

如何看当前 AI 应用的拐点

2024年11月17日

● 市场回顾

本周 (11.11-11.15) 沪深 300 指数下跌 3.29%，中小板指数下跌 3.25%，创业板指数下跌 3.36%，计算机（中信）板块下跌 3.48%。板块个股涨幅前五名分别为：ST 中安、中科金财、天玑科技、立思辰、飞天诚信；跌幅前五名分别为：赢时胜、汇金科技、中新赛克、中孚信息、高伟达。

● 行业要闻

➤ 华为：华为联合中国信通院等单位发布首个政企业务智能化成熟度模型 BIMM 标准。

➤ 中国信通院：2024 全球 6G 发展大会在上海举行。

● 公司动态

➤ 世纪瑞尔：11 月 11 日消息，公司持股 5%以上股东山东铁路发展基金有限公司以集中竞价交易方式减持 10,995,500 股，占公司总股本的 1.88%，本次减持计划期限届满

➤ 索辰科技：11 月 13 日消息，杭州伯乐中赢创业投资合伙企业及宁波赛智韵升创业投资合伙企业计划通过集中竞价、大宗交易的方式减持其持有的公司股份数量合计不超过 1,781,982 股，合计减持比例不超过公司总股本的 2%

● 本周观点

➤ 2024Q3 财报季，海外 AI 应用开始初露锋芒。2024 年 10 月起，海外 AI 应用公司陆续发布 24Q3 财报，AI 应用成为一些代表性公司业绩超预期的核心驱动力，AI 应用有望进入拐点。建议关注 AI 应用四大核心方向：

➤ AI 搜索有望成为大模型商业应用落地“第一束光”，建议关注腾讯、三六零、科大讯飞、昆仑万维等深度布局大模型与 AI 搜索的公司；

➤ 类 Sora 应用有望引发 AIGC 新一轮浪潮，建议关注万兴科技、虹软科技、美图等 AIGC 公司以及浪潮信息、寒武纪、中科曙光等配套算力厂商；

➤ AI 终端作为新的生态入口成为兵家必争之地，AI 眼镜迎来密集发布期，建议关注博士眼镜、萤石网络、漫步者、中科创达等 AI 终端厂商；

➤ AI Agent 或重塑 SaaS 范式，建议关注金山办公、福昕软件、泛微网络、致远互联、金蝶国际、用友网络、梦网科技等布局企业级 AI Agent 的厂商。

● 风险提示

➤ 政策落地不及预期；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

研究助理 白青瑞

执业证书：S0100124010021

邮箱：baiqingrui@mszq.com

相关研究

1. 计算机行业深度报告：AI 搜索：大模型商业落地“第一束光”-2024/11/12

2. 计算机周报 20241109：科技内需为王奏响市场强音-2024/11/10

3. 计算机周报 20241103：计算机行业三季报业绩与持仓分析：利润拐点已现-2024/11/03

4. 计算机行业点评：关注密码安全领域机会-2024/10/30

5. 计算机行业动态报告：文化出海：软件的“大航海”时代-2024/10/28

目录

1 本周观点	3
1.1 AI 应用开始初露锋芒	3
1.2 投资建议	17
2 行业新闻	18
3 公司新闻	19
4 本周市场回顾	20
5 风险提示	22
附录	23
插图目录	24
表格目录	24

1 本周观点

1.1 AI 应用开始初露锋芒

2024Q3 财报季，海外 AI 应用开始初露锋芒。2024 年 10 月起，海外 AI 应用公司陆续发布 24Q3 财报，AI 应用成为一些代表性公司业绩超预期的核心驱动力，主要分为以下三种类型：

1) 传统业务+AI 增值：企服 SaaS 公司通常采用这类方式寻找第二增长曲线，公司既可以在原有 SaaS 基础上增加新的增值付费模块，又可以利用 AI 增强自身产品性能获得更多客户，代表厂商包括微软 Copilot、NOW AID 等；

2) 传统业务+AI 赋能：平台型公司通常采用这类方式，如使用更好的广告 AI 引擎加强平台变现效率等，代表厂商包括 Meta、谷歌、腾讯等；

3) AI 原生应用：如 Palantir、Applovin 等公司借助 AI 打造全新产品开辟新赛道并实现商业闭环，新赛道往往处于蓝海市场，相关公司增速弹性较大。

表1：全球科技巨头 24Q3 财报数据及 AI 相关进展（单位：亿美元）

代码	公司名称	类型	总市值	当季实际收入	当季预期收入	AI 相关进展
AAPL.O	苹果	科技巨头	34,011	949	944	Apple Intelligence 在各个终端不断落地
MSFT.O	微软	科技巨头	30,855	656	646	AI 业务有望在下季度营收年化率超过 100 亿美元；Copilot 企业客户环比增长 55%；在消费者端也将通过多种业务实现盈利，如搜索新闻广告、LinkedIn、游戏和 Windows 等
AMZN.O	亚马逊	科技巨头	21,304	1589	1573	是一个数十亿元的业务，每年以三位数百分比增长
GOOGL.O	谷歌 A	科技巨头	21,115	883	864	广告推出 AI Overviews 加强变现能力；AI 需求强劲推动云计算业务高增；Gemini 的用户基础已超过 10 亿，API 调用量在过去六个月增长了 14 倍
META.O	Meta	科技巨头	13,988	406	402	Meta AI 月活用户超 5000 万，AI 驱动的动态消息和视频推荐改进使 Facebook 使用时长增加 8%，Instagram 增加 6%；上个月超 100 万广告商使用生成式 AI 工具创建超 1500 万条广告，使用图像生成的企业转化率提升 7%等
V.N	维萨	金融科技	5,768	96	95	收购 Deliverospace 加强 AI 防诈骗，内部使用 AI 提升生产力
MA.N	万事达	金融科技	4,790	74	73	通过 AI 识别交易风险等
0700.HK	腾讯控股	科技巨头	4,775	231	236	持续在产品运营中部署 AI，包括营销服务和云服务
NFLX.O	奈飞	流媒体	3,522	93	98	使用 AI 加强个性化推荐+创作工具
BABA.N	阿里巴巴	科技巨头	2,120	2365	2400	AI 相关产品收入连续五个季度实现三位数的同比增长
NOW.N	ServiceNow	企服 SaaS	2,087	28	28	本季度，借助 Now AID，公司有 44 家客户在 ACV 上的支出超过 100 万美元，其中 6 家超过 500 万美元，2 家超过 1000 万美元，这仍然是公司有史以来增长最快的产品；发布 RaptorDB
PLTR.N	Palantir	AI 应用	1,498	7	7	AIP 推动业绩持续超预期，公司在美国市场的客户数量同比增长 77%，达到 321 个客户
SHOP.N	Shopify	电子商务	1,402	22	21	推出洞察客户行为、生成报告的 AI 工具 Sidekick

ADP.O	自动数据处理	企服 SaaS	1,213	48	48	持续推出 AI 新产品如用于预测分析和异常检测的 Lyric, 持续优化 AI 平台 Workforce Now 等
APP.O	Applovin	广告营销	977	12	11	AI 广告引擎 AXON2.0 持续获得客户认可, 带动收入超预期
DASH.O	Doordash	消费应用	704	27	27	持续关注无人配送等领先 AI 技术
HUBS.N	Hubspot	广告营销	350	7	7	AI 意识在客户中增长了 13%, 带动销售超预期
GEN.O	Gen Digital	企服 SaaS	182	10	10	公司计划把 Genie AI 嵌入到核心产品中, 并通过不同的会员计划进行货币化
SNAP.N	Snap	消费应用	178	14	14	Snapchat+ 订阅用户超过 1200 万, 同比增长超过 100%; 优化 AI 模型实现更低的广告成本和更好的推广效果
TWLO.N	Twilio	通信服务	148	11	11	不断优化 AI 能力, 增强短信、邮件精准营销能力; 计划通过与 OpenAI 的合作打造语音 AI 助手

资料来源: 英为财经, 各公司电话会等, 民生证券研究院整理

AI 搜索有望成为大模型商业应用落地“第一束光”，中美产业发展节奏共振，共同探索商业模式与落地场景。 AI 搜索产业近期迎来多项重大变革：

- 1) 坚持订阅的 AI 搜索龙头 Perplexity 开启试验广告模式，据商学院杂志微信公众号，Perplexity 强调广告不会影响答案的准确性和客观性，广告内容将由其 AI 生成，不会由赞助品牌编辑，广告商也无法访问用户的个人信息，Perplexity 将其广告定位为 Google 的“高端”替代品，瞄准高学历和高收入的受众；
- 2) 360AI 搜索上榜全球三大 AI 搜索，通过对营销广告进行优化，把硬广变成软广植入到搜索的问题和答案里，实现从购买“关键词”到购买“用户意图”的转变，如用户想搜索旅游攻略，这背后可以转化成景点的搜索、交通的搜索、酒店的预定等多个搜索内容，AI 可以在每一个搜索里匹配相应的广告物料，判断哪个东西跟这一次旅行计划相关，搜索结果千人千面，与用户的相关性会更高，用户体验会更好；

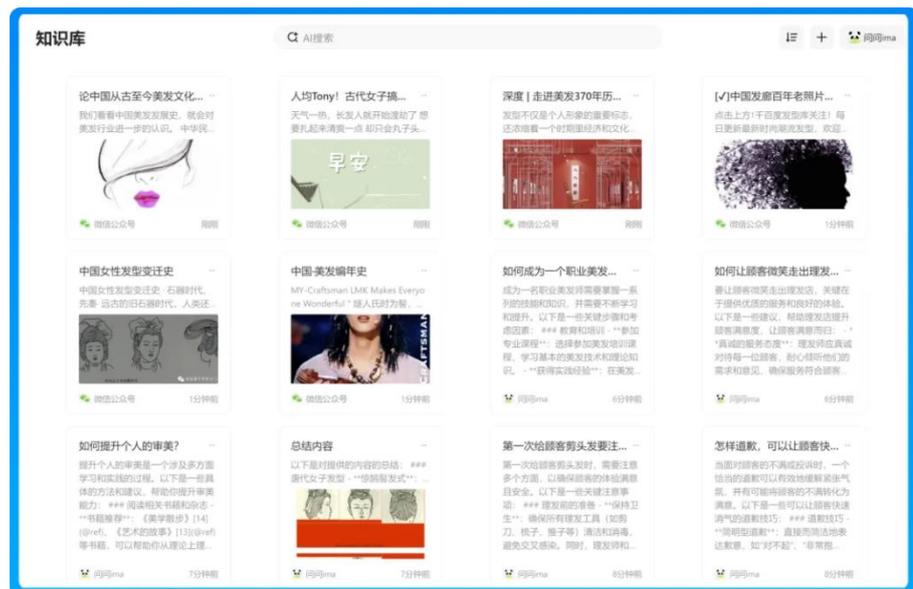
图1：360AI 搜索广告变现逻辑



资料来源: 360 智慧商业微信公众号, 民生证券研究院

- 3) 腾讯发布 AI 搜索工作台 ima，除了全网信源，还打通微信公众号文章的生态，整个公众号世界里的优质知识，都可为用户提供好答案和高质量的问题相关信息，有效提升信息获取效率，除了能搜出答案，ima 还具有边问边看/边搜边记以提升用户粘性，搭建个人知识库等功能；

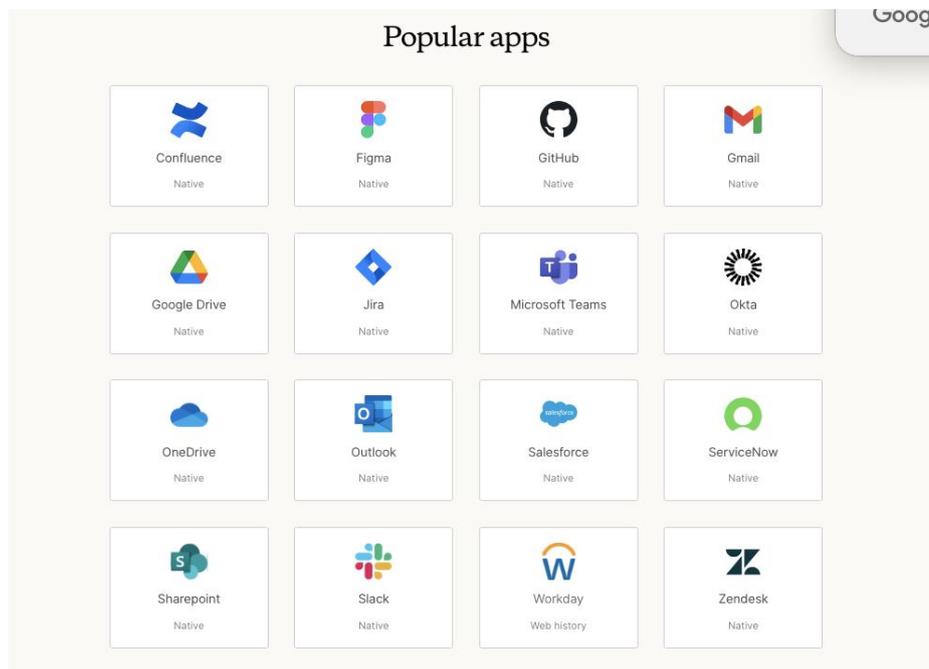
图2：腾讯 ima 知识库功能



资料来源：腾讯微信公众号，民生证券研究院

- 4) 企业级 AI 搜索厂商 Glean 估值达到 46 亿美元，其 ARR 在过去一年翻 4 倍达到 5500 万美元。公司产品架构主要分为两个部分，第一部分是是与最常见的企业系统建立的深入集成，比如 Salesforce、Confluence、Jira、Google Drive、SharePoint、ServiceNow 等企业数据通常存储的系，第二部分是深度知识图谱，分析所有员工，理解他们在公司中扮演的角色，分析所有文档，并试图理解哪些文档适用于哪些部门，哪些文档被广泛使用，此外产品还分析某个员工与某个文档之间的关系，这些信息构成了产品系统的核心基础，当有人提问时，能够根据他们的需求优先返回最相关的知识。

图3: Glean 可以访问企业 300+SaaS 产品



资料来源：极客公园微信公众号，民生证券研究院

Sora 发布或引发下一波 AIGC 潮流，国内厂商纷纷发布类 Sora 产品布局文生视频蓝海市场。 Sora 发布有望催化文生视频 AI 应用发展，友商类 Sora 产品落地主要有以下两种类型：

- 1) **AI 视频编辑**：以 Adobe Firely 为例，Adobe 用户通过 Generative Extend 能力，对于视频开头、结尾，或者时间轴中的任何缺失部分，都可以依靠 AI 实现快速扩展、定时编辑，还支持画面延长、音效补全及延长等功能；
- 2) **文字生成视频**：以可灵为例，文生视频非常收到用户欢迎，据算力纪元微信公众号，：自今年 6 月正式发布以来，快手可灵 AI 已吸引了超过 360 万用户，累计生成了 3700 万个视频和超过一亿张图片，了进一步提升用户体验和便捷性，快手可灵 AI 即将推出独立的 App 应用，预计将在不久的将来上架各大应用商店，未来还有望加入基于创新的 ID 保持能力、允许用户自助训练人脸模型功能，从而有效解决以往 AI 视频生成中难以打造稳定人物 IP 角色的难题。

表2：国内外类 Sora 产品梳理

发布时间	产品	公司	介绍
8/11/2024	即梦 AI S2.0	字节跳动	文生图、文生视频、图生视频；“动作更流畅”、“动作更自然”、“画质高度保持”；生成一段 5 秒视频仅需 60 秒
14/10/2024	Firefly Video Model	Adobe	支持文本生成视频、图像转视频，还具备视频编辑的功能，但每次生成的片段最长限制为 5 秒；还支持广泛的创意效果
4/10/2024	Movie Gen	meta	一个 30B 参数的 Transformer 模型，可以从单个文本提示，生成高质量的高清图像和视频，视频为 1080P、16 秒、每秒 16 帧
19/9/2024	通义万相	阿里云	文生视频和图生视频
31/8/2024	abab-video-1	MiniMax	文生视频：压缩率高、文本响应好、风格多样，支持原生高分辨率、高帧率视频，能媲美电影质感
30/7/2024	Vidu	生数科技	支持最长 32 秒、最高 1080P 分辨率视频的生成
26/7/2024	清影 (Ying)	智谱 AI	生成 6 秒视频只需 30 秒，支持文生视频、图生视频、视频生成视频
24/7/2024	PixVerse V2	爱诗科技	能够免费生成 4K 高清视频，支持一次生成多个视频片段，可实现单片段 8 秒和多片段 40 秒的视频生成。
6/7/2024	可灵	快手	文生视频、图生视频；在画面质量、运动表现方面有所提升
12/6/2024	MOKI	美图	文生视频：经过前期设定、内容生成和后期制作，即可打造动画短片、网文短剧、故事绘本和 MV，视频时长能到 2 分钟
15/5/2024	Veo	Google	可以生成 1080p 的高质量视频，生成视频最长超过 1 分钟；Veo 生成的画面一致性出色，并且可以 hold 住各种风格。比如“延时拍摄”和“航拍”这种术语

资料来源：AI 前哨站微信公众号等，民生证券研究院整理

AI 终端发布层出不穷，AI 眼镜作为全新生态的载体成为兵家必争之地。23 年 9 月 Ray-Ban Meta 正式发布，产品发售前两个季度销量超百万，成为 AI 智能眼镜品类的首个热门产品；通过对比 Meta 与 Ray-Ban 联名的两款智能眼镜，我们发现，AI 大模型与用户体验是现阶段智能眼镜能够在终端实现高销售的关键要素；考虑目前国内 AI 大模型处于快速进化阶段，wellseenn XR 数据显示，国内已有超 300 个生成式人工智能大模型，AI 技术赋能下智能眼镜行业仍有广阔可发展空间。目前国内多家头部智能眼镜厂家正紧密布局 AI 眼镜赛道，如雷鸟 23 年 12 月发布自研大模型语音助手 Rayneo AI 并在 X2 眼镜率先内测、界环 24 年 8 月推出搭载通义、百川、文心等 14 个大模型的 AI 音频眼镜、百度 24 年 11 月发布搭载百度文心大模型的小度 AI 眼镜。

表3：部分搭载 AI 大模型的智能眼镜产品

产品名	产品图	价格	推出时间	重量	AI 功能	模型
Ray-Ban Meta		299 美元	2023.9	48.6g	语音唤醒，天气、时间等日常信息查询，实时翻译以及场景识别等	Meta AI
Frame		349 美元	2023.12	39g	搭载 Noa AI 人工智能助理：集成 Perplexity、Whisper 和 GPT-4o 等应用；可以实现主动式 AI 驱动沟通，个性化双向交流，能够以语	Chat GPT-4o、Claude 3、Llama 3、Stable Diffusion

					音方式回复用户或输出信息给用户，也能主动提出问题和建议	
Solos AirGo Vision		249 美元	2024.6	34g	导航、地标识别、图像到音频/文本翻译、音乐播放和通话、健康监测	GPT-4o, 兼容 Google Gemini 和 Anthropic Claude
雷鸟 X2		852 美元	2023.10	119g	个人 AI 助手、实时多语言对话翻译工具，具有人脸追踪功能。潜在的应用场景包括：出国旅行、商务会议、教育环境、观看外语电影	自研大模型语音助手 Rayneo AI
Meta Lens Chat		699 元	2024.4	38.3g	AI 实时问答、AI 口语教学及翻译、工作任务拆解等	自研 WAKE-AI 大模型
界环 AI 音频眼镜		699 元	2024.8	30.9g	搭载三项 AI 应用，包括 AI 畅聊、AI 通知播报、面对面翻译	14 个大模型 (包括通义、百川、文心等)
华为智能眼镜 2		2299 元	2024.5	约 40g	通过敲击镜腿唤醒小艺助手，展开自然流畅的对话与智慧交互、智能播报重要信息。	华为盘古 AI 大模型
OPPO Air Glass 3		未发售	2024.2	50g	AI 助理、实时翻译、会议自动翻译总结等	OPPO 的 AndesGPT
OrCam MyEye2.0		3599 美元	2017	22.5g	文本识别、人脸识别、商品识别、颜色跟时间识别	-
Envision glasses		699 美元	2020	46g	读取文本中的文字与识别朋友和家人的面孔及获取四周环境的描述、打视频电话给家人和朋友以寻求帮助、扫描文件、上传数据到云端、理解图像及提取文件，最后再大声朗读给使用者听	Chat GPT
小度 AI 眼镜		2000rmb 左右 (未发售)	2024.11	45g	第一视角拍摄、边走边问、识物百科、视听翻译、智能备忘等	百度文心大模型

资料来源：各品牌官网，各品牌天猫旗舰店，民生证券研究院

AI Agent 或成为未来的主流应用形态，微软预计企业在生成式 AI 上的每 1 美元投入平均能带来 3.7 美元的收益。微软于 2024 年 10 月推出 10 个 AI Agent，微软副总裁表示“我们将这些智能代理视为 AI 时代的应用程序。如今，每个业务系统都将被重构为基于 Copilot 的代理系统。”微软新推出的 AI 代理超越了传统的聊天机器人，能够基于更广泛的数据进行判断和推理，微软希望它们能代表 AI 技术在企业应用场景中的深度整合，2024 年 11 月，微软发布企业级 AI 应用的 200 个案例，主要围绕提升员工体验、创新客户体验、改造业务流程、加快创新步伐四大方向：

1) 提升员工体验：借助 AI 优化或自动化重复性、琐碎的任务，让员工专注于更具创造性、更多元化的工作。

2) 创新客户体验：AI 能提供更个性化、定制化的客户服务，在提升客户

满意度的同时减轻员工的负担。

3) 改造业务流程：几乎所有业务流程都可以在 AI 的推动下重新设计，从营销到供应链管理，再到财务，AI 甚至可以帮助企业挖掘全新的增长潜力。

4) 加速创新步伐：AI 正在重塑创新模式，加速产品研发流程，缩短上市时间，使企业能够在拥挤的市场中脱颖而出。

表4：微软 200 个企业 AI 落地标杆案例

案例公司	简述
类型一	提升员工体验
Access Holdings Plc	采用 Microsoft 365 Copilot 后，编写代码的时间从 8 小时缩短到 2 小时，聊天机器人从 3 个月缩短到 10 天启动，演示文稿的准备时间从 6 小时缩短到 45 分钟。
Adobe	正在将 Adobe Experience Cloud 的工作流程和洞察与 Microsoft 365 Copilot 相连接，以提供由生成性 AI 驱动的功能，使营销人员能够提高协作、效率和创造力。
Amadeus	通过 Microsoft 365 Copilot 使团队能够专注于他们的时间和技能在增值任务上，通过总结电子邮件线程、聊天或转录并汇总来自不同来源的信息。
ANZ	投资了 Microsoft 365 Copilot、GitHub Copilot 和 Microsoft Edge 中的 Copilot，以提高其员工队伍的生产力和创新。
Asahi Europe & International (AEI)	采用了 Microsoft 365 Copilot，节省了员工原本在行政任务上可能花费的 15% 的时间。
AXA	开发了 AXA Secure GPT，这是一个由 Azure OpenAI 服务驱动的平台，使员工能够在瞄准最高级别的数据安全和负责任地使用该工具的同时，利用生成性 AI 的力量。
Axon Enterprise 与 Azure OpenAI	服务合作开发了一个新的 AI 工具 Draft One，使得报告上花费的时间减少了 82%，这使得官员们有更多的时间参与社区。
Aztec Group	通过试用 Microsoft 365 Copilot 与 300 名员工，提高了生产力和客户体验，发现了“无限”的使用案例和更广泛部署的计划。
Bader Sultan & Bros. Co. W.L.L	实施了 Microsoft 365 Copilot 以提高员工的生产力并加快客户响应时间。
Bancolombia	正在使用 GitHub Copilot 为其技术团队提供支持，实现了代码生成量增加 30%，将自动化应用程序更改的平均次数提高到每年 18,000 次，每天有 42 次高效部署。
BaptistCare Community Services	正在使用 Microsoft 365 Copilot 为员工节省时间，因为他们面临着劳动力短缺的挑战，使他们能够更多地关注他们照顾的人。
Barnsley Council	因其实施 Microsoft 365 Copilot 而被认可为“2023 年双年度最佳委员会”，这现代化了运营并减少了行政任务，提高了工作满意度和创造力。
BlackRock	购买了超过 24,000 个 Microsoft 365 Copilot 许可证，涵盖所有员工、职能和地点，帮助改善 Copilot 体验，包括共同开发新功能和功能。
英国心脏基金会	正在测试 Microsoft 365 Copilot，在其初步测试中，用户估计 Microsoft 365 Copilot 每天可以为他们节省多达 30 分钟的时间。
Buckinghamshire Council	部署了 Microsoft 365 Copilot，员工报告生产力提高、质量增强和时间节省，使不同团队能够用更少的时间做更多的事情。
Campari Group	采用了 Microsoft 365 Copilot 来帮助员工将其整合到他们的工作流程中，每周通过支持日常活动（如电子邮件管理、会议准备、内容创建和技能获取）节省了约两小时的时间。
Capita	正在使用 GitHub Copilot 来提高生产力和开发人员满意度，以及招聘和留住人才。

CDW	使用 Microsoft 365 Copilot 提高了 88% 用户的工作质量, 使 77% 的用户能够更快完成任务, 并为 85% 的用户提高了生产力。
奇美医疗中心	正在使用基于 Azure OpenAI 服务构建的生成性 AI 助手, 为医生、护士和药剂师减轻工作量。
E.ON	专注于德国的能源转型, 利用 Microsoft 365 Copilot 实时管理复杂电网, 提高员工的生产力和效率。
Enerijisa Uretim	采用了 Microsoft 365 Copilot 来简化会议摘要、重新格式化文档和编制报告, 使员工能够专注于更有战略意义和更令人满意的活动, 而不是花费六个小时在会议上。
EPAM	正在部署 Microsoft 365 Copilot 以整合信息并生成内容和文档。
Farm Credit Canada	实施了 Microsoft 365 Copilot, 导致 78% 的用户在常规任务上节省了时间, 其中 30% 的用户每周节省 30 到 60 分钟, 35% 的用户每周节省超过一个小时, 使员工能够专注于更有价值的任务。
Finastra	使用 Microsoft 365 Copilot 自动化任务, 增强内容创作, 改进分析, 并个性化客户互动, 员工报告节省了 20% 到 50% 的时间。
Four Agency Worldwide	使用 Microsoft 365 Copilot 提高员工生产力, 以产生创意工作的想法并支持行政繁重的流程、数据分析和报告生成, 使员工能够专注于外展工作, 减少文书工作的时间。
橙县 goodwill	开发了一个使用 Azure AI 能力的 AI 应用程序, 帮助更多的人, 包括那些发展迟缓、智力和身体残疾的人, 填补电子商务职位的空缺。
霍尼韦尔	员工每周节省 92 分钟——一年节省 74 小时! 免责声明: 统计数据来自霍尼韦尔对 5000 名员工的内部调查, 其中 611 名员工回应。
使用 Copilot 的 Insight	员工每周通过数据汇总和内容创作获得四小时的额外生产力。
Joos	使用 Microsoft 365 Copilot 通过简化会议、优化演示和改善沟通, 与全球合作伙伴一起扩大其品牌。
Kantar	正在利用 Microsoft 365 Copilot 的力量, 通过减少昂贵且耗时的 IT 流程, 提高员工的生产力。
KPMG Australia	正在使用 Microsoft Azure OpenAI Service、Azure AI Search 和 Microsoft Copilot 365 对数十份客户源文档执行高级文本分析, 以在手动评估所需时间的一小部分时间内识别完全或部分合规性, 或不遵守情况。
LGT	正在推出 Microsoft Copilot LGT 以提高效率, 即使在试点阶段, 用户平均每周也能节省一个小时。
乐天酒店及度假村	正在创造一种新的工作文化, 通过采用 Microsoft Power Platform 进行自动化, 使员工能够更高效地工作, 并专注于工作的本质。
MAIRE	正在利用 Microsoft 365 Copilot 自动化常规任务, 每月节省超过 800 个工作小时, 释放工程师和专业人员从事战略活动, 同时支持 MAIRE 的绿色能源转型, 减少他们的碳足迹。
麦当劳	中国选择了 Microsoft Azure AI、GitHub Copilot 和 Azure AI Search 来转变其运营, 导致 AI 采用、消费和保留显著增加, 从每月 2000 次员工交易增加到 30000 次。
McKnight Foundation	为所有员工采用了 Microsoft 365 Copilot, 节省了时间, 提高了生产力, 并为专注于战略重点腾出了空间。
Morula Health	正在使用 Microsoft 365 Copilot 提高生产力, 简化医疗写作任务并确保数据安全, 最终提高了效率和客户满意度。
Motor Oil Group	通过将 Microsoft 365 Copilot 集成到其工作流程中, 实现了显著的效率提升, 员工在只需几分钟的任务上花费的时间从几周缩短。
Nagel-Group	使用 Azure OpenAI Service 帮助员工快速获取信息, 节省时间, 提高效率, 透明度, 并总体上获得更高质量的答案。
National Australia Bank	利用 Microsoft 365 Copilot 进行日常生产力和数据分析, 以及 Microsoft Copilot for Security 快速分析数百万个安全事件日志, 使工程师能够专注于更重要的领域。
NFL 球员协会	将 Azure AI Services 和 Azure App Service 集成到他们的视频审查过程中, 将审查时间缩短了高达 73%, 显著提高了效率, 并通过一致的规则执行增强了球员安全。
O2 捷克共和国	使用 Microsoft 365 Copilot 提高生产力和简化会议, 彻底改变了信息共享的方式, 使自动化成为日常工作的一部分。
Onepoint	基于 Azure OpenAI 开发了一个安全的对话代理, 为所有业务线带来 10% 到 15% 的生产力提升。
Orange Group	在业务功能中有超过 40 个使用 Azure OpenAI Service 和 GitHub Copilot 的案例, 支持员工在日常任务中, 使他们能够专注于更高价值的活动。

Oxford University Hospitals NHS Foundation Trust	实施了 Microsoft 365 Copilot 来提高员工报告的生产力，每周节省了一到两个小时，或将简单的格式化任务缩短到几秒钟，使更多资源能够提供服务。
PA Consulting	使用 Microsoft 365 Copilot 改造其销售运营，使其人员能够投入更多时间在为客户带来最大影响的活动中，并最大化他们提供的战略价值。
Petrobras	利用 Azure OpenAI Service 创建了 ChatPetrobras，该平台正在简化工作流程，减少手动任务，并为 11 万名员工汇总报告。
Petrochemical Industries Company	通过使用 Microsoft 365 Copilot 自动化工作流程，将原本需要几周的时间缩短到几天，将原本需要几小时的时间缩短到几秒钟，从而节省了时间。
PKSHA Technology	正在通过提高会议准备、数据分析和创意构思的效率，优化他们在关键工作上的时间，借助 Microsoft 365 Copilot 的帮助。
Providence 与 Nuance	和 Microsoft 合作，加速了生成性 AI 应用的发展和采用，帮助提高了护理质量和可及性，同时减轻了医生的行政工作负担。
RTI International	采用了 Microsoft 365 Copilot 以提高生产力，在可能的地方提高效率，使员工能够专注于他们的专业领域，为客户提供更好的基于科学的解决方案。
Sandvik Coromant	正在使用 Microsoft Copilot for Sales 来提高效率和准确性，每笔交易至少节省一分钟，使销售人员和客户经理能够专注于客户需求，运用分析、创造力和适应性进行响应。
Sasfin Bank	在 Microsoft Azure 上构建了一个解决方案，集中了 20,000 份文件以分析合同条款，并提供实时快照，转变为数据驱动的决策。
Scottish Water	实施了 Microsoft 365 Copilot，将平凡任务减少到最少，从而释放出时间让员工从事更有意义的任务。
Shriners Children's	开发了一个 AI 平台，允许临床医生在一个地方轻松而安全地导航患者数据，提高了患者护理质量并改善了他们的医疗服务效率。
Siemens	正在利用 Azure OpenAI Service 提高效率和减少停机时间，同时解决劳动力短缺问题。
Softchoice	的员工亲身体验了 Microsoft 365 Copilot 如何转变日常工作流程，实现了 97% 的时间减少，用于总结技术会议，并将内容创建的时间减少了多达 70% ¹⁹ 。
Syensqo	利用 Microsoft 的 Azure OpenAI Service 在三个月内开发了一个定制的 AI 聊天机器人，改善了他们的内部数据管理、决策制定和整体效率。
Teladoc Health	使用 Microsoft 365 Copilot 来彻底改变其远程医疗服务，自动化常规任务，提高效率并增加生产力。
Telstra	开发了两种基于 Microsoft Azure OpenAI Service 的前沿生成性 AI 工具：90% 的员工正在使用一句话总结工具，这导致后续客户联系减少了 20%，84% 的客户服务代理正在使用 Ask Telstra 解决方案。
Topsoe	在七个月内实现了 85% 的 AI 采用率，显著提高了生产力和业务流程。
Torfaen County Borough Council	利用 Microsoft 365 Copilot 简化了后台流程，为企业和儿童服务团队节省了显著的时间并提高了生产力，并计划进一步推广。
Trace3	利用 Microsoft Copilot 简化和增强了业务以及与客户的流程，例如将人力资源招聘经理响应申请者的时间从几周缩短到几天。
Unilever	正在使用 Copilot 重新构想他们的营销流程，节省简报任务的时间，自动提取相关市场数据、内容和洞察，以加速营销活动启动。
Uniper SE	实施了 Microsoft 365 Copilot 以减少在手动和重复性任务上花费的时间，并帮助工人专注于更紧迫的工作，例如开发增强型解决方案以加快能源转型。
Unum Group	构建了一个定制的 AI 应用程序，使用 Azure OpenAI Service 以 95% 的准确率搜索 1.3 拍字节的数据。
Virgin Atlantic	采用了 Microsoft 365 Copilot 和 GitHub Copilot，并看到了真正的商业好处，包括生产力的提高，使新的工作方式成为可能。
Visier	构建了一个生成性 AI 助手，利用 Azure AI 和 Azure OpenAI Services 为超过 50,000 位客户提供劳动力分析和可操作的洞察。

Virtual Dental Care	开发了一个 AI 应用程序 Smart Scan，利用 Microsoft Azure 将学校流动牙科诊所的文书工作减少了 75%，并让牙医能够更多地关注患者护理。
Zakladni Skola As Hlavkova	采用了 Microsoft 365 Copilot，并看到处理行政文件的时间提高了 60%，课程准备从数小时减少到几分钟，增加了包容性，并改善了与学生和家长的沟通。
类型二	重新定义客户互动
Absa	采用了 Microsoft Copilot 来简化各种业务流程，每天节省了数小时的行政任务时间。
Adobe	利用 Microsoft Azure 来简化客户体验，利用连接的云服务的力量，并创造了推动跨行业人工智能转型的协同效应。
Acentra Health	开发了 Medscribe，这是一个使用 Azure OpenAI Service 的网络应用程序，可以在一个安全、符合 HIPAA 标准的封闭区域内生成草稿信件，并在 24 小时内响应客户对健康服务的需求，将每个上诉信件所花费的时间减少了 50%。
Alaska Airlines	正在使用 Microsoft Azure、Microsoft Defender 和 GitHub 确保乘客从购票到行李领取的旅程无缝衔接，并且已经开始利用 Azure OpenAI Service 为其客户关怀和联络中心解锁更多的商业价值。
Ally Financial	正在使用 Azure OpenAI Service 减少客户服务代表的手动任务，为他们腾出时间与客户互动。
BMW Group	通过 Azure 上的 MyBMW 应用程序将 1300 万活跃用户与他们的车辆连接起来，该应用程序支持每日 4.5 亿个请求和 3.2TB 的数据处理。
Boynor	使用 Microsoft Azure 将其电子商务性能提高了三倍，看到客户满意度、参与度、转化率和收入的增长。
Bradesco Bank	将 Microsoft Azure 集成到其虚拟助手 BIA 中，将响应时间从几天缩短到几小时，提高了运营效率和客户满意度。
Capgemini Mexico	集成了 GitHub Copilot 来支持可扩展的人工智能实施，这导致了客户体验的改善和效率的提高。
Capitec Bank	使用 Azure OpenAI Service 和 Microsoft 365 Copilot，使他们的 AI 驱动的聊天机器人能够更高效地协助客户服务顾问获取产品信息，每周为员工节省大量时间。
Cdiscount	正在利用 GitHub Copilot 和 Azure OpenAI Service 提高开发人员效率，优化产品页面分类并提高客户满意度。
Cemex	使用 Azure OpenAI Service 推出了 Technical Xpert，这是一个由销售代理使用的 AI 工具，提供对产品信息和客户解决方案信息的即时访问，搜索时间显著减少了 80%。
Chanel	通过利用 Microsoft Fabric 和 Azure OpenAI Service 进行实时翻译和质量监控，提升了客户体验并提高了员工效率。
Burlington	市创建了两个 AI 驱动的方案：使用 Microsoft Power Platform 的 MyFiles 系统用于建筑许可证，以及使用 Microsoft Copilot Studio 的 CoBy，一个 24/7 客户支持助手。
Madrid	市创建了一个 AI 虚拟助手，使用 Microsoft Azure OpenAI Service，为游客提供准确、实时的信息，并以 95 多种语言提供个性化响应。
Cognizant	通过使用 Microsoft Azure Machine Learning 使绩效管理更系统更有效、更有意义，帮助各行各业的客户设想、构建和运行创新的数字企业。
Coles Group	利用 Microsoft Azure 增强其数字化存在并改善客户参与，以六倍于以前的速度推出新应用到其商店，而不会中断工作量。
迪拜商业银行	使用 Microsoft Azure 升级了其应用程序基础设施，提高了交易的安全性和速度，现在个人客户可以在大约两分钟的时间内开设账户并开始银行业务。
迪拜电力和水务局	通过整合多个 Microsoft AI 解决方案，显著提高了生产力和客户满意度，将任务完成时间从几天缩短到几小时，并实现了 98% 的客户满意度。
Elcome	使用 Microsoft 365 Copilot 来改善客户体验，将响应时间从 24 小时缩短到 8 小时。
elunic	基于 Azure OpenAI 开发了 shopfloor.GPT，为客户提高了生产力，并为每个请求节省了 15 分钟。
Estée Lauder Companies	正在利用 Azure OpenAI Service 创造更紧密的消费者联系，并通过本地相关性提高市场速度。
First National Bank (FNB)	正在使用 Microsoft Copilot for Sales 来帮助银行家用 13 种母语创建专业、周到的电子邮件，以增强客户互动，简化通信，并加强其对创新和客户服务承诺。

Flora Food Group	迁移到 Microsoft Fabric, 为其客户提供更详细、更及时的信息, 提高服务交付和客户满意度。
Groupama	部署了一个使用 Azure OpenAI Service 的虚拟助手, 提供可靠、经过验证和可验证的信息, 并声称有 80% 的成功率。
International University of Applied Sciences (IU)	采用了 Azure OpenAI Service 来彻底改变学习, 通过一个可以像人类一样与每个学生互动的个性化学习助手。
Investec	正在使用 Microsoft 365 Copilot for Sales 来增强银行的客户关系, 估计每年节省约 200 小时, 最终提高销售生产力, 并提供个性化、无缝的客户体验。
Linum	正在使用 Microsoft Azure 更快地、更高效地训练他们的文本到视频模型, 而不会损失性能或浪费资源。
Lumen Technologies	通过战略性地使用 Microsoft 365 Copilot 重新定义客户成功和销售流程, 提高全球通信行业的生产力、销售和客户服务。
McKinsey & Company	正在创建一个代理, 通过将潜在客户引导时间缩短 90% 和行政工作时间缩短 30%, 来减少客户入职流程。
Meesho	利用 Microsoft 的 Azure OpenAI Service 和 GitHub Copilot 增强客户服务和软件开发, 导致客户满意度得分提高 25% 和客户服务查询量增加 40%。
Milpark Education	在四个月的时间里, 集成了 Microsoft Copilot 和 Copilot Studio, 提高了学生支持的效率和准确性, 将平均解决时间缩短了 50% 以上, 并将升级率提高了 30% 以上。
NC Fusion	选择了一个全面的 Microsoft 解决方案, 使营销活动更容易, 并准确锁定最佳受众群体。
Medgate, Otto Group	的远程医疗子公司, 开发了一个由 Azure OpenAI 提供支持的医疗 Copilot, 可以总结咨询、支持分诊并提供实时翻译。
Pacific Gas & Electric	使用 Microsoft Copilot Studio 构建了一个聊天机器人, 每年在帮助台支持上节省了 110 万美元。
Pockyt	正在使用 GitHub Copilot, 并期望在中长期内生产力增长达到 500%, 因为他们继续适应 AI 并微调其软件开发周期。
南澳大利亚州教育部	推出了一款 AI 驱动的教育聊天机器人, 帮助保护学生免受有害内容的影响, 同时将负责任的 AI 引入课堂。
Sync Labs	正在使用 Microsoft Azure 创建 AI 驱动的解决方案, 这导致了收入显著增长 30 倍, 客户基础扩大 100 倍。
Syndigo	正在使用 Azure 为其客户加速数字商务超过 40%, 并扩大其客户基础。
Telkomsel	创建了一个由 Azure OpenAI Service 支持的虚拟助手, 使得客户自助服务互动从 19% 跃升至 45%, 电话量从每天 8000 通减少到 1000 通。
Torrens University	选择使用 Azure OpenAI 来提升其在线学习体验, 节省了 20,000 小时和 240 万美元的时间和资源。
Trusting Social	集成了 Microsoft Azure 服务, 推出了改变银行运作方式的 AI 驱动代理, 并转变了客户的银行体验。
加州大学伯克利分校	使用 Azure OpenAI Service 部署了一个定制的 AI 聊天机器人, 支持学生学习并帮助学生应对复杂的课程作业。
悉尼大学	创建了一个自助 AI 平台, 由 Azure OpenAI Service 提供支持, 使教职员工能够构建定制的聊天机器人, 以增强学生迎新、反馈、职业模拟等。
Van Lanschot Kempen	正在使用 Microsoft 365 Copilot 减少日常任务所需的时间, 释放出时间来投资那些至关重要的个人联系。
Virgin Money	构建了一个获奖的虚拟助手, 使用 Copilot Studio 帮助建立客户对其数字产品和服务的信心。
VOCALLS	每年自动化超过 5000 万次互动, 除了将平均处理时间减少 78% 外, 还实现了 120% 的电话接听量增加。
Vodafone Group	正在利用 Microsoft 的 AI 解决方案, 包括 Azure AI Studio、OpenAI Service、Copilot 和 AI Search, 通过数字渠道实现 70% 的查询解决率, 并将通话时间缩短至少一分钟。
Walmart	正在使用 Azure OpenAI Service 为客户提供有帮助且直观的浏览体验, 旨在为购物者提供他们正在寻找的个性化商品列表。
Weights & Biases	创建了一个在 Microsoft Azure 上运行的平台, 允许开发人员记录记录、成功和失败, 并自动化手动任务。
World2Meet	正在使用由 Microsoft Azure 提供支持的新的虚拟助手, 提供更好的客户服务和运营。
Xavier College	正在现代化其学生信息系统, 在 Microsoft Dynamics 365 和 Microsoft Azure 上解锁强大的洞察力, 促进创新和数据驱动的决策制定。
Zavarovalnica Triglav	实施了 Microsoft Dynamics 365 和 Azure OpenAI Service 来简化其运营, 通过自动响应和智能重新路由由客户咨询。

类型三	重塑业务流程
Accelleron	利用 Microsoft Power Platform 支持众多商业应用并简化服务代理和员工的工作流程，使得新代理的上线时间缩短到 30 分钟，而其他解决方案则需要两天。
Accenture	开发了一个由人工智能驱动的财务顾问，利用 RISE with SAP on Microsoft Azure 来增强其基础设施并整合财务数据。
Atomicwork	利用 Azure OpenAI 整合了三种强大的能力：一个对话助手、一个现代化的服务管理系统和一个工作流自动化平台。
Blink Ops	完全采用了生成性 AI 来构建世界上第一个 Security Automation Copilot，拥有超过 8000 个自动化工作流程，通过提示帮助任何安全/IT 任务。
Chalhoub Group	正在使用 Microsoft Fabric 来现代化其数据分析并将数据源整合到一个平台，提高敏捷性、增强分析能力并加速流程。
Cineplex	正在为财务、客户服务和其他部门开发创新的自动化解决方案，每年为公司节省超过 30000 小时的 manual processing time。
ClearBank	将其服务迁移到 Microsoft Azure 以获得可扩展性和效率，每月发布的系统版本增加了 183%，获得了可扩展性和效率。
Danske Statsbaner	在 Microsoft AI 解决方案的帮助下提高了高达 30% 的生产力。
Eastman	实施了 Microsoft Copilot for Security，实现了加速技能提升的好处，逐步指导响应和更快的威胁修复。
Fast Shop	迁移到 Microsoft Azure，创建了对数据访问的自服务文化，消除了延迟，降低了成本，并在数据领导层满意度方面取得了更多敏捷性。
Florida Crystals	采用了一系列 Microsoft 产品的增值解决方案，包括 Microsoft 365 Copilot，以减少电信开支并自动化工业流程控制。
GHD	正在使用 Microsoft 365 Copilot 重新构想建筑和工程中的 RFP 流程。
GovDash	是一个 SaaS 平台，利用人工智能通过 Azure OpenAI 简化政府承包公司的整个商业开发周期。
Grupo Bimbo	正在部署 Microsoft 的工业 AI 技术来现代化其制造流程，优化生产并减少停机时间，推动显著的成本节约并赋能全球创新。
Insight Canada	实施了 Microsoft 365 Copilot 来简化商业运营，在包括销售、财务和人力资源在内的职能中实现了 93% 的生产力提升。
Intesa Sanpaolo Group	通过 AI 增强的 Microsoft Sentinel 和 Microsoft Copilot for Security 增强了其网络安全，实现了更快的威胁检测、提高的生产力和降低的存储成本。
Kaya	部署了 Microsoft Dynamics 365 和 Power BI 的自定义实施，以现代化其供应链，带来增强的可视化、改进的规划和平滑跨部门运营。
Lionbridge Technologies, LLC	正在使用 Microsoft Azure 和 Azure OpenAI Service 加快交付时间并提高质量，将项目周转时间缩短了多达 30%。
LTIMindtree	集成了 Microsoft Copilot for Security，提供自动化的 incident response、集成的威胁情报和高级威胁分析。
Mania de Churrasco	使用 Microsoft Azure、Power Platform 和 Microsoft 365 实现了运营中的高效率、安全性和可扩展性，同时提高了数据智能，间接促进了年销售额增长 20%。
National Bank of Greece	构建了一个由 Azure 支持的 Document AI 解决方案，将其文档处理准确性提高到 90%。
Nest Bank	通过整合 Microsoft 365 Copilot 和 Azure OpenAI Service 彻底改变了其运营，销售额翻倍，日常交易从 60000 增加到 80000，展示了生成性 AI 在金融领域的变革性影响。
Network Rail	使用 Microsoft Azure 对其数据分析解决方案进行了现代化改造，帮助工程师比以前快 50% 地理解数据，并提高效率、乘客体验和安全性——同时节省成本。
Nsure	开发了一个 AI 驱动的代理，使用 Copilot Studio 和 Power Automate 将手动处理时间减少了 60%，同时将相关成本降低了 50%。
Oncoclínicas	实施了 Microsoft Azure 来转变其整个数据生态系统，通过 web 门户和移动应用程序执行所有图像处理和存储。

