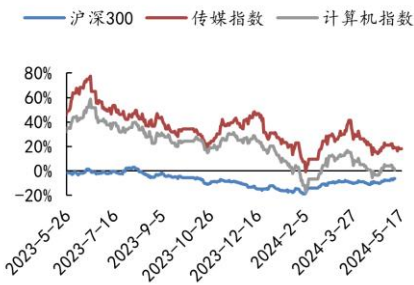


OpenAI 推出 GPT-4o，关注国产算力投资机会

行业评级：增持

报告日期：2024-5-19

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：傅晓琅

执业证书号：S0010122070014

邮箱：fuxiaolang@hazq.com

联系人：来祚豪

执业证书号：S0010122090082

邮箱：laizhahao@hazq.com

相关报告

- 公司深度：Amazon (AMZN)：壁垒高筑，资本投入下带来业绩展望 2024-04-04
- 公司点评：小米集团：SU7 大定超出预期，人车家全生态正式闭环 2024-04-03
- 行业深度：低空经济系列：从民航空管系统展望低空经济基础设施 2024-03-27
- 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

主要观点：

● 本周行情回顾

从指数表现来看，本周(2024-05-13-2024-05-17)，上证指数周涨跌幅为-0.02%，创业板指周涨跌幅为-0.7%，沪深 300 周涨跌幅为 0.32%，中证 1000 周涨跌幅为-0.2%，恒生科技周涨跌幅为 3.79%，纳斯达克指数周涨跌幅为 2.11%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为-0.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 5.33%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 7.27%，人工智能指数周涨跌幅为-0.7%，计算机指数周涨跌幅为-0.01%，数据要素指数周涨跌幅为-0.1%，云计算指数周涨跌幅为 0.26%，信创指数周涨跌幅为 0.3%，工业软件指数周涨跌幅为 0.56%。

● OpenAI 发行最新旗舰大模型

5 月 14 日，OpenAI 推出 GPT-4o。GPT-4o 能够在短至 232 毫秒、平均 320 毫秒的时间内响应音频输入，与人类在对话中的反应速度一致，让 AI 实时视频通话畅通无阻；该模型结合了视觉功能，不仅能对话还能够分析对话环境，且 Plus 功能免费对用户开放。

● 谷歌在大模型技术与产品方面与 OpenAI 展开全面竞争

5 月 15 日，Google I/O 开发者大会正式开幕。OpenAI 抢先发布 GPT-4o，通过实时的语音、视频和文本交互震撼了全世界。谷歌展示的 Project Astra 和 Veo，直接对标了目前 OpenAI 领先的 GPT-4o 与 Sora。在 I/O 大会上，谷歌展示了最新版 Gemini 加持的搜索能力；宣布了在 Gemini 系列模型中引入了一系列更新，包括新的 Gemini 1.5 Flash 以及 Project Astra；还发布了开源大模型 Gemma 的一系列更新——Gemma 2。

● 191 亿中移动采购大单落地，昇腾服务器中标

据中国移动近期公示的《2024 年至 2025 年新型智算中心采购》招标公示显示，昆仑技术、华鲲振宇、宝德计算机、百信信息、长江计算、神州鲲泰、湘江鲲鹏 7 家中标。河南昆仑技术有限公司获得 21.05% 最大份额位居第一；四川华鲲振宇智能科技有限公司获得 17.54% 份额位居第二；宝德计算机系统股份有限公司获得 15.79% 份额位居第三。百信信息技术有限公司、武汉长江计算科技有限公司、神州鲲泰（厦门）信息技术有限公司、湖南湘江鲲鹏信息科技有限公司分别中标 14.04%、12.28%、10.53%、8.77%。（通信产业网）

● 北京发布低空经济产业发展三年规划

北京市发布《北京市促进低空经济产业高质量发展行动方案（2024—2027 年）（征求意见稿）》。《行动方案》提出，在确保安全的前提下，力争通过三年时间，低空经济相关企业数量突破 5000 家，在技术创新、标准政策、应用需求、安防反制等领域形成全国引领示范，带动全市经济增长超 1000 亿元。到 2027 年，培育 10 亿元级龙头企业 10 家，过亿元产业链核心环节配套企业 50 家、技术服务企业 100 家。围绕应急救援、物流配送、空中摆渡、城际通勤、特色文旅等，新增 10 个以上应用场景，开通 3 条以上面向周边地区的低空航线。（证券时报）

● 投资建议

1. 海外 AI：

5 月 14 日，OpenAI 发布最新旗舰大模型 GPT-4o，接受文本、

音频和图像的任意组合作为输入，并生成文本、音频和图像输出，反应时间短至 232 毫秒、平均 320 毫秒，与人类在对话中的反应速度一致；谷歌 I/O 2024 发布上下文长度 200 万 token 的 Gemini 1.5 Pro、视觉识别和语音交互效果与 GPT-4o 不相上下的 Project Astra、以及时长超过 1 分钟的文生视频模型 Veo，并表示谷歌搜索将被 Gemini 重塑，不再需要自己点进搜索结果，而是由多步骤推理的 AI Overview 来代办一切。建议关注：Meta、Adobe、Microsoft、Nvidia、AMD、Amazon 等。

2. 国内 AI：

Kimi 上线打赏功能，拥有高峰期优先使用的权限，共 6 个付费档位，价格从 5 块 2 到 399 元不等；5 月 15 日，字节跳动推出豆包通用模型 pro-32k 版，推理输入价格 0.0008 元/千 tokens，较行业价格低 99.3%。建议关注：万兴科技、昆仑万维、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：

字节跳动已于 4 月份收购 OWS 公司 Oladance 品牌大十科技，收购价格在 3-5 亿元之间，有望推出类比 Meta Ray-Ban 的智能眼镜，实现先眼镜+音频+AI、后 AR 的产品战略。2023 年全球 VR 终端出货量为 765 万台，其中 Meta、Sony、PICO、DPVR 和 Valve 位居前五。预估 2024 年全球出货较去年将有小幅上涨，预计超过 810 万台。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. 华为链：

本轮中国移动新型智算中心总量超预期，有望显著提振对于国产 AI 算力设施建设的规模预期和投资关注度。从市场份额角度来看，随着美国对 AI 硬件销售的严格限制进一步强化，以及运营商对于国产算力建设的投入增加，华为昇腾及合作伙伴有望长期受益。建议关注：神州数码、拓维信息、中软国际、软通动力、高新发展、大华股份。

5. 人工智能：

近期国产大模型事件密集，例如国内视频大模型 Vidu 能模拟真实物理世界，生成细节复杂且符合物理规律的场景，例如合理的光影效果、细腻的人物表情等，还能创造出具有深度和复杂性的超现实主义内容。多模态通用能力的边界被不断拓展，有望带来更多算力侧和应用侧的投资机会。建议关注：科大讯飞、神州数码、广电运通、万兴科技等。

6. 智能汽车：

特斯拉 FSD 近期版本更新频出，全球落地有望加速。建议关注：德赛西威、中科创达、经纬恒润。

7. 中长视频及院线：

爱奇艺发布公告，24Q1 总营收 79 亿元，Non-GAAP 运营利润为 11 亿元，运营利润率为 14%，创历史新高；5 月 17 日，乌尔善发文表示，由于后期工作量与视效难度的升级，《封神第二部》无缘在 2024 年暑期档上映；上海美术电影制片厂立项 8 部动画影片，包括《大蒜普拉斯》《熊熊》《三郎》《大鸟》等；博纳主投影片《传说》定档 7 月 12 日，制片方运用了最新的 AI 技术，结合 Deepfake（深度伪造），还原出年轻成龙饰演征战沙场的汉代将军。

建议关注：万达电影、芒果超媒、爱奇艺、中国电影、光线传媒、横店影视、猫眼娱乐、华策影视、上海电影。

8. 短视频及直播电商：

5月15-16日，2024快手电商引力大会在浙江乌镇举行，快手表示，24Q1泛货架GMV占比超过20%，短视频GMV同比增长近100%，电商搜索PV（页面浏览量）同比增长超过120%。建议关注：快手-W、东方甄选、腾讯控股。

9. 游戏：

Sensor Tower商店情报平台显示，2024年4月共39个中国厂商入围全球手游发行商收入榜TOP100，合计吸金20.7亿美元，占本期全球TOP100手游发行商收入40.2%。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、神州泰岳，吉比特、三七互娱、恺英网络等。

10. 海外消费：

沃尔玛公司发布2025年第一季度业绩，总营收为1615亿美元，同比增长6.0%；营业利润为68亿美元，同比增长9.6%；调整后每股收益0.60美元，同比增长22.4%。预计2025财年净销售额增长3.0%至4.0%，营业收入增长4.0%至6.0%，将处于高端或略高于此前的预期。Shopee的母公司Sea公布了2024年第一季度的财报。该季度Shopee业绩高涨，订单总额为26亿，相较上一年同期大幅增长了56.8%；GMV则高达236亿美元，较上一年同期增长了36.3%；营收达27亿美元，同比增长32.9%。建议关注海外龙头消费零售公司，包括：Amazon，Shopify，沃尔玛等。

11. 本地生活：

UU跑腿将在5月18日测试其低空无人机业务，这一创新举措有望为公司带来新的业务增长点。随着低空经济的逐步放开，无人机配送在多个城市变为现实，多家物流企业和本地生活企业也先后布局无人机配送领域。根据美团无人机数据显示，截至2024年3月底，美团无人机已在深圳、上海等城市11个商圈落地了28条航线，配送服务覆盖了办公、景区、市政公园、医疗、校园等多种场景，并累计完成用户订单超25万单；配送效率方面，无人机配送较传统模式提效近4成，仅去年就为消费者节省了超过1万小时的等待时间。预计低空经济放开会给同城配送行业在履约端带来降本增效效果，提供新的业务增长模式，建议关注美团-W，顺丰同城，阿里巴巴-SW，京东集团-SW等。

12. 电商：

5月17日，国家统计局公布的数据显示，1-4月份，全国网上零售额44110亿元，同比增长11.5%。其中，实物商品网上零售额37356亿元，增长11.1%，占社会消费品零售总额的比重为23.9%；在实物商品网上零售额中，吃类、穿类、用类商品分别增长19.2%、10.5%、9.8%。1-4月份，服务零售额同比增长8.4%。从数据来看，今年以来，从线上消费，假日经济，文旅消费等为消费市场的恢复不断增添新动力，消费市场总体呈现持续恢复态势。建议关注阿里巴巴-SW，拼多多，京东集团-SW。

13. 产业互联网：

5月16日，小米公司宣布，大语言模型MiLM正式通过大模型备案。通过备案后，小米大模型将逐步应用于小米公司的汽车、手

机、智能家居等产品中，通过端云结合，既带来单个设备的智能提升，也实现场景内和场景间多设备的协同，为“人车家全生态”战略赋能。给予用户更加个性化的智能体验。汽车业务方面，5月15日小米汽车官微发布消息称，截至5月15日10时，已完成第10000辆小米SU7的交付，同时在持续提升产能，保证完成今年10万台交付目标。建议关注后续小米大语言模型应用于C端产品的节奏，以及后续汽车业务订单量及产能情况。

- **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 | 18 |
| 2.3 计算机 | 18 |
| 2.4 互联网 | 19 |
| 2.5 传媒 | 21 |
| 3 公司重点公告 | 22 |
| 风险提示 | 23 |

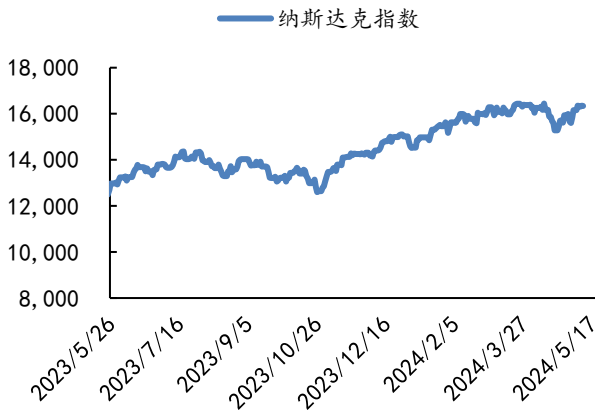
图表目录

| | |
|--|----|
| 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 (2024-05-13 至 2024-05-17) | 10 |
| 图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-05-13 至 2024-05-17) | 10 |
| 图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-05-13 至 2024-05-17) | 11 |
| 图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-05-13 至 2024-05-17) | 11 |
| 图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-05-17) | 12 |
| 图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-05-13 至 2024-05-17) | 22 |

1 本周行情回顾

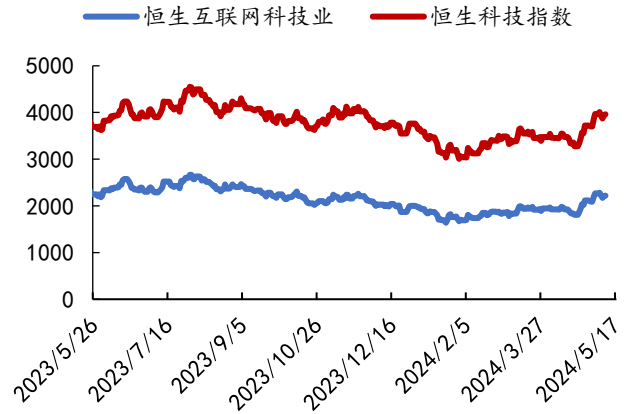
从指数表现来看，本周(2024-05-13-2024-05-17)，上证指数周涨跌幅为-0.02%，创业板指周涨跌幅为-0.7%，沪深300周涨跌幅为0.32%，中证1000周涨跌幅为-0.2%，恒生科技周涨跌幅为3.79%，纳斯达克指数周涨跌幅为2.11%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为-0.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为5.33%，中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为7.27%，人工智能指数周涨跌幅为-0.7%，计算机指数周涨跌幅为-0.01%，数据要素指数周涨跌幅为-0.1%，云计算指数周涨跌幅为0.26%，信创指数周涨跌幅为0.3%，工业软件指数周涨跌幅为0.56%。

图表 1 纳斯达克指数走势



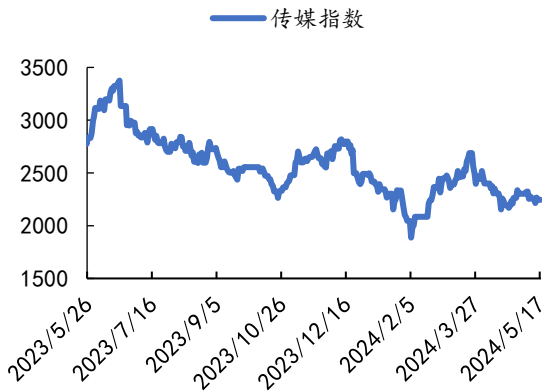
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 2 恒生指数及恒生科技指数走势



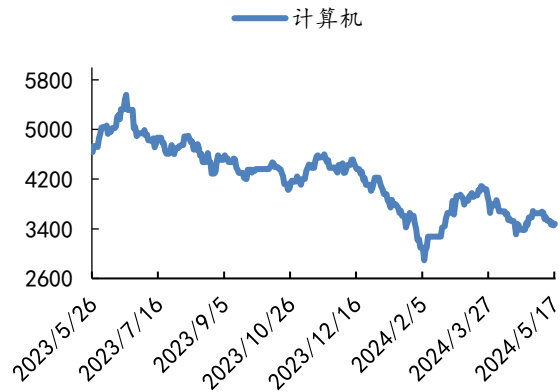
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 传媒指数走势



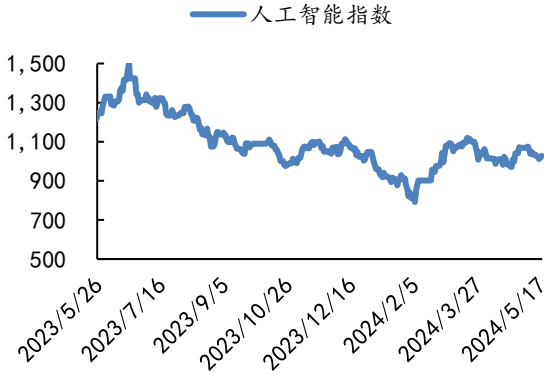
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 4 计算机指数走势



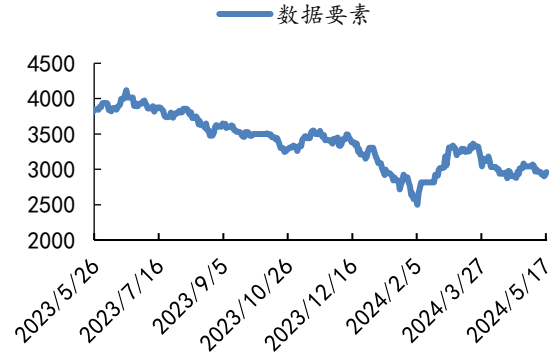
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 5 人工智能指数走势 (931071.GSI)



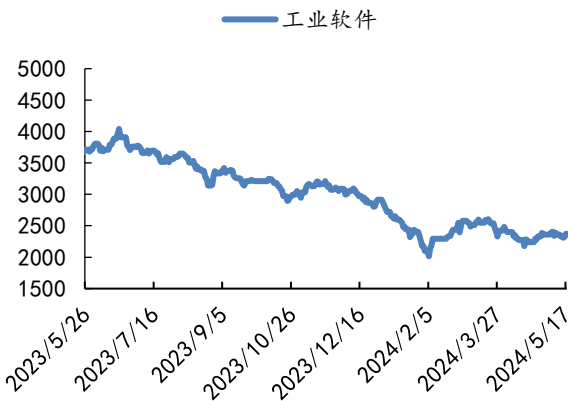
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 6 数据要素指数走势 (399418.SZ)



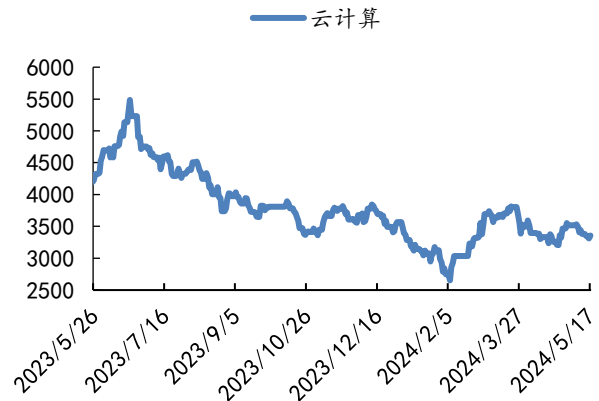
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

