

计算机

2023年02月12日

周观点：巨头纷纷入场，AIGC加速落地

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

闫宁（联系人）

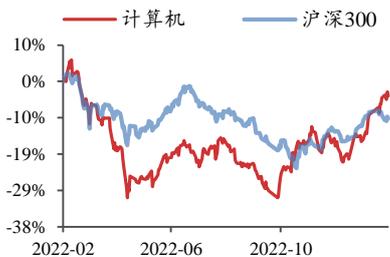
chenbaojian@kysec.cn

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：持续关注 AIGC 投资机会——行业周报》-2023.2.5

《数据要素专题：东风已至，加速启航——行业深度报告》-2023.2.2

《全面注册制改革正式启动，金融 IT 迎来布局良机——行业点评报告》-2023.2.1

● **市场回顾**：本周(2.6-2.10)，沪深 300 指数下跌 0.85%，计算机指数上涨 0.32%。

● **周观点：巨头纷纷入场，AIGC 加速落地**

(1) 国内巨头纷纷布局 AIGC 产业

2023 年 2 月以来，国内巨头纷纷布局 AIGC 产业。百度宣布推出大模型新项目“文心一言”，文心大模型拥有产业级知识，具备跨模态、跨语言的深度语义理解与生成能力，预计三月份完成内测面向公众开放，未来或将接入百度搜索。京东宣布推出产业版“ChatJD”，应用路线图包括一个平台、两个领域（零售和金融）、五个应用（内容生成、人机对话、用户意图理解、信息抽取、情感分类）。字节跳动 AI 实验室也在开展类似 ChatGPT 和 AIGC 相关研发，未来或为 PICO 提供技术支持。阿里类 ChatGPT 产品目前也处于内测阶段，会与钉钉产品结合。

(2) 巨头入局有望推动 AIGC 加速落地

在垂直领域，目前国内已有 AIGC 技术的应用落地，包括机器写稿、对话式 AI、报告生成等，技术价值主要在于替代人工实现降本增效。百度、京东、阿里、字节跳动等巨头在产品落地和商业变现上具备优势，将 AIGC 技术与自身业务结合，AIGC 技术应用场景进一步拓宽，技术价值也有望从降本增效向额外价值转移，AIGC 产业迎来发展良机。

(3) 建议持续关注 AIGC 投资机会

根据腾讯研究院发布的 AIGC 发展趋势报告，AIGC 在 AI 技术创新和产业生态的支持下，有望步入发展快车道，预计 2030 年 AIGC 市场规模将达 1100 亿美元。国内方面，政策环境持续优化，下游需求旺盛，有望推动 AI 技术在金融、政府、医疗等领域加速落地，AIGC 产业链相关公司有望受益，受益标的包括科大讯飞、拓尔思、金山办公、福昕软件、同花顺、浪潮信息、中科曙光、三六零、寒武纪、景嘉微、彩讯股份、海天瑞声、格灵深瞳-U、云从科技-UW、汉王科技等。

● 投资建议

(1) **“信创+”领域**：重点推荐太极股份、中亦科技、彩讯股份、软通动力、神州数码、致远互联、普联软件、卓易信息、中国长城、海光信息、中科曙光、龙芯中科，受益标的包括金山办公、中国软件、海量数据、思维列控、普元信息、东方通、宝兰德、中孚信息等；金融信创领域，推荐恒生电子、京北方、顶点软件、中科软；ERP 领域，推荐用友网络、金蝶国际；EDA 领域，推荐华大九天，受益标的包括广立微、概伦电子等；CAD 领域，推荐中望软件、广联达等；PLC 领域，推荐中控技术、宝信软件等。

(2) **数据要素领域**：推荐航天宏图、中科星图、拓尔思，受益标的包括海天瑞声、易华录、星环科技、广电运通、慧辰股份、浪潮软件、浙数文化、人民网等。

(3) **军工信息化领域**：推荐航天宏图、高凌信息、华如科技、中科星图、淳中科技，受益标的包括霍莱沃、佳缘科技。

● **风险提示**：信息化投入不及预期；公司研发不及预期；下游需求不及预期。

目 录

1、周观点：巨头纷纷入场，AIGC 加速落地.....	3
2、公司动态：中科创达等发布业绩预告	4
2.1、重大事项：中科创达等发布业绩预告.....	4
2.2、重大事项：中科软发布 2023 年员工持股计划.....	4
2.3、股份减持：万集科技等公司股东减持.....	4
2.4、其他动态：海峡创新董事长辞职	5
3、行业一周要闻：京东宣布将推出产业版 ChatGPT.....	5
3.1、国内要闻：京东宣布将推出产业版 ChatGPT.....	5
3.2、海外动态：集成 ChatGPT 功能后微软必应下载量快速增长.....	5
4、风险提示	6
表 1：中科创达等发布业绩预告	4

1、周观点：巨头纷纷入场，AIGC 加速落地

市场回顾：本周（2.6-2.10），沪深 300 指数下跌 0.85%，计算机指数上涨 0.32%。

● 周观点：巨头纷纷入场，AIGC 加速落地

（1）国内巨头纷纷布局 AIGC 产业

2023 年 2 月以来，国内巨头纷纷布局 AIGC 产业。百度宣布推出大模型新项目“文心一言”，文心大模型拥有产业级知识，具备跨模态、跨语言的深度语义理解与生成能力，预计三月份完成内测面向公众开放，未来或将接入百度搜索。京东宣布推出产业版“ChatJD”，应用路线图包括一个平台、两个领域（零售和金融）、五个应用（内容生成、人机对话、用户意图理解、信息抽取、情感分类）。字节跳动 AI 实验室也在开展类似 ChatGPT 和 AIGC 相关研发，未来或为 PICO 提供技术支持。阿里类 ChatGPT 产品目前也处于内测阶段，会与钉钉产品结合。

（2）巨头入局有望推动 AIGC 加速落地

在垂直领域，目前国内已有 AIGC 技术的应用落地，包括机器写稿、对话式 AI、报告生成等，技术价值主要在于替代人工实现降本增效。百度、京东、阿里、字节跳动等巨头在产品落地和商业变现上具备优势，将 AIGC 技术与自身业务结合，AIGC 技术应用场景进一步拓宽，技术价值也有望从降本增效向额外价值转移，AIGC 产业迎来发展良机。

（3）建议持续关注 AIGC 投资机会

根据腾讯研究院发布的 AIGC 发展趋势报告，AIGC 在 AI 技术创新和产业生态的支持下，有望步入发展快车道，预计 2030 年 AIGC 市场规模将达 1100 亿美元。国内方面，政策环境持续优化，下游需求旺盛，有望推动 AI 技术在金融、政府、医疗等领域加速落地，AIGC 产业链相关公司有望受益，受益标的包括科大讯飞、拓尔思、金山办公、福昕软件、同花顺、浪潮信息、中科曙光、三六零、寒武纪、景嘉微、彩讯股份、海天瑞声、格灵深瞳-U、云从科技-UW、汉王科技等。

● 投资建议

（1）“信创+”领域：重点推荐太极股份、中亦科技、彩讯股份、软通动力、神州数码、致远互联、普联软件、卓易信息、中国长城、海光信息、中科曙光、龙芯中科，受益标的包括金山办公、中国软件、海量数据、思维列控、普元信息、东方通、宝兰德、中孚信息等；金融信创领域，推荐恒生电子、京北方、顶点软件、中科软；ERP 领域，推荐用友网络、金蝶国际；EDA 领域，推荐华大九天，受益标的包括广立微、概伦电子等；CAD 领域，推荐中望软件、广联达等；PLC 领域，推荐中控技术、宝信软件等。

（2）数据要素领域：推荐航天宏图、中科星图、拓尔思，受益标的包括海天瑞声、易华录、星环科技、广电运通、慧辰股份、浪潮软件、浙数文化、人民网等。

（3）军工信息化领域：推荐航天宏图、高凌信息、华如科技、中科星图、淳中科技，受益标的包括霍莱沃、佳缘科技。

2、公司动态：中科创达等发布业绩预告

2.1、重大事项：中科创达等发布业绩预告

表1：中科创达等发布业绩预告

公司名称	业绩预告
中科创达	盈利：74,500 万元 - 81,000 万元，同比增长 15.10%-25.14%
山石网科	亏损：16000-23000 万元，同比下降 311.85%-404.53%

数据来源：Wind、开源证券研究所

2.2、重大事项：中科软发布 2023 年员工持股计划

【中科软】公司发布《2023 年员工持股计划》（草案），本员工持股计划的股票来源为公司回购专用账户内已回购的本公司股票，共计 769.0822 万股，占公司总股本比例 1.30%。本次员工持股计划经公司股东大会审议通过后，拟通过非交易过户等法律法规允许的方式受让公司回购的股票，受让价格为 23 元/股，不低于公司实际回购股票的成本价格（即回购均价）。参加本次员工持股计划的员工总人数不超过 3,009 人，其中董事（不含独立董事）、高级管理人员为 9 人，具体参加人数根据实际缴款情况确定。

【汇金科技】公司发布《2023 年度向特定对象发行股票预案》，本次向特定对象发行股票的发行对象为淄博高新国有资本投资有限公司。淄博高新国有资本投资有限公司以现金的方式认购本次向特定对象发行的全部股票。本次向特定对象发行股票的价格为 7.77 元/股，本次向特定对象发行股票的数量为 46,337,646 股，公司本次向特定对象发行股票募集资金总额 360,043,509.42 元。

【麦迪科技】公司全资子公司与绵阳市安州区人民政府签订《项目投资协议》，投资标的为年产 9GW 高效单晶电池智能工厂项目，项目计划总投资金额约 18.62 亿元，主要用于购置自动化生产、检测、仓储物流等主辅设备以及配套工装夹具及辅助设备。

2.3、股份减持：万集科技等公司股东减持

【万集科技】公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理翟军先生持有公司股份 99,154,836 股，占公司总股本的 46.5225%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 6,393,900 股（合计减持不超过占公司总股本的 3.00%）。

【普元信息】公司控股股东、董事长刘亚东先生持有公司股份 22,771,802 股，占公司总股本的 23.87%。因个人资金需求，刘亚东先生计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过大宗交易、集中竞价方式减持所持有的公司股份合计不超过 1,800,000 股，即不超过公司总股本的 1.89%。

【新晨科技】持本公司股份 20,790,250 股（占公司总股本比例 6.93%）的股东蒋琳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 9,000,000 股（占公司总股本比例不超过 3.00%）。

【神思电子】持有本公司股份 11,088,498 股（占公司总股本的 5.63%）的股东济南胜悦投资管理有限公司—济南玖悦股权投资基金合伙企业（有限合伙）计划通过集中竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过 1,928,434 股，不超过公司总股本比例 0.9787%。

2.4、其他动态：海峡创新董事长辞职

【致远互联】公司自 2022 年 08 月 23 日至 2023 年 02 月 10 日，累计获得政府补助款项人民币 2,316.17 万元，均为与收益相关的政府补助款项。

【海峡创新】公司董事会于近日收到公司董事长曹阳先生提交的书面辞呈，曹阳先生因个人工作调整原因辞去公司董事长、代理总经理、法定代表人、董事及董事会战略与投资委员会主任委员等职务，辞职后不再担任公司任何职务。

【安恒信息】公司于近期收到软件增值税即征即退退税款人民币 39,157,046.63 元，均为与收益相关的政府补助款项。

3、行业一周要闻：京东宣布将推出产业版 ChatGPT

3.1、国内要闻：京东宣布将推出产业版 ChatGPT

● 京东云言犀宣布将推出产业版 ChatGPT：ChatJD

【界面新闻】2 月 10 日，京东云旗下言犀人工智能应用平台宣布将整合过往产业实践和技术积累，推出产业版 ChatGPT：ChatJD，并公布了 ChatJD 的落地应用路线图“125”计划。“125”计划包含一个平台、两个领域、五个应用。

● 在线旅游平台去哪儿上线 ChatGPT 功能

【界面新闻】去哪儿平台宣布，已上线类 ChatGPT 的智能问答机器人“万能 AI 小骆驼”，帮助用户定制行程、解答旅行中的难题，已收录问题涵盖旅游路线推荐、景区厕所、误食菌菇等。

● 荔枝计划将聊天机器人整合至产品中

【界面新闻】在周五 2 月 10 日，荔枝宣布，公司正在开发一个由人工智能驱动的在线聊天机器人模型。荔枝计划将聊天机器人整合到公司多元化的产品矩阵中，进一步丰富用户的社交音频和互动音频娱乐体验。

● 百度之后网易、阿里、京东等争相跟风 ChatGPT

【界面新闻】2 月 8 日，网易有道方面称，未来或将推出 ChatGPT 同源技术产品，应用场景围绕在线教育。而阿里方面也向界面新闻表示，ChatGPT 产品确实在研发中，目前处于内测阶段。此外，京东也透露了引入 ChatGPT 技术的消息。京东集团副总裁何晓冬称，京东在 ChatGPT 领域拥有丰富的场景和高质量的数据，未来会不断结合 ChatGPT 的方法和技术点，融入到产品服务中。360 则发布异动公告称，公司目前在类 ChatGPT、文本生成图像等技术在内的 AIGC 技术上有持续性的研发及算力投入，但截至目前，所形成的全部成果均仅作为公司内部自用的生产力工具使用，公司的类 ChatGPT 技术的各项指标只能达到略强于 GPT-2 的水平，与当前的 ChatGPT 相比尚有代差的落后。

3.2、海外动态：集成 ChatGPT 功能后微软必应下载量快速增长

● 集成 ChatGPT 功能后微软必应下载量快速增长

【界面新闻】2 月 9 日消息，在微软宣布推出集成 ChatGPT 功能的新版必应搜索引擎和 Edge 浏览器一天后，必应应用程序广受欢迎。在美国 App Store 上，Bing 应用

程序在所有免费 iPhone 应用程序中排名升至第 12 位，而 Microsoft 的 Edge 浏览器目前是实用类应用程序中的第 3 位。根据 data.ai 的初步估计，在全球范围内，Bing 应用的新下载量增长了 10 倍。

- **微软计划帮助企业客户开发定制版 ChatGPT**

【界面新闻】微软计划于 2023 年早些时候发布一款软件，帮助大企业自行开发类似于 ChatGPT 的聊天机器人。此外，微软还准备面向企业、学校和政府发布一项技术，帮助他们用 ChatGPT 开发自己的聊天机器人。微软希望能帮助客户推出新的聊天机器人，或者使用这项新技术对其目前的聊天机器人进行改造，比如在与客户互动的过程中，向呼叫中心客服推荐回复内容。与新的必应和 Edge 一样，这项服务还将提供具体的引用来源。

4、风险提示

信息化投入不及预期；公司研发不及预期；下游需求不及预期。

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

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

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

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