

混元大模型将上线视频生成功能，关注金融 IT 机会

行业评级：增持

报告日期：2024-12-1

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(2024-11-25至2024-11-29)，上证指数周涨跌幅为 1.81%，创业板指周涨跌幅为 2.23%，沪深 300 周涨跌幅为 1.32%，中证 1000 周涨跌幅为 2.63%，恒生科技周涨跌幅为 2.53%，纳斯达克指数周涨跌幅为 0.3%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 5.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 2.77%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 1.18%，人工智能指数周涨跌幅为 2.07%，计算机指数周涨跌幅为 3.94%，数据要素指数周涨跌幅为 4.12%，云计算指数周涨跌幅为 2.02%，信创指数周涨跌幅为 4.61%，工业软件指数周涨跌幅为 0.38%。

● 混元大模型 12 月 3 日正式上线视频生成能力

11 月 28 日，腾讯宣布混元大模型 12 月 3 日正式上线视频生成能力，用户可以在腾讯元宝 App 中提交申请试用。企业客户通过腾讯云提供服务接入，目前 API 同步开放内测申请。同时，腾讯也将开源该视频生成大模型，参数量 130 亿。（腾讯网）

● 美团发布 2024 年第三季度财报

美团 24Q3 营收 935.8 亿元，同比增长 22.4%；净利润为 128.6 亿元，同比增长 258%；经调整 EBITDA 为 145.3 亿元，同比增长 134.8%；经调整溢利净额为 128.3 亿元，同比增长 124.0%。分业务来看，24Q3 美团核心本地商业分部收入同比增长 20.2%至 694 亿元；经营溢利同比增长 44.4%至 146 亿元，经营利润率同比提升 3.5 个百分点至 21.0%。（电商报）

● 关注金融 IT 机会

11 月 27 日，七部门联合印发《推动数字金融高质量发展行动方案》，提出推动数字技术在科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数实融合等“五篇大文章”服务领域的应用，创新金融产品和服务模式，提升重点领域金融服务质效。

11 月份，制造业采购经理指数为 50.3%，比上月上升 0.2 个百分点；非制造业商务活动指数为 50.0%，比上月下降 0.2 个百分点；综合 PMI 产出指数为 50.8%，与上月持平，我国经济景气水平总体保持稳定扩张。

我们认为，制造业供需两端有所回暖，贸易及金融技术方面的开放的趋势下，银行及证券 IT 有望持续获得增长机遇。（中国人民银行，国家统计局）

● 投资建议

1. 海外 AI：

11 月 25 日，英伟达宣布推出音乐生成 AI 模型 Fugatto，可以精细化控制声音生成。用户只需输入文字描述或者插入一些音频，Fugatto 就能生成相应的音乐片段、音效，甚至根据描述改变人声的口音和情感。建议关注：Meta、Adobe、Microsoft、Apple、Nvidia、AMD、Amazon 等。

2. 国内 AI：

11 月 28 日，腾讯宣布混元大模型 12 月 3 日正式上线视频生成能力，用户可以在腾讯元宝 App 中提交申请试用。同时，腾讯也将开源该视频生成大模型，参数量 130 亿。11 月 26 日，智谱表示，基于英特尔酷睿 Ultra 芯片优化，原本需要联网使用的智谱清言已具备离线运行能力。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27日,在2024移动云开发者大会上,由移动云打造的“移动AI云电脑”发布。移动AI云电脑的一大亮点是其内置的“AI秘书”,这一创新设计作为统一的人机交互界面,配备专属AI键,实现一键唤醒、瞬息响应。建议关注:Meta、Microsoft、Nvidia、AMD、百度、Amazon等。

4. 海外科技:

11月25日,亚马逊为减少对英伟达的依赖,已启动“登月”(moonshot)的计划,希望部署10万颗二代自研芯片,提高数据处理效率并降低AI芯片采购成本。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, 亚马逊, 台积电, AMD, Meta等。

5. 华为相关:

关注:广电运通、汇金科技、恒生电子、同花顺、财富趋势等。

6. 智能驾驶:

11月25日,工业和信息化部等十二部门印发《5G规模化应用“扬帆”行动升级方案》,推进5G智能交通信号控制等应用场景规模部署,深化基于5G的编队行驶、远程驾驶等高级别自动驾驶应用场景。11月27日,小马智行正式在纳斯达克挂牌上市,股票代码“PONY”,成为Robotaxi第一股。建议关注:特斯拉、小米集团-W、小鹏汽车-W、蔚来。

7. 游戏:

SensorTower发布2024年10月全球手游收入与收入增长榜,《王者荣耀 Honor of Kings》稳居榜首,紧随其后的是《Royal Match》。收入排名前五的游戏还包括《Last War:Survival》、《MONOPOLY GO!》和《无尽冬日 Whiteout Survival》。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:

Adobe Analytics公布美国假日季的数据:今年假日购物季的前24天,即11月1日至24日期间,美国消费者的在线消费总额达到了774亿美元,相较于去年同期增长了9.6%,增速高于Adobe此前预测的8.4%。截止目前,美国消费者在电子产品上的支出最高,金额达到了177亿美元,同比增长了11.4%。四季度是海外消费的旺季,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:

美团发布三季度业绩,营收为935.8亿元,同比增长22.4%;净利润为128.6亿元,同比增长258%;经调整EBITDA为145.3亿元,同比增长134.8%;经调整溢利净额为128.3亿元,同比增长124.0%。建议重点关注美团-W。

10. 电商:

Fonto发布数据显示,自Temu去年3月在澳大利亚推出以来,在纯在线零售商市场的总份额上首次超过eBay。今年10月, Temu在该类别中的市场份额跃升至20%, eBay则为17%。24Q3名创优品

总营收同比增长 19.3%至 45.2 亿元，其中海外营收同比增长 39.8%至 18.1 亿元；调整后净利润为 6.9 亿元，调整后净利润率为 15.2%。截至 9 月 30 日，名创优品国内门店数 4250 家，前三季度净增 324 家。建议重点关注亚马逊、拼多多、阿里巴巴-SW 等。

11. 产业互联网：

美国联邦贸易委员会 (FTC) 对微软启动反垄断调查，涉及云计算、软件许可、网络安全产品和人工智能 (AI) 产品等方面。在对竞争对手和商业伙伴进行了一年多的非正式访谈之后，反垄断执法机构起草了一份详细的要求，迫使微软交出信息。与此同时，11 月 28 日，加拿大竞争局发布声明称，该局正在就谷歌在加拿大在线广告服务中存在的反竞争行为采取法律行动。加拿大竞争局表示，他们向竞争法庭提出申请，要求谷歌出售两项广告技术工具，支付罚款，并禁止谷歌继续从事反竞争行为。近期海外互联网巨头受到的反垄断监管进一步增强，建议关注后续反垄断调查对互联网巨头带来的影响，重点关注微软、谷歌。

