

人工智能行业月报：AI回调近尾声，大模型竞争加剧，AI+应用有望加速

计算机行业

推荐（维持评级）

核心观点：

6月板块出现调整，短期受情绪面影响振幅较大

人工智能板块行业指数（884201.WI）6月涨跌幅为-3.18%。2023年年初至今上证综指上涨3.65%，沪深300下跌0.75%，创业板指数下跌5.61%，人工智能板块上涨46.74%。

国家颁布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，促进人工智能良性、健康、安全发展

7月13日国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部等7部门公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，自2023年8月15日起施行。《办法》兼顾生成式人工智能的发展与安全，为生成式人工智能的研究与发展留足空间。

Meta发布开源大模型Llama 2，冲击竞争格局

7月18日Meta宣布将推出开源大型语言模型Llama 2，可免费用于研究和商业用途，这也是大型科技公司首个开源的商用大模型，将为初创企业和其他企业提供OpenAI和谷歌的替代方案，该模型也对OpenAI的GPT4形成了冲击。

微软Copilot定价大幅超预期，激发大模型创新应用场景定价新动能

7月19日微软公布了其生成式人工智能工具Copilot的定价，每用户每月30美元，相较此前的价格传闻高出了260%，表明人工智能在办公场景商业化具备可行性，用户愿意为其支付更高的价格。

我们认为，今年以来在以ChatGPT为代表的主流人工智能技术，在全球范围内掀起了人工智能浪潮。2023年也被认为是“通用人工智能元年”或“AIGC元年”，目前行业整体处于发展初期，短期受资金面及情绪面影响振幅较大，科技巨头大模型的开源及竞争，有利于AI在应用端场景持续落地，微软Copilot定价大幅超预期将激发人工智能在创新应用层定价新动能，进而推动上游算力、算法、通信、数据等基础设施层高确定性增长。

投资建议

我们持续看好整个板块产业趋势，当下时点，重点推荐AI+多场景应用，我们看好AI+金融、AI+医疗、AI+新能源、AI+政务（包括媒体类与情类）、AI+办公、AI+法律、AI+教育等细分赛道的优质公司。

重点推荐：同花顺、嘉和美康、彩讯股份、拓尔思、萤石网络、国能日新、上海钢联、深桑达A、中科曙光、中科星图、海康威视、金山办公、柏楚电子、通达海等公司。

风险提示

技术研发进度不及预期风险；供应链风险；政策推进不及预期风险；消费需求不及预期风险；行业竞争加剧风险。

分析师

吴砚靖

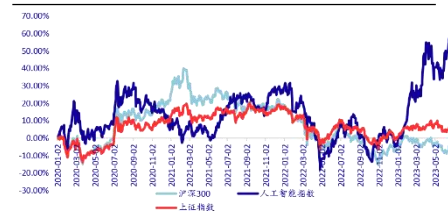
☎：(8610) 66568589

✉：wuyanqing@chinastock.com.cn

分析师证书编码：S0130519070001

行业数据

2023/06/30



资料来源：wind，中国银河证券研究院整理

目录

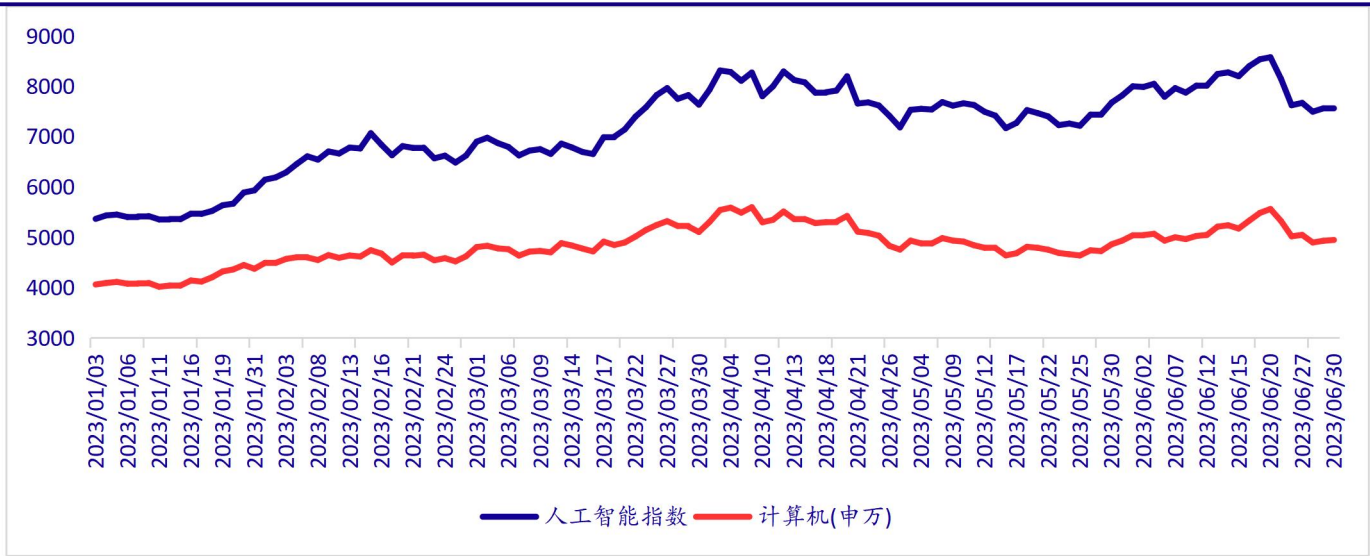
一、市场行情回顾	1
(一) 整体行情	1
(二) 代表企业	1
(三) 板块估值	2
(四) 人工智能产业政策动态	4
二、前沿行业动态	7
(一) 前沿技术动态	8
(二) 前沿政策动态	10
三、前沿企业动态	11
(一) 前沿产品动态	11
(二) 投融资事件	15
四、风险提示	15

一、市场行情回顾

(一) 整体行情

A股人工智能指数(884201.WI)截至6月末收盘价为7565.59,月涨跌幅为-3.18%。计算机行业指数(801750.SI)截至6月末收盘价为4941.44,月涨跌幅为0.25%。人工智能指数价格一直高于计算机行业指数,但6月涨跌幅小于计算机行业指数。

图1:人工智能指数表现



资料来源:wind,中国银河证券研究院

(二) 代表企业

A股wind人工智能指数(884201.WI)截至6月30日总市值17134.25亿,含成分股66支,权重等分。上市板分布为主板17支,创业板28支,科创板6支,中小板15。

表1:6月份人工智能板块涨幅前十

股票代码	股票简称	6月30日收盘价	月涨跌幅	相对计算机
300081.SZ	恒信东方	10.76	32.84%	32.59%
600633.SH	浙数文化	16.21	25.14%	24.89%
002230.SZ	科大讯飞	67.86	13.74%	13.49%
002184.SZ	海得控制	16.29	12.41%	12.16%
300307.SZ	慈星股份	6.83	10.70%	10.45%
002073.SZ	软控股份	6.62	10.34%	10.09%
000977.SZ	浪潮信息	48.50	9.13%	8.88%
688228.SH	开普云	51.36	6.54%	6.29%
300024.SZ	机器人	16.67	6.31%	6.06%
002298.SZ	中电兴发	6.80	5.75%	5.50%

资料来源:wind,中国银河证券研究院

表2:6月份人工智能板块跌幅前十

股票代码	股票简称	6月30日收盘价	月涨跌幅	相对计算机
300458.SZ	全志科技	32.45	-15.08%	-15.33%

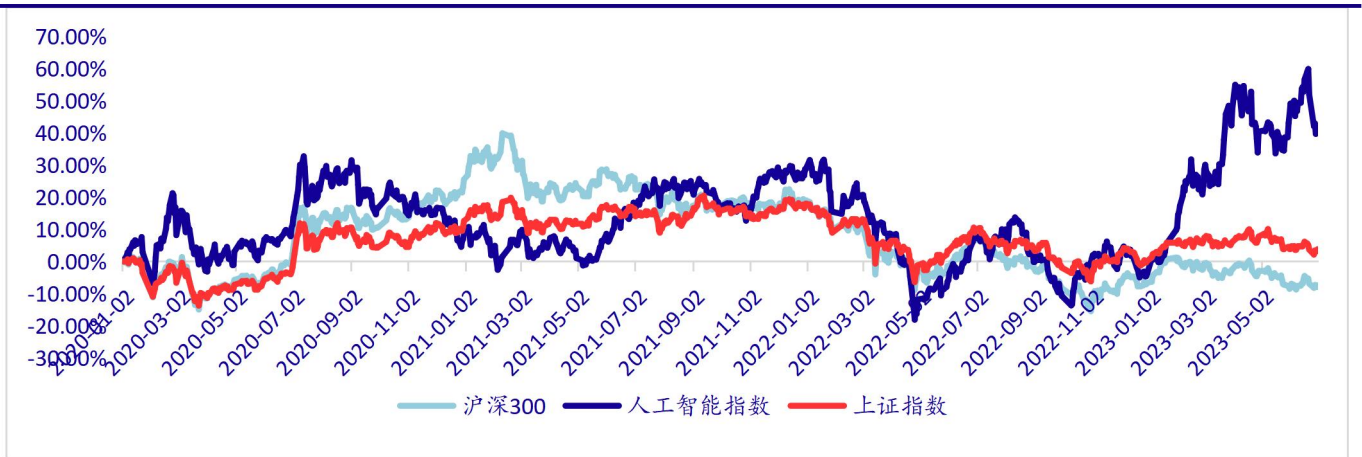
688088.SH	虹软科技	51.32	-15.14%	-15.39%
688787.SH	海天瑞声	108.89	-16.34%	-16.59%
603893.SH	瑞芯微	87.24	-16.89%	-17.14%
300188.SZ	美亚柏科	24.52	-17.10%	-17.35%
688327.SH	云从科技-UW	21.46	-18.45%	-18.70%
300624.SZ	万兴科技	149.81	-18.69%	-18.94%
300229.SZ	拓尔思	31.58	-19.84%	-20.09%
688256.SH	寒武纪-U	237.01	-26.04%	-26.29%
300418.SZ	昆仑万维	57.40	-29.79%	-30.04%