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

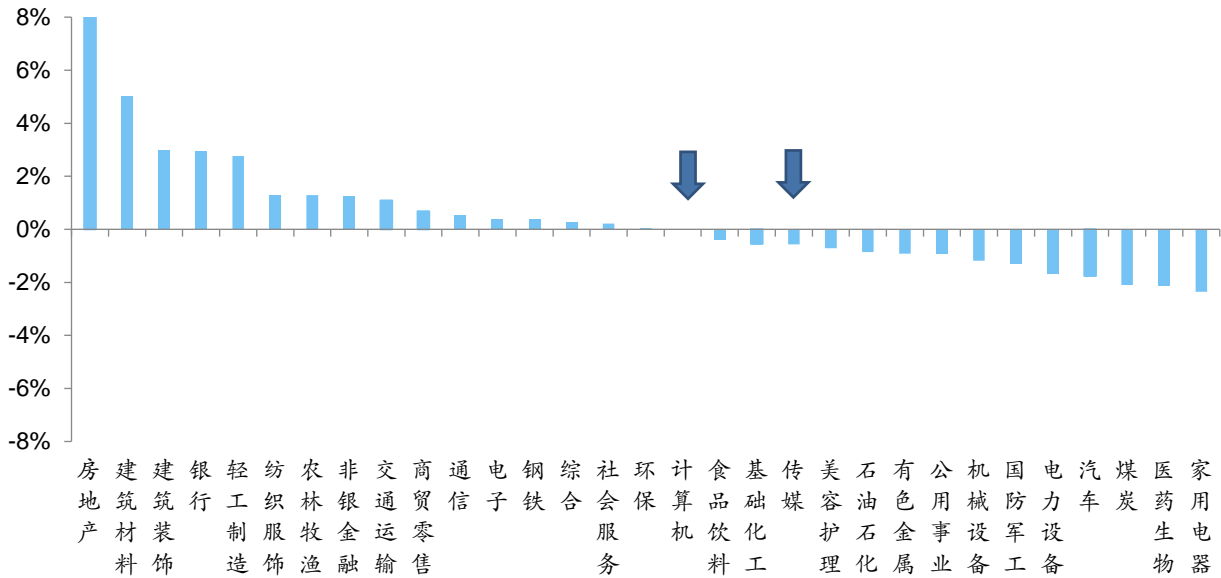
图表 8 云计算指数走势 (930851.GSI)



资料来源: iFinD, 华安证券研究所

横向来看, 本周计算机和传媒行业指数分别在申万 31 个行业指数中排名第 17、20, 在 TMT 四大行业 (电子、通信、计算机、传媒) 中分别位列第 3、4。

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 2024-05-13 至 2024-05-17，本周港股涨幅前三分别为：哔哩哔哩-W(+19.11%)，贝壳-W(+18.25%)，希望教育(+15.85%)；本周港股跌幅前三分别为：建桥教育(-5.75%)，猫眼娱乐(-5.09%)，光正教育(-3.93%)；本周美股涨幅前三分别为：虎牙(+35.75%)，富途控股(+16.71%)，腾讯音乐(+15.59%)；本周美股跌幅前三分别为：叮咚买菜(-17.13%)，网易有道(-3.13%)，名创优品(-3.08%)；本周 A 股传媒涨幅前三分别为：芒果超媒(+16.53%)，汤姆猫(+13.23%)，鸿合科技(+11.84%)；本周 A 股传媒跌幅前三分别为：东方时尚(-13.44%)，世纪华通(-8.44%)，新媒股份(-7.49%)；本周 A 股计算机涨幅前三分别为：安居宝(+40.22%)，新晨科技(+38.33%)，声迅股份(+24.73%)；本周 A 股计算机跌幅前三分别为：柏楚电子(-32.33%)，京北方(-32.01%)，格尔软件(-12.93%)。

图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-05-13 至 2024-05-17)

| 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 |
| 300413.SZ | 芒果超媒 | 490.5 | 16.53% | 603377.SH | 东方时尚 | 15.8 | -13.44% |
| 300459.SZ | 汤姆猫 | 150.5 | 13.23% | 002602.SZ | 世纪华通 | 315.2 | -8.44% |
| 002955.SZ | 鸿合科技 | 62.0 | 11.84% | 300770.SZ | 新媒股份 | 88.7 | -7.49% |
| 601921.SH | 浙版传媒 | 206.0 | 7.29% | 300785.SZ | 值得买 | 40.7 | -6.62% |
| 300027.SZ | 华谊兄弟 | 56.6 | 4.08% | 000681.SZ | 视觉中国 | 92.5 | -6.18% |
| 601928.SH | 凤凰传媒 | 275.4 | 3.34% | 300418.SZ | 昆仑万维 | 450.6 | -5.02% |
| 300866.SZ | 安克创新 | 388.2 | 3.25% | 300133.SZ | 华策影视 | 142.8 | -4.82% |
| 002027.SZ | 分众传媒 | 982.1 | 2.72% | 603000.SH | 人民网 | 254.5 | -3.60% |
| 605168.SH | 三人行 | 70.7 | 2.62% | 300182.SZ | 捷成股份 | 133.2 | -3.29% |
| 000665.SZ | 湖北广电 | 43.8 | 2.39% | 002558.SZ | 巨人网络 | 210.2 | -3.18% |

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 (2024-05-13 至 2024-05-17)

| 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 |
| 300155.SZ | 安居宝 | 29.0 | 40.22% | 688188.SH | 柏楚电子 | 432.4 | -32.33% |
| 300542.SZ | 新晨科技 | 53.8 | 38.33% | 002987.SZ | 京北方 | 73.1 | -32.01% |
| 003004.SZ | 声迅股份 | 23.1 | 24.73% | 603232.SH | 格尔软件 | 28.3 | -12.93% |
| 300275.SZ | 梅安森 | 33.8 | 15.39% | 300766.SZ | 每日互动 | 47.9 | -12.73% |
| 002410.SZ | 广联达 | 230.4 | 15.33% | 300520.SZ | 科大国创 | 59.0 | -11.52% |
| 300209.SZ | *ST 有树 | 11.8 | 15.29% | 301117.SZ | 佳缘科技 | 27.0 | -11.00% |
| 300078.SZ | 思创医惠 | 29.5 | 13.99% | 688201.SH | 信安世纪 | 32.8 | -10.87% |
| 301339.SZ | 通行宝 | 80.7 | 12.73% | 300419.SZ | 浩丰科技 | 23.8 | -10.51% |
| 603516.SH | 淳中科技 | 76.6 | 12.22% | 832171.BJ | 志晟信息 | 6.1 | -10.21% |
| 300738.SZ | 奥飞数据 | 119.4 | 11.83% | 300469.SZ | 信息发展 | 27.9 | -8.01% |

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 (2024-05-13 至 2024-05-17)

| 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 |
| 9626.HK | 哔哩哔哩-W | 543.4 | 19.11% | 1525.HK | 建桥教育 | 13.6 | -5.75% |
| 2423.HK | 贝壳-W | 1,992.0 | 18.25% | 1896.HK | 猫眼娱乐 | 108.0 | -5.09% |
| 1765.HK | 希望教育 | 23.4 | 15.85% | 6068.HK | 光正教育 | 4.8 | -3.93% |
| 1890.HK | 中国科培 | 38.9 | 14.88% | 0772.HK | 阅文集团 | 304.8 | -3.88% |
| 9899.HK | 云音乐 | 225.7 | 11.70% | 0302.HK | 中手游 | 36.1 | -2.96% |
| 1797.HK | 东方甄选 | 195.4 | 10.88% | 1357.HK | 美图公司 | 146.5 | -2.12% |
| 9988.HK | 阿里巴巴-SW | 17,460.7 | 9.94% | 1119.HK | 创梦天地 | 47.9 | -1.62% |
| 0839.HK | 中教控股 | 149.5 | 8.56% | 0799.HK | IGG | 38.5 | -1.51% |
| 1569.HK | 民生教育 | 11.2 | 7.29% | 9616.HK | 东软教育 | 22.0 | -1.16% |
| 2400.HK | 心动公司 | 90.7 | 7.27% | 1060.HK | 阿里影业 | 137.1 | -1.06% |

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 (2024-05-13 至 2024-05-17)

| 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 |
| HUYA.N | 虎牙 | 13.7 | 35.75% | DDL.N | 叮咚买菜 | 4.2 | -17.13% |
| FUTU.O | 富途控股 | 110.9 | 16.71% | DAO.N | 网易有道 | 4.4 | -3.13% |
| TME.N | 腾讯音乐 | 264.6 | 15.59% | MNSO.N | 名创优品 | 75.3 | -3.08% |
| GDS.O | 万国数据 | 18.5 | 14.05% | DIS.N | 迪士尼 | 1,882.3 | -2.40% |
| SE.N | 冬海集团 | 422.2 | 13.63% | UBER.N | 优步 | 1,372.2 | -1.97% |
| VIPS.N | 唯品会 | 93.9 | 8.93% | AMZN.O | 亚马逊 | 19,221.0 | -1.48% |
| IQ.O | 爱奇艺 | 50.5 | 7.57% | META.O | Meta | 11,970.2 | -0.90% |
| PDD.O | 拼多多 | 2,030.2 | 7.28% | SHOP.N | Shopify | 754.3 | -0.70% |
| BZ.O | BOSS直聘 | 98.4 | 6.79% | CMCSA.O | 康卡斯特 | 1,540.8 | -0.10% |
| ORCL.N | 甲骨文 | 3,394.4 | 5.85% | U.N | Unity | 84.7 | -0.09% |

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

● 谷歌在大模型技术与产品方面与 OpenAI 展开全面竞争

5月15日，Google I/O 开发者大会正式开幕。OpenAI 抢先发布 GPT-4o，通过实时的语音、视频和文本交互震撼了全世界。谷歌展示的 Project Astra 和 Veo，直接对标了目前 OpenAI 领先的 GPT-4o 与 Sora。在 I/O 大会上，谷歌展示了最新版 Gemini 加持的搜索能力；宣布了 Gemini 系列模型中引入了一系列更新，包括新的 Gemini 1.5 Flash 以及 Project Astra；还发布了开源大模型 Gemma 的一系列更新——Gemma 2。（机器之心）

● OpenAI 发行最新旗舰大模型

5月14日，OpenAI 推出 GPT-4o。GPT-4o 能够在短至 232 毫秒、平均 320 毫秒的时间内响应音频输入，与人类在对话中的反应速度一致，让 AI 实时视频通话畅通无阻；该模型结合了视觉功能，不仅能对话还能够分析对话环境，且 Plus 功能免费对用户开放。（量子位）

2. 国内 AI

● Kimi 上线了打赏功能，总共分为 6 个档位

Kimi 首次在 2C 上开启了付费模式，这个打赏模式，不在官方界面上，需要通过聊天来触发，当它出现「高峰时段，Kimi 算力不足」，页面就会出现给 Kimi 加油的字样，一点击就成功触发，完成付费，就会发现它的页面更新很快，也会有相应的动画特效。（量子位）

● 大模型研发成本和效率得到改善

豆包大模型在价格上体现“极致性价比”：豆包通用模型 pro-32k 版，推理输入价格 0.0008 元/千 tokens，较行业价格低 99.3%。在大模型整体落地走向拐点的过程中，模型效果、系统承载力以及性价比三个重要痛点将会更加明显，火山方舟在“模型效果提升”、“系统承载力”、“成本缩减”、“丰富插件生态”方面得到提升。（机器之心）

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 2024-05-17）

| 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 |
|--------------------|-------|--|-----------|--|---|
| 1) AI+内容制作 b | 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，又赠 AIGC！五年亏 20 亿，中文在凭什么 | |
| | | | 12月19日 | 国脉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 | |
| | 4月26日 | 童之鑫明确了中文在线未来将持续深耕的三个方向：AI 垂直大模型、AI 内容的市场应用、AI 内容柔性供应链。 | | | |
| | 2 | 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城展区集体亮相，展示了“天工”大模型、AI 搜索、AI 音乐等 AIGC 前沿技术和应用 |
| 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 | |
| | | | 9月7日 | 公司基于游戏浏览器 OperaGX 布局元宇宙业务 | |
| | | | | 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 | |

| | | | |
|------|-----------|--|--------------|
| | | <p>9月8日 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</p> <p>公司基于游戏浏览器 OperaGX、游戏引擎 GameMakerStudio 以及游戏社区 GX.games 形成游戏开发、发行、消费闭环,进行元宇宙打造</p> <p>10月19日 昆仑万维:天工 AI 助手的手机 APP 已开启内测</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>12月1日 昆仑万维发布天工 SkyAgents, 零代码打造 AI 智能体</p> <p>12月4日 昆仑万维入选甲子光年 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</p> <p>12月8日 昆仑万维高级副总裁钱肖凌: 昆仑万维 AIGC 业务布局及商业化探索</p> <p>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</p> <p>12月25日 昆仑万维[天工 SkyAgents] Beta 版全网测试</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>“天工 2.0” MoE 大模型: 支持超 15 万个汉字上下文窗口</p> <p>2月6日 昆仑万维发布“天工 2.0” 涵盖 AI 算命等新功能</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>3月21日 智行 318——全球首个公路旅行 AI 机器重磅发布</p> <p>3月25日 昆仑万维新增“AI 预料”概念</p> <p>4月2日 昆仑万维宣布 4 月 17 日发布并开源“天工大模型 3.0”: 4000 亿参数, 号称性能超 Grok 1.0</p> <p>4月11日 K 昆仑万维升级天工 3.0 大模型, AI 音乐迭代</p> <p>4月17日 昆仑万维“天工 3.0” 基座大模型与“天工 SkyMusic” 音乐大模型正式开启公测。</p> <p>4月18日 公司自研 AI 游戏《Club Koala》正式开启 Alpha 版本测试</p> <p>4月23日 公司宣布将坚定践行“AI in AGI 与 AIGC” 发展战略, 加大研发投入。</p> <p>4月29日 昆仑万维 2050 全球研究院发布 Vitron, 奠定通用视觉多模态大模型终极形态</p> <p>目前公司已有算力预计能够满足未来 1-2 年除视频 AIGC 之外的大模型算力需求。</p> <p>5月7日 公司记者会回答天工“3.0”采用 4,000 亿参数 MoE 架构, 是目前全球模型参数最大、性能最强的开源 MoE 之一</p> <p>公司旗下 Opera 通过与 OpenAI 合作、推出原生 AI 助手、集成多种 AI 工具等多措并举, 全面拥抱人工智能, 成为首个全面接入 AI 的独立浏览器品牌</p> <p>昆仑万维荣登 2024 中国生成式 AI 企业 TOP50 榜单</p> | |
| 万兴科技 | 300624.SZ | <p>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、个人专属学生数字人定制、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</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>11月6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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>12月10日 “百变 girl” 万兴科技“天幕”多媒体大模型视频生视频</p> <p>12月20日 万兴科技旗下亿图图示/亿图图示/亿图项目管理全线焕新 提供多场景智绘办公服务</p> <p>12月26日 万兴“天幕”多媒体大模型助力家装设计</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>“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</p> <p>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</p> <p>1月29日 万兴天幕音视频多媒体大模型即将发布</p> <p>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</p> <p>国内首个音视频多媒体大模型万兴“天幕”正式发布</p> <p>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</p> <p>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</p> | ChatGPT、文心一言 |

| | | | | |
|------|-----------|--------|--|----------------|
| | | | 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 FilimoraV13 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 | |
| | | 3月24日 | 万兴科技旗下万兴喵影率先接入 Kimi 其他产品对接测试 | |
| | | 3月26日 | “寻找兴风者”火爆 2024GDC AIGC 龙头万兴科技释放百万高薪岗位现场揽才 Kimi 打开大规模婴童空间 万兴“天幕”聚焦音视频应用落地 | |
| | | 3月29日 | Kimi 爆红 万兴科技美图公司等攻坚商业化落地 万兴科技旗下墨刀入选 3 月 AI 工具速增榜 | |
| | | 4月22日 | 万兴科技旗下万兴播爆获评 2024 最值得期待 AIGC 产品 | |
| | | 4月23日 | 万兴科技副总裁米伟宣布万兴天幕音视频多媒体大模型将于 4 月 28 日正式公测 | |
| | | 4月29日 | 万兴“天幕”正式公测 将逐步开放 API 接口，AI 视频可长达 60 秒 | |
| | | 5月10日 | 万兴科技旗下墨刀入选“3 月访问量环比增速最快的 AI 工具”排行榜 万兴科技：公司天幕多媒体音视频大模型已赋能支持《歌手 2024》片头部分视频画面生成 | |
| | | 5月13日 | 万兴科技：目前公司天幕多媒体大模型正优先面向专业创作者和 B 端企业进行测试，以真实用户反馈赋能技术持续迭代 | |
| 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；公司是百度文心一言首批生态合作伙伴 | |
| | | 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 | |
| | | 4月15日 | 公司已推出 AI 辅助写作工具“米文” | |
| | | 4月29日 | 公司围绕“AI+文化”、“AI+内容创意”，深入建设智慧内容生态平台，加速“AI+”应用类产品的研发迭代，并全面切入数字文化算力底座建设，目前已初步建立算力基础设施+应用落地的格局。 | |
| | | 5月17日 | 公司打造的虚拟人 IP 已经初见成效，虚拟人“兰 LAN”成为奥迪 AudiS4“推荐官” 目前 AIGC 绘画工具“米画”、文生文工具“米文”、元宇宙场景生成工具“数字战士”、营销垂直行业文案小模型等应用，陆续推出进入商业应用 公司与循环智能签订了《战略合作协议》，作为 Kimi 的股东方及其 TOB 的战略合作伙伴，循环智能在打造行业大模型解决方案方面具有极强的优势 | |
| 神州泰岳 | 300002.SZ | 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，带动鼎富智能的营收快速增长 | 自研的预训练语言模型 |
| | | 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市公司的一款产品，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 | |
| | | 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 | |
| | | 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 | |
| | | 4月19日 | 公司旗下鼎富智能专注于“认知+”产业生态构建，运用自研 NLP（自然语言处理）技术 | |
| 视觉中国 | 000681.SZ | 9月12日 | 公司与华为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 | |
| | | 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 | |
| | | 3月27日 | 公司投资控股国内领先的音视频素材交易平台光厂创意（VJshi），光厂创意拥有音视频创作者超过 7.6 万 | |
| | | 4月12日 | 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 | |
| | | 4月26日 | 视觉中国 2023 年度到 2024 第一季度营收净利润双增长，宣布将大力推进“AI+内容+场景”战略 视觉中国持续加强音视频电商平台光厂创意（VJshi.com）和图片电商平台 veer.com 的建设 | |
| | | | | |
| | | 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 | |
| 当虹科技 | 688039.SH | 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/AR、数字孪生、元宇宙等应用 与华为在多个方向有业务合作，是华为星闪联盟成员 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，如何玩出“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/VR、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 | |
| | | 4月3日 | ShowBiz AI 是公司正在开发的跨模态产品系列之一，但相关产品处于开发阶段 | |
| | | 4月23日 | 当虹科技与广科院、华为、北京大学等 20 多家企事业单位共同签署《基于大模型的 AIGC 产业应用战略合作协议》 | |
| | | 4月28日 | 当虹科技发布多模态视听大模型 BlackEye 当虹科技与国家广电总局广科院围绕超高清、AI 深入合作 | |
| | | | | |

| | | | | | |
|--|--|--|--------|--|------------------------|
| | | | 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 | |
| | | | 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 | |
| | | | 3月26日 | 网达软件申请NeRF专利，提高3D渲染的质量和效率 | |
| | | | 4月30日 | 公司全媒体智能创作平台可基于对视频内容的深层次理解，实现视频内容字幕及语音识别、后期音视频分离 | |
| | | | 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 | 投入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、情感类垂直模型的研发工作 | |
| | | | 11月23日 | 首款AI手游《Talking Ben AI》在南非等开启首轮海外测试 | |
| | | | 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 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 | ChatGPT、文心一言、Diffusion |
| | | | 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广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 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 汤姆猫：伴随着移动互联网新兴技术的发展与新型交互方式的涌现，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 汤姆猫：公司目前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 | |
| | | | 3月26日 | 汤姆猫：目前在研发的AI应用国内主要接入的是西湖大模型，该模型有公司所投资的西湖心辰打造 汤姆猫：公司国内团队研发的AI应用目前主要接入的是西湖大模型 | |
| | | | 4月2日 | 目前公司研发团队与西湖心辰技术专家持续在共建情感陪伴领域的具有鲜明汤姆猫性格特征的垂直模型，并完善主动聊天、情绪识别、性格设定、长期记忆等功能模块 | |
| | | | 5月13日 | 汤姆猫：西湖心辰联合公司团队正推进“汤姆猫情感陪伴大模型”及系列AI交互产品研发 | |
| | | | 5月16日 | 汤姆猫：已就汤姆猫AI儿童陪伴机器人开展工业设计与嵌入式系统开发 | |
| | | | 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 | |
| | | | 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 公司的AI大模型GiantGPT主要服务于公司自研游戏产品 | 文心一言 |
| | | | 3月7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 | |
| | | | 4月22日 | 公司已正式完成游戏AI大模型GiantGPT的备案，是游戏行业首家对外确认实现了此成果的企业，标志着公司在人工智能领域的重要进展 | |
| | | | 4月29日 | 公司组建了AI创新实验室，招募AI精英人才，负责AI技术研发与应用能力建设，全面推动AI在各业务场景的落地普及。 | |
| | | | 9月18日 | 子公司拟300万美元认购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10日 | 掌趣科技布局AI游戏引擎 全新LayaAir3.1即将开启内测 | |
| | | | 11月15日 | 掌趣科技与蓝亚盒子达成战略合作协议布局AI游戏引擎 | |
| | | | 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 AI游戏引擎LayaAir3全新功能上线 | |
| | | | 1月9日 | 掌趣科技、悠米互娱强强联合拓展AI游戏创作平台技术生态 | |
| | | | 1月23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 | |
| | | | 3月11日 | 公司与北京蓝亚盒子科技有限公司达成业务合作的小游戏引擎LayaAir 3.1，为游戏开发者提供更加高效、智能的开发工具，更好地服务小程序游戏等游戏类型及相关内容开发生态 | |
| | | | 4月3日 | LayaAir 3.1测试版本支持AI资源生成等功能 | |
| | | | 4月26日 | 公司宣布围绕“AI+游戏”积极创新，通过“自研+外部合作+投资”的方式，推动“AI+UGC”战略。 | |
| | | | 4月29日 | 公司对数字图书内容进行编辑制作和聚合管理，利用“掌阅”、“得间”等数字阅读平台面向互联网用户发行数字阅读产品 | |
| | | | 5月9日 | 加大人工智能技术研发投入，推动AIGC在数字阅读平台的深化应用 | |
| | | | 9月15日 | 盛大网络：“给麦”是公司AI实验室推出的首款产品，也是音乐社交产品中首家深度融合AI应用的产品 | ChatGPT、文心一言 |
| | | | 9月22日 | 拥抱Z世代盛大网络打造AI音乐社交新品“给麦” | ChatGPT、文心一言、Diffusion |
| | | | 9月27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 | ChatGPT、文心一言、Diffusion |
| | | | 11月24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 | ChatGPT、文心一言 |
| | | | 12月27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 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 | ChatGPT、文心一言 |
| | | | 5月14日 | 盛大网络：公司持续关注AI技术在应用端的进展，目前已接入月之暗面的文本生成模型，尚处于测试阶段，具体应用场景和产品化工作仍在开展 | ChatGPT、文心一言 |
| | | | 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 | ChatGPT、文心一言 |
| | | | 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 | ChatGPT等 |

| | | | |
|----------|--|--------|--|
| | | 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 |
| | | 4月26日 | 在公司内部形成“全员知 AI、会 AI、用 AI”的创新氛围，成为当前影视公司 AIGC 学习和应用的领跑者。 |
| | | 5月15日 | 华策影视：自研“有风”大模型通过国家备案 |
| 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 |
| | | 4月26日 | 在 GTC2024 大会上，公司的参股公司七维科技主要展示了分镜故事板生成和 2.5D 场景环境生成这两项技术。 |
| 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 |
| 返利科技 | 600228.SH | 5月17日 | 上海电影成立数智文创科技公司 |
| | | 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 |
| | | 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 |
| 焦点科技 | 002315.SZ | 2月3日 | 返利科技 AI 导购 APP “如意”取得备案号告知书 |
| | | 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 |
| | | 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 |
| | | 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 |
| 吉宏股份 | 002803.SZ | 4月30日 | 宣布再次更新迭代，推出视频生成、智能排版、行业情报三大功能，目前已在图文、视频内容生成、智能营销、客户服务、大数据分析等方向进行了 AI 技术的探索与应用 |
| | | 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 |
| | | 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流程环节的应用，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 |
| 联络互动 | 002280.SZ | 4月30日 | 公司跨境社交电商务借助 AI 技术赋能包括选品、广告文案(图像与视频)设计与翻译、广告投放及客服等流程，并已完成业务流程和决策的自动化和智能化 |
| | | 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 |
| 光云科技 | 688365.SH | 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 |
| | | 10月9日 | 光云科技与绿云软件达成合作 |
| | | 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，光云科技快麦小智精细化运营助商家双 11 开门红 |
| 华凯易佰 | 300592.SZ | 4月16日 | 公司的电商 SaaS 中的客服机器人、企业数字助理、自动生图等细分赛道都涉及人工智能技术 |
| | | 4月26日 | 公司与浙江云谷出资设立浙江电光云科技有限公司，新公司拟建立智慧中心、数据中心，更好地向市场提供大数据、大模型、物联网、人工智能与机器学习、服务器托管及网络接入等方面的服务。 |
| 4) AI+电商 | 值得买 | 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 |
| | | 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 | 什么值得买对活式机器人“小值”拟定于 2 月底上线 |
| | | 2月1日 | 值得买科技 CTO 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23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 |
| | | 3月5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 |
| 易点天下 | 301171.SZ | 4月26日 | 已经启动了值得买 APP 鸿蒙系统的开发 |
| | | 5月7日 | 公司宣布加大投入并推进相关业务场景与 AIGC 的融合，推动 AIGC 对相关业务场景商业生态的重塑。 |
| | | 5月15日 | 公司将脱敏后的消费内容和消费数据的 API 开放给 Kimi，帮助 Kimi 提升在消费类问答中的表现 |
| | | 9月6日 | 值得买：在成都设立了研发中心，进行出海架构开发，希望基于统一的底层架构在各个国家进行灵活的配置 |
| | | 9月13日 | 值得买：公司已经在消费内容社区“什么值得买”中部分商品详情页页面接入了 Kimi，为用户提供商品提炼总结服务 |
| | | 10月13日 | 易点天下技术代表团赴 Ocon 分享交流 AIGC 应用及商业化落地实践 |
| | | 10月19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24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30日 | zMaticoo x BidSwitch 生态互联 共建程序化广告增长新链路 |
| | | 11月27日 | 易点天下获阿里云代理授牌 打通“营销+云”全链路 |
| | | 12月7日 | 易点天下受邀参加云栖大会共探大模型与 AIGC 商业创新 |
| | | 2月4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 |
| | | 2月29日 | AI 文生视频或将为出海营销打开竞争新维度 |
| 3月27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 | | |
| 3月28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 | | |
| 4月23日 | 公司目前在 AI 上的研发投入主要聚焦在 AIGC 领域，用于提升广告创意的生产效率和运营效果 | | |
| 4月24日 | 易点天下：公司正在搭建的 AI 产品矩阵，帮助公司业务实现 AI 化，形成对行业上下游、广告主以及自身更有效的新质生产力 | | |
| | | 4月24日 | 易点天下与 AnyMind Group 达成深度合作 共同加速企业全球化商业成长 |
| | | 4月24日 | 易点天下：公司 2018 年与小米建立了合作关系，作为小米的合作伙伴，易点天下通过旗下的 AI 驱动程序化广告平台 zMaticoo 为其提供服务 |
| | | 4月24日 | 易点天下受邀参与 2024AI 智领者峰会，并携手阿里云共同发布了全新的“AI 营销+CI 云服务”企业出海数智化转型解决方案 |
| | | 4月24日 | 易点天下成功入选由虎嗅智库推出的「大鲸榜·AIGC 数字营销技术竞争力评价(2024)」的 AIGC 数字营销技术商 TOP15 |

| | | | | | |
|-----------|--|-----------|--|---|--|
| 6) 数字人 | 蓝色光标 | 300058.SZ | 5月16日 | 公司已接入通义千问,除此之外还接入了GPT-4、Anthropic、PaLM、LLAMA、ChatGLM、StableDiffusion、Midjourney、文心一言、盘古等多种通用大模型 | |
| | | | 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太湖舞美国际论坛 | |
| | | | 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 | 4月3日 | 蓝色宇宙与SOLANA蓝色港湾举行战略合作签约仪式 | |
| | | | 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 公司投资的企业星图比特“奇点华章”大模型顺利完成生成式人工智能(大语言模型)上线备案,主要功能包含辅助内容生产和内容安全两大功能板块 | |
| | | | 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 | 3月29日 | 公司已与百度签署战略合作协议共同探索并推进AIGC在文字、图片、虚拟空间模型生成等3D内容场景的模型训练、落地应用和模型优化 | |
| | | | 4月29日 | 风语筑将继续以高品质的数字创意、创新的设计、先进的技术,打造沉浸式的数字文旅体验空间。 | |
| | | | 5月6日 | 风语筑与中央美院达成合作 共同开发行进式VR《消失的圆明园》 | |
| | | | 2月1日 | 天地在线推出AI智能办公产品“Aibase” | |
| 利欧股份 | 002131.SZ | 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 | ChatGPT、文心一言、Diffusion、DALL-E2等 | |
| | | 3月14日 | 推出“元启”“森森”等自有数字人形象 | | |
| 天娱数科 | 002354.SZ | 9月11日 | 战略投资人工智能和创业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、DALL-E2等 | |
| | | 5月9日 | 利欧数字现已推出面向营销全行业的人工智能生态平台「LEO AIAD」以及营销领域大模型「利欧归一」 | | |
| | | 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 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 | | |
| | | 9月27日 | 元享数字魔盒可提供虚拟导游、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 | | |
| | | 10月29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8日 | 公司打造的3D视觉呈现与AI数字人实时交互设备“元享数字魔盒”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20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 | | |
| | | 11月21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4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,为垂直行业网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 公司虚拟数字人业务有应用到软件NVIDA Omniverse 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 | | |
| 捷成股份 | 300182.SZ | 2月1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,为垂直行业网全面的支持和创新应用 | ChatGPT、文心一言、世优自研小模型 | |
| | | 4月3日 | 公司利用AIGC相关技术,通过文本、语音、动作等多模态交互方式,推出了用一张人像就能快速创建数字写真的Crush相机小程序,可以在多种场景提供情绪陪伴的电子相册“魔境” | | |
| | | 5月9日 | 天娱数科:公司已经接入Kimi进行测试,目前相关技术应用 | | |
| | | 5月17日 | 天娱数科元享智能云平台3.0上线:文生3D技术突破引领行业新潮 | | |
| 遥望科技 | 002291.SZ | 9月25日 | 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 | DALL-E2、Stable Diffusion、GPT4、Whisper | |
| | | 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 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,长视频编编等多种应用场景,可预设多种模版,有效提升视频生成效率 | | |
| | | 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,能够自动化处理大量图片和视频素材 | | |
| | | 3月15日 | 捷成股份发布AIGC产品智能创作引擎ChatPV | | |
| 博瑞传播 | 600880.SH | 3月27日 | 捷成股份:ChatPV是捷成股份探索AI技术在视频创作领域应用的一个阶段性成果 | 文心一言 | |
| | | 10月9日 | 遥望科技在杭州成立新公司 | | |
| 7) AI内容检测 | 新华网 | 603888.SH | 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 | |
| | | | 12月26日 | 遥望X27PARK:比起商业综合体更像一个直播基地 | |
| | | | 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 | |
| 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,越来越显性地影响着各行各业的变革,是未来买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 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 | | | | |
| 12月11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 | | | | |
| 2月22日 | 目前新华网AIGC-Safe平台已取得良好的阶段性适用效果,在内部已展开一些应用,考虑到投入运营成本较高,短期内不会产生很大经济效益 | | | | |

| | | | | | |
|-------------|-------|----------------------------|--------|---|---|
| 8) AI+出版 | 南方传媒 | 601900.SH | 4月29日 | 公司AIGC-Safe平台亦在通过采集大量国内外生成式视频内容训练AI鉴别模型 | 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 |
| | | | 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创建揭牌仪式暨粤教讯飞E听说新品发布会 | |
| | 荣信文化 | 301231.ZS | 11月20日 | 已推出的乐趣小火箭AI智能点读笔集合了语音点读、AI智能语音互动等功能 | |
| | | | 2月22日 | 2023年公司与科大讯飞合作，利用其语音复刻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 | |
| | 世纪天鸿 | 300654.SZ | 9月25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 | |
| | | | 10月16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 | |
| | | | 12月4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 “笔神作文”基于精准模型，专注用AI来辅助中小学生学习语文写作，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录播等创新产品方案，赋能教育数字化发展 奥维娅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 | |
| | | | 3月22日 | 小鸿助教相关产品目前处于用户测试阶段，为产生业务收入 | |
| | 4月15日 | 公司的全资子公司奥威亚现有产品已融合多种人工智能技术 | | | |

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

● 字节跳动收购 Oladance，有望推出 AI 智能眼镜

字节跳动已于4月份收购 OWS 公司 Oladance 品牌大十科技，收购价格在 3-5 亿元之间，目前字节跳动团队人员已经进驻大十科技。

字节跳动有望借助前几年在 AR 眼镜项目的经验积累，与 Oladance 的 OWS 音频技术结合，先推出类比 Meta Ray-Ban 的智能眼镜，实现先眼镜+音频+AI、后 AR 的产品战略。（VR 陀螺）

● 2024 年全球 VR 终端出货将突破 810 万台

5月12日，艾瑞咨询发布报告称，2023年全球VR终端出货量为765万台，其中Meta、Sony、PICO、DPVR和Valve位居前五。预估2024年全球出货较去年将有小幅上涨，预计超过810万台。屏幕、光学模组和芯片等VR核心硬件构成的工艺成熟与量产进程对设备出货有重要影响，叠加苹果等头部厂商的产品迭代规划，整体出货预计在2027年实现飞跃式增长。（VR 陀螺）

2.3 计算机

1. 行业信息化

● 财政部：安排 30 亿元支持试点城市“智改数转网联”

在国新办新闻发布会上，财政部介绍，今年一季度，中央财政多措并举，支持培育经济增长新动能。今年以来，中央财政安排制造业领域专项资金，支持加快推进关键技术、关键产业“补短板”“锻长板”，促进新一代信息技术、高端装备、新材料等产业跨越式发展。财政部将会同工信部等部门实施新一轮的“专精特新”中小企业财政支持政策；启动实施制造业新型技改城市试点工作，2024年安排30亿元，支持首批20个左右试点城市“智改数转网联”，提升制造业高端化、智能化、绿色化水平。（新华社）

2. 人工智能

● 合肥促进人工智能产业融合对接

近年，合肥市围绕制造业供需堵点、痛点、难点问题，定期举办“合肥市产业融合对接会”系列活动。截至目前，已累计组织开展各类产业融合对接活动160

场，参会企业超 6400 户次，签约或达成意向 310 个，涉及合作金额超 170 亿元。合肥市近年来深入推进国家新一代人工智能创新发展试验区建设，将人工智能产业纳入产业集群体系强力推进，加快壮大人工智能国家战新产业集群、智能语音国家先进制造业集群，全力打造全国首个人工智能领域的国家级产业基地中国声谷，初步构建从底层硬件、数据计算、基础应用技术到智能终端及行业应用的全产业生态体系。目前，合肥人工智能产业发展水平稳居全国第一方阵，已集聚上下游企业 2400 余家，营收规模突破 2000 亿元，同比增长 17%。（新华网）

2.4 互联网

1. 本地生活

- **深圳喜市多便利店接入美团无人机**

便利连锁品牌喜市多近日与美团无人机正式达成合作，店内超三千种优质、大牌商品逐步接入无人机配送，其中包括了喜市多独有的多款倍受市场欢迎的优质鲜热食商品。（电商报）

- **顺丰同城将开展货运业务**

顺丰同城于近期在全国范围内启动了四轮车货运城市代理招募活动。此举在大力完善自身四轮运力，满足商家同城转运、不同店家调货以及大宗配送等场景需求。顺丰同城也为其合作伙伴提供了大量共享资源支持，包括订单佣金、车辆利润、人力资源服务费以及品牌资源服务等。（电商报）

- **饿了么报告：未来五年即时配送行业规模将翻番**

《中国即时配送行业研究报告》报告表示，目前，本地即时电商呈现“三全”新特征：全时段覆盖、全品类供给和全场景服务，为本地商品零售与生活服务带来了更为广阔的新空间和行业发展的新增量。饿了么预计，未来五年，即时配送行业规模将翻番，从 2023 年约 3410 亿元，预计 2028 年将超过 8100 亿元，成为少有的持续年均两位数高速增长亮点赛道。（电商报）

- **U 跑腿和哈哈出行公布了其业务发展的新动向。**

UU 跑腿的创始人乔松涛在大会上表示，公司将在 5 月 18 日测试其低空无人机业务，这一创新举措有望为公司带来新的业务增长。（电商报）

2. 综合电商

- **2024 年 1—4 月份，全国网上零售额 44110 亿元，同比增长 11.5%**

实物商品网上零售额 37356 亿元，增长 11.1%，占社会消费品零售总额的比重为 23.9%；在实物商品网上零售额中，吃类、穿类、用类商品分别增长 19.2%、10.5%、9.8%。1-4 月份，服务零售额同比增长 8.4%。1-4 月份，全国服务业生产指数同比增长 5.0%。1-3 月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长 8.5%。4 月份，服务业商务活动指数为 50.3%；服务业业务活动预期指数为 57.4%。其中，铁路运输、道路运输、邮政、电信广播电视及卫星传输服务等行业商务活动指数位于 55.0% 以上较高景气区间。（电商报）

- **亚马逊宣布推出 Amazon Access 一站式商店**

Amazon Access 一站式商店中，客户找到有关使用 SNAP EBT、Amazon Layaway 等付款方式的信息。符合资格的美国客户注册后即可享受 Prime 的所有福利，每月只需 6.99 美元，包括快速、免费送货；无限量播放《指环王：权力指环》等电影和电视剧，以及《周四橄榄球之夜》等体育赛事直播；通过亚马逊音乐无广告地访问数百万首歌曲和数千个播客；Prime Gaming 提供免费游戏；Prime Reading 提供

超过 3000 种书籍和杂志；独家福利，例如一年免费 Grubhub+会员试用；使用 Amazon Photos 进行无限照片存储等等。（电商报）

- **抖音电商正在测试首款面向 C 端的 AI 电商服务“AI 购物小助手”**

“AI 购物小助手”服务内嵌在抖音商城内，是一款 AI 导购型产品，仍处于灰度测试阶段，服务体验上与淘宝问问、京东京言类似。用户点击“召唤助手”后，即可进入 AI 购物小助手界面。AI 购物小助手采用对话模式，用户可以提出自己的消费需求，例如输入“给我推荐一个大一新生数码套餐”的需求指令后，AI 会较快的得出较为详细的消费参考信息，列举出符合的商品说明以及商品性能参数等。（电商报）

3. 短视频及直播电商

- **2024 快手电商 2024 年第一季度泛货架 GMV 占比超 20%**

快手电商 2023 年总 GMV（商品交易总额）超过 1.18 万亿，成为商家、达人万亿规模的经营阵地。泛货架场域及短视频场域高速增长。2024 年一季度，快手电商泛货架 GMV 占比超过 20%，短视频 GMV 同比增长近 100%，电商搜索 PV（页面浏览量）同比增长超过 120%。2024 年，快手电商还将为新入驻商家提供千亿流量的启航计划，结合扶摇计划，帮助商家完成从冷启到经营规模的扩大。（中国证券网）

4. 海外消费

- **沃尔玛公司 2025 年第一季度总营收为 1615 亿美元**

沃尔玛公司 2025 年第一季度总营收为 1615 亿美元，同比增长 6.0%；营业利润为 68 亿美元，同比增长 9.6%；调整后每股收益 0.60 美元，同比增长 22.4%。展望未来，公司发布了第二财季业绩指引，预计按固定汇率计算，净销售额将增长 3.5%至 4.5%，营业收入将增长 3.0%至 4.5%。公司预计，2025 财年净销售额增长 3.0%至 4.0%，营业收入增长 4.0%至 6.0%，将处于高端或略高于此前的预期。（电商报）

- **GMV 大涨 36.3%，Shopee 继续领跑东南亚市场**

Shopee 的母公司 Sea 公布了 2024 年第一季度的财报。财报数据显示，该季度 Shopee 业绩高涨，订单总额为 26 亿，相较上一年同期大幅增长了 56.8%；GMV 则高达 236 亿美元，较上一年同期明显增长了 36.3%；营收达到了 27 亿美元，同比明显增长了 32.9%。在 Shopee 的强势带动下，母公司 Sea 该季度的营收也实现了增长，金额达到了 37 亿美元，同比增长了 22.8%。（跨通社）

5. 产业互联网

- **小米公司宣布，大语言模型 MiLM 正式通过大模型备案。**

小米大模型将逐步应用于小米公司的汽车、手机、智能家居等产品中，通过端云结合，既带来单个设备的智能提升，也实现场景内和场景间多设备的协同，为“人车家全生态”战略赋能。给予用户更加个性化的智能体验。（电商报）

- **截至 5 月 15 日 10 时，已完成第 10000 辆小米 SU7 的交付**

5 月 15 日 10 时，小米已完成第 10000 辆小米 SU7 的交付，小米 SU7 正在全力扩充产能，4 月 18 日标准版、Max 版开始交付，5 月底 Pro 版开始交付，6 月份月交付超过 1 万台。小米 SU7 今年销售门店将覆盖 46 城 219 家，服务中心覆盖 86 城 143 家。（电商报）

2.5 传媒

1. 中长视频及院线

- **上美影八部动画电影正式立项**

国家电影局发布关于2024年4月上全国电影剧本(概)备案、立项公示的通知,上海美术电影制片厂有限公司立项8部动画影片,分别为《大蒜普拉斯》《熊熊》《三郎》《大鸟》《拜山》《扁担麻绳和史蛋儿》《刑天》《聶》。2024罗马尼亚中国电影周开幕:梁朝伟任东京电影节评委会主席;《封神第二部》无缘2024暑期档。(界面新闻)

- **爱奇艺(NASDAQ:IQ)发布截至2024年3月31日未经审计的第一季度财报。**

第一季度,爱奇艺总营收79亿元人民币。其中,会员服务营收48亿元,月度平均单会员收入(ARM)创新高,连续6个季度环比增长。在线广告服务营收15亿元,同比增长6%;内容发行营收9.28亿元,同比增长27%,表现亮眼。当季,爱奇艺Non-GAAP(非美国通用会计准则)运营利润为11亿元,运营利润率为14%,创历史新高。(爱奇艺行业速递)

2. 游戏

- **Sensor Tower发布2024年4月中国手游发行商全球收入排行榜**

《原神》4.6版本“两界为火,赤夜将熄”在4月24日全球同步推出。发行商米哈游收入相应环比增长7%,回归全球手游发行商收入榜前五,稳居中国手游发行商收入榜前三。

FirstFun《Last War:Survival Game》过去半年收入保持高速增长,4月环比提升16%逼近1.2亿美元,跻身全球手游畅销榜第6名,蝉联出海手游畅销榜冠军。

莉莉丝新游《AFK Journey》于3月底在海外部分市场上线后收入快速增长,空降4月出海手游收入榜第10名,成为发行商旗下收入最高的手游产品,带动莉莉丝收入环比增长22%。(SensorTower)

