

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

闫宁（联系人）

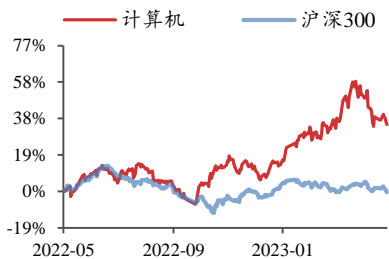
chenbaojian@kysec.cn

yanning@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790121050038

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《周观点：继续看好 AI+行业投资机会——行业周报》-2023.5.3

《坚定信心，震荡中布局 AI 核心——行业周报》-2023.4.23

《AI+水务迎来重要机遇——行业点评报告》-2023.4.21

● **市场回顾**：本周(5.8-5.12)，沪深 300 指数下跌 1.97%，计算机指数下跌 1.82%。

● **周观点：谷歌发布 PaLM2，AI 军备竞赛再升级**

(1) **谷歌发布 PaLM 2，性能全面升级**

2023 年 5 月 11 日，谷歌在 Google I/O 开发者大会上推出 PaLM 2 语言大模型。相比 2022 年 4 月发布的 PaLM (5400 亿参数)，PaLM 2 在训练效率、训练数据量(由 100 多种语言的语料库训练而来)和模型架构三方面做了升级，多语言处理、数理、代码、高级推理等能力得到提升。PaLM 2 分为 Gecko、Otter、Bison、Unicorn 四个不同参数规模的版本，最小规模的 Gecko 支持在移动设备运行。

(2) **谷歌 AI 应用多点开花，PaLM 2 已应用于超 25 种产品和功能中**

聊天 AI——Bard：谷歌将 Bard 的基础模型由 LaMDA 迁移至 PaLM 2，支持图像输入和超 20 种编程语言(之前不支持代码生成)。Bard 目前已取消候补名单，可以在 180 个国家和地区直接使用，同时推出日语和韩语版本，预计 2023 年底将支持包括中文在内的 40 种语言。

办公 AI——Duet AI：Duet AI 是应用于 Google Workspace 的办公类 AI 工具，对标微软 Copilot，可应用于 Gmail、Docs、Slides、Sheets、Meet 等办公产品中，可以自动生成文档、表格和图片。目前 AI 功能已在 Gmail 中落地，通过“Help me write”可自动写邮件。此外，谷歌推出 AI 笔记本“Project Tailwind”，可以提炼笔记内容、针对内容提问。

医疗 AI——Med-PaLM 2：Med-PaLM 2 是基于 PaLM 2 的医疗专业大模型，经过医学专业知识的微调，可以进行医疗问答、总结医学文本。Med-PaLM 2 在 USMLE 问题测试中的准确率为 85.4%，达到医疗专家的水平。谷歌还在探索多模态功能，比如识别患者的 x 光来辅助诊断和护理。

安全 AI——Sec-PaLM：Sec-PaLM 是基于 PaLM 2 的网络安全大模型，经过安全案例的微调，可以分析和解释潜在的恶意脚本。

(3) **PaLM 2 全面对标 GPT-4，AI 军备竞赛再升级**

根据 PaLM 2 技术报告，PaLM 2 整体表现与 GPT-4 相当，部分数学、翻译和推理表现超过 GPT-4。应用层，谷歌聊天 AI、办公 AI 产品也对标 ChatGPT、Copilot 进行了升级。2023 年 4 月谷歌大脑和 DeepMind 两大 AI 团队合并，并开启下一代大模型 Gemini 的开发工作。此前谷歌 AI 推进节奏落后于 OpenAI 和微软，随着谷歌 AI 团队整合，未来技术迭代和产品落地有望提速，AI 军备竞赛有望升级。

● **投资建议**

坚定看好 AI 主线，建议布局有积极变化的公司，龙头推荐科大讯飞、金山办公、三六零、同花顺，其他受益标的卓易信息、淳中科技、致远互联、泛微网络、彩讯股份、焦点科技、拓尔思、同花顺、财富趋势、东方财富、恒生电子、顶点软件、京北方、税友股份、金财互联、卓创资讯、上海钢联、江南水务等。

