

Snapchat 与谷歌合作，关注华为、信创主线

行业评级：增持

报告日期：2024-9-29

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：微软 (MSFT)：拥抱云与 AI，开启新的增长飞轮 2024-07-04
- 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

主要观点：

● 本周行情回顾

从指数表现来看，本周 (2024-09-23 至 2024-09-27)，上证指数周涨跌幅为 12.81%，创业板指周涨跌幅为 22.71%，沪深 300 周涨跌幅为 15.7%，中证 1000 周涨跌幅为 15.08%，恒生科技周涨跌幅为 20.23%，纳斯达克指数周涨跌幅为 0.95%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 15.86%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 21.63%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 18.51%，人工智能指数周涨跌幅为 16.63%，计算机指数周涨跌幅为 17.74%，数据要素指数周涨跌幅为 19.02%，云计算指数周涨跌幅为 17.67%，信创指数周涨跌幅为 15.97%，工业软件指数周涨跌幅为 16.84%。

● Snapchat 与谷歌合作，My AI 聊天机器人引入 Gemini 多模态能力

谷歌 Google Cloud 宣布和 Snap 公司合作，在 Snapchat 的 AI 聊天机器人 MyAI 中整合 Gemini，为用户带来更强的 AI 聊天体验。Snapchat 将借助谷歌 Gemini 聊天机器人的强大多模态功能，理解包括文本、音频、图像、视频和代码等多种输入类型并回答用户提问。通过整合 Gemini AI，Snapchat 用户可以加速探索世界、快速完成任务并轻松分享给好友。(腾讯网)

● 腾讯 Robotics X 实验室推出其第五代机器人

9 月 24 日，腾讯 Robotics X 实验室最新研发成果人居环境机器人“5 号” (The Five, 小五) 正式亮相，小五具备一系列创新技术和能力，目标是成为可以与人居环境和谐相处的通用机器人。作为腾讯 Robotics X 实验室最新一代机器人，小五集合了此前多代机器人研发的核心能力，融合了四腿轮足复合设计、大面积触觉皮肤、多指灵巧手以及安全人机物理交互等多项自研技术。(每日财经)

● 关注党政、部分行业信创进展

自 2023 年 12 月 26 日财政部会同工业和信息化部研究正式发布 7 项基础软硬件政府采购需求标准后，2024 年 3 月 11 日，中央政府采购网发布《关于更新中央国家机关台式计算机、便携式计算机批量集中采购配置标准的通知》。9 月 20 日，工信部组织编制了《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》，提出了信创要求：到 2027 年，完成约 200 万套工业软件和 80 万套工业操作系统更新换代任务。

截至 2024 年 9 月，党政、国央企陆续有信创大单，例如：1、2024 年 8 月，中国能建 1 亿元采购 15000 台国产计算机，其中包括 3000 台兆芯笔记本、台式机，3000 台飞腾笔记本、台式机，3000 台龙芯笔记本、台式机，3000 台海光台式机，1500 台麒麟笔记本和 1500 台麒麟台式机，要求预装麒麟软件、统信软件、中科方德操作系统。2、国家石油天然气管网集团 2024 年~2025 年个人计算机框架协议采购项目，两标段两年总采购数量暂估为 11000 台；3、中央机关 6 月 1531 万采购超 2000 台便携式计算机。

我们认为，信创是未来几年计算机持续性主线，建议持续关注。(工信部)

● 投资建议

1. 海外 AI：

谷歌 Google Cloud 宣布和 Snap 公司合作，在 Snapchat 的 AI

聊天机器人 MyAI 中整合 Gemini，Snapchat 将借助 Gemini 的多模态功能理解多种输入类型；OpenAI 推出高级语音模式，可在 OpenAI 的移动端 APP 上体验，比演示版本多了自定义指令、记忆功能等。建议关注：Meta、Adobe、Microsoft、Nvidia、AMD、Amazon 等。

2. 国内 AI：

9月24日，腾讯 Robotics X 实验室分部人居环境机器人 5 号，目标是成为可以与人居环境和谐相处的通用机器人，与此前机器人最大的不同是，在本体上采用了四条直线腿和轮足复合的设计，既保持了足式机器人的越障能力，也保持了轮式机器人运行的效率，让机器人在平地上有更快的速度；字节发布豆包视频生成 PixelDance、Seaweed 两款大模型，在镜头切换方面，能实现自然连贯的多拍动作并与多主体复杂交互，有多种镜头语言能力且切换时能保持主体、风格、氛围一致；美图对奇想大模型的视频生成能力进行全面升级，单次文生视频时长、单次图生视频时长均长达 5 秒，支持生成 1 分钟、24FPS、1080P 的超长视频。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：

9月24日，索尼半导体解决方案公司（SSS）宣布即将推出 0.44 英寸全高清分辨率的 Micro OLED 显示器 ECX350F，产品结合了业界最小的 5.1 微米像素（约 5000PPI）和业界最高的亮度（最高可达 10,000 cd/m²）。新显示器后续有望应用于 XR 各系列产品，带动设备迭代升级节奏。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. 信创相关：

关注：中国软件、达梦数据、中国长城、中控技术等。

5. 智能驾驶：

小米汽车智能驾驶团队完成新一轮组织架构调整，原有感知和规控两个二级部门重组合并为端到端算法与功能部，负责量产方案开发；通用汽车旗下自动驾驶汽车部门 Cruise 计划今年秋季恢复在美国加利福尼亚州的无人驾驶机器人出租车测，本次测试规模较小，最多只有五辆车在试车员监督下进行开发工作；在华为秋季全场景新品发布会上，华为宣布智界 R7 正式上市，智界 R7 是鸿蒙智行首款轿跑 SUV，是华为与奇瑞联手打造的第二款车型，搭载了 HUAWEI ADS 3.0 高阶智驾采用全新端到端架构，新车共推出三款车型，分别为 Pro、Max 和 Ultra 版，售价区间为 25.98 万-33.98 万元。建议关注：特斯拉、小米集团-W、小鹏汽车-W、蔚来。