12. 影视：

上周 (2021/11/18-11/24) 共收获票房 4.2 亿元，单周大盘环比上周回升 25.5%。《好东西》《胜券在握》《蜡笔小新：我们的恐龙日记》位居周票房榜前三。上周迎来 2 部过亿影片，有力提振 11 月大盘。国产新片《好东西》以 1.56 亿元周票房位列周榜冠军，周六较周五开画上涨 101%。建议关注：哔哩哔哩，光线传媒，万达电影，上海电影等。

● 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	21
2.3 计算机	21
2.4 互联网	21
2.5 传媒	23
3 公司重点公告	23
风险提示	24

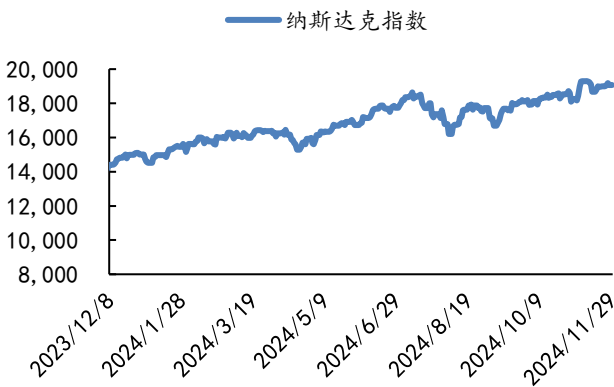
图表目录

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 (2024-11-25 至 2024-11-29)	9
图表 11A 股计算机重点个股涨跌幅前十 (2024-11-25 至 2024-11-29)	9
图表 12 港股重点个股本周行情表现 (2024-11-25 至 2024-11-29)	10
图表 13 美股重点个股本周行情表现 (2024-11-25 至 2024-11-29)	10
图表 14 A 股上市公司官宣的 AI 应用进展 (截至 2024-11-29)	11
图表 15 海外主要大模型迭代情况 (截至 2024-11-29)	16
图表 16 国内主要大模型迭代情况 (截至 2024-11-29)	18
图表 17 重点公司本周重要公告 (2024-11-25 至 2024-11-29)	23

1 本周行情回顾

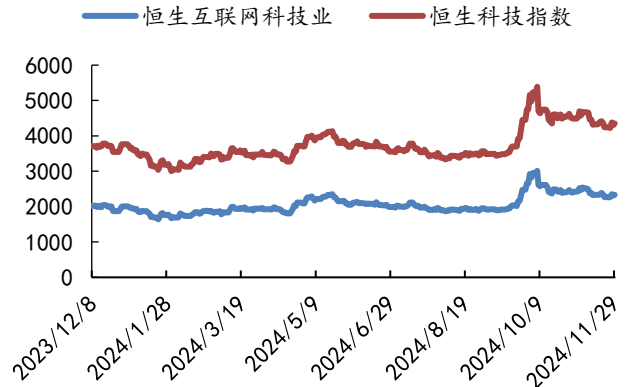
从指数表现来看，本周(2024-11-25 至 2024-11-29)，上证指数周涨跌幅为 1.81%，创业板指周涨跌幅为 2.23%，沪深 300 周涨跌幅为 1.32%，中证 1000 周涨跌幅为 2.63%，恒生科技周涨跌幅为 2.53%，纳斯达克指数周涨跌幅为 0.3%；从板块表现来看，传媒指数周涨跌幅为 5.53%，恒生互联网科技业周涨跌幅为 2.77%，中证海外中国互联网 50 指数周涨跌幅为 1.18%，人工智能指数周涨跌幅为 2.07%，计算机指数周涨跌幅为 3.94%，数据要素指数周涨跌幅为 4.12%，云计算指数周涨跌幅为 2.02%，信创指数周涨跌幅为 4.61%，工业软件指数周涨跌幅为 0.38%。

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



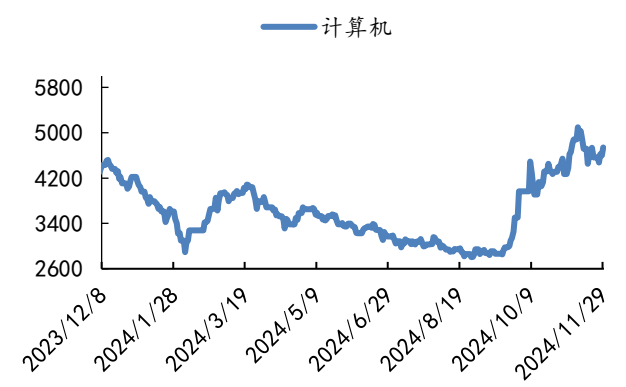
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 传媒指数走势



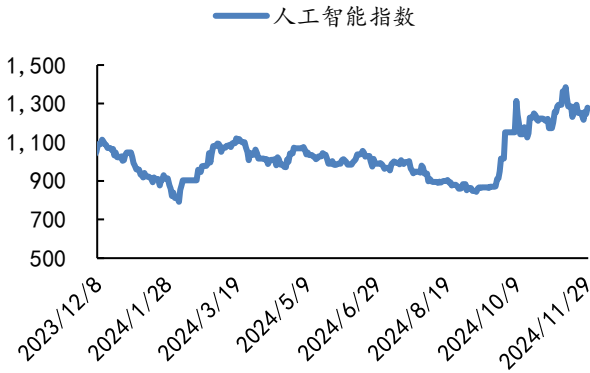
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 4 计算机指数走势



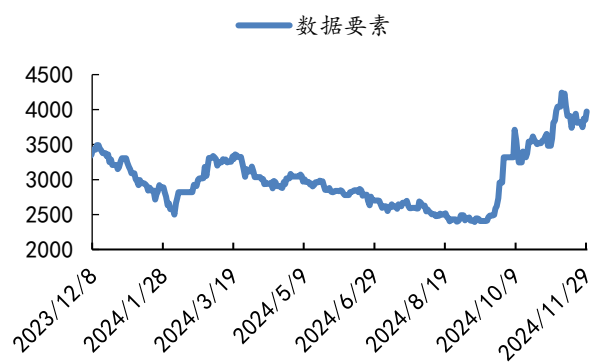
资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 5 人工智能指数走势 (931071. CSI)



