

人工智能周报（24年第17周）

GitLab 极狐发布人工智能编程助手，中国首个 Sora 级模型 Vidu 发布

超配

核心观点

人工智能动态: 1) **产品应用:** GitLab 极狐发布人工智能编程助手 Duo Chat, 可为软件工程师和非工程师提供自然语言聊天形式的指导; Cleer 智能戒指发布, 搭配耳机可以控制听歌、接电话等, 可操控各类多媒体应用, 带来便捷的交互体验; DeepL 推出 Write Pro 人工智能写作助手, 基于自研大语言模型, 在用户起草过程中进行创意辅助, 通过人工智能实时提供选词、措辞、风格和语气建议, 以提升文本质量。2) **底层技术:** 中国首个 Sora 级模型 Vidu 发布, 可生成最长 16 秒、最高 1080P 视频, 性能全面对标国际顶尖水平; Adobe Photoshop 引入全新 Firefly Image 3 图像 AI 模型, 能够根据文本提示制作基于 AI 的内容, Beta 版开放下载; 阿里巴巴开源 1100 亿参数 Qwen1.5-110B 模型, 是 Qwen1.5 系列中规模最大的模型, 与 Meta Llama3-70B 相媲美; 苹果发布 OpenELM, 基于开源训练和推理框架的高效语言模型, 使用分层缩放策略, 可以有效地分配模型每一层的参数, 从而提高准确率。3) **行业政策:** 微软、谷歌和 OpenAI 等巨头承诺制定生成式 AI 发展措施, 妥善保护儿童健康。上述公司承诺, 在开发生成式 AI 技术过程中, 会阻止生成、传播儿童性虐待材料 (AIG-CSAM) 以及其它伤害到儿童的内容。

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。

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	
					2023E	2024E	2023E	2024E
0700.HK	腾讯控股	买入	348.4	3,290,761	19.5	22.2	17	15
9999.HK	网易-S	买入	149.2	479,049	11.2	12.0	12	12
3690.HK	美团-W	买入	115.6	720,750	5.8	7.9	18	14
9888.HK	百度集团-SW	增持	100.9	283,047	10.2	11.4	9	8
1024.HK	快手-W	买入	56.5	245,434	4.0	5.7	13	9
1357.HK	美图公司	买入	3.3	14,965	0.1	0.1	34	22
9988.HK	阿里巴巴-SW	买入	75.3	1,534,180	8.0	9.2	9	8
9618.HK	京东集团-SW	增持	117.7	374,690	11.3	12.5	10	9

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
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
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》——2024-04-23
《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

内容目录

AI 相关网站流量数据	4
人工智能动态：GitLab 极狐发布人工智能编程助手 Duo Chat，中国首个 Sora 级模型 Vidu 发布	6
（一）产品应用	6
（二）底层技术	7
（三）行业政策	9
（四）重点事件预告	9
投资建议	9
风险提示	10

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: Qwen1.5-110B 模型	8
图 7: OpenELM 模型	9