● **风险提示**：AI 落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险。

目 录

1、周观点：谷歌发布 PaLM2，AI 军备竞赛再升级	3
2、公司动态：用友网络子公司上市申请获得证监会同意注册.....	4
2.1、重大事项：用友网络子公司上市申请获得证监会同意注册	4
2.2、股份减持：新致软件等公司股东减持.....	4
2.3、其他事项：常山北明收到政府补助.....	4
3、行业一周要闻：科大讯飞否认讯飞星火大模型套壳 ChatGPT.....	5
3.1、国内要闻：科大讯飞否认讯飞星火大模型套壳 ChatGPT.....	5
3.2、海外动态：谷歌版 ChatGPT 瞄准多模态，直击 GPT-4 痛点.....	5
4、风险提示	6

1、周观点：谷歌发布 PaLM2，AI 军备竞赛再升级

市场回顾：本周（5.8-5.12），沪深 300 指数下跌 1.97%，计算机指数下跌 1.82%。

● 周观点：谷歌发布 PaLM2，AI 军备竞赛再升级

(1) 谷歌发布 PaLM 2，性能全面升级

2023 年 5 月 11 日，谷歌在 Google I/O 开发者大会上推出 PaLM 2 语言大模型。相比 2022 年 4 月发布的 PaLM（5400 亿参数），PaLM 2 在训练效率、训练数据量（由 100 多种语言的语料库训练而来）和模型架构三方面做了升级，多语言处理、数理、代码、高级推理等能力得到提升。PaLM 2 分为 Gecko、Otter、Bison、Unicorn 四个不同参数规模的版本，最小规模的 Gecko 支持在移动设备运行。

(2) 谷歌 AI 应用多点开花，PaLM 2 已应用于超 25 种产品和功能中

聊天 AI——Bard：谷歌将 Bard 的基础模型由 LaMDA 迁移至 PaLM 2，支持图像输入和超 20 种编程语言（之前不支持代码生成）。Bard 目前已取消候补名单，可以在 180 个国家和地区直接使用，同时推出日语和韩语版本，预计 2023 年底将支持包括中文在内的 40 种语言。

办公 AI——Duet AI：Duet AI 是应用于 Google Workspace 的办公类 AI 工具，对标微软 Copilot，可应用于 Gmail、Docs、Slides、Sheets、Meet 等办公产品中，可以自动生成文档、表格和图片。目前 AI 功能已在 Gmail 中落地，通过“Help me write”可自动写邮件。此外，谷歌推出 AI 笔记本“Project Tailwind”，可以提炼笔记内容、针对内容提问。

医疗 AI——Med-PaLM 2：Med-PaLM 2 是基于 PaLM 2 的医疗专业大模型，经过医学专业知识的微调，可以进行医疗问答、总结医学文本。Med-PaLM 2 在 USMLE 问题测试中的准确率为 85.4%，达到医疗专家的水平。谷歌还在探索多模态功能，比如识别患者的 x 光来辅助诊断和护理。

安全 AI——Sec-PaLM：Sec-PaLM 是基于 PaLM 2 的网络安全大模型，经过安全案例的微调，可以分析和解释潜在的恶意脚本。

(3) PaLM 2 全面对标 GPT-4，AI 军备竞赛再升级

根据 PaLM 2 技术报告，PaLM 2 整体表现与 GPT-4 相当，部分数学、翻译和推理表现超过 GPT-4。应用层，谷歌聊天 AI、办公 AI 产品也对标 ChatGPT、Copilot 进行了升级。2023 年 4 月谷歌大脑和 DeepMind 两大 AI 团队合并，并开启下一代大模型 Gemini 的开发工作。此前谷歌 AI 推进节奏落后于 OpenAI 和微软，随着谷歌 AI 团队整合，未来技术迭代和产品落地有望提速，AI 军备竞赛有望升级。

● 投资建议

坚定看好 AI 主线，建议布局有积极变化的公司，龙头推荐科大讯飞、金山办公、三六零、同花顺，其他受益标的卓易信息、淳中科技、致远互联、泛微网络、彩讯股份、焦点科技、拓尔思、同花顺、财富趋势、东方财富、恒生电子、顶点软件、京北方、税友股份、金财互联、卓创资讯、上海钢联、江南水务等。

2、公司动态：用友网络子公司上市申请获得证监会同意注册

2.1、重大事项：用友网络子公司上市申请获得证监会同意注册

【用友网络】公司所属子公司用友汽车信息科技（上海）股份有限公司(友车科技)提交的首次公开发行股票并在科创板上市的申请已经通过上海证券交易所科创板上市委员会审核，并获得中国证监会同意注册。

【朗玛信息】2023 中国国际大数据产业博览会（“数博会”）将于 2023 年 5 月 26-28 日在贵阳举行，贵阳朗玛信息技术股份有限公司将在数博会举办期间召开人工智能医生建设项目成果（“朗玛·39AI 全科医生”项目）发布会。

【立方数科】立方数科股份有限公司近日与应急管理部信息研究院、腾讯云计算（北京）有限责任公司签署了《战略合作框架协议》。甲乙丙三方为促进共同发展，实现优势互补，本着“平等互利、相互支持、诚实信用、共同发展”的原则，建立良好的战略合作伙伴关系。

2.2、股份减持：新致软件等公司股东减持

【山大地纬】因自身资金需求，公司董监高计划拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持所持有公司股份，其中董事郑永清先生、李庆忠先生、洪晓光先生，监事王新军先生、张世栋先生减持数量均为不超过 1,400,000 股，即不超过公司股份总数的 0.35%；监事孙明先生减持数量为不超过 600,000 股，即不超过公司股份总数的 0.15%；高级管理人员肖宗水先生减持数量为不超过 300,000 股，即不超过公司股份总数的 0.075%。

【新致软件】上海仰岳、青岛仰岳合计拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 2,106,048 股，不超过公司股份总额的 0.8822%。

【先进数通】持有北京先进数通信息技术股份公司股份 7,966,258 股（占本公司总股本比例 2.58%）的董事、副总经理罗云波计划在 2023 年 5 月 15 日至 2023 年 11 月 14 日期间以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份 1,500,000 股（占本公司总股本比例 0.49%）。

【新晨科技】持有公司 43,592,250 股（占公司总股本比例 14.53%）的持股 5%以上股东李福华先生计划以集中竞价交易方式、大宗交易方式减持其直接持有的公司股份不超过 3,000,000 股（占公司总股本比例不超过 1.00%），其中通过集中竞价交易方式减持股份的，自本公告披露之日起十五个交易日后六个月内进行；通过大宗交易方式减持股份的，自本公告披露之日起三个交易日后六个月内进行。

2.3、其他事项：常山北明收到政府补助

【常山北明】石家庄常山北明科技股份有限公司及子公司自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 5 月 12 日期间，累计收到各类政府补助资金共计 25,827,594.47 元（未经审计），其中与收益相关的政府补助 22,777,594.47 元，占公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 10.96%。

3、行业一周要闻：科大讯飞否认讯飞星火大模型套壳 ChatGPT

3.1、国内要闻：科大讯飞否认讯飞星火大模型套壳 ChatGPT

- 科大讯飞否认讯飞星火大模型套壳 ChatGPT

【界面新闻】5月11日，科大讯飞在最新披露的投资者关系活动记录表中称，网上有谣言说讯飞星火大模型“套壳 OpenAI 的 ChatGPT”既不符合事实，也不符合逻辑：如果是套壳 ChatGPT，就不可能出现讯飞星火大模型的响应速度比 ChatGPT 还快；更不会出现讯飞星火大模型在文本生成、知识问答、数学能力等方面的结果均优于 ChatGPT 的情况。

- 滴滴与广汽埃安成立合资公司

【界面新闻】5月10日消息，滴滴自动驾驶公司与广汽埃安新能源汽车股份有限公司共同发布无人驾驶新能源量产车项目“AIDI 计划”，并宣布将成立合资公司。这是 2021 年滴滴自动驾驶和广汽埃安签署战略合作后，双方首次对外公布合作进展。根据“AIDI 计划”，滴滴自动驾驶和广汽埃安将共同定义和量产共享出行 L4 无人驾驶新能源汽车，推进无人驾驶出行生态建设。

- 抖音要求发布者对 AI 生成内容进行显著标识

【界面新闻】5月9日，抖音发布关于人工智能生成内容的平台规范暨行业倡议，称虚拟人需在平台进行注册，虚拟人技术使用者需实名认证。同时，发布者应对人工智能生成内容进行显著标识，帮助其他用户区分虚拟与现实，特别是易混淆场景。使用已注册的虚拟人形象进行直播时，必须由真人驱动进行实时互动，不允许完全由人工智能驱动进行互动。

- 百度地图上线“全民预警”应急服务

【界面新闻】5月12日，据百度官微消息，百度联合应急管理部大数据中心，共同研发推出试用版“全民预警”应急服务，并独家上线百度地图 APP。截至目前，已接入中国地震台网、中国气象局等多个官方权威机构数据源，在全国范围实现省、市、县三级全覆盖。

3.2、海外动态：谷歌版 ChatGPT 瞄准多模态，直击 GPT-4 痛点

- 谷歌版 ChatGPT 瞄准多模态，直击 GPT-4 痛点

【界面新闻】北京时间5月11日凌晨，谷歌在其 I/O 开发者大会上宣布了多款产品和应用的更新，其中最引人瞩目的是新一代大语言模型 PaLM 2 的推出。这一模型有 4 种尺寸版本，支持 100 多种不同语言和 20 多种编程语言，包括 JavaScript、Python、Prolog、Verilog、Fortran。基于 PaLM 2，谷歌内部还做出了多款产品应用于垂直领域。谷歌现场展示了一个名为 Med-PaLM 的专为医疗领域微调的模型，可以根据 X 光片分析病人伤势。谷歌方面称，在这方面已达到科室专家水平。PaLM 2 目前已开放预览，谷歌自己的聊天机器人巴德已经用上了 PaLM 2 模型，增强与用户回应能力。Bart 方面的最大更新则是新增了图片问答能力，并整合进了第三方工具 Adobe Firefly，可以快速生成图片。在 PaLM 2 驱动之下，谷歌搜索也迎来革新，推出了全新搜索引

擎 SGE，可以支持复杂问题搜索和购物搜索方面的创新展示。

- **ChatGPT 创始人推出世界币 App**

【界面新闻】美国当地时间 5 月 8 日，人工智能公司 OpenAI 的联合创始人山姆·奥特曼（Sam Altman）的加密货币项目“世界币（WorldCoin）”推出新产品——加密钱包 World App。作为世界币推出的首款消费级产品，World App 建立在以太坊侧链 Polygon 之上，任何人都可以在任何时间下载、使用。在大型语言模型（LLM）和 ChatGPT 流行的时代，AI 在逐渐模糊人与机器之间的界限。而奥特曼认为，区块链技术可以起到区分人与 AI 的作用。这款新应用在面向消费者时，一方面是加密钱包，另一方面则希望成为 AI 时代的“身份证”。

- **甲骨文与微软讨论共享 AI 服务器以满足激增需求**

【界面新闻】当地时间 5 月 9 日，甲骨文和微软最近讨论了一项不寻常的协议，如果这两家公司中任何一家由于使用大规模人工智能的客户而导致计算能力耗尽，它们可能会互相租用服务器，以满足对可运行人工智能软件的服务器的激增需求。甲骨文董事长拉里·埃里森和其他高管确定了更广泛的人工智能战略，包括如何使用来自 OpenAI 的人工智能软件来改进其核心软件产品。甲骨文还考虑在内部开发人工智能软件，并将其出售给云客户。

- **高通收购以色列车载通讯芯片制造商 Autotalks**

5 月 8 日，高通宣布，将收购以色列车载通讯芯片制造商 Autotalks，Autotalks 目前主要生产自动驾驶领域的专用芯片，用于智能汽车的车联网（V2X）通信技术，旨在提高道路安全性。通过加快 V2X 技术的采用时间线来加强 Snapdragon Digital Chassis 产品组合，高通希望以此深化其汽车业务，但没有详细说明这笔交易的财务状况。

4、风险提示

AI 落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、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）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

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。本报告所载的资料、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金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn