

2024年5月11日

# AI 概念带动恒生科技修复，AI+应用加速发展

## 计算机行业周观点

### 本周观点：

**恒生科技横盘震荡，AI 发展空间巨大：**恒生科技短期涨幅过大，过去一周恒生科技进入震荡，但指数在5月6日至5月10日期间周环比仅微跌0.23%，接近4000点。**腾讯：股价震荡困境改善，“AI+”领域成就突出，**其中包括数字人、游戏、内容、医疗等方面。**网易游戏业务发展稳健，AI+助力多元业务增长：**基于底层伏羲 AI 大模型，《逆水寒》手游中首创虚拟系统“大宋头条”。具体而言，AI 大模型等自研技术已全面渗透赋能网易核心业务，在数字内容和工业制造等领域快速落地，此外游戏、教育、工业领域全面开花。

**AI 布局稳步推进，阿里、美团AI项目加速落地：**5月9日发布的通义千问 2.5 相比上一版本，迎来全面提升。根据券商中国消息，相比上一版本，2.5 版模型的理解能力、逻辑推理、指令遵循、代码能力分别提升 9%、16%、19%、10%，中文能力更是持续领先业界。**美团 2023 年本地生活业务增速明显，AI 服务新助手“问小袋”有望提升用户本地生活使用体验：**从产品的角度看，美团推出“问小袋”，有助于提高交易效率。因为 AI 不仅能够通过智能匹配减少用户消费选择时的思考时间，还可以让消费者做出较为合理的消费决策，从而提高外卖订单的交易转化率。

**智能出行服务需求增加，小米、商汤加速布局 AI+智能汽车产业：**小米城市 NOA 迎来新进展，智能驾驶进程或将再突破。根据雷军社交平台消息，小米 SU7 城市 NOA 目标为 4 月开启用户测试，5 月正式开通 10 城，8 月全国开通。**商汤：大模型+大算力，构建共生共赢智能汽车产业新局面：**基于多模态大模型、大语言模型、文生图模型等能力组合，商汤绝影构建了以多模态场景大脑为核心的一系列全景感知、主动关怀且富有创造力的大模型座舱产品。根据盖世汽车消息，截至 2023 年 12 月，商汤绝影已与本田、比亚迪、长城等超过 30 家国内外车企合作，覆盖超 90 款车型，累计交付 195 万辆智能汽车。

### 投资建议

#### 受益标的：

**国产算力链：**恒为科技、海光信息、神州数码、拓维信息、泰嘉股份、开普云等；

**NV 链：**淳中科技、工业富联，浪潮信息，紫光股份等；

**液冷：**英维克、飞荣达、双环传动、海鸥股份、朗威股份等；

**算力租赁：**润泽科技、润健股份、奥飞数据、亚康股份，云赛智联、首都在线等；

**AI+办公：**金山办公、万兴科技、福昕软件、汉仪股份；

**AI+保险：**新致软件；

**AI+医疗：**润达医疗、嘉和美康；

### 评级及分析师信息

行业评级：推荐

### 行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

研究助理：孟令儒奇

邮箱：menglrq@hx168.com.cn

联系电话：

AI+电商：光云科技、焦点科技、虹软科技；  
AI+教育：科大讯飞、鸥玛软件、佳发教育；  
AI+小说：掌阅科技、中文在线；  
长文本工具链：拓尔思、云从科技。

### 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件

### 盈利预测与估值

| 重点公司      |      |            |          |        |       |       |       |        |        |         |        |
|-----------|------|------------|----------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|--------|
| 股票代码      | 股票名称 | 收盘价<br>(元) | 投资<br>评级 | EPS(元) |       |       |       | P/E    |        |         |        |
|           |      |            |          | 2021A  | 2022A | 2023E | 2024E | 2021A  | 2022A  | 2023E   | 2024E  |
| 600570.SH | 恒生电子 | 20.61      | 买入       | 1.01   | 0.57  | 0.87  | 0.91  | 20.41  | 36.16  | 23.59   | 22.53  |
| 300496.SZ | 中科创达 | 48.71      | 买入       | 1.53   | 1.68  | 1.73  | 1.51  | 31.84  | 28.99  | 28.12   | 32.35  |
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 45.11      | 买入       | 0.70   | 0.17  | 0.31  | 0.39  | 64.44  | 265.35 | 143.43  | 115.28 |
| 300454.SZ | 深信服  | 54.74      | 买入       | 0.67   | 0.47  | 0.75  | 0.76  | 81.70  | 116.47 | 72.88   | 71.94  |
| 300682.SZ | 朗新集团 | 9.97       | 买入       | 0.83   | 0.48  | 0.73  | 0.71  | 12.01  | 20.77  | 13.66   | 13.95  |
| 600588.SH | 用友网络 | 11.64      | 买入       | 0.22   | 0.06  | 0.00  | 0.07  | 52.91  | 194.00 | 5542.86 | 167.48 |
| 300674.SZ | 宇信科技 | 12.98      | 买入       | 0.61   | 0.36  | 0.55  | 0.58  | 21.28  | 36.06  | 23.54   | 22.23  |
| 688111.SH | 金山办公 | 310.00     | 买入       | 2.26   | 2.42  | 2.92  | 3.62  | 137.17 | 128.10 | 106.11  | 85.56  |
| 300803.SZ | 指南针  | 47.25      | 买入       | 0.44   | 0.83  | 0.35  | 0.64  | 107.39 | 56.93  | 136.32  | 73.89  |

资料来源：wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（与中小盘联合覆盖）、指南针（与非银联合覆盖）。

## 正文目录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 1. 本周热点：AI 持续推动恒生科技，AI+应用超速发展       | 4  |
| 2. 本周热点内容                           | 5  |
| 2.1. 恒生科技横盘震荡，“AI+游戏”发展空间巨大         | 5  |
| 2.2. AI 布局稳步推进，阿里、美团 AI 项目加速落地      | 9  |
| 2.3. 智能出行服务需求增加，小米、商汤加速布局 AI+智能汽车产业 | 13 |
| 2.4. 投资建议                           | 16 |
| 3. 本周行情回顾                           | 17 |
| 3.1. 行业周涨跌及成交情况                     | 17 |
| 3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况                  | 18 |
| 3.3. 核心推荐标的行情跟踪                     | 19 |
| 3.4. 整体估值情况                         | 20 |
| 4. 本周重要公告汇总                         | 20 |
| 5. 本周重要新闻汇总                         | 23 |
| 6. 历史报告回顾                           | 32 |
| 7. 风险提示                             | 33 |

## 图表目录

|  |    |
|--|----|
| 图表 1 恒生科技 4 月 26 日- 5 月 10 日涨幅           | 5  |
| 图表 2 2024-05-06 至 2024-05-10 恒生科技具体标的涨跌幅 | 5  |
| 图表 3 Gi iNEX 简介                          | 6  |
| 图表 4 《蛋仔派对》官网截图                          | 7  |
| 图表 5 《逆水寒》官网截图                           | 7  |
| 图表 6 网易 2023 年研发投入                       | 7  |
| 图表 6 Open Compass 测评通义千问 2.5 结果          | 9  |
| 图表 7 通义千问 2.5 对比 2.1 版本及 GPT-4           | 10 |
| 图表 8 问小袋功能展示                             | 11 |
| 图表 9 问小袋功能展示                             | 12 |
| 图表 10 小米 SU 7 首月交付数量                     | 13 |
| 图表 11 小米 SU7 全系支持极窄车位泊车                  | 14 |
| 图表 12 AD 2.0 UniAD 端到端解决方案               | 15 |
| 图表 13 商汤绝影应用数据                           | 15 |
| 图表 14 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)               | 17 |
| 图表 15 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2024 年初至今)        | 18 |
| 图表 16 计算机行业周平均日成交额 (亿元)                  | 18 |
| 图表 17 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周)              | 19 |
| 图表 18 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周)              | 19 |
| 图表 19 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元)                | 19 |
| 图表 20 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)               | 19 |
| 图表 21 本周核心推荐标的行情                         | 20 |
| 图表 22 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)             | 20 |

## 1. 本周热点：AI 持续推动恒生科技，AI+应用加速发展

**恒生科技横盘震荡，AI 发展空间巨大：**恒生科技短期涨幅过大，过去一周恒生科技进入震荡，但指数在 5 月 6 日至 5 月 10 日期间周环比仅微跌 0.23%，接近 4000 点。**腾讯：股价震荡困境改善，“AI+”领域成就突出，**其中包括数字人、游戏、内容、医疗等方面。**网易游戏业务发展稳健，AI+助力多元业务增长：**基于底层伏羲 AI 大模型，《逆水寒》手游中首创虚拟系统“大宋头条”。具体而言，AI 大模型等自研技术已全面渗透赋能网易核心业务，在数字内容和工业制造等领域快速落地，此外游戏、教育、工业领域全面开花。

**AI 布局稳步推进，阿里、美团 AI 项目加速落地：**5 月 9 日发布的通义千问 2.5 相比上一版本，迎来全面提升。根据券商中国消息，相比上一版本，2.5 版模型的理解能力、逻辑推理、指令遵循、代码能力分别提升 9%、16%、19%、10%，中文能力更是持续领先业界。**美团 2023 年本地生活业务增速明显，AI 服务新助手“问小袋”有望提升用户本地生活使用体验：**从产品的角度看，美团推出“问小袋”，有助于提高交易效率。因为 AI 不仅能够通过智能匹配减少用户消费选择时的思考时间，还可以让消费者做出较为合理的消费决策，从而提高外卖订单的交易转化率。

**智能出行服务需求增加，小米、商汤加速布局 AI+智能汽车产业：**小米城市 NOA 迎来新进展，智能驾驶进程或将再突破。根据雷军社交平台消息，小米 SU7 城市 NOA 目标为 4 月开启用户测试，5 月正式开通 10 城，8 月全国开通。**商汤：大模型+大算力，构建共生共赢智能汽车产业新局面：**基于多模态大模型、大语言模型、文生图模型等能力组合，商汤绝影构建了以多模态场景大脑为核心的一系列全景感知、主动关怀且富有创造力的大模型座舱产品。截至 2023 年 12 月，商汤绝影已与本田、比亚迪、长城等超过 30 家国内外车企合作，覆盖超 90 款车型，累计交付 195 万辆智能汽车。

### 投资建议

受益标的：

**国产算力链：**恒为科技、海光信息、神州数码、拓维信息、泰嘉股份、开普云等；

**NV 链：**淳中科技、工业富联，浪潮信息，紫光股份等；

**液冷：**英维克、飞荣达、双环传动、海鸥股份、朗威股份等；

**算力租赁：**润泽科技、润健股份、奥飞数据、亚康股份，云赛智联、首都在线等；

**AI+办公：**金山办公、万兴科技、福昕软件、汉仪股份；

**AI+保险：**新致软件；

**AI+医疗：**润达医疗、嘉和美康；

**AI+电商：**光云科技、焦点科技、虹软科技；

**AI+教育：**科大讯飞、鸥玛软件、佳发教育；

**AI+小说：**掌阅科技、中文在线；

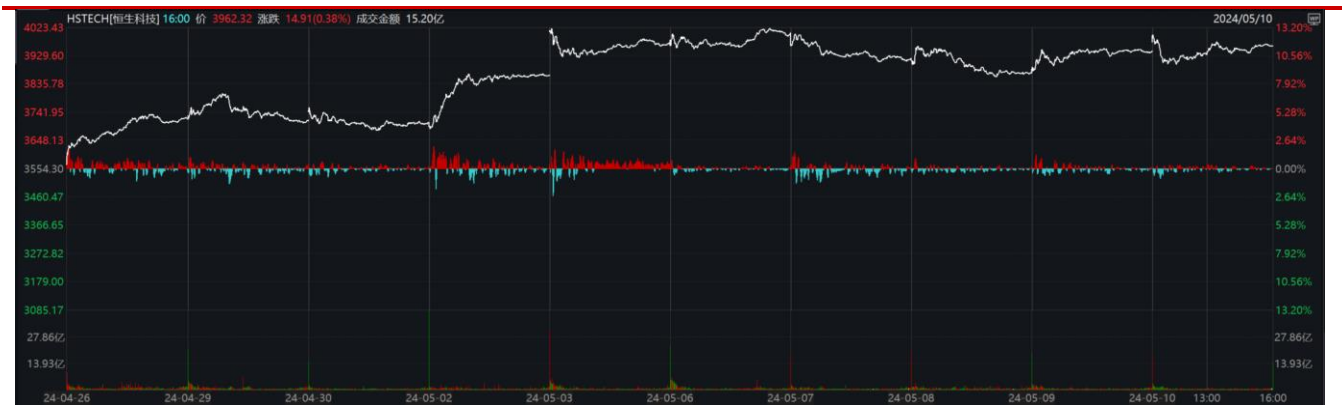
**长文本工具链：**拓尔思、云从科技。

## 2. 本周热点内容

### 2.1. 恒生科技横盘震荡，“AI+应用”发展空间巨大

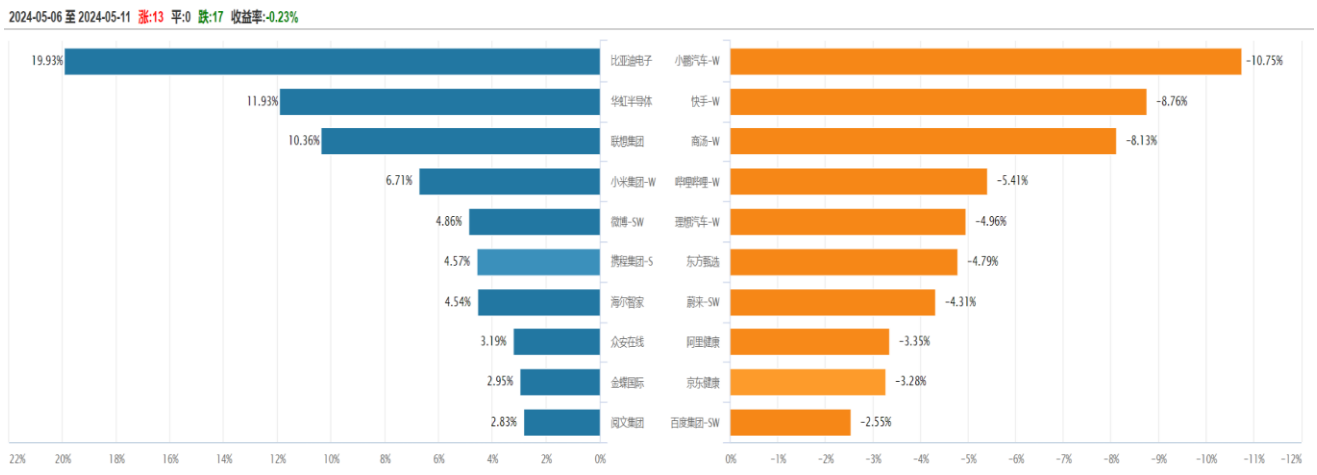
恒生科技短期涨幅过大，过去一周恒生科技进入震荡，但指数在5月6日至5月10日期间周环比仅微跌0.23%，接近4000点。过去一周中涨幅最大的五个企业分别为：比亚迪电子、华虹半导体、联想集团、小米集团-W和微博-SW，跌幅最大的五个企业分别是：小鹏汽车-W，快手-W，商汤-W，哔哩哔哩-W和理想汽车-W。

图表 1 恒生科技 4 月 26 日-5 月 10 日涨幅



资料来源：Wind，华西证券研究所

图表 2 2024-05-06 至 2024-05-10 恒生科技具体标的涨跌幅



资料来源：Wind，华西证券研究所

➤ **腾讯：股价震荡困境改善，“AI+游戏”有望增长**

从2024年1月22日起，截至2024年5月10日，腾讯控股已经由年内低点260.2上涨40%左右。而这，恰恰是香港科技50ETF（159750）成分股的一个缩影。以腾讯控股为首的港股科技股的“冬天”似乎已经过去，目前正强势回暖。此前，腾讯控股从外部看，视频、游戏等业务面临字节跳动、米哈游等后起之秀的挑战；内部看，制度管理、业务创新等均亟待改进，再叠加前期政策、媒体环境等的影响，导致腾讯的股价跟随港股大盘震荡了许久，而立足当下，上述困境出现反转的迹象。

**购买明星游戏团队，意在助力发展“游戏+AI”。**北京儒意购北京有爱互娱，一个游戏领域的新起点。根据腾讯网消息，5月7日，由腾讯（目前第二大股东）和恒大（已撤出）联合创立的中国儒意发布公告称，北京儒意和卖方字节跳动子公司（北京朝夕光年、北京游逸科技）签订立股权转让协议。据此，北京儒意将以最低2.59亿元，最多不超出3.5亿元的价格收购北京有爱互娱100%股份。公告中提到，“目标公司（北京有爱互娱）的核心资产为《红警OL》游戏的研发资产。而中国儒意在过往财报中曾提到“影游互动”的概念，或许此次收购有爱互娱，将成为中国儒意在游戏领域的全新起点。

**腾讯于GDC大会发布自研游戏AI引擎，开创了AI游戏新纪元。**3月20日，在2024全球游戏开发者大会（GDC）上，腾讯发布了自研游戏AI引擎——GiINEX。基于生成式AI和决策AI技术，GiINEX将为游戏全生命周期提供丰富的AI解决方案。根据AI前线消息，GiINEX包含了前沿算法模型到高效训练平台再到在线推理引擎三大核心，可支持游戏从研发到运营的全生命周期需求。其中，基于强化学习、自然语言处理等AI基础研究能力构建的统一算法底层模型，能够支持MOBA、FPS、派对游戏等十余种游戏类型；专为智能体和大模型定制的高性能训练平台，可支持万卡规模资源调度；兼容主流设备的在线推理引擎，实现了移动端与云端的混合部署，保障多端协同。

**此外，腾讯在多个“AI+”领域成就突出。**在数字人领域，腾讯AI Lab致力于打造多模态数字人，探索数字内容生成的新方式。AI数字人基于多模态交互技术，腾讯AI Lab打造了不同类别的数字人，包括支持多情感多语言的高拟真渲染虚拟人、支持文本、动作舞蹈自驱动的二次元虚拟主播，以及利用神经网络渲染打造的高自然度数字人；在“AI+内容”方面，通过对自然语言理解、对话及文本生成、机器翻译、文本理解、内容推荐等应用探索；在“AI+医疗”领域，2024年3月，腾讯联手微医推进医疗大模型，落地“智能医院”，共推医疗大模型。

图表 3 GiINEX 简介



资料来源：AI 前线，华西证券研究所

➤ 网易游戏业务发展稳健，AI+游戏部署成效明显

**网易 2023 年年报表现优异，手游营收占比提升明显。**根据网易 2023 年报，2023 年度，网易的营收和利润均呈增长态势，利润增长幅度尤其显著。财报数据显示，2023 年网易净收入为人民币 1035 亿元（约合 146 亿美元），同比增长 7.3%。Non-GAAP 归母净利润为 326 亿元（约合 46 亿美元），同比大幅增长 43.0%。其中，网易 Q4 营收 271 亿元；Non-GAAP 归母净利润 74 亿元。2023 年，网易游戏业务营收达 816 亿元，占总营收 78.8%，同比上年增长 9.4%。其中，网易旗下在线游戏的净收入约占该部分收入的 92.9%。此外，手游的净收入则占在线游戏的 75.2%，相较 2022 年同比增长 8.2%。网易在财报中指出，这一数据的增长主要是由于《蛋仔派对》和《逆水寒》等手游的净收入占比增加。

图表 4 《蛋仔派对》官网截图



资料来源：《蛋仔派对》官网，华西证券研究所

图表 5 《逆水寒》官网截图



资料来源：《逆水寒》官网，华西证券研究所

**研发费用持续增加，AI+助力多元业务增长。**根据《21 世纪财经报道》的记者报道，在各界纷纷加码人工智能的背景下，网易在这一波技术热度中持续增加投入。网易表示，公司坚持 AI 等关键技术自研，加速技术应用实现业务突破，在 2023 年逐季加大研发力度，全年研发投入 165 亿元，创历年新高。AI 大模型等自研技术已全面渗透赋能网易核心业务，在数字内容和工业制造等领域快速落地。

图表 6 网易 2023 年研发投入



资料来源：新浪科技，华西证券研究所

根据澎湃新闻报道，目前，网易生成式 AI 等关键自研技术已全面渗透游戏、音乐、教育等核心业务工作流程，大幅提升数字生产力，辅助突破多个内容垂类赛道，为长期发展注入鲜活动能。

游戏应用方面，基于底层伏羲 AI 大模型，《逆水寒》手游中首创虚拟系统“大宋头条”。具体而言，AI 可根据玩家兴趣全自动生成超 3 亿条图文并茂的江湖要闻。《蛋仔派对》中则内嵌搭载 AI 算法的 UGC 创作工具，推出“蛋码”、“万能生成器”等功能，大幅降低地图创作门槛，帮助乐园玩家生成地图总数突破 1 亿张，单张地图最高游玩次数超 1.2 亿次。

教育领域，网易加快 AI 在教育服务、音乐辅助创作等领域的落地步伐，取得阶段性成果。网易有道发布“子曰”教育大模型 2.0，推出虚拟口语教练 Hi Echo 2.0、AI 家庭教师小 P 老师等多个大模型原生应用。AI 技术加持下，有道在线营销服务连续五个季度同比涨超 50%，Q4 营收同比增 97% 创新高。网易云音乐深化 AI 技术在音乐生产、消费、推荐全流程环节应用，旗下 AI 音乐实验室研发的一站式 AI 音乐创作工具，亮相央视新闻新年特别节目《迈出新步伐》，根据 3 个关键词 10 秒生成歌曲 demo，获现场专家点赞称 AI 技术是“超强辅助”，将创新促进行业发展。

除此以外，在工业领域，基于网易工业大模型研发的网易伏羲智能装载机平台，去年底获选工信部工业文化发展中心 2023 年工业元宇宙优秀案例。今年上半年，网易伏羲还将推出基于 3D 数字孪生技术的工程机械远控平台，基于矿山、港口、搅拌站等实体场景需要，打造更加安全、高效的作业环境。网易智企基于数字孪生、实时视频传输等技术，为全球数字贸易博览会搭建了高度真实的云端会场，服务 367 家企业通过数贸会云平台在线上参加展览。

在新一轮全球技术浪潮之下，网易加快核心技术开源、促进产业共研共创。最近一年，网易在大模型、低代码、云原生、大数据等领域，开源语音合成引擎“易魔生”、知识库问答引擎“QAnything”、网易云音乐低代码引擎“Tango”等数十项自研资源，促进前沿技术的共享进步。网易伏羲与中国计算机学会成立“CCF-网易雷火联合基金”，首批吸引清华、北大、浙大等近百所高校科研团队参选，致力于推动中国在人工智能等尖端科技领域的科研碰撞、产业应用。

## 2.2. AI 布局稳步推进，阿里、美团 AI 项目加速落地

5月9日，阿里云召开峰会，正式发布通义千问 2.5，模型性能全面赶超 GPT-4-Turbo，成为“地表最强”中文大模型。同时，通义千问 1100 亿参数开源模型在多个基准测评收获最佳成绩，超越 Meta 的 Llama-3-70B，成为开源领域最强大模型。

从 2017 年至今，阿里云持续布局 AI 并稳步推进。2017 年 10 月，阿里在云栖大会上宣布成立全球性研究机构“达摩院”；从 2018 年开始，借助阿里云的技术积累和市场优势，阿里在 AI 领域的发展呈加速趋势，以“云 + AI + IoT”模式展开云、管、边、端、AI、物联网的全链路、一体化布局；到 2019 年，阿里进一步完善其在人工智能各方面的布局，尤其强调 AI 芯片、云服务、算法和产业应用的协同发展，并投资一系列 AI 生态企业，以拓宽 AI 技术的发展和应用场景。

最近两年，随着 GPT 引发大语言模型的爆发式发展，阿里在大模型领域的研究也紧跟而上。2023 年 4 月，阿里云正式推出自研大模型“通义千问”，并发布 Qwen 系列开源模型。2023 年 11 月，阿里智能信息事业群发布全栈自研、千亿级参数的“夸克”大模型，并将其应用于通用搜索、医疗健康、教育学习、职场办公等众多场景。2024 年 2 月，蚂蚁集团推出 20 亿参数多模态遥感基础模型 SkySense，这是蚂蚁百灵大模型在多模态领域最新的研发成果。2024 年 3 月，根据 ADFeed，淘天集团自研大模型“淘宝星辰”已处于内测阶段，即将正式发布。

图表 7 Open Compass 测评通义千问 2.5 结果

| Rank | Model            | Score | Provider   |
|------|------------------|-------|------------|
| 1    | GPT-4-Turbo-1106 | 50.0  | OpenAI     |
| 2    | Qwen-Max-0403    | 50.0  | Alibaba    |
| 3    | Claude3-Opus     | 48.1  | Anthropic  |
| 4    | Qwen-Max-0107    | 44.6  | Alibaba    |
| 5    | GLM-4            | 44.2  | ZhipuAI    |
| 6    | Erniebot-4.0     | 42.3  | Baidu Inc. |
| 7    | UniGPT           | 42.2  | Unisound   |
| 8    | Qwen1.5-72B-Chat | 37.5  | Alibaba    |
| 9    | Yi-34B-Chat      | 33.8  | 01.AI      |
| 10   | Qwen1.5-14B-Chat | 33.2  | Alibaba    |

资料来源：券商中国，华西证券研究所

**最强中文大模型发布发布，全面赶超 GPT-4 Turbo。**5月9日发布的通义千问 2.5 相比上一版本，迎来全面提升。根据券商中国消息，相比上一版本，2.5 版模型的理解能力、逻辑推理、指令遵循、代码能力分别提升 9%、16%、19%、10%，中文能力更是持续领先业界。根据权威基准 Open Compass 的测评结果，通义千问 2.5 得分追平 GPT-4-Turbo，是该基准首次录得国产大模型取得如此出色的成绩。同时，通义还发布了 1100 亿参数开源模型 Qwen1.5-110B，该模型在 MMLU、Theorem QA、GPQA 等基准测评中超越了 Meta 的 Llama-3-70B 模型；在 Hugging Face 推出的开源大模型排行榜 Open LLM Leaderboard 上，Qwen1.5-110B 冲上榜首，再度证明通义开源系列业界竞争力领先。此外，通义在多模态模型和专有能力模型也具备业界顶尖影响力。在多个多模态标准测试中，通义千问视觉理解模型 Qwen-VL-Max 得分超越 Gemini Ultra 和 GPT-4V，这款模型已在多家企业落地应用；通义千问代码大模型 Code Qwen1.5-7B 则是 Hugging

Face 代码模型榜单 Big Code 的头号选手，这款模型是国内用户规模第一的智能编码助手通义灵码的底座。

图表 8 通义千问 2.5 对比 2.1 版本及 GPT-4



资料来源：券商中国,华西证券研究所

**坚守开源路线，通义是大模型开源最积极的推动者。**去年 8 月，通义宣布加入开源行列，随之启动马不停蹄的开源狂飙，沿着“全模态、全尺寸”开源的路线，陆续推出十多款开源模型。根据券商中国报道，目前，通义开源模型下载量已经超过 700 万。阿里云 CTO 周靖人透露，未来通义大模型还会持续开源。从现实情况来看，大模型的训练和迭代成本极高，绝大部分的 AI 开发者和中小企业都无法负担。Meta、阿里云等推动的大模型开源风潮，让开发者们不必从头训练模型，还把模型选型的主动权交给了开发者，大大加速了大模型的应用落地进程。为顺应不同场景用户的需求，通义推出参数规模横跨 5 亿到 1100 亿的八款大语言模型，小尺寸模型如 0.5B、1.8B、4B、7B、14B，可便捷地在手机、PC 等端侧设备部署；大尺寸模型如 72B、110B，能支持企业级和科研级的应用；中等尺寸如 32B，试图在性能、效率和内存占用之间找到最具性价比的平衡点。此外，通义还开源了视觉理解模型 Qwen-VL、音频理解模型 Qwen-Audio、代码模型 Code Qwen1.5-7B、混合专家模型 Qwen1.5-MoE。通义 72B、110B 开源模型都曾登顶 Open LLM Leaderboard 榜首。在开放研究机构 LMSYSOrg 推出的基准测试平台 Chatbot Arena 上，通义 72B 模型多次进入“盲测”结果全球 Top 10，创造了国产大模型的先例。

➤ **美团 2023 年本地生活业务增速明显，AI 服务新助手“问小袋”有望提升用户本地生活使用体验**

根据美团 2023 年年报数据显示：公司各项业务继续取得稳健增长，全年营收 2767 亿元(人民币，下同)，同比增长 26%，经营利润 134 亿元。其中美团核心本地商业继续实现稳步发展，该业务分部营收增长 29%至 2069 亿元，实现经营利润 387 亿元，同比增长 31%。通过围绕“零售+科技”战略，美团持续加大对中国消费市场及科技研发的投入力度，全年即时配送订单达 219 亿笔，同时，全年研发支出达 212 亿元，创历史新高。

**持续关注 AI 发展，时刻把握机遇。**在 AI 领域上，根据《每日经济新闻》报道，过去一年，美团创始人王兴曾多次公开表达对大模型的浓厚兴趣，并通过投资并收购大模型创业公司“光年之外”抢占先机。但在自有大模型方面，美团还未对外公布过

具体进展。

在 2023 年年报发布后的电话会议中，王兴谈到了大模型。他表示，从长远来看，AI 可能会对社会各方面产生根本性的影响。他透露，美团正研究和开发基础模型以及应用，对外部技术和投资机会合作持开放态度，如果取得相关进展，将很高兴跟市场同步。

根据 Tech 星球报道，美团在 2023 年以在内部先后测试了 AI 绘画、AI 摄像、AI 社交“WOW”等多个产品或功能，但与外界对美团做大模型产品的预期不同，此时美团对 AI 的应用场景，并没有选择在自己主营的外卖本地生活业务上。但目前随着 AI 助手服务“问小袋”的出现，美团 AI 终于试水 C 端的本地生活场景。

**“问小袋”发布，推动美团本地生活场景 AI 应用发展。**“问小袋”是基于 Raccoon model（浣熊大模型）的一款外卖智能助手产品，可以为用户进行餐饮推荐、提供送礼建议等服务，类似于导购助手。

图表 9 问小袋功能展示



资料来源：Tech 星球, 华西证券研究所

另外“问小袋”可以根据用户搜索的关键词或关键语句，自动匹配符合用户消费意图的外卖商品。例如，搜索“送女友礼物”，“问小袋”会推荐鲜花、巧克力盒、香薰等外卖商品，并且将这些商品进行分类，让用户按照需求进行筛选购物。

图表 10 问小袋功能展示



资料来源：Tech 星球, 华西证券研究所

从产品的角度看，美团推出“问小袋”，有助于提高交易效率。因为 AI 不仅能够通过智能匹配减少用户消费选择时的思考时间，还可以让消费者做出较为合理的消费决策，从而提高外卖订单的交易转化率。不排除美团未来将会进一步将 AI 应用场景扩展至到店、社区团购等业务上。

根据 Tech 星球援引美团员工的表述，对于用户而言，除了外卖，在到店消费、酒店旅游等超过 200 个生活服务场景中，都需要 AI 来增强用户体验。而从商家的角度来看，AI 会提高商家提升效率、剖析运营状况，例如能够针对用户评论展开细粒度分析，从而描绘出商家服务现状、进行商家竞争力分析以及商圈洞察等，给商户提供精细化的经营建议。

除了现有的 AI 产品外，为了扩大在 AI 领域的优势，美团对大模型技术人才的招募力度在加大。根据电商报 Pro 报道，2023 年 11 月，在美团招聘官网上，搜索有关大模型的相关岗位，有 493 个，涉及到店事业群、美团平台、基础研发平台、点评事业部等多个部门。

不过需要指出 AI 对于本地生活影响力相对有限。根据南方都市报援引的王兴在 2023 年美团一季度财报会议上的发言，尽管从长远来看，AI 可能会对社会的互动方式产生根本性的影响，但在外卖配送这种高度依赖人力资源的履约型服务行业中，人工智能的影响目前仍较小。

## 2.3 智能出行服务需求增加，小米、商汤加速布局 AI+智能汽车产业

就在 5 月 9 日，小米旗下的智能助手“小爱同学”宣布与阿里云通义大模型达成合作，强化其在图片生成、图片理解等方面的多模态 AI 生成能力。对小米而言，备受关注当属小米 SU7 首月销售成绩。根据雷军社交平台消息，小米 SU7 从 4 月 3 日首次交付起，4 月完成交付 7058 台。截至 4 月 30 日 24 时，小米 SU7 累计锁单量达 88063。雷军宣布 2024 年小米 SU7 交付目标达到 10 万辆。

图表 11 小米 SU 7 首月交付数量



资料来源：新浪微博, 华西证券研究所

**小米城市 NOA 迎来新进展，智能驾驶进程或将再突破。**根据雷军社交平台消息，小米 SU7 城市 NOA 目标为 4 月开启用户测试，5 月正式开通 10 城，8 月全国开通。小米智驾 Xiaomi Pilot 是全系技术自研、全系标配智能辅助驾驶。去年底，小米汽车技术发布会首次发布了小米智能驾驶全栈自研技术构架，这是包含了道路大模型、超分占用网络和变焦 BEV 等领先算法的先进架构。其中超分占用网络在 2024 年初被计算机视觉领域国际顶级学术会议 CVPR 收录，核心算法的创新性获得了国际认可。更具突破意义的是，小米在智能驾驶领域实现端到端大模型技术在国内的首次量产，端到端大模型取代了此前用于感知、决策、规划的多个模块，让智能驾驶直接从一端输入图像，一端输出行驶轨迹，小米端到端大模型是迄今类人思考程度最深的智驾算法，已经实现 5cm 精度的极窄库位泊入和可用性极高的 23km/h 最高巡航速度代客泊车。

小米澎湃智能座舱基于小米澎湃 OS，符合操作直觉的交互框架。同时，跨端智联，底层打通手机、平板联动。作为一家生态科技厂商，小米澎湃智能座舱在设计之初就将手机、平板视为座舱的一部分，实行多端一体化原生设计。继承 Xiaomi HyperConnect 跨端互联框架能力，当车主同账号的手机、Pad 进入车内时，能与中控屏无感连接，自动完成识别、安全认证、连接等一系列复杂步骤，直接在融合设备中心实现跨设备互控。更重要的是系统底层融合，提供统一的原生交互体验。例如中控屏上能直接调用手机镜像，实现一屏多用，让驾驶位操控手机更顺手。甚至基于系统框架层的打通，用户能将手机应用以窗口卡片的形式，一键 PIN 到中控屏上。手机只提供算力，其余显示、声音和交互都在车机上执行，中控屏上的 App 不是简单的触屏，而是可以独立操作，这给了车机使用手机全部生态应用的潜力。

图表 12 小米 SU7 全系支持极窄车位泊车



资料来源：小米,华西证券研究所

**小米智驾、智能汽车业务计划前景良好。**根据 IT 之家对小米投资日的报道，小米汽车毛利率预计 5-10%。智驾团队一年的预算大概在 15 亿人民币左右，大概超过了 1000 名工程师，下一阶段准备扩充到 1500 人，明年扩充到 2000 人。海外市场规划方面，雷军表示，从业务部署来说，未来三年里会 100% 聚焦在国内市场，把中国市场做好是小米汽车的第一步。针对小米对底层技术选择的方向和投入的规划，雷军回复：“最核心就是澎湃 OS、芯片、AI 三大底层核心技术。当然，对我们不同业务而言，还有各自的底层核心技术，比如对汽车来说电驱肯定是底层核心技术。材料也是非常重要，我们在大压铸领域的良率包括环保性、经济性特别领先，也得益于我们在材料突破，包括电驱也是材料突破以后才取得的进展。”

#### ➤ 商汤：大模型+大算力，构建共生共赢智能汽车产业新局面

**商汤端侧大模型大幅超越同量级大模型，UniAD 端到端自动驾驶系统首秀。**根据极客公园报道，4 月 23 日，商汤科技发布全新升级的“日日新 SenseNova 5.0”大模型。6000 亿参数的“日日新 5.0”采用混合专家架构(MOE)，具备更强的知识、数学、推理及代码能力，成为国内首个全面对标甚至超越 GPT-4 Turbo 的大模型，多模态能力领先 GPT-4V。基于端云结合的架构，商汤端侧大模型大幅超越同量级大模型，越级比肩 7B、13B 大模型，更适合车端部署。

基于多模态大模型、大语言模型、文生图模型等能力组合，商汤绝影构建了以多模态场景大脑为核心的一系列全景感知、主动关怀且富有创造力的大模型座舱产品。

根据盖世汽车消息，4 月 25 日，商汤绝影面向量产的端到端自动驾驶解决方案 UniAD (Unified Autonomous Driving) 在北京车展上完成上车演示首秀，同时还带来了以多模态场景大脑为核心的 AI 大模型座舱产品矩阵以及全新座舱 3D 交互演示。

据悉，搭载 UniAD 端到端自动驾驶解决方案的车辆仅凭摄像头的视觉感知，无需高精地图，通过数据学习和驱动就可以像人一样观察并理解外部环境，然后基于足够丰富的感知信息，UniAD 能够自己思考并作出决策，能够在各种高难度的城市复杂驾驶场景和无中线的乡村道路场景，做到像人一样开车。

图表 13 AD 2.0 UniAD 端到端解决方案



资料来源：极客公园,华西证券研究所

根据盖世汽车消息，截至 2023 年 12 月，商汤绝影已与本田、比亚迪、长城、广汽、红旗、极氪、哪吒、奇瑞、蔚来等超过 30 家国内外车企合作，覆盖超 90 款车型，累计交付 195 万辆智能汽车。上市不久的小米 SU7，在小爱同学车载语音场景应用中已搭载商汤“日日新”大模型。

图表 14 商汤绝影应用数据



资料来源：出行范儿,华西证券研究所

**AI 技术将引导汽车智能化竞争，“场景大脑”优化用户使用体验。**根据钛媒体的报道，在北京车展的采访中，商汤科技联合创始人、首席科学家、绝影智能汽车事业群总裁王晓刚表示“未来汽车智能化的竞争，本质上是通用人工智能技术融合应用的比拼。”

对于商汤绝影未来的发展，王晓刚在沟通中强调说，今年商汤绝影主要就两件事，**第一个是 UniAD 端到端的自动驾驶要落地，第二个是多模态的大模型，包括驾驶跟座舱结合也要实现落地的突破。**

对于智能汽车产业与大模型的关系，王晓刚表示，**汽车是一个落地大模型非常好的场景，甚至比手机还要好，特别是对于多模态的大模型。**多模态场景大脑可以让智

能汽车全景感知和深度理解用户需求 and 周围环境，并以场景大脑为核心打通不同应用，可以全局调用车上开放的软硬件服务，将离散的单点功能聚合在一起，从而为用户提供更多深度个性化的主动关怀和服务。

除了基于地理位置推荐符合用户喜好的餐厅、介绍用户感兴趣的外部自然景物，并进行优质景点推荐这样的基础功能。还可以感知车外信息，包括周围车辆的车型、标志性建筑物等，以语音、图片或视频等方式为舱内人员提供更为准确和全面的内容，帮助用户了解和掌握外部环境信息。

大模型上车的能力不止于此。王晓刚指出，根据对于用户行程安排和实时交通数据的精准分析，结合用户的表情和语气，商汤绝影“场景大脑”能够及时发现驾驶员可能面临的迟到风险，并提供两条可选路线与预计抵达时间，用户可通过手势或语音命令进行确认。同时，在得到确认后，系统还可以根据用户的表达习惯向相关会议参与者发送通知，告知相关情况。

对于落地的进展，据王晓刚介绍说，目前广汽、蔚来、长安、奇瑞都是座舱重要的客户，“还有一些量产项目现在正在谈，到明年就可以有落地的。”

## 2.4. 投资建议

受益标的：

国产算力链：恒为科技、海光信息、神州数码、拓维信息、泰嘉股份、开普云等；

NV 链：淳中科技、工业富联，浪潮信息，紫光股份等；

液冷：英维克、飞荣达、双环传动、海鸥股份、朗威股份等；

算力租赁：润泽科技、润健股份、奥飞数据、亚康股份，云赛智联、首都在线等；

AI+办公：金山办公、万兴科技、福昕软件、汉仪股份；

AI+保险：新致软件；

AI+医疗：润达医疗、嘉和美康；

AI+电商：光云科技、焦点科技、虹软科技；

AI+教育：科大讯飞、鸥玛软件、佳发教育；

AI+小说：掌阅科技、中文在线；

长文本工具链：拓尔思、云从科技。

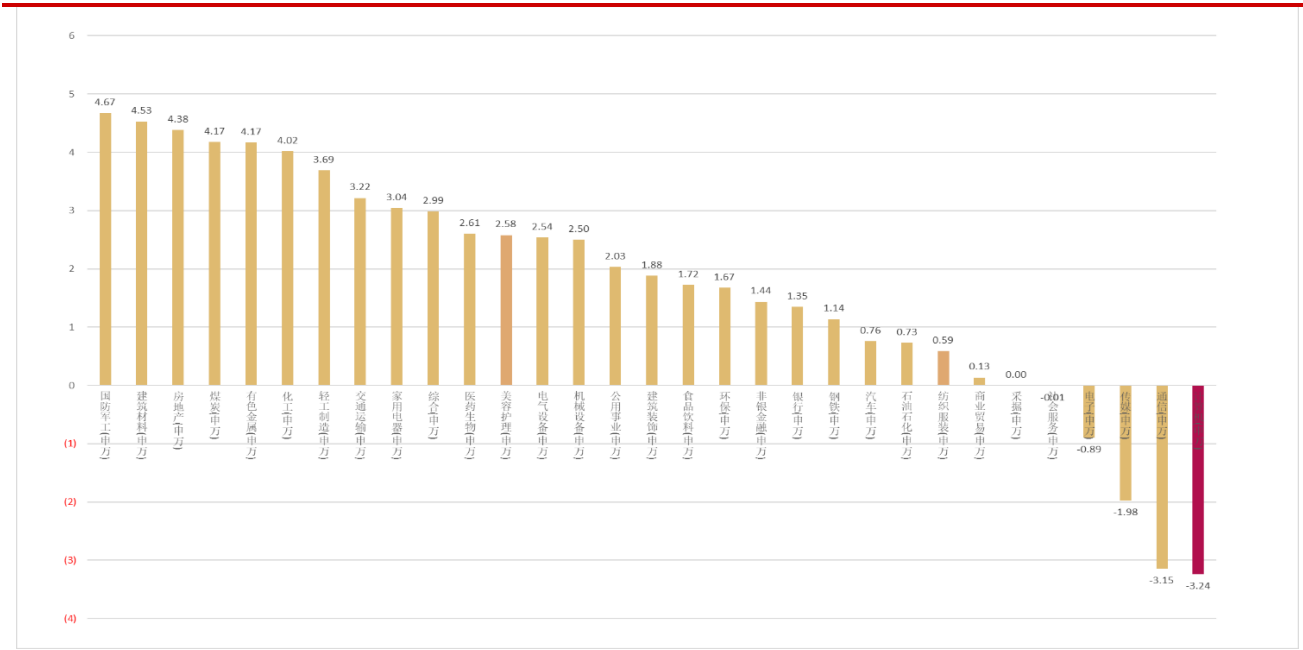
。

### 3. 本周行情回顾

#### 3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场涨幅较大，计算机位列第31位。本周沪深300指数涨幅1.72%，申万计算机行业周跌幅3.24%，低于指数4.95个pct，在申万一级行业中排名第31位。

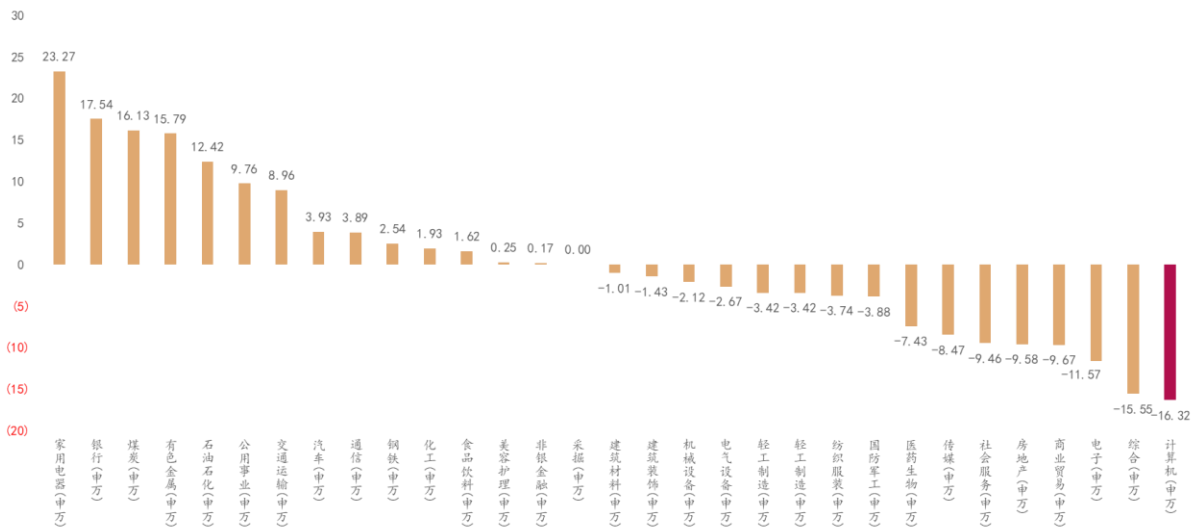
图表 15 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

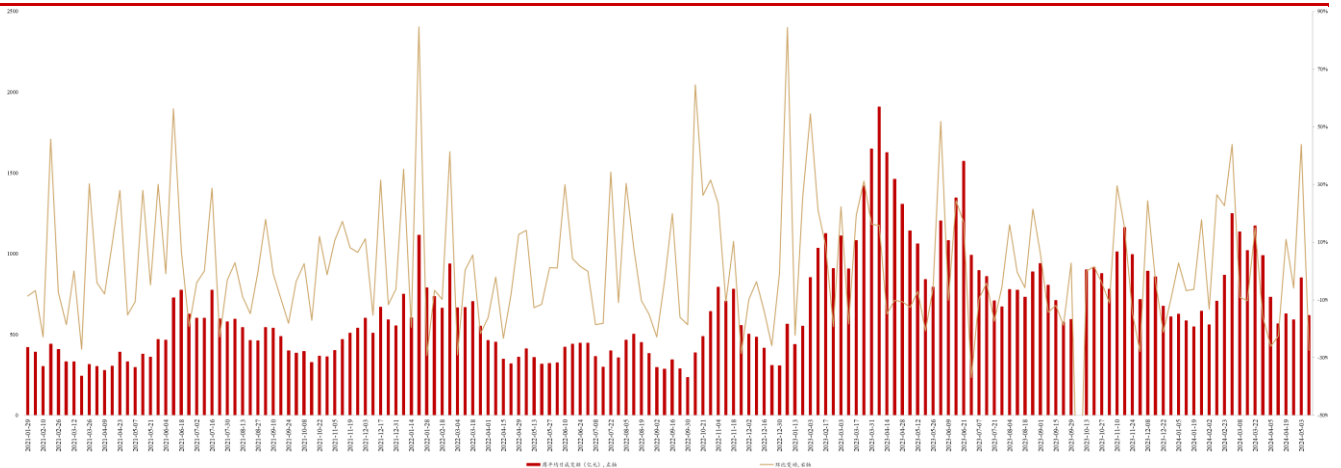
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第31名，超额收益为-23.18%。2023年初至今申万计算机行业累计下跌-16.32%，在申万一级31个行业中排名第31位，沪深300上涨6.85%，低于指数23.18个百分点。

图表 16 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2024 年初至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 17 计算机行业周平均日成交额 (亿元)

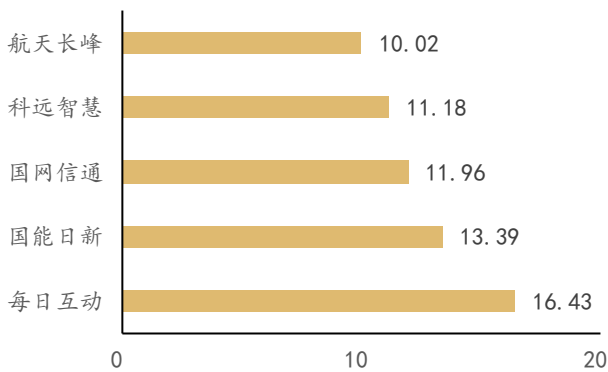


资料来源: Wind, 华西证券研究所

### 3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

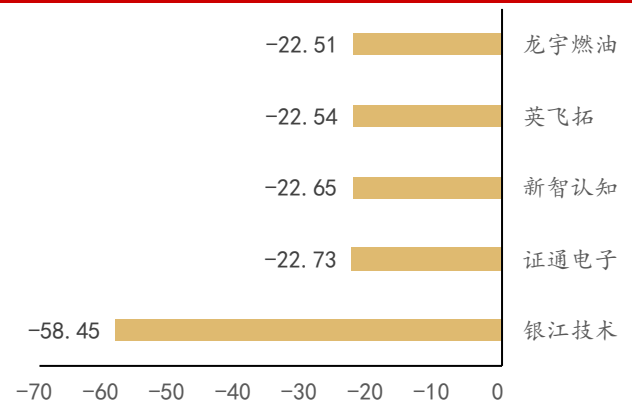
本周计算机板块出现回调，整体交投仍然低迷。321只个股中，49只个股上涨，259只个股下跌，13只个股持平。上涨股票数占比15.26%，下跌股票数占比80.69%。行业涨幅前五的公司分别为：每日互动、国能日新、国网信通、科远智慧、航天长峰。跌幅前五的公司分别为：银江技术、证通电子、新智认知、英飞拓、龙宇燃油。

图表 18 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

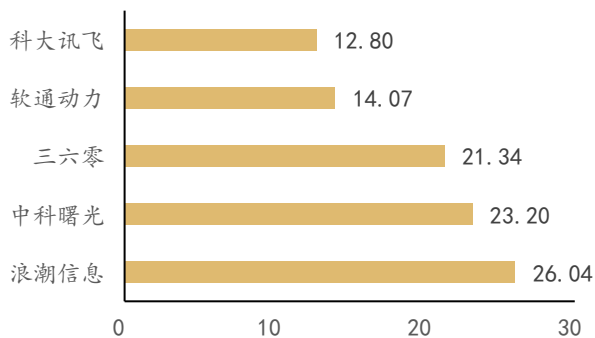
图表 19 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

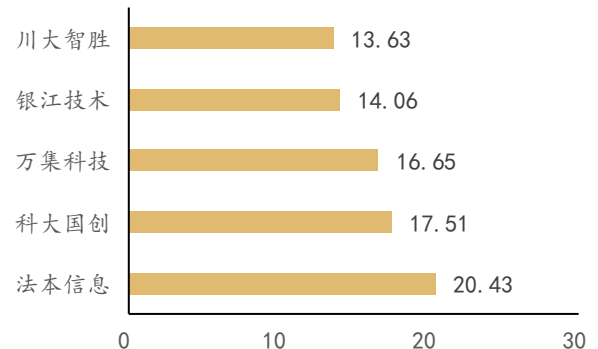
从周成交额的角度来看, 浪潮信息、中科曙光、三六零、软通动力、科大讯飞位列前五。从周换手率的角度来看, 法本信息、科大国创、万集科技、银江技术、川大智胜位列前五。

图表 20 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 21 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

### 3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体呈现普遍上涨的情况下, 我们的 8 只核心推荐标的 7 只下跌。其中涨幅最大的为恒生电子, 涨幅为 2.33%, 跌幅最大的为中望软件, 跌幅为 8.12%。

图表 22 本周核心推荐标的行情

| 序号 | 股票代码      | 公司简称 | 总市值 (亿元) | 收盘价 (元) | 周涨跌幅 (%) | 日均成交额 (亿元) | 换手率 (%) |
|----|-----------|------|----------|---------|----------|------------|---------|
| 1  | 300674.SZ | 宇信科技 | 87.51    | 12.43   | -4.24    | 1.43       | 1.59    |
| 2  | 002230.SZ | 科大讯飞 | 1012.98  | 43.75   | -3.01    | 12.80      | 1.30    |
| 3  | 300682.SZ | 朗新集团 | 107.90   | 9.94    | -0.30    | 1.62       | 1.52    |
| 4  | 600570.SH | 恒生电子 | 399.48   | 21.09   | 2.33     | 6.94       | 1.73    |
| 5  | 300454.SZ | 深信服  | 225.88   | 53.8    | -1.72    | 2.96       | 1.93    |
| 6  | 600588.SH | 用友网络 | 396.89   | 11.61   | -0.26    | 2.29       | 0.57    |
| 7  | 688083.SH | 中望软件 | 92.74    | 76.45   | -8.12    | 0.73       | 0.74    |
| 8  | 300496.SZ | 中科创达 | 218.09   | 47.41   | -2.67    | 5.95       | 3.30    |

资料来源: Wind, 华西证券研究所

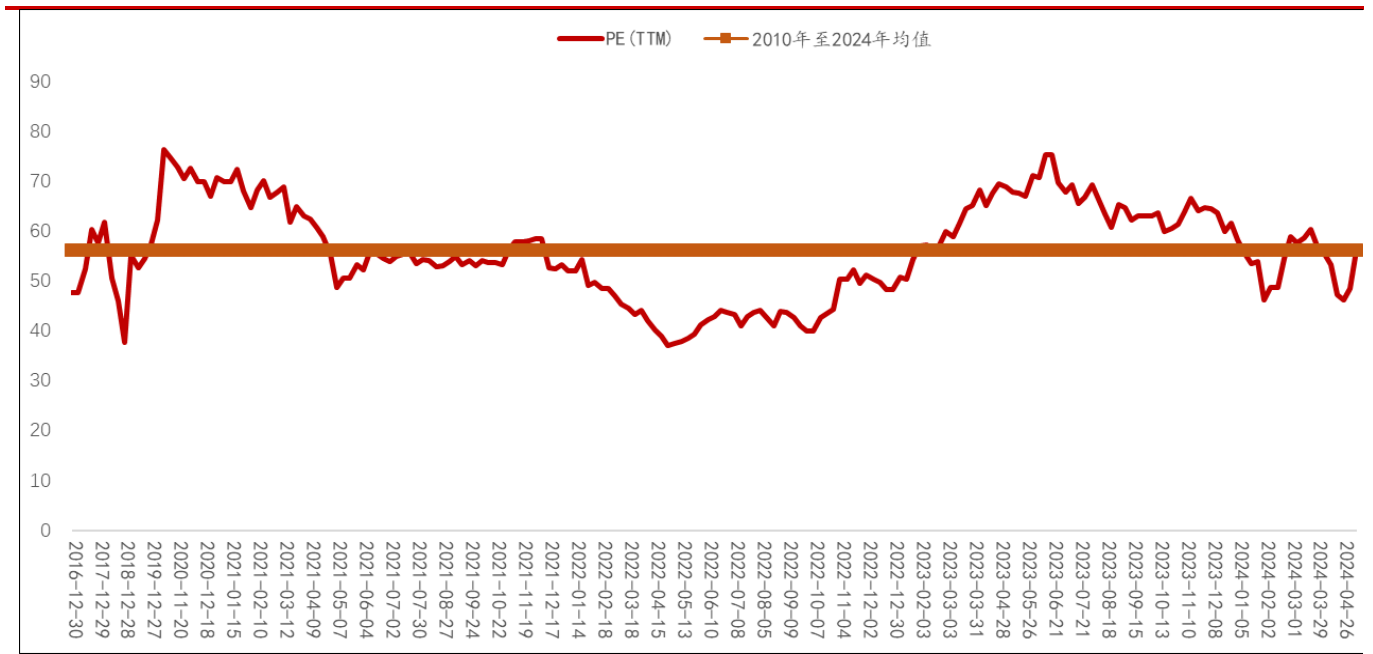
注:

- 1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价, 复权方式为前复权。
- 2、朗新科技为华西计算机 & 通信联合覆盖

### 3.4. 整体估值情况

从估值情况来看, SW 计算机行业 PE (TTM) 从 2018 年低点 37.60 倍升至 56.05 倍, 低于 2010-2024 年历史均值 56.11 倍, 行业估值低于历史中枢水平。

图表 23 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

## 4. 本周重要公告汇总

## 1、股份回购

### 维海德:关于回购公司股份的进展公告

公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 741,746 股, 占当前总股本的 0.71%, 最高成交价为 43.05 元/股, 最低成交价为 17.08 元/股, 成交总金额为 17,965,302.94 元。本次回购股份资金来源为公司首次公开发行普通股取得的部分超募资金, 回购价格未超过回购方案中拟定的价格上限 46.68 元/股。

### 天阳科技:关于股份回购进展情况的公告

公司通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,346,480 股, 占公司当前总股本的 1.07%, 最高成交价为 13.37 元/股, 最低成交价为 8.70 元/股, 成交总金额为人民币 50,063,158 元。

### 汉仪股份:关于回购公司股份的进展公告

公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 1,802,500 股, 占公司目前总股本的比例为 1.80%, 回购的最高成交价为人民币 33.83 元/股, 最低成交价为人民币 21.64 元/股, 成交总金额为人民币 50,000,194 元。

### 天玑科技:关于回购公司股份的进展公告

公司于 2024 年 2 月 7 日实施了首次回购, 截至 2024 年 4 月 30 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,605,163 股, 占公司总股本 313,457,493 股的 2.11%。最高成交价为 5.50 元/股, 最低成交价为 4.52 元/股, 已使用资金总额为人民币 32,367,234.53 元(不含交易费用)。

### 千方科技:关于回购公司股份的进展公告

截至 2024 年 4 月 30 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份累计 6,671,400 股, 占公司总股本的 0.42%, 最高成交价为 9.99 元/股, 最低成交价为 8.06 元/股, 成交总金额为 63,494,878.31 元(不含交易费用)。

### 大恒科技:关于出售全资子公司全部股权进展暨完成股权转让的公告

大恒新纪元科技股份有限公司于 2024 年 4 月 16 日召开第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于出售全资子公司全部股权暨签署股权转让协议的议案》, 同意将全资子公司泰州明昕微电子有限公司 100%股权转让给泰州市明昕瑞企业管理有限公司, 定价为 3,002.97 万元。截至本公告披露日,

公司已收到全部股权转让款，泰州明昕已完成上述股权转让的工商登记变更手续。至此，本次股权转让已完成，公司不再持有泰州明昕的股权。

#### **证通电子：关于实际控制人办理股份解除质押业务的公告**

深圳市证通电子股份有限公司于近日收到实际控制人曾胜强先生关于办理股份解除质押业务的通知，本次解除质押股份数量为 25,000,000 股，占实际控制人所持股份比例为 23.88%，占公司总股本比例为 4.07%。

## **2、其它公告**

#### **达实智能：关于智慧医院项目签约的公告（1）**

公司与启迪数字科技（深圳）有限公司作为联合体，与深圳市龙华区建筑工务署就龙华区中医院项目有关事项协商一致，在深圳市龙华区正式签署了合同，合同金额 5096.59 万元。

#### **达实智能：关于智慧医院项目签约的公告（2）**

公司与深圳市尚润科工集团有限公司作为联合体，与华润（深圳）有限公司就宝安纯中医治疗医院（二期）项目有关事项协商一致，在深圳市正式签署了合同，合同金额 2329.32 万元。

#### **恒拓开源：关于收到政府奖补资金的公告**

据河南省相关文件规定，省内企业在上海、深圳、北京证券交易所首次公开发行股票并上市的，或在境外主流资本市场上市并实现融资的，或在省外并购上市并将注册地迁回我省的，给予不超过 300 万元奖励。公司于 2024 年 5 月 7 日收到河南省人民政府拨付的 2022 年度省级金融业发展专项奖补资金 300 万元。

#### **创识科技：关于举行 2023 年度业绩说明会的公告**

福建创识科技股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2024 年 4 月 26 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上披露了《2023 年年度报告》及《2023 年年度报告摘要》。为便于广大投资者更加深入、全面地了解公司 2023 年度经营情况，公司定于 2024 年 5 月 20 日（星期一）15:00-16:30 举办 2023 年度业绩说明会。本次业绩说明会将会采用网络远程的方式举行，投资者可登录深圳证券交易所“互动易”平台（<http://irm.cninfo.com.cn>），进入“云访谈”栏目参与公司本次年度业绩说明会。

#### **华胜天成：关于召开 2023 年度业绩说明会的通知**

北京华胜天成科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《2023 年年度报告》。

为使广大投资者更加全面深入的了解公司业绩经营成果，公司拟以网络在线互动的方式召开 2023 年度业绩说明会，届时公司将在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

#### 中科金财:002657 中科金财投资者关系管理信息 20240511

一季度变动的的原因及后期展望：公司的客户主要为金融、政府与公共事业和企业客户，该类客户大多执行预算决算体制，具有明显的季节性特征。公司管理层对公司未来发展充满信心，将一如既往地勤勉尽责做好业绩，回报广大投资者。

#### 优博讯:2023 年度及 2024 年第一季度业绩说明会暨投资者关系活动记录表

公司为了以较低成本回购股份，是否存在故意压低股价情形：公司回购股份的目的是基于对公司未来发展的信心以及自身价值的判断以及增强投资者信心，同时进一步构建更加稳定和高素质的管理团队，建立健全公司的长效激励机制，从而有效地将股东利益、公司利益和核心员工个人利益紧密结合在一起，促进公司长期可持续发展。公司不存在刻意压低股价的相关情形。

## 5. 本周重要新闻汇总

### 1、智谱 AI 正研发对标 Sora 的国产文生视频模型，最快年内发布

估值超 200 亿的国内 AI 大模型独角兽公司“智谱 AI”正在研发对标 OpenAI Sora 的高质量文生视频模型，预计最快年内发布。智谱 AI 内部人士表示，对标 Sora 的文生视频模型发展突破的关键主要包括技术路线选择、训练所用的高质量视频素材语料两个方面。值得注意的是，早前智谱 AI 投资的生数科技与清华大学联合发布中国首个长时长、高一致性、高动态性视频大模型 Vidu，被称为“国内首个 Sora 级视频模型”，也是中国首个纯自研视频大模型。一旦智谱也发布类似的文生视频模型的话，智谱 AI 将与被投公司生数科技产生竞争关系。

(来源：钛媒体)

### 2、用于光通信与光计算，我国在国际上首创新型场效应调控光电二极管

中国科学技术大学孙海定教授课题组与武汉大学刘胜院士团队合作，在国际上首次提出了新型三电极光电 PN 结二极管结构，构筑载流子调制新方法，实现了第三端口外加电场对二极管光电特性的有效调控。相关研究成果日前在线发表于期刊《自然·电子学》。研究人员表示，由于该器件结构和制作工艺十分简单，该新型场效应调控光电二极管架构的提出，可被广泛应用于其他由各种半导体材料制成的有源光电子集成芯片和器件平台上，对推动下一代高速和多功能光电集成芯片的发展有着重要价值。

(来源：科技日报)

### 3、实测打工人神器：李开复代言、AI 特助「万知」2 分钟做 20 页 PPT

零一万物官宣推出一站式 AI 工作平台——万知。它可以做会议纪要、周报、写作助手，还可以速读任何文档，帮你做 PPT，可谓是为国内打工人量身打造的神级生产力工具。万知可在 10 秒内完成数十万字超长文档阅读、2 分钟内完成 PPT 图文制作，在 PC 端进行极速解读中英文专业图表。

（来源：TechWeb）

### 4、联发科推出“天玑 AI 先锋计划” 发布天玑 9300+ 5G 生成式 AI 移动芯片

在天玑开发者大会 2024（MDDC 2024）上，MediaTek 联动天玑平台合作伙伴，共启“天玑 AI 先锋计划”；联合业界生态伙伴发布《生成式 AI 手机产业白皮书》，共同定义生成式 AI 手机；此外，MediaTek 天玑 9300+旗舰 5G 生成式 AI 移动芯片也正式亮相。

（来源：TechWeb）

### 5、腾讯公司申请直播交互专利，提高了直播互动的效率

腾讯科技（深圳）有限公司申请一项名为“一种直播交互方法、系统、电子设备以及存储介质”，本发明公开了一种直播交互方法、系统、电子设备以及存储介质，通过以第一样式显示多条第一互动信息，能够根据第一终端的实时互动操作，进行适应性的自动回应，有利于提高了直播互动的效率，可广泛应用于云计算、车联网等与互联网技术相关的技术领域。

（来源：金融界）

### 6、IDC 最新报告：中国车企拥抱公有云，阿里云稳居第一

据国际数据公司（IDC）最新发布的《中国汽车云市场（2023 下半年）跟踪》报告显示，中国汽车厂商正积极拥抱公有云，在汽车云基础设施市场中，公有云占比 59%，其中阿里云市场份额达 34.5%，稳居第一。据 IDC 测算，2023 年下半年中国汽车云基础设施市场规模达 31.6 亿人民币，其中公有云市场部分增速最快，市场规模达 20.6 亿人民币。公有云模式已经成为众多汽车厂商的共同选择。IDC 报告显示，在 2023 年下半年，加速而来的智能化致使私有云的建设难以满足客户的需求增长速度。远期仍看好公有云的发展，至 2028 年预期公有云基础设施占比整体基础设施市场超过 70%。

（来源：TechWeb）

### 7、腾讯云与中图上海达成战略合作，共同推动青少年人工智能教育普及

腾讯云与中国图书进出口上海有限公司（下称“中图上海”）达成战略合作，在英语学习方面，双方将基于中图上海在长三角地区的渠道资源，充分发挥腾讯云在大模型领域的技术优势，并联合知名外语权威机构，探索联研“智 AI 学习小伙伴”，为读者提供更加智能化的英语学习服务。此外，为了进一步促进中国文化“走出去”，双方还将结合腾讯乐享平台和大模型技术，推动构建线上智 AI 平台，从而更好地向“一带一路”沿线国家介绍中国价值、中国理论、中国精神等，提升中国文化的国际影响力。

(来源: Techweb)

### 8、阿里云 CTO 周靖人：通义成为最受中国企业欢迎的大模型

在今日举办的阿里云 AI 智领者峰会上，阿里云 CTO 周靖人披露了一系列通义大模型产品应用和服务的相关最新数据。截至目前，通义大模型通过阿里云服务企业超过 9 万、通过钉钉服务企业超过 220 万。海内外大量中小企业和开发者以下载开源模型的方式使用通义，在 HuggingFace、魔搭 ModelScope 等开源社区，通义开源大模型的累计下载量超过了 700 万。其中，通义 72B、110B 开源模型都曾登顶 Open LLM Leaderboard 榜首。在开放研究机构 LMSYS Org 推出的基准测试平台 Chatbot Arena 上，通义 72B 模型多次进入“盲测”结果全球 Top 10，创造了国产大模型的先例。

(来源: TechWeb)

### 9、联发科天玑 9300+登场，端侧生成式 AI 刷新业界最高速

在深圳举办的天玑开发者大会 2024 (MDDC 2024) 掀起了一股技术风暴。本次盛会上，联发科携旗下备受期待的旗舰 5G 生成式 AI 移动平台——天玑 9300+ 首次惊艳亮相，成为行业瞩目的焦点。作为联发科旗舰芯的新一代力作，天玑 9300+ 秉承了天玑系列的突破创新精神，不仅延续了先进的全大核架构和强大的生成式 AI 能力，更是首次在端侧实现了 Speculative Decoding AI 推测解码加速技术，进一步优化网络速度、能效表现，为用户提供了更加智能、流畅的移动体验。

(来源: IT168)

### 10、AI 加持，海信旗下 Vidda 发布 X Ultra 系列 AI 电视和 C2 系列三色激光投影

海信旗下年轻科技潮牌 Vidda 正式发布三色激光智能投影新品“全家桶”C2 系列，并推出 AI Mini LED 电视新品 X Ultra 系列和两款自研 AI 美声麦克风 V3、V7。资料显示，2023 年，Vidda 电视在国内线上市场的量占有率近 10%，牢牢占据行业前五位置，而在 2024 年一季度更是一举进入行业前三；在智能投影领域，Vidda 2023 年销量同比提升 266.84%，大幅跑赢行业。

(来源: TechWeb)

### 11、Remini 走红背后：AI 生图会是第一个超级应用吗？

凭借“黏土风滤镜”，借助“五一”期间用户发布旅游照片的热潮，Remini 在国内的下载量暴增。据七麦数据，Remini 自 4 月 29 日后下载量暴增，5 月 1 日下载量增长至 28.53 万次，5 月 2 日至 5 月 8 日一周内，下载量预估总计 191.13 万次。Remini 是北京大觥科技有限公司在 2019 年推出的一款 AI 修图 APP。此前，Remini 被意大利公司 Bending Spoons 收购，2023 年一度在国外爆火而后在国内走红。继妙鸭相机后，又一个 AI 生图应用爆火，AI 应用元年，AI 生图能否摆脱昙花一现的命运，诞生出大模型时代的首款“超级应用”？互联网分析师张书乐在接受《每日经济新闻》记者采访时表示，Remini 的走红，本质上还是又一次滤镜的胜利，而非 AI 的科普，有趣的滤镜让社交网络有了新的炫耀内容，某种程度上也能为 AI 图像做一定的科普。但用户是善变和健忘的，滤镜模式的迭代和爆发又是偶发的，用滤镜去打开 AI 图像市场，只能作为选配，算法优化和深度学习才是最终撬动市场的关键。

(来源：36 氪)

### 12、阿里云发布通义千问 2.5，中文性能全面赶超 GPT-4 Turbo，千问 110B 成为全球最强开源大模型

5 月 9 日，通义大模型发布一周年之际，阿里云正式发布通义千问 2.5，模型性能全面赶超 GPT-4 Turbo，成为地表最强中文大模型。同时，通义千问 1100 亿参数开源模型在多个基准测评收获最佳成绩，超越 Llama-3-70B，成为全球开源领域最强大模型。大模型技术爆发一年多，行业竞争态势激烈而又多变。通义千问走了一条最“卷”的路，2023 年 4 月问世以来，始终专注于基础模型的技术研发，从初代模型升级至 2.5 版本。相比此前的通义千问 2.1 版，通义千问 2.5 的理解能力、逻辑推理、指令遵循、代码能力分别提升 9%、16%、19%、10%，中文能力更是持续领先业界。

(来源：36 氪)

### 13、鲲鹏昇腾开发者大会 2024 在北京举办，共建中国原生计算生态

以“心怀挚爱，共绽光芒”为主题的鲲鹏昇腾开发者大会 2024 在北京中关村国际创新中心成功举办。会上推出原生使能计划、启动鲲鹏昇腾科教创新卓越中心、鲲鹏昇腾原生创新汇等，旨在使能开发者高效开发，共促行业解决方案和应用创新，加速行业智能化。当前，鲲鹏昇腾不仅成为了中国数字化转型与智能化升级的首选算力，更成为了推动计算行业发展的强大引擎。基于鲲鹏、昇腾构建原生生态，能开辟更大的产业空间，持续引领产业创新。

(来源：IT168)

### 14、腾讯公司取得应用程序测试方法及装置专利，可实现免越狱 iOS 系统的应用性能的自动化测试

专利摘要显示，本申请公开了一种应用程序的测试方法及装置，该方法包括确定待测应用程序，为待测应用程序分配统一资源定位符信息；向服务器发送携带统一资源定位符信息和待测应用程序的应用标识的重打包请求，接收所述服务器发送的目标安装包并进行安装；在所述待测应用程序的应用进程中加载安装后的目标安装包中的可执行文件和动态链接库文件；利用加载的动态链接库文件中的监测函数，监测可执行文件在运行过程的性能数据。可实现免越狱 iOS 系统的应用性能的自动化测试，依赖较少的测试设备，可降低测试成本，支持 8.0 以上的 iOS 系统的应用程序的性能测试。

(来源：金融界)

### 15、谷歌推出新模型提升天气预报准确性

谷歌公司在天气预报领域迈出了重要一步，宣布推出名为“可扩展集成包络扩散采样器”（SEEDS）的新型 AI 模型。这一生成式人工智能模型旨在提供更加精准的天气预报服务，为人们的生活和出行提供更为可靠的参考。相较于传统方法，SEEDS 模型在成本效益上表现出色，同时其独特的算法设计使其能够更有效地识别那些容易被忽视的极端天气事件。这意味着，无论是面对突如其来的暴雨、暴风雪还是其他极端天气，用户都能通过谷歌的天气预报服务获得更为准确和及时的预警。该模型的研发

成果已得到业界的广泛认可，并成功发表在最新一期的《科学进展》杂志上，标志着谷歌在 AI 气象预测领域取得了重要突破。

（来源：电子发烧友网）

#### 16、英伟达、AMD 据悉包下台积电今明两年先进封装产能

AI 巨头英伟达、AMD 全力冲刺高效能运算（HPC）市场，传出包下台积电今、明年 CoWoS 与 SoIC 先进封装产能。台积电高度看好 AI 相关应用带来的动能，总裁魏哲家于 4 月法说会上修 AI 订单能见度与营收占比，其中，订单能见度从原预期 2027 年拉长到 2028 年。台积电认为，服务器 AI 处理器今年贡献营收将成长超过一倍，占公司 2024 年总营收十位数低段（low-teens）百分比，预期未来五年服务器 AI 处理器年复合成长率达 50%，2028 年将占台积电营收超过 20%。

（来源：财联社）

#### 17、苹果或将通过自研模型 Ajax 优化 iOS 18 Siri 将迎来大升级

苹果公司可能不会直接推出类似 ChatGPT 的 AI 聊天机器人，而是选择通过自研的大型语言模型（LLM）Ajax 来强化 iOS 18。这意味着 Siri 将迎来一次重大的改进，其性能与智能水平都将得到提升。值得一提的是，苹果已经对离线响应生成技术进行了长达一年多的研究。这一技术有望在即将举行的 WWDC 上首次亮相，并在未来为 iOS 设备提供新的能力。这项技术的核心在于，即使在没有网络连接的情况下，设备上的 AI 也能在极短的时间内生成一句话的响应。虽然 Ajax 能够在设备上生成基本的文本响应，但对于更复杂的回复或文本摘要，目前看来仍需要依赖服务器端的处理。这也与近期关于苹果与 OpenAI 和谷歌等公司在基于云的 AI 技术许可方面的谈判相吻合。

（来源：CNMO）

#### 18、美国政府为“数字孪生”芯片研究所提供 2.85 亿美元资金

美国政府已向一家研究所审批通过了 2.85 亿美元的《CHIPS 法案》资助申请，以开发芯片制造行业的数字孪生，旨在加快芯片设计和工程。数字孪生（digital twin）是硬件的高级软件模型，可以帮助节省时间和资金并提高效率。这一虚拟克隆技术使工程师能够在芯片制造开始之前预测问题并调整相应设计。

（来源：IT 之家）

#### 19、亚马逊拟投资 90 亿美元在新加坡扩大云计算业务

亚马逊宣布计划斥资 90 亿美元扩建位于新加坡的云计算基础设施。这笔投资将在未来四年完成，将使 Amazon Web Services（简称 AWS）在新加坡的投资增加一倍。包括这笔在新加坡的投资，AWS 今年以来已经宣布在美国以外投资约 350 亿美元的计划。

（来源：钛媒体）

#### 20、台积电 N3E 工艺，苹果 M4 芯片有望今晚登场：有 3 个版本

苹果 M4 芯片将采用台积电的 N3E 工艺，而且该系列会有 3 个版本。苹果公司在今 10 点举办的“放飞吧”特别活动中将会推出新款 iPad Pro 产品，预估将会采用 M4 芯片，而该系列将采用台积电 N3E 工艺。相比较台积电的 N3B 工艺，台积电的 3nm N3E 工艺良率更高，性能更强，能效更优。

(来源：IT 之家)

## 21、韩国力推 1000TOPS 自动驾驶芯片，奋力实现 L4 级驾驶

韩国产业通商资源部于近期公布了其雄心勃勃的研发计划，旨在开发一款具备惊人算力的通用自动驾驶芯片——其算力预计将达到 1000TOPS。公告指出，该部门将转向对各行业共性核心技术的研究并加大对挑战性创新项目的资助力度。尽管韩国企业在自动驾驶芯片领域取得了一些进展，但其产品的算力普遍仍未突破 300TOPS。相比之下，英伟达 DRIVE Thor 单芯片的算力已达到了惊人的 2000TOPS，这无疑凸显了韩国企业在芯片性能方面与全球领先水平之间的显著差距。为了缩小这个差距，韩国政府决定投入大量资金，致力于开发一款算力达到 1000TOPS 的通用芯片，以满足 L4 级自动驾驶的需求。

(来源：电子发烧友)

## 22、外媒称苹果正为数据中心研发 AI 芯片 内部代号 ACDC 项目

外媒最新的报道显示，近期曝光的苹果数据中心 AI 芯片研发计划，在苹果内部的代号为“ACDC 项目”，他们在这一项目下研发专门用于数据中心服务器群人工智能处理的芯片。考虑到苹果在芯片研发上实力不俗、成就显著，自研人工智能芯片也就并不意外。在苹果目前的产品线中，iPhone、iPad、Apple Watch 多年前就已采用他们自研的芯片，Mac 产品线也在去年 6 月份完成了向自研芯片的过渡，虽然较最初的计划晚了一年，但完全转向自研芯片也是一大进展。

(来源：Techweb)

## 23、iOS 18 新功能爆料汇总：除了 AI，可能还有这些更新

今年的苹果全球开发者大会 (WWDC) 即将于 6 月 11 日凌晨拉开帷幕，届时 iOS 18 的神秘面纱也将被揭开。外界普遍预测，iOS 18 的重大变革之一将是引入大量的 AI 功能。最新消息进一步指出，首批 AI 功能很可能完全在 iPhone 设备端运行。据彭博社透露，iOS 18 首批功能将完全在设备上运行。彭博社记者 Mark Gurman 称：「苹果不会将 Siri 打造成类似 ChatGPT 的生成式人工智能，而是将它塑造成一个有助于管理日常生活的工具。」据报道，苹果的目标是利用大型语言模型，为 iOS 18 带来一系列 AI 功能，包括但不限于：全面升级的 Siri，能够利用新的 AI 技术提供更智能的交互体验。更聪明的 Spotlight，通过文字指令实现更多操作。在 Xcode 中加入 AI 功能，帮助开发者更高效地编写新应用程序。

(来源：Techweb)

## 24、三星存储业务重心转向企业领域：目标今年 HBM 产量增加 3 倍，明年再翻倍

三星公司在最近召开的财报电话会议中表示，未来公司存储业务的重心不再放在消费级 PC 和移动设备上，而是放在 HBM、DDR5 服务器内存、企业级 SSD 等企业市

场。IT之家翻译三星存储业务副总裁 Kim Jae-june 在电话会议上表达内容如下：我们计划到 2024 年年底，HBM 芯片的供应量比去年增加 3 倍以上。我们已经完成协调 HBM 芯片供应商，在共同努力下目标在 2025 年让 HBM 芯片产量再翻一番。

（来源：IT之家）

## 25、英特尔包圆 ASML 初始产能，获得今年全部高数值孔径 EUV 光刻机

英特尔近日宣布完成世界首台商用高数值孔径（High NA）EUV 光刻机的安装，而这台耗资约 3.5 亿美元（IT之家备注：当前约 25.23 亿元人民币）的庞然大物将于年内正式启用。TheElec 表示，ASML 截至明年上半年绝大部分高数值孔径 EUV 设备的订单已经由英特尔承包，包括今年计划生产的五套设备将全部运给这家美国芯片制造商。消息人士称，由于 ASML 的高数值孔径 EUV 设备产能每年约为 5 到 6 台，这意味着英特尔将获得所有初始库存，而英特尔的竞争对手三星和 SK 海力士预计将在明年下半年才能获得该设备。

