

Stable Diffusion 创立 Black Forest Lab，新型城市化带来智慧城市、自动驾驶等相关需求

行业评级：增持

报告日期：2024-8-4

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：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(2024-07-29至2024-08-02)，上证指数周涨跌幅为0.5%，创业板指周涨跌幅为-1.28%，沪深300周涨跌幅为-0.73%，中证1000周涨跌幅为2.29%，恒生科技周涨跌幅为-1.69%，纳斯达克指数周涨跌幅为-3.35%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为2.15%，恒生互联网科技业周涨跌幅为-0.5%，中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为-0.58%，人工智能指数周涨跌幅为-0.91%，计算机指数周涨跌幅为1.8%，数据要素指数周涨跌幅为1.13%，云计算指数周涨跌幅为0.46%，信创指数周涨跌幅为3.72%，工业软件指数周涨跌幅为2.9%。

● Stable Diffusion 原班人马创立新公司 Black Forest Lab

Robin Rombach 和十来个原公司同事正式宣布创立 Black Forest Lab，黑森林实验室。亮相就发布一个系列，共3款图片生成模型，其中有2个开源。已经完成3200万美元(当前约2.32亿元人民币)融资，由a16z领投，Oculus VR 联合创始人 Brendan Iribe、YC 前合伙人 Garry Tan、NVIDIA Research 领导计算机图形研究小组的 Timo Aila、苹果杰出科学家(英特尔智能系统前首席科学家) Vladlen Koltun 等人投资。(IT之家)

● 智谱 AI 推出新一代视频生成模型 CogVideoX

7月28日，智谱AI对视频生成模型进行全新升级，并正式推出新一代产品——CogVideoX。针对内容连贯性问题，智谱AI自主研发了一套高效的三维变分自编码器结构(3D VAE)。该结构能够将原始视频数据压缩至原始大小的2%，显著降低了视频扩散生成模型的训练成本和难度。在可控性方面，智谱AI打造了一款端到端的视频理解模型，该模型能够为大量视频数据生成精确且内容相关的描述。CogVideoX 模型目前已在智谱清言的PC端、移动端以及小程序端正式上线。(澎湃新闻)

● 新型城市化带动信息化建设

7月28日，国务院印发《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》，对未来五年推进新型城镇化建设的总体要求、重点任务、政策措施和组织实施等作出部署。提出多项重要工作，包括：老旧小区改造、利用中央资金进行保障性住房建设、防水排涝及地下管线建设、绿色智慧城市。我们认为，此次城市化的范围更加定向，有望带动相关智慧城市企业增长。(新华网)

● 广州人大就智能网联车征求社会意见

广州市人大官网发布《广州市智能网联汽车创新发展条例(草案修改稿·征求意见稿)》，拟于2024年8月进行第二次审议，并提交表决。《条例》共七章四十三条，从产业发展、车路云一体化建设、创新应用、安全保障、法律责任等方面进行法规制度设计。我们认为，规范化是行业普及的前提，自动驾驶落地有望更加平滑顺利，利好提前落地地区的企业。(澎湃新闻)

● 投资建议

1. 海外 AI：

Stable Diffusion 原班人马官宣创业新公司 Black Forest Lab，并发布3款图片生成模型，且支持中文输入，其中有2个开源，截至目前已完成3200万美元融资；GPT-4o的语音功能(Her)

开始陆续向用户开放，用户能够随时打断 GPT-4o 说话，或者让它感知情绪，计划让每个 Plus 用户在今年秋天都用上高级语音功能；Meta 推出 SAM2，相较于上一代，它的能力从图像分割拓展到视频分割，可实时处理任意长视频，且模型代码、权重以及数据集通通开源。建议关注：Meta、Adobe、Microsoft、Nvidia、AMD、Amazon 等。

2. 国内 AI：

智谱 AI 推出新一代视频生成产品 CogVideoX，具有降低训练成本和难度、增强可控性、创新融合架构等特点，已在智谱清言多端上线，C 端用户可免费体验；清华系多模态大模型公司生数科技推出视频生成应用 Vidu，时长可选择 4s/8s，分辨率最高可达 1080P，官方号称“实现业界最快实测推理速度”，生成一段 4s 视频片段只需 30s。建议关注：科大讯飞、阿里巴巴-SW、美图公司、腾讯控股等。

3. 海外科技：

7 月 30 日，微软公司发布 2024 财年第四季度业绩：营收为 647 亿美元，同比增长 15%；营业利润为 279 亿美元，同比增长 15%；净利润为 220 亿美元，同比增长 10%。8 月 1 日，Meta 发布 2024 财年第二季度财报。Meta 第二季度营收为 390.71 亿美元，同比增长 22%；净利润为 134.65 亿美元，同比增长 73%。2024 年全年的资本支出将在 370 亿美元至 400 亿美元之间，上调预期，预计 2025 年资本支出将大幅上升。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. 城市化相关：

智慧城市：海康威视、大华股份、金溢科技、万集科技、每日互动等

建筑 IT：明源云、广联达、品茗科技等；

低空经济：超图软件、中科星图、莱斯信息等。

5. 智能驾驶：

蔚来发布智能驾驶世界模型 NWM，能在 0.1 秒内推演出 216 种可能场景，找出最优路径，还发布了智能驾驶技术架构 NADArch 2.0，在算法层升级为端到端架构，从原始传感器数据生成驾驶决策；华为将在 8 月正式上市华为高阶智能驾驶 3.0 版本（ADS3.0），ADS3.0 融合了端到端能力，将从 9 月开始在问界 M7、问界 M9 上进行数据升级；乘联会数据显示，特斯拉上海超级工厂 7 月交付量达 74117 辆，同比增长 15%，国内销量持续热销已达到 4.6 万辆，同比增长 47%，创史上最高。建议关注：特斯拉、蔚来-SW、百度集团-SW、理想汽车-W、德赛西威。

6. 视频及院线：

7 月 31 日，人力资源和社会保障部正式增设网络主播为国家新职业，相关从业者将享受国家职业技能培训补贴和职业技能鉴定补贴等有关政策待遇；7 月全国电影大盘达 53.77 亿，同比下降 38.4%，本周《逆行人生》《白蛇：浮生》开启点映，建议关注点映效果。建议关注：快手-W、万达电影、猫眼娱乐、光线传媒、中国电影。

7. 游戏：

2024 年上半年，海外手游收入延续 2023 年下半年的增长态势，

App Store 和 Google Play 渠道收入之和同比增长 6%，达到 325 亿美元。其中 App Store 平台海外手游收入同比增长 11%。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、吉比特、三七互娱等。

