

OpenAI 加大区域限制，关注国产大模型迁移方案

2024年06月27日

分析师：陈良栋

执业证号：S0100523050005

邮箱：chenliangdong@mszq.com

分析师：李瑶

执业证号：S0100523090002

邮箱：liyao_yj@mszq.com

事件

6月25日，开发者收到 OpenAI 的推送邮件，信中称：“自7月9日起，我们将开始阻止来自非支持国家和地区的 API（应用程序接口）服务。为了确保持续使用 OpenAI 的各项服务，请在被支持的区域内登录访问。”截至6月26日，智谱 AI、百度智能云、百川智能、天工 AI、零一万物、通义千问、月之暗面和腾讯云 8 家中国大模型厂商各自推出迁移计划。

OpenAI 加大区域限制，微软 Azure 提供 OpenAI Service 或成替代方案

由于国内存在部分基于 OpenAI 技术的套壳应用，并进行商业化运营，调用 API 间接为中国用户提供类 ChatGPT 服务的网站或 APP 可能将面临日活甚至订阅收入的影响。过去，国内使用 OpenAI 的技术主要有“OpenAI 官方 API”和“微软 Azure 提供的 OpenAI 服务”两种主流渠道。由于前者已经被禁止，微软 Azure 提供的 OpenAI Service 或成可替代的方案。微软 Azure 是中国大陆唯一合规渠道，允许国内企业注册申请（需企业资质）。微软作为 OpenAI 的最大投资方，旗下 Azure 的价格与服务与 OpenAI 相差无几，国内开发者可通过 Azure 合规使用 OpenAI 的 API 进行开发。

国产大模型厂商陆续提供迁移方案，国产战略替代价值凸显

国内自主研发模型厂商陆续提供迁移方案。截至6月26日，智谱 AI、百度智能云、百川智能、天工 AI、零一万物、通义千问、月之暗面和腾讯云 8 家中国大模型厂商各自推出迁移计划，OpenAI API 用户可以无缝将业务迁移到各家国产大模型上。

国产大模型在模型能力和垂直领域持续追赶，国产战略替代价值凸显。

1) **能力端来看**，国产大模型长文本能力持续突破，如 Kimi 智能助手无损上下文长度提升到 200 万字，通义千问开放 1000 万字的长文档处理功能。国内头部大模型基本接近 GPT-4 水平。据 SuperCLUE，Baichuan3、文心一言 4.0、通义千问 2.1、Kimi 等大模型以超过 70 的分数位居国内第一梯队，基本接近 GPT-4 的水平。

2) **价格端来看**，算法进步推动成本降低，国产大模型价格竞争开启。如 DeepSeek-V2 采用创新架构，相比 V1 节省了 42.5% 的训练成本。通义千问 Qwen-Long 模型 API 输入价格从 0.02 元/千 tokens 降至 0.0005 元/千 tokens；腾讯宣布混元-lite 模型的价格从 0.008 元/千 tokens 调整为全面免费。

推荐

维持评级

相关研究

1. 传媒互联网行业周报：华为盘古大模型 5.0 发布，重视鸿蒙生态加速发展-2024/06/23
2. 传媒行业 2024 年中期投资策略：切换至新质文化内容生产要素的思考-2024/06/17
3. 传媒互联网行业周报：重视优质游戏新品周期，跟进 AI 视频生成产业进度-2024/06/16
4. 传媒行业事件点评：WWDC 大会召开，VisionOS 迎来重大更新-2024/06/12
5. 传媒行业事件点评：苹果 AI 正式亮相，AI 加持原生应用及 Siri-2024/06/11

➤ **投资建议：**我们认为 OpenAI 加大 API（应用程序接口）服务的限制，强化了国产大模型发展的战略价值，也将进一步推动国产大模型厂商加速技术更新和迭代，同时做更本地化的优势战略布局。我们建议：1) **核心关注持续布局国产大模型的公司**，包括腾讯控股、快手、昆仑万维等。同时关注已经具有 AI 产品发布或者研发储备的各垂直应用公司，如盛天网络、美图公司、汤姆猫、视觉中国、值得买、天下秀、蓝色光标、易点天下等。2) **大模型的发展带动优质语料库逻辑持续演绎，重视 IP 与版权价值**，建议关注中文在线、上海电影、华策影视、博纳影业、万达电影、掌阅科技、捷成股份、中广天择、奥飞娱乐、光线传媒、华数传媒、阅文集团、哔哩哔哩、中国儒意等。3) **重视出版与 AI 教育的结合**，建议关注皖新传媒、浙版传媒、南方传媒、山东出版、中原传媒、长江传媒、中文传媒、世纪天鸿、时代出版等。

➤ **风险提示：**AIGC 进展不及预期的风险、AI 应用落地不及预期、政策监管风险等。

图1：开发者收到 OpenAI 的推送邮件，将开始阻止来自非支持国家和地区的 API 服务

图2：微软 Azure 提供的 OpenAI Service 或成替代方案



Hello,

Our data shows that your organization has API traffic from a region that OpenAI does not currently support. You can find the supported countries and territories [here](#). We will be taking additional measures to block API traffic from regions that are not on our supported countries and territories list starting on July 9. To continue using OpenAI's services, you will need to access the service in a supported region.

If you have any questions please visit our [help center](#).

Thank you,
The OpenAI Team

Azure 即用即付，还可获得免费服务

创建 Azure 帐户并按即用即付定价购买云服务。

- 获取特选服务的每月免费用量。
- 仅为超出免费用量的使用资源服务。
- 无前期承诺使用量。可随时取消。

开始使用

资料来源：CSDN 微信公众号，民生证券研究院

资料来源：微软科技微信公众号，民生证券研究院

图3：国产大模型厂商陆续提供迁移方案（智谱 AI、百度智能云、百川智能）

智谱面向OpenAI API用户提供特别搬家计划

bigmodel.cn 推出 OpenAI API 用户特别搬家计划，轻松切换至国产大模型。
GLM 大模型全面对标 OpenAI 产品体系，全链路技术自研、安全可控。

为开发者提供

- 1.5亿 Token (5000万 GLM-4 + 1亿 GLM-4-Air)
- 从 OpenAI 到 GLM 的系列迁移培训

为高用量客户提供

- 与 OpenAI 使用规模对等的 Token 赠送计划(不设上限)
- 与 OpenAI 对等的并发规模
- 匹配高等级会员政策
- 专属搬家顾问及 5 人天技术专家支持
- 备案培训和辅助

欢迎来 bigmodel.cn 体验 GLM 大模型。

用大模型就上bigmodel.cn

bigmodel.cn

故乡的云 国产大模型普惠计划

百度智能云 2024-06-25 16:31 北京

百度智能云千帆推出大模型普惠计划，0成本切换至国内调用量第一的大模型平台。场景更丰富、模型更全面、工具链更完整易用、更安全可靠！

即日起为新注册企业用户提供：

0元调用：

- 文心旗舰模型首次免费，赠送 ERNIE3.5 旗舰模型 5000 万 Tokens 包，主力模型 ERNIE Speed/ERNIE Lite 和轻量模型 ERNIE Tiny 持续免费
- 针对 OpenAI 迁移用户额外赠送与 OpenAI 使用规模对等的 ERNIE3.5 旗舰模型 Tokens 包

0元训练：免费模型精调训练服务
0元迁移：零成本 SDK 迁移工具
0元服务：专家服务（注册及使用指导）

立即体验百度智能云千帆大模型平台

(以上优惠活动期间均在2024年7月25日24点前适用，最终解释权归百度智能云所有)

百川智能欢迎大家回家
OpenAI to Baichuan API
迁移零成本，只要五分钟

- 模型能力国内第一，多项能力超越国外主流模型
- 开放平台接口完全兼容 OpenAI API，零成本迁移，功能更丰富
- 免费赠送 1 千万 token
- Assistants API 免费使用
- 百川技术专家随时答疑，五分钟即可完成 API 迁移

资料来源：智谱 AI 微信公众号，百度智能云微信公众号，百川大模型微信公众号，民生证券研究院

图4：国产大模型厂商陆续提供迁移方案（天工 AI、通义千问、腾讯云）

OpenAI 封锁中国 API？天工助你一键搬家！

天工 AI 智能助手 2024-06-25 22:02 北京

6月25日，OpenAI 宣布称将于今年7月9日开始封锁来自非支持国家和地区的 API 流量。此后，来自中国大陆、中国香港等地的开发者将无法使用 OpenAI API 提供服务。

为了助力开发者高效切换至国内大模型，天工开放平台 (<https://model-platform.tiangong.cn/>)

第一时间面向 OpenAI API 用户推出“一键搬家计划”，并提供 1.5 亿 Tokens 的 API 调用资源（包括天工 2.0 及天工 3.0 大模型）！开发者还将享受专属的天工迁移服务技术支持。

天工开放平台将为注册用户提供：

- 1.5 亿 Tokens 的 API 调用
- 天工 3.0 API：5000 万 tokens
- 天工 2.0 API：1 亿 tokens

开发者用户还将享受专属迁移服务：

- 最新模型能力体验（天工 3.0）
- 迁移服务技术支持
- 备案培训及辅助

其他 AI 产品及应用有体验需求欢迎咨询

通义千问准备好了！

看实力 全球前五 性能比肩 GPT-4

Model	MMLU AI21Score - EM
Claude 3 Opus (2024-02-29)	0.846
GPT-4o (2024-05-13)	0.842
Gemini 1.5 Pro (001)	0.827
GPT-4 (0613)	0.824
Qwen2 Instruct (72B)	0.824
GPT-4 Turbo (2024-04-09)	0.813
Gemini 1.5 Pro (0409 preview)	0.81
GPT-4 Turbo (1106 preview)	0.796
Llama 3 (70B)	0.793
Yi Large (Preview)	0.793

(来自清华大学大模型评测榜单 HELM MMLU 2024.06.20)

看价格 API 价格仅需 OpenAI 的 1/50

模型规格	输入 (input) 价格	输出 (output) 价格
qwen-plus	0.004元/1,000 tokens	0.012元/1,000 tokens

“来，1 亿 Tokens 免费赠，模型任选！”

腾讯云 2024-06-25 20:08 广东

腾讯云 | 产业数字化助手

刚刚，腾讯云发布大模型迁移企业用户专属福利：

即日起，新迁移企业用户可免费获得腾讯混元大模型 1 亿 Tokens。目前，腾讯云提供混元 Pro、Standard、Lite 等多个不同版本和尺寸的模型，用户可任意选择。

我们将为新迁移企业用户提供免费专属迁移工具和服务，让好用、易用、实用的大模型惠及更多人。

专属福利截止 7 月 31 日 24 点前，企业用户扫描下方二维码二维码登记领取 1 亿 Tokens！

据国内权威的大模型评测机构 SuperCLUE 最新发布的《中文大模型基准测评 2024 年度 4 月报告》，腾讯混元大模型位列国内大模型第一梯队，处于卓越领导者象限。全球增长咨询公司弗若斯特沙利文发布的《2024 年中国大模型能力评测》显示，腾讯混元在通用基础能力等各方面均领先国内其他大模型。

资料来源：天工 AI 智能助手微信公众号，阿里云微信公众号，腾讯云微信公众号，民生证券研究院

图5：国产大模型厂商陆续提供迁移方案（零一万物、月之暗面）

OpenAI 断供中国大陆市场，零一万物 Yi API 二折平替 GPT-4o

零一万物 01AI 2024-06-25 19:00 北京

零一万物 01.AI

6月25日，有多名开发者收到了来自 OpenAI 的公告，公告中显示，OpenAI 将于7月9日开始封锁来自非支持国家和地区的 API 流量。在 OpenAI 给出的“支持访问国家和地区”名单上，中国大陆、中国香港等地均未在列。

在审视 OpenAI 与中国大陆市场互动的历史脉络时，可以观察到其一贯持有的审慎姿态。首先，该公司对中国大陆地区的用户实行了注册门槛，限制了对 ChatGPT 服务的访问权限。中国大陆的开发者群体在构建基于 OpenAI API 的衍生服务时，往往需要通过代理商或在海外部署反向代理机制。这不仅增加了运维成本，也无法保证服务的稳定性。

在发布上述公告后，可以预见的是，OpenAI 会进一步加强对非支持国家和地区的监管。对于基于 OpenAI API 进行应用创新的个人开发者和企业而言都会是巨大的冲击。

对此，由李开复博士创立的AI大模型独角兽公司零一万物发起“Yi API 二折平替计划”，面向 OpenAI 用户推出了平滑迁移至 Yi 系列大模型的服务。针对接入 OpenAI 的不同模型的用户，零一万物——对应地提供了高模型性能且极具性价比的替换方案。

平滑迁移始终如一
长文缓存只此一家

- Kimi 开放平台接口完全兼容 OpenAI
最快五分钟实现丝滑「搬家」
- 独家 Context Caching 技术
无损长文本最高降本90%
- 专家技术支持
提供 Prompt 最佳实践答疑

资料来源：零一万物 01AI 微信公众号，卓乎微信公众号，民生证券研究院

分析师承诺

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并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、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收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价 (或行业指数) 相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司 (以下简称“本公司”) 具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026