3 公司重点公告

图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-05-13 至 2024-05-17)

| 发布时间 | 证券代码 | 证券名称 | 公告标题 |
|------------------|-----------|---------|---|
| 2024-05-17 17:53 | 002291.SZ | 遥望科技 | 遥望科技: 关于控股子公司为控股孙公司提供担保的进展公告 |
| 2024-05-17 20:19 | 300866.SZ | 安克创新 | 安克创新: 2023 年年度权益分派实施公告 |
| 2024-05-17 19:53 | 6068.HK | 光正教育 | 2024 中期报告 |
| 2024-05-17 18:28 | 1890.HK | 中国科培 | (更新) 截至 2024 年 2 月 29 日止六个月之中期股息 |
| 2024-05-17 17:47 | 000681.SZ | 视觉中国 | 视觉中国: 000681 视觉中国投资者关系管理信息 20240517 |
| 2024-05-17 16:17 | 300251.SZ | 光线传媒 | 光线传媒: 关于控股股东部分股份质押及解除质押的公告 |
| 2024-05-16 19:15 | 000681.SZ | 视觉中国 | 视觉中国: 关于股东部分股份质押的公告 |
| 2024-05-16 17:06 | 600373.SH | 中文传媒 | 中文传媒: 中文传媒关于为下属子公司江西蓝海国际贸易有限公司提供担保的实施公告 |
| 2024-05-17 20:00 | 300324.SZ | 旋极信息 | 旋极信息: 第六届董事会第一次会议决议公告 |
| 2024-05-17 19:44 | 300789.SZ | 唐源电气 | 唐源电气: 第三届董事会第二十五次会议决议公告 |
| 2024-05-17 19:18 | 300235.SZ | 方直科技 | 方直科技: 1、第五届董事会第十七次会议决议公告 |
| 2024-05-17 18:01 | 300561.SZ | 汇金科技 | 汇金科技: 第四届董事会第三十次会议决议公告 |
| 2024-05-17 18:01 | 300561.SZ | 汇金科技 | 汇金科技: 关于董事会换届选举的补充公告 |
| 2024-05-17 17:47 | 300036.SZ | 超图软件 | 超图软件: 第六届董事会第六次会议决议公告 |
| 2024-05-17 16:03 | 300559.SZ | 佳发教育 | 佳发教育: 第四届董事会第九次会议决议公告 |
| 2024-05-16 22:35 | 688225.SH | 亚信安全 | 亚信安全: 第二届董事会第九次会议决议公告 |
| 2024-05-16 22:35 | 688225.SH | 亚信安全 | 亚信安全: 亚信安全第二届董事会独立董事 2024 年第六次专门会议决议 |
| 2024-05-16 22:05 | 688083.SH | 中望软件 | 中望软件: 第六届董事会第四次会议决议公告 |
| 2024-05-16 19:14 | 002268.SZ | 电科网安 | 电科网安: 第七届董事会第四十三次会议决议公告 |
| 2024-05-16 19:11 | 000409.SZ | 云鼎科技 | 云鼎科技: 第十一届董事会第十四次会议决议公告 |
| 2024-05-16 18:42 | 002835.SZ | 同为股份 | 同为股份: 董事会提名委员会关于第五届董事会董事候选人的审核意见 |
| 2024-05-16 18:41 | 002835.SZ | 同为股份 | 同为股份: 关于公司董事会换届选举的公告 |
| 2024-05-16 18:41 | 002835.SZ | 同为股份 | 同为股份: 第四届董事会第十四次会议决议公告 |
| 2024-05-16 18:09 | 600271.SH | 航天信息 | 航天信息: 航天信息股份有限公司第八届董事会第二十二次会议决议公告 |
| 2024-05-16 16:25 | 002298.SZ | 中电兴发 | 中电兴发: 第九届董事会第十四次会议决议公告 |
| 2024-05-16 20:43 | 300459.SZ | 汤姆猫 | 汤姆猫: 2024 年 5 月 16 日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-16 18:17 | 9618.HK | 京东集团-SW | 2024 年第一季度业绩公告 |
| 2024-05-16 17:01 | 9888.HK | 百度集团-SW | 2024 年第一季度业绩公告 |
| 2024-05-16 16:44 | 9616.HK | 东软教育 | 补充公告有关收购东软健康医疗的关联交易 |
| 2024-05-16 13:13 | 002739.SZ | 万达电影 | 万达电影: 002739 万达电影投资者关系管理信息 20240515 |
| 2024-05-15 20:03 | 002555.SZ | 三七互娱 | 三七互娱: 2024 年第一季度权益分派实施公告 |
| 2024-05-16 20:43 | 300288.SZ | 朗玛信息 | 朗玛信息: 第五届董事会第七次会议决议公告 |
| 2024-05-16 20:43 | 300288.SZ | 朗玛信息 | 朗玛信息: 关于调整第五届董事会部分专门委员会委员的公告 |
| 2024-05-16 20:13 | 300525.SZ | 博思软件 | 博思软件: 第四届董事会第三十三次会议决议公告 |
| 2024-05-16 18:40 | 301162.SZ | 国能日新 | 国能日新: 第三届董事会第二次会议决议公告 |
| 2024-05-16 15:43 | 300249.SZ | 依米康 | 依米康: 第五届董事会第二十三次会议决议公告 |
| 2024-05-15 21:06 | 300130.SZ | 新国都 | 新国都: 第六届董事会第八次会议决议公告 |
| 2024-05-15 20:09 | 002970.SZ | 锐明技术 | 锐明技术: 第四届董事会第一次会议决议公告 |
| 2024-05-15 19:36 | 300277.SZ | 海联讯 | 海联讯: 第六届董事会 2024 年第一次临时会议决议公告 |
| 2024-05-15 19:20 | 002362.SZ | 汉王科技 | 汉王科技: 第七届董事会第一次(临时)会议决议公告 |
| 2024-05-15 17:23 | 300803.SZ | 指南针 | 指南针: 第十三届董事会第二十六次会议决议公告 |
| 2024-05-15 17:22 | 688078.SH | 龙软科技 | 龙软科技: 北京龙软科技股份有限公司第五届董事会第五次会议决议公告 |
| 2024-05-15 16:28 | 603611.SH | 诺力股份 | 诺力股份: 诺力股份第八届董事会第九次会议决议公告 |

| | | | |
|------------------|-----------|---------|--|
| 2024-05-15 20:44 | 300251.SZ | 光线传媒 | 光线传媒：关于股东权益变动的提示性公告 |
| 2024-05-15 18:47 | 300459.SZ | 汤姆猫 | 汤姆猫：2024年5月14日-5月15日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-15 17:59 | 000156.SZ | 华数传媒 | 华数传媒：2024年5月15日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-14 20:26 | 000681.SZ | 视觉中国 | 视觉中国：关于股东部分股份质押的公告 |
| 2024-05-14 18:14 | 002803.SZ | 吉宏股份 | 吉宏股份：关于回购注销2023年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的公告 |
| 2024-05-14 18:14 | 002803.SZ | 吉宏股份 | 吉宏股份：厦门吉宏科技股份有限公司章程 |
| 2024-05-14 18:13 | 601921.SH | 浙版传媒 | 浙版传媒：浙江出版传媒股份有限公司关于监事所持公司股份变动的公告 |
| 2024-05-15 20:53 | 300790.SZ | 宇瞳光学 | 宇瞳光学：第三届董事会第二十三次会议决议公告 |
| 2024-05-14 20:47 | 603636.SH | 南威软件 | 南威软件：关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的公告 |
| 2024-05-14 21:01 | 0700.HK | 腾讯控股 | 第四次经修订及重列组织章程大纲及组织章程细则 |
| 2024-05-14 19:13 | 300364.SZ | 中文在线 | 中文在线：300364 中文在线投资者关系管理信息 20240514 |
| 2024-05-14 18:50 | 9988.HK | 阿里巴巴-SW | 截至2024年3月31日止年度的特别股息 |
| 2024-05-14 18:47 | 002602.SZ | 世纪华通 | 世纪华通：002602 世纪华通投资者关系活动记录表 20240514 |
| 2024-05-14 18:45 | 9988.HK | 阿里巴巴-SW | 截至2024年3月31日止年度的股息 |
| 2024-05-14 18:36 | 9988.HK | 阿里巴巴-SW | 2024年三月底止季度及2024财年年度业绩公告 |
| 2024-05-14 18:31 | 000156.SZ | 华数传媒 | 华数传媒：2024年5月14日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-14 16:31 | 0700.HK | 腾讯控股 | 截至二零二四年三月三十一日止三个月业绩公布 |
| 2024-05-14 15:41 | 300133.SZ | 华策影视 | 华策影视：关于股东股份解除质押的公告 |
| 2024-05-13 17:04 | 002555.SZ | 三七互娱 | 三七互娱：2023年年度权益分派实施公告 |
| 2024-05-13 16:46 | 600373.SH | 中文传媒 | 中文传媒：中文传媒关于参加江西辖区上市公司2024年投资者网上集体接待日活动的公告 |
| 2024-05-13 16:36 | 600977.SH | 中国电影 | 中国电影：中国电影关于披露2024年度“提质增效重回报”行动方案（英文版）的提示性公告 |
| 2024-05-13 16:36 | 600977.SH | 中国电影 | 中国电影：中国电影2024年度“提质增效重回报”行动方案（英文版） |
| 2024-05-13 20:43 | 002624.SZ | 完美世界 | 完美世界：002624 完美世界投资者关系管理信息 20240513 |
| 2024-05-13 19:59 | 300315.SZ | 掌趣科技 | 掌趣科技：2024年5月13日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-13 18:59 | 300785.SZ | 值得买 | 值得买：2024年5月13日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-13 15:15 | 300866.SZ | 安克创新 | 安克创新：6-1 发行人最近三年的财务报告及其审计报告 |
| 2024-05-13 15:15 | 300866.SZ | 安克创新 | 安克创新：1-1 募集说明书 |
| 2024-05-13 15:15 | 300866.SZ | 安克创新 | 安克创新：3-1 证券发行保荐书 |
| 2024-05-12 22:05 | 300785.SZ | 值得买 | 值得买：2024年5月10日投资者关系活动记录表 |
| 2024-05-12 15:53 | 300459.SZ | 汤姆猫 | 汤姆猫：2024年5月7日-5月10日投资者关系活动记录表 |

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：傅晓焱，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

联系人：来祚豪，美国南加州大学理学硕士，主要覆盖网络安全、GIS、大数据产业，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。