



## ❖ 事件

物联网世界 4 月 28 日发表文章指出 2021 年，新的人工智能模式将被塑造出来。人工智能正在塑造世界。学习如何战胜冠状病毒、汽车自动化、机器人只是改变世界的一些创新。在自然语言系统的推动下，我们越来越依赖于医疗创新和客户服务。量子计算对人工智能具有重要意义，因为与基于二进制的经典计算机相比，量子计算可以增强人工智能应用。

在过去的一年里，人工智能得到了突飞猛进的发展。

在医疗保健领域，早在 2020 年 3 月，抗击 covid-19 的候选疫苗就在进行人体试验，仅比首次报告病例晚四分之一。疫苗开发的创纪录速度在一定程度上要归功于人工智能模型。计算机模型正在评估 COVID-19 病毒的所有组成部分。人工智能模型所考虑的分析远远超出了人类的能力。病毒的外蛋白有成千上万的子成分。机器学习模型可以对这些信息进行分类，并预测哪些子成分最有可能产生免疫反应。在疫苗开发中使用人工智能抗击 COVID-19 疫苗可能会彻底改变所有疫苗的创造方式。

在自动汽车和卡车领域，随着各公司不断测试无人驾驶汽车、卡车和开放机器人出租车服务，全自动驾驶技术不断成熟。全自动驾驶，可以在无人驾驶的情况下驾驶。全球许多国家的卡车运输业是这种人工智能的完美试验场。

在客户服务领域，自然语言模型正在推动更精确的搜索结果、更复杂的聊天机器人和虚拟助手，从而带来更好的用户体验。随着呼叫中心从校园转移到家庭，企业现在开始使用人工智能机器人和聊天工具作为第一道防线。如果这些过程是成功的，它将提供背景，以具有成本效益的方式与客户互动。

## ❖ 点评

我们认为：

### 1. 人工智能技术优势明显，应用领域广泛。

人工智能是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。人工智能按照产业链上中下游划分主要分为基础层、技术层和应用层。同时根据应用领域的不同又可以分为感知层、认知层和赋能层。基础层主要包括大数据相关企业（提供数据挖掘、数据分析等）、AI 芯片和视觉传感器等；技术层主要包括计算机视觉技术、自然语言处理技术、生物识别技术等；赋能层主要指 AI 产品提供商，包括基础 AI 产品以及与具体行业相结合的一些 AI 复合产品。

随着人工智能技术的提升发展，在人类生活以及经济发展过程中发挥着越来越大的作用。在工业领域通过引入工业机器人、视觉检测等可以解放人的放手，将一些重复性工作和威胁到人生命安全的工作交给机器人来做。通过引入 AI 视觉检测能够对产品进行更加精密的检测，提高产品的质量。人工智能在健康、

## 📄 证券研究报告

所属部门 行业公司部  
川财一级行业 制造行业  
川财二级行业 高端制造  
报告类别 事件点评  
报告时间 2021/4/28

## 📄 分析师

孙灿  
证书编号：S1100517100001  
suncan@cczq.com

## 📄 川财研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034  
上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120  
深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000  
成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

安防等方面的应用也得到了广泛的应用，大健康和智能安防等能够提升人类的生活质量，为生活带来更多的便利。除此之外，人工智能在金融、汽车、零售、互联网服务、教育等领域都开始逐步发挥作用。

## 2. 我国积极布局人工智能领域，推动人工智能应用快速发展。

目前人工智能技术的发展与应用已经逐步上升为我国的国家战略。我国从2015年开始将生产智能化写入《中国制造2025》。2017年3月，《十三五国家科技规划》中对人工智能的发展做出了布局，人工智能上升为国家战略。2021年3月，《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》中，我国将“新一代人工智能”列为科技前沿攻关的七大领域之一，还设立了国家级实验室。这些都表明，我国积极推动人工智能技术发展，人工智能产业将带动中国高质量发展。据中国信息通讯研究院及IDC数据显示，2020年中国人工智能产业规模已经达到了3100亿人民币，AI基础设施市场规模将达到39.3亿美元，同比增长26.8%。随着人工智能基础层和技术层的发展，也将为赋能层发展提供强大的支持。

当前世界正处于从弱人工智能向强人工智能转变，现在应用比较广泛的主要是“弱人工智能”，应用领域比较单一，通过计算机模拟人的智能，而“强人工智能”能够有更高的自主性和自觉意识，能够解决复杂问题。这也为中国人工智能的发展提供了挑战。

头部企业积极推动人工智能发展，成立人工智能实验室，如百度成立了深度学习实验室，并将AI应用于百度识图、无人车等，积极推进无人驾驶业务；阿里巴巴后发制人AI Lab，推出ET城市大脑、医疗大脑等；腾讯成立智能计算与搜索实验室、优图实验室等，推出优图盒子等。头部企业积极投入人工智能研发，有利于推动人工智能的应用。

### 投资建议

受益于政策支持以及逐渐成熟的AI技术，我们认为未来人工智能的发展将进一步加快。我们建议关注人工智能领域相关概念标的：百度、腾讯控股、科大讯飞、浙大网新、科大智能、海康威视、大华股份等；

**风险提示：**技术研发不及预期风险；经济和安全制约风险；政策变动风险等。

## 分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30以上为买入评级；15-30为增持评级；-15-15为中性评级；-15以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30以上为买入评级；15-30为增持评级；-15-15为中性评级；-15以下为减持评级。

## 重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时可就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。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报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的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。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。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。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明报告 C0004