



## 计算机

优于大市（维持）

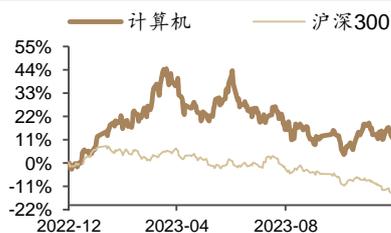
### 证券分析师

钱劲宇

资格编号：S0120523090002

邮箱：qianjy5@tebon.com.cn

### 市场表现



### 相关研究

- 《计算机行业 2024 年度投资策略》，2023.12.13
- 《“滴水 OS”正式发布，引领未来智能出行新篇章》，2023.12.11
- 《谷歌大模型 Gemini 正式发布，全球 AI 赛道或迎加速催化》，2023.12.10
- 《新晨科技 (300542.SZ)：发布向特定对象发行 A 股股票定增预案，有望增强主营业务，实现可持续发展》，2023.12.7
- 《Pika 1.0 发布，多模态 AIGC 应用有望加速落地》，2023.12.3

# 微软 Copilot 安卓版上线谷歌 Play 商店，应用落地加速

### 投资要点：

- **本周 AI 新闻速递。**1) OpenAI 参投的法律科技公司 Harvey 获得 5.7 亿元融资，该公司基于 OpenAI 的 GPT-4 系列模型，为律师提供深度定制 ChatGPT 助手，普华永道为其核心战略合作伙伴；2) Sam Altman 在 X 发文总结用户诉求，涵盖了 AGI、GPT-5、better GPTs 等方面；3) 微软发布 PromptBench，用来支持 LLM 的综合评估和分析。该框架可评测不同数据集、不同提示词、不同任务等在不同大模型下的表现，可用于 LLM 应用基座选择场景；4) 微软推出 Copilot 安卓版，上架 Google Play 商店；5) OpenAI 及微软被起诉，《纽约时报》指控 AI 侵权，要求销毁侵权模型和训练数据。6) 三星电子有限公司宣布，将在 2024 年 CES 展会上推出应用最新人工智能 (AI) 技术的吸尘器新产品线。
- **本周 AI 应用体验。**1) RunWay：新增视频合成功能；2) Spiritme: 上传 PDF 产出数字人讲解视频。（注：关于 AI 应用体验的所有内容均为德邦计算机团队实测体验，相关内容均由团队自行把握。）
- **风险提示：** AI 技术落地不及预期、市场需求不及预期、全球供应链风险加剧

## 内容目录

1. 本周 AI 新闻速递 .....	3
1.1. AI 应用 .....	3
1.2. AI 硬件 .....	3
2. 本周 AI 应用体验 .....	4
2.1. RunWay : 更新了视频合成功能 .....	4
2.2. Spiritme 上传 PDF 产出数字人讲解视频 .....	6
3. 风险提示 .....	8

## 1. 本周 AI 新闻速递

### 1.1. AI 应用

(1) OpenAI 参投的法律科技公司 Harvey 获得 5.7 亿元融资，12 月 20 日，Harvey 在官网宣布获得 8000 万美元(约 5.7 亿元)B 轮融资，该公司基于 OpenAI 的 GPT-4 系列模型，为律师提供深度定制 ChatGPT 助手，普华永道为其核心战略合作伙伴。

(2) 谷歌 Duet AI 推出移除背景功能，谷歌最新推出的 Duet AI 技术可使用户在 Google 幻灯片和绘图中方便地移除图片背景，旨在提升用户编辑效率和体验。

(3) 电信公司 Orange Business 将数据驱动的智能和 AI 置于其创新战略的核心。该运营商的目的是开发一种通过分析和学习多个小区的无线电质量指标的行为来预测流量拥堵的 AI 算法。此外，基于 AI 的工具可以通过分析 5G 网络上各个小区的使用数据来降低网络能耗。

(4) 根据 36 氪消息，苹果公司的人工智能研究人员表示，在将大语言模型部署到 iPhone 和其他内存有限的苹果设备上取得了关键性突破。他们发明了一种创新的闪存利用技术，可有效应对内存限制问题。

(5) 微软发布 PromptBench，用来支持 LLM 的综合评估和分析。该框架可评测不同数据集、不同提示词、不同任务等在不同大模型下的表现，可用于 LLM 应用基座选择场景。

(6) 微软推出 Copilot 安卓版，上架 Google Play 商店。功能有对话、使用 DALL-E3 生成图像，起草文件或电子邮件等。

(7) OpenAI 及微软被起诉，《纽约时报》指控 AI 侵权，要求销毁侵权模型和训练数据。

(8) Sam Altman 在 X 发文总结用户诉求，涵盖了 AGI、GPT-5、better GPTS 等方面。

### 1.2. AI 硬件

(1) 三星电子有限公司宣布，将在 2024 年 CES 展会上推出应用最新人工智能 (AI) 技术的吸尘器新产品线。

(2) 据 PR Newsire 报道，全球首家 AI 全自动餐厅即将开业。机器人公司 Miso、Cail Group 及人脸识别公司 PopID 联手打造的全球首家 AI 全自动餐厅 CaliExpress by Flippy 即将在加州帕萨迪纳开业。

(3) 英特尔发布至强第五代，内存带宽增加 16%，训练性能提升 29%，推理能力提升 42%。

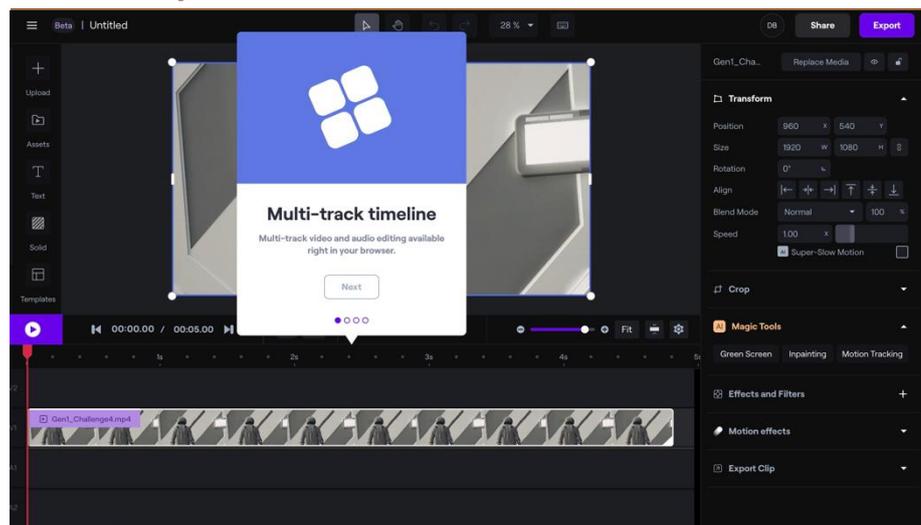
## 2. 本周 AI 应用体验

该体验环节均由德邦计算机团队在相关工具官网自行注册账号实测体验，所有体验创意及对应 Prompt 均由我们自行把握，因此结果存在一定的随机性。体验入口已在文中列出，欢迎体验。

### 2.1. RunWay : 更新了视频合成功能

RunWay 更新了视频合成功能，在视频编辑模块创建新的项目即可开始，可以看到视频和音频编辑功能在浏览器中就可以进行，对比之前需要通过下载 APP 等进行编辑节省了大量的存储空间以及视频编辑者使用时间。

