

计算机

2024年11月17日

AI应用逐渐多点开花

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

李海强（分析师）

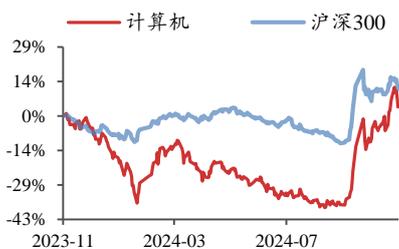
chenbaojian@kysec.cn

lihaiqiang@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790524070003

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《AI应用有望进入全球共振时期—行业点评报告》-2024.11.14

《重视信创和化债板块—行业周报》-2024.11.10

《持续重视自主安全板块—行业周报》-2024.11.3

● 市场回顾：

本周(2024.11.11-2024.11.15)，沪深300指数下跌3.29%，计算机指数下跌3.41%。

● 周观点：AI应用逐渐多点开花

海外AI应用公司业绩超预期，产业趋势持续验证

Palantir 三季度收入超预期并上调全年业绩指引，三季度营收7.26亿美元，全年营收上调至28.05-28.09亿美元，利润上调至10.5-10.6亿美元，首席财务官David Glazer表示“人工智能需求推动的营收增长正在转化为利润”。程序化营销龙头AppLovin 三季度业绩表现亮眼，收入12亿美元，同比增长39%；净利润4.3亿美元，同比增长300%。Shopify 三季度营业收入同比增长26%至21.6亿美元，预计第四季度营收将增长约25-29%，超分析师预期23%。我们认为海外龙头公司在AI加持下业绩不断兑现，持续验证AI应用产业趋势。

互联网巨头大模型版本快速迭代，彰显AI应用高景气

李彦宏在百度世界2024大会上表示文心大模型调用量增速超预期，截至11月初，文心大模型日均调用量超15亿次，较5月披露的2亿增长7.5倍。11月15日，腾讯宣布推出AI智能工作台 ima.copilot，打通微信公众号文章生态。字节跳动旗下即梦AI宣布两大视频模型正式全量上线，包含具有首帧一致性的S2.0 Pro和具有极高提示词遵循能力P2.0 Pro视频生成模型。阿里云旗下大模型通义上线代码模式，面向不懂编程的用户，“大白话”就能生成应用，包括小游戏、数据图表、网站、简历等。大模型调用量高增长和版本快速迭代彰显下游需求高景气。

国内创业领军持续迭代，加速AI应用繁荣

11月16日，Kimi发布新一代数学推理模型k0-math，数学能力可对标OpenAI o1系列的o1-mini和o1-preview，Kimi探索版也在意图增强、信源分析和链式思考三大推理能力上实现突破。智谱推出智能体AutoGLM，可代替人类控制电子设备，已适配微信、淘宝、美团、小红书等8款应用，覆盖线上聊天、网购、地图、酒店火车票等功能。国产大模型技术实力快速迭代，有望加速AI应用繁荣。

● 投资建议

AI应用多点开花，龙头推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、恒生电子等。

(1) 应用领域，推荐焦点科技、致远互联、鼎捷软件、上海钢联、彩讯股份、拓尔思、普元信息、税友股份等，受益标的包括三六零、华宇软件、福昕软件、新致软件、通达海、汉得信息、新点软件、泛微网络、润达医疗、汉仪股份、万兴科技、汉王科技等。(2) 算力领域，推荐淳中科技、中科曙光、浪潮信息、海光信息等，受益标的包括紫光股份、工业富联、寒武纪、景嘉微、远东股份等；华为昇腾生态，推荐软通动力、神州数码、卓易信息等，受益标的包括高新发展、广电运通、烽火通信、拓维信息等。

● 风险提示：产业落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险等。

目 录

1、周观点：AI 应用逐渐多点开花	3
2、公司动态：广电运通发布关于收到中标通知书的公告	4
2.1、重大合同：广电运通发布关于收到中标通知书的公告	4
2.2、股份增减持：索辰科技发布关于持股 5%以上股东减持股份计划公告	4
3、行业一周要闻：OpenAI 呼吁建立“北美人工智能联盟”	5
3.1、国内要闻：理想汽车宣布 OTA6.5 版本车机系统将于 11 月底正式推送	5
3.2、海外要闻：OpenAI 呼吁建立“北美人工智能联盟”	6
4、风险提示	6

1、周观点：AI 应用逐渐多点开花

市场回顾：本周（2024.11.11-2024.11.15），沪深 300 指数下跌 3.29%，计算机指数下跌 3.41%。

● 周观点：AI 应用逐渐多点开花

海外 AI 应用公司业绩超预期，产业趋势持续验证

Palantir 三季度收入超预期并上调全年业绩指引，三季度营收 7.26 亿美元，全年营收上调至 28.05-28.09 亿美元，利润上调至 10.5-10.6 亿美元，首席财务官 David Glazer 表示“人工智能需求推动的营收增长正在转化为利润”。程序化营销龙头 AppLovin 三季度业绩表现亮眼，收入 12 亿美元，同比增长 39%；净利润 4.3 亿美元，同比增长 300%。Shopify 三季度营业收入同比增长 26%至 21.6 亿美元，预计第四季度营收将增长约 25-29%，超分析师预期 23%。我们认为海外龙头公司在 AI 加持下业绩不断兑现，持续验证 AI 应用产业趋势。