6. 视频及院线：

猫眼娱乐发布首个面向长剧本解析的动态故事板 AI 生成工具神笔马良，可根据用户上传的剧本，进行一键智能分析、智能角色创作、智能分镜创作、智能台词朗读，实现剧本内容的视听化呈现；快手可灵 AI 新增运动笔刷功能，能为图片元素指定运动轨迹和静止区域以提升画面可控性。建议关注：猫眼娱乐、快手-W、万达电影、上海电影、光线传媒、中国电影。

7. 游戏：

SensorTower 发布《2024 年 8 月移动游戏动态报告》。8 月，在夏季奥运会相关活动和“Brat”风潮的推动下，《Roblox》成功夺下全球下载榜首，相比之前上升两位。之前排名第一的

《Offline Games - No Wifi Games》只下降了两位，依然位居三甲。排名第二的依然是 2017 年 9 月由 Garena 发布的《Free Fire》，其全球下载量已达到 17.1 亿。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、三七互娱等。

8. 海外消费：

9 月 28 日，亚马逊日本宣布将在日本全国开设 15 个新的配送站，进一步增强其最后一英里的配送能力。目前亚马逊日本的配送网络已拥有超过 25 个特许经营店，覆盖全国 47 个都道府县，提供超过 700 万件商品的次日达服务。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：

美团、大众点评数据显示，截至 9 月 28 日，“国庆节出游”搜索量同比去年同期上涨 27 倍，低线城市、县域旅游热度持续上升。近期黑珍珠餐厅的线上套餐订单量同比增长超 60%，深圳、福州、广州地区提前一周预订国庆假期黑珍珠餐厅座位的订单量同比去年增长均超过 2 倍。建议关注国庆假期期间旅游出行板块情况，重点关注美团-W、携程集团-S 等。

10. 电商：

淘宝天猫即将正式接入京东物流，预计于 10 月中旬上线，此后淘天商家在系统中选择商品寄送方式时，将多一个京东物流的选项。与此同时，京东也将接入菜鸟速递和菜鸟驿站，两者分别是菜鸟自营快递品牌和代收包裹站点。京东也将正式接入支付宝支付，预计在双 11 前夕推出。对京东物流来说，淘天商家的接入，能带来快递单量的增长，对淘宝来说，履约端的能力将迎来明显提升。建议关注阿里巴巴-W、京东集团-SW。

11. 产业互联网：

9 月 25 日，北京经济技术开发区的小米汽车二期工厂地块施工进度顺利，部分地基已完成阶段性建设。根据此前规划，小米汽车在北京亦庄分两期规划建设生产工厂，年产能各为 15 万辆，目前已建成投入的一期工厂项目已经开始生产并交付小米 SU7 产品。为应对产能瓶颈，小米汽车已于今年 6 月实施“两班制”生产模式。8 月，小米 SU7 交付量超 10000 台，预计全年 SU7 系列累计交付 10 万辆目标有望在 11 月提前达成，并冲刺 2024 年全年新车累计交付 12 万辆的新目标。建议持续关注小米汽车产能情况及汽车交付周期。

● 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	18
3 公司重点公告	18
风险提示	19

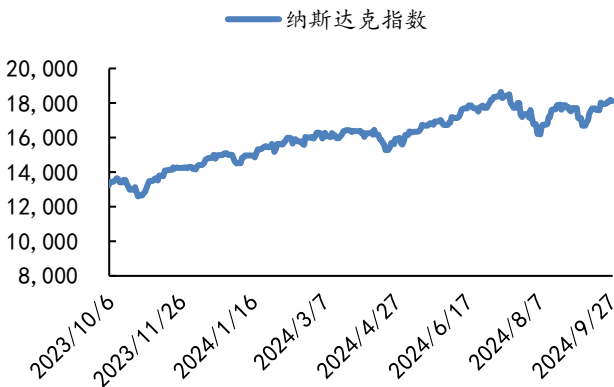
图表目录

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 (2024-09-23 至 2024-09-27)	9
图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-09-23 至 2024-09-27)	9
图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-09-23 至 2024-09-27)	10
图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-09-23 至 2024-09-27)	10
图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-09-27)	11
图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-09-23 至 2024-09-27)	18

1 本周行情回顾

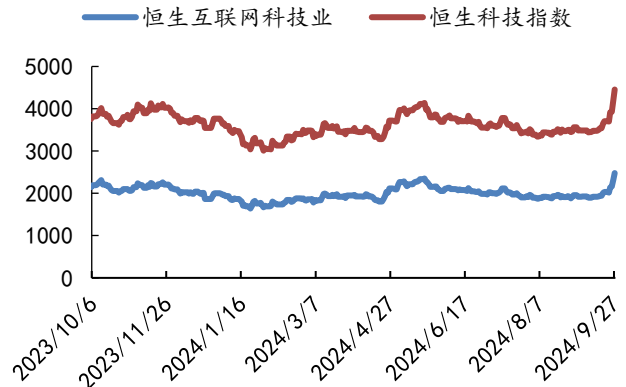
从指数表现来看，本周(2024-09-23 至 2024-09-27)，上证指数周涨跌幅为 12.81%，创业板指周涨跌幅为 22.71%，沪深 300 周涨跌幅为 15.7%，中证 1000 周涨跌幅为 15.08%，恒生科技周涨跌幅为 20.23%，纳斯达克指数周涨跌幅为 0.95%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 15.86%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 21.63%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 18.51%，人工智能指数周涨跌幅为 16.63%，计算机指数周涨跌幅为 17.74%，数据要素指数周涨跌幅为 19.02%，云计算指数周涨跌幅为 17.67%，信创指数周涨跌幅为 15.97%，工业软件指数周涨跌幅为 16.84%。

