

计算机

2024年12月15日

周观点：AI精彩，仍在继续

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

- 《周观点：AI应用迎来精彩时刻——行业周报》-2024.12.8
- 《OpenAI预告新品发布，AI应用催化不断——行业点评报告》-2024.12.6
- 《周观点：AI应用仍是最亮的星——行业周报》-2024.12.1

● **市场回顾**：本周（2024.12.09-2024.12.13），沪深300指数下跌1.01%，计算机指数下跌1.25%。

● **周观点：AI精彩，仍在继续**

(1) 火山引擎冬季FORCE原动力大会召开在即，拓展AI应用场景边界

2024年12月18-19日，2024火山引擎冬季FORCE原动力大会将在上海举办，豆包大模型家族将全线升级，同时也将与合作伙伴共同拓展AI应用场景边界。自5月15日正式发布以来，豆包大模型展现出强大的生命力，在11月的全球月活跃排行榜上，豆包APP的MAU达到了5998万，仅次于OpenAI的ChatGPT，位列全球第二。而它的海外版Cici的MAU也有1267万，排在第22位。软件层面，基于豆包大模型家族，字节跳动推出十余款AI应用，覆盖Agent定制、聊天、社交、图像/视频、办公、教育等多个领域。硬件层面，10月17日，字节跳动发布了其首款AI硬件产品——OlaFriend智能体耳机，标志着字节跳动正式迈入生成式AI与硬件产品结合的创新领域。此外，字节跳动推出了一款搭载豆包大模型的AI陪伴玩偶“显眼包”，开启从云到端、从软到硬的AI全生态布局。

(2) OpenAI新品发布持续，应用场景落地仍是重心

12月10日，OpenAI正式发布AI视频生成模型Sora，时长最长20秒。11日，OpenAI宣布，将向所有ChatGPT用户开放多模态创作工具Canvas功能，标志着OpenAI在多模态AI应用领域迈出了重要一步。12日，OpenAI重磅推出了高级语音视觉功能。13日，OpenAI推出Projects功能，Projects功能允许用户在ChatGPT平台上创建和管理“Projects”，用户可以上传各类文件，包括文本、图片和视频等，同时设置个性化指令，以实现更高效的对话管理和项目协作。OpenAI新品发布持续，应用场景落地仍是重心。

● **投资建议**

我们持续坚定看好AI应用及算力方向，豆包大模型受益标的包括海天瑞声、汉得信息、中科创达、汉仪股份、乐鑫科技、移远通信、中科蓝讯等。

AI应用领域，推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、恒生电子、焦点科技、致远互联、鼎捷软件、上海钢联、彩讯股份、拓尔思、普元信息、税友股份、金蝶国际等，受益标的包括汉王科技、三六零、汉仪股份、新致软件、华宇软件、福昕软件、通达海、汉得信息、新点软件、泛微网络、润达医疗、万兴科技、迈富时等。

算力领域，推荐淳中科技、海光信息、中科曙光、浪潮信息等，受益标的包括寒武纪、紫光股份、工业富联、景嘉微、远东股份等；华为昇腾生态，推荐软通动力、神州数码、卓易信息、中国软件国际等，受益标的包括高新发展、广电运通、烽火通信、拓维信息等。

● **风险提示**：宏观经济环境下行风险；政策落地不及预期等。

目 录

1、周观点：AI精彩，仍在继续	3
2、公司动态：安博通签署 1.53 亿元人工智能智算中心建设项目合同	4
2.1、中标及项目合作：安博通签署 1.53 亿元人工智能智算中心建设项目合同	4
2.2、投资与并购：国网信通拟以现金方式协议收购亿力科技 100%股权	4
2.3、其他公告：阿里创投拟协议转让安恒信息 2%股份	4
3、行业动态：豆包电脑版上线视频生成功能，博通全财年 AI 收入翻倍大涨 220%	5
3.1、国内要闻：豆包电脑版上线视频生成功能，内测用户每日免费生成十支视频	5
3.2、国外要闻：博通全财年 AI 收入翻倍大涨 220%，□ OpenAI 正式发布 AI 视频生成模型 Sora	5
4、风险提示	6

