

人工智能周报（24年第16周）

百度推出 AI 原生操作系统 DuerOS X, Meta 发布 Llama3 开源大语言模型

超配

核心观点

人工智能动态: 1) **产品应用:** 百度推出的全球首个 AI 原生操作系统 DuerOS X; 苹果将于 iOS 18 推出的首批全新 AI 功能将完全运行于设备端; OpenAI 推出了 Batch 批处理 API, 适用于异步任务处理, 支持多种模型; 微软发布 VASA-1 模型: 图 + 音频可生成短视频; 亚马逊 Amazon Music 宣布开启 AI 生成歌单功能 Maestro 测试; Adobe Acrobat 上线 AI 助手, 可帮助用户总结 PDF 文档。

2) **底层技术:** Meta 发布 Llama 3 开源大语言模型, 共有 80 亿和 700 亿参数两种版本; GalaxyAI 将支持更多语言, 并将在未来数月陆续上线; Adobe 宣布为其专业视频编辑软件 Premiere Pro 加入一系列由生成式人工智能驱动的强大功能。

3) **行业政策:** 英国正在起草 AI 监管草案, 加强对 GPT-4 等 AI 模型的监管力度, 法案旨在确保 AI 发展处于可控状态, 不会对人类造成潜在危害; 日本政府拟为 5 家日企建 AI 超算提供超 700 亿日元补贴, 该补贴用于打造人工智能超级计算机, 旨在减少对美国的技术依赖。

投资建议: 综合海外利率流动性与国内经济政策边际优化, 推荐增加恒生科技配置, 推荐长期竞争格局清晰的腾讯、短期边际变化明显的美团和京东集团、AI 驱动增长的美图公司。

风险提示: 政策风险, 疫情反复的风险, 短视频行业竞争格局恶化的风险, 宏观经济下行风险, 游戏公司新产品不能如期上线或表现不及预期风险等。

重点公司盈利预测及投资评级

公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (港元/ 美元)	总市值 (百万港元/ 美元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
0700.HK	腾讯控股	买入	303.8	2,869,498	19.5	22.2	14	13
9999.HK	网易-S	买入	142.8	460,333	11.2	12.0	12	11
3690.HK	美团-W	买入	95.3	594,182	5.8	7.9	15	11
9618.HK	京东集团-SW	买入	97.3	309,748	11.3	12.5	8	7
1024.HK	快手-W	买入	44.4	192,655	4.0	5.7	10	7
9988.HK	阿里巴巴-SW	买入	66.7	1,358,962	8.0	9.2	8	7
PDD.O	拼多多	买入	113.5	150,781	17.9	25.9	11	8
1357.HK	美图公司	买入	2.9	13,241	0.1	0.1	23	15

资料来源: Wind、国信证券经济研究所预测

行业研究 · 行业周报

互联网

超配 · 维持评级

证券分析师: 张伦可 0755-81982651 zhanglunke@guosen.com.cn S0980521120004
联系人: 王颖婕 0755-81983057 wangyingjie1@guosen.com.cn

证券分析师: 陈淑媛 021-60375431 chenshuyuan@guosen.com.cn S0980524030003
联系人: 刘子谭 liuzitan@guosen.com.cn

市场走势



资料来源: Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《人工智能周报（24年第15周）-OpenAI 开放 GPT-4 Turbo 模型, Meta 发布新一代 AI 芯片》——2024-04-14
 《互联网行业 2024 年 4 月投资策略-23Q4 财报整体稳健, 继续看好恒生科技》——2024-04-02
 《人工智能周报（24年第13周）-Meta 推出内置 AI 功能的智能眼镜, 以及视觉模型 SceneScript》——2024-03-31
 《人工智能周报（24年第12周）-阿里通义千问开放 1000 万字长文档处理功能, 腾讯发布 GiiNEX AI 游戏引擎》——2024-03-24
 《人工智能周报（24年第11周）-谷歌推出社会学习框架, Meta 重建数据中心》——2024-03-20

内容目录

AI 相关网站流量数据	4
百度推出 AI 原生操作系统 DuerOS X, Meta 发布 Llama 3 开源大语言模型	6
(一) 产品应用	6
(二) 底层技术	7
(三) 行业政策	8
(四) 重点事件预告	9
投资建议	9
风险提示	9

图表目录

图 1: AI 相关网站周访问量 (百万)	4
图 2: 第一梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)	5
图 3: 第二梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)	5
图 4: 第三梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)	6
图 5: 新增聊天、教育类 AI 相关网站周访问量变动 (百万)	6
图 6: 模型比较结果	8

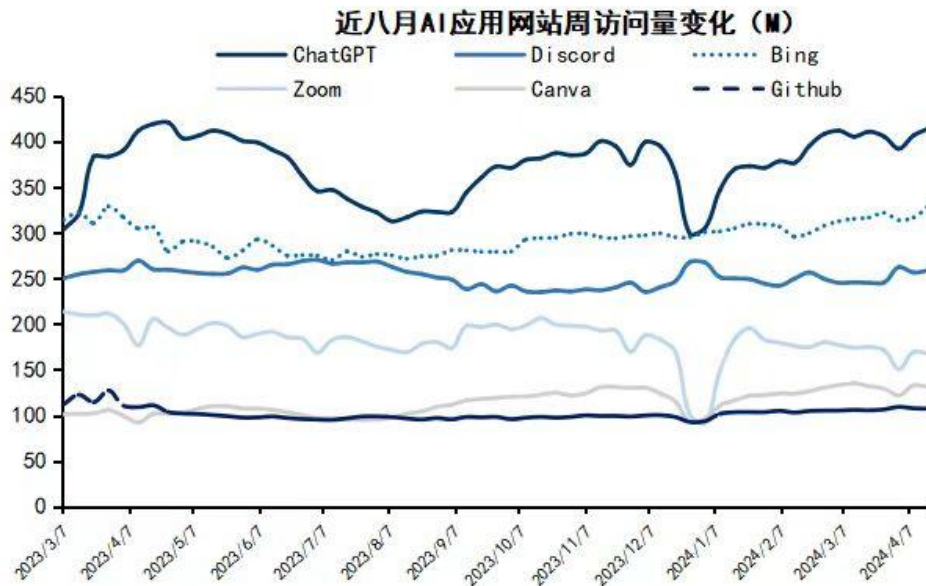
AI 相关网站流量数据

图1: AI 相关网站周访问量 (百万)

AI相关网站流量数据汇总				
From April 10, 2024 to April 16, 2024 国信互联网小组				
应用名称	应用说明	平均访问 (M访问量环比增长)	平均访问停留时间	
ChatGPT	聊天机器人	414.00 ↑ 1.85%	0:07:29	
Discord	游戏社区	258.52 ↑ 0.84%	0:06:39	
Bing	搜索	329.31 ↑ 4.02%	0:07:02	
Zoom	在线会议	167.41 ↓ - 1.13%	0:03:28	
Canva	在线设计	130.97 ↓ - 1.25%	0:09:57	
Github	代码托管	107.13 ↓ - 0.36%	0:07:26	
Character.AI	聊天机器人	53.52 ↓ - 0.81%	0:14:13	
Gemini	聊天机器人	96.39 ↑ 2.39%	0:06:28	
NotionAI	文本/笔记	39.05 ↑ 1.09%	0:08:24	
Slack	工作效率	26.57 ↑ 2.28%	0:13:34	
Remove	抠图	12.79 ↓ - 6.40%	0:05:42	
Claude	聊天机器人	15.44 ↑ 4.58%	0:05:15	
Midjourney	图像生成	4.05 ↑ 0.38%	0:09:19	
Huggingface	模型社区	5.76 ↑ 12.12%	0:04:40	
Kaggle	数据竞赛	2.87 ↑ 6.10%	0:07:20	
Writesonic	文本生成	0.83 ↑ 4.05%	0:04:34	
Runway	视频生成	1.41 ↑ 9.62%	0:04:08	
Jasper.AI	营销文案	0.46 ↓ - 1.08%	0:03:29	
stablediffusior	图像生成	0.40 ↓ - 3.08%	0:03:43	
Langchain	AI应用	0.85 ↑ 15.18%	0:06:28	
Tipranks	股票分析	1.78 ↓ - 5.96%	0:02:20	
Pytorch	AI框架	0.90 ↑ 13.14%	0:04:48	
Pi	聊天机器人	1.76 ↑ 13.51%	0:06:57	
Stability	AI生成平台	0.69 ↓ - 14.53%	0:02:08	
Voice.AI	声音编辑	0.60 ↓ - 11.81%	0:02:56	
文心一言	聊天机器人	3.93 ↑ 19.34%	0:01:30	
讯飞星火	聊天机器人	0.61 ↑ 14.72%	0:01:39	
通义千问	聊天机器人	1.62 ↑ 25.88%	0:03:48	
豆包	聊天机器人	0.83 ↑ 18.46%	0:02:58	
Poe	聊天机器人	11.27 ↑ 7.07%	0:05:53	
Perplexity	聊天机器人	15.24 ↑ 3.92%	0:07:04	
YouChat	聊天机器人	2.78 ↑ 14.21%	0:04:16	
Duolingo	语言学习	18.23 ↑ 1.62%	0:10:11	
DreamBox	个性化学习	0.45 ↑ 6.15%	0:04:39	
Grammarly	转语写作批改	16.91 ↑ 0.96%	0:03:02	
Chegg	学习支持	11.73 ↑ 6.78%	0:10:24	
Quizlet	学习支持	33.34 ↑ 10.03%	0:07:19	
Replit	代码支持	2.12 ↓ - 0.82%	0:12:33	
美图设计室	图像设计	0.21 ↓ - 25.10%	0:04:18	
Chitchop	AI集成工具	0.01 ↓ - 13.21%	0:01:58	
Cici	AI聊天	0.56 ↑ 28.15%	0:06:36	
Kimi	聊天机器人	4.26 ↑ 13.34%	0:03:11	
Talkie.ai	聊天机器人	0.11	0:08:08	

资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图2: 第一梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图3: 第二梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



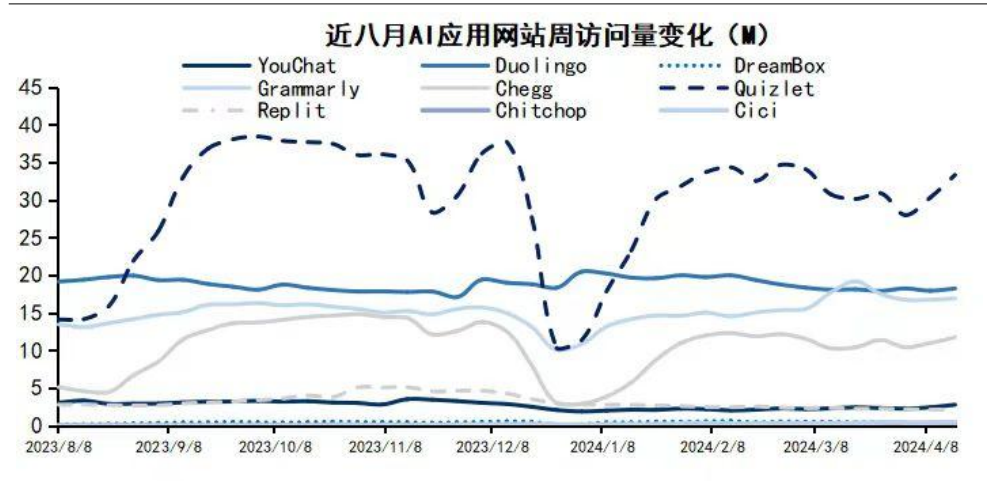
资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图4: 第三梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图5: 新增聊天、教育类 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

百度推出 AI 原生操作系统 DuerOS X, Meta 发布 Llama 3 开源大语言模型

(一) 产品应用

百度推出的全球首个 AI 原生操作系统 DuerOS X。该系统基于百度文心大模型进行全面升级,支持小度全域免唤醒语音交互,号称“唤醒识别率 99%+、听懂满足率 95%+”,支持 10 大类目场景,以及 5200+ 智能技能与服务。DuerOS 是百度在 2017 年推出的首个对话式人工智能操作系统,目前用于小度智能音箱等产

品，已经迭代到 7.0 版本，DuerOS X 将迎来更多 AI 功能升级。

苹果将于 iOS 18 推出的首批全新 AI 功能将完全运行于设备端。苹果将于 6 月 10 日发布 iOS18，其中首批全新 AI 功能将完全运行于设备端，无需依赖云服务器。这些功能可能包括提升 Siri 回答复杂问题的能力，允许信息应用自动完成句子输入等。

OpenAI 推出了 Batch 批处理 API，适用于异步任务处理，支持多种模型。Batch 批处理 API 可以在 24 小时内给出结果，并提供 API 半价折扣。该 API 适用于异步任务处理，如处理大量文本、图片、摘要等，支持众多模型。OpenAI 在 API 文档中介绍了详细使用方法，包括如何创建、取回、取消 Batch 批处理等。

微软发布 VASA-1 模型：图 + 音频可生成短视频。微软亚洲研究院 (Microsoft Research Asia) 近日发表论文，介绍了全新的 VASA-1 模型，该模型能够自动让图片中的人物自动说话，模拟自然的面部表情、各种情绪和唇部同步，支持离线 batch 处理模式和在线直播模式，生成分辨率为 512*512 的动态短视频，延迟仅为 170ms，且只需要一台配备英伟达 RTX 4090 显卡的电脑上就能处理。

亚马逊 Amazon Music 宣布开启 AI 生成歌单功能 Maestro 测试。亚马逊宣布旗下 Amazon Music 音乐应用向少数美国用户开启 AI 生成歌单功能 Maestro 的测试。用户可通过多样化的提示输入让该功能在数秒内生成独特的定制歌单。目前 Amazon Music 的 Unlimited 层级订阅用户可全量使用 Maestro 功能。亚马逊表示 Maestro 建立在新兴技术之上，不能保证正确性，同时为该功能设置了 AI 围栏，阻止不恰当的提示输入。

Adobe Acrobat 上线 AI 助手，可帮助用户总结 PDF 文档。Adobe Acrobat 上线 AI 助手，每月售价 4.99 美元，可帮助用户总结 PDF 文档，改变用户与文档的交互方式。该 AI 助手将提供提取关键信息、总结内容和方便在长文档中导航等功能，适用于纳税人、消费者和学生等不同用户群体。Adobe 还提供“智能引文”功能，以使用户验证生成内容的来源。该 AI 助手当前仅支持英语，其他语言将陆续上线。

（二）底层技术

Meta 发布 Llama 3 开源大语言模型。Meta 公司发布了下一代大语言模型 Llama 3，共有 80 亿和 700 亿参数两种版本。Llama 3 的性能优于 Claude Sonnet、Mistral Medium 和 GPT-3.5。Meta 开源了 Llama 3 的 80 亿参数版本，让所有人都能接触最前沿的人工智能技术。Llama 3 树立了新的标准，显示出惊人的推理能力和更强的服从指令能力。Meta 还发布了新的信任和安全工具，包括 Llama Guard 2、Code Shield 和 CyberSec Eval 2。Meta 即将在 Facebook、Instagram、WhatsApp 等应用中整合 Llama 3，为用户带来更卓越的 AI 体验。Llama 3 不只是能处理文本，还能理解图片和视频。Meta 公司还在训练更大的模型，拥有超过 4000 亿参数。