资料来源: wind, 中国银河证券研究院

(三) 板块估值

人工智能指数(884201.WI)重要成分股过去三年整体营业收入复合增长率11.33%, 净利润复合增长率3.97%, 截至6月30日平均估值PE(ttm)89.58倍, PS(ttm)4.36倍。

图2: 人工智能板块市场表现



资料来源: wind, 中国银河证券研究院

表3: 人工智能主题基金一览

基金代码	基金简称(官方)	基金类型	基金规模 [单位] 亿元	最新收盘日 [单位] 元	近1月回报 [单位] %	近3月回报 [单位] %	近6月回报 [单位] %
001986	前海开源人工智能主题混合	契约型开放式	9.2795	1.7480	5.0481	-9.3831	7.0423
005729	南方人工智能主题混合	契约型开放式	3.2007	2.4124	1.6603	-0.3635	17.2662
005844	东方人工智能主题混合A	契约型开放式	2.1520	1.1395	-0.5498	15.8735	38.7942
005962	宝盈人工智能股票A	契约型开放式	5.4541	2.4205	5.6387	-0.4237	7.4679
005963	宝盈人工智能股票C	契约型开放式	2.6933	2.3280	5.5639	-0.6232	7.0394
006281	万家人工智能混合A	契约型开放式	15.7029	2.5827	1.7692	12.0331	49.6437
008020	华富中证人工智能产业ETF联接A	契约型开放式	0.6588	0.8831	0.6841	-2.2362	34.5779
008021	华富中证人工智能产业ETF联接C	契约型开放式	0.9035	0.8747	0.6675	-2.3009	34.3832
008585	华夏中证人工智能主题ETF联接A	契约型开放式	4.9199	0.8578	-0.1513	-2.8979	32.3561
008586	华夏中证人工智能主题ETF联接C	契约型开放式	3.1949	0.8501	-0.1644	-2.9566	32.1673
009239	融通人工智能指数(LOF)	契约型开放式	0.9058	1.4195	0.0423	-3.0131	32.0219
011832	西部利得中证人工智能主题指数增强A	契约型开放式	1.4866	0.9425	0.3941	-5.1811	25.4659
011833	西部利得中证人工智能主题指数增强C	契约型开放式	0.9969	0.9349	0.3650	-5.2690	25.2210

011839	天弘中证人工智能 A	契约型开放式	0.8385	0.9316	0.1828	-2.3992	33.8506
011840	天弘中证人工智能 C	契约型开放式	2.7152	0.9281	0.1727	-2.4490	33.7127
012733	易方达中证人工智能主题 ETF 联接 A	契约型开放式	3.2614	1.0716	0.1683	-2.7763	33.2670
012734	易方达中证人工智能主题 ETF 联接 C	契约型开放式	2.7901	1.0703	0.1591	-2.8060	33.2047
014162	万家人工智能混合 C	契约型开放式	12.5361	2.5511	1.7023	11.8217	49.0738
014630	汇添富中证人工智能主题 ETF 联接 A	契约型开放式	0.0608	1.0180			
014631	汇添富中证人工智能主题 ETF 联接 C	契约型开放式	0.0608	1.0170			
017811	东方人工智能主题混合 C	契约型开放式	1.9865	1.1386	-0.5850	15.7702	23.1851
159702	汇添富中证人工智能主题 ETF	契约型开放式	0.1254	0.7870			
159819	易方达中证人工智能主题 ETF	契约型开放式	38.8394	0.9066	0.2433	-2.9128	34.8305
161631	融通人工智能指数(LOF)A	契约型开放式	5.5130	1.4375	0.0766	-2.9241	32.2812
512930	平安人工智能 ETF	契约型开放式	3.0428	1.3760	0.6363	-2.5910	34.7171
515070	华夏中证人工智能主题 ETF	契约型开放式	14.8933	1.1581	0.1903	-2.8603	34.6785
515980	华富中证人工智能产业 ETF	契约型开放式	5.2156	1.0116	0.8675	-2.8149	35.8035
517800	方正富邦沪港深人工智能 50ETF	契约型开放式	0.9032	0.7178	-0.7741	-10.5545	10.4308

资料来源: wind, 中国银河证券研究院

表 4: 国内人工智能上市公司近况一览

证券代码	证券简称	营业收入同比增长率 [单位] %	营业利润同比增长率 [单位] %	2023Q1 营收增速 [单位] %	2023Q1 净利润增速 [单位] %	总市值 [单位] 亿元	市盈率 PE(TTM)	市销率 PS(TTM)	月涨跌幅 [单位] %	今年以来涨跌幅 [单位] %
000977.SZ	浪潮信息	3.70	0.13	-45.59	-40.06	713.99	36.49	1.16	9.13	125.97
002230.SZ	科大讯飞	2.77	-79.81	-17.64	-194.14	1,573.73	400.92	8.65	13.74	107.01
002236.SZ	大华股份	-6.91	-34.33	2.87	43.20	656.94	26.66	2.14	0.70	76.65
002362.SZ	汉王科技	-13.19	-257.57	7.66	-18.52	62.31	-43.59	4.38	-13.00	64.13
002405.SZ	四维图新	9.37	-512.76	13.71	-1,176.18	275.55	-61.11	8.03	-1.19	5.08
002410.SZ	广联达	17.80	44.53	15.79	11.25	541.08	55.34	8.04	-5.36	-23.66
002415.SZ	海康威视	2.14	-19.98	-1.94	-19.35	3,100.40	25.08	3.74	-5.02	-2.61
300033.SZ	同花顺	1.40	-12.15	18.42	9.26	942.31	55.38	25.79	8.98	80.31
300229.SZ	拓尔思	-11.81	-49.08	10.62	60.59	206.54	150.88	22.27	-19.84	121.89
300474.SZ	景嘉微	5.56	-6.09	-81.98	-191.44	409.61	290.52	47.78	-6.65	65.15
300496.SZ	中科创达	31.96	17.89	1.18	5.68	440.78	56.41	8.07	-1.48	-3.64
601360.SH	三六零	-12.54	-264.55	-22.17	-188.06	896.03	-34.31	10.00	-10.11	91.74
603019.SH	中科曙光	15.44	34.85	5.39	50.26	745.18	47.72	5.68	-4.44	130.92
603893.SH	瑞芯微	-25.34	-57.55	-39.34	-121.84	304.32	156.14	16.76	-16.89	5.87
688088.SH	虹软科技	-7.22	-57.60	18.31	15.34	173.57	282.43	31.18	-15.14	90.41
688111.SH	金山办公	18.44	6.71	21.11	3.88	2,179.37	192.18	53.57	9.31	78.54
688169.SH	石头科技	13.56	-15.88	-14.68	-40.42	300.45	28.75	4.67	5.99	29.44
688207.SH	格灵深瞳	20.47	131.10	24.48	93.82	64.48	138.86	17.57	-4.59	51.54
688246.SH	嘉和美康	9.97	1.98	9.67	15.33	57.73	78.84	7.95	4.99	42.85
688256.SH	寒武纪-U	1.11	-60.67	19.52	11.91	783.20	-63.98	105.65	-26.04	244.57
688327.SH	云从科技-UW	-51.06	-38.53	-78.72	-25.49	179.39	-20.04	50.02	-18.45	58.20
688343.SH	云天励飞-U	-3.44	-14.91	8.42	37.98	225.90	-57.69	41.04	-16.30	-38.90
688787.SH	海天瑞声	27.32	-35.65	-39.81	-244.27	53.33	833.24	21.87	-16.34	108.13
688793.SH	倍轻松	-24.69	-239.06	-7.93	81.69	33.22	-28.55	3.79	5.21	9.93

资料来源: wind, 中国银河证券研究院

表 5: 海外人工智能上市公司近况一览

证券代码	证券简称	营业收入 [单位] 亿元	营业收入 (同比增长率) [单位] %	净利润 [单位] 亿元	净利润 (近1年增长率) [单位] %	总市值 [单位] 亿元	市盈率 PE(TTM)	市销率 PS(TTM)	月涨跌幅 [单位] %	今年以来 涨跌幅 [单位] %
0020.HK	商汤-W	38.09	-18.97	-60.45	64.73	692.81	-10.24	16.25	-1.43	-6.76
2158.HK	医渡科技	12.37	42.69	-7.62	83.03	60.53	-8.44	3.96	15.93	-5.74
BIDU.O	百度	1,236.75	-0.66	75.59	-26.08	478.60	23.05	2.70	11.44	19.70
GOOGL.O	谷歌	2,828.36	9.78	599.72	-21.12	15,198.31	25.94	5.37	-2.58	35.67
MSFT.O	微软	1,982.70	17.96	727.38	64.26	25,320.81	36.69	12.77	3.70	42.67
NVDA.O	英伟达	269.14	61.40	97.52	0.83	10,448.59	218.00	38.82	11.82	189.54
TSLA.O	特斯拉	814.62	51.35	125.56	127.51	8,296.81	70.61	10.18	28.36	112.51

资料来源: wind, 中国银河证券研究院

(四) 人工智能产业政策动态

1. 数据要素、数据交易所最新新闻及政策

表 6: 数据要素最新新闻及政策

日期	具体内容
7.13	<p>国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、广电总局公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》(以下称《办法》)</p> <p>《办法》自 2023 年 8 月 15 日起施行。国家坚持发展和安全并重、促进创新和依法治理相结合的原则,采取有效措施鼓励生成式人工智能创新发展,对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管。《办法》明确了训练数据处理活动和数据标注等要求;生成式人工智能服务提供者应当采取有效措施防范未成年人用户过度依赖或者沉迷生成式人工智能服务,并生成内容进行标识等。此外,还规定了安全评估、算法备案、投诉举报等制度,明确了法律责任。</p>
7.5	<p>中共北京市委、北京市人民政府日前印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。</p> <p>《意见》提出的总体目标包括,形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场,充分挖掘数据资产价值,打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作,形成一批数据赋能的创新应用场景,培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年,本市数据要素市场规模达到 2000 亿元,基本完成国家数据基础制度先行先试工作,形成数据服务产业集聚区。同时,文件提出率先落实数据产权和收益分配制度;加快推动数据资产价值实现;全面深化公共数据开发利用;培育发展数据要素市场;大力发展数据服务产业;开展数据基础制度先行先试;加强数据要素安全监管治理。</p>
6.29	<p>国家互联网信息办公室与香港特区政府创新科技及工业局签署《关于促进粤港澳大湾区数据跨境流动的合作备忘录》</p> <p>在国家数据跨境安全管理法律制度框架下,建立粤港澳大湾区数据跨境流动安全规则,促进粤港澳大湾区数据跨境安全有序流动,推动粤港澳大湾区高质量发展。在香港回归祖国 26 周年之际,签署粤港澳大湾区数据跨境流动合作备忘录,有利于加强与内地与香港的数据跨境流动,充分发挥数据基础性作用,推动粤港澳大湾区数字经济创新发展,支持香港更好融入国家发展大局。</p>
6.28	<p>金融监管总局发布《关于加强第三方合作中网络和数据安全管理的通知》</p> <p>通知要求银行保险机构全面开展一次自查,摸清数字生态场景合作中的网络和数据安全风险底数,开展排查整改。通明确银行保险机构在合同中要强化数据安全要求,对于存在违规行为或违反合同约定的,要追究有关外包合作单位的责任,在问题整改完成前,不能扩大合作范围内容。此外,还要求加强科技风险统筹管理,要将数字生态合作纳入到银行保险机构的外包风险管理范围,加强统筹管理,科技和数据管理部门应加强外包合作的网络和数据安全管理,加强风险评估和事件处置。</p>
6.16	<p>全国首个数据要素全生态产业园开园</p> <p>6 月 16 日,全国首个与交易平台紧密互动的数据要素市场全生态、全链条产业园——数据要素全生态产业园启动活动在福田区深科技城举行,此次峰会以“聚焦数字经济,科技赋能未来”为主题,旨在搭建数字经济产业生态全新平台,成立湾区数字科技联盟,组建深圳市数据要素发展协会,打造全国首个数据要素全生态产业园。现场邀请了数字经济领域的专家、企业家,分享数字经济发展的理论和实践成果,通过凝聚各界智慧和力量,赋能数字经济高质量发展,加快建成全球领先的数据要素市场生态圈。</p>
6.14	<p>财政部、工业和信息化部联合发布《关于开展中小企业数字化转型城市试点工作的通知》</p> <p>通过开展城市试点,支持地方政府综合施策,探索形成中小企业数字化转型的方法路径、市场机制和典型模式。明确 2023 年先选择 30 个左右城市开展试点工作,以后年度根据实施情况进一步扩大试点范围。中央财政对试点城市给予定额奖励,其中省会城市、计划单列市、兵团奖补资金总额不超过 1.5 亿元,其他地级市、直辖市所辖区县奖补资金总额不超过 1 亿元。</p>

6.6	国务院办公厅关于印发国务院 2023 年度立法工作计划的通知 明确 17 件拟提请全国人大常委会审议的法律案、17 件拟审议的行政法规草案和拟完成的其他立法项目。其中提出预备制定政务数据共享条例、制定网络安全管理条例。
-----	---

资料来源：公开资料，中国银河证券研究院整理

表 7：数据交易所最新新闻及政策

日期	具体内容
6.29	深圳数据交易所数据要素服务珠海工作站揭牌 “深珠联动，数汇香洲”深圳数据交易所异地巡演活动，深圳数据交易所数据要素服务珠海工作站揭牌暨“政所直连”公共数据产品交易签约仪式 29 日举行，旨在进一步激活数据要素潜能，加快推动以数据合规安全交易促进珠海数字经济的发展。深圳数据交易所数据要素服务珠海工作站现场揭牌，珠海工作站将由深圳数据交易所和珠海香洲区共同运营，主要为珠海市场主体在数据资源开发利用过程中的数据合规、数据治理、数据产品化等方面提供服务，打通赋能数据流通交易的“最后一公里”，推动数字产业化、产业数字化，为数字赋能实体经济高质量发展做出更多贡献。
6.20	七家数据交易机构携手构建数据要素统一大市场 6 月 20 日，由工业和信息化部、中国工程院、河南省人民政府共同主办的“2023 中国产业转移发展对接活动（河南）数据要素市场培育专题对接活动”成功在郑州开幕。深圳数据交易所、武汉东湖大数据交易中心、广州数据交易所、山东数据交易所、湖南大数据交易所、中原金融资产交易中心、华东江苏大数据交易中心等 7 家数据交易机构与郑州大数据交易中心签署数据要素统一大市场构建战略合作协议。本次合作，双方将围绕“十四五规划”及国家数字经济建设，加强交易规则制度衔接及平台资源互通，推进数据资源开放与利用，共同探索数据应用场景，挖掘数据价值，推动数据产品加工开发。围绕产业数据、卫星遥感、三农、气象等场景，提供系统性的数据服务和一体化解决方案。
6.16	深数所主办“第一届粤港澳大湾区数据交易周”大促活动 为充分激发数据交易市场活力，刺激交易需求，在深圳市发展改革委指导下，深圳数据交易所（以下简称“深数所”）主办的“第一届粤港澳大湾区数据交易周”（以下简称“湾区数据交易周”）系列活动圆满收官。在活动期间，深数所为各企业奉上深数所 618 大促产品，包括跨境专区、交通专区、ESG 专区、物流专区、政务专区、交通专区、国资国企专区、工业专区、金融专区等 11 大专区超 30 家入库产品，首次集体“骨折”级优惠价对外，部分产品低至 5 折。交易周系列活动还围绕金融、医疗、工业、交通等行业，在 6 天时间里打造了近 20 场专题路演、产品宣讲、交易撮合、企业参观、数据交易实践成果发布等数据要素行业活动，全面展示湾区数据交易成果，为与会者奉上系列“知识盛宴”。
6.15	广州数据交易所首个环保领域公共数据产品“企业环保宝”成功落地交易 6 月 15 日，广州数据交易所数据产品“企业环保宝”在佛山市南海区首批合作协议落地。同时，平安产险佛山分公司成功与第一批企业签订创新环境污染责任保险合作协议。
6.13	深圳数据交易所“数据要素服务工作站”正式揭牌 深圳数据交易所首个“数据要素服务工作站”正式揭牌。此次“数据要素服务工作站”由深圳数据交易所携手南山区大数据产业协会共同打造，双方将共同强化高质量数据供给、丰富数据应用场景，促进工作站内供需双方有效衔接。升级后的工作站服务板块升级为 6 个方面，包括安全合规、应用规划、数据治理、供需撮合、增值服务以及数据资产化等。
6.12	深圳数据交易所与八家机构签署战略合作协议，共筑数据生态共享新格局 6 月 12 日，由深圳市人民政府主办，深圳市发展和改革委员会、深圳市福田区人民政府、深圳数据交易所承办的“深圳数据交易所业务交流会”在南京举办。会上，深数所重点围绕数据交易机构、公共数据、互联网、普惠金融及数字技术等领域的企业达成战略合作，分别与南京大数据集团有限公司、苏州大数据交易服务有限公司、江苏无锡大数据交易有限公司、合肥市大数据资产运营有限公司、徐州汉风城市发展有限公司、合肥综合性国家科学中心数据空间研究院、高质量产业大数据大模型联盟、南京大学普惠三农金融科技创新中心等八家机构签署战略合作协议。
6.9	广州数据交易所（湛江）服务基地揭牌成立 广州数据交易所湛江服务基地位于广东省湛江市，经广东省政务服务数据管理局批复同意于 2023 年 6 月 9 日揭牌成立，由湛江市按照省“一所多基地多平台”体系架构联合打造，面积约 600 平方米，设有基地大厅、电子屏服务窗口、展示区、办公区、多功能活动室等功能区域，为广州数据交易所全省首个实体交易服务基地。广州数据交易所湛江服务基地已成功发布 9 个湛江数据产品、3 个数据能力和 5 个行业数据指数，覆盖金融、工业、农业、进出口贸易、交通、应急、医疗、旅游等领域。基地运行主要人员已到位、基本制度机制已建立、场地经费已基本保障。为更好地迎接省内外各界数商企业前来共谋发展、共享成果，基地还将参照现有公共资源交易服务模式，实施三年内基地进场服务全过程免费。
6.9	上海数据交易所数商服务平台上线 据上海数据交易所消息，为了更好地培育数商，帮助其拓展市场，降低信息成本，促进数商生态有序发展，6 月 9 日，上海数据交易所官网正式上线“数商生态”服务平台，内容涵盖数商类型、数商权益、数商活动、数商案例等。其中，上海数据交易所为认证数商配置的服务权益包括资质认证、业务赋能、培训支持、市场支持四大方面，以通过更多元化的途径协助数商开展业务，将服务渗透到数据交易的各个环节。

资料来源：公开资料，中国银河证券研究院整理



2. 算法端：国内外巨头大模型动态

表 8：国内人工智能大模型动态

时间	模型	主要内容
2023.7.18	华为云盘古大模型 3.0 发布	华为云盘古大模型 3.0 正式发布。张平安称，盘古大模型 3.0 分为 L0 基础大模型、L1 行业大模型、L2 场景模型三层架构，将重塑千行百业。据介绍，这是完全面向行业的大模型。其中盘古 L0 层基础大模型，包括千亿级参数的自然语言大模型、盘古多模态大模型、视觉大模型、预测大模型、科学计算大模型等，L1 层是为行业大模型，包括政务、金融、制造、矿山等。L2 层为场景模型。
2023.6.28	阿里云通义大模型新成员通义万相上线	阿里云通义大模型新成员通义万相正式上线，据了解，这是一个 AI 绘画创作模型。阿里云智能集团首席技术官周靖人透露，通义千问已有累计超 30 万的申请用户，超过 100 家深度共创企业，而通义听悟发布首月已有 36 万用户。会上，阿里云还发布了 ModelScopeGPT 大小模型协同智能助手。
2023.6.23	幂律智能联合智谱 AI 发布基于中文千亿的大模型 PowerLawGLM，成为法律专用大模型底座	幂律智能联合智谱 AI 发布基于中文千亿大模型的法律垂直大模型——PowerLawGLM。相较于通用大模型的“大而全”，PowerLawGLM 聚焦于法律细分领域，针对中文法律场景的应用效果具有独特优势，具备丰富的法律知识和法律语言理解能力。基于 PowerLawGLM 大模型的能力，幂律还打造了法律对话产品 ChatMe，现已正式上线，首批开放 50 个内测名额。
2023.6.15	百度文心大模型迭代至 3.5 版本，训练速度较 3.0 版本提升 2 倍	百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏在公开演讲中透露，百度文心大模型已经迭代至 3.5 版本，与 3.0 版本相比，训练速度提升了 2 倍，推理速度提升了 17 倍，模型效果累计提升超过 50%。文心大模型 3.5 版本，不仅是技术上的升级，更是安全上的升级。在数据质量、生成效果和内容安全性上，都得到了明显提升。
2023.6.13	中科院自主研制新一代大模型“紫东·太初”2.0 问世	中国科学院自动化研究所发布了该所研制的新一代人工智能大模型——“紫东·太初”2.0。该大模型是在千亿参数三模态大模型“紫东·太初”1.0 基础上的升级，在语音、图像和文本之外，加入了视频、传感信号、3D 点云等更多模态，从技术架构上实现了结构化和非结构化数据的全模态开放式接入，突破了认知增强的多模态关联等关键技术，支持多轮问答、文本创作、图像生成、3D 理解、信号分析等跨模态任务，并具备全模态智能化标注能力，可实现对未知目标的自动发现。基于“紫东·太初”2.0，全栈国产化、低代码一站式开发的开放服务平台已上线，支持公有云、私有云一键部署，使能行业大模型高效率开发。
2023.7.18	百川智能推出 70 亿参数数量的中英文预训练大模型 baichuan-7B	百川智能公司于 2023 年 6 月 15 日推出了 70 亿参数数量的中英文预训练大模型——baichuan-7B。baichuan-7B 不仅在 C-Eval 等中文权威评测榜单上，以显著优势全面超过了 ChatGLM-6B 等其他大模型，并且在 MMLU 英文权威评测榜单上，大幅领先 LLaMA-7B。目前 baichuan-7B 大模型已在 Hugging Face、Github 以及 Model Scope 平台发布。
2023.6.28	“360 智脑大模型 4.0”正式发布，图片、文字、视频互相生成，已接入 360 旗下产品	360 正式召开“360 智脑大模型”应用发布会，发布认知型通用大模型“360 智脑 4.0”，并宣布 360 智脑已经接入 360 旗下产品中。而本次 360 发布的“智脑大模型”，是一个千亿级别的自研多模态大模型。据介绍，“智脑大模型”已经具备四大核心能力，包括文字处理能力、图像处理能力、语音处理能力以及视频处理能力，可实现文生文、文生图、文生表、图生图、图生文、视频理解等功能。
2023.6.9	讯飞星火认知大模型 V1.5 发布	科大讯飞在 6 月 9 日发布“讯飞星火认知大模型 V1.5”，将大模型的语言理解能力、概括表达能力结合类搜索插件，星火大模型有效解决了新知识难以更新、事实类问答容易“张冠李戴”等行业难题，实现了知识问答能力相比原来 24% 的提升。“讯飞星火认知大模型 V1.5”进一步拓宽了对“N”个行业领域的赋能。在本次发布会上，科大讯飞发布了大模型在学习、办公、医疗、工业等领域落地的新成果。
2023.6.9	电科太极在京正式发布生成式人工智能大模型产品“小可”	中国电科旗下电科太极在京正式发布生成式人工智能大模型产品“小可”，突出“行业化、专业化、国产化、私有化”特点，目前已推出拟文助手、编码助手、智能标绘等一系列智能应用。“小可”适用于多个领域。在智慧政务方面，借助其专业化、私有化部署的特点，不仅能够解决政务外网需求，满足百姓政策查询、辅助办事等政府信息门户服务民生场景，还能够在保障信息安全的前提下，基于内网知识，加强对政务人员办公、办文、办事、办会的智能支撑能力；在智能制造方面，能够构建工厂一体化流转平台，打破工业控制、运行维护各个系统间数据和工序流转壁垒，实现岗位工人、产线设备、信息系统之间基于自然语言的交互，优化工厂自动化、数字化、智能化运作流程；在特种行业方面，借助其智能标绘、搜索整编等独有功能，可为特种场景任务实施人员提供勘查、助记、助算等辅助决策支撑能力。

资料来源：公开资料，中国银河证券研究院整理

表 9：国外人工智能大模型动态

时间	企业名称	主要内容
2023.7.6	Meta	Meta 联手微软、高通发布开源大模型 Llama 2，可免费商用 当地时间 7 月 18 日，Meta 发布其最新开源人工智能模型 Llama 2，可免费用于研究和商业用途。此外，Meta 宣布了与微软和高通的合作，Meta 将与微软云服务 Azure 合



		作，向全球开发者首发基于 Llama 2 模型的云服务；Meta 和高通宣布，使得 Llama 2 将能够在高通芯片上运行。
2023.7.6	CalypsoAI	CalypsoAI 发布了为 ChatGPT 等大语言模型提供安全护栏的产品 CalypsoAI 的产品可对标 360 安全管家，主要发布一些 ChatGPT 等大语言模型提供安全护栏的产品，包括恶意代码检测、越狱预防等特色防护功能。要解决数据隐私、安全防护、输出非法信息等难点，以加快金融、医疗、法律等行业对 ChatGPT 等生成式 AI 产品的场景化落地。
2023.6.28	Midjourney	Midjourney 5.2 震撼发布，原画生成 3D 场景，无限缩放无垠宇宙。 当地时间 6 月 23 日，AI 作画工具 Midjourney 更新了 5.2 版本，此次更新包括改进美学风格、生成连贯性、文本理解，并提供提示词分析功能、高变化模式、高分辨率模式。主要带来了“Zoom out”功能，通过 1.5 倍、2 倍以及自定义缩放，将相机拉出，并填充所有侧面细节，达到重构图像的效果，可以模拟相机“超广角、中长焦”效果，为图像添加不同焦距下的透视细节。
2023.6.26	微软	微软推出医学病理分析大模型 AI+医疗，商业化空间望打开 微软展示了最新生物医学模型 LLaVA-Med，该模型可根据 CT、X 光图片等推测出患者的病理状况。据悉，微软使用 GPT-4，基于 VisionTransformer 和 Vicuna 语言模型，在八个英伟达 A100GPU 上对 LLaVA-Med 进行训练，其中包含“每个图像的所有预分析信息”，用于生成有关图像的问答，以满足“可自然语言回答有关生物医学图像问题”的助手愿景。据微软称，该模型最终具有“出色的多模式对话能力”、“在用于回答视觉问题的三个标准生物医学数据集上，LLaVA-Med 在部分指标上领先于业界其他先进模型”。
2023.6.16	OpenAI	OpenAI 强势更新，增加函数调用能力，更便宜，更快，允许更长文本 当地时间 6 月 13 日，OpenAI 官网宣布“更新更可调的 API 模型、函数调用功能（Function calling）、更长的上下文和更低的价格”，发布更高效更低成本的版本。其中最重磅的更新是函数调用能力。据 OpenAI 介绍，开发者现在可以向 gpt-4-0613 和 gpt-3.5-turbo-0613 两个模型描述函数，并让模型智能地选择输出一个包含参数的 JSON（JavaScript Object Notation，一种数据交换的文本格式）对象，来调用这些函数。若将 GPT 功能与外部工具或 API 进行连接，这种方法更加可靠。

资料来源：公开资料，中国银河证券研究院整理

3. 算力端：AI 服务器、AI 芯片最新动态

表 10：最新 AI 服务器、AI 芯片动态

日期	具体内容
7.11	浪潮信息联合英特尔发布面向生成式 AI 领域创新开发的新一代 AI 服务器 NF5698G7 该服务器集成了 8 颗 Gaudi2 加速卡 HL-225B，还包含双路第四代英特尔至强可扩展处理器，支持 AMX/DSA 等 AI 加速引擎，具备高性能、高扩展、高能效和开放生态等优点，将为 AI 客户提供强大的大模型训练和推理能力。
7.11	英特尔在中国市场推出云端 AI 训练芯片——Habana@ Gaudi@2 该芯片可满足大规模语言模型、多模态模型及生成式 AI 模型的需求。据介绍，该芯片性能在一些关键指标上胜过英伟达 A100。英特尔 Gaudi2 运行 ResNet-50 的每瓦性能约是英伟达 A100 的 2 倍，运行 1760 亿参数 BLOOMZ 模型的每瓦性能约达 A100 的 1.6 倍。
6.30	中国首发 AI 设计 CPU 芯片，比 GPT-4 强 4000 倍，性能堪比 486 6 月 30 日消息，生成式 AI 潜力巨大，在半导体领域早就有研究让 AI 自己设计芯片，日前中科院计算所在全球首次实现了让 AI 全自动设计芯片，名字为启蒙 1 号，能跑 Linux，性能堪比 Intel 的 486。启蒙 1 号处理器是基于 RSIC-V 指令集的，32 位架构，早在 2021 年 12 月就已经完成流片验证，之后中科院计算所还用它点亮了 Linux 操作系统，并运行了 SPEC CPU2000 测试程序，评估后认为性能跟 Intel 的 40486 相当。这是全球首个无人工干预、全自动生成的 CPU 芯片，65nm 工艺，频率达到了 300MHz，相关研究论文已经发表。
6.7	AI 芯片成半导体增长新动能，先进封装需求远大于现有产能 由于英伟达等 HPC 客户订单旺盛，客户要求台积电扩充 CoWoS（晶圆级封装）产能，导致近期 AI 订单需求突然增加，先进封装需求远大于现有产能，产能缺口高达 20%，公司正在被迫紧急增加产能，有部分订单分给其他封测厂。
6.7	华为云金融数字人解决方案发布 助力金融企业数字化创新 6 月 7 日至 8 日，华为全球智慧金融峰会 2023 在上海召开，华为云正式发布金融数字人解决方案。此次全新发布的华为云金融数字人解决方案，基于华为云 MetaStudio 数字内容生产线，提供一站式自动化、智能化的数字人生产服务，支持数字人代言、数字人直播、数字人播报和数字人客服，可广泛应用于金融行业的数字人投顾、路演、盯盘、客服、投教、诊股等场景。

资料来源：公开资料，中国银河证券研究院整理

二、前沿行业动态

(一) 前沿技术动态

1. Meta 联手微软、高通发布开源大模型 Llama 2

美国当地时间 7 月 18 日，Meta 发布了最新一代开源大模型 Llama 2。值得注意的是，该大模型最大的卖点是开源且可商用，可见 Meta 的目的就是建立一个生态系统。

据悉，相较于此前版本，Llama 2 训练所用的 token 翻了一倍至 2 万亿，而对于使用大模型最重要的上下文长度限制，Llama 2 也翻了一倍。Llama 2 包含了 70 亿、130 亿和 700 亿参数的模型。

同时，Meta 宣布了与微软和高通的合作。Meta 将与微软云服务 Azure 合作，向全球开发者首发基于 Llama 2 模型的云服务；Meta 和高通宣布，Llama 2 将能够在高通芯片上运行。对此，高通表示，计划从 2024 年起，在旗舰智能手机和 PC 上支持基于 Llama 2 的 AI 部署，赋能开发者使用骁龙平台的 AI 能力，推出激动人心的全新生成式 AI 应用。

亚马逊对大模型的态度也较为开放，其云平台上除了提供自家的 Amazon Titan 大模型外，还提供能够访问 AI21 Labs、Anthropic，以及 Stability AI 的基础模型服务，帮助初创企业和开发者定制自己的模型和生成式 AI 应用。

有意思的是，微软一边与 OpenAI 深度绑定，另一边也与 Meta 合作，Llama 2 将在 Azure 上首发。从中可以看出，无论是微软还是亚马逊，作为云计算巨头，都以开放的态度对待大模型，表现出对大模型的重视程度。

另一方面，高通一直强调边缘侧与大模型和生成式 AI 的结合，所以此次 Meta 发布的 Llama 2 正符合高通的需求，合作势必一拍即合。对于此次合作，业界认为此举将打破目前英伟达、AMD 处理器对 AI 产业的垄断，但作为移动芯片的巨头，高通全面切入服务器和数据中心市场，短时间显然做不到。所以，高通并不会抢夺英伟达的市场份额，但有利于降低大模型的门槛，让更多普通用户体验 AI 开发的乐趣。

Meta 此次推出开源且可商业化的 Llama 2 大模型，预示着大模型竞争已经进入白热化的态势。开源不仅能吸引大批开发者，更能建立生态系统，从而建立自己的技术壁垒。OpenAI 一直受到业界诟病的原因就是开源问题，这也不符合目前科技发展的趋势。但 Meta 究竟能否构建起生态，以对抗其他大模型的竞争，仍然由市场和用户决定。（来源：福布斯中国）

2. 微软宣布 Office 365 Copilot 定价，超出预期 260%，AI 商业化空间打开

当地时间 7 月 18 日，微软在 Microsoft Inspire 大会上宣布了面向商业客户的 Microsoft 365 Copilot 价格——Microsoft 365 E3、E5、Business Standard 和 Business Premium 客户的价格将为每个用户每月 30 美元。据介绍，Microsoft 365 Copilot 可以帮助企业对所有业务数据进行推理，包括提出问题并从网络上获得答案。

该工具以 Microsoft Graph 中的业务数据为基础，包括所有电子邮件、日历、聊天记录、文档等，可从早上的会议、电子邮件和聊天记录中生成最新信息，发送给团队；帮助用户了解上周项目进展；或从内部文件和网络数据中创建 SWOT 分析。实际上，6 月曾有外媒消息称，微软 Office 365 Copilot 已扩大试用范围，探索定价模式。试用 Microsoft Office 365 的 AI 功能的 600 多家企业客户中，至少已有 100 家客户额外分别为 1000 个订阅账户支付 10 万美元的年费（100 美元/年/账号），这意味着，与原版企业订阅相比，这 100 家客户为 AI 功能额外支付了 40% 的费用。

而微软如今确定的“每个用户每月 30 美元”定价，可换算为“每个用户每年 360 美元”——这一价格较之前预期高出了 260% 之多，换言之，微软认为企业愿意为了 AI 功能支付更高的费用。（来源：财联社）

3、特斯拉将投入 10 亿美元推进 Dojo 训练，以加速自动驾驶技术研发

特斯拉 (TSLA.US) 正在不遗余力地投资于超级计算领域，马斯克表示，该电动汽车制造商计划在 2024 年底之前对“Project Dojo”投资超过 10 亿美元。

马斯克首席执行官告诉投资者，这台内部超级计算机正在设计目的是处理大量数据，包括自动驾驶软件所需的特斯拉视频。他在与分析师的电话会议上表示，“我们将在未来一年内在 Dojo 上投资远远超过 10 亿美元。”披露这笔大额支出似乎让投资者感到惊慌，导致特斯拉的股价在盘后下跌了逾 4%。

特斯拉首席财务官在电话会议上迅速澄清，这笔投资分为研发和资本支出，并符合之前公布的为期三年的支出预期。马斯克表示，特斯拉拥有“数量惊人”的视频可供使用，这要归功于其客户使用基于摄像头的驾驶辅助软件 Autopilot 以及名为“全自动驾驶测试版”的相关功能，该功能的观看次数已超过 3 亿次英里的数据。该公司在最新的财报中表示，已经开始生产其“Dojo 训练电脑”。（来源：智通财经）

4、软银将独立开发生成式 AI 用超算构建大模型

据媒体周四（6 月 29 日）报道，日本科技巨头软银集团计划独立开发自己的生成式人工智能（AI），希望凭借自身的模型推动更广泛的行业进入这一领域。此外，软银还将开发一台超级计算机来构建该模型，并计划在几年内将该模型提供给企业，用于金融、医药等专业领域。

就在一周前，软银 CEO 孙正义表示，该公司将积极寻求 AI 领域的投资和机会，现在正转向“进攻模式”，凭借 AI 爆炸性的繁荣谋求更多机遇。孙正义还称自己是 OpenAI ChatGPT 的重度用户，最近会见了 OpenAI 的 CEO 奥特曼（Sam Altman）。孙正义上周的这番发言就引得投资者纷纷猜测，AI 领域将是软银接下来的重大投资方向。

长期以来，专注于投资初创企业的软银集团一度被视为投资神话。不过在新冠大流行之后，由于利率上升和市场对科技的情绪恶化，软银在科技投资方面几乎停滞不前，致使这家科技企业集团连续两年出现严重亏损，科技股估值暴跌也已迫使软银旗下的愿景基金连续五个季度亏损数十亿美元。为了应对这部分损失，软银公司已经开始出售其最成功的投资，主要是阿里巴巴集团的股票。在经历了一段停滞期后，软银现已将目光转向了 AI。AI 的发展预计将推高今年对半导体芯片的需求，这一预期在近几个月引发了芯片制造类股的大幅上涨。软银正试图通过旗下的芯片设计公司 Arm 涉足芯片制造领域，而这一领域将从爆炸式发展的 AI 中受益。为此，软银正一门心思地计划在今年晚些时候让 Arm 在纳斯达克上市，而上市也将带来大量现金注入。（来源：财联社）

5、Unity 推出两款生成式 AI 产品，游戏创作或将迎来颠覆

6 月 27 日，全球最大的游戏开发引擎、实时 3D 互动内容创作和运营平台 Unity 宣布推出两款 AI 产品：Unity Muse 和 Unity Sentis。Unity Muse 是一个在创作过程中提供 AI 驱动协助的广阔平台；而 Unity Sentis 允许您在游戏构建中嵌入神经网络，以实现以前难以想象的实时体验。

这两款产品是 Unity 目前在生成式 AI 领域的最新进展。Unity Create 部门总裁 Marc Whitten 上个月曾专门发文阐述生成式 AI 将对 Unity 带来的深刻影响。他们认为生成式 AI 的力量将使 Unity 创作者的工作效率大大提高，同时迎来大量新的创作者，他们在构建 RT3D 游戏和体验时将面临更低的障碍。当前生成式 AI 寒武纪大爆发将成为 Unity 进一步发展的机会。Unity Muse 是一个 AI 平台，可加速视频游戏和数字孪生等实时 3D 应用程序和体验的创建。Muse 的最终目标是让您能够使用文本 Prompt 和草图等自然输入在 Unity 编辑器中创建几乎任何内容。

Unity 同时宣布已经开始对一款 Unity Muse 平台产品 Muse Chat 开启封闭测试。Muse Chat 是 Muse 平台的一项重要功能。使用 Muse Chat，您可以在 Unity 文档、培训资源和支持内容中利用基于 AI 的搜索，从 Unity 获取结构良好、准确且最新的信息。Muse Chat 可帮助您查找相关信息，包括工作代码示例，以加快开发速度并解决问题。接下来还会创建更多功能，包括创建纹理和精灵甚至完全动画角色的能力，所有这些都使用自然输入。

Unity Sentis 同样已经进行内测。Unity 将 Sentis 视为真正的游戏规则改变者。最大亮点是将神经网络技术与 Unity 进行结合。在技术层面上，它将神经网络与 Unity 运行时连接起来，为 Unity 释放巨大的可能性。简单来讲，Unity Sentis 能够在游戏或应用程序的 Unity 运行时中嵌入 AI 模型，从而直接在最终用户平台上增强游戏玩法和其他功能。Sentis 允许 AI 模型在任何运行 Unity 的设备上运行。作为全球最大的游戏引擎，全平台（PC、主机和移动设备）有超过一半的游戏都使用了 Unity 进行创作，包括王者荣耀、原神等拥有亿计用户的主流游戏。可以想象王者以后会有更多 AI 生成内容的元素。

Unity 表示，Sentis 是第一个将 AI 模型嵌入到实时 3D 引擎中的跨平台解决方案，只需构建一次并嵌入您的模型，就可以使其在多个平台的运行，从移动设备到 PC、从 Web 到任天堂 Switch 和 Sony PS 等游戏机。并且因为是在用户本地设备上运行，因此也不存在云托管相关的复杂性和延迟。

除了两款 AI 产品，Unity 还宣布推出了面向开发者的 AI 软件市场 AI Hub，为 AI 软件开发者和游戏研发商提供一个更便利的 AI 软件交易平台。用户可以寻找用于 AI 驱动的开发和游戏玩法的精选解决方案。Unity 将允许 AI 软件开发者通过 AI Hub 向游戏研发商直接供应开发软件，这些都是满足 Unity 最高质量和兼容性标准的第三方软件包。同时 Unity 会收取中间费用。（来源：巴比特资讯）

（二）前沿政策动态

2023 年 7 月 13 日国家网信办等七部门公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》8 月 15 日起施行，北京、深圳、安徽、成都相继公布人工智能产业相关政策，进一步加快产业链各环节发展。

表 11：中国智能网联汽车相关政策汇总

时间	政策	主要内容
2023.07.13	《生成式人工智能服务管理暂行办法》	《办法》自 2023 年 8 月 15 日起施行。国家坚持发展和安全并重、促进创新和依法治理相结合的原则，采取有效措施鼓励生成式人工智能创新发展，对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管。《办法》明确了训练数据处理活动和数据标注等要求；生成式人工智能服务提供者应当采取有效措施防范未成年人用户过度依赖或者沉迷生成式人工智能服务，并生成内容进行标识等。此外，还规定了安全评估、算法备案、投诉举报等制度，明确了法律责任。
2023.7.5	《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》	《意见》提到形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年，本市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。
2023.6.29	《深圳市数据产权登记管理暂行办法》	《办法》自 7 月 1 日起正式实施，包括登记主体、登记机构、登记行为、管理与监督等七部分内容共 34 条，其中明确了数据产权登记包括首次登记、许可登记、转移登记、变更登记、注销登记和异议登记等六大类型，并探索将数据产权登记应用于企业数据资产确认、融资抵押等领域。
2023.6.20	《境内深度合成服务算法备案清单》	国家互联网信息办公室发布境内深度合成服务算法备案清单，其中包括美团在线智能客服算法、快手短视频生成合成算法、百度文生图内容生成算法、百度 PLATO 大模型算法、天猫小蜜智能客服算法等 41 则深度合成服务算法备案信息。
2023.6.9	《加快场景创新构建全省应用场景一体化大市场行动方案（2023—2025 年）》	方案提出，下一代人工智能领域优先探索深度学习、脑机接口、图像识别、语音识别、语音合成、机器翻译等场景；脑科学与类脑研究领域优先探索脑控制与模拟、类脑智能应用、类脑智能机器人等场景。
2023.6.1	《成都市关于进一步促进人工智能产业高质量发展的若干政策措施（征求意见稿）》	征求意见稿给出了多条资金补贴和奖励措施。其中，支持企业、科研机构开展核心算法与专业算法研发，布局大规模语义模型、多模态通用模型、小参数模型、行业模型等，对取得国家科技重大专项（含科技创新 2030-1 重大项目）、国家重点研发计划立项项目成果或国家科学技术奖获奖成果在成都落地转化的，给予最高 1000 万元

经费支持。

资料来源：政府信息网站，中国银河证券研究院整理

三、前沿企业动态

(一) 前沿产品动态

1、山东能源携手华为发布全球首个矿山领域商用 AI 大模型

北京时间7月18日，山东能源集团（下称“山东能源”）、华为、云鼎科技联手发布全球首个商用于能源行业的 AI 大模型——盘古矿山大模型。这将解决人工智能在矿山领域落地难的问题，引领矿山 AI 开发模式从作坊式向工厂式转变，为 AI 大规模进入矿山打下坚实基础。山东能源党委书记、董事长李伟表示，双方立足于提升矿山行业智能化水平，着眼于破解人工智能应用场景深度广度不够等瓶颈制约，让人工智能持续赋能矿山行业，以达到减人提效、降低劳动强度、提高安全水平等目标。

作为 AI 大模型在能源领域的商用，山东能源、云鼎科技、华为在前期试点验证 AI 大模型赋能工业生产领域的基础上，正在开发和实施首批场景应用，涵盖采煤、掘进、主运、辅运、提升、安监、防冲、洗选、焦化9个专业21个场景应用。中国是世界煤炭行业受冲击地压影响最深的国家之一，钻孔卸压工程是冲击地压防治的主要手段。为保证卸压钻孔施工质量，山东能源李楼、新巨龙等煤矿引入了 AI 大模型视觉识别能力，对卸压钻孔施工质量进行智能分析，辅助防冲部门进行防冲卸压工程规范性验证，不仅降低了82%的人工审核工作量，还将原本需要3天的防冲卸压施工监管流程缩短至10分钟，实现防冲工程100%验收率。

2022年初，山东能源、云鼎科技和华为成立了联合创新中心。在山东能源的智能化煤矿基础上，盘古大模型凭借“经营管理与智能生产分离”“数据不出园区”“支持规模复制”“学习分析小样本”等能力特性，搭建起中心训练、边缘推理、云边协同、边用边学、持续优化的人工智能运行体系和集团管控、煤矿执行的人工智能管理体系，促进煤矿生产从人工管理到智能化管理、从被动管理到主动管理的“两大跨越”。

华为煤矿军团董事长邹志磊表示，人工智能将持续赋能矿山行业升级，为煤矿生产的安全、高效、少人无人发挥重要作用。华为在这过程中将持续深耕行业，坚持开放盘古大模型的能力到千行百业，使能伙伴，聚焦场景、解决难题、创造价值。盘古矿山大模型的首次商用为煤矿行业乃至整个能源行业高质量发展注入新动能。（来源：中国证券网）

2、家乐福将 ChatGPT 技术用于在线购物

法国零售商家乐福(Carrefour)已经推出了一个基于 OpenAI 的 ChatGPT 技术的聊天机器人，利用与微软、OpenAI 和贝恩公司的合作，将生成式人工智能引入其在线购物平台。家乐福周四表示，其 Hopla 聊天机器人已经集成到了公司官网，顾客能够使用 Hopla 来帮助他们进行日常购物。该公司聊天机器人的优点在于，购物者根据他们的预算、食物限制或菜谱，选出最适合他们的商品，同时还可以提供建议，以避免食物浪费。客户也可以根据自己冰箱里的食物，快速匹配需要购买的商品，从而使得购物更加方便、快速、便宜。

生成式人工智能还用于丰富家乐福品牌的产品表，目前已有 2000 多种产品上线。这是 OpenAI 技术在描述产品和为客户提供更多信息方面所做的工作的结果。最终，家乐福希望将这项技术用于其所有的产品表。此外，家乐福已经开始在其内部采购流程中使用生成式人工智能。该解决方案目前正在与非零售采购部门的团队一起开发，并将帮助他们完成日常任务，例如起草招标邀请函和分析报价。同时，家乐福正在使用微软的 OpenAI Azure 服务来访问 OpenAI 的 GPT-4 技术。该公司声称，这使得他们能够利用微软 Azure 的数据安全性、可靠性和机密性功能，以确保符合通用数据保护条例(GDPR)。

家乐福首席执行官 Alexandre Bompard 表示：“将 OpenAI 技术整合到我们的工作中，对家乐福来说是一个了不起的机会。通过开创性地使用生成式人工智能，我们希望领先一

步，发明未来的零售业。”Bompard认为，生成式人工智能将丰富客户体验，深刻改变家乐福的工作方式。（来源：财联社）

3、国产机器人“巨头”落子顺德，北滘千亿机器人产业生态将成型

随着配套环境和产业链条的逐渐成熟、龙头项目的吸引带动，越来越多机器人企业正在向顺德北滘“汇流”，这里的千亿机器人产业生态正加速成型。昨日，该镇再迎机器人产业生猛“过江龙”。国产机器人龙头企业南京埃斯顿自动化股份有限公司（以下简称“埃斯顿”）携手旗下的欧洲焊接机器人领军企业CLOOS所打造埃斯顿-克鲁斯机器人华南研发生产基地项目，迎来正式动工。

据悉，项目总规划建筑计容面积约3.3万平方米，除打造埃斯顿华南区总部企业基地，还将同CLOOS一起共建机器人（华南）技术中心，共同赋能区域机器人产业发展。（来源：中国机器人网）

4、七腾两款化工巡检机器人亮相

第二十三届中国国际石油石化技术装备展览会在北京举办。七腾机器人有限公司（简称七腾机器人）携防爆化工轮式巡检机器人高性能版本、防爆化工四足机器人两款新产品亮相，与挂轨巡检机器人共同形成了立体式巡检体系，备受各方关注。长期以来，石油和化工行业面临的安全隐患场景多、识别难等问题，成为众多石化企业一直以来的困扰。七腾机器人推出的这两款巡检机器人可代替一线高危作业人员，在各类易燃易爆、有毒有害、高温高压的环境中，执行全天候昼夜巡检工作。

防爆化工轮式巡检机器人是七腾机器人的拳头产品。据七腾机器人工程技术部负责人胡江介绍，该机器人高性能版本，是在原有产品基础上，对功能和算法进行了全面的提升。“高性能版本实现了‘轻、护、广、稳、准’五大性能提升，功能、算法、应用场景均有升级。”胡江介绍道，防爆化工轮式巡检机器人采用轻量化设计，具备更强的空间适应能力，可在狭小空间自如运作；升级高精度悬挂系统，满足产品行驶稳定性、高频振动等各种恶劣环境应用；采用超声波全向防撞及探沟防跌落系统，全面防撞击、防跌落；新增明火检测及散热系统，进一步减少安全隐患；应用边缘计算系统，实现毫秒级识别响应。防爆化工四足机器人是展会的“明星”产品，吸引了众多参观者驻足。七腾机器人创新研发部负责人胡小东表示，这款产品对未知、非结构环境具有较高的适应性，能够实现在楼梯、台阶、缝隙、障碍物、狭小空间等复杂路面上运动，可实现无人自主巡检，代替人工有效地执行各种化工厂复杂场景的巡检任务。“防爆化工四足机器人技术属国内首创，填补了国内同类技术空白。”七腾机器人副总裁张建表示，防爆化工四足机器人将更新石化行业智能机器人巡检格局，推动现有的轮式、挂轨、履带等机器人联合巡检模式向无死角、无人化巡检模式转变和提升，开启全方位、立体化的一个巡检时代。

此外，七腾机器人在展会上发布七腾体验官计划，在业内率先推出先试后购的全新营销服务，免费体验期内无需支付任何费用即可享受各项巡检服务。据七腾机器人常务副总裁杨波介绍，七腾机器人已为全球40多个国家及地区的上千家企业提供服务，实施的项目案例已达3500余例。（来源：中国化工报）

5、中量大学生孵化AI项目 打造智能干冰机器人

“现在日常生活中的空调管道长期使用后普遍都存在管道清洁难度大、成本高、效率低的问题，我们团队研发这个项目的初衷，就是为了能够解决这些问题，所以我们就有了打造智能干冰机器人的想法。”智管清机器人项目的负责队长沈擎天介绍道。

据悉，中国计量大学“智管清”机器人研发团队打造该项目已有两年之久，团队成员还于2023年6月3日，受邀参加了中欧青年创新创业论坛，进行交流研讨。团队在研发过程中，结合了“AI”、“5G”、“大数据”等多项技术，经过大量的打磨与修改，这款机器人同时具有自主导航、智能识别、自动回收等多项功能，可根据不同管道情况自动调整清洗路线和强度，进行一次性剥离回收全部污垢，从而实现缩短作业时间，同时大幅度减少施工的成本。此项发明以独特的创意已申请了3项国家知识产权局专利局颁发的实用新型专利，为空调管道的清洁作业提供了很大的帮助。

随着科技的发展和人民生活水平的日益提升，“空调”成为了每家每户必不可少的一个家电。空调的管道清洁随之而来成为了困扰人们一个老大难的问题，不少住户和公司都在抱怨空调使用久后就会面临清洁难度大、清洁成本高以及清洁效果差等困难。如何改进和提升空调通风系统的清洁能力，是当下清洗行业亟需解决的问题。中国计量大学的学生们研发这个“空调环卫工”机器人的初衷，便是关注到了社会上该方面的需求。

其实，这款机器人的设计灵感来源于负责人沈擎天的一次意外经历：“那天我正站在梯子上清洗我们家的空调管道，那个空调买来用了快一年多了，但是一直没有清洁打扫过，管道里的灰尘和碎屑等垃圾也对于管道通风造成了堵塞，非常影响空调的正常使用。在清洗空调管道的过程中，我一不小心从梯子上摔了下来，受了蛮严重的伤。那次之后我就在想，能不能设计研发一个专门清洁管道的机器人，既可以达到更好的清理效果，又可以节省人力不用专门爬梯子去清洁，省时省力。所以才有了现在‘智管清’机器人的出现。”两年多的时间里，他们对方案机型了一次又一次完善和充实，在老师的指导下，并经过上百次的反复实验和调试，从技术路线探索到实物生成，再到产品的打磨精制，每一个步骤团队成员们都耐心探讨、精心推敲，无论遇到何种问题，团队成员们都一起共同攻坚克难，最终做出了“智管清”空调管道清洁机器人这款产品。（来源：安丘融媒）

6、“智能搬运机器人”在中新友好图书馆上线

6月12日，中新友好图书馆“智能搬运机器人”上线。目前馆内共有3台搬运机器人在岗，它们作为图书馆最勤劳的“搬运工”，可以将工作人员从繁重的图书搬运工作中解放出来，实现书籍的自动搬运，搬运效率可以达到每天25000册，相当于15名工作人员一天的工作量。

在现场，记者看到，“智能搬运机器人”可以根据业务需要点对点搬运图书，当系统识别到分拣好的图书达到60本时，它就会及时运送到指定位置；当读者还书处的书达到满箱时，它会自动搬运至分拣区进行分拣，提高图书在馆内的流转效率。机器人还可以通过无线网络自动呼叫专用电梯，并根据业务需求把图书运送到各个楼层，轻松实现跨楼层作业。除了能自主干活，搬运机器人还是一个贴心的“好帮手”，工作人员只需登录账号开启跟随功能，机器人便可自动跟随到指定位置搬运图书。

据了解，中新友好图书馆中的智能分拣还书系统已经高效运行了近三年的时间，极大提高了图书分拣效率。生态城也将结合读者需求进一步创新智慧应用，提供高效便捷的阅读服务。（来源：人民网）

图3：智能搬运机器人



资料来源：中国机器人网，中国银河证券研究院

7、特斯拉人形机器人将亮相国内：价格不超 15 万

2023 世界人工智能大会将于 7 月 6 日至 8 日在上海举办，本次大会将展示二十余款智能机器人。其中，有达闼搭载大模型对话能力的双足机器人、特斯拉人形机器人擎天柱和上理工小贝 4.0 等将首次亮相。

特斯拉人形机器人 Tesla Bot 采用强大的计算机视觉，可以处理视觉数据、做出行动决策和支持通信交流，并使用与特斯拉车辆相同的芯片。该机器人还配备了与特斯拉车辆相同的 FSD 电脑和 Autopilot 相关神经网络技术。预计售价不超过 2 万美元（约 14.4 万元人民币）。

特斯拉机器人是特斯拉优先级最高的项目，它是 "real-world AI"，需要与现实世界进行交互，这与 ChatGPT 等虚拟智能助手存在本质差异。特斯拉在现实世界 AI 领域的实力无人能及。（来源：中国机器人网）

图 4：特斯拉机器人



资料来源：中关村在线，中国银河证券研究院

8、AMD 公布全新 MI300X 芯片

6 月 15 日消息，据外媒报道，AMD 日前公布了其即将推出的 AI 芯片 MI300X，该芯片可以加快聊天机器人使用的生成式人工智能的处理速度。据悉，这款芯片可支持 192GB 内存，而英伟达的 H100 芯片仅支持 120GB 内存。外媒称，英伟达在相关市场的主导地位或将受到挑战。AMD 首席执行官苏姿丰表示，随着模型规模越来越大，需要更多 GPU 来运行最新的大语言模型，而随着 AMD 芯片内存的增加，开发人员将不再需要

那么多数量的 GPU。除了 MI300X 芯片，AMD 还公布了 MI300A 芯片。据介绍，MI300A 芯片已实现小批量出货。（来源：环球网）

（二）投融资事件

表 12：中国智能网联汽车相关政策汇总

主体	简介	融资情况	投资方
AIPARK 爱泊车	AIPARK 爱泊车创立于 2015 年，结合人工智能、物联网和数据处理技术，研发城市级智慧停车解决方案 AIPARK City，并在各大城市商用落地。	3 亿元人民币 C 轮融资	高榕资本、长商昆仲、中关村科学城科创基金
思谋科技	公司表示，本轮融资将主要用于基于 AI 技术的智能制造、超高清视频等系统产品研发、人才招聘和市场拓展。思谋科技成立于 2019 年 12 月，致力于 AI、5G 等技术在智能制造、超高清视频领域的运用。	数千万美元 Pre-A 轮融资	真格基金、联想创投
云舶科技	本轮融资主要用于小 K 动捕虚拟直播产品的研发。该公司于 2017 年 3 月成立，是一家软件 AI 技术服务商，目前专注于汽车后市场领域。	千万级天使轮融资	BV 百度风投
NextBillion AI	该公司涉及领域包括地图定位、神经语言编程（NLP）、内容审核和面部识别等。除了印度市场之外，该公司业务还覆盖到了新加坡和中国两地市场。	700 万美元 A 轮融资	Lightspeed Venture Partners、Falcon Edge Capital
北京的卢深视	北京的卢深视是一家专注三维机器视觉和人工智能领域的国家高新技术企业，产品形态涵盖 Edge AI 芯片、智能模组、通用产品和行业解决方案。	A+轮融资	广州花城创业投资管理有限公司、重庆君岳共享高科股权投资基金合伙企业（有限合伙）等
壁仞科技	上海壁仞智能科技有限公司于 2019 年 09 月 09 日成立。壁仞科技致力于开发原创性的通用计算体系，建立高效软硬件平台，同时在智能计算领域提供一体化的解决方案。	11 亿元 A 轮融资	启明创投、IDG 资本及华登国际中国基金等
数坤科技	数坤科技是行业领先的智慧医疗健康科技平台，坚持用原创、领先的技术为医疗健康行业提供智慧解决方案及产品。目前已经完成在智慧影像、智慧手术、智慧健康领域的全面布局。	2 亿元 B1 轮融资	中银国际、建兴医疗基金、创世伙伴资本、华盖资本
Monk	Monk 于 2019 年在法国成立，该公司基于人工智能技术，可以根据用户、租用人或司机拍摄的照片，检测汽车的损坏情况。	210 万欧元种子轮	Iris Capital、Plug and Play 等。
爱华盈通	该公司成立于 2017 年 4 月，是一家人工智能研发和应用公司，开发了热成像测温、刷脸门禁考勤等系列 AI 硬件产品。据爱华盈通董事长兼总经理乔国坤介绍，本轮融资资金将主要用于产品研发、扩大销售渠道及项目运营。	数千万元人民币 B 轮融资	明裕创投等

资料来源：公开信息，中国银河证券研究院整理

四、风险提示

技术研发进度不及预期风险；供应链风险；政策推进不及预期风险；消费需求不及预期风险；行业竞争加剧风险。

分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

吴砚靖 TMT/科创板研究负责人

北京大学软件项目管理硕士，10年证券分析从业经验，历任中银国际证券首席分析师，国内大型知名PE机构研究部执行总经理。具备一二级市场经验，长期专注科技公司研究。

评级标准

行业评级体系

未来6-12个月，行业指数相对于基准指数（沪深300指数）

推荐：预计超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：预计超越基准指数平均回报。

中性：预计与基准指数平均回报相当。

回避：预计低于基准指数。

公司评级体系

未来6-12个月，公司股价相对于基准指数（沪深300指数）

推荐：预计超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：预计超越基准指数平均回报。

中性：预计与基准指数平均回报相当。

回避：预计低于基准指数。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。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。

银河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。银河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。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

联系

中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

唐嫚玲 010-80927722 tangmanling_bj@chinastock.com.cn