

谷歌 Gemini 2.0 即将发布，化债有望带来计算机行业整体景气

行业评级：增持

报告日期：2024-11-10

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

分析师：来祚豪

执业证书号：S0010524100001

邮箱：laizhahao@hazq.com

相关报告

- 行业点评：业绩韧性持续验证，关注估值修复机会 2024-10-03
- 公司深度：联想集团：PC 市场回暖，AI 服务器有望带动增量 2024-10-1
- 公司深度：谷歌(GOOG.L): AI 筑牢搜索壁垒，云业务打造第二增长曲线 2024-09-30
- 公司深度：特斯拉(TSLA.O): 短期看新车型销量及 FSD，中期看能源，长期看 Optimus 2024-09-27
- 公司深度：新大陆：第三方支付盈利改善，海外战略持续推进 2024-09-27

主要观点：

● 本周行情回顾

从指数表现来看，本周(2024-11-4至2024-11-8)，上证指数周涨跌幅为 5.51%，创业板指周涨跌幅为 9.32%，沪深 300 周涨跌幅为 5.5%，中证 1000 周涨跌幅为 8.31%，恒生科技周涨跌幅为 4.11%，纳斯达克指数周涨跌幅为 5.74%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 7.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 3.69%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 1.07%，人工智能指数周涨跌幅为 10.31%，计算机指数周涨跌幅为 14.41%，数据要素指数周涨跌幅为 16.05%，云计算指数周涨跌幅为 14.07%，信创指数周涨跌幅为 13.82%，工业软件指数周涨跌幅为 16.73%。

● 谷歌 Gemini 2.0 发布在即

谷歌对其 AI 模型 Gemini 进行了重大升级，即将推出 Gemini 2.0 版本。Gemini 2.0 在响应速度上的表现相较于前一版本 Gemini 1.5 Pro 有了显著提升。(搜狐新闻)

● 腾讯开源混元-3D：首个同时支持文生和图生的 3D 开源大模型

11 月 5 日，腾讯混元开源了 Hunyuan3D-1.0 大模型，这是首个同时支持文生和图生的 3D 开源大模型。模型采用两阶段生成方法，官方表示在保证质量和可控的基础上，10 秒即可生成 3D 资产。(IT之家)

● 10 万亿化债或成为计算机行业未来五年增长基石

2024 年 11 月 8 日，十四届全国人大常委会第十二次会议表决通过了全国人大常委会关于批准《国务院关于提请审议增加地方政府债务限额置换存量隐性债务的议案》的决议。“议案提出，建议增加 6 万亿元地方政府债务限额置换存量隐性债务。”为便于操作、尽早发挥政策效用，新增债务限额全部安排为专项债务限额，一次报批，分三年实施。按此安排，2024 年末地方政府专项债务限额将由 29.52 万亿元增加到 35.52 万亿元。6 万亿元债务限额，将分三年安排，2024 年至 2026 年，每年 2 万亿元，支持地方用于置换各类隐性债务。此外，2024 年开始，连续五年，每年从新增地方政府专项债券中安排 8000 亿元，补充政府性基金财力，专门用于化债，累计可置换隐性债务 4 万亿元。加上这次全国人大常委会批准的 6 万亿元债务限额，直接增加地方化债资源 10 万亿元。

回顾计算机行业，下游多数为国央企、政府部门及部委，与政府债务情况相关性较高。2023 年全年，计算机行业应收账款 3546 亿元，同比增长 7.0%，经营性现金流量 693 亿，同比增长 35.8%，应收账款与经营现金流量比率达 5.1。回顾 2024 年 3 季度，应收账款 3856 亿元，同比增长 7.3%。我们认为，国内计算机行业增长由于下游特性天然离不开应收账款的堆积，而下游支付能力提升是计算机行业业绩的根本保障，此次化债有望较好缓解现有行业困境。(澎湃新闻)

● 投资建议

1. 海外 AI：

谷歌对其 AI 模型 Gemini 进行了重大升级，即将推出 Gemini 2.0 版本。Gemini 2.0 在响应速度上的表现相较于前一版本 Gemini 1.5 Pro 有了显著提升。英伟达发布全新开发产品 NVIDIA AI Blueprint，用于开发视觉 AI Agent。视觉 AI Agent 由视觉大模型驱动，可解释物理世界并执行推理任务，还可配置 NVIDIA NIM

微服务，方便开发者替换和微调。建议关注：Meta、Adobe、Microsoft、Nvidia、AMD、Amazon 等。

2. 国内 AI：

11 月 5 日，腾讯混元开源了 Hunyuan3D-1.0 大模型，这是首个同时支持文生和图生的 3D 开源大模型。模型采用两阶段生成方法，在保证质量和可控的基础上，10 秒即可生成 3D 资产。建议关注：万兴科技、科大讯飞、阿里巴巴-SW、美图公司、腾讯控股等。

3. AI 硬件：

11 月 6 日，小鹏正式发布了旗下首款自研芯片——“小鹏图灵 AI 芯片”，并已于 8 月 23 日流片成功。小鹏图灵 AI 芯片搭载了 40 核处理器，两个神经网络处理单元（NPU），并采用了针对神经网络优化的特定领域架构，支持在本地运行高达 300 亿参数大模型，同时显著提升了数据处理效率和智能化水平。建议关注：Meta、Microsoft、Nvidia、AMD、Amazon 等。

4. 海外科技：

11 月 6 日，苹果公司发布新的支持文档，帮助开发者更好地利用 Siri 和 Apple Intelligence 功能，用于查看和处理屏幕内容。在最新的 iOS 18.2 开发者测试版中，Siri 已经开始支持 ChatGPT 集成。用户可以在获得许可的情况下，将 PDF、文本文件或图像转发给 ChatGPT 进行处理。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，台积电，AMD，Meta 等。

5. 智慧政府相关：

关注：海康威视、中国长城、中国软件、数字政通、创业慧康、久远银海、中科江南等。

6. 智能驾驶：

11 月 7 日，在第七届中国国际进口博览会“2024 智能交通上海论坛”上，交通运输部科技司表示近期工作举措包括：编制“人工智能+交通运输”实施意见；研究完善交通运输领域人工智能创新平台建设，推动开展场景攻关；健全有组织科研机制，探索开展自动驾驶等提升行动；加强高质量标准供给，实施标准提升等一系列行动。建议关注：特斯拉、小米集团-W、小鹏汽车-W、蔚来。

7. 游戏：

11 月 4 日，伽马数据发布了《2024 中国游戏产业 IP 发展报告》，用户调研结果显示，1—9 月，中国游戏 IP 市场实际销售收入达 1960.6 亿元，预计全年收入高于上一年水平；中国游戏 IP 市场实际销售收入中，82%由 IP 产品贡献；中国原创游戏 IP 的游戏市场规模达 945.8 亿元，占国内整体游戏市场 48.2%的份额。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：

亚马逊正在全面改革其美国物流网络的快递进站配送流程，以进一步提升效率。目前针对美国入境物流网络，亚马逊已经新建了约 15 个快递入境流程的设施，提升了每个配送中心 25%的库存分配能力，让各配送中心能够更有效地管理物品，实现更快速的整理和配送。从结果上来看，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%。履约端的时效优势是亚马逊在北美零售电商业务的立足之本，同时目前亚马逊的零售业务也正处于利润的释放阶段。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：

11 月 6 日，饿了么拼团业务将迎来新进展，平台正在上线新的流量入口——特团，并将为此在 APP 首页开设金刚位。饿了么拼团业务上线于 2022 年，和美团拼好饭的逻辑类似，两款产品从页面展示、下单流程、餐品类型都比较相似，都是通过“爆款餐品+拼单点餐+统一配送”的方式，用户集中下单，商家集中出餐，骑手集中配送。过去一段时间，饿了么在拼好饭的业务进展缓慢，很多用户的饿了么 APP 首页至今没有拼团这个入口。此次升级后的特团入口，或将进一步提高用户覆盖面。建议持续关注美团-W、阿里巴巴-W。

10. 电商：

拼多多第二轮活动战报显示，10 月 28 日-11 月 4 日，第二轮“超级加倍补”活动累计订单量超 4500 万单，较首轮活动的 1640 万单增长 1.7 倍，累计销售额较首轮活动增 145%。其中，生鲜、食品类目的订单占比高达 29%，美容个护类目的订单占比达 17%，手机数码产品的销售额占比高达 38%。建议关注双十一期间各大电商平台的促销力度与订单情况，建议关注阿里巴巴-W，拼多多，京东集团-SW 等。

11. 产业互联网：

今年 11-12 月，小米 SU7 将冲刺月产量 2.4 万辆。在小米汽车一期工厂的建设规划中其额定年产能为 15 万辆，即额定月产能为 1.25 万辆。冲刺 2.4 万辆的月交付成绩，小米的产线利用率已接近 200%。明年 6 月二期工厂竣工后，二期工厂将先后经过小米验收及当地住建局的核验备案，最早 7 月、最迟 8 月便将正式投产。投产后小米两座工厂将提供总计 30 万辆的额定年产能，建议持续关注小米汽车工厂落地节奏及汽车交付情况。

● 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	6
2 行业一周要闻	11
2.1 AI+领域	11
2.2 海外科技	18
2.3 计算机	18
2.4 互联网	19
2.5 传媒	19
3 公司重点公告	21
风险提示	21

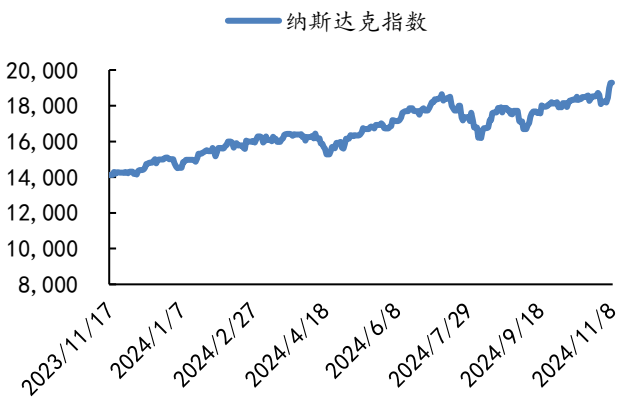
图表目录

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 (2024-11-4 至 2024-11-8)	9
图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-11-4 至 2024-11-8)	9
图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-11-4 至 2024-11-8)	10
图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-11-4 至 2024-11-8)	10
图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-11-8)	11
图表 15 海外主要大模型迭代情况 (截至 2024-11-8)	16
图表 16 重点公司本周重要公告 (2024-11-4 至 2024-11-8)	21

1 本周行情回顾

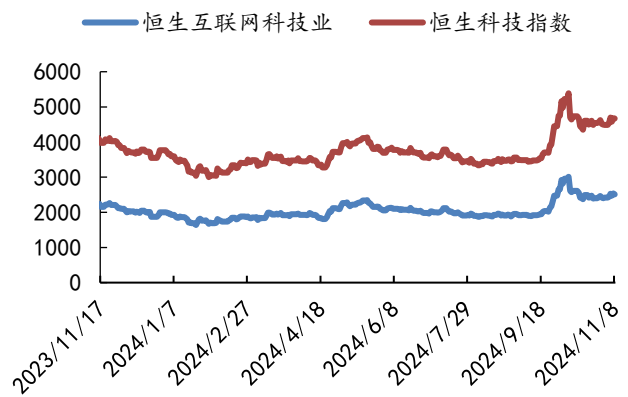
从指数表现来看，本周(2024-11-4至2024-11-8)，上证指数周涨跌幅为5.51%，创业板指周涨跌幅为9.32%，沪深300周涨跌幅为5.5%，中证1000周涨跌幅为8.31%，恒生科技周涨跌幅为4.11%，纳斯达克指数周涨跌幅为5.74%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为7.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为3.69%，中证海外中国互联网50指数周涨跌幅为1.07%，人工智能指数周涨跌幅为10.31%，计算机指数周涨跌幅为14.41%，数据要素指数周涨跌幅为16.05%，云计算指数周涨跌幅为14.07%，信创指数周涨跌幅为13.82%，工业软件指数周涨跌幅为16.73%。

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



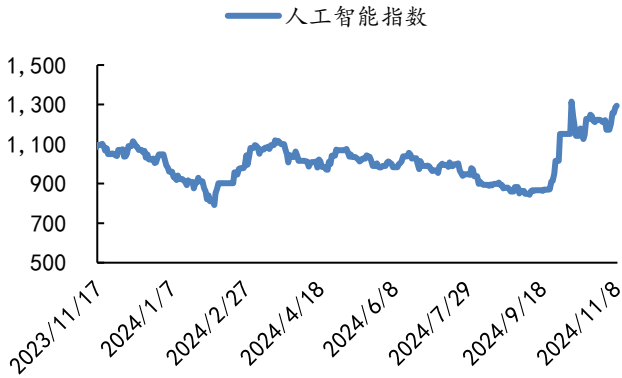
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 4 计算机指数走势



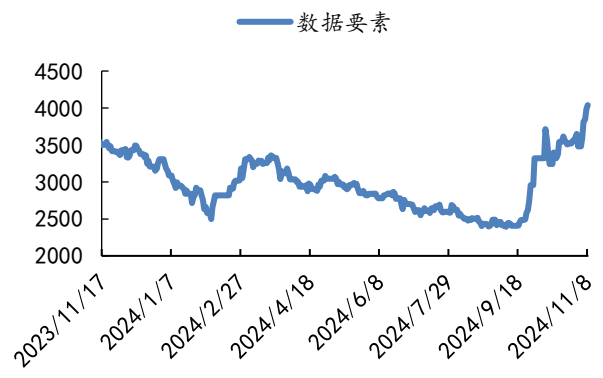
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 5 人工智能指数走势 (931071.CSI)



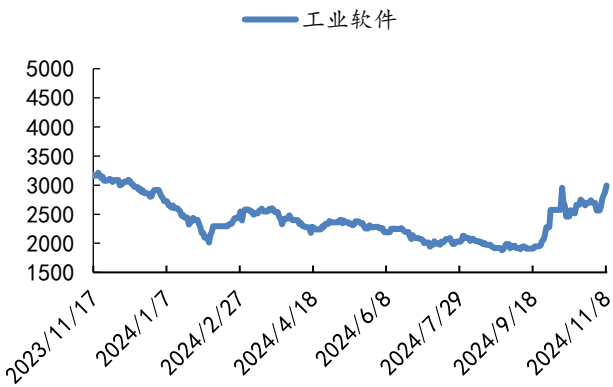
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

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

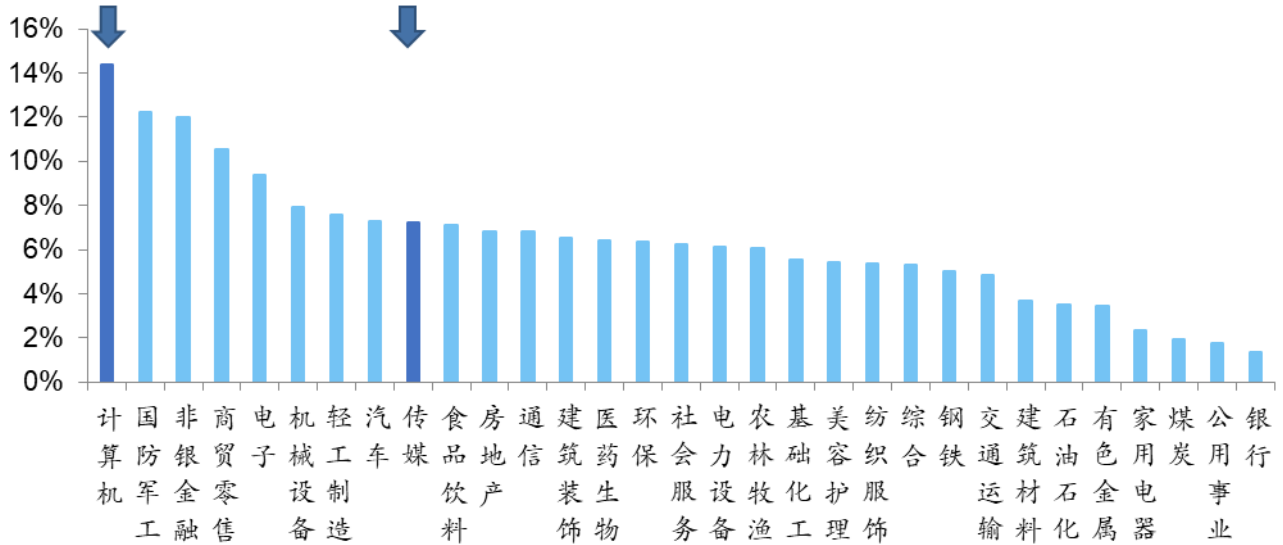
图表 8 云计算指数走势 (930851.CSI)



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 9、1, 在 TMT 四大行业 (电子、通信、计算机、传媒) 中分别位列第 3、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 2024-11-04 至 2024-11-08，本周港股涨幅前三分别为：快手-W(+15.73%)，东方甄选(+14.46%)，创梦天地(+12.68%)；本周港股跌幅前三分别为：民生教育(-7.37%)，希望教育(-6.88%)，网易-S(-3.4%)；本周美股涨幅前三分别为：叮咚买菜(+12.63%)，万国数据(+11.37%)，甲骨文(+11.31%)；本周美股跌幅前三分别为：虎牙(-5.85%)，爱奇艺(-4.88%)，微博(-3.79%)；本周 A 股传媒涨幅前三分别为：东方时尚(+27.18%)，完美世界(+21.79%)，华谊兄弟(+18.94%)；本周 A 股传媒跌幅前三分别为：皖新传媒(-6.87%)，视觉中国(-3.29%)，山东出版(0.19%)；本周 A 股计算机涨幅前三分别为：志晟信息(+117.2%)，赢时胜(+77.0%)，赛为智能(+73.6%)；本周 A 股计算机跌幅前三分别为：恒银科技(-14.9%)，城地香江(-13.9%)，川大智胜(-7.9%)。

图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-11-4 至 2024-11-8)

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
603377.SH	东方时尚	17.88	27.2%	601801.SH	皖新传媒	148.61	-6.9%
002624.SZ	完美世界	229.89	21.8%	000681.SZ	视觉中国	103.05	-3.3%
300027.SZ	华谊兄弟	87.12	18.9%	601019.SH	山东出版	222.46	0.2%
002400.SZ	省广集团	129.70	17.2%	601811.SH	新华文轩	149.96	1.3%
002803.SZ	吉宏股份	57.57	16.0%	601098.SH	中南传媒	223.60	1.4%
002291.SZ	遥望科技	58.91	15.3%	605098.SH	行动教育	42.17	2.3%
002955.SZ	鸿合科技	62.00	13.9%	002602.SZ	世纪华通	362.94	2.3%
300315.SZ	掌趣科技	164.12	13.8%	601928.SH	凤凰传媒	264.67	2.5%
300413.SZ	芒果超媒	521.74	13.7%	003032.SZ	传智教育	43.22	2.6%
002131.SZ	利欧股份	141.52	13.6%	600373.SH	中文传媒	179.41	2.9%

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 (2024-11-4 至 2024-11-8)

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
832171.BJ	志晟信息	25.26	117.2%	603106.SH	恒银科技	53.77	-14.9%
300377.SZ	赢时胜	226.00	77.0%	603887.SH	城地香江	90.31	-13.9%
300044.SZ	赛为智能	68.67	73.6%	002253.SZ	川大智胜	45.22	-7.9%
300561.SZ	汇金科技	98.43	72.2%	000158.SZ	常山北明	504.04	-5.4%
300380.SZ	安硕信息	87.69	69.8%	002657.SZ	中科金财	62.57	-3.5%
688568.SH	中科星图	353.16	63.9%	002912.SZ	中新赛克	53.79	-2.4%
300659.SZ	中孚信息	62.31	52.2%	000004.SZ	国华网安	25.58	-1.1%
603859.SH	能科科技	84.00	51.6%	603508.SH	思维列控	97.80	-0.4%
300033.SZ	同花顺	1633.23	50.4%	300271.SZ	华宇软件	71.67	-0.2%
002178.SZ	延华智能	70.00	48.7%	300277.SZ	海联讯	40.27	0.0%

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 (2024-11-4 至 2024-11-8)

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
1024.HK	快手-W	2316.10	15.7%	1569.HK	民生教育	8.48	-7.4%
1797.HK	东方甄选	173.72	14.5%	1765.HK	希望教育	12.26	-6.9%
1119.HK	创梦天地	39.04	12.7%	9999.HK	网易-S	4125.41	-3.4%
3888.HK	金山软件	404.17	12.7%	9616.HK	东软教育	16.35	-2.7%
1896.HK	猫眼娱乐	98.67	11.8%	2390.HK	知乎-W	23.84	-2.3%
2013.HK	微盟集团	56.28	10.1%	9618.HK	京东集团-SW	4943.87	-1.8%
0667.HK	中国东方教育	68.85	9.3%	9988.HK	阿里巴巴-SW	17993.11	-1.1%
0302.HK	中手游	24.87	9.2%	9899.HK	云音乐	267.95	-1.0%
1357.HK	美图公司	130.61	8.7%	1525.HK	建桥教育	13.11	-0.6%
9626.HK	哔哩哔哩-W	772.17	7.1%	0136.HK	中国儒意	236.34	-0.5%

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 (2024-11-4 至 2024-11-8)

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
DDL.N	叮咚买菜	9.90	12.6%	HUYA.N	虎牙	7.29	-5.8%
GDS.O	万国数据	45.12	11.4%	IQ.O	爱奇艺	22.46	-4.9%
ORCL.N	甲骨文	5,244.24	11.3%	WB.O	微博	20.97	-3.8%
SHOP.N	Shopify	1,123.67	10.3%	PDD.O	拼多多	1,636.11	-2.3%
CRM.N	赛富时	3,077.84	9.2%	SE.N	冬海集团	537.35	-1.9%
NVDA.O	英伟达	36,213.64	9.0%	UBER.N	优步	1,516.95	-1.7%
ZM.O	Zoom Video 通讯	250.73	7.8%	HTHT.O	华住	115.93	-1.6%
ADSK.O	欧特克	656.95	6.6%	MNSO.N	名创优品	60.40	-1.6%
AMZN.O	亚马逊	21,890.15	5.2%	U.N	Unity	82.58	-1.6%
NFLX.O	奈飞	3,398.46	5.2%	VIPS.N	唯品会	74.52	-1.6%

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 Gemini 2.0 发布在即**

谷歌对其 AI 模型 Gemini 进行了重大升级，即将推出 Gemini 2.0 版本。Gemini 2.0 在响应速度上的表现相较于前一版本 Gemini 1.5 Pro 有了显著提升。（搜狐新闻）

- **英伟达：发布 NVIDIA AI Blueprint，用于开发视觉 AI Agent**

英伟达发布全新开发产品 NVIDIA AI Blueprint，用于开发视觉 AI Agent，可提升各行业工作及监控效率等，如监控仓库、回答问题、生成内容摘要等，支持免费下载体验，它为视觉计算开发者提供优化软件，用户可通过自然语言提示定制视觉 AI Agent，无需专业代码，降低部署门槛。视觉 AI Agent 由视觉大模型驱动，可解释物理世界并执行推理任务，还可配置 NVIDIA NIM 微服务，方便开发者替换和微调。（IT之家）

2. 国内 AI

- **腾讯开源混元-3D：首个同时支持文生和图生的 3D 开源大模型**

11 月 5 日，腾讯混元开源了 Hunyuan3D-1.0 大模型，这是首个同时支持文生和图生的 3D 开源大模型。模型采用两阶段生成方法，官方表示在保证质量和可控的基础上，10 秒即可生成 3D 资产。（IT之家）

3. AI 硬件

- **小鹏发布旗下首款自研芯片——“小鹏图灵 AI 芯片”**

11 月 6 日，小鹏正式发布了旗下首款自研芯片——“小鹏图灵 AI 芯片”，并已于 8 月 23 日流片成功。小鹏图灵 AI 芯片是专为人工智能应用设计的，搭载了 40 核处理器，两个神经网络处理单元（NPU），并采用了针对神经网络优化的特定领域架构，支持在本地运行高达 300 亿参数大模型，同时显著提升了数据处理效率和智能化水平。（新浪财经）

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 2024-11-8）

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	4月26日	董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	
			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	
			2月28日	昆仑万维发布天工 2.0：千亿参数大语言模型来了	
			3月21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25日	智行 318——全球首个公路旅行 AI 机器重磅发布	
			4月2日	昆仑万维新增“AI 预科”概念	
			4月11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17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 with 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。 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 昆仑万维荣登2024中国生成式AI企业TOP50榜单	
		5月28日	昆仑万维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 Opera与谷歌云重磅合作Aira接入Gemini大模型	
		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 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 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。 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 “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 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，具备多模态、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 Kimi 打开大规模模型空间 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 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 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。 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	
		5月17日		
万兴科技	300624.SZ			ChatGPT、文心一言
浙文互联	600986.SH			文心一言、Diffusion

公司	股票代码	日期	事件/进展	备注		
神州泰岳	300002.SZ		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	自研的预训练语言模型		
		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			
		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“秦岳智呼”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			
		视觉中国持续加强音视频电商平台光厂创意（VJshi.com）和电商平台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			
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			
网达软件	603189.SH	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，智能截图截图，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	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			
8月14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首款智能语音机器人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、智能语音机器人等新业态 汤姆猫：公司目前正在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心辰旗下心辰Lingo语音大模型问世		
			8月12日	西湖心辰（杭州）科技有限公司（下称“西湖心辰”）研发国内首端端到端语音大模型“心辰Lingo”，该模型将于9月5日在2024外滩大会上正式发布并开放试用申请。		
			8月14日	汤姆猫携手西湖心辰 开启人机交互新纪元		
			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	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					
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
		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
		8月5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”
掌趣科技	300315.SZ	1月9日	掌趣科技、德米互娱暨羽奕伟达拓展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LayaAir 3.1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+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
盛大网络	300494.SZ	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	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
		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	光云深绘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
3) AI+电商 值得买	300785.SZ	1月25日	什么值得买对话式机器人“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
		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15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
		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
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

心一言
ChatGPT等

4) 数 字 人	易点天下		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 旗下鲲鹏动能达成深度合作		
	蓝色 光标	300058.SZ	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	
			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	
			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	
	风语 筑	603466.SH	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	公司投资的企业呈图比特“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 29 日	风语筑携手新华社 AIGC 绘中国, AI3D 实景瞰代表委员履职	
			4 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	
天地 在线	002995.SZ	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”		
		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”“森森”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		
利欧 股份	002131.SZ	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) AI 内 容 检 测	天娱 数科	002354.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
			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	
			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	
				公司虚拟数字人业务有应用到软件 NVIDIA 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	
			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	
			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		
博瑞 传媒	600880.SH	9 月 13 日	捷成股份: 目前, chatPV 手机版的开发工作进展顺利, 并将于近期上线公测		
		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, 打造成数字文创新地标		
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		
		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		

HUAAN RESEARCH					
6) AI+出版	中国高科	600730.SH	9月6日	中国高科：上半年自研心肺复苏AI科普机器人等产品	
	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	
			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		

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

资料来源：各公司互动平台，华安证券研究所整理

4. 海外主要大模型迭代情况

图表 15 海外主要大模型迭代情况（截至 2024-11-8）

模型名称	推出时间	简介
ChatGPT (OpenAI)		
GPT-1	2018 年 6 月	文本理解和生成。
GPT-2	2019 年 2 月	新增文本摘要、语言翻译、代码生成等。
GPT-3	2020 年 6 月	生成的文本质量更高、更准确、更具逻辑性。
InstructGPT	2022 年 3 月	引入了“人类反馈强化学习机制 (RLHF)”。
ChatGPT 3.5	2022 年 11 月	性能提升。
ChatGPT 4	2023 年 3 月	不仅能够处理文本信息，还具备一定的图像理解能力。
GPT-4o	2024 年 5 月	可以实时对音频、视觉和文本进行推理，能够带着情感与用户对话。
ChatGPT-o1	2024 年 9 月	深度思考能力强，但不具备浏览网页、处理文件和图像的能力。
Claude (Anthropic)		
Claude 初代	2023 年 3 月	在各种任务上有一定表现，但在编程、数学、推理等能力方面存在提升空间。
Claude 2	2023 年 7 月	输入长度增加：单次可输入长度达 10 万 token；能力提升：编程、数学、推理技能得到改善，在一些测试中的得分有所提高。
Claude 3	2024 年 3 月	Claude 3 Haiku：速度较快，能在短时间内理解和响应查询。 Claude 3 Sonnet：在智能水平和功能上有进一步提升。 Claude 3 Opus：是该系列中最智能、最强大的版本，在常见的 AI 基准测试中表现出色，在很多方面接近人类的理解和表达水平。
Claude 3.5	2024 年 6 月	翻译，文本创作，编程，视频处理，计算机使用。
Claude 3.5 加强版	2024 年 10 月	具备了像人类一样操作电脑的能力，能自动执行多个步骤的复杂任务，如在线填写表格、搜索数据、提交报告等，并且能够根据指令在电脑界面上自主导航，通过切换窗口、打开菜单、选择具体选项等操作完成复杂的多步骤任务。
Google Bard		
首次亮相	2023 年 2 月	采用的是 LaMDA，表现欠佳。
升级	2023 年 5 月	背后的大语言模型更新为 PaLM 2。
改名	2024 年 2 月	改名 Gemini。
Grok (xAI)		
Grok 1	2023 年 11 月	提供生成文本、代码、邮件、信息检索等功能。
Grok 1.5	2024 年 3 月	推理和问题解决能力提升；长文本理解能力增强；基础设施优化。
Grok 1.5V	2024 年 4 月	除了强大的文本功能外，还可以处理各种视觉信息，包括文档、图表、屏幕截图和照片。
Grok 2.0	2024 年 8 月	用户可以根据提示直接生成图像。创建表情包等创意内容。
Gemini (Google)		
Gemini 1.0	2023 年 12 月	原生多模态大模型，性能大致相当于 GPT-3.5 级别。
Gemini 1.5	2024 年 2 月	能够同时处理文本、图像、音频、视频等信息。
Gemini 1.5 的改进版本	2024 年 6 月	长文本能力进一步增强至 200 万 tokens。
Mistral Large (Mistral)		

Mistral Large	2024 年初	流利地使用英语、法语、西班牙语、德语和意大利语等多种语言。
Mistral Large 2	2024 年 7 月	在代码生成、数学和推理方面比 Mistral Large 功能更强大，提供更强大的多语言支持和高级函数调用功能。
Titan 系列 (Amazon)		
Titan Image Generator	2023 年 11 月	图像生成模型，能够根据用户输入的英文提示词句生成“专业等级”的图片。
Amazon Titan Text Express	2023 年 11 月	文字生成模型，提供最多 8000 token 输入，支持“检索增强的自然语言处理”、开放性文本生成、摘录重点、写代码、生成表格、文段改写、关联思考 (chain of thought)、问答及聊天等。
Titan Text Lite	2023 年 11 月	文字生成模型，提供最多 4000 token 输入，为企业特定使用场景而设计，为摘录及文案写作 (copywriting) 做了重点优化。
Titan Image Generator V2	2024 年 8 月	生成图片之后，支持用户进一步细化，例修改和编辑特定区域等。
Llama 系列 (Meta)		
Llama 1	2022 年 2 月	文本生成，语言理解与知识问答，代码生成，文本摘要与总结，语言翻译辅助，逻辑推理与分析。
Llama 2	2023 年 7 月	模型架构与 Llama 1 基本保持不变，但用于训练基础模型的数据增加了 40%。新增功能：推出了针对对话进行微调的模型 LLaMA-2 Chat。
Llama 3	2024 年 4 月	最大版本的参数量飙升至超过 4000 亿。
Llama 3.1	2024 年 7 月	拥有 128k tokens 的大上下文长度、多语言能力和工具使用能力等。发布了两个新模型：Llama Guard 3 和 Prompt Guard, Llama Guard 3 是一个能够对 LLM 输入和生成进行分类的安全防护模型，Prompt Guard 是一个可以检测提示注入和越狱行为的小型分类器。
Llama 3.2	2024 年 9 月	11B 和 90B 版本加入了图像编码器，能够支持文档级的图表理解和视觉定位任务。
DALL-E 系列 (OpenAI)		
DALL-E 1	2021 年 1 月	OpenAI 推出的初代文本到图像模型。
DALL-E 2	2022 年 4 月 6 日宣布，2022 年 7 月进入测试阶段，2022 年 9 月 28 日向所有人开放。	可以生成更高分辨率的图像，最高可达 8192x8192 像素。
DALL-E 3	2023 年 9 月	生成的图片还可以直接带上文字。
Midjourney (Leap Motion)		
V1 版本	2022 年 2 月	图像生成。
V2 版本	2022 年 4 月	功能提升。
V3 版本	2022 年 7 月	图像的质量和细节表现进行了改进。
V4 版本	2022 年 11 月	分辨率有所提高，图像的尺寸和比例也更加多样化。
V5 版本	2023 年 3 月	分辨率更高，达到了 1024 x 1024 像素；支持无限的宽高比。
V5.1 版本	2023 年 5 月	图像风格化方面更加强烈。
V5.2 版本	2023 年 6 月	图像质量进一步提升。
V6.1 版本	2024 年 8 月	图像的连贯性进一步增强；生成速度加快。
Stable Diffusion (Stability AI)		
Stable Diffusion 1.x	2022 年 8 月	使得普通用户在消费级 GPU 上就能进行图像生成。它主要由三个部分组成，包括 CLIP 文本编码器、VAE (变分自编码器) 以及 U-Net 潜在扩散模型。
Stable Diffusion 2.0	2022 年 11 月	引入了新的文本引导修复模型；默认可以生成 512x512 和 768x768 像素分辨率的图像；可将图像分辨率提高四倍；扩展了之前的图像到图像功能；使用文本和深度信息生成新图像。
Stable Diffusion 2.1	2022 年 12 月	功能进行了调整和优化。
Stable Diffusion XL	2023 年 7 月	在 1024x1024 图像上进行训练。
Stable Diffusion XL Turbo	2023 年 11 月	使用对抗扩散蒸馏 (ADD) 技术进行训练，使得模型能够在一次迭代中生成逼真的图像。
Stable Diffusion 3	2024 年 6 月	将扩散 U-Net 替换为扩散变压器 (DIT)。

sora (OpenAI)		
预览版	2024 年 2 月	文生视频。
Imagine with Meta AI (Meta)		
Imagine with Meta AI	2023 年 12 月	文生图，仅限美国用户使用。

资料来源：各公司官方平台，华安证券研究所整理

2.2 海外科技

● 苹果 Siri AI 进化：将支持读取屏幕、摘要内容、回答相关问题

11 月 6 日，苹果公司发布新的支持文档，帮助开发者更好地利用 Siri 和 Apple Intelligence 功能，用于查看和处理屏幕内容。

Siri 可以更深入地理解上下文，用户将能够直接询问 Siri，提出关于当前查看的网页或指定照片中特定对象的问题。在最新的 iOS 18.2 开发者测试版中，Siri 已经开始支持 ChatGPT 集成。用户可以在获得许可的情况下，将 PDF、文本文件或图像转发给 ChatGPT 进行处理。（IT 之家）

2.3 计算机

1. 行业信息化

● 会计司回答提问支出数据要素计入资产条件

财政部会计司发布数据资源会计处理实施问答。其中指出，企业内部数据资源研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，应当于发生时费用化处理计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足五大条件的，才能确认为无形资产。（一）完成该数据资源无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。（二）具有完成该数据资源无形资产并使用或出售的意图。（三）数据资源无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该数据资源无形资产生产的产品存在市场或数据资源无形资产自身存在市场，数据资源无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性。（四）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该数据资源无形资产的开发，并有能力使用或出售该数据资源无形资产。（五）归属于该数据资源无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。（财政部）

2. 云计算

● IDC 发布 2024 上半年专属云市场报告

2024 年 11 月 6 日，IDC 发布的《中国专属云服务市场（2024 上半年）跟踪》报告显示：2024 上半年专属云服务市场同比增长 13.4%，市场规模达 174.9 亿元人民币。其中：中国电信市场份额 21.4%，同比增长 2.7%。中国移动 13.9%，同比增长 1.9%。中国联通 12.1%，同比增长 1.8%。京东云 10.3%，同比增长 0.1%。浪潮 8.6%，同比减少 3%。其他 33.6%，同比减少 3.6%。（来源：IDC）

3. 智能驾驶

● 交通运输部：“人工智能+交通运输”实施意见正在编制

11 月 7 日，在第七届中国国际进口博览会“2024 智能交通上海论坛”上，交通运输部科技司近期工作举措包括：编制“人工智能+交通运输”实施意见；研究完善交通运输领域人工智能创新平台建设，推动开展场景攻关；健全有组织科研机

制，探索开展自动驾驶等提升行动；加强高质量标准供给，实施标准提升等一系列行动。（财联社）

2.4 互联网

1. 本地生活

- **滴滴宠物出行全国上线，新增快车车型**

11月7日，滴滴宠物出行正式上线全国，新增宠物快车车型。用户只需要打开滴滴出行APP或小程序首页，点击“宠物出行”便可直接进入该服务。在首次使用宠物出行服务前，携宠乘客需要先填写宠物档案，包括宠物类型、宠物体重等信息，以便平台能匹配到更合适的服务。司机在抢单时，可以根据乘客填写的宠物信息进行订单筛选。（电商报）

2. 综合电商

- **拼多多“超级加倍补”第二轮订单量超4500万单**

第二轮活动战报显示，10月28日-11月4日，第二轮“超级加倍补”活动累计订单量超4500万单，较首轮活动的1640万单增长1.7倍，累计销售额较首轮活动增145%。其中，生鲜、食品类目的订单占比高达29%，美容个护类目的订单占比达17%，手机数码产品的销售额占比高达38%。（电商报）

3. 海外消费

- **亚马逊全面改革美国物流网络**

亚马逊正在全面改革其美国物流网络的快递入站配送流程，以进一步提升效率。目的依旧是想要加快交货速度、降低运输成本，以及为亚马逊消费者提供更迅速、可靠的配送服务。目前针对美国入境物流网络，亚马逊已经新建了约15个快递入境流程的设施，提升了每个配送中心25%的库存分配能力，让各配送中心能够更有效地管理物品，实现更快速的整理和配送。（电商报）

4. 产业互联网

- **小米汽车一期产能即将拉满**

今年11-12月，小米SU7将冲刺月产量2.4万辆。在小米汽车一期工厂的建设规划中，其额定年产能为15万辆，即额定月产能为1.25万辆。冲刺2.4万辆的月交付成绩，小米的产线利用率已接近200%。小米汽车对二期工厂投产进度态度迫切，明年6月竣工后，二期工厂将先后经过小米验收及当地住建局的核验备案，最早7月、最迟8月便将正式投产。投产后，小米两座工厂将提供总计30万辆的额定年产能。（新浪汽车）

- **小米15系列手机销量已破百万台**

11月9日，小米集团总裁卢伟冰在直播中确认，小米15系列手机的销量已经突破100万台，而且该系列机型破百万的速度要快于前代机型小米14系列。（IT之家）

2.5 传媒

1. 游戏

- **伽马数据发布《2024中国游戏产业IP发展报告》**

11月4日，伽马数据发布了《2024中国游戏产业IP发展报告》，用户调研结果显示，1—9月，超90%的受访用户近一年中使用过IP相关产品；主要文娱领域流水TOP10产品中，TOP10游戏产品占据超七成份额；中国游戏IP市场实际销售收入达1960.6亿元，预计全年收入高于上一年水平；中国游戏IP市场实际销售收入中，82%由IP产品贡献；中国原创游戏IP的游戏市场规模达945.8亿元，占国内整体游戏市场48.2%的份额。（伽马数据）

3 公司重点公告

图表 16 重点公司本周重要公告 (2024-11-4 至 2024-11-8)

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题
2024-11-08 20:28	002174.SZ	游族网络	游族网络：关于游族转债回售的公告
2024-11-08 19:13	000156.SZ	华数传媒	华数传媒：2024 年 11 月 8 日投资者关系活动记录表
2024-11-08 18:31	002624.SZ	完美世界	完美世界：002624 完美世界投资者关系管理信息 20241108
2024-11-08 17:28	688316.SH	青云科技	青云科技：关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期第二批归属结果暨股份上市公告
2024-11-08 17:25	300348.SZ	长亮科技	长亮科技：关于 2022 年限制性股票与股票期权激励计划之股票期权第二个行权期自主行权的提示性公告
2024-11-06 20:16	9899.HK	云音乐	更改公司名称
2024-11-06 19:25	600570.SH	恒生电子	恒生电子：恒生电子股份有限公司关于 2024 年股票期权激励计划首次授予登记完成的公告
2024-11-06 19:04	002803.SZ	吉宏股份	吉宏股份：厦门吉宏科技股份有限公司章程
2024-11-06 19:04	000681.SZ	视觉中国	视觉中国：关于全资子公司与专业投资机构共同投资的公告
2024-11-06 18:17	300348.SZ	长亮科技	长亮科技：关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划之股票期权第一个行权期自主行权的提示性公告
2024-11-05 20:45	002803.SZ	吉宏股份	吉宏股份：关于回购公司股份方案暨取得金融机构股票回购专项贷款的公告
2024-11-05 19:47	301269.SZ	华大九天	华大九天：关于调整 2023 年限制性股票激励计划授予价格的公告
2024-11-05 19:11	300074.SZ	华平股份	华平股份：关于公司进行债权债务重组的公告
2024-11-05 16:23	300364.SZ	中文在线	中文在线：关于回购公司股份的进展公告
2024-11-05 16:01	300770.SZ	新媒股份	新媒股份：关于回购公司股份的进展公告
2024-11-05 15:17	600373.SH	中文传媒	中文天地出版传媒集团股份有限公司 2024 年半年度报告(终稿)
2024-11-04 20:52	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：朗新科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产报告书(草案)(修订稿)
2024-11-04 20:52	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：朗新科技集团股份有限公司关于深圳证券交易所《关于朗新科技集团股份有限公司发行股份购买资产申请的审核问询函》的回复(修订稿)
2024-11-04 20:52	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：关于朗新科技集团股份有限公司发行股份购买资产申请的审核问询函有关财务问题的专项说明回复
2024-11-04 20:52	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：朗新科技集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产报告书(草案)修订说明
2024-11-04 20:52	300682.SZ	朗新集团	朗新集团：关于向深圳证券交易所申请恢复发行股份购买资产审核的公告
2024-11-04 18:05	301330.SZ	熵基科技	熵基科技：熵基科技股份有限公司 2024 年第三季度报告(英文版)
2024-11-04 17:25	600373.SH	中文传媒	中文传媒：中文传媒关于控股子公司开展混合所有制改革暨引入合格投资者并实施员工持股相关事项进展情况的公告
2024-11-04 17:13	300253.SZ	卫宁健康	卫宁健康：关于 2022 年股权激励计划预留授予股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2024-11-04 16:33	002558.SZ	巨人网络	巨人网络：关于回购公司股份进展的公告
2024-11-04 16:10	300251.SZ	光线传媒	光线传媒：关于控股股东部分股份质押延期购回的公告
2024-11-04 15:50	300454.SZ	深信服	深信服：深信服科技股份有限公司 2022 年度限制性股票激励计划预留授予(第二批)部分第一个归属期归属结果暨股份上市的公告

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。

分析师：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。