图表 1 纳斯达克指数走势



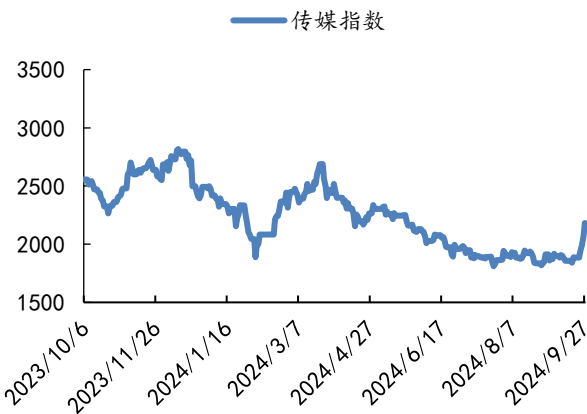
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 2 恒生互联网科技指数及恒生科技指数走势



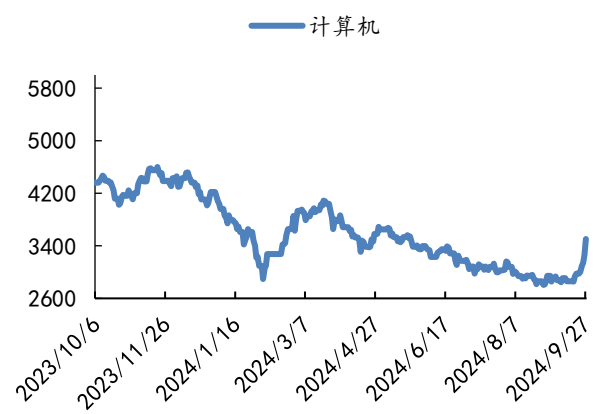
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 传媒指数走势



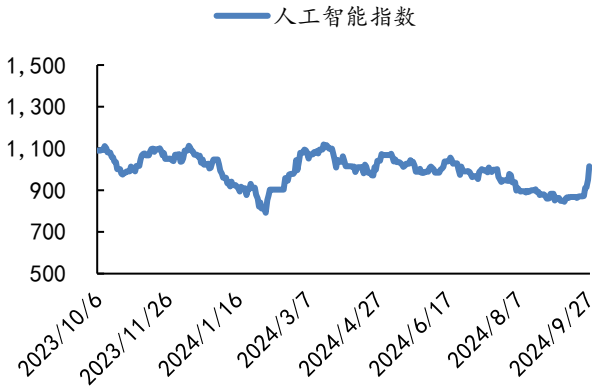
资料来源：iFinD，华安证券研究所

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)



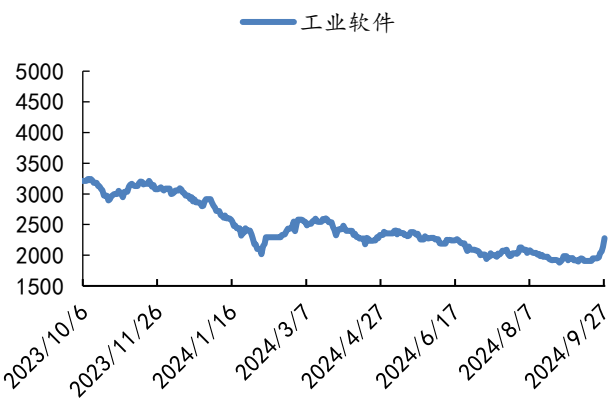
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

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

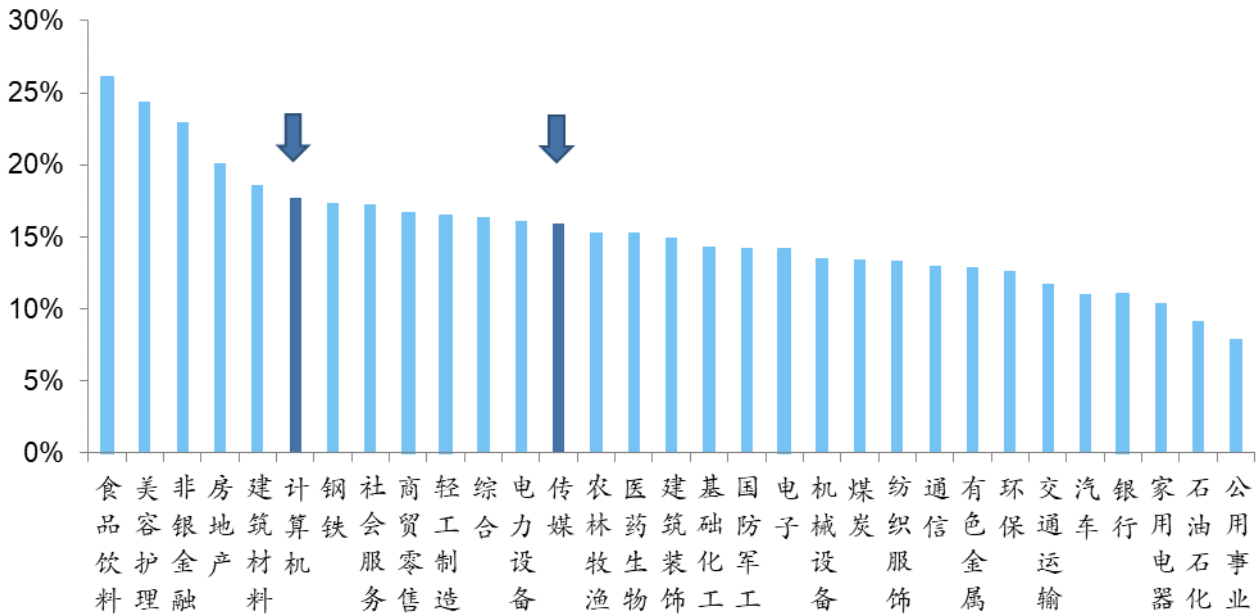
图表 8 云计算指数走势 (930851.CSI)



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 13、6, 在 TMT 四大行业 (电子、通信、计算机、传媒) 中分别位列第 2、1。

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 2024-09-23 至 2024-09-27，本周港股涨幅前三分别为：猫眼娱乐(+35.9%)，京东集团-SW(+34.99%)，同道猎聘(+34.97%)；本周港股跌幅最高为：光正教育(-8.05%)；本周美股涨幅前三分别为：达达(+53.39%)，BOSS直聘(+36.89%)，拼多多(+35.52%)；本周美股跌幅前三分别为：Roblox(-4.02%)，亚马逊(-1.89%)，微软(-1.67%)；本周 A 股传媒涨幅前三分别为：值得买(+32.71%)，万达电影(+25.77%)，中文在线(+24.97%)；本周 A 股传媒涨幅后三分别为：东方时尚(+2.11%)，中南传媒(+3.06%)，山东出版(+3.57%)；本周 A 股计算机涨幅前三分别为：银之杰(+122.1%)，指南针(+75.2%)，恒银科技(+61.3%)；本周 A 股计算机跌幅前二分别为：南天信息(-7.3%)，理工能科(-3.5%)。

图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-09-23 至 2024-09-27)

周涨幅前十				周涨幅后十			
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
300785.SZ	值得买	46.39	32.7%	603377.SH	东方时尚	10.45	2.1%
002739.SZ	万达电影	249.97	25.8%	601098.SH	中南传媒	236.17	3.1%
300364.SZ	中文在线	150.51	25.0%	601019.SH	山东出版	254.39	3.6%
300343.SZ	联创股份	52.81	23.8%	601928.SH	凤凰传媒	286.56	3.9%
300027.SZ	华谊兄弟	66.31	22.6%	601811.SH	新华文轩	154.25	5.6%
002607.SZ	中公教育	154.18	22.5%	300866.SZ	安克创新	388.67	7.8%
300133.SZ	华策影视	114.82	20.8%	600373.SH	中文传媒	198.52	8.7%
300413.SZ	芒果超媒	429.33	20.7%	000665.SZ	湖北广电	44.46	8.9%
002555.SZ	三七互娱	360.85	19.5%	300770.SZ	新媒股份	86.18	9.3%
603000.SH	人民网	239.05	19.2%	002400.SZ	省广集团	89.96	9.3%

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 (2024-09-23 至 2024-09-27)

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
300085.SZ	银之杰	193.20	122.1%	000948.SZ	南天信息	67.68	-7.3%
300803.SZ	指南针	261.09	75.2%	002322.SZ	理工能科	50.84	-3.5%
603106.SH	恒银科技	40.13	61.3%	000004.SZ	国华网安	19.62	1.5%
300033.SZ	同花顺	866.02	56.3%	603636.SH	南威软件	54.67	3.2%
300380.SZ	安硕信息	38.04	53.1%	002970.SZ	锐明技术	58.73	3.6%
300561.SZ	汇金科技	54.76	51.7%	003004.SZ	声迅股份	19.10	3.9%
300377.SZ	赢时胜	69.93	48.0%	430198.BJ	微创光电	11.10	3.9%
830799.BJ	艾融软件	28.70	43.7%	003005.SZ	竞业达	36.73	4.0%
688318.SH	财富趋势	240.20	43.5%	600536.SH	中国软件	323.91	4.4%
300339.SZ	润和软件	248.00	40.3%	688489.SH	三未信安	33.62	5.4%

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 (2024-09-23 至 2024-09-27)

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
1896.HK	猫眼娱乐	95.79	35.9%	6068.HK	光正教育	2.98	-8.1%
9618.HK	京东集团-SW	4838.82	35.0%	1525.HK	建桥教育	12.04	1.8%
6100.HK	同道猎聘	11.32	35.0%	1765.HK	希望教育	12.01	2.8%
9626.HK	哔哩哔哩-W	709.83	34.4%	1569.HK	民生教育	7.30	3.0%
2423.HK	贝壳-W	1922.20	32.1%	9992.HK	泡泡玛特	695.64	4.2%
9899.HK	云音乐	262.72	31.5%	0136.HK	中国儒意	273.85	6.3%
1797.HK	东方甄选	164.40	25.5%	2001.HK	新高教集团	28.67	6.9%
9961.HK	携程集团-S	3239.92	24.2%	2390.HK	知乎-W	26.81	7.7%
2013.HK	微盟集团	49.55	23.8%	9616.HK	东软教育	16.28	8.6%
1024.HK	快手-W	2202.12	22.6%	1890.HK	中国科培	26.79	9.9%

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 (2024-09-23 至 2024-09-27)

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
DADA.O	达达	4.70	53.4%	RBLX.N	Roblox	285.93	-4.0%
BZ.O	BOSS 直聘	76.67	36.9%	AMZN.O	亚马逊	19,728.52	-1.9%
PDD.O	拼多多	1,880.12	35.5%	MSFT.O	微软	31,814.89	-1.7%
IQ.O	爱奇艺	27.16	34.8%	AAPL.O	苹果	34,633.50	-0.2%
DAO.N	网易有道	4.76	31.8%	ATVI.O	动视暴雪	742.89	0.0%
FUTU.O	富途控股	118.17	30.7%	GOOGL.O	谷歌 A	20,182.25	0.2%
WB.O	微博	24.11	29.9%	ORCL.N	甲骨文	4,675.89	0.4%
HTHT.O	华住	118.10	26.4%	SHOP.N	Shopify	1,021.65	0.6%
TME.N	腾讯音乐	210.73	24.5%	NFLX.O	奈飞	3,035.70	0.9%
DDL.N	叮咚买菜	7.46	20.2%	META.O	Meta	14,353.17	1.1%

