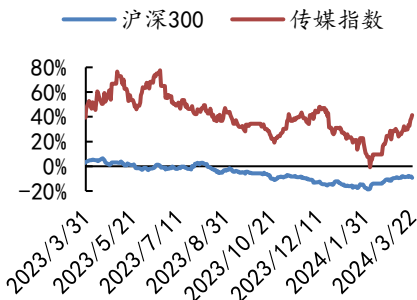


英伟达推出 GB200 超级芯片系统，月之暗面 Kimi 模型升级

行业评级：增持

报告日期：2024-3-24

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：金荣

执业证书号：S0010521080002

邮箱：jinrong@hazq.com

分析师：王奇珏

执业证书号：S0010522060002

邮箱：wangqj@hazq.com

联系人：傅晓浪

执业证书号：S0010122070014

邮箱：fuxiaolang@hazq.com

相关报告

- 公司深度：Adobe (ADBE)：生态为主 AI 为辅，创意工具厚积薄发 2024-03-03
- 行业深度：短剧行业：从互联网产品角度，研判国内短剧未来的产品走向与市场空间 2024-02-21
- 公司深度：亚德诺 (ADI)：24Q1 预计收入符合指引，汽车芯片需求相对稳健 2024-02-19
- 公司点评：AMD23Q4 点评，受益 AI 芯片高景气度，消费级芯片需求短期扰动 2024-02-01
- 公司深度：万达电影 (002739.SZ) 全国最大影投方，持续释放经营杠杆 2024-01-30
- 公司点评：快手 (1024.HK) 23Q4 前瞻：短剧+电商旺季共推收入稳增，利润释放有望超预期 2024-01-28

主要观点：

● 本周行情回顾 (2024-03-18 至 2024-03-22)

从指数表现来看，本周(2024-03-18 至 2024-03-22)，上证指数周涨跌幅为-0.22%，创业板指周涨跌幅为-0.79%，沪深 300 周涨跌幅为-0.7%，中证 1000 周涨跌幅为 0.72%，恒生科技周涨跌幅为-2.65%，纳斯达克指数周涨跌幅为 2.85%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 8.92%，恒生互联网科技业周涨跌幅为-0.95%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为-0.14%，人工智能指数周涨跌幅为 0.48%，计算机指数周涨跌幅为 2.49%，数据要素指数周涨跌幅为 2.08%，云计算指数周涨跌幅为 2.73%，信创指数周涨跌幅为 4.21%，工业软件指数周涨跌幅为-0.34%。

● 英伟达推出 GB200 超级芯片系统，大型模型推理速度提升 30 倍

3 月 19 日，黄仁勋公布了搭载 B200 芯片的 GB200 Grace Blackwell 超级芯片系统，以及英伟达在 AI 软件 (NIM 微服务)、Omiverse 云、具身智能方面的最新进展。Blackwell GPU 以数学家 David Harold Blackwell 的名字命名，同样沿用了英伟达 Hopper 架构。Blackwell GPU 中包含 2080 亿个晶体管，可以支持多达 10 万亿个参数的 AI 模型。除了芯片本身之外，这一架构还采用了第五代 NVLink 高速互联、第二代 Transformer 引擎，多方位全面升级。

● 月之暗面 Kimi 模型升级：200 万字窗口版可申请，新增“继续”功能

月之暗面宣布推出了更长上下文窗口的 Kimi 模型，达到了 200 万字的长度。这个新版本相比上次的 20 万字版本提升了模型响应速度，并能处理更复杂的任务。随着模型窗口的增长，Kimi 模型将在领域专家、多步任务执行以及多模态能力等方面进一步发展。

● 阶跃星辰发布万亿参数 MoE 大模型预览版

3 月 23 日，在上海举行的 2024 全球开发者先锋大会上，阶跃星辰创始人、CEO 姜大昕博士在大会开幕式上对外发布了 Step 系列通用大模型，包括 Step-1 千亿参数语言大模型、Step-1V 千亿参数多模态大模型以及 Step-2 万亿参数 MoE 语言大模型预览版，提供 API 接口给部分合作伙伴试用。公司在算力、系统、数据和算法四大要素方面进行了充分的准备。

● Kimi 智能助手启动 200 万字无损上下文内测

3 月 18 日，月之暗面宣布 Kimi 智能助手在长上下文窗口技术上再次取得突破，无损上下文长度从 20 万字提升到了 200 万字。过去要 10000 小时才能成为专家的领域，现在只需要 10 分钟，Kimi 就能接近任何一个新领域的初级专家水平。现在 Kimi 能够一口气精读 500 个，甚至更多数量的文件，帮助用户快速分析所有文件的内容，并且支持通过自然语言进行信息查询和筛选，大大提高了信息处理效率。

● 投资建议

1. 海外 AI：

OpenAI 计划下周在洛杉矶与好莱坞电影公司、媒体高管和人才机构举行会议，鼓励电影制作人将其新的人工智能视频生成器整合到他们的工作中；Stability AI 发布 3D 生成模型 Stable Video 3D (SV3D)，只需一张图，SV3D 就能生成对应的 3D 模型；理海大学、微软研究院的研究者提出一种多智能体框架 Mora，Mora 能够利用多

个视觉智能体，在各种任务中成功模仿 Sora 的视频生成能力。建议关注：Microsoft、Nvidia、AMD、Meta、Amazon、Unity 等。

2. 国内 AI：

3月18日，月之暗面发布了200万字上下文版本，立即在Kimi上开启内测，并在与Kimi对话过程中，加入了不打断模型思路的“继续”功能按钮；3月23日，通用大模型创业公司阶跃星辰正式对外亮相，阶跃星辰研发的Step-1V千亿参数多模态大模型在中国权威的大型模型评估平台“司南”多模态模型评测榜单中位列第一，性能比肩GPT-4V；3月21日，腾讯在GDC上发布自研游戏AI引擎GiINEX，可以支持游戏从研发到运营的全生命周期需求，包括AI NPC的对话生成、场景制作中的3D城市建设，以及剧情、关卡、音乐等内容生成。建议关注：在网络文学领域，与阶跃星辰达成独家深度合作中文在线、及腾讯控股、科大讯飞、人民网、网易-S、美图公司、百度集团-SW等。

3. 海外科技：

3月19日，黄仁勋公布了搭载B200芯片的GB200 Grace Blackwell超级芯片系统。Blackwell GPU中包含2080亿个晶体管，可以支持多达10万个参数的AI模型。除了芯片本身之外，这一架构还采用了第五代NVLink高速互联、第二代Transformer引擎，全方位全面升级。后续计划用Blackwell向世界各地的人工智能公司进军，与世界各地的所有OEM、区域云、国家主权AI、电信公司签约。建议关注具备长期配置价值的海外科技公司，包括：Apple, Google, Microsoft, Nvidia, AMD, Meta等。

4. 人工智能：

1) 3月23日，阶跃星辰创始人、CEO姜大昕博士在大会开幕式上对外发布了Step系列通用大模型，包括Step-1千亿参数语言大模型、Step-1V千亿参数多模态大模型以及Step-2万亿参数MoE语言大模型预览版；2) 3月18日，月之暗面宣布Kimi智能助手在长上下文窗口技术上再次取得突破，无损上下文长度从20万字提升了到200万字。我们认为，随着国内大模型的不断突破，甚至在细分领域做到了领先水平，AI应用值得期待。建议关注：1) 办公软件：金山办公、福昕软件、万兴科技；2) 金融：同花顺、恒生电子、金证股份、顶点软件；3) 法律：通达海等。

5. 智能汽车：

3月19日，英伟达创始人兼CEO黄仁勋在GTC主题演讲中宣布，集中式车载计算平台“NVIDIA DRIVE Thor”将搭载专为Transformer、大语言模型(LLM)和生成式AI工作负载而打造的全新NVIDIA Blackwell架构。多家头部电动汽车制造商展示了其基于英伟达最新技术的下一代AI车型，其中包括比亚迪、广汽埃安、小鹏、理想汽车和极氪等众多中国车企。建议关注：德赛西威、中科创达、经纬恒润等。

6. 中长视频及院线：

3月22日，我国正式上线央视频AI频道，并发布我国首部AI全流程微短剧《中国神话》和《AI看典籍》；灯塔专业版数据显示，五一档已有8部电影定档，包括万达的《维和防暴队》，百纳的《没有一顿火锅解决不了的事》，进口片《间谍过家家代号：白》、《哈尔的移动城堡》等；3月21日，猫眼娱乐发布公告，

2023 年总收入为 47.57 亿元 (yoy+105.1%)，经调整净利润为 10.29 亿元 (yoy+342.2%)。建议关注：游戏业务和电影片单显著超预期的万达电影，有望受益于 3 月、4 月优质进口片上映的中国电影，有望为央视频 AI 频道提供优质视频素材的华数传媒，及中视传媒、华策影视、光线传媒、上海电影、猫眼娱乐。

7. 短视频及直播电商：

快手发布公告，2023 年全年总收入达 1134.7 亿元 (yoy+20.5%)，全年经调整净利润首次超百亿，达 102.7 亿元；快手表示，其自主研发的大型模型“快意”在综合性能方面显著超越 GPT3.5，公司有信心在未来半年内达到 GPT-4 的水平，在多模态领域，快手的文生图大型模型“可图”综合性能已经超过了 Midjourney V5。建议关注：快手-W、东方甄选、腾讯控股、哔哩哔哩-W、微盟集团。

8. 游戏：

本周 Sensor Tower 发布 2024 年 2 月中国手游发行商全球收入排行榜。2 月份，网易移动游戏的收入环比增长了 19.2%，主要得益于《蛋仔派对》、《第五人格》和《巅峰极速》等多款游戏的卓越表现。《蛋仔派对》通过春节版本和与《熊出没》的联动活动使得游戏收入翻倍，而《第五人格》与《非人哉》的联动活动导致本期国服版本的收入激增 186%，重新登上国内 iOS 手游畅销榜的第 17 名。另外，《崩坏：星穹铁道》推出 2.0 版本和新角色后收入环比增长 76%，回到全球手游畅销榜前十。建议关注研发、发行和出海具备实力或从长期来看具备估值优势的标的，包括：腾讯控股、网易-S、恺英网络、姚记科技、神州泰岳、掌趣科技等。

9. 海外消费：

本周沃尔玛宣布正在通过沃尔玛商务技术公司向所有企业提供同样屡获殊荣的人工智能物流技术——路线优化，作为软件即服务 (SaaS) 解决方案。路线优化为各种规模的企业提供使用人工智能驱动的软件来优化驾驶路线，有效地打包拖车并最大限度地减少行驶里程，并优化了路线，绕过了 11 万条效率低下的道路，从而减少了 9400 万磅的二氧化碳排放。建议关注海外龙头消费零售公司，包括：Amazon, Shopify, eBay, Uber, 沃尔玛, Adobe 等。

10. 本地生活：

3 月 20 日，小猪民宿平台数据显示，“赏花”“踏青”“游湖”等关键词在平台搜索热度持续上涨，清明假期民宿预订量同比增长 492%，国内租车自驾订单量同比增长 240%，海外租车自驾订单量同比增长 65%。此外根据携程消息，携程大住宿“数智酒店”数据显示，清明小长假期间，国内酒店搜索热度全面超越 2019 及 2023 年同期，同比上涨 67%。从住宿情况来看，今年清明节国内游客酒店预订主要以跨城住宿为主，用户占比高达 79%。“请三休八”（4 月 1 日至 3 日请 3 天假期，即可拼出 8 天的长假）的国内往返机票订单比 2019 年同期增长超三成。建议关注携程集团-S、同程旅行、美团-W。

11. 电商：

3 月 19 日，淘天集团旗下阿里妈妈技术团队近日推出高保真图片生成视频框架——AtomoVideo（阿瞳木视频），可将图片素材自动化转换为高质量视频动效。目前，该技术已在阿里妈妈的万相实

验室、广告投放平台等应用场景上线，所有商家都可以体验“图片一键变视频”的人工智能新技术，快速生成创意短视频。据了解，AtomoVideo 应用了阿里妈妈技术团队自研的诸多新技术，包括优质数据集构建、多粒度图像注入、渐进性动作强度增加的多阶段训练等，目前可以支持任意像素的图片生成 4 秒视频动效，并兼容市面上各种文生图模型。建议关注 AI 在电商领域的深度赋能，重点关注阿里巴巴-SW、亚马逊、拼多多、京东集团-SW、值得买。

12. 产业互联网：

3月21日，阿里通义千问宣布升级，向所有人免费开放 1000 万字的长文档处理功能，成为全球文档处理容量第一的 AI 应用。所有金融、法律、科研、医疗、教育等领域的专业人士，都可通过通义千问网站和 APP 快速读研报、分析财报、读科研论文、研判案情、读医疗报告、解读法律条文、分析考试成绩、总结深度文章。目前通义千问的文档处理容量和能力，已超越 ChatGPT 等全世界市场上所有的 AI 应用。建议关注国产 AI 大模型的技术升级与版本迭代，重点关注：阿里巴巴-SW、科大讯飞、百度集团-SW、腾讯控股等。

● 风险提示

消费恢复不及预期风险、用户增长不及预期风险、行业竞争格局剧变风险、宏观经济波动风险、政策及监管趋严风险、科技创新落地进展不及预期风险

正文目录

1 本周行情回顾	7
2 行业一周要闻	12
2.1 AI+领域	12
2.2 海外科技	17
2.3 计算机	17
2.4 互联网	19
2.5 传媒	21
3 公司重点公告	22
风险提示	23

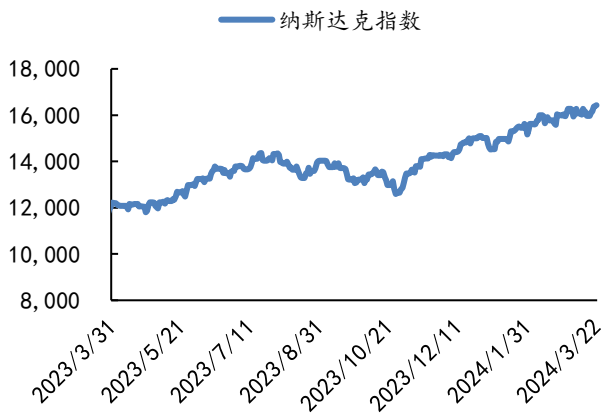
图表目录

图表 1 纳斯达克指数走势	7
图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势	7
图表 3 传媒指数走势	7
图表 4 计算机指数走势	7
图表 5 人工智能指数走势 (931071. CSI)	8
图表 6 数据要素指数走势 (399418. SZ)	8
图表 7 工业软件指数走势 (980034. SZ)	8
图表 8 云计算指数走势 (930851. CSI)	8
图表 9 本周各行业涨跌幅统计	9
图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-03-18 至 2024-03-22)	10
图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-03-18 至 2024-03-22)	10
图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-03-18 至 2024-03-22)	11
图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-03-18 至 2024-03-22)	11
图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-03-23)	13
图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-03-18 至 2024-03-22)	22

1 本周行情回顾

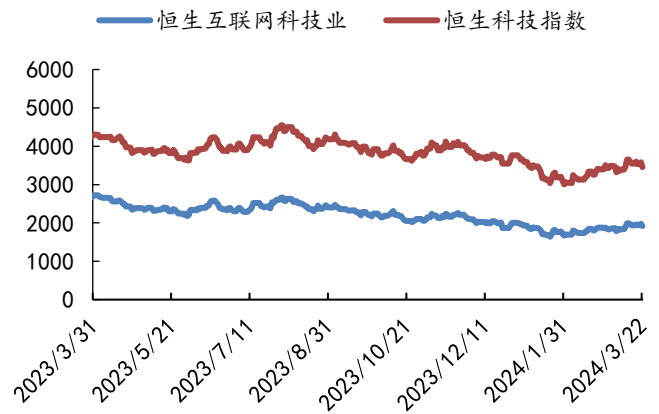
从指数表现来看，本周(2024-03-18至2024-03-22)，上证指数周涨跌幅为-0.22%，创业板指周涨跌幅为-0.79%，沪深300周涨跌幅为-0.7%，中证1000周涨跌幅为0.72%，恒生科技周涨跌幅为-2.65%，纳斯达克指数周涨跌幅为2.85%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为8.92%，恒生互联网科技业周涨跌幅为-0.95%，中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为-0.14%，人工智能指数周涨跌幅为0.48%，计算机指数周涨跌幅为2.49%，数据要素指数周涨跌幅为2.08%，云计算指数周涨跌幅为2.73%，信创指数周涨跌幅为4.21%，工业软件指数周涨跌幅为-0.34%。

图表 1 纳斯达克指数走势



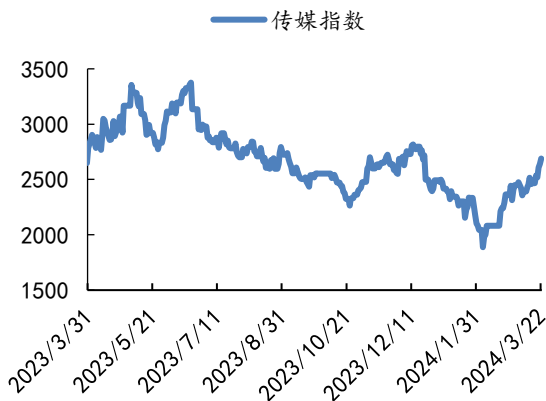
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势



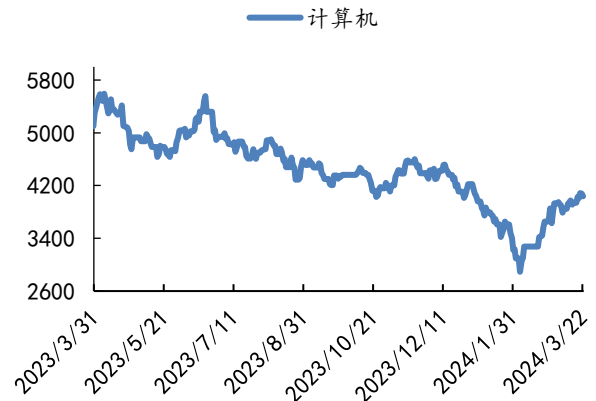
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 传媒指数走势



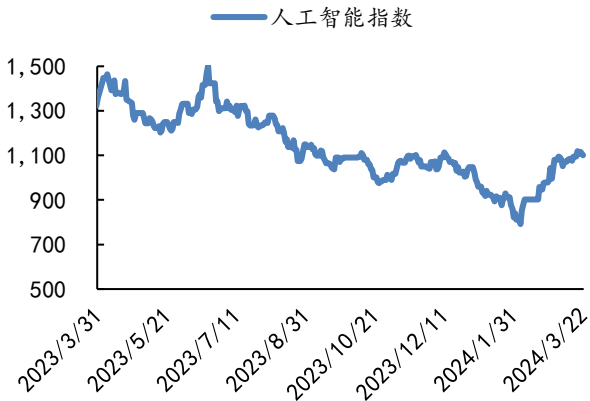
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 4 计算机指数走势



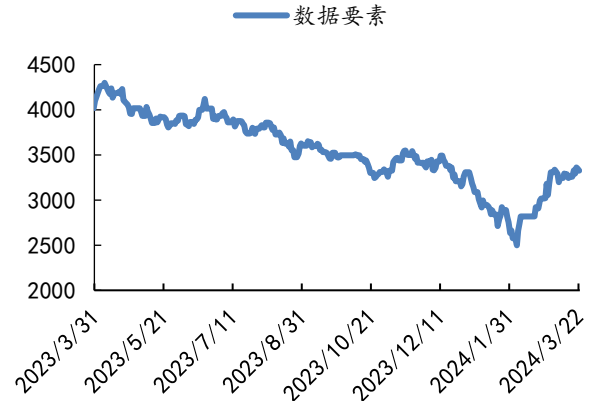
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 5 人工智能指数走势 (931071.CSI)



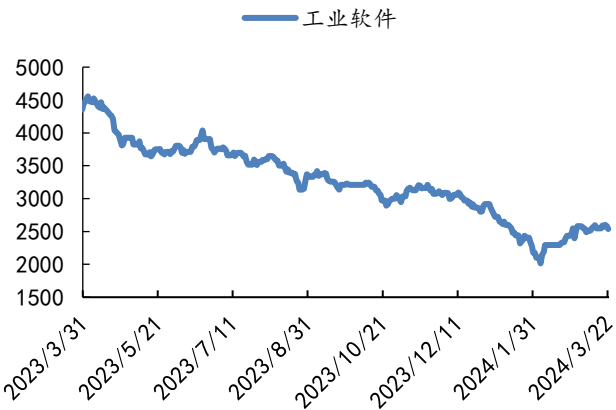
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 6 数据要素指数走势 (399418.SZ)



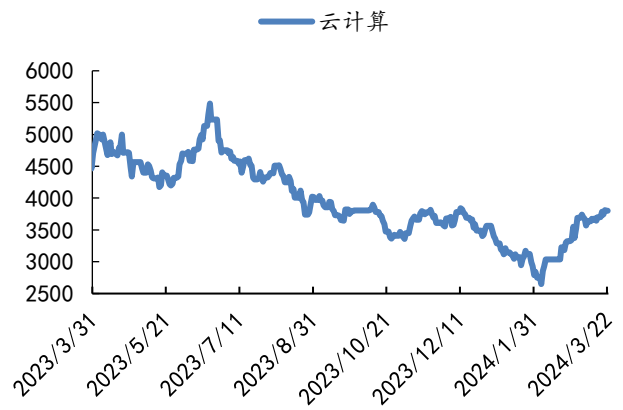
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 7 工业软件指数走势 (980034.SZ)



资料来源: iFinD, 华安证券研究所

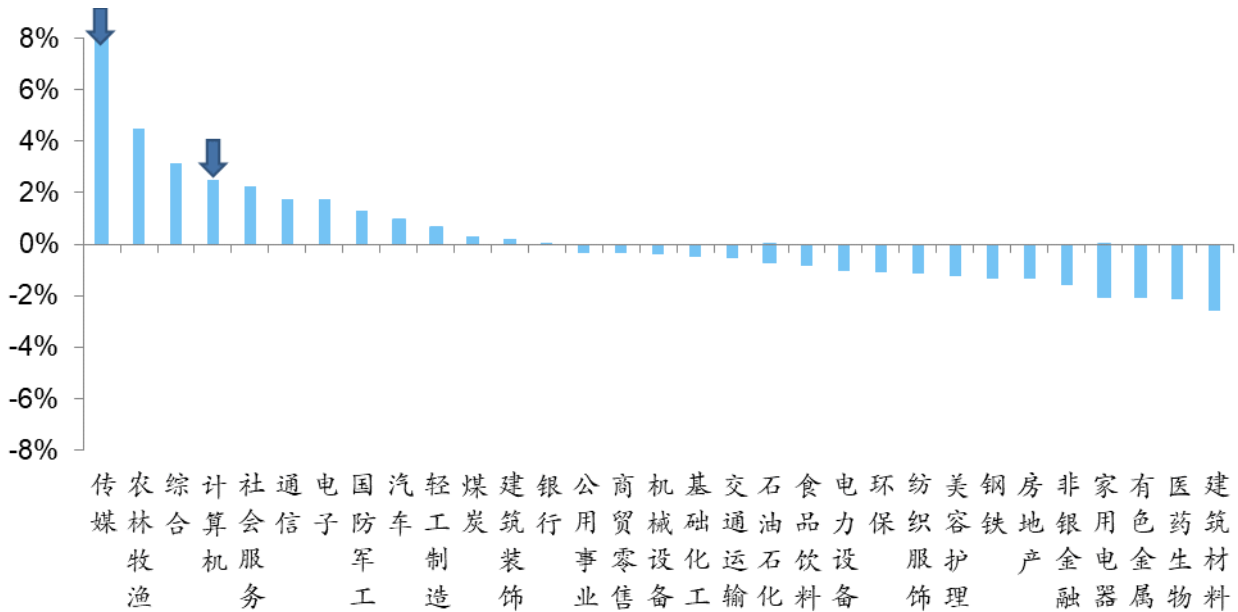
图表 8 云计算指数走势 (930851.CSI)



