

行业点评

OpenAI推出ChatGPT应用程序，将加快大模型的普及

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
YANLEI511@pingan.com.cn

付强 投资咨询资格编号
S1060520070001
FUQIANG021@pingan.com.cn



事项：

当地时间5月18日，OpenAI在官网宣布，在美国推出苹果手机版本的ChatGPT应用程序。

平安观点：

- **ChatGPT应用程序包括给出即时答案等五个方面的主要功能。**根据苹果官网信息，这款名为“OpenAI ChatGPT”的App应用被描述为“OpenAI的官方应用程序”。OpenAI在官网简介中提到，ChatGPT应用程序可以同步用户的对话，支持语音输入，并将OpenAI最新的模型改进带到用户的指尖。ChatGPT应用程序可免费使用并跨设备同步用户的历史记录。它还集成了OpenAI的开源语音识别系统Whisper，支持语音输入。根据OpenAI官网的介绍，ChatGPT应用程序目前的功能主要包括以下几点：（一）给出即时答案：无需筛选广告或多个结果即可获得准确的信息；（二）提供量身定制的建议：给出烹饪、旅行计划等方面的指导；（三）提供创意灵感：生成有用的创意、给出演示文稿的大纲、或者写出优秀的诗；（四）提供专业的输入方式：通过反馈、记录摘要和主题来提高生产效率；（五）提供学习机会：以自己的节奏学习新的语言、现代历史等。
- **ChatGPT应用程序的推出，将加快大模型应用的普及。**根据苹果官网的介绍，ChatGPT应用程序目前仅支持英语，年龄分级为“12岁以上”。下载应用是免费的，但会提供App内购买项目——目前仅有售价19.99美元的“ChatGPT Plus”。“ChatGPT Plus”的订阅用户可以在苹果手机上获得GPT-4的访问权限，享有优先访问以及更快的响应速度。根据澎湃新闻信息，在上架不到12小时后，ChatGPT应用程序已经冲到了美国苹果应用商店免费APP排行第二的位置。根据OpenAI官网信息，OpenAI计划将在未来几周内将ChatGPT应用程序扩展到其他国家。另外，OpenAI提出，ChatGPT应用程序也将很快出现在安卓用户的设备上。我们认为，ChatGPT应用程序的推出，将进一步加快ChatGPT产品的普及，并为类ChatGPT产品的应用程序化提供示范效应，从而进一步加快大模型产品应用的落地。
- **投资建议：**ChatGPT应用程序的推出，将为类ChatGPT产品的应用程序化提供示范效应，进一步加快大模型产品应用的落地。当前，我国大模型应用的落地如火如荼，行业上市公司纷纷下场推进大模型的应用，科大讯飞等公司推出了自研的大模型，金山办公等公司积极将大模型技术应用于公司的产品中。我国AIGC产业链迎来空前的市场机会。算法方面，预计今年国内龙头AI厂商将持续推出更多大模型产品；应用场景方面，预计国内将有办公、教育、医疗、金融等越来越多的行业探索大模

型产品的应用；算力方面，随着大模型产品和应用的落地，算力市场将迎来巨大的市场需求，相关设备研发和基础设施建设企业将受益。同时，AIGC新技术也会带来新的安全挑战，国产安全厂商也将受益。在标的方面：1) 算法方面，推荐科大讯飞；2) 应用场景方面，推荐金山办公，建议关注拓尔思、彩讯股份、航天宏图、远光软件；3) 算力方面，推荐浪潮信息、紫光股份、中科曙光、龙芯中科、海光信息，建议关注寒武纪、景嘉微；4) 网络安全方面，强烈推荐启明星辰，推荐深信服、安恒信息和绿盟科技。

- **风险提示：**1) 合规风险上升。部分国家对ChatGPT较为严格，应用落地出现困难，如果后续国内采取类似措施，AIGC行业国内应用将存在较大挑战。2) 国内大模型发展可能不及预期。虽然龙头企业持续在推出或规划推出大模型产品，但大规模应用落地还需要市场检验。3) 供应链风险可能上升。AIGC在算力领域对海外供应商依赖比较严重，国产替代还需要时间，如果海外限制趋严，国内AIGC发展可能遭到迟滞。

平安证券研究所投资评级:

股票投资评级:

强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

行业投资评级:

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现5%以上）

公司声明及风险提示:

负责撰写此报告的分析师(一人或多人)就本研究报告确认:本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款:

此报告旨在发给平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2023版权所有。保留一切权利。

平安证券

平安证券研究所

电话:4008866338

深圳

深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座25层

上海

上海市陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼

北京

北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层