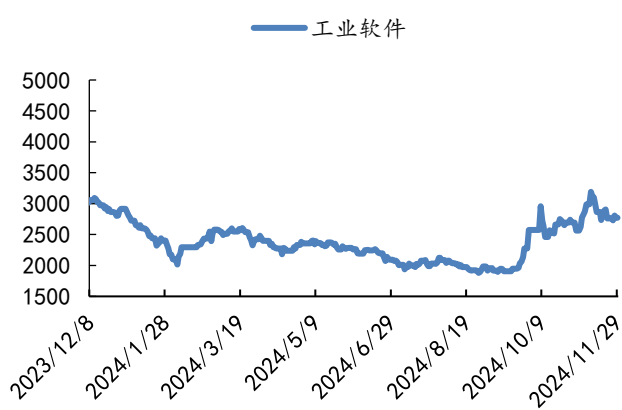
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

图表 6 数据要素指数走势 (399418. SZ)



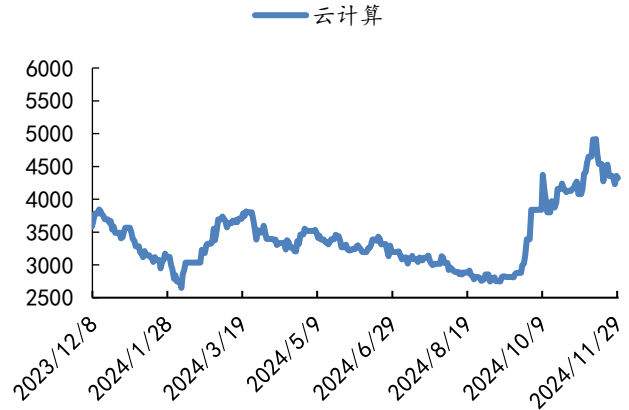
资料来源: iFinD, 华安证券研究所

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

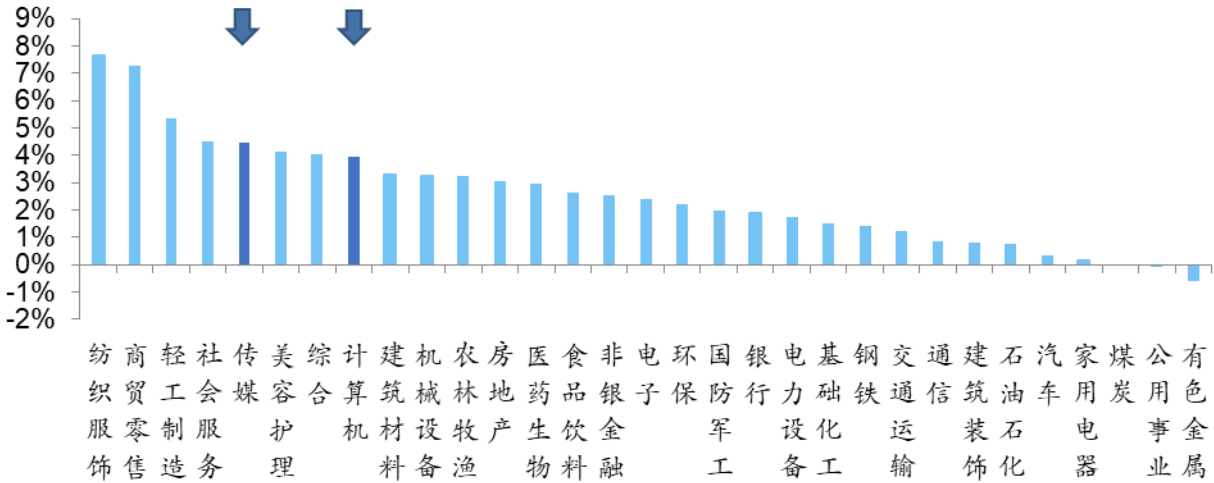
图表 8 云计算指数走势 (930851. CSI)



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 5、8, 在 TMT 四大行业 (电子、通信、计算机、传媒) 中分别位列第 1、2。

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 2024-11-25 至 2024-11-29，本周港股涨幅前三分别为：阅文集团(+13.2%)，猫眼娱乐(+9.93%)，快手-W(+8.68%)；本周港股跌幅前三分别为：新高教集团(-48.59%)，美图公司(-10.22%)，建桥教育(-8.06%)；本周美股涨幅前三分别为：网易有道(+24.52%)，欢聚(+14.13%)，名创优品(+10.85%)；本周美股跌幅前三分别为：华住(-10.53%)，欧特克(-9.53%)，甲骨文(-4.99%)；本周 A 股传媒涨幅前三分别为：利欧股份(+35.42%)，三人行(+15.31%)，汤姆猫(+14.63%)；本周 A 股传媒跌幅前三分别为：东方时尚(-10.2%)，联创股份(-7.31%)，中国出版(-7.19%)；本周 A 股计算机涨幅前三分别为：汇金科技(+64.38%)，华胜天成(+60.98%)，联迪信息(+41.25%)；本周 A 股计算机跌幅前三分别为：星环科技(-10.06%)，海量数据(-9.45%)，金桥信息(-9.4%)。

图表 10A 股传媒重点个股涨跌幅前十 (2024-11-25 至 2024-11-29)

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
002131.SZ	利欧股份	248.51	35.4%	603377.SH	东方时尚	15.86	-10.2%
605168.SH	三人行	73.66	15.3%	300343.SZ	联创股份	71.83	-7.3%
300459.SZ	汤姆猫	250.68	14.6%	601949.SH	中国出版	157.27	-7.2%
605098.SH	行动教育	42.62	12.1%	003032.SZ	传智教育	45.40	-1.8%
603103.SH	横店影视	94.31	11.7%	002027.SZ	分众传媒	996.51	-1.4%
300027.SZ	华谊兄弟	92.11	11.0%	300770.SZ	新媒股份	95.89	-0.5%
002400.SZ	省广集团	149.23	10.9%	300785.SZ	值得买	61.61	-0.1%
002291.SZ	遥望科技	67.47	10.9%	600373.SH	中文传媒	176.74	1.4%
300133.SZ	华策影视	156.65	10.3%	300866.SZ	安克创新	435.81	1.8%
300792.SZ	壹网壹创	56.15	9.9%	600637.SH	东方明珠	279.04	2.0%

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 (2024-11-25 至 2024-11-29)

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
300561.SZ	汇金科技	157.92	64.4%	688031.SH	星环科技	54.56	-10.1%
600410.SH	华胜天成	122.15	61.0%	603138.SH	海量数据	49.33	-9.5%
839790.BJ	联迪信息	31.53	41.2%	603918.SH	金桥信息	51.24	-9.4%
603660.SH	苏州科达	51.06	41.0%	688787.SH	海天瑞声	50.99	-8.5%
832171.BJ	志晟信息	27.66	28.3%	300264.SZ	佳创视讯	28.95	-7.9%
300333.SZ	兆日科技	47.17	28.0%	002657.SZ	中科金财	70.87	-7.7%
300579.SZ	数字认证	92.72	25.9%	000066.SZ	中国长城	542.58	-7.5%
300377.SZ	赢时胜	281.20	25.8%	002261.SZ	拓维信息	254.79	-7.4%
688227.SH	品高股份	36.26	24.5%	002065.SZ	东华软件	247.46	-7.0%
300448.SZ	浩云科技	51.55	21.9%	838227.BJ	美登科技	21.38	-6.9%

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 (2024-11-25 至 2024-11-29)

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
0772.HK	阅文集团	287.44	13.2%	2001.HK	新高教集团	14.04	-48.6%
1896.HK	猫眼娱乐	102.37	9.9%	1357.HK	美图公司	131.52	-10.2%
1024.HK	快手-W	2079.16	8.7%	1525.HK	建桥教育	11.83	-8.1%
1569.HK	民生教育	8.44	8.1%	0839.HK	中教控股	94.44	-7.9%
9992.HK	泡泡玛特	1206.63	7.7%	1119.HK	创梦天地	42.75	-6.3%
1797.HK	东方甄选	152.39	6.8%	6169.HK	宇华教育	13.35	-5.1%
0667.HK	中国东方教育	62.75	6.7%	0799.HK	IGG	41.57	-4.6%
2390.HK	知乎-W	24.89	6.1%	0136.HK	中国儒意	256.35	-2.8%
9888.HK	百度集团-SW	2280.64	6.1%	1810.HK	小米集团-W	6927.11	-2.8%
1060.HK	阿里影业	126.29	4.9%	2423.HK	贝壳-W	1805.27	-2.1%

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 (2024-11-25 至 2024-11-29)

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
DAO.N	网易有道	7.71	24.5%	HTHT.O	华住	100.36	-10.5%
YY.O	欢聚	20.83	14.1%	ADSK.O	欧特克	624.88	-9.5%
MNSO.N	名创优品	57.78	10.9%	ORCL.N	甲骨文	5,062.73	-5.0%
IQ.O	爱奇艺	20.63	10.3%	NVDA.O	英伟达	33,144.77	-4.7%
GDS.O	万国数据	37.99	6.7%	CRM.N	赛富时	3,154.90	-3.5%
WB.O	微博	23.02	6.1%	NFLX.O	奈飞	3,750.26	-2.3%
DADA.O	达达	3.72	5.9%	EA.O	艺电	427.77	-2.1%
SHOP.N	Shopify	1,454.13	5.2%	CMCSA.O	康卡斯特	1,628.58	-2.1%
AMZN.O	亚马逊	21,633.58	4.4%	ATHM.N	汽车之家	32.74	-2.1%
GOOGL.O	谷歌 A	20,715.44	2.7%	BZ.O	BOSS 直聘	56.41	-1.4%

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

● 英伟达推出 Fugatto

11月25日，英伟达宣布推出音乐生成 AI 模型 Fugatto，声称是“全球最灵活的声音机器”，可以精细化控制声音生成。用户只需输入文字描述或者插入一些音频，Fugatto 就能生成相应的音乐片段、音效，甚至根据描述改变人声的口音和情感。（IT之家）

2. 国内 AI

● 腾讯混元大模型 12 月 3 日正式上线视频生成能力

11月28日，腾讯宣布混元大模型 12 月 3 日正式上线视频生成能力，用户可以在腾讯元宝 App 中提交申请试用。企业客户通过腾讯云提供服务接入，目前 API 同步开放内测申请。同时，腾讯也将开源该视频生成大模型，参数量 130 亿。（腾讯网）

● 端侧智谱清言即将正式上线

11月26日，英特尔新质生产力技术生态大会开幕。智谱表示，基于英特尔酷睿 Ultra 芯片优化，原本需要联网使用的智谱清言已具备离线运行能力。（IT之家）

3. AI 硬件

● 移动 AI 云电脑发布

11月27日，在 2024 移动云开发者大会上，由移动云倾力打造的“移动 AI 云电脑”发布。移动 AI 云电脑的一大亮点是其内置的“AI 秘书”，这一创新设计作为统一的人机交互界面，配备专属 AI 键，实现一键唤醒、瞬息响应，让 AI 能力触手可及。（凤凰网）

4. 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 2024-11-29）

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	章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 大模型首次牵手国家级综艺 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。				
	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		

日期	事件/新闻	公司/产品	备注
	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		
6月3日	Opera与谷歌云重磅合作 Aira 接入 Gemini 大模型		
6月7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21日	昆仑万维助力建设北京首个 AIGC 视听产业创新中心		
6月25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		
7月4日	昆仑万维：天工 SkyMusic 是中国首个音乐 SOTA 模型		
7月4日	昆仑万维携手南洋理工大学拾发 Q*算法：百倍提升 7B 模型推理能力		
8月5日	昆仑万维：天工开放平台面向 OpenAI 用户推出“一键搬家计划”		
8月5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15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		
11月18日	天工大模型 4.0 01 版（英文名：Skywork 01）将于 11 月 27 日启动公测		
11月20日	昆仑万维推出「天工大模型 4.0」40 版（Skywork 40），实时语音对话助手 Skyo 上线在即		
11月21日	昆仑万维：公司发布国内首个 AI 搜索引擎——天工 AI 搜索		
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 上线文生声音功能 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 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2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揽才		
3月26日	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		
3月29日	万兴科技旗下墨刀入选 3 月 AI 工具推荐榜		
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空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13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面向专业创作者和 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 创新成果亮相文博荟		
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	公司已成立杭州浙新智算子公司，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。		
5月17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		
8月16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		
1月8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		
2月2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		

ChatGPT、文心一言

文心一言、Diffusion

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23日	视觉中国与爱诗科技达成战略合作 共绘 AI 视觉生成技术发展新蓝图	
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	
			6月9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	
掌阅科技	603533.SH		2月20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	
			3月26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	
			4月30日	网达软件申请 NeRF 专利，提高 3D 渲染的质量和效率	
			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	
			9月6日	网达软件：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	
2) AI+游戏	汤姆猫	300459.SZ	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。	
			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	
			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	公司目前研发的 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、智能语音机器人等创新业态	
			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	
			11月20日	汤姆猫：第一汤姆猫 AI 机器人产品计划于春节前实现第一批产品的上市	
			巨人网络	002558.SZ	
2月2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				
2月20日	巨人网络：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				
3月7日	巨人网络：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22日	巨人网络：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	巨人网络：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：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27日	巨人网络：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				
6月28日	巨人网络：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				
8月5日	巨人网络：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				

掌趣科技	300315.SZ	11月22日	巨人网络：公司AI实验室联合《太空杀》项目组研发的“AI残局挑战”玩法，是行业内首个基于多智能体大模型（Multi-Agent LLM）打造的AI原生游戏玩法		
		1月9日	掌趣科技、悠米互娱暨英伟达拓展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		
		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。		
		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、分镜头剧本等方面，应用很广泛		
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	上海电影携手阶段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		
		11月11日	焦点科技AI发布AI麦可4.0		
吉宏股份	002803.SZ	4月30日	公司跨境社电商业借助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		
值得买	300785.SZ	1月25日	什么值得买对法式机器人“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 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		
		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zMatocoo为其提供服务				

心一言
ChatGPT等

3) AI+电商

		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		
		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		
	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	
			3月5日	风语筑携手新华社AIGC绘中国，AIGC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	
	天地在线	002995.SZ	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。		
利欧股份	002131.SZ	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”		
		11月5日	天地在线&大账房携手打造“财税有问必答”AI应用，共启财税智能化新篇章		
		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		
4) 数字人	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	
			1月30日	公司虚拟数字人业务有应用到软件NVIDIA Omniverse	
			1月30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	
			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	ChatGPT、文心一言、DALL-E2等
			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	
			5月17日	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21日	天娱数科元宇宙智能云平台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数据集成技术，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	ChatGPT、文心一言、世优自研小模型	
		3月15日	捷成股份发布AIGC产品智能创作引擎ChatPV		
		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		
		7月29日	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手机版本的开发工作进展顺利，并将于近期上线公测		
		11月4日	捷成股份：AI智能创作引擎ChatPV为公司自主研发，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		
5) AI内容检测	新华网	603888.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	
			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	

HUAANRESEARCH		中信文化	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	
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	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
				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	
	11月19日	世纪天鸿:公司以自身战略定位和资源禀赋为出发点,结合人工智能技术已推出了基于大语言模型研发的专注于服务老师的AI智能体“小鸿助教”				

资料来源:各公司互动平台,华安证券研究所整理

5. 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 2024-11-29)

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向生成“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)。
Stable Diffusion 3.5	2024 年 10 月	用户可通过修改提示词调取更多的图像风格。
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

6. 国内主要大模型迭代情况

图表 16 国内主要大模型迭代情况 (截至 2024-11-29)

模型名称	推出时间	简介
文心一言 (百度)		
文心一言 3.5	2023 年 6 月	新增了插件机制, 通过插件方式扩增了大模型的能力边界。
文心一言 4.0	2023 年 10 月	理解、生成、逻辑、记忆四大能力提升, 重构了原来的搜索模式。
文心一言 4.0 Turbo	2024 年 6 月	上下文输入从 4.0 版的 2K tokens 升级到了 128K tokens; AI 生图分辨率提升, 从 512x512 提升至 1024x1024; 智能体技术, 包括理解、规划、反思和进化。
文心一言 App 4.0.0 版本	2024 年 9 月	文心一言 App 升级为“文小言”, 提供了问问题、陪聊天、写文章、画图片和下任务五大核心场景能力。
通义千问 (阿里巴巴)		
1.0 版本	2023 年 4 月	拥有多轮对话能力; 文案创作与生成; 逻辑推理与分析; 多模态理解与交互, 融合并理解图像、音频等多种信息源; 多语言支持与跨语言沟通; 知识问答与信息检索等。
2.0 版本	2023 年 10 月	新增图片理解、文档解析和语音聊天功能。行业应用模型包括, 通义灵码: 智能编码助手; 通义智文: AI 阅读助手; 通义听悟: 工作学习 AI 助手; 通义星尘: 个性化角色创作平台; 通义点金: 智能投研助手; 通义晓蜜: 智能客服; 通义仁心: 个人专属健康助手; 通义法睿: AI 法律顾问。
2.5 版本	2024 年 5 月	新增对文档的处理能力, 可以处理长达 1000 万字、最多 100 个文档; 新增音视频理解功能; 训练参数量整体提升 18%+; 支持高达 128KB 的上下文长度, 可生成最多 8K 的内容; 提供从 0.5B 到 72B 不同参数规模的模型。
混元 (腾讯)		
混元大模型	2023 年 9 月	支持多轮对话、内容创作、逻辑推理、知识增强等功能; 高级版每 1000 token 收费 0.14 元。
hunyuan-pro	2024 年 4 月	原“混元大模型高级版”; 升级为 32K 长文大规模多专家模型, 输入上限扩展为 30K tokens, 输出上限 2K tokens; 预训练数据量提升; 支持文字生成图像能力; 代码能力大幅提升 20%; 正式对外开放“文生图”功能
hunyuan-standard	2024 年 4 月	原“混元大模型基础版”
hunyuan-lite	2024 年 4 月	超长上下文 MOE 模型, 最大输入支持 250K, 最大输出支持 6K; 在中文 NLP、英文 NLP、代码、数学等方向显著优于同等规模开源模型
hunyuan-role	2024 年 7 月	最新版角色扮演模型, 基于混元模型结合角色扮演场景数据集进行在 IP 类角色、情感陪伴类角色设定与对话上具有更好的基础效果
hunyuan-turbo	2024 年 9 月	训练与推理方面的效率提高了一倍; 支持高分辨率图片分析; AI 搜索功能增强; 元宝 2.0 新增 AI 应用专属板块; 融入腾讯生态产品
hunyuan-large	2024 年 11 月	业界参数规模最大、效果最好的 transformer 结构的 MoE 模型; 高质量合成数据; 长文本处理能力等。
盘古 (华为)		