资料来源: iFinD, 华安证券研究所

横向来看, 本周传媒和计算机行业指数分别在申万 31 个行业指数中排名第 1、4, 在 TMT 四大行业 (电子、通信、计算机、传媒) 中分别位列第 1、2。

图表 9 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：iFinD，华安证券研究所

从 2024-03-18 至 2024-03-22，本周港股涨幅前三分别为：中国儒意(+32.7%)，泡泡玛特(+18.16%)，光正教育(+12.9%)；本周港股跌幅前三分别为：民生教育(-20.83%)，知乎-W(-7.61%)，哔哩哔哩-W(-6.62%)；本周美股涨幅前三分别为：万国数据(+12.68%)，英伟达(+7.35%)，谷歌 A(+6.79%)；本周美股跌幅前三分别为：微博(-13.12%)，叮咚买菜(-11.54%)，达达(-9.06%)；本周 A 股传媒涨幅前三分别为：华策影视(+95.41%)，东方时尚(+33.33%)，捷成股份(+25.67%)；本周 A 股传媒跌幅前三分别为：掌趣科技(-3.04%)，行动教育(-2.75%)，联创股份(-1.26%)；本周 A 股计算机涨幅前三分别为：万集科技(+42.15%)，福昕软件(+35.81%)，亚康股份(+34.38%)；本周 A 股计算机跌幅前三分别为：微创光电(-12.44%)，中科创达(-9.11%)，曙光数创(-8.81%)。

图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-03-18 至 2024-03-22)

周涨幅前十				周跌幅前十			
股票代码	股票名称	市值 (亿元)	周涨跌幅	股票代码	股票名称	市值 (亿元)	周涨跌幅
300133.SZ	华策影视	210.26	95.41%	300315.SZ	掌趣科技	166.56	-3.04%
603377.SH	东方时尚	31.42	33.33%	605098.SH	行动教育	51.32	-2.75%
300182.SZ	捷成股份	176.08	25.67%	300343.SZ	联创股份	59.91	-1.26%
300364.SZ	中文在线	249.27	21.01%	300866.SZ	安克创新	334.94	-1.06%
300785.SZ	值得买	47.03	19.02%	300418.SZ	昆仑万维	509.70	-0.10%
601949.SH	中国出版	177.64	17.80%	601928.SH	凤凰传媒	286.81	0.63%
002739.SZ	万达电影	350.88	16.25%	600373.SH	中文传媒	224.40	1.60%
000156.SZ	华数传媒	157.31	15.83%	002131.SZ	利欧股份	159.69	1.72%
002558.SZ	巨人网络	273.14	13.54%	601921.SH	浙版传媒	205.33	1.76%
601801.SH	皖新传媒	168.68	12.77%	601019.SH	山东出版	237.49	1.97%

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-03-18 至 2024-03-22)

周涨幅前十				周跌幅前十			
股票代码	股票名称	市值 (亿元)	周涨跌幅	股票代码	股票名称	市值 (亿元)	周涨跌幅
300552.SZ	万集科技	63.68	42.15%	430198.BJ	微创光电	12.38	-12.44%
688095.SH	福昕软件	77.61	35.81%	300496.SZ	中科创达	264.50	-9.11%
301085.SZ	亚康股份	61.52	34.38%	872808.BJ	曙光数创	97.34	-8.81%
001309.SZ	德明利	147.22	28.59%	002920.SZ	德赛西威	619.22	-8.63%
688787.SH	海天瑞声	55.93	27.26%	000004.SZ	国华网安	19.27	-8.25%
688229.SH	博睿数据	17.79	24.87%	688326.SH	经纬恒润	85.68	-7.98%
300271.SZ	华宇软件	66.93	24.43%	002180.SZ	纳思达	337.39	-7.96%
300290.SZ	荣科科技	66.02	23.15%	600845.SH	宝信软件	799.89	-7.84%
002308.SZ	威创股份	32.35	23.10%	300209.SZ	ST 有棵树	12.37	-7.57%
300738.SZ	奥飞数据	115.67	22.77%	300771.SZ	智莱科技	23.81	-7.46%

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-03-18 至 2024-03-22)

周涨幅前十				周跌幅前十			
股票代码	股票名称	市值 (亿港元)	周涨跌幅	股票代码	股票名称	市值 (亿港元)	周涨跌幅
0136.HK	中国儒意	244.46	32.70%	1569.HK	民生教育	12.02	-20.83%
9992.HK	泡泡玛特	371.32	18.16%	2390.HK	知乎-W	34.23	-7.61%
6068.HK	光正教育	7.62	12.90%	9626.HK	哔哩哔哩-W	34.23	-6.62%
3888.HK	金山软件	334.79	12.87%	1797.HK	东方甄选	233.28	-5.23%
9616.HK	东软教育	22.42	12.66%	0839.HK	中教控股	107.68	-5.17%
2400.HK	心动公司	80.81	11.54%	2013.HK	微盟集团	57.29	-3.30%
6169.HK	宇华教育	28.49	11.27%	1024.HK	快手-W	2131.87	-3.26%
1357.HK	美图公司	156.72	11.11%	9888.HK	百度集团-SW	2754.70	-3.06%
1765.HK	希望教育	21.38	7.44%	9899.HK	云音乐	188.69	-2.44%
1060.HK	阿里影业	138.60	6.82%	2423.HK	贝壳-W	1345.37	-2.17%

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-03-18 至 2024-03-22)

周涨幅前十				周跌幅前十			
股票代码	股票名称	市值 (亿美元)	周涨跌幅	股票代码	股票名称	市值 (亿美元)	周涨跌幅
GDS.O	万国数据	16.25	12.68%	WB.O	微博	20.16	-13.12%
NVDA.O	英伟达	23572.25	7.35%	DDL.N	叮咚买菜	2.72	-11.54%
GOOGL.O	谷歌 A	18745.23	6.79%	DADA.O	达达	6.05	-9.06%
TME.N	腾讯音乐	187.91	6.00%	SE.N	冬海集团	308.71	-6.30%
MNSO.N	名创优品	65.81	5.74%	RBLX.N	Roblox	235.35	-5.05%
UBER.N	优步	1665.97	5.47%	YY.O	欢聚	18.69	-4.84%
META.O	Meta	12991.26	5.26%	VIPS.N	唯品会	90.13	-3.48%
CRM.N	赛富时	2985.37	4.57%	BZ.O	BOSS 直聘	80.35	-3.33%
NFLX.O	奈飞	2717.77	3.65%	HTHT.O	华住	120.47	-3.30%
DIS.N	迪士尼	2125.41	3.50%	ATHM.N	汽车之家	31.99	-2.00%

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

2 行业一周要闻

2.1 AI+领域

1. 海外 AI

- **Stable Video 3D 上线**

Stability AI 最新推出的全新 3D 生成模型 Stable Video 3D (SV3D)。SV3D 利用视频模型的功能性，能够从单张图像中生成高质量的 3D 模型，相比之前的 Stable Zero123，SV3D 在模型质量和功能方面有了显著提升。其核心技术基于 Stable Video Diffusion，通过视频扩散模型生成一致的多视图图像，优化 3D 表示，生成高质量的 3D 网格。SV3D 的应用领域广泛，包括游戏设计、AR/VR、电子商务等。除了基本版本外，还推出了进阶版本 SV3D_u 和 SV3D_p，进一步扩展了功能。SV3D 的研发和训练经过精心设计和优化，利用 Objaverse 数据集进行训练，并通过微调 Stable Video Diffusion 等技术手段不断优化。（新智元）

- **OpenAI 进军好莱坞：电影制作用 Sora 指日可待**

OpenAI 计划与好莱坞电影公司、媒体高管和人才机构举行会议，以促进与娱乐行业的合作，并鼓励电影制作人将其新的人工智能视频生成器整合到他们的工作中。Sora 可以根据用户的文本提示生成长达约一分钟的逼真视频，虽然这项服务尚未正式发布。（机器之心）

- **复刻 Sora 的通用视频生成能力，开源多智能体框架 Mora 推出**

《Sora》是一款引起社会广泛关注的视频生成模型，由 OpenAI 于 2024 年 2 月推出。它展示了出色的通用视频生成能力，但大多数视频生成模型闭源，限制了创新。为此，来自理海大学、微软研究院的研究者提出了多智能体框架 Mora，旨在复制《Sora》的功能。Mora 能够处理多种视频生成任务，包括文本到视频生成、编辑和扩展视频等。实验表明，Mora 在大多数任务中表现出色，但与《Sora》相比，仍有性能差距。该研究为视频生成技术的未来发展提供了一个协作的 AI 智能体框架。（机器之心）

2. 国内 AI

- **腾讯发布自研游戏 AI 引擎：3D 城市布局效率提升百倍，UGC 工具已上线《元梦之星》**

腾讯在游戏开发者大会（GDC）上发布了自研游戏 AI 引擎 GiNEX，采用生成式 AI 和决策 AI 技术，支持游戏从研发到运营的全生命周期需求。GiNEX 覆盖了 AI NPC 对话生成、3D 城市建造等各个方面，并在提高效率方面表现出色。除了面向游戏开发者，腾讯还将 GiNEX 应用于 UGC 场景中，如《元梦之星》的关卡设计工具。GiNEX 的架构包括前沿算法模型、高效训练平台和在线推理引擎，能够支持各种游戏类型。其应用涵盖了 3D 城市生成、UGC 关卡设计等多个场景，大大提高了游戏制作效率。（量子位）

- **月之暗面 Kimi 模型升级：200 万字窗口版可申请，新增“继续”功能**

月之暗面宣布推出了更长上下文窗口的 Kimi 模型，达到了 200 万字的长度。这个新版本相比上次的 20 万字版本提升了模型响应速度，并能处理更复杂的任务。随着模型窗口的增长，Kimi 模型将在领域专家、多步任务执行以及多模态能力等方面进一步发展。此次发布会还介绍了 Kimi 模型的新功能和性能提升，并展望了未来的发展方向。（量子位）

● **阶跃星辰发布 Step-2 万亿参数 MoE 语言大模型预览版**

在 2024 全球开发者先锋大会上，通用大模型创业公司阶跃星辰正式对外亮相。阶跃星辰研发的 Step-1V 千亿参数多模态大模型，在中国权威的大型模型评估平台“司南”（OpenCompass）多模态模型评测榜单中位列第一，性能比肩 GPT-4V。阶跃星辰创始人、CEO 姜大昕博士在大会上正式对外发布了 Step-2 万亿参数 MoE 语言大模型预览版。模型采用 MoE 架构，聚焦深度智能的探索，并提供 API 接口给部分合作伙伴试用。（财联社）

3. A 股上市公司 AI 应用进展（23 年 9 月初至今）

图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展（截至 2024-03-23）

类型	公司名称	股票代码	日期	公司业务对 AIGC 技术的应用	接入的模型				
中文在线	中文在线	300364.SZ	9月25日	中文在线与华为云签署合作协议，共同推动 AIGC 内容生态落地	ChatGPT、文心一言、澜舟科技自研的类 ChatGPT 大语言模型				
			10月13日	中文在线宣布发布“逍遥”大模型，可一键生成万字小说					
			10月14日	中文在线宣布发布“逍遥”大模型，可一键生成万字小说；谷歌称将保护生成式人工智能用户免受版权索赔					
			10月15日	推动内容产业“AI 化升级”中文在线发布全球首个万字创作大模型					
			10月16日	中文在线发布逍遥大模型产品，一键生成万字小说					
			10月20日	中文在线推出“中文逍遥”大模型					
			10月21日	狂炒元宇宙，又赌 AIGC！五年亏 20 亿，中文在凭什么					
			12月19日	国际文化与中文在线达成战略合作 携手开拓 AIGC 和数智短剧新业态					
			昆仑万维	昆仑万维		300418.SZ	9月7日	受邀携旗下多个业务板块在本届服贸会的东展展区集体亮相，展示了“天工”大模型、AI 搜索、AI 音乐等 AIGC 前沿技术和应用	ChatGPT、与奇点智源联合开发天工 3.5
							9月8日	目前 Aria 已在全球 180 多个国家上线，支持超过 50 种语言，用户数已突破 100 万大关；公司对标 GPT-4 的多模态预训练大模型亦完成数据收集和清理，目前已进入实验性训练阶段 未来“天工 AI 搜索”将进一步升级迭代，增加多模态搜索能力	
							9月7日	天工 AI 助手的手机 APP 已开启内测；公司已形成 AI 大模型、AI 搜索、AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交六大 AI 业务矩阵 公司基于游戏浏览器 OperaGX 布局元宇宙业务	
							9月8日	公司旗下 Opera 新推出的旗舰浏览器 OperaOne 不仅集成了 ChatGPT、ChatSonic 等 AI 服务，还推出了内置原生 AI 助手“Aria”，用户只需注册 Opera 账户即可免费使用 公司拟投资并控股 AI 大算力创业企业艾捷科芯；昆仑万维与华为达成战略合作，共同推动企业级 AI 应用落地	
10月19日	昆仑万维：天工 AI 助手的手机 APP 已开启内测								
10月30日	昆仑万维开源 130 亿参数大模型！0 门槛商用、多榜超 Llama 2，预训练数据也开源								
11月4日	昆仑万维“天工”大模型通过备案，面向全社会开放服务								
11月9日	公司的多模态预训练大模型已完成数据收集和清理，目前进入实验性训练阶段								
12月1日	昆仑万维发布天工 SkyAgents，零代码打造 AI 智能体								
12月4日	昆仑万维入选甲子午光年 2023 中国 AI 大模型领域最具商业潜力榜，董事长兼 CEO 方汉受邀发表开场演讲								
12月8日	昆仑万维高级副总裁钱育凌：昆仑万维 AIGC 业务布局及商业化探索								
12月21日	昆仑万维与中国电信北京非公司签署 AI 战略合作协议								
12月25日	昆仑万维[天工 SkyAgents] Beta 版全网测试								
12月26日	完美碰撞！云捷亮数携手昆仑万维开创公路旅行 AI 新篇章								
1月6日	AI 大模型首次牵手国民级综艺 昆仑万维天工 AI 联合《最强大脑》加速大模型落地								
1月26日	昆仑万维天工大模型在优酷优图实验室联合厦门大学此前开展的多模态大语言模型测评中，综合得分排名第一 “天工 2.0” MoE 大模型：支持超 15 万个汉字上下文窗口								
2月6日	昆仑万维发布“天工 2.0” 涵盖 AI 算命等新功能 昆仑万维发布“天工 2.0” MoE 大模型 系国内首个免费开放的千亿级参数大语言模型 AI 应用 天工 2.0 MoE 大模型发布，新版天工 AI 智能助手 APP 向 C 端开放								
2月7日	昆仑万维发布天工 2.0：千亿参数大语言模型来了								
2月28日	目前公司已形成 AI 大模型、AI 搜索、AI 游戏、AI 音乐、AI 动漫、AI 社交六大 AI 业务矩阵，同时布局国内与海外市场								
3月21日	智行 318——全球首个公路旅行 AI 机器重磅发布								
万兴科技	万兴科技	300624.SZ	9月6日	2023 服贸会进行时中国版 Adobe 万兴科技携旗下万兴播爆参展：万兴播爆集 AIGC、数字虚拟人和短视频制作技术于一体，支持文生 AIGC “真老外”数字人、个人专属孪生数字人定制、全新形象“外籍模特”数字人定制三种 AI 创作服务模式，是国内首款提供跨境全场景数字人服务的 AI 视频创意软件	ChatGPT、文心一言				
			9月8日	万兴科技：推出 AI 演示新品“万兴智演”；该款 AI 演示新品集成 AIGC 能力、行业课程模板以及动画特效素材，大大简化课件制作过程。					
			9月11日	公司面向泛营销领域全新发布 AI 电商图片生成工具 VirtuLook，上线“AI 试衣间”及“AI 商品图”功能，为电商卖家提供商品实拍图的模特及场景替换解决方案，降低成本提升效率 上半年快速把握数字创意市场发展动态，持续加强 AIGC、虚拟人等战略性前沿技术的探索和研发，于万兴喵影/万兴 PDF/亿图图示/墨刀等多个产品内落地文生文、文生图等 AIGC 功能					
			9月12日	北美最大 IT 盛会！万兴科技携全新 AI 创新解决方案亮相 SpiceWorld2023					
			9月15日	AIGC 深度布局万兴科技即将发布“天幕”多媒体大模型					
			9月19日	中国版 Adobe 万兴科技推出 AI 应用新品 WondershareKwicut 助力视频剪辑提质增效					
			9月22日	公司与华为云签署战略合作协议，主要基于昇腾算力、数字人支持、AI 大模型、品牌营销、生态共建等方面开展合作					
			9月27日	万兴科技旗下亿图图示首批入驻华为新一代平板					
			10月11日	今年以来公司持续推进各产品 AI 功能优化和创新，近期于海外发布 PDFelementV10 新版本；近期，公司全新发布 AI 演示产品万兴智演，通过录制、直播功能，实现人景融合的实时演示效果 已围绕用户需求推出多款 AIGC 创新产品，均在持续迭代与运营中					
			10月19日	AI 应用成大模型赋能焦点 百度 Adobe 万兴科技等领跑					

		10月30日	万兴科技发布AI视频创作软件Filmora13 推进AI技术在视频创意类软件应用落地	
		11月6日	公司持续推进AI新品的研发及运营推广工作,其中云端AI创意工具集Media.io年内上线10余个AI功能,实现月活翻倍增长	
		11月24日	万兴科技旗下万兴播爆(直播版)升级上线AI互动AI翻译等功能	
		12月1日	图生视频能力惊艳曝光 万兴“天幕”大模型即将发布	
		12月7日	公司旗下视频创意产品万兴喵影/Filmora 可用于各类主体视频内容的编辑创作与剪辑	
		12月10日	“百变girl”万兴科技“天幕”多媒体大模型视频生视频	
		12月20日	万兴科技旗下亿图脑图/亿图图示/亿图项目管理全线焕新 提供多场景智能办公服务	
		12月26日	万兴“天幕”多媒体大模型助力家装设计	
		1月2日	AI创作“名画秘境”万兴科技“天幕”多媒体大模型支持AI扩图	
		1月8日	万兴科技 wondershare Filmora 上线文生声音功能 有“天幕”大模型技术赋能	
		1月11日	万兴“天幕”多媒体大模型算法通过备案 将在AIGC产品中逐步应用	
			“四算一体”产业联盟成立 浙江实验室助理万兴天幕多媒体大模型研发	
		1月22日	AI创作腊八粥里的江湖 万兴科技“天幕”大模型视频生成效果持续提升	
		1月29日	万兴天幕音视频多媒体大模型即将发布	
		1月30日	公司“天幕”大模型是以视频创意类AI技术为核心的多媒体大模型,涵盖音频、图像、视频等多模态能力,将支撑公司在影视、广告、动画等内容创作领域的应用升级与拓展	
			国内首个音视频多媒体大模型万兴“天幕”正式发布	
		2月2日	公司聚焦数字创意软件产品的销售与服务,业务涵盖视频创意、绘图创意、文档创意、实用工具等领域	
			公司打造的万兴“天幕”大模型算法已通过《互联网信息服务深度合成管理规定》备案	
			天幕大模型主要基于公司在数字创意领域二十年的产品开发与运营经验而打造的音视频多媒体大模型,具备多媒体、垂直解决方案、算力数据及应用本土化等特色	
		2月20日	公司视频创意产品FilmoraV13版本已有文本成片功能,万兴播爆/Virbo已有文生营销视频的能力,且已落地服务全球多个国家和地区用户	
		3月7日	公司音视频多媒体大模型“天幕”,聚焦数字创意垂类创作场景,以音视频生成式AI技术为基础,将视频模型、音频模型、图像模型和语言模型能力广泛赋能给公司各类创意产品	
浙文互联	600986.SH	9月15日	公司将运用数字虚拟人、数字孪生、AIGC等元宇宙前沿科技,充分发挥公司数字营销企业优势,助力亚运会线上品牌推广	文心一言、Diffusion
		9月15日	公司批量化工具类应用已在效果营销业务板块落地,现已应用于金融、网服、电商等行业领域的客户服务;公司是百度文言一心首批生态合作伙伴	
		11月10日	公司在汽车元宇宙领域推出了“元宇宙汽车公园”,在文旅元宇宙方面推出了“大唐灵境”“希腊神话AR艺术乐园”等	
			公司已将虚拟数字人和元宇宙技术运用于公司数字营销和创新业务板块	
		12月18日	以AIGC内容创作为代表的浙文互联旗下米塔数字艺术创作社区,在“文生图”领域推出了“米画”这一AIGC绘画工具	
		3月15日	公司已成立杭州浙文智算子公司,并逐步搭建起人员团队,持续推动相关业务落地	
		10月12日	公司推出的“泰岳小催”平台将传统作业模式与前沿AI技术相结合,大幅提升作业效能和专业度,助力贷后催收作业,带动丰富智能的营收快速增长	
		11月8日	深度探索NLP技术,神州泰岳荣获2022年度深圳人工智能自然科学奖	
		11月13日	中文信息深度处理平台是公司的一款产品,是基于transformer架构自主研发的模型	
		11月20日	公司基于transformer架构,运用自有的NLP技术推出的人工智能催收解决方案“泰岳小催”平台已实现了商业化落地	
神州泰岳	300002.SZ	12月4日	公司持续打造和布局了“算力网络一体化运营”系列五大核心产品(算网运营平台、算网大脑平台、网络综合管控平台、算力综合管控平台以及算力Agent),形成了完整的算力网络技术产品体系	自研的预训练语言模型
		12月13日	新品上市!泰岳UltraHub新一代AI全景会议平板	
		1月8日	包含“泰岳小催”在内主要产品均已实现商业化落地并形成收入	
		2月2日	公司通过使用StableDiffusion、Midjourney等最新的AIGC工具,并持续的训练和迭代,生成具有壳木特质的数据资源,游戏画质精良,熟练驾驭多种画风	
		3月4日	公司在游戏业务中已经通过使用Stable Diffusion、Midjourney等AIGC工具,提高制作效率,降低制作成本	
		3月20日	公司在NLP领域积累了较为深厚的技术,已研发出语音机器人、文本机器人等产品	
		9月12日	公司与华为云积极探索双方在人工智能大模型领域长期合作的可能性,围绕多模态大模型方面进行深入交流探讨。未来,双方将凭借各自优势,积极推动战略合作落地	
		9月19日	目前公司旗下网站vcg.com已推出AI智能搜索、创意工具、灵感绘图等功能	
视觉中国	000681.SZ	10月17日	公司的核心优势在于:数字内容交易场景、海量优质版权清晰的数据、创作者内容生态以及丰富的版权管理运营经验,公司会依托核心优势,以客户需求为中心,依托大模型开发应用AIGC相关产品与服务	
		10月9日	视觉中国与华为云就视觉大模型签署合作协议	
		12月5日	探索和实践生成式人工智能 积极推动视觉大模型项目落地	
		3月4日	目前公司旗下网站vcg.com已推出AI智能搜索、创意工具、灵感绘图等功能,提高用户工作效率,提升创意体验	
		9月1日	公司的AI中台产品已落地国内多家IPTV客户、泛媒体行业客户;公司的AIGC产品可以用于游戏场景;公司传媒行业解决方案中涉及数字确权业务,目前与国内多家区块链机构有合作	
		9月7日	公司的AIGC产品可以用于游戏场景,公司在多个方向上与华为开展合作;当虹科技设视觉科技子公司含多项AI业务	
		9月25日	公司正在研发面向6G大区域泛安全的算网一体、通感融合、万物智能等技术,运用于下一代8K/16K数字视频、VR/XR、数字孪生、元宇宙等应用	
			与华为在多个方向有业务合作,是华为星河联盟成员	
			当虹科技“8K+双Vivid”技术首次用于亚运会直播	
		12月4日	视频AIGC,怎么玩出“新花样”?当虹科技有上新	
			公司拥有自研的AIGC工具集,能以静态照片生成三维体积视频,支持6DOF(六自由度)视角自由移动	
		12月7日	公司聚焦于视频处理技术,一直在元宇宙相关的技术方向进行布局与投入,拥有视频沉浸式技术、5G+4K/8K/VR多场景现场直播解决方案	
			公司居于视频技术领域多年的深耕和积累,在视频AI、VR/AR/XR、裸眼3D、3D动画等方面已形成相应的技术储备及行业应用落地	
网达软件	603189.SH	2月16日	公司可对媒资内容进行视频结构化分析,实现自动打点、自动标注、自动快剪、自动人物集锦等功能,以减少了人工标注的工作量;实现了智能场景分析,智能抽帧截图,智能实现情节分段,完成媒资的智能编目工作	
		6月9日	网达软件旗下推出的元宇宙会议系统魔塔会议,基于空间计算技术,AI、3D建模、XR、沉浸式交互、数字人等技术,构建沉浸式数字化交流平台	

		日期	事件描述	关键词
2) AI+游戏	汤姆猫	300459.SZ	2月20日 网达软件申请AI边缘智能设备告警图片屏显专利，能够更加直观的了解告警内容	ChatGPT、文心一言、Diffusion
		9月3日 与西湖心辰共同推出的AI汤姆猫产品已于8月27日正式开启封闭式测试		
		9月4日 好未来到访金科汤姆猫交流合作共探AI教育领域应用发展		
		9月11日 投资入股大模型企业西湖心辰，甩出23亿元定增方案，用于AI、垂直大模型、大数据算力基础设施等项目，此后又宣布和真视通战略合作布局AGI（通用人工智能）领域，积极布局产业链上下游		
		9月25日 公司移动应用产品在海外与Google、Meta（原名Facebook）、ironSource、字节跳动、Smaato、华为等全球多家知名广告营销服务商开展合作		
		9月28日 汤姆猫：公司与西湖心辰团队结合“会说话的汤姆猫”IP形象，已在联合推进人工智能交互产品的研发工作		
		10月19日 汤姆猫：将与西湖心辰的人工智能团队开展深度合作，将“会说话的汤姆猫”升级迭代成有记忆、有情感、能主动聊天的汤姆猫		
		11月15日 目前公司与西湖心辰共同设立杭州汤姆猫人工智能科技有限公司，双方团队正结合汤姆猫家族IP，推进人工智能交互产品、情感垂直模型的研发工作		
		11月23日 首款AI手游《Talking Ben AI》在南非开启首轮海外测试		
		12月4日 在AI产品方面，公司海内外研发团队正推进三款AI应用产品的研发与测试工作		
		12月11日 公司海外AI手游已接入OpenAI和Google大模型，谷歌系重要合作伙伴		
		12月18日 公司国内研发团队与西湖心辰合作了一款多模态AI汤姆猫测试产品，目前该测试产品已初步实现拍照识别、英语口语启蒙、兴趣引导、科普教育、AI生图、AI生成绘本、情景对话等多个功能		
		12月18日 公司海外研发团队已通过Google的VertexAI平台结束Google大模型及其他AI服务，用于研发、测试公司内部自研产品		
		1月18日 在智能机器人硬件领域，公司于2022年下半年在海外市场推出了一款智能语音机器人GameBudTalkingTom		
		2月1日 公司海外团队打造的首款AI手游《TalkingBenAI》正在研发过程中，该产品已在斯洛文尼亚、塞浦路斯、南非等国家开启首轮海外测试		
		2月2日 公司目前在研的AI应用正在优化产品、完善内容及玩法		
		2月2日 公司国内研发团队与西湖心辰合作的汤姆猫AI讲故事等产品，已初步完成主要功能的测试，公司正在进一步丰富汤姆猫AI讲故事的产品内容		
		2月7日 公司AI硬件团队正研发一款基于生成式人工智能技术的AI语音交互陪伴机器人，该智能机器人将聚焦在与人类的交互与陪伴领域		
2月7日 汤姆猫：伴随着移动互联网新兴技术的发展与新交互方式的涌现，公司大力开拓创新业务，相继探索了虚拟IP直播、体感游戏、车载游戏、AR游戏、智能语音机器人等创新业态				
巨人网络	002558.SZ	9月5日 公司在AI辅助美术工业化、大语言模型的定制化训练、语音生成等方面构建了初步平台化能力；已组建了AI实验室、创新实验室，三款在研游戏公布	文心一言	
		11月2日 巨人网络首批“游戏+AI”成果亮相云栖大会		
		1月29日 已初步建立公司层面AIGC生产能力，实现“iImagine-AI绘画云平台”、“CodeBrain-代码生成助手”、“百灵-AI语音生成”等平台化基础技术能力构建		
		2月2日 巨人网络大模型GiantGPT完成备案，2024年公司手游《太空杀》将推出全新AI玩法		
		2月20日 巨人网络：关注Sora突破性进展 积极布局多模态大模型领域		
		3月7日 公司的AI大模型GiantGPT主要服务于公司自研游戏产品		
掌趣科技	300315.SZ	9月18日 公司已将自研AI视频风格迁移技术广泛应用于研运环节，赋能内容创意表达		
		11月10日 子公司拟300万美认购NS美元基金，投资生成式人工智能行业特定标的的公司证券等		
		11月15日 掌趣科技布局AI游戏引擎 全新LayaAir3.1即将开启内测		
		12月5日 与悠米科技共同开发的AI游戏创作平台，实现个人及小团队也可开发大规模开放世界游戏		
		1月9日 AI游戏引擎LayaAir3全新功能上线		
		1月23日 掌趣科技、悠米互娱暨游英伟达拓展AI游戏创作平台技术生态		
盛大网络	300494.SZ	9月15日 公司与北京蓝亚盒子科技有限公司达成业务合作协议，并已合作推出最新版本LayaAir3.1的测试版本，支持AI资源生成、AI插件、编辑器AI控制与AI技术客服等功能		
		9月22日 盛大网络拟2500万投资产业基金布局数字经济等新兴科技		
		9月27日 公司对给麦APP的定位，是一个AI音乐向探索的音乐社交+音乐创作平台，旨在为音乐爱好者提供一个开放、创新、有趣和有益的数字孪生、社交元宇宙世界		
		11月24日 公司后续将围绕“给麦APP”构建AI虚拟人生态圈，打造更丰富的AI应用场景，包括AI演唱（预计将在24年1月上线）、AI写歌、AI专辑封面、更多AI虚拟人服务等		
		12月27日 MusicFX是一款基于人工智能技术开发的全新音乐创作工具，类似的音乐创作工具还有openAI的MuseNet、Boomy等应用		
		公司在11月已向各大应用市场推出了音乐类轻社交产品“给麦”APP		
华策影视	300133.SZ	9月4日 今年上半年公司成立了AIGC应用研究院，在Web端和企业微信移动端打造了AIGC体验平台，集成有用工具，并开设了相关工具的应用实战培训课程，提升公司全员AIGC工具使用能力	ChatGPT、文心一言	
		9月28日 华策AIGC应用研究院自研的“影视剧本智能创作系统”已于近日上线		
		2月8日 华策影视：多模态分析平台已于去年四季度在内部上线使用，实现了多模态视频分析理解、多模态内容检索等功能，有利于帮助公司把拥有5万小时版权库变为视频元素数据库		
		2月20日 华策影视：公司去年组建了AIGC应用研究院，自研的编剧助手、剧本评估、视频检索、AI剧照等功能已在内部应用或内测		
光线传媒	300251.SZ	9月27日 在AI等新技术飞速发展的基础上，公司未来的动画电影有机会达到每年4-5部的制作规模	ChatGPT、文心一言	
上海电影	601595.SH	3月1日 上海电影官宣多项计划：全面入局AI新浪潮 探索中国动画学派大模型	ChatGPT	
4) AI+电商	返利科技	600228.SH	9月4日 返利科技人工智能导购应用“如意”完成深度合成服务算法备案	ChatGPT、文心一言
		12月28日 公司计划利用人工智能技术将“如意”打造成一款能够为用户提供购物问答、辅助消费决策、优惠聚合等功能，可提供优质、高效、精准导购服务的产品		
		2月3日 返利科技AI导购APP“如意”取得备案通知书		
	焦点科技	002315.SZ	9月4日 旗下中国制造网(以下简称“MIC国际站”)上线“AI外贸助手”——AI麦可，这是AI技术首次在外贸B2B领域实现综合应用。升级后的AI麦可3.0标志着“数智员工”的到来，通过深度打磨外贸垂直领域的数据库模型，实现大量重复性平台运营工作的自动化，使得原本繁杂的平台接单流程变得简单	ChatGPT、文心一言
			11月3日 AI麦可的外部独立站和生态合作方的合作推广，目前正在商务谈判中	
	吉宏股份	002803.SZ	2月23日 AI麦可目前系“图生视频”功能：利用供应商提供的图片生成视频，并利用AI技术帮助供应商添加字幕、语音、虚拟人形象等视频元素，帮助外贸企业解决视频制作费时费力的问题，提高产品展示效果	ChatGPT、文心一言
9月5日 公司于2023年6月5日与华为云签署人工智能大模型联合创新协议，正式启动跨境电商平台AIGC深度赋能第二阶段合作				
联络互动	002280.SZ	12月8日 公司致力于盘古大模型在公司跨境电商业务各个环节的应用，以提升业务场景的智能化运营水平，目前广告素材生成技术方面的优化升级效果显著	ChatGPT	
		9月19日 新蛋已经成立了NeweggMedia工作室，并已在TikTok平台上实现销售；新蛋通过NeweggLogistics致力于提供世界一流的物流和供应链解决方案，为B2C和B2B运营提供端到端电子商务解决方案和3PL服务		
		9月28日 目前新蛋与YouTube、TikTok等头部企业正在持续合作中		

		10月13日	目前 Newegg 购物平台已上线华为等商品		
		12月15日	2023年已成功将 AI 相关技术应用于子公司新蛋电商平台的多个项目		
光云科技	688365.SH	10月9日	光云科技与缘云软件达成合作		
		10月18日	打造极致用户体验, 光云科技赋能快销、美妆品牌破局增长		
		11月1日	从预售到成交, 光云科技快大小智精细化运营助商家双11开门红		
华凯易佰	300592.SZ	12月12日	AIGC 应用于公司的智能刊登、智能调价、智能广告等业务环节, 有效提升提升了核心业务环节的运营效率和单位人效		
值得买	300785.SZ	9月6日	公司在 AIGC 布局及投入上采取的策略是偏务实型的; 今年年初, 公司采购了一批 H100 的算力卡, 并同国内的大模型公司、云计算公司建立了合作关系, 从算力和模型等资源层面保障我们在此领域的深入探索		
		9月26日	公司正在基于通用大模型, 开发“值得买消费内容大模型”, 同时也正在探索各种基于“值得买消费内容大模型”的应用型产品		
		12月25日	公司正在开展多模态模型的工作, 后续会在相关的产品中增加对“图生图”和“文生图”等的支持		
		1月25日	公司的消费大模型基于通用大模型的技术底座, 结合公司积累的私有数据进行训练和调优		
		1月31日	什么值得买对话式机器人“小值”拟定于2月底上线		
		2月1日	值得买科技 CEO 王云峰出席未来直播电商科技峰会, 畅谈 AI 赋能电商直播		
		2月5日	值得买: 什么值得买“AI 问答机器人”拟定于2024年2月底上线		
		2月5日	值得买: 公司消费内容社区“什么值得买”的“AI 问答机器人”新功能, 目前已经正式通过了国家《生成式人工智能服务管理暂行办法》备案		
		2月23日	值得买: 值得买科技正在开展多模态的工作, 具体包括“图生图”和“文生图”模型, 短视频脚本的生成, 短视频的自动生成, 以及直播数字人等		
		3月5日	已经启动了值得买 APP 鸿蒙系统的开发		
易点天下	301171.SZ	9月6日	易点天下技术代表团赴 Qcon 分享交流 AIGC 应用及商业化落地实践		
		9月13日	下半年 KreadoAI 产品上会有两次大的版本更新, 预期会有用户量和营收的双重增长		
		10月13日	公司与华为云就出海营销 AIGC 大模型的深化探索达成战略合作, 双方将充分发挥各自的技术和创新能力, 基于 AIGC 实现广告素材、数字人等营销场景的创新应用		
		10月19日	zMaticoo x BidSwitch 生态互联 共建程序化广告增长新链路		
		10月24日	易点天下获阿里云代理授牌 打通“营销+云”全链路		
		10月30日	易点天下受邀参加云栖大会共探大模型与 AIGC 商业创新		
		11月27日	易点天下携 AIGC 创新成果 KreadoAI 亮相数贸会, 解锁电商&文化出海新可能		
		12月7日	AI 文生视频或将为出海营销打开竞争新维度		
		2月4日	易点天下: 以 AI 化、数字化、场景化三大趋势为主要方向, 以交付客户价值为中心, 以产品技术为底座, 持续打造标杆化和差异化的服务能力		
		2月29日	易点天下: 公司旗下 AIGC 创作平台 KreadoAI 支持超逼真多语言数字人, 7*24H 全时互动直播, 文本脚本 AI 自动生成, 多场景模板一键搭配, 即刻打造创意直播间, 多平台同步实时直播, 提高流量转化利用率		
蓝色光标	300058.SZ	9月5日	蓝色光标亮相 2023 年服贸会 AI 助力传统产业成亮点		
		9月12日	蓝色光标推出 AI 营销模型“Blue AI”, 携手百度智能云引领产业新变革		
		9月19日	蓝色光标未来科技 X 潍坊文旅: 探索 AIGC 虚拟人在非遗领域新篇章		
		10月12日	蓝色光标虚拟人 AI 智能屏亮相 2023 台湾舞美国际论坛		
		10月17日	蓝色光标成为百度文心千帆生态伙伴 携手探索营销行业模型落地		
		10月26日	蓝色光标发布营销行业模型“Blue AI” 人机协同重构产业新格局		
		2月23日	雪花啤酒 X 蓝色光标全球首发 AI 定制多人场景化互动营销		
风语筑	603466.SH	9月8日	公司储备了大量数字视觉模型、三维影视动画数字模型、倾斜摄影数字城市模型、数字文物模型、元宇宙数字模型、数字历史文物模型等数据		
		9月28日	风语筑用数字科技为 2023WDCC 世界设计之都大会打造主展序厅		
		12月7日	公司的互动影像技术主要应用在数字内容和互动游戏等体验环节		
		1月8日	苹果头显 VisionPro 上市在即, 风语筑成立 MR 研究院开拓新局		
		2月1日	公司积极拓展数字文旅业务, 通过整合 VR/MR 相关产品和新技术, 结合各地历史文化传统和特色 IP, 打造新型文旅消费场景, 盘活存量空间资源		
		2月23日	风语筑: 实时渲染、裸眼 3D、全息影像等前沿视觉技术手段广泛应用于公司各类数字化体验项目以及虚实结合的沉浸式数字文旅项目		
		3月5日	风语筑携手新华社 AIGC 绘中国, AI3D 实景瞰代表委员履职		
天地在线	002995.SZ	2月1日	天地在线推出 AI 智能办公产品“Aibase”		
		2月2日	“Aibase”新品发布会圆满落幕, 天地在线助力企业全方位智能服务		
		3月14日	推出“元启”“森森”等自有数字人形象		
利欧股份	002131.SZ	9月11日	战略投资人工智能初创企业杭州归一智能科技有限公司, 推出营销领域大模型“利欧归一”。据介绍, 企业可通过“利欧归一”营销领域大模型中的 AI 投手 Agent “归一妙计”, 实现广告投放的智能执行和策略优化	ChatGPT、文心一言、Diffusion、DALL-E2 等	
6) 数字人	天娱数科	002354.SZ	9月1日	目前虚拟数字人等创新业务尚处于投入发展期, 没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响	
			9月22日	2022 年山西数据流量生态园已经盈利, 公司不断加大对虚拟数字人业务的研发和市场投入, 巩固优势	
			9月27日	公司打造的“MetaSurfing-元享智能云平台”通过多模态智能生成、智能绑定、智能解算、智能学习等多类型智能算法, 实现元宇宙“人货场”短周期、低成本、批量化生成互动	
			10月29日	元享数字魔方可提供虚拟导游、虚拟代言人、信息播报、票务售卖、交通导航、本地生活、语言翻译、文化交流等服务	
			11月8日	天娱数科与华付科技战略合作加速 AI 虚拟人与算法算力市场拓展	
			11月20日	公司打造的 3D 视觉呈现与 AI 数字人实时交互设备“元享数字魔方”可为娱乐、广告、企业接待、展览、销售等场景带着智能化沉浸式的互动体验	
			11月21日	公司数字人“天好”以收集壁画碎片为故事线索的系列短剧《千壁寻踪》一经推出就受到众多网友关注	
			1月4日	天娱数科旗下虚拟数字人天好担任《传奇世界》首位虚拟宣传大使	
			1月23日	积极布局虚拟/混合现实内容业务, 目前公司已在申请苹果 Vision Pro 开发套件	
			1月23日	公司自研企业级虚拟数字人大模型智者千问基于 Transformer 编解码模型框架, 致力于为企业级虚拟数字人提供完整的智能化生成式行业大模型解决方案, 为垂直行业同全面的支持和创新应用	
			1月30日	公司数字人“天好”以收集壁画碎片为故事线索的系列短剧《千壁寻踪》一经推出就受到众多网友关注, 天好也在抖音收获粉丝近 350 万	
			2月1日	公司虚拟数字人业务有应用到软件 NVIDIA Omniverse	
			300182.SZ	9月25日	公司通过进一步整合抖音、快手等平台资源, 依托“魔方 Mix-AIGC 短视频智能营销助手”, 帮助客户更加精准地触达目标受众, 优化广告创意并提高广告投放效率
			公司自研企业级虚拟数字人大模型智者千问基于 Transformer 编解码模型框架, 致力于为企业级虚拟数字人提供完整的智能化生成式行业大模型解决方案, 为垂直行业同全面的支持和创新应用		
			公司参股子公司世优科技在此次杭州亚运会开幕式直播上, 提供了虚拟技术设备以及 AR 直播技术支持		

捷成股份		11月7日	公司已于七月与其正式签署合作协议，成为盘古大模型生态合作伙伴	ChatGPT、文心一言、世优自研小模型	
		2月26日	公司研发的AIGC一键成片系统，基于多模态大模型能力，支持自动成片，长视频剪辑等多种应用场景，可预设多种模版，有效提升视频生成效率		
		3月15日	捷成股份发布AIGC产品智能创作引擎ChatPV		
遥望科技	002291.SZ	10月9日	遥望科技在杭州成立新公司	DALL-E2、Stable Diffusion、GPT4、Whisper	
		10月17日	遥望科技：目前公司的虚拟人矩阵主要在快手、淘宝上稳定开播，同时也在探索海外市场业务的过程中		
		12月25日	遥望X27PARK正式开园 杭州临平打造“数实融合”新消费新场景标杆		
博瑞传播	600880.SH	9月20日	博瑞传播旗下文趣星球推进元宇宙布局落地正式发布“数字书坊”等三大产品	文心一言	
7) AI内容检测	新华网	603888.SH	12月6日	在数字世界和物理世界加速融合的大背景下，生成式人工智能正在重塑甚至颠覆数字内容的生产方式和消费模式，越来越显著地影响着各行各业的变革，是未来迈入数字文明新时代不可或缺的支撑力量	
				元卯平台主要是SToBToC的，目前服务对象有多家大型央企国企	
				MAGIC智能生产平台目前主要面向媒体、学校、政务机构、企事业单位等有内容生产需求的ToB用户	
	12月11日	由新华网联合多方打造的“新华数据要素联合平台”是基于数据可信节点、算力可信节点、服务可信节点、运营可信节点等全景多维综合节点体系			
	2月22日	新华智云的妙笔是AI文本生成，生花就是AI文生图，这两个今年上线的新产品都是AIGC内容生产工具			
8) AI+出版	南方传媒	601900.SH	9月25日	公司旗下有时数据公众号，时代数据是时代传媒集团的数据媒体和技术创新平台，生产可视化数据内容，提供多种形式的新媒体服务	
				2023年8月19日，公司与科大讯飞成功举办题为“AI赋能教育融合创新出版”的全民阅读人工智能创新实验室揭牌仪式暨粤教讯飞E听说新品发布会	
				已推出的乐趣趣小火箭AI智能点读笔集成了语音点读、AI智能语音互动等功能	
荣信文化	301231.ZS	11月20日	2023年公司利用科大讯飞技术为点读笔新增了“AI声音定制”功能，帮助忙碌的爸妈与孩子建立更多的联结	投资的AI作文批改产品“笔神”采用基于Transformer的最新算法作为AI模型底层	
		2月22日	目前小鸿助教处于开发阶段，公司不断扩大试用群体以提升和更新产品		
		9月25日	公司正在制定人工智能+教育的战略规划，并将按照规划推进各项业务的实施		
世纪天鸿	300654.SZ	10月16日	一笔两划开发的“笔神作文”APP，旨在用人工智能技术聚焦中小学写作场景		
		12月4日	“笔神作文”基于精准模型，专注重AI来辅助中小学语文作文写作，目前注册用户超过1700万，暂时没有海外用户		
		12月25日	公司已经基于纸质图书的内容建立了电子资源库，并在此基础上持续探索结合人工智能技术开发相关功能，利用新媒体平台进行推广		
	2月7日	公司积极响应教育数字化相关政策，持续投入技术研发，先后推出AI录音等创新产品方案，赋能教育数字化发展			
	2月20日	奥维亚在音视频与人工智能领域深耕多年，现有产品已融合了多种人工智能技术，以提升应用场景中对多模态数据的感知能力			
		2月20日	目前公司已结合人工智能技术推出小鸿助教、笔神作文等相关教育产品		

资料来源：各公司互动平台，华安证券研究所整理

注：标蓝为本周最新信息

2.2 海外科技

● 英伟达推出 GB200 超级芯片系统，大型模型推理速度提升了 30 倍

3月19日4时-6时，英伟达创始人黄仁勋在发表 GTC 2024 的主题演讲《见证 AI 的变革时刻》，黄仁勋公布了搭载 B200 芯片的 GB200 Grace Blackwell 超级芯片系统，以及英伟达在 AI 软件（NIM 微服务）、Omiverse 云、具身智能方面的最新进展。Blackwell GPU 以数学家 David Harold Blackwell 的名字命名，同样沿用了英伟达此前推出的 Hopper 架构。Blackwell GPU 中包含 2080 亿个晶体管，可以支持多达 10 万亿个参数的 AI 模型。除了芯片本身之外，这一架构还采用了第五代 NVLink 高速互联、第二代 Transformer 引擎，多方位全面升级。据黄仁勋介绍，这一全新的芯片将在 2024 年晚些时间上市。在商业化层面，英伟达方面已经有了初步计划。黄仁勋表示，英伟达未来计划用 Blackwell 向世界各地的人工智能公司进军，与世界各地的所有 OEM、区域云、国家主权 AI、电信公司签约。目前，亚马逊、戴尔、谷歌、Meta、微软、OpenAI、特斯拉都已经计划使用 Blackwell GPU。（36 氪）

2.3 计算机

1. 行业信息化

● 全国首个省级“数据要素×”三年行动实施方案出炉

甘肃省人民政府办公厅正式印发《甘肃省“数据要素×”三年行动实施方案（2024—2026年）》（以下简称《实施方案》）。据悉，这是全国首个省级“数

据要素×”三年行动方案。《实施方案》提出力争到2026年底，打造面向西部的区域性数据交易中心，建成一批成效明显的要素应用示范地区，打造一批示范性、显示度高、带动性广的典型应用场景，数据要素发展生态整体跃升，成为赋能实体经济、发展新质生产力、提高全要素生产率的重要驱动。（数据要素社）

- **上海：将对相关产业链带动作用明显的数据中心建设项目纳入贴息范围**

上海市发改委等部门印发《上海市新型基础设施建设项目贴息管理指导意见（2024年版）》。其中提到，在合作银行提供优惠利率信贷的基础上，充分发挥上海市相关财政资金的杠杆作用，重点对以企事业单位自筹资金为主、能形成显著规模和经济社会影响力的建设项目，按有关规定进行贴息支持。同时将对相关产业链带动作用明显的数据中心建设项目纳入贴息范围。原则上对购买土地或房屋建设项目，以流动资金贷款为主的项目，以及已享受有关政府资金其他贴息的项目，不享受本贴息支持。市战略性新兴产业专项资金支持除临港新片区、张江国家自主创新示范区、张江科学城、虹桥国际中央商务区以外的新型基础设施项目和工程包，以上项目总投资规模不低于5000万元。（界面新闻）

2. 人工智能

- **万兴“天幕”大模型通过中央网信办备案，即将开放商用**

3月18日，国内首个音视频多媒体大模型万兴“天幕”正式通过国家网信办、国家发改委等七部门发布的《生成式人工智能服务管理暂行办法》备案许可，成为湖南首批通过中央网信办备案的大模型之一，也是备案制实施以来首个获批可面向用户开放服务的音视频多媒体大模型。（36氪）

- **“智谱AI”已完成新一轮融资**

2024年初，“智谱AI”已完成新一轮融资，北京市人工智能产业投资基金参与投资。智谱AI表示，本次融资将持续用于基座大模型的进一步研发，与各家产业龙头企业合作，一同在千行百业打造蓬勃繁荣的大模型生态，共同赋能落实市政府产业战略，助力北京国际科技创新中心建设，加速迈向通用人工智能的时代。（36氪）

- **中国AI核心产业规模超5000亿元**

数据显示，我国人工智能核心产业规模已超5000亿元，企业数量超过4300家。有相关研究机构预测，到2035年，我国人工智能产业规模为1.73万亿元，全球占比达30.6%。（央视财经）

- **上海人工智能实验室发布自动驾驶视频生成模型GenAD**

上海人工智能实验室3月20日发文宣布，该实验室联合香港科技大学、德国图宾根大学、香港大学推出大规模自动驾驶视频生成模型GenAD，通过预测和模拟真实世界场景，为自动驾驶技术的研究和应用提供支撑。视频生成模型GenAD进一步拓宽了自动驾驶技术的研究路径。结合此前推出的端到端自动驾驶模型UniAD、“语言+自动驾驶”全栈数据集DriveLM，上海人工智能实验室从多个技术维度对自动驾驶技术进行探索，从而多方位提升其智能性。（上海证券报）

- **英伟达的最新AI算力Blackwell GPU平台即将登陆亚马逊云科技**

英伟达的最新AI算力Blackwell GPU平台即将登陆亚马逊云科技。亚马逊云科技将提供基于英伟达Grace Blackwell GPU的Amazon EC2实例和英伟达DGX Cloud，以提高在数万亿参数LLM上构建和运行推理的性能。Blackwell也加入了双方合作的Project Ceiba项目，该项目专为NVIDIA自身的AI研发工作设计。（36氪）

3. 智能汽车

- **特斯拉即将在 4 月 1 日涨价，Model Y 车型售价调高 5000 元**

特斯拉即将在 4 月 1 日官宣涨价，Model Y 车型售价调高 5000 元人民币；同时，现行的 8000 元官方现车保险补贴政策、最高 10000 元的车漆减免政策也将在 3 月 31 日到期。此次调价实际涨价幅度最高达 2.3 万元。日前，特斯拉北美和欧洲市场已经官宣，当前全球销量第一的车型特斯拉 Model Y，将于 4 月 1 日起分别涨价 1000 美元和 2000 欧元。（上海证券报）

- **毫末智行：第二代 HPilot 无图 NOH 智驾产品，已陆续进入交付状态**

在中国电动汽车百人会论坛（2024）上，毫末智行 CEO 顾维灏表示，毫末第二代 HPilot 无图 NOH 智驾产品，已陆续进入交付状态。目前，毫末已推出七款 HPilot 乘用车智能驾驶产品，可满足高、中、低价位不同车型的量产需求。截至 2024 年 3 月，毫末 HPilot 搭载车辆超过 20 款，用户辅助驾驶行驶里程突破 1.3 亿公里。（36 氪）

- **理想 MEGA 真实订单量约 4000 台，未达预期**

距 MEGA 发布已经过去半个月时间，理想官方未披露 MEGA 和 L 系列的订单数据。理想对于 MEGA 在 24 小时内的预期订单是 3000 台左右，但最终结果未达预期，仅实现目标的一半。MEGA 发布半月内收到近 4000 台的订单，本月工厂 MEGA 的产能为 5000 台。（晚点 Auto）

- **小鹏即将推出全新品牌，进军 10-15 万级全球汽车市场**

小鹏汽车董事长、CEO 何小鹏在中国电动汽车百人会论坛（2024）上表示，小鹏汽车即将发布全新品牌，正式进军 10-15 万级全球汽车市场，在该市场价格带颠覆技术创新，打造 AI 智驾新物种，为年轻人提供一台真正的 AI 智驾汽车。未来，全新品牌下将陆续推出多款具备不同等级智驾能力的新车型，为用户提供同级别最优智驾体验。此外，今年第二季度小鹏 AI 智驾大模型将正式“上车”，该 AI 大模型将是汽车行业首个量产落地的车用人工智能和车用认知引擎。（36 氪）

2.4 互联网

1. 本地生活

- **滴滴发布 2023 年第四季度及全年业绩，首次实现年度盈利**

滴滴披露了 2023 年第四季度及全年的业绩。2023 年第四季度，滴滴总收入达到 494 亿元，同比增长 55.4%，中国出行业务收入为 449 亿元，同比增长 60.9%，国际部门收入为 22 亿元，同比增长 33.3%。

全年总收入为 1924 亿元，同比增长 36.6%，其中中国出行业务收入为 1750 亿元，同比增长 39.0%，国际分部收入为 78 亿元，同比增长 33.8%。2023 年调整后息税前利润为亏损 22 亿元，其中中国出行业务调整后息税前利润为 53 亿元，国际分部为亏损 23 亿元，其他业务为亏损 51 亿元。

运营数据显示，2023 年第四季度核心平台交易达到 37.15 亿笔，中国出行业务交易量达到 29.32 亿笔，季度日均单量创历史新高。（电商报）

- **携程：清明节国内租车自驾订单量同比增长 240%**

根据携程大住宿“数智酒店”数据显示，2023 年清明小长假期间，国内酒店搜索热度全面超越了 2019 年及 2023 年同期，同比上涨了 67%。上海、北京、杭州、广州等地成为了清明节国内旅游预订最火爆的目的地。天水市因近期麻辣烫事件而备受关注，清明节期间游客量比去年同期增长了 21 倍，其中 00 后游客最多，占近一半。另外，自驾游也成为了假日出行的首选，国内租车自驾订单量同比增长

240%，海外租车自驾订单量同比增长 65%。清明节期间，前往日本赏樱的热度达到高潮，日本成为了境外出行的首选目的地。（电商报）

● **清明假期民宿预订量同比增长 492%**

3月20日，小猪民宿平台数据显示，“赏花”“踏青”“游湖”等关键词在平台搜索热度持续上涨，清明假期民宿预订量同比 2023 年增长 492%，国内租车自驾订单量同比增长 240%，海外租车自驾订单量同比增长 65%。（电商报）

2. 综合电商

● **全国网络购物用户规模达 9.15 亿人**

《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2023 年 12 月，中国网民规模达 10.92 亿人，新增网民 2480 万人，互联网普及率达 77.5%。全国网上零售额达 15.4 万亿元，连续 11 年稳居全球第一，其中实物商品网上零售额增长 8.4%，占社会消费品零售总额的比重达 27.6%。跨境电商成为外贸重要动能，农村电商蓬勃发展，农产品直播等带动乡村新业态繁荣。网络购物平台企业加速打造工业品采购平台，智能产品消费增长点不断形成。在线旅行预订和网约车行业用户规模持续增长，智慧酒店和商业化自动驾驶出租车业务推动出行服务竞争力提升。（电商报）

● **淘宝天猫先用后付服务正式开始收费**

淘宝天猫的先用后付服务将于 2024 年 4 月 14 日 23:59:59 结束免费体验期，之后将正式收费。商家可从 2024 年 3 月 19 日开始，在先用后付营销工具后台签约。未签约的商家将逐步失去先用后付玩法。先用后付是一种提升订单量、交易转化率和成交额的工具，允许用户在购物时先 0 元下单，确认收货后再付款。商家无需支付额外的服务运营成本，因为先用后付订单在收货和退货时与普通订单一样。随着过渡期结束，支持先用后付的商品也会有所变化，符合规则的商品将有机会参与先用后付服务。（电商报）

● **淘宝集团发布图生视频技术框架 AtomoVideo 图片可一键变视频**

3月19日，淘天集团旗下阿里妈妈技术团队近日推出高保真图片生成视频框架——AtomoVideo（阿瞳木视频），可将图片素材自动化转换为高质量视频动效。目前，该技术已在阿里妈妈的万相实验室、广告投放平台等应用场景上线，所有商家都可以体验“图片一键变视频”的人工智能新技术，快速生成创意短视频。据了解，AtomoVideo 应用了阿里妈妈技术团队自研的诸多新技术，包括优质数据集构建、多粒度图像注入、渐进性动作强度增加的多阶段训练等，目前可以支持任意像素的图片生成 4 秒视频动效，并兼容市面上各种文生图模型。（电商报）

3. 短视频及直播电商

● **快手发布 2023Q4 及全年业绩，“快意”在综合性能方面已超越 GPT-3.5**

2023 年第四季度及全年业绩数据显示，快手正式步入全面盈利时代，总收入达 1134.7 亿元，同比增长 20.5%，而经调整净利润首次突破百亿，达 102.7 亿元。快手通过持续深化内容和商业生态建设，优化基于信任社区建设的内容和商业生态，推动了电商业务、广告收入和直播业务的增长，同时积极推动特色内容提升生态活力，为用户提供了丰富多彩的数字化生活体验，为产业发展和就业创造了大量机会。

快手自主研发的大型模型“快意”在综合性能方面已显著超越了 GPT-3.5，公司有信心在未来半年内达到 GPT-4 的水平。在多模态领域，快手的文生成大型模型“可图”综合性能已经超过了 Midjourney V5。在文生成视频方面，快手一直致力

于研究和投入，并在去年年底积极推进视频生成技术的专利研发。未来，他们计划将生成模型与生产者工具相结合，帮助创作者降低创作门槛，提高短视频制作的质量和效率。(IT Soul&投资界综合)

4. 海外消费

● 沃尔玛推出 AI 物流产品“路线优化”

沃尔玛宣布正在通过沃尔玛商务技术公司向所有企业提供同样屡获殊荣的人工智能物流技术——路线优化，作为软件即服务(SaaS)解决方案。路线优化为各种规模的企业提供使用人工智能驱动的软件来优化驾驶路线，有效地打包拖车并最大限度地减少行驶里程，并优化了路线，绕过了 11 万条效率低下的道路，从而减少了 9400 万磅的二氧化碳排放。(电商报)

5. 产业互联网

● 阿里通义千问：免费开放 1000 万字长文档处理功能

3 月 21 日，阿里通义千问宣布升级，向所有人免费开放 1000 万字的长文档处理功能，成为全球文档处理容量第一的 AI 应用。所有金融、法律、科研、医疗、教育等领域的专业人士，都可通过通义千问网站和 APP 快速读研报、分析财报、读科研论文、研判案情、读医疗报告、解读法律条文、分析考试成绩、总结深度文章。目前通义千问的文档处理容量和能力，已超越 ChatGPT 等全世界市场上所有的 AI 应用。(电商报)

● 阿里云魔搭发起“ModelScope-Sora 开源计划”

“ModelScope-Sora 开源计划”旨在促进中国类 Sora 模型的创新与探索。该计划提供了全面的支持，包括数据处理、多模态数据集、基础模型、训练推理等方面的工具链。其中，业界首个开源的多模态数据处理系统 Data-Juicer 已经发布，具备 100 多种高效算子，能够显著提升视频数据处理效率和质量。魔搭社区还推出了基于 Data-Juicer 的沙盒实验室，让开发者可以快速迭代。开发者还可以利用阿里云 PAI 进行大规模数据处理、模型训练和推理，以加速类 Sora 模型的发展。未来，魔搭社区将举办“ModelScope-Sora 挑战赛”，鼓励更多开发者参与，共同推动中国多模态大模型的发展，并助力构建开放的中文高质量多模态数据集。(电商报)

2.5 传媒

1. 中长视频及院线

● 8 部电影定档“五一”

据猫眼专业版、灯塔专业版上映日历显示，当前 2024 五一档已有 8 部电影定档：《间谍过家家代号：白》、《哈尔的移动城堡》、《特技狂人》、《维和防暴队》、《没有一顿火锅解决不了的事》、《怒海营救》、《猪猪侠大电影·星际行动》、《末路狂花钱》。(中国电影报)

● 猫眼娱乐 2023 年业绩大涨 342.2%

3 月 21 日，猫眼娱乐正式发布 2023 年全年业绩公告。其总收入为 47.57 亿元，较 2022 年同期增长 105.1%；净利润为 9.08 亿元，较上年同期暴涨 766.2%；期内经调整净利润为 10.29 亿元，也比 2022 年大幅增长了 342.2%。对于业绩大涨，该公司认为主要由两方面因素带动：一是文娱行业的复苏；另一方面，猫眼娱乐在产品和 AI 数据能力上多有动作。(中国电影报)

2. 游戏

● Sensor Tower 发布 2024 年 2 月中国手游发行商全球收入排行榜

在 2 月份，网易移动游戏的收入环比增长了 19.2%，主要得益于《蛋仔派对》、《第五人格》和《巅峰极速》等多款游戏的卓越表现。《蛋仔派对》通过春节版本和与《熊出没》的联动活动使得游戏收入翻倍，而《第五人格》与《非人哉》的联动活动导致本期国服版本的收入激增 186%，重新登上国内 iOS 手游畅销榜的第 17 名。另外，《崩坏：星穹铁道》推出 2.0 版本和新角色后收入环比增长 76%，回到全球手游畅销榜前十。同时，《寒霜启示录》、《Last War: Survival Game》、《菇勇者传说》和《恋与深空》等游戏也取得了显著的收入增长，并在各自领域取得了一定成就。（Sensor Tower）

3 公司重点公告

图表 15 重点公司本周重要公告（2024-03-18 至 2024-03-22）

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题
03-22 20:55	002607.SZ	中公教育	中公教育：关于股东部分股份质押的公告
03-22 19:59	300133.SZ	华策影视	华策影视：300133 华策影视投资者关系管理信息 20240322
03-22 20:24	002609.SZ	捷顺科技	捷顺科技：关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的公告
03-22 19:03	000034.SZ	神州数码	神州数码：神州数码集团股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）
03-22 18:36	000034.SZ	神州数码	神州数码：关于为子公司担保的进展公告
03-22 18:20	300188.SZ	国投智能	国投智能：关于持股 5% 以上股东办理部分股份质押延期购回及部分股份解除质押的公告
03-22 18:02	688343.SH	云天励飞	云天励飞：关于收购深圳市研丞技术有限公司股权暨开展新业务的公告
03-22 17:48	688109.SH	品茗科技	品茗科技：首次公开发行限售股上市流通公告
03-22 17:37	603859.SH	能科科技	能科科技：关于签订日常经营性合同的自愿性披露公告
03-22 17:33	600455.SH	博通股份	博通股份：博通股份 2023 年年度报告
03-22 18:03	6100.HK	同道猎聘	截至 2023 年 12 月 31 日止年度的全年业绩公告
03-22 16:56	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒 2024 年度第三期超短期融资券发行情况的公告
03-22 15:43	000665.SZ	湖北广电	湖北广电：关于全资子公司转让参股公司股权的公告
03-22 15:41	000665.SZ	湖北广电	湖北广电：关于中期票据及超短期融资券获准注册的公告
03-21 21:57	9992.HK	泡泡玛特	根据首次公开发售后股份奖励计划授出奖励
03-21 20:54	0700.HK	腾讯控股	根据股份奖励计划授出奖励
03-21 20:50	0700.HK	腾讯控股	根据购股权计划授出购股权
03-22 17:45	300366.SZ	创意信息	创意信息：关于为子公司提供担保的进展公告
03-22 16:36	301085.SZ	亚康股份	亚康股份：股票交易异常波动公告
03-22 16:12	300302.SZ	同有科技	同有科技：关于全资孙公司转让资产的进展公告
03-21 19:14	300552.SZ	万集科技	万集科技：股票交易异常波动公告
03-21 18:34	688631.SH	莱斯信息	莱斯信息：莱斯信息股票交易严重异常波动公告
03-21 17:07	002308.SZ	威创股份	威创股份：股票交易异常波动公告
03-21 18:02	002174.SZ	游族网络	游族网络：关于游族转债回售的第三次提示性公告
03-20 22:30	1569.HK	民生教育	自愿性公告控股股东增持本公司股份
03-20 21:31	3888.HK	金山软件	内幕消息北京金山办公软件股份有限公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的主要财务资料
03-20 19:31	1810.HK	小米集团-W	根据 2023 年股份计划授出奖励
03-20 18:57	603377.SH	东方时尚	东方时尚：股票交易风险提示性公告
03-21 19:15	300634.SZ	彩讯股份	彩讯股份：关于取得发明专利证书的公告

03-20 20:58	688111.SH	金山办公	金山办公: 金山办公 2023 年年度报告
03-20 18:53	600373.SH	中文传媒	中文传媒: 中文传媒关于现金收购北京朗知网络传媒科技股份有限公司 58% 股份的补充公告
03-20 18:23	002174.SZ	游族网络	游族网络: 关于游族转债回售的第二次提示性公告
03-20 18:11	300133.SZ	华策影视	华策影视: 关于股票交易异常波动的公告
03-20 16:43	0700.HK	腾讯控股	截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息
03-20 12:10	9992.HK	泡泡玛特	截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息
03-19 22:41	1569.HK	民生教育	截至 2023 年 12 月 31 日止年度的末期股息
03-19 21:37	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫: 2024 年 3 月 12 日-3 月 19 日投资者关系活动记录表
03-19 20:37	603377.SH	东方时尚	东方时尚: 关于控股股东部分股份被司法冻结的公告
03-19 18:38	600373.SH	中文传媒	中文传媒: 中文传媒关于现金收购北京朗知网络传媒科技股份有限公司 58% 股份的公告
03-19 20:58	300496.SZ	中科创达	中科创达: 2023 年年度报告
03-19 20:16	688188.SH	柏楚电子	柏楚电子: 2023 年年度报告
03-19 20:01	300479.SZ	神思电子	神思电子: 关于取得发明专利证书的公告
03-19 19:31	688631.SH	莱斯信息	莱斯信息: 莱斯信息股票交易异常波动公告
03-19 18:54	003004.SZ	声迅股份	声迅股份: 股票交易异常波动公告
03-19 18:20	002174.SZ	游族网络	游族网络: 关于游族转债回售的第一次提示性公告
03-19 18:19	002174.SZ	游族网络	游族网络: 关于游族转债暂停转股的提示性公告
03-19 18:10	603103.SH	横店影视	横店影视: 横店影视股份有限公司 2023 年年度股东大会会议资料
03-18 19:27	603466.SH	风语筑	风语筑: 上海风语筑文化科技股份有限公司关于“风语转债”付息公告
03-18 17:55	002174.SZ	游族网络	游族网络: 关于游族转债回售的公告
03-18 19:33	301270.SZ	汉仪股份	汉仪股份: 2024 年限制性股票激励计划(草案)
03-18 16:52	300270.SZ	中威电子	中威电子: 2023 年年度报告
03-18 16:31	0772.HK	阅文集团	截至二零二三年十二月三十一日止年度全年业绩公告及根据特别授权发行代价股份

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

风险提示

消费恢复不及预期风险、用户增长不及预期风险、行业竞争格局剧变风险、宏观经济波动风险、政策及监管趋严风险、科技创新落地进展不及预期风险

分析师与研究助理简介

分析师：金荣，香港中文大学经济学硕士，天津大学数学与应用数学学士，曾就职于申万宏源证券研究所及头部互联网公司，金融及产业复合背景，善于结合产业及投资视角进行卖方研究。2015 年水晶球第三名及 2017 年新财富第四名核心成员。执业证书编号：S0010521080002

分析师：王奇珏，上海财经大学本硕，7 年计算机行研经验，2022 年加入华安证券研究所。

联系人：傅晓焯，上海外国语大学硕士，主要覆盖工业软件、服务器行业，2022 年加入华安证券研究所

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、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，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安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，未经华安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。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，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。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至 15%；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。