分析！！）

②【简历埋钩子技巧】我的简历被导师当场夸"很有想法"！秘密就是：
把普通社团经历包装成"群体决策心理观察"！用STAR法则描述科研项目（情境-任务-行动-结果）！
千万要准备中英文双版本！（突然被要求英文自我介绍时我腿都软了）

③【压力面试必杀技】当导师连环拷问时：
遇到不会的问题："这个问题我目前了解有限，但根据XX理论推测..."（展示思维过程）
被质疑跨考动机："正是心理学帮我走出抑郁，这是最好的学科交叉证明"（真情实感永远打动人）！
偷偷说：提前模拟10种死亡提问真的救大命！

④【临场细节救命锦囊】
带3份简历+论文复印件（导师传阅时超加分）
穿莫兰迪色系西装（避免全身黑像卖保险）
绝对别说"因为好考才选心理学"（导师当场黑脸案例）

最后掏心话：复试前夜我焦虑到呕吐，但站在考场那一刻突然明白——所有狼狈备考都是未来的勋章！
需要具体书单和模拟题的宝子评论区扣1，下一篇分享我的独家复试题库！

- 第一部分：国产智能体技术创新，C端产品百花齐放
- 第二部分：MCP开放协议持续扩圈，跨平台协作提升Agent商业价值
- 第三部分：相关标的
- 风险提示

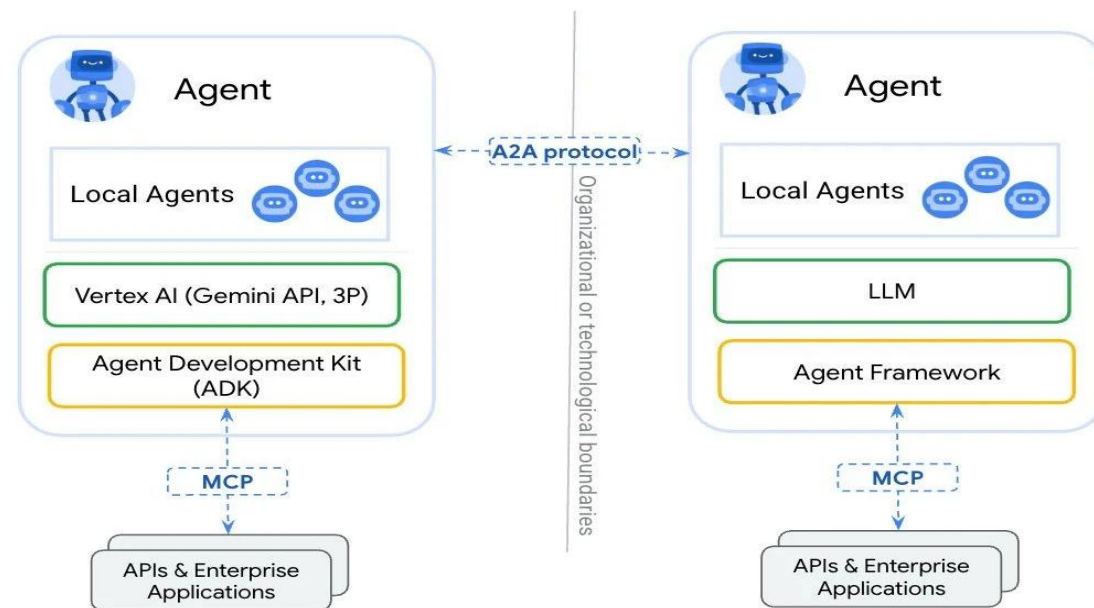
1 Agent2Agent(A2A)全新开放协议

- 2025年4月，Google推出A2A全新开放协议，核心目标在于让不同来源、不同技术的AI智能体能够相互沟通、安全地交换信息，并协同执行跨企业平台或应用的复杂任务。这意味着，企业的AI智能体跨越整个应用系统协同工作，释放前所未有的效率和创新潜力。
- 该协议是对模型上下文协议(MCP)的一种补充，前者更侧重智能体之间的交互与协作，而后者提供了有用的工具和上下文，A2A的发布得到了超过50家技术合作伙伴和领先服务商的响应。
- 2025年5月，微软在官网宣布Azure AI Foundry和Microsoft Copilot Studio两大开发平台，支持最新的Agent开发协议A2A。

图：超过50家技术合作伙伴与服务商支持A2A



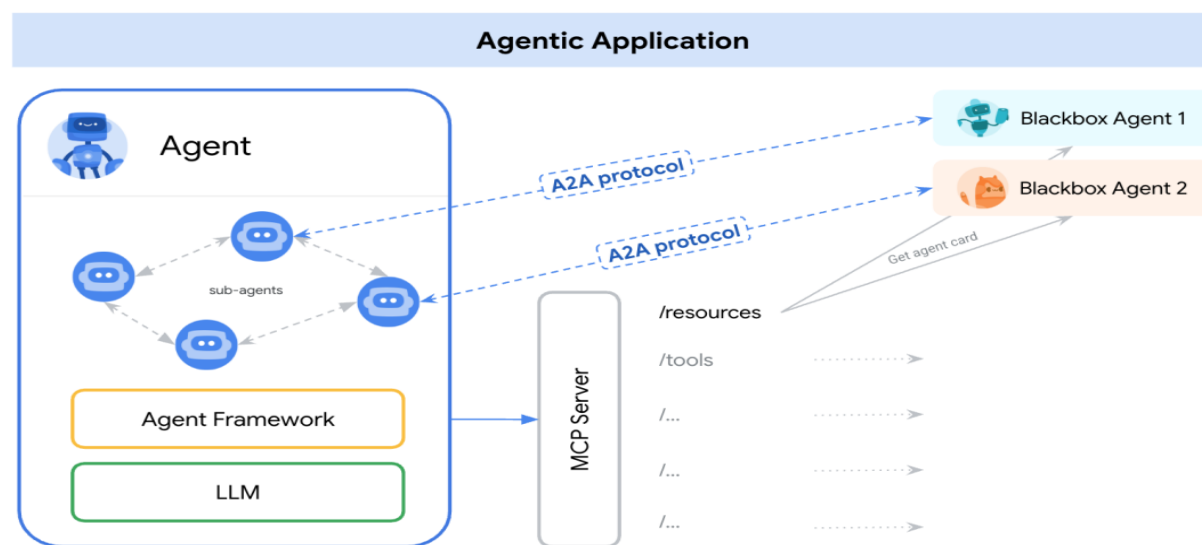
图：A2A与MCP协同工作逻辑



1 Agent2Agent(A2A)全新开放协议

- A2A促进了“客户端(client)”智能体和“远程(remote)”智能体之间的通信，客户端智能体负责制定和传达任务，远程智能体则负责执行这些任务以提供信息或采取行动。
- A2A交互过程：能力发现(capability discovery)，即智能体可以通过JSON格式的Agent Card来宣告自身能力，这使得客户端智能体能找到最适合执行某项任务的远程智能体，并发起A2A通信；任务管理(Task and State Management)，在任务执行期间，Agent之间可以同步任务进展，确保彼此了解；协作(Secure Collaboration)，智能体之间可发送信息，以沟通上下文、任务指令和工作结果；用户体验协商(User Experience Negotiation)，智能体发送的消息包含多个内容部分，每个部分构成完整的内容单元，Agent可以就内容的展示进行协商以匹配用户界面的能力。