8. 海外消费：

亚马逊发布 2024 年第二季度业绩，二季度营收同比增长 10% 至 1480 亿美元，低于市场预期的 1485 亿美元；净利润 135 亿美元，与上年同期的 67 亿美元相比大幅增长 101%。公司今年下半年的资本支出将增加，其中大部分将投入到云基础设施中。建议关注海外龙头消费零售公司，包括：Amazon, TEMU, Shopify, 沃尔玛等。

9. 本地生活：

7 月 27 日，网约车监管信息交互系统发布 2024 年 6 月份网约车行业运行基本情况。据网约车监管信息交互系统统计，截至 2024 年 6 月 30 日，全国共有 354 家网约车平台公司取得网约车平台经营许可，环比增加 3 家；各地共发放网约车驾驶员证 712.6 万本、车辆运输证 301.5 万本，环比分别增长 1.3%、2.3%。网约车监管信息交互系统 6 月份共收到订单信息 9.71 亿单，环比上升 2.9%，建议关注滴滴。

10. 电商：

亚马逊发布公告称，自今年以来，亚马逊在全球范围内实现了有史以来最快的 Prime 配送速度，全球当日达或次日达的商品超过 50 亿件，同比增长超过 30%。这 50 亿件商品中大多数都是使用 FBA 进行配送的，有 60% 以上的销售额来自于第三方卖家。通过自建物流以及前置仓的履约模式，亚马逊在海外电商市场具备极强的时效优势，建议关注亚马逊。

11. 产业互联网：

根据 TechInsights 研究，2024 年第二季度，全球智能手机出货量同比增长 7.6%，达到 2.9 亿部。三星以近 19% 的市场份额位居全球智能手机市场榜首。苹果以 15% 的市场份额排名第二。小米、vivo 和传音位列前五，随后是 OPPO（一加）、荣耀、联想-摩托罗拉、realme 和华为。在前十大供应商中，除 OPPO（一加）外，其他所有供应商均实现了同比正增长率。建议关注移动端 AI 落地情况，以及 AI 功能加持下的手机换机需求情况，重点关注苹果、小米集团-W 等。

● 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	6
2 行业一周要闻	11
2.1 AI+领域	11
2.2 海外科技	16
2.3 计算机	16
2.4 互联网	17
2.5 传媒	19
3 公司重点公告	20
风险提示	21

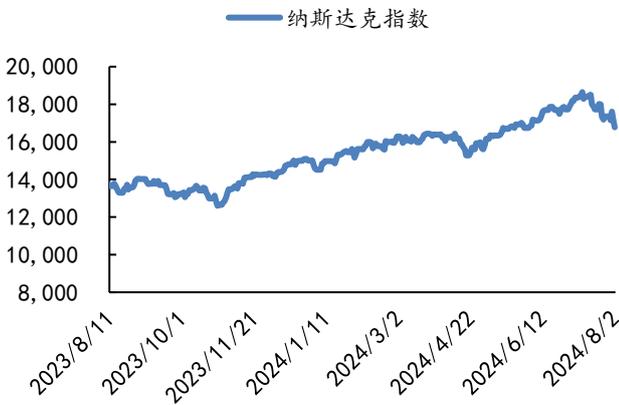
图表目录

图表 1 纳斯达克指数走势	6
图表 2 恒生互联网科技指数及恒生科技指数走势	6
图表 3 传媒指数走势	6
图表 4 计算机指数走势	6
图表 5 人工智能指数走势 (931071. CSI)	7
图表 6 数据要素指数走势 (399418. SZ)	7
图表 7 工业软件指数走势 (980034. SZ)	7
图表 8 云计算指数走势 (930851. CSI)	7
图表 9 本周各行业涨跌幅统计	8
图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-07-29 至 2024-08-02)	9
图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-07-29 至 2024-08-02)	9
图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-07-29 至 2024-08-02)	10
图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-07-29 至 2024-08-02)	10
图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-08-04)	12
图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-07-29 至 2024-08-02)	20

1 本周行情回顾

从指数表现来看，本周(2024-07-29 至 2024-08-02)，上证指数周涨跌幅为 0.5%，创业板指周涨跌幅为-1.28%，沪深 300 周涨跌幅为-0.73%，中证 1000 周涨跌幅为 2.29%，恒生科技周涨跌幅为-1.69%，纳斯达克指数周涨跌幅为-3.35%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 2.15%，恒生互联网科技业周涨跌幅为-0.5%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为-0.58%，人工智能指数周涨跌幅为-0.91%，计算机指数周涨跌幅为 1.8%，数据要素指数周涨跌幅为 1.13%，云计算指数周涨跌幅为 0.46%，信创指数周涨跌幅为 3.72%，工业软件指数周涨跌幅为 2.9%。

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 恒生互联网科技指数及恒生科技指数走势



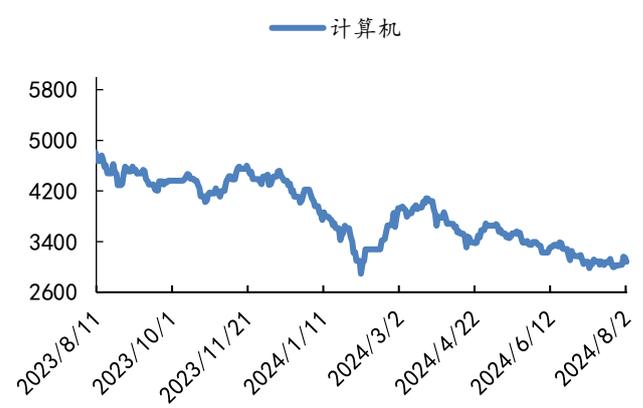
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 传媒指数走势



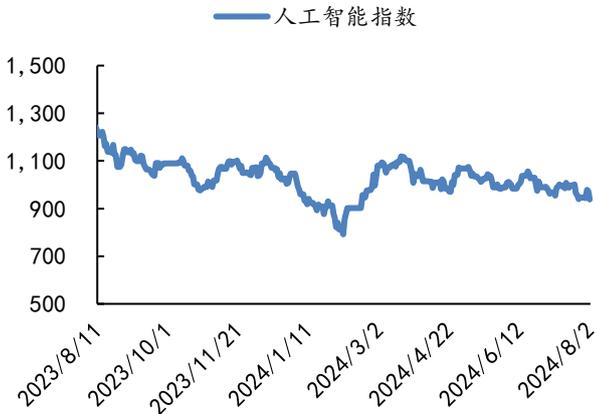
资料来源：iFinD，华安证券研究所

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.CSI)



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

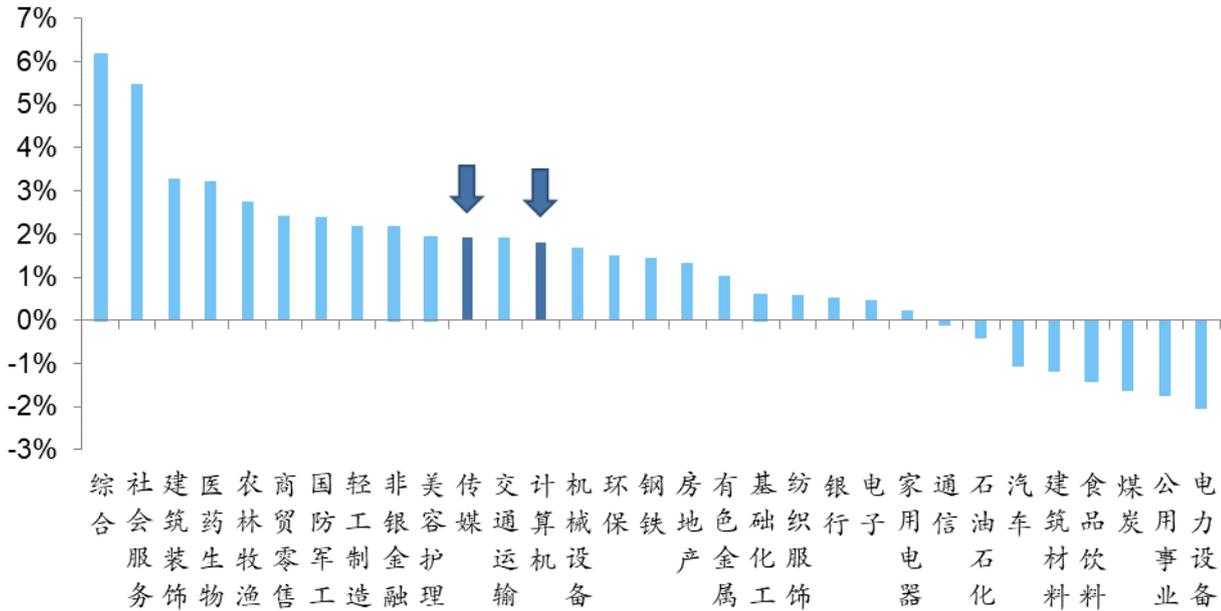
图表 8 云计算指数走势 (930851.CSI)



资料来源：iFinD，华安证券研究所

横向来看，本周传媒和计算机行业指数分别在申万 31 个行业指数中排名第 1、2，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中分别位列第 11、13。

图表 9 本周各行业涨跌幅统计



图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-07-29 至 2024-08-02)

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
002607.SZ	中公教育	123.96	37.7%	300133.SZ	华策影视	110.64	-3.5%
002291.SZ	遥望科技	42.81	12.7%	600373.SH	中文传媒	173.58	-2.4%
002955.SZ	鸿合科技	51.03	8.4%	002027.SZ	分众传媒	821.76	-1.4%
601921.SH	浙版传媒	179.78	7.3%	601098.SH	中南传媒	210.31	-1.3%
600556.SH	天下秀	66.53	7.3%	601928.SH	凤凰传媒	259.58	-1.3%
601801.SH	皖新传媒	125.92	5.1%	300364.SZ	中文在线	143.80	-1.1%
002803.SZ	吉宏股份	40.22	5.1%	002400.SZ	省广集团	85.95	-0.6%
601949.SH	中国出版	111.76	4.6%	603103.SH	横店影视	79.66	-0.6%
600959.SH	江苏有线	140.02	4.5%	300418.SZ	昆仑万维	358.00	-0.3%
300182.SZ	捷成股份	100.16	4.4%	603377.SH	东方时尚	10.67	0.0%

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 (2024-07-29 至 2024-08-02)

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
600855.SH	航天长峰	57.14	29.3%	301117.SZ	佳缘科技	26.86	-9.4%
002232.SZ	启明信息	102.79	29.2%	002331.SZ	皖通科技	28.76	-7.9%
300078.SZ	思创医惠	27.04	26.1%	300807.SZ	天迈科技	21.55	-7.3%
834415.BJ	恒拓开源	9.47	22.8%	688787.SH	海天瑞声	29.29	-6.6%
688066.SH	航天宏图	45.44	22.6%	838227.BJ	美登科技	7.93	-5.8%
300287.SZ	飞利信	37.89	20.0%	688109.SH	品茗科技	21.73	-4.8%
300542.SZ	新晨科技	40.90	18.6%	300226.SZ	上海钢联	55.13	-4.7%
300935.SZ	盈建科	15.22	18.2%	688244.SH	永信至诚	24.06	-4.3%
300399.SZ	天利科技	20.23	17.7%	002415.SZ	海康威视	2648.02	-4.0%
300448.SZ	浩云科技	31.73	15.8%	600845.SH	宝信软件	747.73	-3.8%

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 (2024-07-29 至 2024-08-02)

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
1797.HK	东方甄选	122.52	25.1%	1119.HK	创梦天地	37.18	-9.5%
2400.HK	心动公司	108.39	13.7%	9961.HK	携程集团-S	2154.48	-7.3%
1765.HK	希望教育	16.78	5.2%	6100.HK	同道猎聘	11.42	-5.1%
9626.HK	哔哩哔哩-W	502.99	3.9%	8083.HK	中国有赞	18.47	-5.1%
6169.HK	宇华教育	15.33	3.7%	0302.HK	中手游	22.82	-4.8%
1890.HK	中国科培	28.60	3.6%	9618.HK	京东集团-SW	3132.50	-3.8%
9988.HK	阿里巴巴-SW	15351.99	3.1%	1060.HK	阿里影业	114.40	-3.8%
1569.HK	民生教育	8.48	2.6%	3690.HK	美团-W	6470.37	-3.3%
2001.HK	新高教集团	31.11	2.0%	1357.HK	美图公司	108.39	-3.2%
3888.HK	金山软件	291.94	1.6%	1896.HK	猫眼娱乐	90.82	-3.2%

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 (2024-07-29 至 2024-08-02)

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
META.O	Meta	12,349.05	4.8%	TME.N	腾讯音乐	216.57	-10.4%
EA.O	艺电	395.49	2.5%	HTHT.O	华住	88.45	-9.2%
IQ.O	爱奇艺	30.33	1.0%	SHOP.N	Shopify	701.43	-9.2%
AAPL.O	苹果	33,467.66	0.9%	MNSO.N	名创优品	47.90	-8.6%
CMCSA.O	康卡斯特	1,545.13	0.5%	UBER.N	优步	1,232.61	-8.4%
ATVI.O	动视暴雪	742.89	0.0%	AMZN.O	亚马逊	17,612.71	-8.0%
GOOGL.O	谷歌 A	20,515.85	-0.2%	U.N	Unity	59.88	-7.8%
DIS.N	迪士尼	1,632.90	-0.4%	DDL.N	叮咚买菜	4.06	-7.5%
YY.O	欢聚	19.78	-1.2%	CRM.N	赛富时	2,364.07	-7.1%
VIPS.N	唯品会	71.70	-1.7%	SE.N	冬海集团	348.91	-7.0%

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

- **Stable Diffusion 原班人马创立新公司 Black Forest Lab**

3 月宣布从 Stability AI 离职的 Robin Rombach 和十来个原公司同事正式宣布创立 Black Forest Lab, 黑森林实验室。亮相就发布一个系列, 共 3 款图片生成模型, 其中有 2 个开源。已经完成 3200 万美元 (当前约 2.32 亿元人民币) 融资, 由 a16z 领投, Oculus VR 联创 Brendan Iribe、YC 前合伙人 Garry Tan、NVIDIA Research 领导计算机图形研究小组的 Timo Aila、苹果杰出科学家 (英特尔智能系统前首席科学家) Vladlen Koltun 等人投资。(IT之家)

- **ChatGPT 版“Her”向用户开放**

GPT-4o 的语音功能——Her, 开始陆续向用户开放。OpenAI 表示, 被选中的 Alpha 用户们将在 ChatGPT App 中收到一封带说明的电子邮件。被选中的 Plus 用户们, 能够随时体验打断 GPT-4o 说话, 或者让它感知和相应对话情绪的功能。(澎湃新闻)

- **Meta “分割一切 AI” 二代 SAM2 亮相, 可一键跟踪运动物体**

7 月 30 日, Meta “分割一切 AI” 二代 SAM2 在 SIGGRAPH 上亮相。相较于上一代, 它的能力从图像分割拓展到视频分割。可实时处理任意长视频, 视频中没见过的对象也能轻松分割追踪。并且模型代码、权重以及数据集通通开源。它和 Llama 系列一样遵循 Apache 2.0 许可协议, 并根据 BSD-3 许可分享评估代码。(36 氪)

2. 国内 AI

- **智谱 AI 推出新一代视频生成模型 CogVideoX**

7 月 28 日, 智谱 AI 对视频生成模型进行全新升级, 并正式推出新一代产品——CogVideoX。针对内容连贯性问题, 智谱 AI 自主研发了一套高效的三维变分自编码器结构 (3D VAE)。该结构能够将原始视频数据压缩至原始大小的 2%, 显著降低了视频扩散生成模型的训练成本和难度。在可控性方面, 智谱 AI 打造了一款端到端的视频理解模型, 该模型能够为大量视频数据生成精确且内容相关的描述。CogVideoX 模型目前已在智谱清言的 PC 端、移动端以及小程序端正式上线。(澎湃新闻)

- **“清华系 Sora” 全球上线**

7 月 30 日, 曾于四月底亮相中关村论坛的 AI 生成视频大模型 Vidu 正式上线, 开放给全球用户使用。Vidu 开放文生视频、图生视频两大核心功能, 提供 4s 和 8s 两种时长选择, 分辨率最高达 1080P。该模型采用团队原创的 Diffusion 与 Transformer 融合的架构 U-ViT, 支持一键生成长达 16 秒、分辨率达 1080P 的高清视频。目前 Vidu 无需申请, 用户直接使用邮箱注册即可上手体验。(凤凰网)

3. A股上市公司 AI 应用进展 (24 年 1 月初至今)

图表 14 A股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-08-04)

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
中文在线	300364.SZ	4月26日	章之磊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。	ChatGPT、文心一言、澜舟科技自研的类 ChatGPT 大语言模型	
		7月2日	公司在 AI 大模型、AI 多模态方面已积极开展技术建设并进行了商业化落地		
昆仑万维	300418.SZ	1月6日	AI 大模型首次牵手国家级综艺 昆仑万维天工 AI 联合《最强大脑》加速大模型落地	ChatGPT、与奇点智源联合开发天工 3.5	
		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		
		2月6日	“天工 2.0” MoE 大模型: 支持超 15 万个汉字上下文窗口		
			昆仑万维发布“天工 2.0” 涵盖 AI 算命等新功能		
			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		
		2月7日	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		
			昆仑万维发布天工 2.0: 千亿参数大语言模型来了		
		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		
		3月21日	智行 318——全球首个公路旅行 AI 机器重磅发布		
		3月25日	昆仑万维新增“AI 预料”概念		
		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		
		4月11日	K 昆仑万维升级天工 3.0 大模型, AI 音乐迭代		
		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。		
		4月18日	公司自研 AI 游戏《Club Koala》正式开启 Alpha 版本测试		
		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。		
		4月29日	昆仑万维 2050 全球研究院发布 Vitron, 奠定通用视觉多模型大模型终极形态		
		5月7日	目前公司已具备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。		
			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		
			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		
		5月28日	昆仑万维荣获 2024 中国生成式 AI 企业 TOP50 榜单		
			昆仑万维还与中国移动咪咕音乐联合发布“AI 一语成歌” AI 音乐视频彩铃创作平台		
		6月3日	Opera 与谷歌云重磅合作 Aira 接入 Gemini 大模型		
			“全球首创” 单台 RTX 4090 服务器推理, 昆仑万维开源 2 千亿稀疏大模型天工 MoE		
		6月7日	昆仑万维助力建设北京首个 AIGC 视听产业创新中心		
		6月21日	昆仑万维: 2024 年 4 月 17 日, 公司正式将天工大模型迭代至 3.0 版		
		6月25日	昆仑万维: 天工 SkyMusic 是中国首个音乐 SOTA 模型		
			昆仑万维携手南洋理工大学抢发 Q* 算法: 百倍提升 7B 模型推理能力		
		6月25日	昆仑万维: 天工开放平台面向 OpenAI 用户推出“一键搬家计划”		
7月4日	昆仑万维将与蓝色光标合作, 在合作中开放大模型底层能力与 APP 平台分发资源, 基于天工 AI 大模型、AI 搜索、AI 音乐、AI 视频、AI 社交等强大的 AI 技术能力为生成式广告发展提供技术基础。				
万兴科技	300624.SZ	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	ChatGPT、文心一言	
		1月8日	万兴科技 wondershare Filmora 上线文生声功能 有“天幕” 大模型技术赋能		
		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		
			“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		
		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		
		1月29日	万兴天幕音视频多媒体大模型即将发布		
		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		
			国内首个音视频多媒体大模型万兴“天幕” 正式发布		
		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		
			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		
		2月20日	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		
			公司视频创意产品 FilmoraV13 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现场视才		
			Kimi 打开大规模增量空间 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		
		4月22日	万兴科技旗下墨刀入选 3 月 AI 工具增速榜		
		4月23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	万兴科技副总裁朱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				
5月13日	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22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				
	AI 创新力突出 万兴科技上榜 2024AIGC 赋能行业创新企业 TOP100				
5月23日	万兴科技携万兴“天幕” 大模型等 AI 创新成果亮相文博荟				
5月28日	万兴科技亮相欧洲最大科技创新盛会 VivaTech 开启 AI 创作提效新模式				
6月7日	公司旗下 Filmora 即将发布已支持 NVIDIA RTX Video 的新版本, 可帮助开发者原生集成 AI, 进行采样、锐化、降低压缩失真和高动态范围 (HDR) 转换				
6月17日	万兴科技推出 AI 家装设计平台 Wondershare Decoritt				

			6月20日	华为云联合万兴科技等共同发布“凌云出海联盟3.0”	
			6月24日	万兴科技旗下亿图脑图首批适配 HarmonyOS NEXT 亮相华为开发者大会	
			6月25日	万兴科技旗下 HiPDF 海外版焕新 全新上线 AI 文档翻译/校对/格式转换功能	
			6月26日	万兴科技：公司使用的微软 Azure OpenAI 企业服务 OpenAI 终止对中国提供服务影响	
			6月28日	万兴科技与深圳卫视达成战略合作 万兴“天幕”将赋能节目生	
			7月19日	万兴喵影新增对 RTX Video HDR 的支持及 RTX 加速的 AI 功能	
			7月31日	万兴喵影受邀亮相 ChinaJoy AI 赋能游戏玩家视频创作	
			8月2日	万兴科技推出亿图图示 V13.5 优化首页搜索功能及视图布局	
浙文互联	600986.SH		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	文心一言、Diffusion
			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 AI GC 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		1月8日	包含“泰岳小雅”在内主要产品均已实现商业化落地并形成收入	自研的预训练语言模型
			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，生成具有壳木特质的数据资源，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	
			5月23日	获亚马逊云科技生成式 AI 能力认证	
			6月3日	共创 AIGC 定制化解决方案：神州泰岳携手亚马逊云科技助力出海企业打通“最后一公里”	
			6月20日	公司旗下 VCG.com 网站推出首个 AIGC 应用产品 AI 智能搜索（Beta 版），使用多模态、自然语言理解以及知识图谱等人工智能技术，可为新闻稿件、创意文案、新媒体推文、教师课件等内容高效配图	
视觉中国	000681.SZ		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）和图片电商网站 veer.com 的建设	
			5月20日	目前公司旗下网站 vcg.com 已推出 AIGC 灵感绘图、AI 智能搜索、AI 创意工具等功能，进而提高用户工作效率，提升创意体验	
			6月5日	打造以“AI”为核心驱动的智能服务平台	
			7月29日	视觉中国战略投资 CG 模型网 持续布局 3D 内容产业	
			7月30日	视觉中国与爱诗科技达成战略合作 共绘 AI 视觉生成技术发展新蓝图	
当虹科技	688039.SH		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	
			2月16日	公司可对媒资内容进行视频结构化分析，实现自动打点、自动标注、自动快剪、自动人物集锦等功能，以减少了人工标注的工作量；实现了智能场景分析，智能抽帧截图，智能实现情节分段，完成媒资的智能编目工作	
网达软件	603189.SH		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	
汤姆猫	300459.SZ		1月18日	在智能机器人硬件领域，公司于 2021 年下半年在海外市场推出了一款智能语音机器人 GameBud Talking Tom	ChatGPT、文心一言、Diffusion
			2月1日	公司海外团队打造的首款 AI 手游《Talking Ben AI》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	
			2月7日	公司国内研发团队与西湖星辰合作的汤姆猫 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 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	
			3月26日	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 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星辰打造 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星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：西湖星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及嵌入式系统开发	
			6月20日	公司建设于甘肃定西的集约式算力中心第一期项目已投产使用，该项目将为公司人工智能业务提供算力存储等基础服务	
			8月1日	金科汤姆猫投资的西湖星辰旗下星辰 Lingo 语音大模型问世	
巨人网络	002558.SZ		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	文心一言
			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	
			3月7日	公司的 AI 大模型 GiantGPT 主要服务于公司自研游戏产品 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				