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

● Snapchat 与谷歌合作，My AI 聊天机器人引入 Gemini 多模态能力

谷歌 Google Cloud 宣布和 Snap 公司合作，在 Snapchat 的 AI 聊天机器人 MyAI 中整合 Gemini，为用户带来更强的 AI 聊天体验。Snapchat 将借助谷歌 Gemini 聊天机器人的强大多模态功能，理解包括文本、音频、图像、视频和代码等多种输入类型并回答用户提问。通过整合 Gemini AI，Snapchat 用户可以加速探索世界、快速完成任务并轻松分享给好友。（腾讯网）

● OpenAI 版 Her 全量开放

OpenAI 宣布其新版人工智能语音助手「Her」全面开放。新版本不仅支持超过 50 种语言，包括中文，还新增了记忆功能，能够跟踪用户的习惯与偏好。新版本中的记忆功能允许「Her」学习用户的偏好，提供个性化的响应。（搜狐新闻）

2. 国内 AI

● 腾讯推出机器人小五

9 月 24 日，腾讯 Robotics X 实验室最新研发成果人居环境机器人“5 号”（The Five，小五）正式亮相，小五具备一系列创新技术和能力，目标是成为可以与人居环境和谐相处的通用机器人。作为腾讯 Robotics X 实验室最新一代机器人，小五集合了此前多代机器人研发的核心能力，融合了四腿轮足复合设计、大面积触觉皮肤、多指灵巧手以及安全人机物理交互等多项自研技术。（每日财经）

● 字节跳动发布两款大模型

字节跳动正式宣告进军 AI 视频生成领域。9 月 24 日，字节跳动旗下火山引擎在深圳举办 AI 创新巡展，发布了豆包视频生成-PixelDance、豆包视频生成-Seaweed 两款大模型，面向企业市场开启邀测。火山引擎从语义理解能力、多个主体运动的复杂交互画面和多镜头切换的内容一致性等方面，展示了豆包大模型生成的视频效果。（腾讯网）

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 2024-09-27）

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	童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	
1) AI+内容制作 b	昆仑万维	300418.SZ	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	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 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	
			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	
			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。				

			<p>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>昆仑万维荣获2024中国生成式AI企业TOP50榜单</p> <p>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</p> <p>Opera与谷歌云重磅合作 Aira接入Gemini大模型</p> <p>“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</p> <p>昆仑万维助力建设北京首个AIGC视听产业创新中心</p> <p>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</p> <p>昆仑万维:天工SkyMusic是中国首个音乐SOTA模型</p> <p>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</p> <p>昆仑万维:天工开放平台面向OpenAI用户推出“一键搬家计划”</p> <p>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。</p> <p>昆仑万维:公司携手新加坡南洋理工大学成功开发Q*算法,显著提升现有大模型推理能力</p> <p>昆仑万维天工开放平台第一时间面向OpenAI API用户推出“一键搬家计划”,并为用户提供1.5亿Tokens的API调用资源与专属迁移服务技术支持。</p> <p>昆仑万维发布AI流媒体音乐平台Melodio</p> <p>昆仑万维发布全球首款AI短剧平台SkyReels推动短剧创作进入新时代</p> <p>昆仑万维发布全新大模型奖励模型Skywork-Reward,登顶RewardBench</p>	
		5月28日	昆仑万维发布AI流媒体音乐平台Melodio	
		6月3日	“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	
		6月25日	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。	
		8月5日	昆仑万维:公司携手新加坡南洋理工大学成功开发Q*算法,显著提升现有大模型推理能力	
		8月5日	昆仑万维天工开放平台第一时间面向OpenAI API用户推出“一键搬家计划”,并为用户提供1.5亿Tokens的API调用资源与专属迁移服务技术支持。	
		8月15日	昆仑万维发布AI流媒体音乐平台Melodio	
		8月20日	昆仑万维发布全球首款AI短剧平台SkyReels推动短剧创作进入新时代	
		9月12日	昆仑万维发布全新大模型奖励模型Skywork-Reward,登顶RewardBench	
		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	
		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	
		1月11日	“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	
		1月30日	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	
		2月2日	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	
		2月20日	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位现场挖才	
		3月26日	Kimi打开大规模模型空白空间 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10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13日	万兴科技:目前公司天幕多媒体大模型正优先向专业创作者和B端企业进行测试,以真实用户反馈赋能技术持续迭代	
		5月22日	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创新成果亮相文博会	
		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	
		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	
		8月16日	万兴科技旗下亿图图示 V14 重磅焕新 首页模板智能推荐实现“千人千面”	
		8月17日	万兴科技:公司天幕多媒体音视频大模型及相关算法技术已在 Filmora、喵影等产品中实现部分接入	
		9月14日	万兴科技焕新发布万兴 PDF V11 创新实现扫描二维码跨端传输 PDF 文档	
		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。	
		4月29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”	
		5月17日	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”、营销垂行业文案小模型等应用,陆续推出进入商业应用	
		5月17日	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	
		8月16日	浙文互联:旗下派瑞威行与巨量引擎在数字人共建项目中获突破性进展	
		1月8日	包含“秦岳小雅”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,生成具有壳木特质的数据资源,游戏画质精良,熟练驾驭多种画风	
万兴科技	300624.SZ			ChatGPT、文心一言
浙文互联	600986.SH			文心一言、Diffusion
神州泰岳	300002.SZ			自研的预训练语言模型