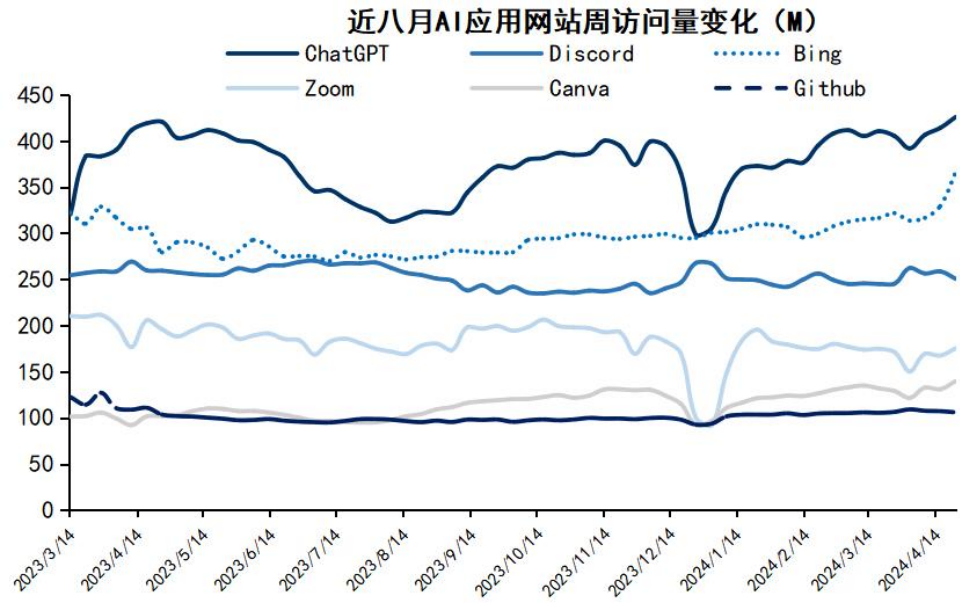
AI 相关网站流量数据

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 17, 2024 to April 23, 2024			国信互联网小组	
应用名称	应用说明	周平均访问 (M)	访问量环比增长	平均访问停留时间
ChatGPT	聊天机器人	425.70	↑ 2.83%	0:07:25
Discord	游戏社区	250.70	↓ - 3.02%	0:06:38
Bing	搜索	365.20	↑ 10.90%	0:07:05
Zoom	在线会议	175.20	↑ 4.65%	0:03:28
Canva	在线设计	139.60	↑ 6.59%	0:09:58
Github	代码托管	105.90	↓ - 1.15%	0:07:25
Character.AI	聊天机器人	54.09	↑ 1.07%	0:14:24
Gemini	聊天机器人	98.51	↑ 2.20%	0:06:17
NotionAI	文本/笔记	38.02	↓ - 2.63%	0:08:21
Slack	工作效率	26.69	↑ 0.47%	0:13:28
Remove	抠图	13.93	↑ 8.92%	0:05:43
Claude	聊天机器人	15.59	↑ 0.96%	0:05:23
Midjourney	图像生成	3.89	↓ - 4.11%	0:09:29
Huggingface	模型社区	6.09	↑ 5.81%	0:04:43
Kaggle	数据竞赛	2.96	↑ 3.16%	0:07:20
Writesonic	文本生成	0.73	↓ - 12.03%	0:04:37
Runway	视频生成	1.27	↓ - 10.10%	0:04:10
Jasper.AI	营销文案	0.45	↓ - 0.91%	0:03:25
Stablediffusion	图像生成	0.38	↓ - 4.83%	0:03:33
Langchain	AI应用	0.91	↑ 7.12%	0:06:22
Tipranks	股票分析	1.90	↑ 6.97%	0:02:15
Pytorch	AI框架	0.89	↓ - 0.98%	0:04:48
Pi	聊天机器人	1.69	↓ - 3.62%	0:07:23
Stability	AI生成平台	0.78	↑ 13.35%	0:02:19
Voice.AI	声音编辑	0.58	↓ - 2.28%	0:02:56
文心一言	聊天机器人	3.93	↑ 0.07%	0:01:30
讯飞星火	聊天机器人	0.60	↓ - 0.91%	0:01:38
通义千问	聊天机器人	1.67	↑ 3.01%	0:03:54
豆包	聊天机器人	0.80	↓ - 3.90%	0:02:55
Poe	聊天机器人	11.55	↑ 2.50%	0:05:55
Perplexity	聊天机器人	17.22	↑ 12.98%	0:06:58
YouChat	聊天机器人	2.80	↑ 0.62%	0:04:18
Duolingo	语言学习	18.11	↓ - 0.65%	0:10:11
DreamBox	个性化学习	0.47	↑ 5.02%	0:04:31
Grammarly	英语写作批改	17.53	↑ 3.69%	0:03:04
Chegg	学习支持	11.82	↑ 0.77%	0:10:25
Quizlet	学习支持	34.42	↑ 3.25%	0:07:22
Replit	代码支持	2.20	↑ 3.78%	0:12:26
美图设计室	图像设计	0.24	↑ 12.67%	0:04:16
Chitchop	AI集成工具	0.01	↓ - 9.95%	0:02:26
Cici	AI聊天	0.53	↓ - 5.60%	0:07:09
Kimi	聊天机器人	5.03	↑ 18.21%	0:03:08
Talkie.ai	聊天机器人	0.12	↑ 4.40%	0:08:12