图：A2A工作结构



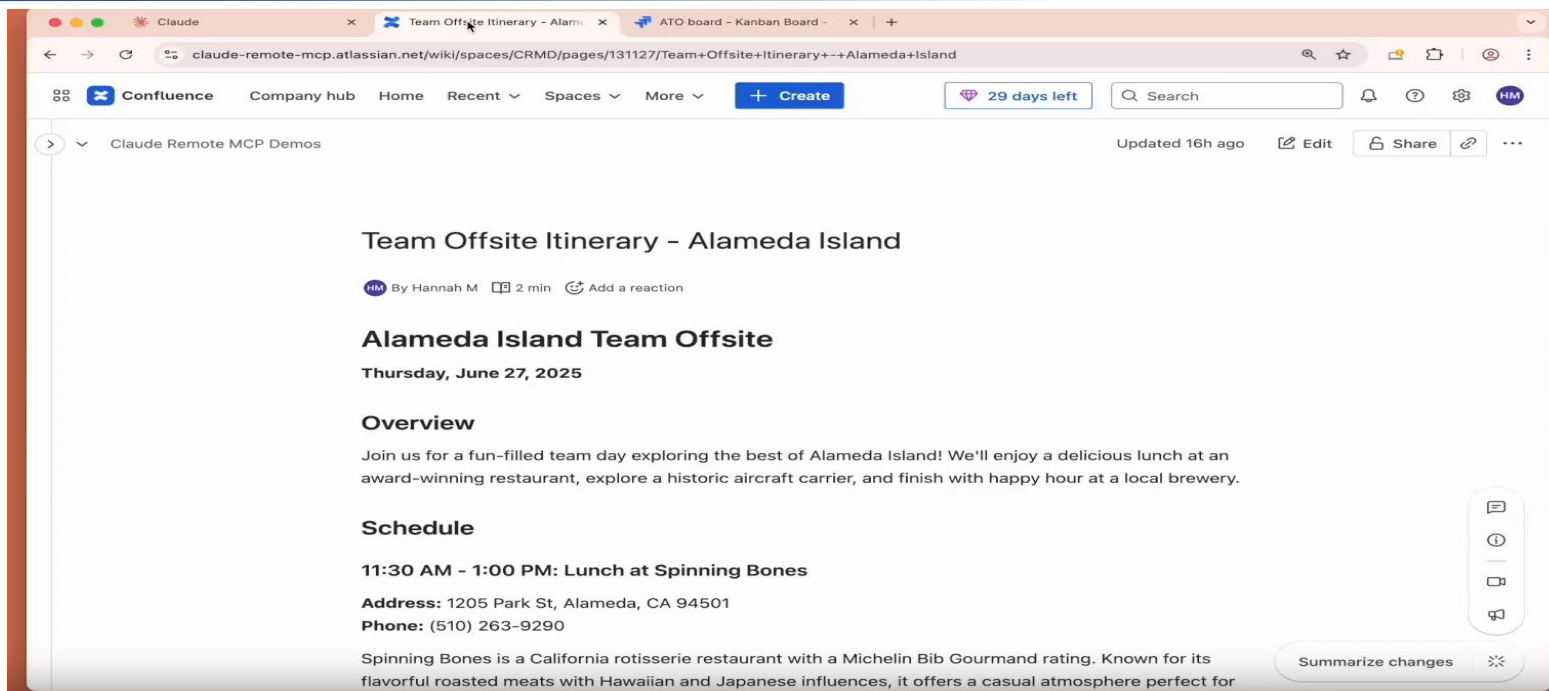
How A2A works



2 Claude新功能Integrations

- 2025年5月，Anthropic宣布推出全新的功能Integrations，使得Claude能与用户的各种工具和应用进行无缝连接。MCP推出以来得到了各大公司的支持，但到目前为止，MCP仅支持Claude Desktop通过本地服务器工作；Integrations功能使得Claude能够通过Web和桌面应用与远程MCP服务器无缝协作。首批支持集成的服务包括，Atlassian的Jira和Confluence、Zapier、Cloudflare、Intercom、Asana、Square、Sentry、PayPal、Linear和Plaid。通过这些集成，Claude不仅能深刻理解你的工作内容，比如项目历史、任务状态以及组织知识，还能够跨平台执行任务，成为一个更加智能的协作伙伴，执行复杂的项目并提供专家级的协助。

图：新功能Integration调用文档协作工具Confluence



3 OpenAI核心API支持MCP

- 2025年5月22日，OpenAI宣布用于开发智能体的核心API——Responses API支持MCP服务。传统方法，在开发智能体需要通过函数调用与外部服务交互，每次操作都涉及从大模型到后端再到外部服务的网络传输，导致多次跳转、延迟会很高，并增加扩展和管理的复杂性；现在，Responses API开始支持MCP，开发者无需为每个函数调用手动连接特定服务，而是可以将模型配置为指向一个或多个MCP服务。

图：OpenAI宣布Responses API支持MCP



图：只需9行代码将智能体链接到电商平台Shopify



4 微软计划依托MCP打造开放“智能体网络”(agentic web)

- 2025年5月20日，微软在Build 2025大会上提出“智能体网络”(agentic web)的概念：智能体会积极主动地发起任务、独立做出决策、与其他人工智能系统协调，并在极少的人类监督下完成复杂的工作流程。这标志着人工智能系统运行及与用户和其他技术交互方式的根本转变。
- 微软提出让智能体像网页一样互联互通，依托MCP形成“AI的USB-C”，并以NLWeb为网站提供自然语言端点，方便智能体读取与调用，并宣布加入MCP指导委员会(the MCP Steering Committee)，将为生态系统贡献两项新成果：更新的授权规范与MCP服务器注册服务设计。