Pacifico Seguros	采用了 Microsoft Copilot for Security 来优化其安全操作，更有效地预见和消除威胁。
Parexel	采用了 Azure Databricks 和 Microsoft Power BI，实现了数据工程工具成本降低 85%、员工效率提高 30%、数据产品交付时间缩短 70%。
Paysafe	使用 Microsoft 365 Copilot 来简化会议、信息管理和文档创建，解决语言障碍，消除耗时的任务，并在过程中提高创造力。
Planted	正在整合 Azure OpenAI 以更有效地管理日常任务并促进创新流程开发的信息搜索。
Presidio	通过使用 Microsoft 365 Copilot 平均每月节省 1200 小时的员工生产力，并创造了 70 个新的商业机会。
Qatar Charity	使用 Copilot Studio 提高了其呼叫中心的效率，将平均处理时间减少了 30%，提高了 25% 的客户满意度，并实现了 IT 维护成本降低 40%。
Saphyre	使用 Microsoft Azure 和 AI 提供了一个智能的云解决方案，自动化并简化了围绕客户和对手方生命周期管理的金融交易工作流程，减少了 75% 的手动工作。
Swiss International Air Lines	使用 Microsoft Azure 进行了迁移和现代化，实现了高达 30% 的成本节约，平台稳定性显著提升，并增强了安全可见性。
ZEISS Group	使用 Microsoft Fabric 创建了一个安全且值得信赖的数据供应链，可以轻松地在各个业务单位之间共享。
ZF Group	在 Power Platform 上构建了制造效率，拥有超过 25000 个应用程序和 37000 个独特的活跃用户。
类型四	推动创新曲线
Air India	已经将 Microsoft 365 Copilot 整合到多个部门，解锁了新的运营洞察领域，不仅提供了关于航班准时性和运营障碍的关键数据，还赋能了积极主动的、协作的决策制定。
Agnostic Intelligence	部署了 Azure OpenAI Service 来消除耗时的任务，为用户节省了高达 80% 的时间，并使 IT 经理能够专注于创新和质量保证。
Albert Heijn	使用 Azure OpenAI 进行从客户个性化到需求预测和食品浪费项目的一切工作，使其客户更容易改变他们的生活方式。
Amgen	正在使用 Microsoft 365 Copilot 来提高生产力，并有可能加快药物开发速度，支持其业务流程的进步。
APEC	利用 Microsoft Azure 和神经网络算法开发了一个应用程序，使医疗保健提供者能够捕捉视网膜图像，将识别早产儿视网膜病变 (RoP) 的准确性提高到 90%。
ASOS	使用 Azure AI Studio 帮助客户发现新的穿搭，提供真实的购物洞察、个性化的对话、自然主义甚至幽默，以活跃购物体验。
Auburn University	正在整合 Microsoft Copilot 来推广 AI 素养、可访问性和协作，旨在通过 AI 中心工具扩大其整个学术社区的教育和经济机会。
B3	使用 Azure OpenAI Service 推出了一款 AI 助手，每天帮助 10,000 名用户回答有关如何开始投资的问题。
Basecamp Research	旨在构建世界上最大的国家生物多样性数据库，并应用 AI 和机器学习来推进生物科学。
Bayer	使用 Microsoft Copilot 为不断增长的世界人口做出贡献，并帮助人们过上更健康、无疾病的生活。
Brembo	利用 Azure OpenAI 开发了 ALCHEMIX，这是一种为刹车片生成创新化合物的解决方案，大幅减少了新化合物从几天到几分钟的开发时间。
Canary Speech	现在能够在短短两个月内训练新的语音模型，并每月处理数百万笔交易，使用 Microsoft Azure。
CapitaLand	简化了内部流程，提高了效率，每年节省超过 10,000 个工作日的效率，并部署了 Azure OpenAI Service 来为其住宿业务构建第一个 AI 礼宾聊天机器人。
Cassidy	使用 Azure OpenAI Service 提高了各个行业的效率，支持了超过 10,000 家公司。
Coca-Cola	正在实施 Azure OpenAI Service 来开发各种业务功能中的创新生成性 AI 用例，包括测试 Microsoft 365 Copilot 如何帮助提高工作场所的生产力。
Denso	正在使用 Azure OpenAI Service 开发“类人类”机器人，作为机器人的大脑，帮助机器人和人类通过对话协同工作。
eFishery	使用 Azure OpenAI 为农民提供关于鱼类和虾类养殖的数据和洞察，包括更精确的喂养和水质监测。
EY	开发了一个应用程序，可以自动匹配和清除 SAP 中的 incoming payments，将自动清除的支付比例从 30% 提高到 80%，并将匹配支付的比率提高到 95%，全球估计每年节省 230,000 小时的时间。

FIDO	使用 Azure OpenAI Service 开发了一个使用声音来精确定位漏水管道的 AI 工具, 节省宝贵的饮用水。
Georgia Tech	使用 Azure OpenAI Service 增强了电动汽车 (EV) 充电基础设施, 实现了快速数据分类和预测建模, 突出了网络充电器相对于非网络充电器的可靠性。
GigXR	开发了一种解决方案, 使用 Microsoft Azure OpenAI Service 和其他 Azure 服务为特定的 AI 患者创建智能。
GoTo Group	通过采用 GitHub Copilot 显著提高了其工程团队的生产力和代码质量, 每周节省超过七个小时, 并实现了 30% 的代码接受率。
GovTech	使用 Microsoft Azure OpenAI Service 创建了 LaunchPad, 激发了 400 多个想法和 20 个原型, 为政府利用生成性 AI 的力量奠定了基础。
H&R Block	正在使用 Azure AI Studio 和 Azure OpenAI Service 构建一个新的解决方案, 提供实时、可靠的税务申报协助。
Haut.AI	为护肤公司和零售商提供了可定制的、基于 AI 的皮肤诊断工具, 这些工具是在 Microsoft AI 的帮助下开发的。
Helfie	正在构建一个解决方案, 面向医疗保健提供者, 使他们能够为患者提供一个应用程序, 以便更快地、更准确地获取他们所需的护理。
Hitachi	将实施 Azure OpenAI Service、Microsoft 365 Copilot 和 GitHub Copilot, 为能源、移动性和其他行业创造创新解决方案。
Icertis	提供了基于 AI 的工具, 这些工具将识别合同语言, 然后构建算法, 根据合同内容自动选择正确的方法。
ITOCHU	使用 Azure OpenAI Service 和 Azure AI Studio 将其数据分析仪表盘发展成为一个服务, 通过自动创建基于证据的产品提案, 立即提供建议。
IU International University of Applied Sciences (IU)	正在利用 Azure OpenAI Service 的力量开发 Syntea, 这是一个集成到 Microsoft Teams 和 Microsoft 365 Copilot 中的 AI 头像, 使学习更加个性化、自主和灵活。
Khan Academy	与微软合作, 为数百万教育工作者带来节省时间和增强课程效果的 AI 工具。
Lufthansa Group	开发了一个名为 Digital Hangar 的动画 3D 头像, 帮助乘客从最初的旅行灵感到通过自然语言与头像交流完成航班预订。
Mitsubishi Industries	Heavy 正在使用 Azure OpenAI Service 帮助加速电厂的数字化转型。
Molslinjen	创建了一个 AI 分析工具箱, 减少了燃料排放, 提高了客户满意度, 并带来了数百万的额外收入。
Novo Nordisk	最近发布了其预测性 AI 模型的初步结果, 用于心血管疾病的高级风险检测, 包括一种算法, 可以比最好的临床标准更好地预测患者的心血管风险。
Paige.AI	使用 AI 和 Microsoft Azure 通过数百万图像数据加速癌症诊断。
Pets at Home	创建了一个代理, 帮助其零售欺诈检测团队调查可疑交易。
Plan Heal	正在使用 Microsoft AI 创建解决方案, 使病人能够监控和报告健康指标, 以便护理提供者能够更好地为他们服务。
Pacific Northwest National Laboratory (PNNL)	正在测试一种新电池材料, 这种材料是在与微软的合作下, 几周而不是几年内发现的。
Rijksmuseum	正在利用 Copilot 的力量, 通过与微软合作改善和扩展艺术体验, 使艺术对盲人和低视力社区成员大规模可访问。
Royal National Institute of Blind People	正在使用 Azure AI Services 开发一个基于 AI 的解决方案, 快速准确地将有声读物转换为盲文、音频和大号印刷格式。
Schneider Electric	提供提高生产力和能源效率的解决方案, 并使用一整套 AI 工具来加速其自身的创新和客户的创新。
SPAR ICS	创建了一个获奖的、支持 AI 的需求预测系统, 实现了 90% 的库存预测准确性。
Suzuki Motor Corporation	正在采用 Azure OpenAI Service 进行数据安全, 推动公司五款多功能应用程序的全公司使用。
Tecnológico de Monterrey	创建了一个建立在 Azure OpenAI Service 上的生成性 AI 生态系统, 旨在根据学生的需求个性化教育, 改进学习过程, 提高教师的创造力并节省繁琐任务的时间。
TomTom	正在使用 Azure OpenAI Service、Azure Cosmos DB 和 Azure Kubernetes Service 来彻底改变驾驶体验。

Unilever	正在与微软合作，识别新的数字能力，推动产品创新，从解锁我们皮肤微生物群的秘密到减少数十亿美元业务的碳足迹。
Unity	使用 Microsoft Azure OpenAI Service 构建了 Muse Chat，这是一个 AI 助手，可以引导创作者通过常见问题并帮助解决游戏开发中的问题，使其变得更容易。
University of South Florida	正在使用 Microsoft 365 Copilot 减轻重复性、耗时的任务负担，以便教职员工可以花时间创造性地解决问题、进行关键研究、与同行和学生建立更牢固的关系，并利用他们的专业知识开辟新的创新道路。
Visma	使用 GitHub Copilot、Microsoft Azure DevOps 和 Microsoft Visual Studio 开发新代码的速度提高了多达 50%，有助于提高客户保留率、加快上市时间和增加收入。
Wallenius Wilhelmsen	正在实施 Microsoft 365 Copilot 并使用 Microsoft Viva 推动可持续采用，简化流程，赋予更好的决策能力，并培养创新和包容性的文化。
Wipro	致力于通过投资 10 亿美元用于 AI 并在 Microsoft Copilot 上培训 200,000 名员工，更快地向客户提供价值并改善业务成果。

资料来源：微软，民生证券研究院整理

1.2 投资建议

2024Q3 财报季，海外 AI 应用开始初露锋芒。2024 年 10 月起，海外 AI 应用公司陆续发布 24Q3 财报，AI 应用成为一些代表性公司业绩超预期的核心驱动力，AI 应用有望进入拐点。建议关注 AI 应用四大核心方向：

- 1) AI 搜索有望成为大模型商业应用落地“第一束光”，建议关注腾讯、三六零、科大讯飞、昆仑万维等深度布局大模型与 AI 搜索的公司；
- 2) 类 Sora 应用有望引发 AIGC 新一轮浪潮，建议关注万兴科技、虹软科技、美图等 AIGC 公司以及浪潮信息、寒武纪、中科曙光等配套算力厂商；
- 3) AI 终端作为新的生态入口成为兵家必争之地，AI 眼镜迎来密集发布期，建议关注博士眼镜、萤石网络、漫步者、中科创达等 AI 终端厂商；
- 4) AI Agent 或重塑 SaaS 范式，建议关注金山办公、福昕软件、泛微网络、致远互联、金蝶国际、用友网络、梦网科技等布局企业级 AI Agent 的厂商。

2 行业新闻

中国信通院：工业和信息化部与国际电信联盟高级别研讨会在重庆举行

11月11日消息，工业和信息化部与国际电信联盟高级别研讨会在重庆市举行。工业和信息化部副部长熊继军、国际电信联盟副秘书长托马斯·拉玛瑙斯卡斯、老挝技术与通信部副部长赛勒萨·因希昂迈、重庆市政府副市长江敦涛出席会议并致辞。研讨会以“数字创新驱动包容可持续发展”为主题，由工业和信息化部、国际电信联盟、重庆市人民政府共同主办，来自亚太电信组织、非洲电信联盟、阿拉伯频谱管理组、美洲电信委员会、全球移动通信系统协会等国际和区域性组织，以及国际电信联盟28个成员国主管部门、行业协会、科研机构、领军企业的近300名代表参加会议。国际电信联盟官员及中方合作伙伴发布了工业和信息化部与国际电信联盟围绕人工智能、数字创新等领域多个合作项目成果。

华为：华为联合中国信通院等单位发布首个政企业务智能化成熟度模型 BIMM 标准

11月12日消息，在中国人工智能产业发展联盟（AIIA）第十三次全体会议上，中国信息通信研究院（简称“中国信通院”）与华为技术有限公司、中国南方电网有限责任公司等单位一起发布业界首个《政企业务智能化成熟度模型》标准（以下简称“标准”）。该标准是对国内外相关成熟度模型研究的基础上，结合我国不同类型企业或组织机构的行业特色和智能化转型路径差异，基于企业或组织机构的实践经验总结出的一套方法论，给出了组织实施业务智能化转型要达到的阶梯目标和演进路径，确立了行业智能化参考架构、业务智能化的核心技术要素、业务智能化流程活动特征和等级要求，提供了一个理解当前业务智能化状态、建立业务智能化演进方向与实施规划的框架。

中国信通院：中国人工智能产业发展联盟《2024年人工智能先锋案例集》发布

11月13日消息，中国人工智能产业发展联盟《2024年人工智能先锋案例集》（以下简称“案例集”）在中国人工智能产业发展联盟第十三次全体会议上正式发布。中国人工智能产业发展联盟副秘书长、中国信息通信研究院（简称“中国信通院”）副总工程师王爱华，工业和信息化部新闻宣传中心副总编辑王兵共同上台见证。案例集展示了人工智能技术在千行百业的创新应用，呈现出人工智能技术在当今社会的广泛应用与深远影响。这些具有鲜明行业特色与广泛推广价值的案例，向社会各界分享了人工智能产业发展的优秀经验，为培育新质生产力和行业高质量发展释放了人工智能能量。

中国信通院：2024全球6G发展大会在上海举行

11月14日消息，2024全球6G发展大会在上海举行。工业和信息化部党组成员、副部长张云明，上海市人民政府副市长刘多出席大会并致辞。本次大会以“奋进新征程——眺望6G标准前沿”为主题，由中国IMT-2030（6G）推进组、中国通信学会、中国信息通信研究院联合主办，设置主旨演讲、圆桌论坛、技术分论坛、成果巡展等环节，发布了《6G通感一体化协同感知关键技术》《天地融合网络安全技术》《6G无线系统架构和功能》等6G技术研究报告。第三代合作伙伴计划（3GPP）等国际组织，欧洲、日本、韩国等6G推进组织以及国内外知名企业、科研机构等专家代表参会。

3 公司新闻

软通动力：11月11日消息，公司股东 CEL Bravo Limited 拟通过大宗交易方式减持公司股份不超过 9,529,411 股（占公司总股本比例 1.00%）

世纪瑞尔：11月11日消息，公司持股 5%以上股东山东铁路发展基金有限公司以集中竞价交易方式减持 10,995,500 股，占公司总股本的 1.88%，本次减持计划期限届满

广电运通：11月11日消息，公司收到中国通信建设集团有限公司出具的《中标通知书》，项目名称为中国农业银行 2024 年自助设备项目（包件一）存取款一体机，公司为本项目第一中标人，公司投标报价为 921,022,202 元（不含税），根据招标文件，公司中标份额为 60% 以上（含）

首都在线：11月12日消息，公司股东闽清县联宇企业管理中心以集中竞价方式减持公司股份 440,300 股（约占公司目前总股本比例 0.0880%），本次减持计划已实施完成

国华网安：11月12日消息，黄翔先生辞去公司总经理职务，公司董事长及控股子公司其他职务不变

合合信息：11月13日消息，公司已完成工商变更登记手续

索辰科技：11月13日消息，杭州伯乐中赢创业投资合伙企业及宁波赛智韵升创业投资合伙企业计划通过集中竞价、大宗交易的方式减持其持有的公司股份数量合计不超过 1,781,982 股，合计减持比例不超过公司总股本的 2%

佳缘科技：11月14日消息，公司已完成工商变更登记手续

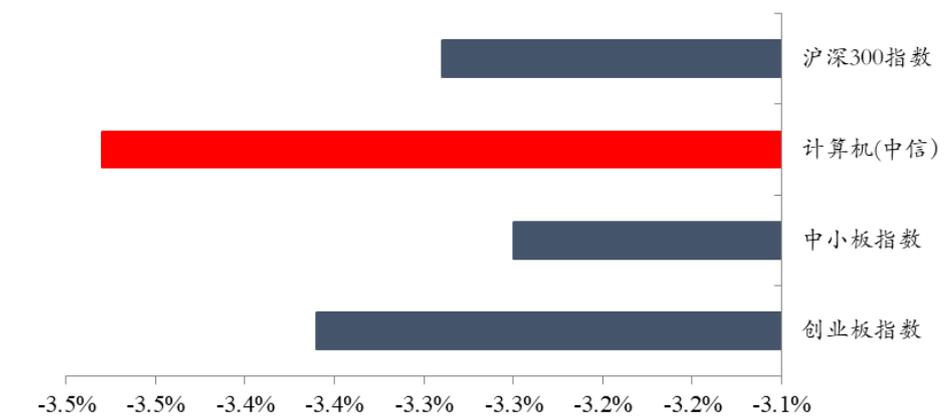
南天信息：11月14日消息，宋卫权先生辞去公司副董事长、董事、董事会战略委员会委员、风险与合规管理委员会委员、总裁职务。辞职后，宋卫权先生目前仍在公司控股子公司云南南天信息设备有限公司任董事、法定代表人