			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	
			6月27日	神州泰岳：公司运用自研的 NLP 自然语言处理技术，推出了“泰岳智呼”平台，以智能催收和智能电销为重点，面向金融、零售等行业提供 SaaS 化的解决方案	
			7月4日	神州泰岳基于创新技术全新打造了“1+N+X”的大模型产品	
8月16日	神州泰岳 & AWS 推动生成式 AI 实践				
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	
			5月20日	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	
			6月5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	
			7月29日	打造以“AI”为核心驱动的智能服务平台	
当虹科技	688039.SH		4月3日	视觉中国战略投资 CG 模型网 持续布局 3D 内容产业	
			4月3日	视觉中国与爱诗科技达成战略合作 共绘 AI 视觉生成技术发展蓝图	
网达软件	603189.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	
			2月16日	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，实现自动打标、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，智能抽图截图，智能实现情节分段，完成媒资的智能编目工作	
			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	网达软件：公司以 AI 大模型赋能全媒体的内容生产、运营、分发为主要着力点，重构现有内容运营编辑系统、媒资管理系统，研发了系列智能化内容生产系统	
掌阅科技	603533.SH		9月6日	积极推进 AI 大模型在数字阅读垂直领域的应用，将国内领先 AI 大模型和掌阅 APP 进行深度融合。	
2) AI+游戏	汤姆猫	300459.SZ	1月18日	在智能机器人硬件领域，公司于 2021 年下半年在海外推出了一款智能语音机器人 GameBudTalkingTom	ChatGPT、文心一言、Diffusion
			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	
			2月7日	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	
			3月26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	
			4月2日	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、智能语音机器人等新业态	
			5月13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	
			5月16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	
			6月20日	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	
			8月1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	
			8月12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	
			8月14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	
			9月3日	汤姆猫：在 AI 应用产品上，公司智能语音机器人产品已完成工业设计、嵌入式硬件系统的设计及垂直模型的接入与调优，智能语音机器人硬件产品近期完成打样工作	
			1月29日	汤姆猫：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	
巨人网络	002558.SZ		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	文心一言
			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	
			4月22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29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	
			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	
			8月5日	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	巨人网络：公司“游戏+AI”战略最新落地成果，来自于推理派对手游《太空杀》近期推出的全新 AI 玩法“AI 残局挑战”	
			1月9日	掌趣科技、悠米互娱、英伟达拓展 AI 游戏创作平台技术生态	

掌趣科技	300315.SZ	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	
		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	
盛天网络	300494.SZ	5月14日	盛天网络：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“有风”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。	
上海电影	601595.SH	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	
		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	
		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”取得备案通知书	
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	
		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2日	焦点科技：目前公司主要基于 AI 应用层进行研发，暂不涉及大模型的自研工作	
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，并已完成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	ChatGPT、文心一言 ChatGPT、文心一言、Diffusion ChatGPT、文心一言 ChatGPT ChatGPT 文心一言 ChatGPT、文心一言 ChatGPT、文心一言 ChatGPT 等
		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 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	
		5月21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1日	值得买科技加速共建 AI 生态，建成智能体成讯飞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	
		8月12日	“什么值得买”正式完成鸿蒙原生应用开发	
		9月6日	值得买科技与腾讯云达成战略合作，双方将在 AI 产业共创、技术创新、营销生态、基础设施等方面展开全面合作	
9月9日	值得买科技与腾讯云达成战略合作，结合值得买 AIGC 战略开展多维度合作			
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 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	

3)
AI+电
商

4) 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	
			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	
			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	
	风语筑	603466.SH	5月10日	蓝色光标荣获 2024 中国上市公司品牌价值榜活力榜 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	
			9月11日	蓝色光标 Blue AI 携手快手可灵 AI,共同引领 AI 视频生成新时代	
			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 相关产品和新技术,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	
			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	
	天地在线	002995.SZ	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		
利欧股份	002131.SZ	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”		
		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	
		9月10日	利欧股份:推出 AIGC 生态平台和营销大模型,持有理想汽车折扣 ADS 不到 1,000 万股,2024 年启动股份回购方案		
		天娱数科	002354.SZ	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				
	公司虚拟数字人业务有应用到软件 NVIDIA Omniverse				
2月1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				
	公司自研企业级虚拟数字人模型智者千问基于 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				
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				
	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				
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				
8月20日	天娱数科空间计算与 3D 数据集技术,赋能游戏内容开发				
9月5日	天娱数科打造 AI+文旅“种草”新模式,助力文旅智能化升级				
9月12日	天娱数科:智境云创“智者千问”大模型已完成生成式人工智能服务备案,将支持公司各业务平台发展				
捷成股份	300182.SZ	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	ChatGPT、文心一言、世优自研小模型	
		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 盘古大模型的通用语言解析能力,服务于 AI 视频创作应用		
		捷成股份:AI 智能创作引擎 ChatPV 于 7 月 29 日正式上线公测			
9月13日	捷成股份:目前,chatPV 手机版本的开发工作进展顺利,并将于近期上线公测				
博瑞传媒	600880.SH	9月6日	博瑞传媒:与成都青羊城乡建设发展有限公司签署合作协议,打造成都数字文创新地标		
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,短期内暂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	
6) AI+出版	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	
			中国高科	600730.SH	9月6日
	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

	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	基于 Transformer 的最新算法作为 AI 模型底层
	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

● 索尼推出 0.44 英寸 Micro OLED 显示器

9月24日, 索尼半导体解决方案公司 (SSS) 宣布即将推出 0.44 英寸全高清分辨率的 Micro OLED 显示器 ECX350F, 产品结合了业界最小的 5.1 微米像素 (约 5000PPI) 和业界最高的亮度 (最高可达 10,000 cd/m²)。 (搜狐网)

2.3 计算机

1. 行业信息化

● 管网系统采购信创个人电脑约 11000 台

国家石油天然气管网集团 2024 年-2025 年个人计算机框架协议采购项目 (招标编号: TC2406DGP) 正式发布, 招标人为北京智网数科技术有限公司, 资金来源为企业自筹, 出资比例: 100%。两标段两年总采购数量暂估为 11000 台。一标段为 ARM 架构的台式机和笔记本电脑采购, 暂估总量 5500 台; 二标段为 X86/C86 架构的台式机和笔记本电脑采购, 暂估总量 5500 台。

其中: 2024 年内采购台式机和笔记本电脑总数量暂估为 5000 台。(北京招标网)

2. 人工智能

● 山西招投标 20 亿智算中心大单

2024 年 9 月 27 日, 山西宏锐智能科技有限公司《浑源县智算中心项目》申请备案。总投资: 200000.0000 万元建设规模及内容: 新建 7000 平方米钢结构厂房, 搭载八张 H100 智算服务器 376 台以及相关辅助设备。对外提供 6000 P 实时算力。(网易)

3. 网络安全

● Meta 用明文存储数据被处罚 1.01 亿美元

爱尔兰监管机构对 Meta 公司 (Facebook 母公司) 处以 1.01 亿美元 (约合人民币 7.08 亿元) 的罚款, 原因是 Meta 以明文形式存储了数亿用户密码, 并允许公司内部员工广泛访问这些密码。(安全内参)

4. 智能驾驶

● 小米汽车重整队伍 冲刺“端到端”智能驾驶交付

9月20日, 小米汽车智能驾驶团队已经完成新一轮组织架构调整。原有“感知”和“规控”两个二级部门, 重组合并为“端到端算法与功能部”, 负责量产方案开发。(财联社)

● 智界 R7 上市

9月24日, 在华为秋季全场景新品发布会上, 鸿蒙智行首款轿跑 SUV 智界 R7 正式上市, 建议零售价 25.98 万元起, 比预售价降低一万元。智界 R7 开启预售不到 2 周, 订单量突破 3 万, 上市 24 小时大定超 6000 台。智界 R7 让 SUV 拥有“轿

跑”驾控，全系搭载 HUAWEI DriveONE 800V 高压碳化硅动力平台，售价最高的 Ultra 版车型总功率 365kW，最快零百加速 3.9 秒，100km/h-0 制动距离仅为 34.7 米，麋鹿测试成绩达到了 82.3kph。（澎湃新闻）

2.4 互联网

1. 本地生活

- **美团：“国庆节出游”搜索量同比去年上涨 27 倍**

美团、大众点评数据显示，截至 9 月 28 日，“国庆节出游”搜索量同比去年同期上涨 27 倍。国庆热门目的地前 5 位分别是北京、西安、成都、南京、重庆。（电商报）

- **美团核心本地商业调整：成立酒店旅行、医药健康事业部**

9 月 27 日，美团核心本地商业宣布新一轮组织架构调整：成立“核心本地商业/酒店旅行”，涵盖住宿事业部、门票度假和交通事业部、民宿事业部，任命李锦飞为酒店旅行负责人；成立“核心本地商业/医药健康事业部”，涵盖原医药事业部和原到综事业部相关行业，任命李晓辉为医药健康事业部负责人。两位新任管理者均向美团核心本地商业板块 CEO 王莆中汇报。（电商报）

2. 综合电商

- **阿里京东互通：淘天接入京东物流，京东接入支付宝**

阿里京东互相开放，双方在物流和支付上的合作都已达成一致。淘宝天猫即将正式接入京东物流，预计于 10 月中旬上线，此后淘天商家在系统中选择商品寄送方式时，将多一个京东物流的选项。与此同时，京东也将接入菜鸟速递和菜鸟驿站，两者分别是菜鸟自营快递品牌和代收包裹站点。京东也将正式接入支付宝支付，预计在双 11 前夕推出。（电商报）

3. 海外消费

- **亚马逊将在日本开设 15 个新的配送站**

9 月 28 日，亚马逊日本站宣布将在日本全国开设 15 个新的配送站，进一步增强其最后一英里的配送能力。这些配送站将作为最后一英里的起点，将顾客订购的商品收集到全国各地的配送中心（FC）和配送基地，并快速配送到周边地区的消费者家中。

目前，亚马逊日本的配送网络已拥有超过 25 个特许经营店，覆盖全国 47 个都道府县，提供超过 700 万件商品的次日达服务，并在一些都道府县提供数百万件商品的当日达服务。（电商报）

- **亚马逊无人机送货在英国获批**

亚马逊已获得英国民航局的批准，可以在英国测试无人机超出人工控制员视线范围内的飞行，这种超视距飞行（BVLOS）意味着操作员不必一直盯着无人机，极大扩展了服务范围。（电商报）

4. 产业互联网

- **小米汽车二期工厂部分地基已完成阶段性建设**

9 月 25 日，北京经济技术开发区的小米汽车二期工厂地块施工进展顺利，部分地基已完成阶段性建设。该地块编号北京亦庄新城 YZ00-0606 街区 0106 地块，

土地面积达 53.1 万平方米，此前以约 8.42 亿元的价格成交，竞得人为小米通讯科技旗下的小米景曦科技有限公司。（电商报）

● **苹果退出 OpenAI 本轮融资谈判，微软将追加投资 10 亿美元**

苹果退出了 OpenAI 本轮融资的谈判，本轮融资计划于下周结束。另外两家科技巨头——微软 (MSFT. O) 和英伟达 (NVDA. O)——一直在洽谈参与本轮投资。微软预计将投资约 10 亿美元，这是在其已投入 130 亿美元基础上的追加投资。（金融界）

2.5 传媒

1. 视频及院线

● **猫眼娱乐发布首个动态故事板 AI 生成工具“神笔马良”**

9 月 27 日，猫眼娱乐发布首个面向长剧本解析的动态故事板 AI 生成工具“神笔马良”。该产品可根据用户上传的剧本，进行一键智能分析、智能角色创作、智能分镜创作、智能台词朗读，实现剧本内容的视听化呈现。通过文字向有声视频的智能转化，“神笔马良”实现了 AI 技术在影视创作前期的有益探索。（新京报）

2. 游戏

● **SensorTower 发布《2024 年 8 月移动游戏动态报告》**

《My Superstore Simulator 3D》成为全球下载量增长最高的游戏，其绝对下载量则排名第八。Game District 发行的这款游戏自 2024 年 7 月全球上线以来下载量已达约 1600 万次。

8 月，在夏季奥运会相关活动和“Brat”风潮的推动下，《Roblox》成功夺下全球下载榜首，相比之前上升两位。之前排名第一的《Offline Games - No Wifi Games》只下降了两位，依然位居三甲。排名第二的依然是 2017 年 9 月由 Garena 发布的《Free Fire》，其全球下载量已达到 17.1 亿。（SensorTower）

3 公司重点公告

图表 15 重点公司本周重要公告 (2024-09-23 至 2024-09-27)

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题
2024-09-27 19:28	300413. SZ	芒果超媒	芒果超媒：关于参加湖南辖区 2024 年度投资者网上集体接待日活动的公告
2024-09-27 19:03	300339. SZ	润和软件	润和软件：关于实际控制人部分股份解除质押及再质押的公告
2024-09-27 18:38	300449. SZ	汉邦高科	汉邦高科：关于拟出售银川地区智能监控资产的公告
2024-09-27 18:13	300133. SZ	华策影视	华策影视：关于股东股份解除质押的公告
2024-09-27 18:05	688296. SH	和达科技	和达科技：和达科技关于增加 2024 年度日常关联交易预计的公告
2024-09-27 18:05	688296. SH	和达科技	和达科技：和达科技关于公司向合营企业继续提供财务资助暨关联交易的公告
2024-09-27 17:49	002236. SZ	大华股份	大华股份：关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押的公告
2024-09-27 17:18	002410. SZ	广联达	广联达：关于控股股东部分股份质押及解除质押的公告
2024-09-27 17:13	002517. SZ	恺英网络	恺英网络：关于制定质量回报双提升行动方案的公告
2024-09-27 16:53	300058. SZ	蓝色光标	蓝色光标：公司章程（2024 年 9 月）
2024-09-27 16:53	300058. SZ	蓝色光标	蓝色光标：关于变更公司名称、注册资本并修订《公司章程》的公告
2024-09-27 16:51	001339. SZ	智微智能	智微智能：关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的公告
2024-09-27 15:58	601519. SH	大智慧	大智慧：关于控股股东部分股份解除质押的公告
2024-09-26 19:17	002376. SZ	新北洋	新北洋：2024 年前三季度业绩预增公告
2024-09-26 18:25	002131. SZ	利欧股份	利欧股份：关于为公司及全资子公司提供担保的公告

2024-09-26 18:15	300687.SZ	赛意信息	赛意信息：关于公司股东部分股份解除质押的公告
2024-09-26 17:24	600570.SH	恒生电子	恒生电子：恒生电子股份有限公司关于公司2023年股票期权激励计划激励第一个行权期自主行权实施的公告
2024-09-26 17:24	600570.SH	恒生电子	恒生电子：恒生电子股份有限公司关于公司2022年股票期权激励计划激励第二个行权期自主行权实施的公告
2024-09-26 17:13	000638.SZ	万方发展	万方发展：关于大股东部分股份解除冻结、轮候冻结及再冻结的公告
2024-09-26 16:47	1810.HK	小米集团-W	2024年中期报告
2024-09-26 16:44	6100.HK	同道猎聘	致登记股东通知信函及回条 - 刊发2024中期报告
2024-09-26 16:36	2400.HK	心动公司	2024年中期报告
2024-09-26 16:35	6100.HK	同道猎聘	2024中期报告
2024-09-26 16:34	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒关于为下属子公司北京朗知网络传媒科技股份有限公司提供担保的实施公告
2024-09-26 16:33	300315.SZ	掌趣科技	掌趣科技：关于吸收合并全资子公司的公告
2024-09-26 15:51	601098.SH	中南传媒	中南传媒：中南传媒关于参加2024年湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告
2024-09-26 15:31	603232.SH	格尔软件	格尔软件：格尔软件股份有限公司2024年限制性股票激励计划限制性股票授予结果公告
2024-09-25 19:36	300785.SZ	值得买	值得买：《北京值得买科技股份有限公司章程》（2024.9月修订）
2024-09-25 19:36	300785.SZ	值得买	值得买：关于调整公司组织架构的公告
2024-09-25 18:49	002987.SZ	京北方	京北方：关于2023年股票期权与限制性股票激励计划首次授予部分股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2024-09-25 18:42	300469.SZ	信息发展	信息发展：关于公司大股东部分股票解除质押及质押的公告
2024-09-25 18:37	300378.SZ	鼎捷数智	鼎捷软件：关于公司2021年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予部分第三个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-09-25 17:49	1357.HK	美图公司	2024中期报告
2024-09-25 16:36	9616.HK	东软教育	2024中期报告
2024-09-24 17:26	688152.SH	麒麟信安	麒麟信安：关于获得政府补助的公告
2024-09-24 17:25	603383.SH	顶点软件	顶点软件：顶点软件关于2021年限制性股票激励计划预留授予部分第二个解除限售期限制性股票解除限售暨上市公告
2024-09-24 16:41	9992.HK	泡泡玛特	二零二四年中期报告
2024-09-24 12:04	8083.HK	有赞	二零二四年中期报告
2024-09-24 08:03	0667.HK	中国东方教育	2024年中期报告
2024-09-23 22:53	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫：关于股东股份轮候冻结的公告
2024-09-23 18:02	002131.SZ	利欧股份	利欧股份：关于股份回购实施结果暨股份变动的公告
2024-09-23 17:42	600977.SH	中国电影	中国电影：【中国电影】2024年半年度业绩说明会交流记录
2024-09-23 17:13	300770.SZ	新媒股份	新媒股份：2024年半年度权益分派实施公告
2024-09-23 17:05	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标：对外担保的进展公告
2024-09-23 16:01	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认购投资基金份额的进展公告
2024-09-23 15:48	605168.SH	三人行	三人行：关于股东部分股份补充质押的公告
2024-09-23 15:32	603000.SH	人民网	人民网：人民网股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回的公告
2024-09-23 06:56	3690.HK	美团-W	2024年中期报告

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。