1、周观点：AI精彩，仍在继续

- **一周市场回顾：**本周（2024.12.09-2024.12.13），沪深 300 指数下跌 1.01%，计算机指数下跌 1.25%。
- **周观点：AI精彩，仍在继续**

（1）火山引擎冬季 FORCE 原动力大会召开在即，拓展 AI 应用场景边界

2024 年 12 月 18-19 日，2024 火山引擎冬季 FORCE 原动力大会将在上海举办，豆包大模型家族将全线升级，同时也将与合作伙伴共同拓展 AI 应用场景边界。自 5 月 15 日正式发布以来，豆包大模型展现出强大的生命力，在 11 月的全球月活跃排行榜上，豆包 APP 的 MAU 达到了 5998 万，仅次于 OpenAI 的 ChatGPT，位列全球第二。而它的海外版 Cici 的 MAU 也有 1267 万，排在第 22 位。软件层面，基于豆包大模型家族，字节跳动推出十余款 AI 应用，覆盖 Agent 定制、聊天、社交、图像/视频、办公、教育等多个领域。硬件层面，10 月 17 日，字节跳动发布了其首款 AI 硬件产品——OlaFriend 智能体耳机，标志着字节跳动正式迈入生成式 AI 与硬件产品结合的创新领域。此外，字节跳动推出了一款搭载豆包大模型的 AI 陪伴玩偶“显眼包”，开启从云到端、从软到硬的 AI 全生态布局。

（2）OpenAI 新品发布持续，应用场景落地仍是重心

12 月 10 日，OpenAI 正式发布 AI 视频生成模型 Sora，时长最长 20 秒。11 日，OpenAI 宣布，将向所有 ChatGPT 用户开放多模态创作工具 Canvas 功能，标志着 OpenAI 在多模态 AI 应用领域迈出了重要一步。12 日，OpenAI 重磅推出了高级语音视觉功能。13 日，OpenAI 推出 Projects 功能，Projects 功能允许用户在 ChatGPT 平台上创建和管理“Projects”，用户可以上传各类文件，包括文本、图片和视频等，同时设置个性化指令，以实现更高效的对话管理和项目协作。OpenAI 新品发布持续，应用场景落地仍是重心。

投资建议

我们持续坚定看好 AI 应用及算力方向，豆包大模型受益标的包括海天瑞声、汉得信息、中科创达、汉仪股份、乐鑫科技、移远通信、中科蓝讯等。

AI 应用领域，推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、恒生电子、焦点科技、致远互联、鼎捷软件、上海钢联、彩讯股份、拓尔思、普元信息、税友股份、金蝶国际等，受益标的包括汉王科技、三六零、汉仪股份、新致软件、华宇软件、福昕软件、通达海、汉得信息、新点软件、泛微网络、润达医疗、万兴科技、迈富时等。

算力领域，推荐淳中科技、海光信息、中科曙光、浪潮信息等，受益标的包括寒武纪、紫光股份、工业富联、景嘉微、远东股份等；华为昇腾生态，推荐软通动力、神州数码、卓易信息、中国软件国际等，受益标的包括高新发展、广电运通、烽火通信、拓维信息等。

2、公司动态：安博通签署 1.53 亿元人工智能智算中心建设项目

目合同

2.1、中标及项目合作：安博通签署 1.53 亿元人工智能智算中心建设项目合同

【安博通】与无锡亿芯智算科技有限公司签署《关于【无锡（国家）软件园人工智能智算中心平台搭建项目】合同》，并在此项目中提供智算中心平台搭建服务及 AI 算力设备。合同金额为 1.53 亿元。

【普天科技】全资子公司河北远东通信系统工程有限公司参与了“石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程通信系统、线网指挥中心系统、城轨云（含大数据平台）及车辆段多能耦合系统采购项目”和“石家庄市城市轨道交通 5 号线一期工程通信系统设备采购项目”的公开招标。2024 年 12 月 6 日，河北省公共资源交易中心发布《石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程通信系统、线网指挥中心系统、城轨云（含大数据平台）及车辆段多能耦合系统采购项目中标候选人公示》和《石家庄市城市轨道交通 5 号线一期工程通信系统设备采购项目中标候选人公示》，均确定远东通信为第一中标候选人，中标公告期限为 3 日，中标金额分别为 5.01 亿元和 1.86 亿元。

2.2、投资与并购：国网信通拟以现金方式协议收购亿力科技 100% 股权

【数字认证】2024 年 12 月 12 日，公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于筹划转让北京版信通技术有限公司股权的议案》，同意公司拟转让所持有的版信通 36.60% 股权。公司后续将开展审计、评估工作，并履行国有产权转让相关审批程序，包括另行召开董事会、股东大会（如需）、完成资产评估核准/备案、通过北京产权交易所公开挂牌等，挂牌底价不低于经国有资产监督管理部门或企业有关主管部门核准/备案的资产评估结果，最终价格以实际摘牌价格为准。

【智莱科技】公司与厦门市西博创新投资有限公司、深圳南天电力有限公司、厦门海峡科技创新股权投资基金管理有限公司、厦门市湖里区产业投资有限公司等合伙人共同投资设立厦门市西博阿尔法创业投资基金合伙企业（有限合伙）。投资基金募集规模为 20,000 万元人民币，其中公司作为有限合伙人以自有资金出资 2,000 万人民币，剩余出资由投资基金向其他合伙人募集。

【国网信通】拟以现金方式协议收购亿力科技 100% 股权，包含福建亿榕信息技术有限公司 59.3% 股权和福建亿力电力科技有限责任公司 100% 股权，不包含福建网能科技开发有限责任公司 56% 股权和江西思极智云数字科技有限公司 57% 股权。

【博睿数据】基于未来业务发展和海外市场拓展的需要，公司拟在香港投资设立全资子公司“博睿数据（香港）科技有限公司”，香港子公司设立完成后，由香港子公司作为路径公司在新加坡投资设立孙公司“BONREE DATA TECHNOLOGY PTE.LTD.”。本次对外投资总金额不超过 150 万美元，资金来源为公司自有资金。

2.3、其他公告：阿里创投拟协议转让安恒信息 2% 股份

【海康威视】全资子公司杭州海康威视系统技术有限公司、控股子公司乌鲁木齐海视新安电子科技有限公司、墨玉海视电子科技有限公司、皮山海视永安电子技

术有限公司、于田海视美阅电子技术有限公司、洛浦海视鼎鑫电子技术有限公司终止与当地政府签订的 PPP 项目合同。终止相关 PPP 项目合同后，项目公司将进一步开展其存量债权债务清理工作，但不再开展其他业务经营活动。

【安恒信息】股东阿里创投拟询价转让股份的总数为 204.54 万股，占公司总股本的比例为 2.00%。受让方通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。根据 2024 年 12 月 13 日询价申购情况，初步确定的本次询价转让价格为 43.72 元/股。

【大豪科技】控股子公司北京兴汉网际股份有限公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意北京兴汉网际股份有限公司股票公开转让并在全中国股转系统挂牌及定向发行的函》（股转函〔2024〕3136 号），同意兴汉网际股票公开转让并在全中国中小企业股份转让系统挂牌及定向发行。

3、行业动态：豆包电脑版上线视频生成功能，博通全财年 AI 收入翻倍大涨 220%

3.1、国内要闻：豆包电脑版上线视频生成功能，内测用户每日免费生成十支视频

- 工信部：决定成立部人工智能标准化技术委员会 负责大模型等行标制订

【TechWeb】12 月 14 日消息，据工信部官网消息，工信部决定成立部人工智能标准化技术委员会，编号为 MIIT/TC1，主要负责人工智能评估测试、运营运维、数据集、基础硬件、软件平台、大模型、应用成熟度、应用开发管理、人工智能风险等领域行业标准制修订工作。