图6: 模型比较结果

	Meta Llama 3 8B	Gemma 7B - It Measured	Mistral 7B Instruct Measured		Meta Llama 3 70B	Gemini Pro 1.5 Published	Claude 3 Sonnet Published
MMLU 5-shot	68.4	53.3	58.4	MMLU 5-shot	82.0	81.9	79.0
GPQA 0-shot	34.2	21.4	26.3	GPQA 0-shot	39.5	41.5 CoT	38.5 CoT
HumanEval 0-shot	62.2	30.5	36.6	HumanEval 0-shot	81.7	71.9	73.0
GSM-8K 8-shot, CoT	79.6	30.6	39.9	GSM-8K 8-shot, CoT	93.0	91.7 11-shot	92.3 0-shot
MATH 4-shot, CoT	30.0	12.2	11.0	MATH 4-shot, CoT	50.4	58.5 Minerva prompt	40.5

资料来源: Meta, 国信证券经济研究所整理

GalaxyAI 将支持更多语言，并将在未来数月陆续上线。包括阿拉伯语、印尼语、俄语、澳大利亚英语、粤语和加拿大法语在内，结合现有的 13 种语言，三星将为全球更多 Galaxy 用户提供 GalaxyAI 的能力。此外，三星计划在今年稍晚进一步扩大支持语言，包括罗马尼亚语、土耳其语、荷兰语、瑞典语、繁体中文和欧洲葡萄牙语。GalaxyAI 功能包括通话即时翻译、翻译助理、信息即时翻译助理、笔记智能助理、语音转文字智能助理和网页浏览助理，旨在帮助用户跨越语言障碍，享受创新交流沟通体验。

Adobe 宣布为其专业视频编辑软件 Premiere Pro 加入一系列由生成式人工智能驱动的强大功能。这些功能包括生成扩展、智能选取和跟踪工具以及文本转视频。这些新功能将帮助视频剪辑师更高效地完成工作，例如延长场景画面、移除不需要的元素或为场景增添装饰物。Adobe 计划于 2024 年晚些时候推出这些生成式人工智能工具。值得注意的是，作为 PremierePro 的主要竞争对手，苹果公司的 FinalCutPro 目前在人工智能领域尚无建树，但苹果尚未公布 FinalCutPro 的任何人工智能特性，因此 FinalCutPro 能否加入类似的功能值得期待。

（三）行业政策

英国正在起草 AI 监管草案，加强对 GPT-4 等 AI 模型的监管力度。法案旨在确保 AI 发展处于可控状态，不会对人类造成潜在危害。草案最早可能在 2024 年底前发布，或在 2025 年初在法国举行的人工智能会议上公布。英国首相苏纳克曾表示不应“急于监管”人工智能，但英国文化、媒体与体育部的官员以及 DSIT 一直推动修改英国版权法，以保护内容创作者免受人工智能模型对其内容的搜刮。

日本政府拟为 5 家日企建 AI 超算提供超 700 亿日元补贴。该补贴用于打造人工智能超级计算机，旨在减少对美国的技术依赖。高性能计算机对于需要海量数据学习的 AI 及生成式 AI 的发展至关重要，而日本的计算基础设施十分匮乏。因此，日本政府为 Sakura Internet、日本电信巨头 KDDI、GMO 互联网、Rutilea 和 Highreso 分别提供 501 亿、102 亿、19 亿、25 亿和 77 亿日元的政府补贴。

（四）重点事件预告

- 6月10日-6月14日：苹果 WWDC24 全球开发者大会

投资建议

综合海外利率流动性与国内经济政策边际优化，推荐增加恒生科技配置，推荐长期竞争格局清晰的腾讯、短期边际变化明显的美团和京东集团、AI 驱动增长的美图公司。

风险提示

政策风险，疫情反复的风险，短视频行业竞争格局恶化的风险，宏观经济下行导致广告大盘增速不及预期的风险，游戏公司新产品不能如期上线或者表现不及预期的风险等。

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的6到12个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A股市场以沪深300指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.CSI）为基准；香港市场以恒生指数（HSI.HI）作为基准；美国市场以标普500指数（SPX.GI）或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票 投资评级	买入	股价表现优于市场代表性指数20%以上
		增持	股价表现优于市场代表性指数10%-20%之间
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		卖出	股价表现弱于市场代表性指数10%以上
	行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场代表性指数10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		低配	行业指数表现弱于市场代表性指数10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本报告仅供我公司客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。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，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我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。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所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或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中所提及的意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构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，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032