（来源：IT之家）

## 26、红帽企业 Linux AI 发布 目前已提供开发者预览版

ChatGPT 的推出极大地激发了社会对生成式 AI 的兴趣，自那以来，相关创新的步伐不断加速。企业已从对生成式 AI 服务的初步评估转向开发并启用 AI 的应用程序。为了真正降低进入 AI 创新的门槛，企业需要扩大参与 AI 项目的人员范围，同时控制相关成本。日前，开源解决方案供应商红帽公司宣布推出红帽企业 Linux AI（RHEL AI）。这是一个基础模型平台，能够使用户更加便捷地开发、测试和部署生成式人工智能（GenAI）模型。RHEL AI 整合了 IBM 研究院的开源授权 Granite 大型语言模型（LLM）系列、基于大规模对话机器人对齐（LAB）方法的 InstructLab 模型对齐工具，以及通过 InstructLab 项目实施的社区驱动模型开发方法。

（来源：TechWeb）

## 27、谷歌革命性 AI 模型登上 Nature：成功预测有生命分子结构和相互作用

由 Google DeepMind 与 Isomorphic Labs 联合研发的新一代人工智能模型 AlphaFold 3，登上了权威科学期刊 Nature。AlphaFold 3 以其革命性的精确度，成功预测了包括蛋白质、DNA、RNA、配体在内的所有生命分子的结构和相互作用。与现有预测方法相比，AlphaFold 3 在发现蛋白质与其他分子类型的相互作用方面，准确率至少提高了 50%，对于某些关键的相互作用类别，准确率甚至翻倍。Isomorphic Labs 正与多家制药公司合作，将 AlphaFold 3 应用于现实世界的药物设计挑战中，旨在为人类最具破坏性的疾病开发新疗法。此外，Google DeepMind 也推出了基于 AlphaFold 3 的免费平台——AlphaFold Server，供全球科学家进行非商业性研究，进一步预测蛋白质与其他分子的相互作用。

（来源：快科技）

## 28、谷歌 CEO 皮查伊最新专访：AI 浪潮尚处早期 已准备好打持久战

近日谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊接受了《The Circuit With Emily Chang》主持人的独家专访。皮查伊在访谈中指出，自 2016 年起，人工智能就已成为谷歌的核心焦点，尽管谷歌在聊天机器人领域的起步较晚，但他对公司的长期竞争力并不担忧。他

强调谷歌在搜索、电子邮件和浏览器领域的开创性地位，并表示“我们仍处于人工智能发展的初期阶段”，暗示谷歌准备好在 AI 领域进行长期投入和发展。谈及搜索引擎的未来，皮查伊认为，理想的搜索结果应该是叙述性答案与网站链接的结合，为用户提供更全面的探索机会。随着 AI 生成内容的增多，所有搜索引擎都面临追踪、分类和呈现信息的挑战。皮查伊还预测，未来的大语言模型可能会转向由 AI 创造的数据进行训练。在与微软等竞争对手的较量中，皮查伊表现出对谷歌的信心。他提到微软在 AI 领域的积极投资，包括对 OpenAI 等公司的投资，但强调谷歌将保持自己的专注和节奏，而不是盲目跟随竞争对手的步伐。

(来源：快科技)

### 29、苹果 AI 战略：简单任务本地处理 复杂任务自研芯片云端运行

IT之家 5 月 10 日消息，彭博社记者马克·古尔曼发、文爆料，苹果公司正将其高端芯片（如 M 系列芯片）放在云计算服务器中，这些服务器设计用于处理复杂的 AI 任务，而更简单的 AI 相关功能将直接在 iPhone、iPad 和 Mac 上本地处理。首批 AI 服务器芯片是去年发布的 Mac Pro 和 Mac Studio 上搭载的 M2 Ultra，苹果公司计划之后推出基于 M4 芯片的 AI 服务器。据 IT 之家此前报道，苹果公司可能正在研发自家的 AI 服务器芯片，采用台积电 3nm 工艺，预估将于 2025 年下半年量产。简单的 AI 任务（比如为用户提供他们错过的 iPhone 通知或短信的摘要）由苹果设备内部芯片处理，相对复杂的工作（如生成图像或在电子邮件中创建长篇回复）可能需要在云端运行。

(来源：IT 之家)

### 30、OpenAI 有望下周一发布 AI 搜索产品 就在谷歌 I/O 大会前一天

5 月 10 日消息，据外媒报道，虽然上周晚些时候传出的 OpenAI 将在 5 月 9 日推出搜索引擎的传闻未能成真，但外媒仍认为他们会推出搜索引擎，在最新的报道中，外媒称有两名知情人士透露 OpenAI 计划下周一发布人工智能驱动搜索产品。不过外媒在报道中也指出，发布日期可能会有变化，因为这一日期在此前的报道中并未有提及。虽然目前还不确定 OpenAI 会在何时推出 AI 驱动搜索产品，但在此前的报道中，有多家外媒提到他们在开发谷歌搜索的潜在竞品，也有外媒提到 OpenAI 注册了 search.chatgpt.com 子域名。就外媒的报道来看，OpenAI 的搜索产品，将是他们人工智能聊天机器人 ChatGPT 的扩展，能使 ChatGPT 直接从网页中抽取信息并附带引文。

(来源：Techweb)

### 31、Meta 发布 AI 广告工具全家桶

智东西 5 月 9 日报道，近日，Meta 宣布推出一系列增强的生成式 AI 技术，扩展其生成式 AI 广告产品。其中，新增工具能自动生成多样化图像并在其上叠加文字，提升广告商的创意水平和广告效果。据悉，在文本生成、背景图生成等工具基础上，Meta 此次发布的生成式 AI 广告工具能够进行完整的图像生成，即根据广告商的原始创意创建出完整的图像以及变体，包括不同的背景、文本叠加等。同时，Meta 透露，未来几个月内广告商将能够利用文本提示完成图像生成。此外，Meta 宣布将扩大 Meta Verified 订阅计划的覆盖范围，同时引入分层定价模式。Meta 称，阿根廷、墨西哥、法国和意大利等市场的品牌方已可以在 Instagram 和 Facebook 上订阅 Meta Verified，并且该服务将很快在 WhatsApp 上推出。

(来源: 智东西)

### 32、OpenAI 发布初版《模型规范》，约束 ChatGPT 不越界不犯法

智东西 5 月 9 日消息, 5 月 8 日, OpenAI 公布了其《模型规范 (Model Spec)》的初版, 明确 AI 模型在 OpenAI API 和 ChatGPT 中的“行为准则”, 公司称这一举措是塑造理想模型的方法之一。《模型规范》提出了三个基本概念, 分别是模型的目标原则、规则制定以及默认行为准则。OpenAI 在同日分享了一系列《模型规范》示例, 展示其 AI 模型在不同使用情境下应如何响应用户请求。这些示例提供了模型在遵守法律、遵循命令链、提供帮助、澄清问题以及尊重用户观点等方面的理想和理想回复。

(来源: 智东西)

### 33、OpenAI 开发全新 AI 人机对话技术, 支持识别物体和图像

据 The Information 消息, OpenAI 正筹备展示一种革命性的人机对话技术。据可靠消息, 这一技术将结合声音和文本, 不仅能与用户进行流畅的交流, 还具备识别物体和图像的能力, 为用户带来前所未有的交互体验。ChatGPT 的开发团队已经向部分客户展示了这一技术的部分功能, 其中包括一项引人注目的特点: 其逻辑推理能力远超现有产品。这一进步预示着 AI 在理解和处理复杂信息方面的能力将得到显著提升。OpenAI 可能最早在下周一的公开活动中, 为公众带来这款升级后 AI 的预览。这不仅是对 OpenAI 技术实力的一次全面展示, 更是对未来 AI 发展趋势的一次重要引领。

(来源: 站长之家)

### 34、消息称三星停止自动驾驶研究, 开发人员转到机器人领域

BusinessKorea 网站援引业内人士消息, 三星电子已停止自动驾驶汽车研究, 负责三星中长期发展的三星先进技术研究院 (SAIT), 已经将自动驾驶排除在研究项目之外, 将开发人员转移到机器人领域, 作为三星中长期发展的一部分。报道称, 自三星电子去年成功完成 200 公里路段的“无人驾驶”以来, 业界的反应喜忧参半。由于开发困难大于预期和缺乏业务盈利能力, 全球公司一再放弃全自动驾驶, 这影响了三星的决定。注意到, 今年 2 月有媒体报道称苹果公司已搁置并取消了自动驾驶电动汽车的所有开发计划。苹果汽车项目启动已有十多年时间, 期间投入了大量资金, 但最终决定这不是一个可行的项目。

(来源: IT 之家)

### 35、苹果有望下月宣布升级 Siri 基于全新生成式 AI 系统打造

据可靠消息透露, 苹果预计在下月的 WWDC 上展示其 AI 领域的最新成果, 其中备受瞩目的 Siri 语音助手将迎来重大升级, 以更具对话性和多功能性的全新姿态亮相。据悉, Siri 的此次升级将基于一个全新的生成式 AI 系统。该系统不仅将增强 Siri 的语言理解能力, 还将赋予其更自然的聊天功能, 使其能够更流畅、更智能地与用户进行交互。与当前市场上的一些聊天机器人不同, 苹果并未计划让 Siri 直接参与与 ChatGPT 等竞品的较量, 而是专注于优化 Siri 在处理日常任务方面的表现。

(来源: 站长之家)

## 6. 历史报告回顾

### 一、 云计算 (SaaS) 类:

- 1、云计算龙头深度:《用友网络:中国企业级 SaaS 脊梁》
- 2、云计算龙头深度:《深信服:IT 新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度:《深信服:从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度:《飞云之上,纵观 SaaS 产业主脉络:产业-财务-估值》
- 5、云计算行业深度:《海外篇:海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度:《港股篇:挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一:《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为?》
- 8、云计算动态跟踪之二:《阿里云引领 IaaS 繁荣, SaaS 龙头花落谁家?》
- 9、云计算动态跟踪之三:《超越 Oracle, Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利!》
- 10、云计算动态跟踪之四:《非零基式增长, Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

### 二、 金融科技类:

- 1、证券 IT 2B 龙头深度:《恒生电子:强者恒强,金融 IT 龙头步入创新纪元》
- 2、证券 IT 2C 龙头深度:《同花顺:进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度:《宇信科技:拐点+弹性,数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度:《分布式,新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一:《蚂蚁集团:成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一:《创业板改革细则落地,全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二:《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三:《开放三方平台,金融科技创新有望迎来第二春》

### 三、 数字货币类:

- 1、数字货币行业深度\_总篇:《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度\_生态篇:《大变革,数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一:《官方首次明确内测试点,数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二:《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三:《BTC 大涨带来短期扰动, DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四:《启动大规模测试,《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五:《建行数字货币钱包短暂上线,测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六:《深圳先行,数字货币红包试点验证 G 端场景》

#### 四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》
- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

#### 五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》
- 3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》
- 4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》
- 5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

## 7. 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

## 分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验，第十一届wind金牌分析师第一名。

孟令儒奇(研究助理) 悉尼大学量化金融学&大数据分析硕士，覆盖AI算力、信创、网络安全、军工信息化等赛道，2022年加入华西证券。

## 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 评级说明

| 公司评级标准                         | 投资评级 | 说明                             |
|--------------------------------|------|--------------------------------|
| 以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。 | 买入   | 分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%    |
|                                | 增持   | 分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间   |
|                                | 中性   | 分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间     |
|                                | 减持   | 分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间    |
|                                | 卖出   | 分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%    |
| 行业评级标准                         |      |                                |
| 以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。       | 推荐   | 分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%  |
|                                | 中性   | 分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间 |
|                                | 回避   | 分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%  |

## 华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

## 华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。