盛视科技：11月15日消息，公司于近日收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》，名称为：基于多环境特征的数据增强方法、终端及存储介质；证件翻页扫描装置及证件自动扫描方法

4 本周市场回顾

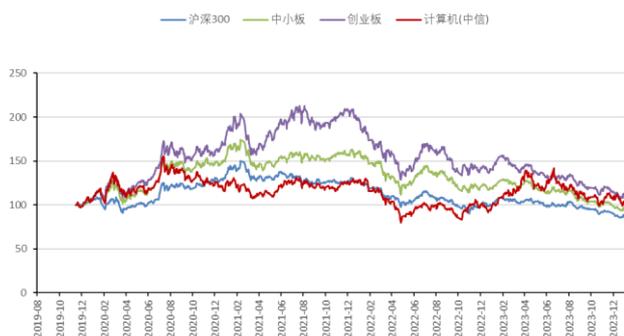
本周 (11.11-11.15) 沪深 300 指数下跌 3.29%，中小板指数下跌 3.25%，创业板指数下跌 3.36%，计算机（中信）板块下跌 3.48%。板块个股涨幅前五名分别为：ST 中安、中科金财、天玑科技、立思辰、飞天诚信；跌幅前五名分别为：赢时胜、汇金科技、中新赛克、中孚信息、高伟达。

图4：计算机板块本周表现



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图5：计算机板块指数历史走势



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图6：计算机板块历史市盈率



资料来源：iFinD，民生证券研究院

表5：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
600654.SH	ST中安	41.44%	4.71	3.45	4.71
002657.SZ	中科金财	38.80%	25.54	18.60	25.54
300245.SZ	天玑科技	35.81%	16.08	11.44	17.49
300010.SZ	立思辰	30.51%	12.96	9.46	12.96
300386.SZ	飞天诚信	28.24%	20.75	15.66	22.00

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（涨幅区间为2024年11月11日至2024年11月15日）

表6：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
300377.SZ	赢时胜	-20.11%	24.04	23.18	29.80
300561.SZ	汇金科技	-19.50%	24.15	24.04	29.90
002912.SZ	中新赛克	-18.25%	25.75	25.57	31.90
300659.SZ	中孚信息	-17.72%	19.69	19.60	25.29
300465.SZ	高伟达	-17.14%	15.03	15.00	19.50

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（跌幅区间为2024年11月11日至2024年11月15日）

表7：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2021EPS	2022EPS	2023EPS	2021PE	2022PE	2023PE	PB
002230.SZ	科大讯飞	53.07	10.10%	0.70	0.24	0.28	76	221	190	7.4
600570.SH	恒生电子	29.82	-5.81%	1.01	0.57	0.75	30	52	40	6.9
000977.SZ	浪潮信息	49.21	-4.83%	1.38	1.39	1.18	36	35	42	3.8
300170.SZ	汉得信息	9.81	1.13%	0.22	0.49	-0.03	45	20	/	1.9
300454.SZ	深信服	67.30	-3.17%	0.67	0.47	0.47	100	143	143	3.4
300451.SZ	创业慧康	5.29	-6.54%	0.27	0.03	0.02	20	176	265	1.8
300253.SZ	卫宁健康	8.31	3.62%	0.18	0.05	0.17	47	164	50	3.1
002368.SZ	太极股份	26.12	-15.63%	0.64	0.65	0.61	41	40	43	3.2
300212.SZ	易华录	26.65	-10.36%	-0.25	0.02	-2.83	/	1532	/	6.4
002410.SZ	广联达	13.71	-3.79%	0.56	0.82	0.07	24	17	195	3.8
002153.SZ	石基信息	7.79	-3.71%	-0.32	-0.37	-0.04	/	/	/	2.9
600588.SH	用友网络	13.00	3.34%	0.22	0.06	-0.29	59	217	-45	5.1
002912.SZ	中新赛克	25.75	-18.25%	0.33	-0.71	0.67	78	/	38	2.8
300365.SZ	恒华科技	6.49	-4.84%	0.10	-0.37	0.03	65	/	216	1.9
300523.SZ	辰安科技	25.10	-4.13%	-0.68	0.03	0.34	/	837	74	4.3
603039.SH	泛微网络	57.86	24.24%	1.20	0.86	0.69	48	67	84	7.3
002376.SZ	新北洋	6.80	-4.23%	0.22	-0.04	0.03	31	/	230	1.7
603660.SH	苏州科达	7.09	-2.48%	0.13	-1.18	-0.54	55	/	/	5.8
002439.SZ	启明星辰	18.12	-1.79%	0.93	0.67	0.79	19	27	23	1.9

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；（注：股价为2024年11月15日收盘价）

5 风险提示

1) 政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

附录

表8：计算机行业限售股解禁情况汇总

公司代码	公司简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本(万股)	流通A股(万股)
000066.SZ	中国长城	2025-02-10	7,879.66	154,362.46	322,579.91	314,679.33
000948.SZ	南天信息	2025-02-04	377.38	7,528.72	39,374.50	38,594.43
001339.SZ	智微智能	2025-01-20	1.85	65.71	25,106.54	7,302.62
002268.SZ	电科网安	2025-02-04	231.65	4,243.80	84,567.70	84,327.97
002279.SZ	久其软件	2024-11-22	244.78	1,644.94	86,504.58	79,767.06
002401.SZ	中远海科	2024-12-30	28.88	482.04	37,166.84	37,020.81
002920.SZ	德赛西威	2024-12-30	164.61	20,568.44	55,500.61	55,151.27
002990.SZ	盛视科技	2025-01-21	17.26	404.36	25,603.17	13,377.80
300348.SZ	长亮科技	2025-02-05	7,318.72	131,151.41	80,520.64	63,113.12
300691.SZ	联合光电	2024-12-31	3,922.38	81,075.56	26,904.88	19,340.06
300884.SZ	狄耐克	2024-11-18	166.48	1,864.60	25,386.28	18,974.51
301042.SZ	安联锐视	2024-12-30	1.50	55.97	6,973.86	4,277.48
301042.SZ	安联锐视	2025-02-05	2,531.00	94,431.61	6,973.86	4,278.98
301117.SZ	佳缘科技	2025-01-17	3,700.55	124,338.48	9,226.33	4,581.85
301159.SZ	三维天地	2025-01-07	1,418.84	50,382.83	7,735.00	3,121.48
301182.SZ	凯旺科技	2024-12-23	228.00	8,308.32	9,582.17	3,597.17
301185.SZ	鸥玛软件	2024-11-19	4,726.39	88,525.37	15,341.76	9,251.67
301589.SZ	诺瓦星云	2025-02-10	1,597.54	292,844.32	9,244.80	1,848.96
301608.SZ	博实结	2025-02-04	89.28	5,727.52	8,899.00	1,690.99
430198.BJ	微创光电	2024-11-18	3,723.78	62,075.44	16,136.39	7,024.44
600536.SH	中国软件	2024-12-30	52.37	3,019.67	85,017.04	84,295.48
600654.SH	中安科	2024-12-31	44,093.05	207,678.25	287,531.10	229,728.08
603383.SH	顶点软件	2024-12-16	69.79	2,735.77	20,538.70	20,379.48
603887.SH	城地香江	2025-01-16	683.25	12,209.68	58,205.74	56,839.24
688225.SH	亚信安全	2025-02-10	1,806.45	35,045.15	40,001.00	19,104.33
688227.SH	品高股份	2024-12-30	93.51	2,431.35	11,305.53	6,316.16
688232.SH	新点软件	2024-11-18	7,436.81	256,644.16	33,000.00	9,911.27
688326.SH	经纬恒润	2024-12-23	11.53	1,021.03	11,999.16	7,947.73

资料来源：iFinD，民生证券研究院（数据截至 2024 年 11 月 15 日）

插图目录

图 1: 360AI 搜索广告变现逻辑.....	4
图 2: 腾讯 ima 知识库功能.....	5
图 3: Glean 可以访问企业 300+SaaS 产品.....	6
图 4: 计算机板块本周表现.....	20
图 5: 计算机板块指数历史走势.....	20
图 6: 计算机板块历史市盈率.....	20

表格目录

表 1: 全球科技巨头 24Q3 财报数据及 AI 相关进展 (单位: 亿美元).....	3
表 2: 国内外类 Sora 产品梳理.....	7
表 3: 部分搭载 AI 大模型的智能眼镜产品.....	7
表 4: 微软 200 个企业 AI 落地标杆案例.....	9
表 5: 本周计算机板块个股涨幅前五名.....	21
表 6: 本周计算机板块个股跌幅前五名.....	21
表 7: 计算机行业重点关注个股.....	21
表 8: 计算机行业限售股解禁情况汇总.....	23

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

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

免责声明

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

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

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

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

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

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

民生证券研究院：

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

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

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