- 豆包电脑版上线视频生成功能，内测用户每日免费生成十支视频

【TechWeb】12 月 11 日消息，日前，字节跳动视频生成模型 PixelDance 已在豆包电脑版正式开启内测，部分用户已开通体验入口。内测页面显示，用户每日可免费生成十支视频。内测申请通过后，选择“视频生成”功能，上传一张图片，输入提示词，并添加运镜、分镜信息，即可生成一短视频。

3.2、国外要闻：博通全财年 AI 收入翻倍大涨 220%，OpenAI 正式发布 AI 视频生成模型 Sora

- 博通 Q4 利润超预期，全财年 AI 收入翻倍大涨 220%

【DoNews】12 月 13 日消息，据华尔街见闻报道，12 月 12 日周四美股盘后，博通发布了截至 11 月 3 日的公司第四财季财报，营收同比增长 51%至 140.54 亿美元，略低于市场预期 140.8 亿美元。业绩指引：2025 财年第一季度营收预计 146 亿美元，同比增长 22%，基本符合分析师预期的 146.1 亿美元。下一财季调整后 EBITDA 预计在营收中占比 66%，较 2024 财年第四财季高出一个百分点。博通公司总裁兼首席执行官 Hock Tan 表示，在创纪录的 2024 财年营收中，基础设施软件部门的收入增至 215 亿美元，得益于成功整合 VMware；同创新高的半导体业务收入中有 122 亿美元来自 AI 收入，主要得益于领先的人工智能 XPU 和以太网网络产品组合。

- Google 推出 Gemini 2.0 模型，速度是 1.5 Pro 的两倍

【TechWeb】12月12日消息，Google发布 Gemini 2.0 系列模型中的第一个模型：Gemini 2.0 Flash 的体验版，是迄今为止 Google 最强大的模型。Gemini 2.0 Flash 是建立在 1.5 Flash 的基础之上，与 1.5 Flash 相比，Gemini 2.0 Flash 在同样快速的响应时间下性能进一步增强。Gemini 2.0 Flash 在关键基准测试中超越了 Gemini 1.5 Pro，其速度是 1.5 Pro 的两倍。Gemini 2.0 Flash 除了能够支持图片、视频和音频等多模态输入外，还可以支持多模态输出，例如可以直接生成图像与文本混合的内容，以及原生生成可控的多语言文本转语音(TTS)音频。Gemini 2.0 Flash 还可以原生调用 Google Search、代码执行以及第三方用户定义的函数等工具。

- **OpenAI 开放 Canvas 效率神器，AI 赋能创作新时代来临**

【TechWeb】12月11日消息，今日，OpenAI 宣布，将向所有 ChatGPT 用户开放 Canvas 功能，这是一个结合 AI 智能的多模态创作工具，旨在为用户提供更直观、自由的创作平台。

- **OpenAI 正式发布 AI 视频生成模型 Sora，最长可生成时长 20 秒视频**

【TechWeb】12月10日消息，在首次亮相 10 个多月后，在生成式人工智能领域走在行业前列的 OpenAI，在当地时间周一正式发布了人工智能视频生成模型 Sora。OpenAI 在官网上表示，他们开发了 Sora 的新版本 Sora Turbo，速度较 2 月份亮相的 Sora 有大幅提升，他们向 ChatGPT Plus 和 ChatGPT Pro 订阅用户开放的就是 Sora Turbo。

- **英伟达涉嫌违反中国反垄断法被调查：最高可罚 50 亿美元**

【TechWeb】12月10日消息，因英伟达公司涉嫌违反反垄断法，市场监管总局依法对英伟达公司开展立案调查。北京知识产权法研究会竞争法专业委员会副主任魏士康接受采访时表示，进行并购的外国公司在中国市场和国际市场达到规定条件的销售金额，必须向中国反垄断执法主管部门进行申报，中方根据规定有权作出是否批准的决定。

4、风险提示

宏观经济环境下行风险；政策落地不及预期等。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通境内投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通境内投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn