

计算机

行业快报

GPT store 正式上线，迎来“App Store”时刻

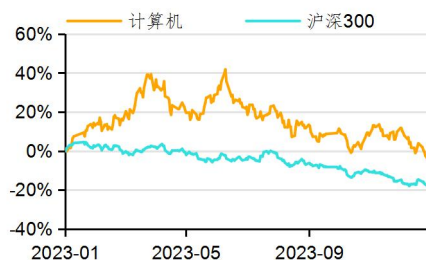
投资要点

- ◆ **事件:**1月10日,OpenAI正式推出了GPTs的应用商店GPT store以及ChatGPT Team版本,并宣布将在一季度启动GPT开发者盈利计划,其中第一步是美国开发者将根据用户对其GPT的参与度获得报酬,后续OpenAI将提供详细的付款标准信息。
- ◆ **AI 迎来“App Store”时刻。**类似于一般的应用商店,GPT store中包含写作、分析和研究、编程、教育、生产、生活方式以及单独的DALL-E分类,各分类下是用户通过自然语言对话创建的个性化GPTs。GPT store每周会重点推荐一些优质的GPTs,首批推荐的GPTs包括用于个性化路线推荐的AllTrails、用于搜索并总结学术论文的Consensus、可汗学院创建的编程辅助工具Code Tutor等。而不同于普通的应用商店,GPT store中的GPTs创建过程更简单,用户无需编程基础,只需要像与ChatGPT一样进行自然语言对话,输送指令即可。目前GPT store仅向ChatGPT Plus、Team、Enterprise用户开放。未来GPT开发者盈利计划启动后,开发者能够在公开其GPT的条件下根据其他用户的使用情况获得相应报酬。我们认为,类比苹果推出App store,GPT store的推出将带动GPTs的快速增长。
- ◆ **GPT store有望成为AI时代的流量入口,帮助OpenAI构建深厚的护城河。**GPT store内的GPTs都会附带原网址链接,用户点击链接便能跳转到第三方网站,此外,GPT store的最上方设计了一个搜索栏,能够方便用户查找感兴趣的GPTs,GPT store为用户使用GPTs提供了统一的平台入口。同时,开发者创建的GPTs越受欢迎、其他用户参与度越高,开发者所获报酬大概率也越大,因此,GPT store能够吸引开发者加入进来,不断扩大生态。据OpenAI披露,11月至今用户已创建了超过300万个GPTs,未来随着GPTs的持续增长和开发者的不断加入,OpenAI的GPT store有望成为生成式AI时代的重要流量入口。
- ◆ **国内互联网巨头发力,相继推出中国市场的“GPT store”。**2023年12月1日,昆仑万维推出天工SkyAgents平台,基于天工AI大模型,用户可以通过自然语言构建自己的AI Agents,并将不同任务模块化,实现问题预设、指定回复、知识库创建与检索、意图识别、文本提取等任务。2023年12月18日,百度将灵境矩阵升级为文心大模型智能体平台,以文心大模型为底座,支持广大开发者选取多样化的开发方式,打造大模型时代的原生应用,目前已经有超过3万开发者申请入驻,并且法律智能助手、TreeMind树图、职场密码AI智能简历等智能体已经跑通从开发到分发再到变现的路径。2023年12月29日,字节在海外上线了用于创建新一代聊天机器人的应用开发平台Coze,核心功能包括插件、知识库、长期记忆、定时任务和工作流等,提供GPT4、Dalle3、GPT4V模型,已创建的聊天机器人应用包括用于数据分析的Chat2Excel、娱乐用的Bilibili

 投资评级 **领先大市-A维持**

| 首选股票 | | 评级 |
|-----------|------|------|
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 买入-A |
| 688023.SH | 安恒信息 | 买入-A |

一年行业表现



资料来源:聚源

| 升幅% | 1M | 3M | 12M |
|------|--------|--------|-------|
| 相对收益 | -11.03 | -4.28 | 13.86 |
| 绝对收益 | -14.65 | -14.42 | -3.96 |

分析师

方闻千

 SAC 执业证书编号: S0910523070001
 fangwenqian@huajinsec.cn

相关报告

金蝶国际:云转型成效显著,大模型应用开启商业化 2024.1.9

计算机:一体化算力网实施意见发力,算力网络建设持续加速 2023.12.27

行业应用软件:卫星互联网安全产业深度梳理 2023.12.20



Assistant、视频生成助手 Video Generator 等。

- ◆ **投资建议：OpenAI 推出 GPT store，并将在一季度公布开发者盈利计划，我们认为，生成式 AI 迎来了“App Store”时刻，未来将加速发展，重点关注生成式 AI 相关标的：1) AI+办公：金山办公、福昕软件；2) AI+网络安全：安恒信息、启明星辰、深信服、美亚柏科；3) AI+企业服务：致远互联、泛微网络；4) AI+自动驾驶：中科创达、德赛西威；5) AI+金融：恒生电子；6) AI+教育：科大讯飞；7) AI 算力：寒武纪、海光信息、龙芯中科、云天励飞、景嘉微。**
- ◆ **风险提示：AI 技术发展不及预期；行业竞争加剧；OpenAI 开发者盈利计划推迟的风险；下游需求不及预期。**

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

方闻千声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司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，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn