

传媒

行业快报

百度针对 AI 应用前景发布开发工具

投资要点

- ◆ **事件：**4月16日，Create2024 百度 AI 开发者大会上，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏发表 2024 首场演讲《人人都是开发者》，发布文心大模型 4.0 工具版。
- ◆ **国内头部公司基于行业趋势推出创新产品。**文心一言目前情况：2023 年至今用户数突破 2 亿、日均 API 调用突破 2 亿、服务客户数达 8.5 万、千帆平台开发 AI 原生应用突破 19 万。大模型开发 AI 原生应用三个方向：1、不依靠单一模型而是各类型模型协同解决问题。2、针对特定场景优质小模型或有更好表现。3、智能体发展有望催生新应用。以应用方向为基础开发对应工具：1、AgentBuilder（智能体开发工具）为开发者提供流量变现的方式。目前，已有 3 万多智能体、5 万多名开发者和上万家企业入驻。2、AppBuilder（AI 原生应用开发工具）兼备跨模态生成能力。提前封装和预置开发 AI 原生应用所需组件及框架，降低开发门槛。3、ModelBuilder（模型定制工具）具备高效低价生产模型能力。根据开发者需求定制任意尺寸的模型，并根据细分场景对模型进一步精调 SFT。预计文字、图片、语音、视频等多模态融合将成为基础模型长期发展方向。
- ◆ **全球人工智能整体发展增速显著，细分领域特征逐步显现。**人工智能在图像分类、视觉推理等方面优于人类基准，但在竞赛级数学、视觉尝试推理和规划复杂任务表现有所欠缺。根据 AI Index 估计，AI 模型训练成本逐步增加。例如，OpenAI 的 GPT-4 估计训练成本约为 7800 万美元，而 Google 的 Gemini Ultra 计算成本为 1.91 亿美元。根据《2024 斯坦福 AI 指数报告》统计，基础模型与开源模型数量大幅度增长。2023 年，全球共发布基础模型 149 个，为 2022 年发布数量的两倍多，其中 65.7% 为开源模型。开源人工智能研究呈爆炸式增长：自 2011 年，GitHub 中人工智能相关项目数量持续增长，从 2011 年 845 个增长到 2023 年约 180 万个。仅 2023 年，GitHub 人工智能项目总数增长 59.3%。国内情况：中国在 AI 专利方面占据主导地位，全球 AI 专利份额自 2010 年后不断上升，2022 年约占全球 61.13%。工业机器人自 2013 年，中国已成为全球工业机器人安装量最多的国家，2022 年安装量占全球总量的 52.4%。
- ◆ **投资建议：头部厂商新产品落地有望提高人工智能应用对各行业垂域渗透率。**建议关注相关标的：捷成股份、视觉中国、中广天择、中信出版、昆仑万维、因赛集团、蓝色光标、元隆雅图、天娱数科、汤姆猫、中原传媒
- ◆ **风险提示：**AI 相关应用与模型发展不及预期、相关技术监管及市场接受程度不确定性等。

 投资评级 **领先大市-A维持**

首选股票	评级

一年行业表现



资料来源：聚源

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-11.02	-15.12	-13.24
绝对收益	-12.67	-8.11	-27.44

 分析师 **倪爽**

 SAC 执业证书编号：S0910523020003
 nishuang@huajinsec.com

相关报告

- 传媒：淘宝 3D 应用落地，提升内容制作需求-华金证券-传媒-行业快报 2024.4.15
- 传媒：国内外音乐生成应用接踵而至-华金证券-传媒-行业快报 2024.4.11
- 传媒：鸿蒙生态应用增速显著-华金证券-传媒-行业快报 2024.4.9
- 传媒：网络视听行业新业态涌现，市场稳定发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.4.2
- 传媒：2月游戏市场实现移动端与客户端双增长-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.26
- 传媒：单一模型应用厚积薄发，广电引领 AI 视频发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.25
- 传媒：国内 AI 大模型及应用再迎跃迁-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.22



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

倪爽声明，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