

国内外重磅应用推出，AI+行业落地进程加速 ——人工智能行业周报

行业评级：看好

2023年5月19日

分析师	刘雯蜀
邮箱	liuwenshu03@stocke.com.cn
证书编号	s1230523020002

1、本区间内AI概念下跌2.68%，关注AI+行业应用落地进程：

本区间内（5月6日-5月19日）AI概念指数下跌2.68%，沪深300指数下跌1.80%；年初至今AI概念指数上涨60.13%，沪深300指数上涨1.88%；年初至今AI概念指数大幅跑赢沪深300指数 58.25 pct。

2、海外大厂及细分赛道企业加大AI布局力度，大模型已在部分应用场景中贡献价值：

基于对海外大厂及细分厂商的公开资料整理，我们发现AI大模型技术已在办公、代码生成、广告营销等场景为企业贡献显著价值增量，微软、谷歌等大厂以及Palantir、Duolingo等细分赛道玩家在未来将持续加大AI布局，加速推进AI+行业落地应用进程。

3、长期看好AI深度融合各垂直场景，建议关注AI商业化应用催生各环节投资机遇：

在国内外科技大厂的引领下，AI商业化进程正在加速推进中，国内外公司、科研院所AI模型算法、应用场景、产品形态等层面持续迭代。对标海外大厂布局以及垂类公司发展，国内垂直行业厂商有望发布一系列AI+行业应用产品，推进AI商业化进程。我国AI商用空间广阔，未来有望随着中文AI技术的迭代、叠加各行业应用场景中的商用探索，打开市场空间。

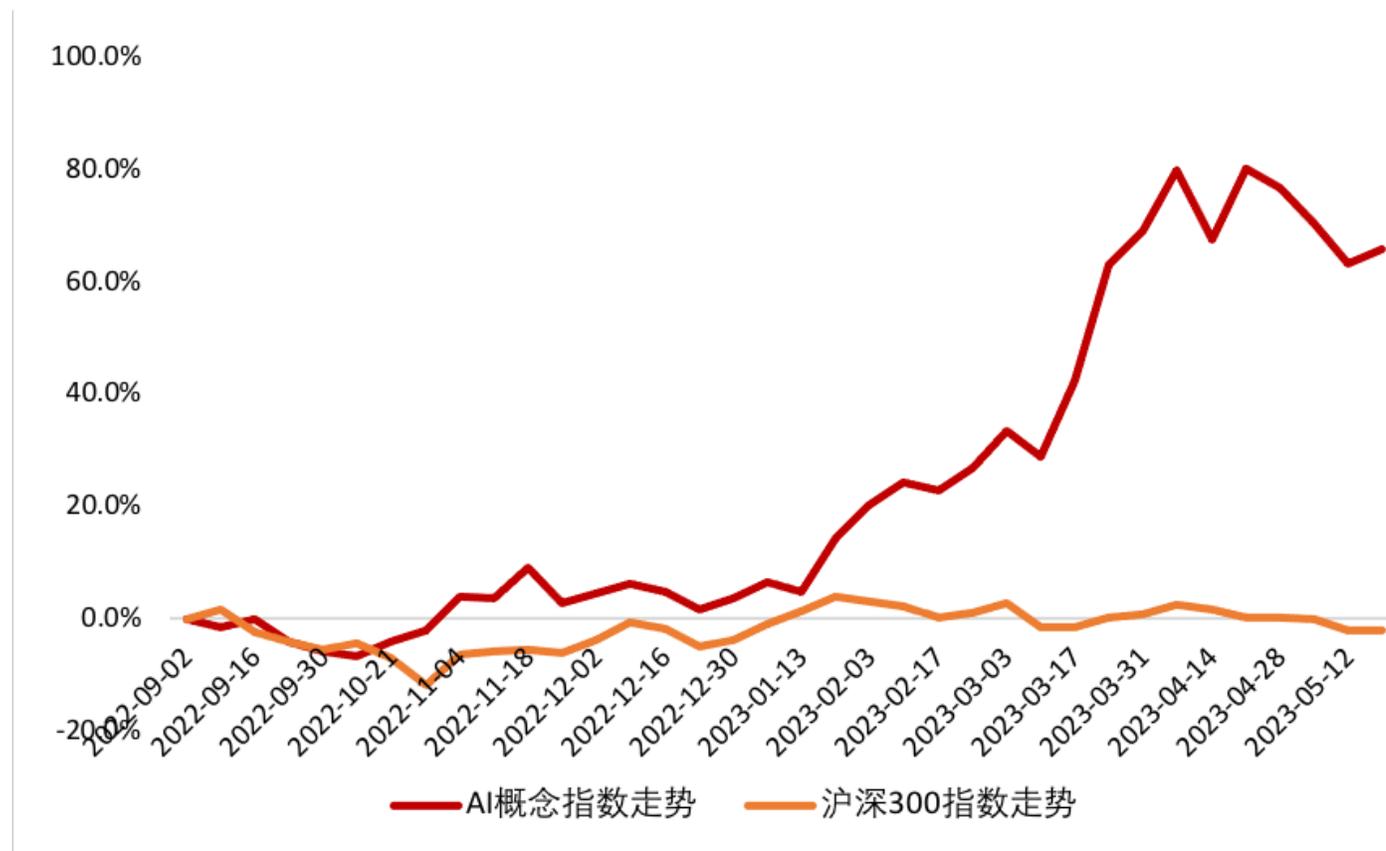
4、重点关注标的：

（1）基础层：大模型：360，科大讯飞

（2）应用层：AI+工具：金山办公；AI+建筑：广联达；AI+法律：通达海；AI+医疗：创业慧康，久远银海；AI+教育：科大讯飞；AI+网安：安恒信息、奇安信；AI+金融：同花顺；AI+交通：佳都科技；AI+政务：拓尔思；AI+智慧城市：罗普特；

风险提示：1、AI技术迭代不及预期的风险；2、AI商业化产品发布不及预期；3、政策不确定性带来的风险；4、下游市场不确定性带来的风险； 2

本区间内（5月6日-5月19日）AI概念指数下跌2.68%，沪深300指数下跌1.80%；年初至今AI概念指数上涨60.13%，沪深300指数上涨1.88%；年初至今AI概念指数大幅跑赢沪深300指数 58.25 pct。近期AI概念出现波动，但国内公司相继发布AI大模型应用产品及服务，未来仍然看好AI+行业应用进程加速带来的投资机遇。



本区间（5月6日-5月19日）涨幅前五的AI概念标的是：拓尔思（26.51%）、虹软科技（16.05%）、长光华芯（15.51%）、云从科技-UW（12.00%）、格灵深瞳（9.47%）；年初至今涨幅前五的AI概念标的是：万兴科技（316.55%）、昆仑万维（270.92%）、寒武纪-U（257.95%）、海天瑞声（152.17%）、云从科技-UW（148.20%）。

本期涨幅		今年以来涨幅		本期跌幅		今年以来跌幅	
拓尔思	26.51%	万兴科技	316.55%	蓝色光标	-23.10%	用友网络	-16.72%
虹软科技	16.05%	昆仑万维	270.92%	万兴科技	-22.84%	澜起科技	-5.81%
长光华芯	15.51%	寒武纪-U	257.95%	返利科技	-19.94%	商汤-W	-0.45%
云从科技-UW	12.00%	海天瑞声	152.17%	昆仑万维	-19.50%		
格灵深瞳	9.47%	云从科技-UW	148.20%	凤凰传媒	-17.02%		
神思电子	7.44%	拓尔思	140.61%	寒武纪-U	-16.11%		
同花顺	5.80%	三六零	120.03%	商汤-W	-15.00%		
致远互联	5.62%	蓝色光标	114.26%	海光信息	-12.21%		
龙芯中科	5.27%	中科曙光	112.74%	宇信科技	-10.30%		
视觉中国	4.32%	海光信息	101.66%	恒生电子	-8.59%		

1、讯飞“星火”认知大模型正式发布：

5月6日，科大讯飞举办讯飞星火认知大模型成果发布会，现场演示大模型多重能力，并推出大模型在教育、办公、汽车、数字员工等场景下的产品级应用。大模型技术持续迭代：科大讯飞构建科学系统的模型评测体系，围绕7大类481个细分任务类型，通过现场演示展现了在长文本生成、语言理解、数学逻辑等维度的能力。

2、“星火”大模型在文本生成、知识问答等七大领域现场演示中表现出色：

(1) 多风格多任务长文本生成能力：写欢迎辞、写故事、邮件、品宣文案等，可切换风格，并支持语音输入；(2) 多层次跨语种语言理解能力：可以做语法检查、要素抽取、语篇规整、文本摘要、阅读理解、情感分析等；(3) 泛领域开放知识问答：可回答生活常识、科学知识、工作技巧、医学知识等；(4) 思维链逻辑推理：可以完成尝试推理、科学推理、时空推理等；(5) 数学能力：可以做计算、代数、解方程、应用题等；(6) 多功能多语言代码能力：可根据用户需求自主生成代码；(7) 多模态输入和表达能力：可用于虚拟人合成、图文理解、文图生成等（目前处于内测阶段）。

3、AI大模型产品级应用重磅发布：

公司基于星火认知大模型成果，推出教育、办公、汽车等领域下的产品级应用，现场演示效果出色，看好未来在C端持续打开市场空间：(1) 教育：AI学习机可实现对作文（中文、英文）的拍照识别及智能批改，可以与学生进行多轮口语对话练习；(2) 办公：发布智能办公本，智能麦克风，录音笔等产品应用，实现会议纪要，一键成稿，语篇归整等能力，原文忠实度超96%，可提升办公效率超50%；(3) 汽车：基于智能语音技术实现跨业务自由交互，多模感知多维表达，用车专家功能，并且基于生态插件接口未来可接入更多应用程序；(4) 数字员工：推出虚拟人智能交互机，目前拥有1127个定制形象资产，386个专业声音库，30万用户自定义音库；(5) RPA：基于自然语言课自动生成业务流程及RPA脚本，实现端到端的自动化，应用案例包括投标助手、简历筛选、数字法务、供应商筛选等。

3、模型持续迭代，看好未来不断扩充功能及应用服务：

展望未来模型技术持续进步：公司在发布会上表示，讯飞星火大模型语言理解能力在国内处于领先地位，今年还将持续提升模型技术，不断扩充功能模块，延伸业务场景。

- (1) 预计6月9日实现实时搜索功能，多轮对话能力再升级；
- (2) 预计8月15日模型代码能力实现突破，多模态交互能力再升级；
- (3) 预计10月24日通用模型实现中文水平超越Chatgpt，英文水平与之相当；
- (4) 预计10月24日推出医疗领域的AI大模型。

我们认为：公司星火认知大模型能力在国内处于领先地位。对标海外AI+教育应用落地进程，讯飞基于大模型技术的学习机可实现作文智能审阅批改、多轮语口语沟通评测等功能。未来随着模型能力不断升级，公司教育类产品有望持续打开G/B/C三端市场空间。同时，公司积极布局AI结合办公、RPA、汽车等领域应用，未来有望打开公司成长空间。

1、谷歌宣布新的AI技术将融合到写作助手、地图以及图片编辑等领域：

(1) 谷歌电子邮件服务Gmail重塑人工智能写作助手服务，最新版本“Help me write”不仅通过引入生成式AI来帮助用户撰写邮件，而且还有多种语气供用户挑选；(2) 在Google Maps地图应用中，为用户的出行引入了“Immersive View for Routes”服务，通过沉浸式视图，有助于用户更了解目的地的相关情况。在沉浸式视图中，用户还可以通过鸟瞰图，进一步可视化目的地的建筑。此外谷歌还会模拟该景点当前的交通状况，从而提供更准确的出行参考。(3) Google Photos推出“Magic Editor”，用户只需使用拖拽和一键优化，即可对图片进行加工。

2、公司发布新的大语言模型PaLM2：

PaLM2是PaLM1的升级版。PaLM2在数学、编码、推理、多语言翻译和自然语言生成上的表现都更加出色。模型在Pathway架构上训练，这个架构是为了可以处理多任务的通用模型而设计，采用了一种新的异步分布式数据流，这使得并行计算和运行更加高效。Pathways还可以支持包含视觉、听觉和语言理解的多模态模型。

3、公司发布新功能Search Lab，Bard可直接调用地图、图表等能力：

现场演示中，用户通过提问得到了几所符合自己报考目的大学名单，让Bard在地图中将这几个学校的地址标出来，再让Bard根据学习的专业、排名、地址等相关信息生成对比表格。关于复杂问题的搜索，则在Search Lab的环节中进行演示。Search Lab是一个探索性的产品，目前还没有全部开放，需要申请Waitlist才能使用。

3、公司发布办公助手Dute AI：

Duet AI可以用语言改善开发者与云平台上工具的交互体验，利用生成式AI提供实时的上下文代码完成、代码函数生成、基于代码库的建议，甚至协助进行代码审查和检查。谷歌将升级版Bard整合到自家办公软件“全家桶”中，包括Gmail、谷歌Docs（文档）、Sheets（表格）以及Slides（幻灯片），发布“Duet AI”办公助手，可实现自动生成文章、图片生成和自动整理数据等功能。

1、5月11日，中文领域首个基于交互式网页搜索的问答开源模型框架 WebCPM发布。面壁智能联合来自清华、人大、腾讯的研究人员共同发布WebCPM，其特点在于其信息检索基于交互式网页搜索，能够像人类一样与搜索引擎交互从而收集回答问题所需要的事实性知识并生成答案。（来源：ArXiv）

2、5月18日，云从科技发布“从容大模型”。从容大模型可以根据给定的文本或语音数据进行学习和分析，并输出相关的答案或建议，能够深度理解自然语言的含义和语义规则，具有高度智能化及自适应性。从容大模型目前处于内测阶段，根据现场演示，模型可支持图文理解、文案写作、逻辑推理、多轮对话、编程等功能。在应用上，从容大模型聚焦行业场景，将在金融、政务、制造、质量体系、医疗养老、游戏等行业落地。。（来源：IT之家）

3、5月18日，深信服正式对外披露安全大模型技术应用。深信服安全大模型（安全GPT）为深信服自主研发，由“大模型算法+威胁情报+安全知识”训练而成，将大幅提升对流量和日志的威胁检测效果，并通过自然语言交互，可以自动分析用户安全现状、调查研判安全事件，并生成处置建议，进而提升安全运营效率，助力企业的数字化更简单、更安全。在现场，深信服工作人员演示了安全GPT技术应用在XDR平台上的效果，包括高级威胁检测、安全监测调查、热门漏洞排查等。（来源：澎湃新闻）

- 1、5月5日，律商联讯推出全球首个法律界类ChatGPT平台Lexis+ AI™。**5月5日，世界顶级法律、专利、税务等服务商律商联讯宣布，推出全球首个面向法律界的类ChatGPT生成式AI平台Lexis+ AI™。Lexis+AI™集成了GPT-4等多家厂商的大语言模型，通过自然语言提问就能提供生成合同、总结法律内容和法律内容搜索。（来源：腾讯网）
- 2、5月9日，OpenAI推出Shap-E大模型，文本提示即可生成3D建模。**Shap-E模型能够以“隐式函数”的形式建立模型，既可以呈现为纹理网格，又可以呈现为神经辐射场（NeRFs），即使用机器学习从二维图像中开发的三维模型。（来源：网易新闻）
- 3、5月8日，Zoho联手ChatGPT，为8000万用户提供生成式AI服务。**全球著名SaaS服务商Zoho宣布与OpenAI达成技术合作，将ChatGPT集成在产品矩阵中，并推出全新生成式AI产品——Zia。Zia具备自动生成文本、量身定制文本、文本重置、邮件内容生成、会议摘要、生成公式、客服摘要、数据格式转换等功能。Zoho希望通过Zia将客户所有关于文本内容的操作实现自动化，并且支持自定义修改以提升工作效率节省时间。（来源：搜狐新闻）
- 4、5月14日，全球旅游巨头 MakeMyTrip 集成 ChatGPT。**印度最大在线旅游公司 MakeMyTrip 宣布与微软达成技术合作，将ChatGPT等生成式AI引入印度语言的语音辅助预订，其中包括ChatGPT，GPT-3和GPT-4，以简化旅游预订流程增强用户体验。用户使用语音聊天功能，可以获得个性化的旅行推荐，根据场合、预算、活动偏好、旅行时间等变量策划假期套餐，然后预订这些假期套餐。基于GPT的系统还将汇总与旅行者角色相关的酒店评论，例如独自旅行者或家庭。（来源：Zaker）

5、5月12日，Meta推出“AI Sandbox”，帮助广告主生成广告内容。 Meta 近期公布了几款人工智能工具和服务，旨在帮助广告商高效地构建广告并提高广告运营效果。在纽约的活动中，Meta 推出了 AI Sandbox，称其为广告商试用新型生成式 AI 技术的测试工具。其中，文本变体会生成广告商广告文案的几个版本，给他们选择哪种版本适用于某些受众的选项。背景生成工具也依赖于文本，使用输入来创建广告商可以用作素材背景的图像，而通过图像裁剪，广告商可以自动调整图片大小以适应 Meta 平台上的正确尺寸。（来源：站长之家）

6、5月13日，OpenAI宣布将向所有ChatGPT Plus用户推出Beta版本，Beta版本ChatGPT支持联网和70多种第三方插件。 本批第三方插件能够全方位覆盖衣食住行、社交、工作以及学习等日常所需，基本上能够扮演24小时私人助理的角色。（来源：华尔街见闻）

7、5月16日，毕马威宣布与微软合作，全面应用生成式 AI。 全球四大会计事务所之一的毕马威（KPMG）宣布与微软达成技术合作，为美国的审计、税务和咨询客户提供生成式人工智能解决方案，以提升工作效率、节省运营成本和增强客户体验，毕马威将在其内部平台上部署微软的 OpenAI 功能。目前，毕马威美国公司已经在使用微软 Azure OpenAI 的服务，将微软的生成人工智能功能应用于毕马威的专有数据。（来源：ZAKER）

8、5月16日，SAP宣布与微软合作，通过ChatGPT简化招聘流程。 全球ERP领导者SAP宣布与微软达成技术合作，通过 Microsoft 365 Copilot、Azure OpenAI等生成式AI，帮助企业客户简化招聘等业务流程。通过合作SAP将微软的多项类ChatGPT功能集成在人力资源解决方案SAP Success Factors中，通过自然语言就能生成职位描述、面试问题等，加速人才招聘流程。（来源：搜狐网）

9、5月17日，ChatGPT通过美放射学委员会考试。最新版本的ChatGPT通过了美国放射学委员会的考试，突出了大型语言模型的潜力，但它也给出了一些错误答案，表明人们仍需对其提供的答案进行核查。研究发现，基于GPT-3.5的ChatGPT的正确率为69%，接近70%的及格线。该模型在低阶思维问题上表现相对较好，正确率为84%，但回答高级思维问题时表现不佳，正确率仅为60%。而性能更优异的GPT-4的正确率为81%，且在高阶思维问题上的正确率为81%，远好于GPT-3.5。（来源：中国经济网）