2) AI+游戏

		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。			
		5月20日	巨人网络与Huawei就鸿蒙生态达成合作，共同推动HarmonyOS智能化移动开放生态业务发展			
		5月27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			
		6月28日	巨人网络：公司已完成自研游戏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			
		8月1日	巨人网络发布多智能体大模型AI原生游戏玩法			
			巨人网络发布“AI残局挑战”，AI持续推动游戏玩法实现突破			
		1月9日	掌趣科技、悠米互娱蟹翎英伟达拓展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			
掌趣科技	300315.SZ	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+UGO”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			
		6月3日	公司与北京蓝亚盒子科技有限公司达成业务合作，联合推出LayaAir 3游戏引擎，为广大游戏开发者提供更加智能、自动化的游戏引擎产品，推动游戏产业技术发展。			
			“AI游戏创作平台”获得了英伟达在DLSS、Audio2Face等AI技术的支持，未来双方将在AI游戏开发工具、AIGC、AI应用场景等领域继续保持交流与合作。			
		7月3日	AI游戏引擎LayaAir3.2版本发布，加码小游戏生态，拓展全球化发展			
		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			
		华策影视	300133.SZ	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	
				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“有凤”大模型通过国家备案					
5月23日	公司重点在影视行业的AIGC应用，如项目评估助手、编剧助手等					
光线传媒	300251.SZ	4月26日	在GTC2024大会上，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。			
		5月31日	公司与参股公司七维科技达成合作，委托其基于生成式人工智能和大语言模型技术(LLM)，为公司定制开发在电影拍摄和制作过程中所需的生成式AI工具集(AI Studio)，包括文字生成、语音生成、图像生成、视频生成、三维模型生成等。			
		7月17日	已经把动画制作的各个环节都跟AI进行了结合，特别是在动画的前期制作，比如形象设计、场景设计、分镜头脚本等方面，应用很广泛			
上海电影	601595.SH	3月1日	上海电影官宣多项计划：全而八局AI新浪潮 探索中国动画学派大模型			
		5月17日	上海电影成立数智文创科技公司			
		7月5日	上海电影携手阶跃星辰亮相世界人工智能大会 推出两款“IP+AI”产品			
返利科技	600228.SH	2月3日	返利科技AI导购APP“如意”取得备案号告知书			
焦点科技	002315.SZ	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	ChatGPT、文心一言、Diffusion、ChatGPT、文心一言、ChatGPT、文心一言、ChatGPT、文心一言、ChatGPT、文心一言、ChatGPT等		
		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			
吉宏股份	002803.SZ	4月30日	公司跨境社交电商业务借助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，并已实现业务流程和决策的自动化和智能化			
光云科技	688365.SH	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，新公司拟建立智算中心、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。			
		5月23日	光云深耕AI美工机器人通过AI智能分析详情页、主图模板，实现智能化内容批量排版			
值得买	300785.SZ	1月25日	什么值得买对语音机器人“小值”拟定于2月底上线			
		1月31日	公司的消费大模型是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，目前该模型已经在公司产品或者正在测试的产品中发挥作用			
		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			
			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5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			
		2月23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			
		3月5日	已经启动了值得买APP鸿蒙系统的开发			
		4月26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7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			
		5月15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			
5月21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					
7月1日	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					
7月12日	值得买科技加速共建AI生态，建成智能体成讯星火大模型智能体中心					
7月12日	值得买：VR带货有望形成与用户全新的交互模式，从而带来全新的消费体验，我们认为具有巨大的潜力和商业化应用前景					
7月31日	值得买：公司与大模型公司MiniMax达成官方合作伙伴关系					
易点天下	301171.SZ	2月4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			
		2月29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			
		3月27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			
		3月28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			
		3月28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23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数字营销技术商竞争力评价（2024）」的AIGC数字营销技术商TOP15	
			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	
			5月30日	CyberTargeter携全新电商再营销解决方案亮相eTail Asia Summit 2024	
			6月17日	公司近期发布了“AI+BI+CI”出海全链路解决方案，为更多的出海企业提供数字化营销推广的全链路解决方案	
			6月23日	易点天下：与HUAWEI旗下鲸鸿动能达成深度合作	
			7月19日	易点天下与腾讯云达成合作，探索全球化智能营销创新模式	
蓝色光标	300058.SZ		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	
			4月3日	蓝色宇宙与SOLANA蓝色港湾举行战略合作签约仪式	
			5月10日	蓝色光标荣获2024中国上市公司品牌价值榜TOP100	
			7月4日	蓝色光标与昆仑万维正式宣布达成战略合作，携手打造AI营销创新生态	
			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	
风语筑	603466.SH		2月1日	公司积极拓展数字文旅业务，通过整合VR/MR相关产品和内容，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	
			3月5日	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	
			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 共同开发行进阶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”	
			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	
			3月14日	推出“元启”“鑫鑫”等自有数字人形象	
			3月28日	天地在线：公司现已推出AI数字人SAAS产品“星河AI数字人系统”以及帮助企业提高工作效率和协作能力的AI智能应用产品“Aibase”，满足客户在营销及提升企业经营效能的不同需求	
			4月16日	公司全资子公司一天地太古与京东合作京小智智能营销客服、AI智能外呼和AI虚拟直播	
			6月3日	公司已在虚拟数字内容、区块链、AI等相关技术和业务方面布局，并已尝试为文创、旅游等行业领域客户提供数字藏品、数字场景、XR直播等服务	
			6月19日	已推出SAAS产品“星河AI数字人系统”	
利欧股份	002131.SZ		5月9日	利欧数字现已推出面向营销全行业的AIGC生态平台「LEO AIAD」以及营销领域大模型「利欧归一」	ChatGPT、文心一言、Diffusion、DALL-E2等
			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，为垂直行业同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	
			1月30日	公司虚拟数字人业务有应用到软件NVIDIA Omniverse	
			1月30日	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	
			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，为垂直行业同全面的支持和创新应用	ChatGPT、文心一言、DALL-E2等
			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：数字营销业务新增客户包括Kimi等AI社交、短剧、大模型领域企业	
			5月21日	天娱数科共享智能云平台3.0上线：文生3D技术突破引领行业新潮	
			5月21日	天娱数科入选36氪“2024 AI应用标杆案例”	
			6月7日	大连数据流量谷正式开园 天娱数科企业级AI应用战略成型	
			6月28日	天娱数科成立数字科技新公司	
			7月22日	天娱数科“智者千问”大模型完成算法、模型双备案	
			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	ChatGPT、文心一言、世优自研小模型
			3月15日	捷成股份发布AIGC产品智能创作引擎ChatPV	
			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	
			7月12日	捷成股份与华为云签署协议 共同建设视频大模型	
			7月29日	捷成股份：2024年3月，公司自主研发的AI智能创作引擎ChatPV正式发布，并接入华为云盘古大模型的通用语言解析能力，服务于AI视频创作应用	
			7月29日	捷成股份：AI智能创作引擎ChatPV于7月29日正式上线公测	
5) AI内容检测	新华网	603888.SH	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	
			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	
	荣信文化	301231.ZS	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	
6) AI+出版	世纪天鸿	300654.SZ	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	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
			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

2.2 海外科技

● 微软公司发布 2024 财年第四季度业绩

7月30日，微软公司发布2024财年第四季度业绩：营收为647亿美元，同比增长15%；营业利润为279亿美元，同比增长15%；净利润为220亿美元，同比增长10%；每股摊薄收益为2.95美元，同比增长10%。2024财年全年，微软营收为2451亿美元，同比增长16%；营业利润为1094亿美元，同比增长24%；净利润为881亿美元，同比增长22%；每股摊薄收益为11.80美元，同比增长22%。整体营收好于预期，但云计算业务低于预期。（界面新闻）

● Meta 发布 2024 财年第二季度财报

8月1日，Meta发布了截至6月30日的2024财年第二季度未经审计财报。报告显示，Meta第二季度营收为390.71亿美元，与去年同期的319.99亿美元相比增长22%；净利润为134.65亿美元，与去年同期的净利润77.88亿美元相比大幅增长73%。Meta预计，2024年第三季度该公司的总营收将可达到385亿美元至410亿美元之间，营收展望区间的平均值为397.5亿美元，超出分析师预期的391.4亿美元。2024年全年的资本支出将在370亿美元至400亿美元之间，与该公司先前预测的350亿美元至400亿美元相比有所上调。预计2025年资本支出将大幅上升，原因是公司正在投资支持其人工智能研究和产品开发工作。（IT之家）

2.3 计算机

1. 行业信息化

● 国办发布碳排放体系工作方案

7月30日，国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》的通知，文件提出：

- 1、将碳排放指标及相关要求纳入国家规划；
- 2、开展固定资产投资项目碳排放评价；
- 3、加强重点行业领域碳排放监管；
- 4、将碳排放双控指标合理分解至各省份，建立省市两级预算管理；
- 5、制定发布产品碳足迹量化要求通则等国家标准。（央视网）

● 华为在国内智慧园区市占率排名第一

IDC正式发布《2023年中国智慧园区解决方案市场份额》报告，华为智慧园区解决方案市场份额达34.1%，排名第一。（网易）

2. 人工智能

● 首部 AI 法案生效

8月1日，欧盟《人工智能法案(AI Act)》正式生效。该法案是全球首部全面监管人工智能的法规，相关规则将分阶段实施，主要是为了给企业留出一定的过渡期，让它们对相关系统进行修改。首先将从2025年2月开始实施一套名为“某些人工智能系统的禁令”的规则。

