



计算机行业研究

买入（维持评级）

行业点评
证券研究报告

计算机组

分析师：孟灿（执业 S1130522050001）
mengcan@gjzq.com.cn

联系人：赵彤
zhaotong3@gjzq.com.cn

联系人：孙恺祈
sunkaiqi@gjzq.com.cn

教育部发文推动中小学 AI 教育，关注 AI 教育投资机会

事件概览

- 日前，教育部办公厅发布《关于加强中小学人工智能教育的通知》，提出人工智能教育六大主要任务和举措，其中包括：构建系统化课程体系、实施常态化教学与评价、开发普适化教学资源、建设泛在化教学环境、推动规模化教师供给和组织多样化交流活动，并指出 2030 年前在中小学基本普及人工智能教育。

投资逻辑

- **AI 教育应用**在技术可及性与商业可及性上均具备较高落地潜力。在《如何实现 AGI：大模型现状及发展路径展望》报告中，我们曾旗帜鲜明地指出，本轮 AI 科技革命在应用端率先落地的场景应当符合 1) 以“生成”需求为主且可以替代人工；或者 2) 以“分析”需求为主且容错率较高的标准。我们认为，AI 教育场景无论是利用 AI 工具辅助教学任务（数字人教学、课后作业生成、错题本生成、智能作业批改等），还是利用 AI 手段评价教学成果（AIGC 课堂质量报告、AI 体育考试、AI 英语口语考试），都符合上述标准。
- **AI+教学：建设 AI 教学环境，AI 教育的基础是 AI+教育。**文件指出“建设泛在化教学环境”，要依托学校现有的数字化教学环境和设施设备，按人工智能教学要求升级优化，为学生提供人工智能体验、学习、探究、实践的空间。我们认为，为中小學生提供 AI 教育课程的基础是利用 AI 工具进行教学：1) 讯飞目前已落地 K12 智慧课堂、智慧课后服务等内容。2) 视源股份目前已落地课堂智能反馈系统，旗下希沃教学大模型可实现 AI 人机协同备课、AI 课堂反馈、AI 教学研讨、AI 智能识别、AI 作业设计和辅导、AI 百宝箱、AI 微格教师等功能。3) 鸿合股份：公司联合华为发布教育行业 AI 算力引擎，为行业贯穿“课前备课-课中授课-课后教研”全环节的 AI 课堂分析应用联合解决方案。4) 世纪天鸿：公司基于大模型研发的小鸿助教，在包括教案生成、作文批改（笔神作文）、文章写作、教学活动策划、读书笔记、文本润色、PPT 大纲、思维导图设计、教师评语编写以及进行中英互译等多种应用场景帮助老师提升工作效率。
- **AI+评教：AI 课程纳入教育评估体系，有望催化 AI 教学评价业务。**文件指出“加强评价引领”，各地教育行政部门要将中小学人工智能教育开展情况纳入教育质量评估体系，定期对学校的人工智能教育工作进行考核评价。我们认为，AI 教育纳入教育质量评估体系有望推动 AI 教育评价的发展，目前竞业达已经落地面向初高中的 AIGC 课堂质量诊断报告（订阅制收费）；佳发教育已将 AI 测评落地中考体测与英语口语测试。

投资建议

- 教育部发文推动中小学 AI 教育，指出 2030 年前在中小学基本普及人工智能教育。我们认为，从技术可及性与商业可及性的角度而言，教育是 AI 应用较好落地的场景之一。推荐关注科大讯飞、竞业达等 AI 教育标的。

风险提示

- AI 技术发展不及预期的风险；政策推进节奏不及预期的风险；K12 教育智能化建设经费落地不及预期的风险。



行业投资评级的说明：

- 买入：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 15%以上；
- 增持：预期未来 3—6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 5%—15%；
- 中性：预期未来 3—6 个月内该行业变动幅度相对大盘在 -5%—5%；
- 减持：预期未来 3—6 个月内该行业下跌幅度超过大盘在 5%以上。



特别声明：

国金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。

形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员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。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于C3级（含C3级）的投资者使用；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，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海	北京	深圳
电话：021-80234211	电话：010-85950438	电话：0755-86695353
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	邮编：100005	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号 紫竹国际大厦 5 楼	地址：北京市东城区建内大街 26 号 新闻大厦 8 层南侧	地址：深圳市福田区金田路 2028 号皇岗商务中心 18 楼 1806



【小程序】
国金证券研究服务



【公众号】
国金证券研究