10、5月19日，ChatGPT正式发布App，可在苹果应用商店下载。OpenAI在官网宣布，其在美国推出了聊天机器人ChatGPT的iPhone应用，并承诺未来也将为安卓手机提供相同的服务。这是该软件首次发布手机版本的应用。官网还附带了该应用在苹果App Store上的链接。ChatGPT Plus的订阅用户可以在手机上享有GPT-4的系统、优先访问的功能以及更快的响应速度。（来源：每日经济新闻）

11、5月20日，MIT、谷歌等机构研究者联合发布DragGAN，用户以交互的方式“拖动”图像的任何点精确到达目标点。DragGAN能够通过精确控制像素的位置对图像进行改变，可处理的图像类型包括动物、汽车、人类、风景等，涵盖大量物体姿态、形状、表情和布局，并且用户的操作方法简单通用。DragGAN还允许用户有选择地绘制感兴趣的区域以执行特定于区域的编辑。由于DragGAN不依赖任何额外的网络，因此它实现了高效的操作，大多数情况下在单个RTX 3090 GPU上只需要几秒钟就可以完成图像处理。这让DragGAN能够进行实时的交互式编辑，用户可以对图像进行多次变换更改，直到获得所需输出。（来源：澎湃新闻）

企业	融资额	主营业务/产品	应用场景/产品亮点
Hippocratic AI	5000万美元	基于大语言模型开发的AI聊天机器人	公司聚焦在医疗教学领域，提供类ChatGPT问答服务。Hippocratic AI能模拟各种类型的病人、语气、性格与医生对话，帮助医生提升医学知识。AI机器人会反馈相关的情况，同时会附带情绪、场景等。
Together	2000万美元	类ChatGPT开源厂商	Together 致力于构建用于运行、培训和微调开源模型的云平台，以低于主流供应商（如谷歌云、AWS）的价格提供可扩展的计算能力。

- **基础层：**

大模型：360，科大讯飞

- **应用层：**

AI+工具：金山办公； AI+建筑：广联达

AI+法律：通达海； AI+医疗：创业慧康，久远银海

AI+教育：科大讯飞； AI+网安：安恒信息、奇安信

AI+金融：同花顺； AI+交通：佳都科技

AI+政务：拓尔思； AI+智慧城市：罗普特；

- 1、AI 技术迭代不及预期的风险；
- 2、AI 商业化产品发布不及预期；
- 3、政策不确定性带来的风险；
- 4、下游市场不确定性带来的风险；

表附录：AI行业指数成分股（共45支）

AI行业环节	细分赛道	个股标的					
AI算力及基础设施	AI芯片	寒武纪-U	长光华芯	源杰科技	澜起科技		
	AI服务器	浪潮信息	中科曙光	拓维信息	紫光股份		
	CPU、GPU	海光信息	龙芯中科	中国长城	景嘉微		
	AI运维服务	新炬网络					
AI算法及数据	AI大模型	百度-SW	三六零				
	AI算法	拓尔思	科大讯飞	商汤-W	云从科技		
	AI数据	海天瑞声	博彦科技				
AI工具		金山办公	用友网络	彩讯股份	万兴科技	汉得信息	当虹科技
		神思电子	恒生电子	科蓝软件	远光软件	东软集团	致远互联
AI应用		虹软科技	海康威视	格灵深瞳-U	视觉中国	大华股份	昆仑万维
		蓝色光标	宇信科技	值得买	返利科技	凤凰网	同花顺

行业的投资评级

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深300指数表现 + 10%以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深300指数表现 - 10% ~ + 10%以上；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深300指数表现 - 10%以下。

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。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

邮政编码：200127

电话：(8621)80108518

传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<http://research.stocke.com.cn>