2025年8月之后，复杂和广泛使用的人工智能模型也将受到新的约束，它要求所有人工智能生成的内容(图像、音频或视频等)都要有明确的标签，能够容易被确定为人工智能生成的内容，以解决人们对虚假信息和干预选举的担忧。

此外，《人工智能法案》还对高风险人工智能系统规定了严格的透明度义务，而对通用人工智能模型的要求则较低，这部分规则将于 2026 年 8 月生效。（新华网）

- **深圳发布人工智能行动计划**

7 月 30 日，深圳印发的《深圳市加快打造人工智能先锋城市行动方案》（以下简称《行动方案》），以二十二条新政明确了通过争创“五个先锋”推动人工智能技术、应用场景和商业模式等融合创新，推动深圳人工智能产业高质量发展。（央广网）

3. 网络安全

- **美国医疗 IT 巨头因勒索攻击预计损失超 170 亿元**

美国联合健康集团表示，其子公司 Change Healthcare 受到的严重网络攻击，预计将在 2024 年给公司造成 23 亿至 24.5 亿美元（约合人民币 165 亿至 176 亿元）的损失。

7 月中旬，联合健康集团在公司第二季度财报中披露，这一损失比今年早些时候的预测值高出超过 10 亿美元。该公司正在应对被认为是美国医疗保健行业史上最严重的网络攻击之一。（安全内参）

4. 智能驾驶

- **蔚来发布“中国首个”智能驾驶世界模型 NWM**

7 月 27 日，在 NIO IN 2024 蔚来创新科技日活动中，蔚来发布智能驾驶世界模型 NWM（NIO World Model），号称是“中国首个”。它是一个多元自回归生成式的具身驾驶模型，可全量理解数据、具有长时序推演和决策能力，能在 100 毫秒内推演出 216 种可能发生的场景，寻找最优路径。（IT 之家）

- **AITO 问界 8 月将迎来 ADS 3.0 版本，具备融合端到端能力**

7 月 29 日，在 AITO 问界第四十万台新车下线仪式上。华为余承东透露华为将在 8 月份正式上市华为高阶智能驾驶 3.0 版本（即 ADS 3.0 版本），例如如问界 M7、问界 M9 将从 9 月开始迎来华为乾崮 ADS 3.0 版本的升级推送，届时车辆自动驾驶能力将上新的台阶。华为乾崮 ADS 3.0 版本具备融合端到端能力，在激光雷达辅助下将会对智驾能力带来巨大提升。（IT 之家）

- **特斯拉 7 月国内销量同比大增 47%，Model 3 创历史交付纪录**

乘联会发布数据显示，特斯拉上海超级工厂 7 月交付量达到 74117 辆，交付量同比增长 15%，其中，据权威媒体统计，国内销量持续热销已达到 4.6 万辆，同比猛增 47%。从车型的销量表现来看，Model Y 有望持续霸榜国内乘用车市场；Model 3 的交付量创上海超级工厂交付历史最高；特斯拉国内销量创单季度首月史上最高。（金融界）

2.4 互联网

1. 本地生活

- **2024 年 6 月全国网约车订单达 9.71 亿单**

7 月 27 日，网约车监管信息交互系统发布 2024 年 6 月份网约车行业运行基本情况。据网约车监管信息交互系统统计，截至 2024 年 6 月 30 日，全国共有 354 家网约车平台公司取得网约车平台经营许可，环比增加 3 家；各地共发放网约车驾驶员证 712.6 万本、车辆运输证 301.5 万本，环比分别增长 1.3%、2.3%。网约

车监管信息交互系统6月份共收到订单信息9.71亿单，环比上升2.9%。（电商报）

- **美团于7月26日授出合共314.88万股奖励股份**

7月28日，美团于2024年7月26日，公司根据首次公开发售后股份奖励计划以受限制股份单位形式授出合共314.88万股奖励股份。其中包括向集团若干雇员参与者授出312.57万股奖励股份；及向集团若干服务提供者授出2.31万股奖励股份，并视乎接纳与否以及首次公开发售后股份奖励计划的条款及条件而定。

（电商报）

2. 综合电商

- **亚马逊物流再提速，当日达商品超50亿件**

亚马逊官方发布公告称，自今年以来，亚马逊在全球范围内实现了有史以来最快的Prime配送速度，全球当日达或次日达的商品超过50亿件，同比增长超过30%。这50亿件商品中大多数都是使用FBA进行配送的，有60%以上的销售额来自于第三方卖家。Prime提供的产品选择是首次推出时的20倍，配送速度则是首次推出时的两倍。（电商报）

- **2024年上半年我国跨境电商进出口1.22万亿元**

7月30日，国务院新闻办公室举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良表示，据海关统计，2023年我国跨境电商进出口较2018年增长了1.2倍；初步测算，今年上半年进出口1.22万亿元，同比增长10.5%。（电商报）

3. 海外消费

- **亚马逊发布2024年第二季度财报**

8月1日，亚马逊发布了2024年第二季度财报，二季度营收同比增长10%至1480亿美元，低于市场预期的1485亿美元；净利润135亿美元，与上年同期的67亿美元相比大幅增长101%；稀释后每股收益为1.26美元，同比增长216%，高于市场预期的1.03美元。亚马逊预计第三季度的营收将在1540亿美元至1585亿美元之间，该区间的中位数为1562.5亿美元，低于市场预期的1582.4亿美元。公司今年下半年的资本支出将增加，其中大部分将投入到云基础设施中。（经济观察网）

- **Temu日本站5月份月活用户量达3106万**

7月31日，根据Nielsen的最新调查，5月Temu日本市场的月度活跃用户数量在各大电商平台中排名第四。Nielsen数字内容受众月度总量报告显示，5月日本电商平台在线用户总量统计排名为：亚马逊（6724万）、乐天（6631万）、雅虎购物（3541万）、Temu（3106万）、Omni7（1840万）。（电商报）

4. 产业互联网

- **小米SU7汽车7月交付超10000辆，预计11月提前完成全年目标**

8月1日，小米汽车官微发文宣布，2024年7月小米SU7交付量超10000辆，8月交付量将持续破万，预计11月提前完成全年10万辆交付目标。小米SU7全年10万辆的目标预计可于11月初提前完成。随着小米SU7产能提升、交付加速进展顺利，累计交付已经超3万辆。（IT之家）

- **2024年第二季度全球智能手机出货量同比反弹8%，达到2.9亿部**

根据 TechInsights 统计，2024 年第二季度全球智能手机出货量同比反弹 8%，达到 2.9 亿部。三星以近 19% 的市场份额位居全球智能手机市场榜首。苹果以 15% 的市场份额排名第二。小米、vivo 和传音位列前五，随后是 OPPO（一加）、荣耀、联想-摩托罗拉、realme 和华为。在前十大供应商中，除 OPPO（一加）外，其他所有供应商均实现了同比正增长率。（澎湃新闻）

- **谷歌引入三大 Chrome AI 搜索功能**

8 月 1 日，谷歌公司宣布，为 Chrome 浏览器新增三个 AI 功能，包括谷歌 Lens、标签页对比购物助手以及自然语言集成搜索历史。这些功能是由 Gemini 技术支持的，适用于 Chrome 的桌面版。这些新功能旨在提升用户的浏览体验，使其更智能、更便捷。（36 氪）

2.5 传媒

1. 视频及院线

- **网络主播正式成为国家新职业，享受国家有关政策待遇**

7 月 31 日，人力资源和社会保障部会同国家市场监督管理总局、国家统计局正式增设网络主播为国家新职业，这标志着网络主播的职业身份在“国家确定职业分类”上首次得以确立。（央广网）

2. 游戏

- **《2024 年海外手游市场洞察》- 2024H1 海外手游收入达 325 亿美元**

2024 年上半年，海外手游收入延续 2023 年下半年的增长态势，App Store 和 Google Play 渠道收入之和同比增长 6%，达到 325 亿美元。其中 App Store 平台海外手游收入同比增长 11%。2023 年下半年开始，海外手游市场重回上升通道，2024 年上半年 App Store 和 Google Play 渠道海外手游收入之和达到 325 亿美元，App Store 平台收入同比增长 11%。（SensorTower）

3 公司重点公告

图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-07-29 至 2024-08-02)

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题
2024-08-02 23:17	300532.SZ	今天国际	今天国际：关于控股股东签署股份转让协议构成管理层收购暨控制权拟变更的提示性公告
2024-08-02 18:30	603636.SH	南威软件	南威软件：2024 年半年度报告
2024-08-02 18:13	300113.SZ	顺网科技	顺网科技：杭州顺网科技股份有限公司关于回购公司股份的进展公告
2024-08-02 18:01	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
2024-08-02 17:33	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒关于上海证券交易所并购重组审核委员会审核公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项会议安排的公告
2024-08-02 17:03	002602.SZ	世纪华通	世纪华通：关于公司回购股份的进展公告
2024-08-02 15:35	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒 2024 年度第四期超短期融资券发行情况的公告
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2023 年半年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2021 年半年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2022 年半年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2020 年半年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2020 年年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2021 年年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2023 年年度报告（更新后）
2024-08-01 20:20	300277.SZ	海联讯	海联讯：2022 年年度报告（更新后）
2024-08-01 19:13	002291.SZ	遥望科技	遥望科技：关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期限制性股票解除限售的提示性公告
2024-08-01 19:08	300866.SZ	安克创新	安克创新：关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-08-01 18:35	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：关于收到深圳证券交易所中止审核公司发行股份购买资产事项通知的公告
2024-08-01 18:24	300418.SZ	昆仑万维	昆仑万维：公司章程（2024 年 8 月）
2024-08-01 18:23	300418.SZ	昆仑万维	昆仑万维：关于变更注册资本及修改《公司章程》的公告
2024-08-01 18:23	300418.SZ	昆仑万维	昆仑万维：关于向银行申请综合授信额度的公告
2024-08-01 18:13	605168.SH	三人行	三人行：关于回购股份减少注册资本通知债权人的公告
2024-08-01 18:12	605168.SH	三人行	三人行：关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书
2024-08-01 17:44	688208.SH	道通科技	道通科技：道通科技 2024 年半年度报告
2024-08-01 16:58	002803.SZ	吉宏股份	吉宏股份：关于回购公司股份的进展公告
2024-08-01 16:58	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标：对外担保的进展公告
2024-08-01 16:47	002558.SZ	巨人网络	巨人网络：关于回购公司股份进展的公告
2024-08-01 16:27	002131.SZ	利欧股份	利欧股份：关于回购公司股份的进展公告
2024-08-01 16:27	000681.SZ	视觉中国	视觉中国：关于股份回购进展情况的公告
2024-08-01 16:27	002555.SZ	三七互娱	三七互娱：关于回购公司股份的进展公告
2024-08-01 15:48	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-08-01 15:34	600556.SH	天下秀	天下秀：天下秀数字科技（集团）股份有限公司关于担保债权人变更后公司继续提供担保的公告
2024-08-01 15:33	603444.SH	吉比特	吉比特：厦门吉比特网络技术股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告
2024-07-31 21:14	000638.SZ	万方发展	万方发展：关于出售控股子公司哈尔滨铸鼎工大新材料科技有限公司 37.64% 股权的公告
2024-07-31 20:33	002657.SZ	中科金财	中科金财：2024 年半年度报告
2024-07-31 18:16	002174.SZ	游族网络	游族网络：关于游族转债恢复转股的公告
2024-07-31 17:58	002291.SZ	遥望科技	遥望科技：关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告
2024-07-31 17:37	601766.SH	中国中车	中国中车：中国中车签订合同公告
2024-07-31 17:13	688619.SH	罗普特	罗普特：罗普特科技集团股份有限公司关于调整 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分相关事项的公告

2024-07-30 20:16	001339.SZ	智微智能	智微智能：2024年半年度报告
2024-07-30 20:11	002819.SZ	东方中科	东方中科：关于2020年股票期权与限制性股票激励计划预留授予的股票期权第二个行权期采取自主行权模式的提示性公告
2024-07-30 20:11	002819.SZ	东方中科	东方中科：关于2020年股票期权与限制性股票激励计划首次授予的股票期权第三个行权期采取自主行权模式的提示性公告
2024-07-30 19:02	002291.SZ	遥望科技	遥望科技：关于公司2021年股票期权与限制性股票激励计划股票期权第三个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2024-07-30 18:59	002577.SZ	雷柏科技	雷柏科技：2024年半年度报告
2024-07-30 17:35	605118.SH	力鼎光电	力鼎光电：力鼎光电关于2021年限制性股票激励计划剩余授予股票解锁暨上市公告
2024-07-30 16:11	300302.SZ	同有科技	同有科技：2024年半年度报告
2024-07-30 15:39	688232.SH	新点软件	新点软件：新点软件2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-29 19:08	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标：对外担保的进展公告
2024-07-29 18:38	300508.SZ	维宏股份	维宏股份：2024年半年度报告
2024-07-29 18:08	603887.SH	城地香江	城地香江：上海城地香江数据科技股份有限公司关于子公司签订重大合同的公告
2024-07-29 18:06	688027.SH	国盾量子	国盾量子：2024年半年度报告
2024-07-29 17:28	002291.SZ	遥望科技	遥望科技：关于提前归还部分暂时用于补充流动资金的募集资金的公告
2024-07-29 16:55	600654.SH	中安科	中安科：关于2023年股票期权与限制性股票激励计划预留授予限制性股票登记完成的公告

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：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。