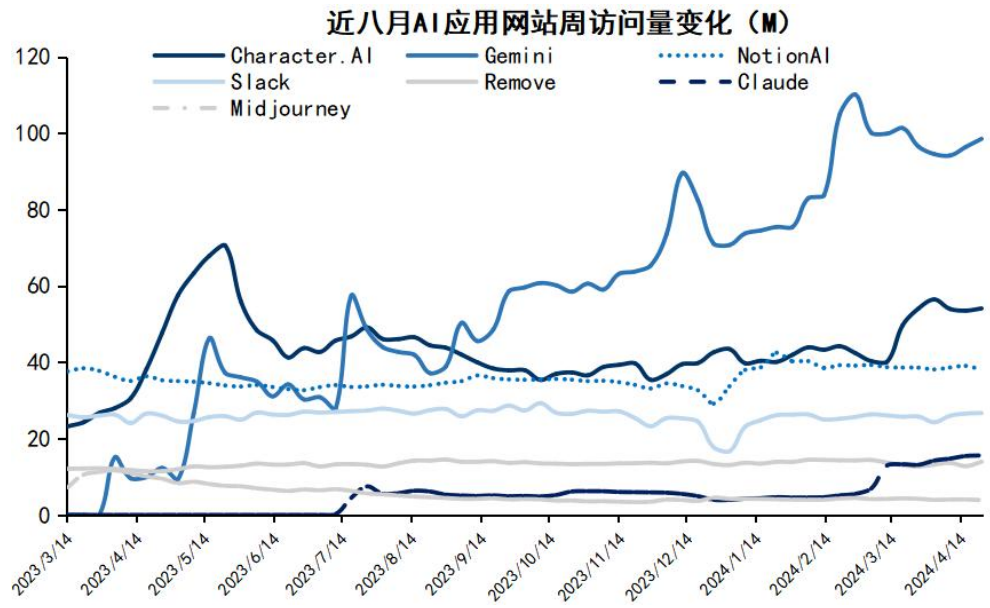
资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图2: 第一梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



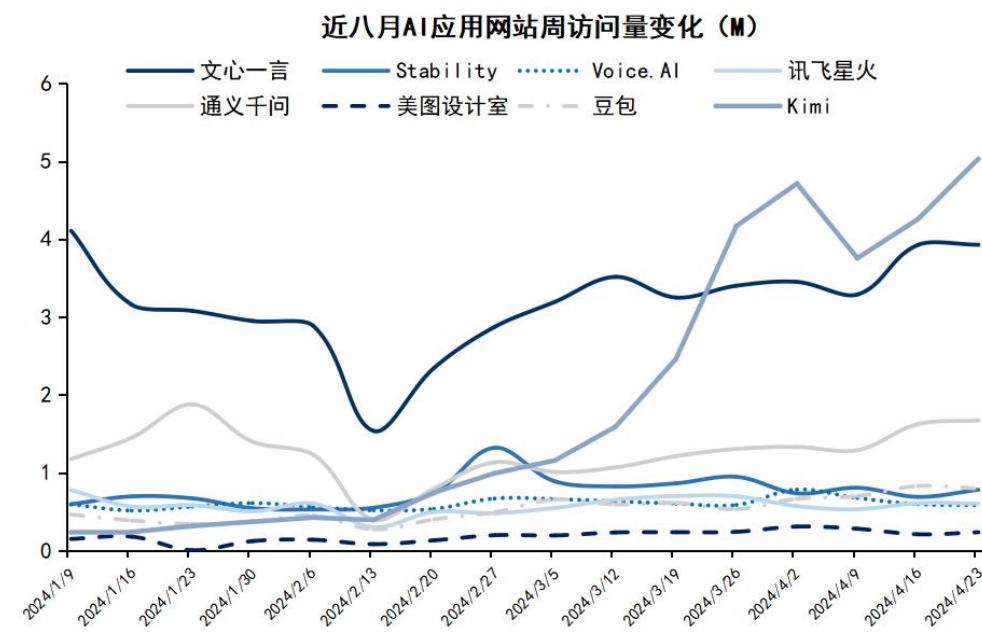
资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

图3: 第二梯队 AI 相关网站周访问量变动 (百万)



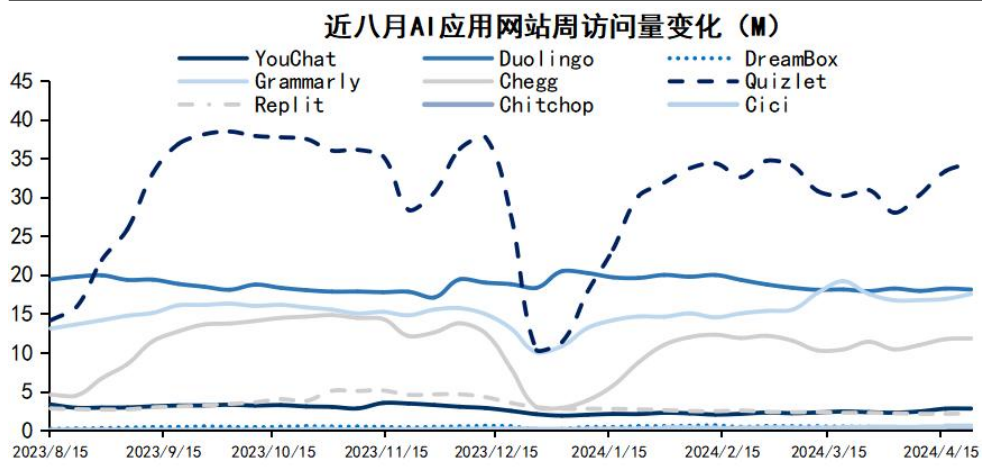
资料来源: Similarweb, 国信证券经济研究所整理

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

人工智能动态: GitLab 极狐发布人工智能编程助手 Duo Chat, 中国首个 Sora 级模型 Vidu 发布

(一) 产品应用

GitLab 极狐发布人工智能编程助手 Duo Chat。在线代码仓库托管平台 GitLab 极狐近日宣布推出其人工智能编程助手 Duo Chat。该工具可为软件工程师和非工程师提供自然语言聊天形式的指导。Duo Chat 助手可在 GitLab 用户界面和流行

的第三方 IDE 中使用，用户还可通过自定义的方式扩展聊天功能。GitLab 表示，开发者有 75% 的时间被用于非编写任务，包括理解和改进现有代码、对代码进行维护和测试等。而 Duo Chat 可简化这些任务的负担，提高工作效率。根据 GitLab 的说法，该助手在开发时就考虑到了隐私问题，不使用客户数据进行模型训练；此外使用 Duo Chat 的组织还可控制其对特定文件的访问权限。目前 Duo Chat 已可供 GitLab Premium 和 Ultimate 客户使用，单用户月度订阅费为 19 美元。

Cleer 智能戒指发布，搭配耳机可以控制听歌、接电话等。Cleer ARC 3 开放式耳机 4 月 22 日下午发布，与其一同亮相的还有一款 Cleer 智能戒指。据介绍，这款智能戒指搭配 Cleer ARC 3 耳机可操控各类多媒体应用，带来便捷的交互体验。与传统的智能戒指不同的是，这款产品是通过耳机来进行各项交互。如播放音乐时，可通过指环上集成的触控区域实现音乐的播放 / 暂停、上一曲 / 下一曲切换等操作；拍照时只需轻轻一按，即可远程触发手机自拍；观看视频时，只需指尖轻轻滑动指环，即可完成视频的播放、暂停、切换等操作。Cleer ARC 3 耳机除了继承二代已有的触控和智能体感操控外，还集成升级了 AI 语音控制，用户无需提示词唤醒语音助手，使用「下一首」、「接听电话」等快捷口令即可进行相应操作。同时 Cleer ARC 3 音弧还具备创新的拍照辅助功能，只需轻轻喊一声“茄子”，耳机便会即时发送指令，触发手机抓拍精彩瞬间。