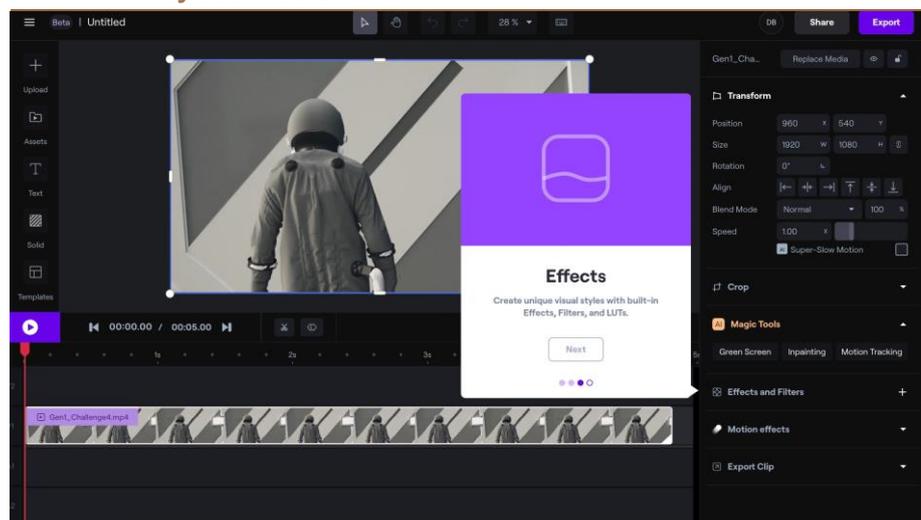
图 1: RunWay 视频编辑界面



资料来源: RunWay, 德邦研究所

从右侧工具栏，可以看到当前具备的一些 AI 工具，例如 Green Screen、Inpainting、Motion Tracking。可以通过内置的 Effects 和 Filters 创造视觉效果。

图 2: RunWay 视频编辑界面

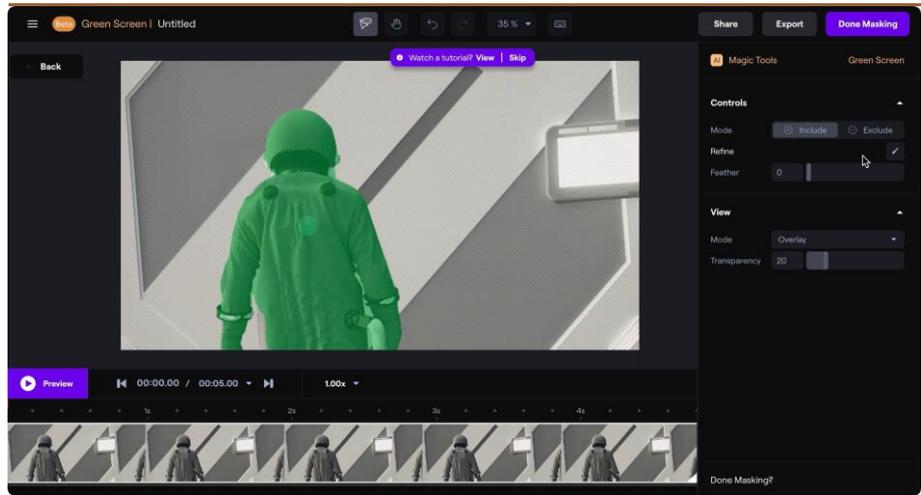


资料来源: RunWay, 德邦研究所

编辑绿幕案例: 选择 Green screen 功能后，电视视频中的人物选中，就会

自动的把人框出来保留，类似于 Photoshop 的图层，人物被裁剪出来之后可以更换背景，导出视频也有不同像素的选项。

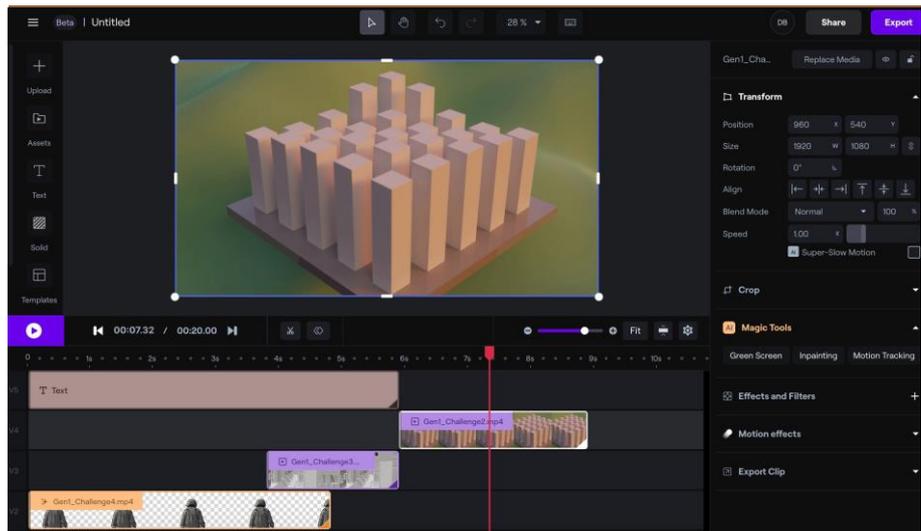
图 3: RunWay 视频编辑界面



资料来源：RunWay，德邦研究所

多个视频可以从资源库中导入到相同或者不同的轨道，并进行编辑和创作。

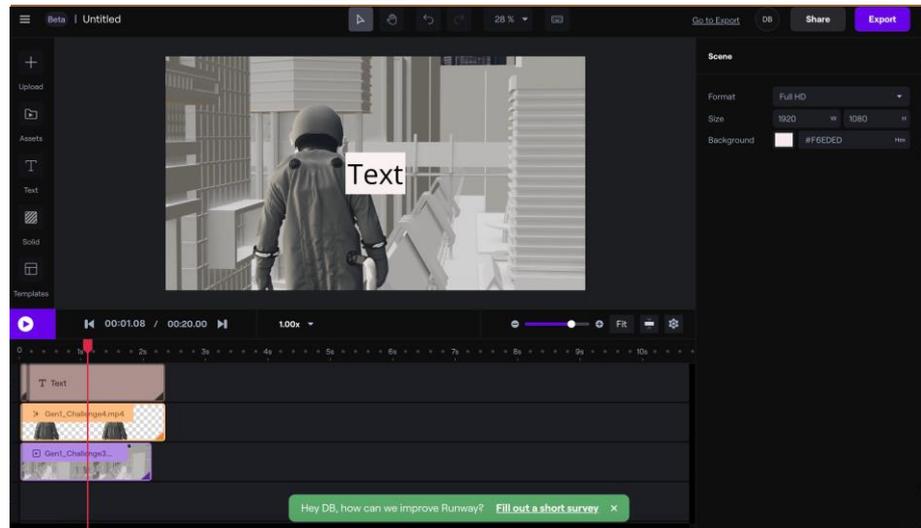
图 4: RunWay 视频编辑界面



资料来源：RunWay，德邦研究所

更换背景+文字体验，整体可以完成抠出视频中元素，并形成透明背景，导入一段背景视频就可以形成组合，还可以编辑文字等功能。

图 5: RunWay 视频编辑界面

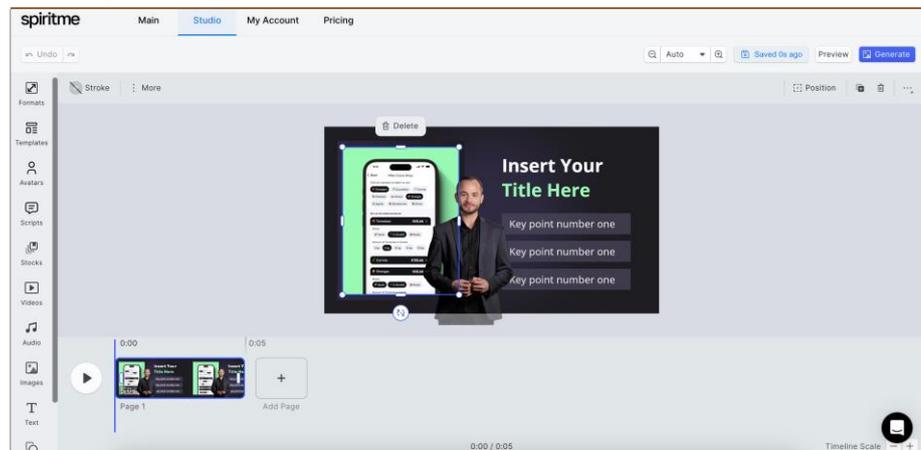


资料来源：RunWay，德邦研究所

## 2.2. Spiritme 上传 PDF 产出数字人讲解视频

进入 Spiritme 应用首页，支持上传 PPTX 和 PDF。并且有一些官方案例，可以调整视频中的元素，包括数字人的位置，以及文字内容的编辑。体验入口：<https://studio.spiritme.tech/user/main>

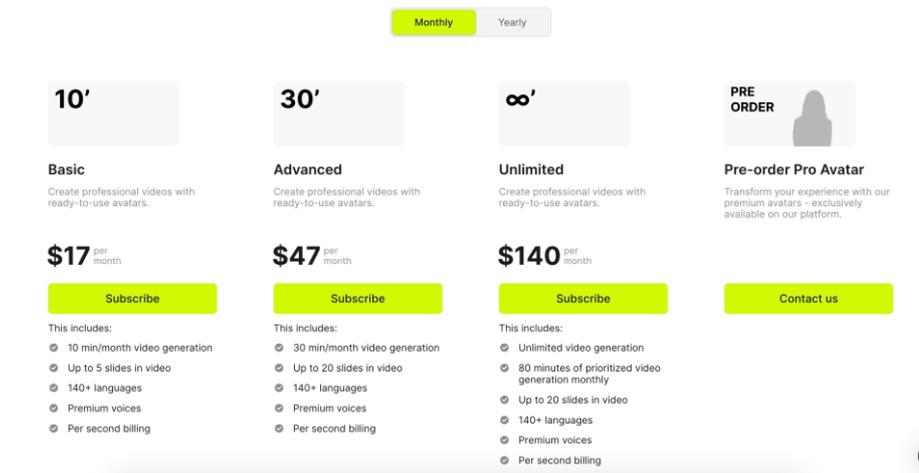
图 6: Spiritme 编辑界面



资料来源：Spiritme，德邦研究所

Spiritme 在官网标明了订阅价格方案，分为月费和年费。140 美元每月可以享受不限时间的视频生成，每月 80 分钟的优先生成。

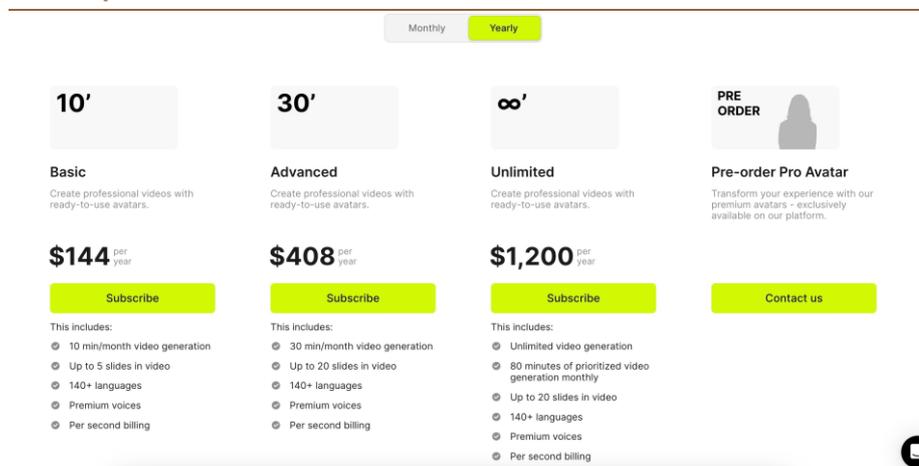
图 7: Spiritme 月费价格界面



资料来源：Spiritme，德邦研究所

三档年费会员功能内容和月费会员一样，总体每月价格相当于月费的7-8折。

图 8: Spiritme 年费价格界面



资料来源：Spiritme，德邦研究所

本次我们使用一个简短的写有 GPT 发展历程的 PDF 体验一下，最终的生成效果如下，有些数字、专有名词翻译的有些误差，整体是把文字和数字人放在一个画面中结合了一下，并生成了对应的语音讲解。

图 9: Spiritme 生成效果



资料来源：Spiritme，德邦研究所

### 3. 风险提示

AI 技术落地不及预期、市场需求不及预期、全球供应链风险加剧。

# 信息披露

## 分析师与研究助理简介

钱劲宇：德邦证券计算机行业首席分析师，哥伦比亚硕士，曾就职于华福证券、国泰君安，对 AI、网安、云计算等有深度的研究。

## 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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

## 投资评级说明

类别	评级	说明
<b>1. 投资评级的比较和评级标准：</b> 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； <b>2. 市场基准指数的比较标准：</b> A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	买入	相对强于市场表现 20%以上；
	增持	相对强于市场表现 5%~20%；
	中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	相对弱于市场表现 5%以下。
<b>行业投资评级</b>	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
	中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
	弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

## 法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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。

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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究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。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。