3.0 版本	2023 年 7 月	包含五大基础大模型：盘古 3.0 包含 5 个基础大模型，分别是 NLP 大模型、CV 大模型、多模态大模型、预测大模型和科学计算大模型。提供数据工程套件、模型开发套件、应用开发套件；NLP 大模型功能：包括会议助手、文案生成、多轮对话、实体抽取、翻译、知识问答等功能；CV 大模型功能：多模态大模型功能：支持图像分类、物体检测、姿态估计等；图像生成、理解、视频生成等；预测大模型功能。
5.0 版本	2024 年 6 月	包括十亿级参数的 Pangu E 系列、百亿级参数的 Pangu P 系列、千亿级参数的 Pangu U 系列以及万亿级参数的 Pangu S 系列超级大模型。图片和视频识别方面，可支持 10K 超高分辨率；内容生成方面，采用业界首创的 STCG 技术。
星火（科大讯飞）		
星火大模型 V1.0	2023 年 5 月	具备文本生成、语言理解、知识问答、逻辑推理、数学能力、代码能力、多模交互七大核心能力。
星火大模型 V1.5	2023 年 6 月	提升了开放式知识问答、多轮对话、逻辑和数学能力。
星火大模型 V2.0	2023 年 8 月	提升了代码能力、多模态能力。
星火大模型 V3.0	2023 年 10 月	提升了七大核心能力，在中文语境下超越 ChatGPT。
星火大模型 V3.5	2024 年 1 月	提升了逻辑推理、语言理解、文本生成、数学答题、代码、多模态能力，语言理解、数学能力超越 GPT4-Turbo。数学、语言理解、语音交互能力超 GPT-4 Turbo，并首次发布星火语音大模型，首批 37 个主流语种语音识别效果超过 OpenAI Whisper V3。
星火大模型 V4.0	2024 年 6 月	V4.0 在文本生成、语言理解、知识问答、逻辑推理和数学五大能力方面完成了对 GPT-4 Turbo 的整体超越，并进一步缩小了在代码、多模态能力方面的差距，多模态能力达到了后者 97% 的水平。
星火大模型 4.0 Turbo	2024 年 10 月	七大核心能力全面超过 GPT-4 Turbo，数学和代码能力超越 GPT-4o，效率相对提升 50%，在国内外中英文 14 项主流测试集中实现了 9 项第一。
GLM（智谱 AI）		
GLM-130B	2022 年 7 月	具备双语支持；自回归掩码语言建模；旋转位置编码（RoPE）；深度规范化（DeepNorm）等核心能力。
ChatGLM-130B	2023 年 3 月	具备双语支持，高精度表现，可复现性，跨平台支持，无需后期训练的情况下达到 INT4 量化
ChatGLM-6B	2023 年 3 月	更小的版本 ChatGLM-6B 开源。
ChatGLM2	2023 年 6 月	ChatGLM2-6B 的上下文长度扩展到了 32K，并在对话阶段使用 8K 的上下文长度训练，允许更多轮次的对话；推理速度相比初代提升了 42%；对学术研究完全开放；发布了 ChatGLM2-6B-32K 模型（提升对长文本的理解能力）和 CodeGeeX2 模型（加入代码预训练实现）。
ChatGLM3	2023 年 10 月	引入了多模态理解能力；首次加入了代码识别模块 Code Interpreter；支持网络搜索；推理框架基于最新的高效动态推理和显存优化技术，推理速度提升了 2-3 倍，推理成本降低了一倍；推出了端侧模型；支持在多种国产硬件生态上进行大规模预训练和推理。
GLM-4	2024 年 1 月	性能全面提升 60%；支持长达 128K 的上下文处理能力；更高精度的文生图性能和更丰富语义的图片理解；GLMs 个性化智能体定制能力上线；能够处理 128K token 的长文本；推出了 ChatGLM-Math；开发了 Self-Contrast，一种无需反馈的对齐策略；开发了 AgentTuning 框架。
GLM-4-9B	2024 年 6 月	支持多轮对话交互；预训练数据量提升了 3 倍；训练效率提高了 3.5 倍；模型规模提升至 9B，预训练计算量增加了 5 倍；GLM-4-9B 集成了 All Tools 功能。 包括多个版本： 基础版本：GLM-4-9B（8K） 对话版本：GLM-4-9B-Chat（128K） 超长上下文版本：GLM-4-9B-Chat-1M（1M） 多模态版本：GLM-4V-9B-Chat（8K）
豆包（字节跳动）		
2023 年 11 月迭代版本	2023 年 11 月	
2024 年 1 月迭代版本	2024 年 1 月	首页改版进一步强化智能体的露出，智能体置顶到首页顶部，支持滑动展示；开始对智能体做进一步的分类；将搜索框固定到首页顶部，强化搜索功能。

2024年2月迭代版本	2024年2月	虚拟聊天智能体增加聊天背景封面优化聊天氛围；国内版智能体开发平台“扣子”上线，和豆包打通，支持发布豆包；豆包AI拓展字节内部其他产品，包括抖音应用内上线AI搜索功能，今日头条APP首页右上角上线豆包AI功能。
2024年3月迭代版本	2024年3月	智能体开始灰度支持定制个人的音色功能；增加文档对话分析能力，支持上传多种格式文件；接入bing搜索，联网搜索拓展全网搜索；上线豆包PC客户端和浏览器插件。
2024年5月迭代版本	2024年5月	豆包大模型在火山引擎原动力大会上正式发布，包含通用模型pro、通用模型lite、语音识别模型、语音合成模型、文生图模型等9款模型。同时，豆包大模型的定价大幅低于行业价格，主力模型pro-32k版的价格比行业低99%。
2024年6月迭代版本	2024年6月	豆包大模型推出桌面客户端，支持Windows与macOS。
2024年8月迭代版本	2024年8月	豆包大模型支持实时语音通话。
2024年9月迭代版本	2024年9月	豆包两款视频生成模型发布，多个垂类模型上新，豆包通用模型pro和文生图模型、语音合成模型等垂类模型升级。
可灵（快手）		
初始版本	2023年11月	基于快手自研大模型可灵和可图，提供视频及图像生成与编辑能力，提供视频生成、图像生成、虚拟试穿等接口能力。
V1.0版本	2024年6月	可灵1.0模型在高品质模式下可生成720p视频。
V1.5版本	2024年9月	视频生成新增可灵1.5模型，在画质质量、动态质量、美学表现、运动合理性以及语义理解等方面均有显著提升。引入了全新的“运动笔刷”功能，进一步提升视频生成的精准控制能力。
API服务升级	2024年11月	对应用程序接口（API）进行重大升级，引入了v1.5高品质模型和视频延长功能，为企业级用户提供了更加强大的视频及图像生成与编辑服务。视频延长功能允许用户对生成的视频进行4到5秒的续写，并且支持多次续写，最多达到3分钟的总时长。
天工AI（昆仑万维）		
天工1.0	2023年4月	主要功能包括文案创作、知识问答、代码编程、逻辑推演、数理推算、AI搜索产品、多轮次深度对话、图文答案。
天工2.0	2024年2月	采用MoE混合模型架构，响应速度和效率提升；支持图文对话、文生图等多模态应用；新增AI绘画功能；新增数据分析功能；新增AI伴侣功能；新增AI算命功能；新增热梗百科功能。
天工3.0	2024年4月	新增了搜索增强功能，提升复杂对话和深度内容创作的表现；引入了研究模式，自动生成研究大纲、图谱、实践总结、思维导图等；新增了调用代码及绘制图表的能力；能够进行多次联网搜索；针对性地训练了模型的Agent能力；新增了图表对比生成功能。
天工4.0 01版	2024年11月测试	具备自我反思和思考链技术，能模仿人类的思维过程。
Kimi（月之暗面）		
V1.1	2023年11月	主要功能包括：多文件处理能力及解析能力增强，搜索能力；多语言支持；多终端同步输出，各个终端可以同步输出内容。
V1.2	2023年12月	新增了扫描件识别功能；推出了小程序版的Kimi智能助手。
V1.3	2024年1月	支持Kimi常用语；新增语音输入/播报功能；支持搜索引用溯源。
功能更新	2024年7月	开放平台上下文缓存（Context Caching）功能开启公测，可为开发者降低最高90%的长文本旗舰大模型使用成本。
功能更新	2024年7月	上线浏览器插件，提供点问笔和总结器两个功能。
功能更新	2024年10月	月之暗面正式上线具备AI自主搜索能力的Kimi探索版，搜索量是普通版的10倍，一次搜索即可精读500个页面。

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

● 亚马逊启动“登月”计划

11月25日，亚马逊为减少对英伟达的依赖，已启动“登月”（moonshot）的计划，希望部署10万颗二代自研芯片，提高数据处理效率并降低AI芯片采购成本。（IT之家）

2.3 计算机

1. 金融IT

● 七部门发布数字金融高质量发展行动方案

中国人民银行、国家发展改革委、工业和信息化部、金融监管总局、中国证监会、国家数据局、国家外汇局等七部门联合印发《推动数字金融高质量发展行动方案》（以下简称《行动方案》）。《行动方案》提出，系统推进金融机构数字化转型，加强战略规划和组织管理，强化数字技术支撑能力，夯实数据治理与融合应用能力基础，建设数字金融服务生态，提升数字化经营管理能力。推动数字技术在科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数实融合等“五篇大文章”服务领域的应用，创新金融产品和服务模式，提升重点领域金融服务质效。（中国人民银行）

2. 电力信息化

● 国家能源局发布新型电力高质量发展意见

11月27日，国家能源局官网发布《国家能源局关于加强电力安全治理 以高水平安全保障新型电力系统高质量发展的意见》，其中在健全电力安全治理体系、增强电力安全治理能力、完善电力安全治理措施、提升电力安全监督管理效能等多方面提出意见。（国家能源局）

3. 智能驾驶

● 十二部门印发《5G规模化应用“扬帆”行动升级方案》

11月25日，工业和信息化部等十二部门印发《5G规模化应用“扬帆”行动升级方案》，推进5G智能交通信号控制等应用场景规模部署，深化基于5G的编队行驶、远程驾驶等高级别自动驾驶应用场景。加快5G技术与AGV、RGV等物流终端融合，探索低空航空器交通运输等5G创新应用服务场景。推动5G在港机远程控制、自动导引运输、集卡自动驾驶等场景中形成标准化解决方案，加速5G海港解决方案向河港、内陆场站、空港等场景复制推广。（钛媒体）

● 小马智行美国敲钟上市

11月27日，中国自动驾驶公司小马智行正式在纳斯达克挂牌上市，股票代码“PONY”，成为Robotaxi第一股。在扩大发行规模后，若承销商的超额配售权悉数行使，小马智行将以每股13美元的发行区间价上限发行总计2300万股美国存托股票（ADS，每份ADS对应1份普通股），融资额可达2.99亿美元，成为今年以来美股自动驾驶领域最大规模的IPO。加之此次通过同步私募配售价值约1.534亿美元的普通股，小马智行本次IPO募资金额可达约4.52亿美元（约合人民币32.9亿元）。（中国新闻网）

2.4 互联网

1. 本地生活

● **美团发布 2024 年第三季度财报**

美团三季度营收为 935.8 亿元，同比增长 22.4%；净利润为 128.6 亿元，同比增长 258%；经调整 EBITDA 为 145.3 亿元，同比增长 134.8%；经调整溢利净额为 128.3 亿元，同比增长 124.0%。三季度，美团年交易用户数、年活跃商户数、年交易用户的年均消费频次均持续增长，并突破历史新高，即时配送订单数增至 70.78 亿笔，同比增长 14.5%。分业务来看，24Q3 美团核心本地商业分部收入同比增长 20.2%至 694 亿元；经营溢利同比增长 44.4%至 146 亿元，经营利润率同比提升 3.5 个百分点至 21.0%。（电商报）

● **滴滴发布 2024 年第三季度财报**

滴滴三季度经调整 EBITA 盈利 17 亿元，盈利能力稳步提升。三季度，滴滴核心平台交易量为 41.18 亿单，同比增长 15.1%。其中，中国出行总单量为 31.83 亿单，较去年同期增长 10.6%；国际业务总单量为 9.35 亿单，较去年同期增长 33.4%。中国出行及国际业务日均单量分别达 3460 万单、1016 万单，持续创历史新高。（电商报）

2. 综合电商

● **Temu 在澳市场份额首超 eBay**

Fonto 发布数据显示，自 Temu 去年 3 月在澳大利亚推出以来，在纯在线零售商市场的总份额上首次超过 eBay。今年 10 月，Temu 在该类别中的市场份额跃升至 20%，eBay 则为 17%。这也是自 Fonto 开始记录市场水平数据以来的最低点，eBay 从 2022 年初的 43% 的峰值持续下降。（电商报）

● **名创优品发布前三季度业绩**

24Q3 名创优品总营收同比增长 19.3%至 45.2 亿元，其中海外营收同比增长 39.8%至 18.1 亿元。该季度毛利率为 44.9%，较去年同期上升 3.1 个百分点，再创新高。在盈利能力方面，该季度调整后净利润为 6.9 亿元，调整后净利润率为 15.2%。

截至 9 月 30 日，名创优品已累计进入全球 112 个国家和地区，国内门店数 4250 家，前三季度净增 324 家，保持稳健的开店速度向全年 350-450 家净增门店的目标迈进；海外门店数 2936 家，前三季度净增 449 家，预计全年净增数量将达到 650-700 家。全球门店版图持续稳步扩张，符合每年全球净增 900-1100 家门店的五年规划。（电商报）

3. 海外消费

● **美国假日季在线销售额已达 774 亿美元**

Adobe Analytics 公布关于美国假日季的数据：今年假日购物季的前 24 天，即 11 月 1 日至 24 日期间，美国消费者的在线消费总额达到了 774 亿美元，相较于去年同期增长了 9.6%，增速高于 Adobe 此前预测的 8.4%。在这 24 天中，有 21 天的消费者单日在线消费额超过了 30 亿美元。截止目前，美国消费者在电子产品上的支出最高，金额达到了 177 亿美元，同比增长了 11.4%。（电商报）

● **亚马逊斥 6650 万美元新建物流中心**

亚马逊花费了 6650 万美元巨资，在美国佛罗里达州的迈尔斯堡地区买下了一块面积为 143.2 英亩的土地，准备用来新建一个配送中心。该配送中心的占地面积预计将达到 65 万平方英尺，将为当地创造差不多 1000 多个工作岗位。（电商报）

4. 产业互联网

● 2024 年智能手机市场强劲反弹

2024 年全球智能手机销量结束连续两年下降的局面、实现强劲反弹。根据 IDC，苹果及其竞争对手 2024 年的手机出货量将增长 6.2%，至 12.4 亿部。但 iPhone 销量仅增长 0.4%。但凭借过千美元的平均售价，苹果的利润仍然遥遥领先；安卓手机平均售价在 295 美元左右。（36 氪）

● 小米首座智能家电工厂在武汉奠基动工

11 月 26 日，卢伟冰宣布小米首座智能家电工厂今天正式在武汉奠基动工。小米智能家电工厂坐落于武汉市东湖高新区，项目占地面积 751 亩，预计 2026 年实现大规模量产。（新浪财经）

2.5 传媒

1. 游戏

● SensorTower 发布 2024 年 10 月全球手游收入与收入增长榜

2024 年 10 月全球手游收入与收入增长榜中，《王者荣耀 Honor of Kings》稳居榜首，紧随其后的是《Royal Match》。收入排名前五的游戏还包括《Last War:Survival》、《MONOPOLY GO!》和《无尽冬日 Whiteout Survival》。（SensorTower）

2. 影视

● 电影快报

上周（2021/11/18-11/24）共收获票房 4.2 亿元，单周大盘环比上周回升 25.5%。《好东西》《胜券在握》《蜡笔小新：我们的恐龙日记》位居周票房榜前三。上周迎来 2 部过亿影片，有力提振 11 月大盘。国产新片《好东西》以 1.56 亿元周票房位列周榜冠军，周六较周五开画上涨 101%。（中国电影报）

3 公司重点公告

图表 17 重点公司本周重要公告（2024-11-25 至 2024-11-29）

发布时间	证券代码	证券名称	公告标题
2024-11-29 18:19	300738.SZ	奥飞数据	奥飞数据：关于转让四川华拓光通信股份有限公司 70%股权的公告
2024-11-29 17:58	601360.SH	三六零	三六零：三六零安全科技股份有限公司关于全资子公司出售资产的公告
2024-11-29 17:03	300058.SZ	蓝色光标	蓝色光标：对外担保的进展公告
2024-11-29 16:36	6100.HK	同道猎聘	截至 2024 年 9 月 30 日止三个月及九个月主要财务及表现指标
2024-11-29 16:33	3690.HK	美团-W	截至 2024 年 9 月 30 日止三个月业绩公告
2024-11-29 15:53	300235.SZ	方直科技	方直科技：关于向关联方采购暨关联交易的公告
2024-11-29 11:48	002268.SZ	电科网安	电科网安：2025 年度日常关联交易预计公告
2024-11-29 11:48	002268.SZ	电科网安	电科网安：关于调整 2024 年度日常关联交易预计的公告
2024-11-28 22:44	2001.HK	新高教集团	截至 2024 年 8 月 31 日止年度全年业绩公告
2024-11-28 21:43	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫：2024 年 11 月 28 日投资者关系活动记录表
2024-11-28 18:32	301270.SZ	汉仪股份	汉仪股份：关于日常关联交易的公告
2024-11-28 18:08	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫：关于股东部分股份解除质押及解除司法冻结的公告
2024-11-28 17:07	6068.HK	光正教育	年度业绩公告截至 2024 年 8 月 31 日止年度
2024-11-28 16:49	603888.SH	新华网	新华网：新华网股份有限公司章程

2024-11-28 09:23	300459.SZ	汤姆猫	汤姆猫：2024年11月26日-11月27日投资者关系活动记录表
2024-11-27 20:53	300364.SZ	中文在线	中文在线：300364 中文在线投资者关系管理信息 20241127
2024-11-27 20:43	300113.SZ	顺网科技	顺网科技：2024年11月26-11月27日投资者关系活动记录表
2024-11-27 20:41	301330.SZ	熵基科技	熵基科技：关于2022年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-11-27 20:22	603990.SH	麦迪科技	麦迪科技：苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）
2024-11-27 20:22	603990.SH	麦迪科技	麦迪科技：麦迪科技关于回复上海证券交易所《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司重组草案信息披露的问询函》的公告
2024-11-27 20:22	603990.SH	麦迪科技	麦迪科技：麦迪科技关于重大资产出售暨关联交易报告书（草案）修订说明的公告
2024-11-27 19:56	002230.SZ	科大讯飞	科大讯飞：关于2021年股票期权与限制性股票激励计划之股票期权第三个行权期自主行权的提示性公告
2024-11-27 19:07	000681.SZ	视觉中国	视觉中国：视觉中国投资者关系管理信息
2024-11-27 18:41	603103.SH	横店影视	横店影视：横店影视股份有限公司股票交易异常波动公告
2024-11-27 17:55	300133.SZ	华策影视	华策影视：关于股东股份质押的公告
2024-11-27 16:59	603816.SH	顾家家居	顾家家居：关于2024年限制性股票激励计划授予结果的公告
2024-11-27 15:51	605168.SH	三人行	三人行：关于股东股份解除质押的公告
2024-11-27 00:31	300866.SZ	安克创新	安克创新：2024年10月30日-11月26日投资者关系活动记录表
2024-11-26 18:27	603887.SH	城地香江	城地香江：上海城地香江数据科技股份有限公司关于子公司签订重大合同的公告
2024-11-26 17:00	2390.HK	知乎-W	内幕消息截至2024年9月30日止季度未经审计财务业绩
2024-11-26 16:31	0839.HK	中教控股	截至2024年8月31日止年度的年度业绩公告
2024-11-26 15:31	605168.SH	三人行	三人行：关于股东部分股份质押的公告
2024-11-25 19:22	002279.SZ	久其软件	久其软件：关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的公告
2024-11-25 19:22	002279.SZ	久其软件	久其软件：北京久其软件股份有限公司2024年度限制性股票激励计划（草案）
2024-11-25 17:01	688489.SH	三未信安	三未信安：关于收购资产完成的公告
2024-11-25 16:47	002174.SZ	游族网络	游族网络：关于游族转债回售结果的公告
2024-11-25 16:30	688083.SH	中望软件	中望软件：关于2023年限制性股票激励计划第一个归属期归属结果公告
2024-11-25 15:43	300277.SZ	海联讯	海联讯：关于2025年度日常关联交易预计的公告

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。