DeepL 推出 Write Pro 人工智能写作助手，基于自研大语言模型。以其同名翻译器闻名的机器学习翻译企业 DeepL 近日宣布推出 DeepL Write Pro 人工智能写作助手。该助手是首个由 DeepL 自研大语言模型提供支持的服务。DeepL 表示，不同于传统生成式人工智能工具，也不同于基于规则的语法纠正工具，DeepL Write Pro 在用户起草过程中进行创意辅助，通过人工智能实时提供选词、措辞、风格和语气建议，以提升文本质量。具体而言，该工具可选择商务、学术、简洁、休闲等写作风格和友好、外交、自信、热情等语气选项供用户选择。此外，DeepL Write Pro 也面向商用场景设计，为企业用户提供包括 TLS 加密和文本删除在内的数据安全功能。

（二）底层技术

中国首个 Sora 级模型 Vidu 发布，可生成最长 16 秒、最高 1080P 视频。生数科技 4 月 27 日出席中关村论坛未来人工智能先锋论坛，携手清华大学正式发布中国首个长时长、高一致性、高动态性视频大模型——Vidu，被媒体和业内人士认为是国内首个 Sora 级别的视频大模型。根据官方描述，Vidu 模型融合 Diffusion 与 Transformer，开创性创建了 U-ViT，支持一键生成长达 16 秒、分辨率高达 1080P 的高清视频内容。官方表示 Vidu 不仅能够模拟真实物理世界，还拥有丰富想象力，具备多镜头生成、时空一致性高等特点。Vidu 是自 Sora 发布之后，全球率先取得重大突破的视频大模型，性能全面对标国际顶尖水平，并在加速迭代提升中。

Adobe Photoshop 引入全新 Firefly Image 3 图像 AI 模型，Beta 版开放下载。Adobe 宣布推出新版 Photoshop，不仅包含一些新的 AI 图像编辑功能和改进，还包含新的 Firefly Image 3 Foundation Model，用于根据文本提示制作基于 AI 的内容。Adobe 在官方新闻稿中表示，与之前的版本相比，Firefly Image 3 将能够创建质量更高、种类更多、细节更丰富的图像，它还能更好地理解文本提示。可以使用用户选择的图像作为生成灵感，帮助创意人员实现他们想象的输出。首次直接在 Photoshop 中直接使用文本到图像功能，缩短了空白页面和图像内容之间的距离。新版 Photoshop 现已在桌面平台推出，并带有 Beta 标签，将于今年晚些时候全面发布。

阿里巴巴开源 1100 亿参数 Qwen1.5-110B 模型，与 Meta Llama3-70B 相媲美。阿里巴巴日前宣布，开源 Qwen1.5 系列首个千亿参数模型 Qwen1.5-110B，该模型在基础能力评估中与 Meta-Llama3-70B 相媲美，在 Chat 评估中表现出色，包括 MT-Bench 和 AlpacaEval 2.0。据介绍，Qwen1.5-110B 与其他 Qwen1.5 模型相似，采用了相同的 Transformer 解码器架构。它包含了分组查询注意力 (GQA)，在模型推理时更加高效。该模型支持 32K tokens 的上下文长度，同时它仍然是多语言的，支持英、中、法、西、德、俄、日、韩、越、阿等多种语言。阿里方面表示，Qwen1.5-110B 是 Qwen1.5 系列中规模最大的模型，也是该系列中首个拥有超过 1000 亿参数的模型。它在与最近发布的 SOTA 模型 Llama-3-70B 的性能上表现出色，并且明显优于 72B 模型。

图6: Qwen1.5-110B 模型

	Qwen1.5-110B	Qwen1.5-72B	Llama-3-70B	Mixtral-8x22B
MMLU	80.4	77.5	79.5	77.8
TheoremQA	34.9	29.3	32.0	35.9
GPQA	35.9	36.3	36.4	34.3
Hellaswag	87.5	86.0	88.0	88.7
BBH	74.8	65.5	76.6	69.2
ARC-C	69.6	65.9	68.8	70.7
GSM8K	85.4	79.5	79.2	78.6
MATH	49.6	34.1	41.0	41.7
HumanEval	52.4	41.5	45.7	45.1
MBPP	58.1	53.4	55.1	71.2

资料来源：阿里巴巴，国信证券经济研究所整理

苹果发布 OpenELM，基于开源训练和推理框架的高效语言模型。苹果在 Hugging Face 平台上发布了一个“具有开源训练和推理框架的高效语言模型”，名为 OpenELM。这是一项开源语言模型，其源码及预训练的模型权重和训练配方可在苹果 Github 库中获取。OpenELM 使用分层缩放策略，可以有效地分配 Transformer 模型每一层的参数，从而提高准确率。例如，在参数量约为 10 亿的情况下，OpenELM 与 OLMo 相比准确率提升了 2.36%，同时所需的预训练 tokens 数量仅有原来的 50%。苹果官方称，与以往只提供模型权重和推理代码并在私有数据集上进行预训练的做法不同，我们发布的版本包含了在公开数据集上训练和评估语言模型的完整框架，包括训练日志、多个检查点和预训练配置，此外还发布了将模型转换为 MLX 库的代码，以便在苹果设备上推理和微调。此次全面发布旨在增强和巩固开放研究社区，为未来的开放研究工作铺平道路。

图7: OpenELM 模型

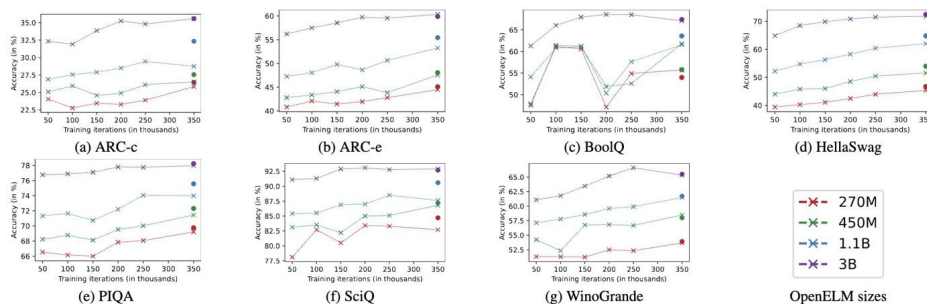


Figure 1. OpenELM's performance across training iterations on standard zero-shot tasks. In the majority of tasks, the performance of OpenELM shows improvement with increasing training duration. Furthermore, the model checkpoint obtained by averaging the last five checkpoints, collected at intervals of 5k iterations, demonstrates comparable or slightly better performance (indicated by ● markers) as compared to the last checkpoint obtained after 350k iterations.

资料来源：苹果，国信证券经济研究所整理

（三）行业政策

微软、谷歌和 OpenAI 等巨头承诺制定生成式 AI 发展措施，妥善保护儿童健康。微软、谷歌近日发布新闻稿，宣布和 Thorn、All Tech Is Human 机构合作，致力于在其生成人工智能技术中实施强有力的儿童安全措施。Thorn 是一家致力于开发保护儿童免受性虐待技术的非营利组织，而 All Tech Is Human 是一家专注于发展和加强负责任的科技生态系统的组织，两家组织宣布和 Amazon、Anthropic、Civitai、Google、Meta、Metaphysical、Microsoft、Mistral AI、OpenAI 和 Stability AI 等科技巨头公司合作，在开发生成 AI 技术过程中，制定强有力的儿童安全承诺。上述公司承诺，在开发生成式 AI 技术过程中，会阻止生成、传播儿童性虐待材料（AIG-CSAM）以及其它伤害到儿童的内容。

（四）重点事件预告

- 5月24日-5月26日：第四届计算机通信与人工智能国际会议

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