图：微软计划的“Open Agentic Web”蓝图

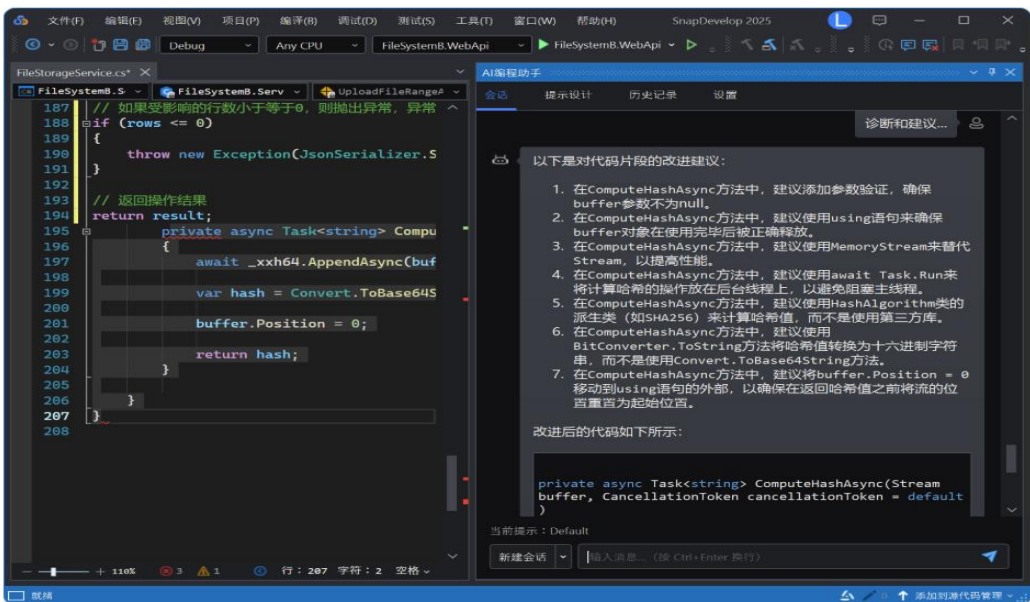


- 第一部分：国产智能体技术创新，C端产品百花齐放
- 第二部分：MCP开放协议持续扩圈，跨平台协作提升Agent商业价值
- 第三部分：相关标的
- 风险提示

1 AI Agent+编程：卓易信息

- “IDE+AI”——SnapDevelop：产品正在国内外同步免费下载推广，作为一款低代码集成开发环境（IDE），旨在帮助用户快速开发云原生应用，采用模型驱动自动生成应用的前后端代码，并提供应用项目后续的开发和维护功能，产品集成了 ChatGPT，用户无需离开IDE即可使用优质 AI 服务，全面提升编码效率。
- “AI+IDE”——EazyDevelop：产品正在研发阶段，目标是构建一个真正由AI主导的全流程软件开发平台，用户可通过自然语言描述开发需求，平台由AI生成架构设计、代码、测试用例等，极大降低了开发门槛；Multi-Agent 架构：平台内置产品经理、架构师、工程师、测试等多个 Agents，协同完成开发任务，也支持企业自定义和扩展Agent；支持MCP协议，以复杂的AI任务编排与执行控制，构建“虚拟开发团队”。

图：SnapDevelop通过AI辅助业务开发



图：卓易信息IDE业务布局

艾普阳科技（深圳）有限公司

2024年完成100%股权收购，完成IDE业务布局

国内稀缺 专业IDE工具软件开发商 深耕20余年	自主知识产权 10项发明专利 32项软件著作权	客户遍布全球 包括数量众多的政府客户 世界500强企业	订阅付费 订阅付费模式 收入稳定，毛利高
---------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------------------

PowerBuilder(PB)、PowerServer(PS)系列产品及配套工具

- 基于SAP永久授权
- 客户群体稳定，预期可持续产生稳定收入

低代码IDE+AI工具产品SnapDevelop

- 完全自主知识产权的IDE
- .NET云原生应用开发能力+可视化极简开发模式+AI辅助，效率提升3~5倍
*基于使用DevMagic Studio模拟创建真实场景的云原生应用内部评估测试结果

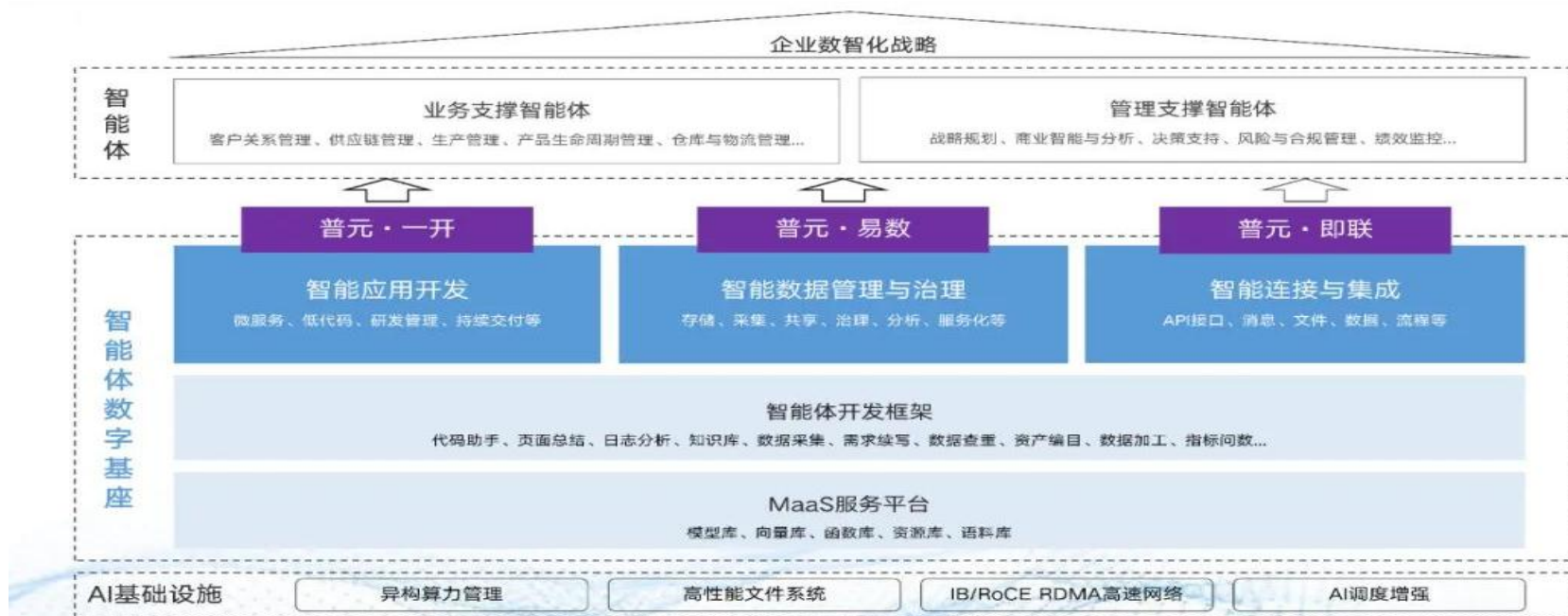
卓易信息自研AI+IDE工具产品EazyDevelop

- 深度融合各类AI大模型，采用自然语言，降低编程门槛，方便快速开发
- 采用Multi Agents架构，内置产品经理、架构师、项目经理等多个agent
- 完全支持MCP调用，内置MCP市场，提供MCP服务

2 AI Agent+编程：普元信息

- **低代码Copilot模式**：公司在低代码开发平台领域集成先进的大模型能力，为开发者提供智能化助手，包括智能化数据模型推荐、代码生成、智能化提取文本多语言翻译、向量化知识检索等，将大模型与自研低代码平台深度融合，基于大模型的代码理解与生成能力，通过自然语言指令实现个性化需求开发，持续提升开发效率。
- **在全部平台和产品中启动MCP适配工作**：以低代码平台为例，普元正通过MCP协议适配，促使相关的功能可以作为MCP Server被大模型调用，还让平台具备了作为MCP Host调用第三方服务的能力。

图：普元信息利用智能体、智能体数字基座为企业提供AI赋能



3 AI Agent+办公：合合信息

- 合合信息旗下TextIn上线文档处理领域首批MCP Server服务，帮助广大开发者降低智能文档处理Agent（智能体）搭建门槛。产品专为大模型下游任务设计的通用文档解析服务，能够识别并提取上千种文档中的跨页表格、合并单元格、密集表格、手写字符及公式，包括金融文档、国家标准、学术论文、财务发票等，解析稳定率达99.99%，单页处理耗时较行业可比产品降低超30%，当大模型需要完成复杂场景文档解析相关任务时，可“即插即用”调用该服务，有效推动AI应用在教育、医疗、制造、金融等多个行业的规模化发展。

图：TextIn DocFlow赋能财务场景下的智能文档处理流程



4 AI Agent+办公：金山办公

- 金山办公推出基于大语言模型的人工智能办公助手，锚定 AIGC（内容创作）、Copilot（智慧助理）、Insight（知识洞察）三个方向发展；升级后的WPS AI 2.0，包含 WPS AI 办公助手、WPS AI 政务版等应用。
- AI 伴写功能：无需提示词，用户只需写下开头，AI即可给出续写建议，该功能还提供教师、行政、运营等多种场景角色，专注不同领域的内容创作，为用户提供更为专业化和个性化的写作建议。

图：WPS AI伴写功能



图：WPS AI四大应用



- 第一部分：国产智能体技术创新，C端产品百花齐放
 - 第二部分：MCP开放协议持续扩圈，跨平台协作提升Agent商业价值
 - 第三部分：相关标的
- 风险提示

- AI大模型技术进展不及预期的风险；
- AI Agent技术进展不及预期的风险；
- AI Agent商业化落地不及预期的风险；
- 行业竞争加剧的风险。



投资评级说明

(1) 公司评级定义

买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上

(2) 行业评级定义

推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上

备注：评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中A股市场基准为沪深300指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普500指数或纳斯达克指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证50指数。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。



证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000)，国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。



免责声明

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥

地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券
邮编：230000

上海

地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编：200135

北京

地址：北京市东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 A 座 21 层国元证券
邮编：100027