互联网巨头大模型版本快速迭代，彰显 AI 应用高景气

李彦宏在百度世界 2024 大会上表示文心大模型调用量增速超预期，截至 11 月初，文心大模型日均调用量超 15 亿次，较 5 月披露的 2 亿增长 7.5 倍。11 月 15 日，腾讯宣布推出 AI 智能工作台 ima.copilot，打通微信公众号文章生态。字节跳动旗下即梦 AI 宣布两大视频模型正式全量上线，包含具有首帧一致性的 S2.0 Pro 和具有极高提示词遵循能力 P2.0 Pro 视频生成模型。阿里云旗下大模型通义上线代码模式，面向不懂编程的用户，“大白话”就能生成应用，包括小游戏、数据图表、网站、简历等。大模型调用量高增长和版本快速迭代彰显下游需求高景气。

国内创业领军持续迭代，加速 AI 应用繁荣

11 月 16 日，Kimi 发布新一代数学推理模型 k0-math，数学能力可对标 OpenAI o1 系列的 o1-mini 和 o1-preview，Kimi 探索版也在意图增强、信源分析和链式思考三大推理能力上实现突破。智谱推出智能体 AutoGLM，可代替人类控制电子设备，已适配微信、淘宝、美团、小红书等 8 款应用，覆盖线上聊天、网购、地图、酒店火车票等功能。国产大模型技术实力快速迭代，有望加速 AI 应用繁荣。

投资建议

AI 应用多点开花，龙头推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、恒生电子等。

(1) 应用领域，推荐焦点科技、致远互联、鼎捷软件、上海钢联、彩讯股份、拓尔思、普元信息、税友股份等，受益标的包括三六零、华宇软件、福昕软件、新致软件、通达海、汉得信息、新点软件、泛微网络、润达医疗、汉仪股份、万兴科技、汉王科技等。

(2) 算力领域，推荐淳中科技、中科曙光、浪潮信息、海光信息等，受益标的包括紫光股份、工业富联、寒武纪、景嘉微、远东股份等；华为昇腾生态，推荐软通动力、神州数码、卓易信息等，受益标的包括高新发展、广电运通、烽火通信、拓维信息等。

2、公司动态：广电运通发布关于收到中标通知书的公告

2.1、重大合同：广电运通发布关于收到中标通知书的公告

【广电运通】发布关于收到中标通知书的公告。公司于近日收到中国通信建设集团有限公司出具的《中标通知书》，公司为“中国农业银行2024年自助设备项目（包件一）存取款一体机的中标人。公司为本项目第一中标人，公司投标报价为9.21亿元（不含税），根据招标文件，公司中标份额为60%以上（含）。公司本次中标的存取款一体机搭载了公司自主研发的现金识别处理等核心技术，其钞票识别能力、大容量存储设计以及智能清分与安全防范功能，全方位提升银行的运营效率和服务质量，助力农业银行打造高效、便捷的金融服务环境。截止目前，公司智能金融设备已多次入围六大国有银行、12家股份制银行，以及各大城商行、农商行和农信社。本次项目中标标志着公司现金类设备再次获得国有大行客户的认可，将进一步提升公司在现金类智能设备领域的市场份额，持续巩固公司智能金融设备市场领导地位。如该项目能够顺利实施，将对公司的营业收入和营业利润产生积极的影响，对公司经营业绩的影响金额以经审计数据为准。

【盛视科技】发布关于乌鲁木齐机场改扩建工程机场工程口岸配套设备设施项目边检及出入境管理局设施设备施工中标候选人公示的提示性公告。招标规模：1.边检设施设备、信息化系统及业务用房，包含出入境旅客查验系统、勤务指挥中心建设、室内定位系统、门禁系统、机房工程建设的系统设备安装调试、网络综合布线、供配电工程；2.出入境管理局设施设备和信息化系统，包含专用网络系统、签发及脱机系统、视频监控系统、视频会议系统，包括系统设备及网络综合布线的安装调试。投标总价：1.80亿元。公司作为人工智能智慧口岸应用领域领先企业，具有丰富的智慧口岸建设成功案例经验。公司预中标本项目进一步彰显了公司在智慧口岸领域的综合实力和品牌竞争力。若公司签订正式项目合同并顺利实施，将对公司未来经营业绩产生积极影响。

2.2、股份增减持：索辰科技发布关于持股5%以上股东减持股份计划公告

【索辰科技】发布关于持股5%以上股东减持股份计划公告。公司股东杭州伯乐及其一致行动人宁波赛智合计持有公司股份5,114,289股，约占公司总股本的5.74%。其中，杭州伯乐持有公司3,073,954股，占公司总股本的3.45%；宁波赛智持有公司2,040,335股，占公司总股本的2.29%。杭州伯乐及宁波赛智计划通过集中竞价、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%。

【中新赛克】发布关于股东减持股份的预披露公告。公司于近日收到公司股东广东红土、南京红土、昆山红土、郑州百瑞、南京创芸出具的《关于拟减持深圳市中新赛克科技股份有限公司股份的告知函》。合计持有公司股份14,664,960股（占本公司总股本比例8.5885%）的股东广东红土、南京红土、昆山红土、郑州百瑞计划通过集中竞价交易方式和大宗交易方式合计减持本公司股份数量累计不超过5,122,500股（占本公司总股本比例3.0000%），其中，以集中竞价交易方式减持的，计划在本公告披露之日起15个交易日后的3个月内进行，且任意连续90日内减持股份总数不超过公司股份总数的1%；以大宗交易方式减持的，计划在本公告披露之日起15个交易日后的3个月内进行，且任意连续90日内减持股份总数不超过公司股份总数的

2%。持有公司股份 4,610,500 股（占本公司总股本比例 2.7001%）的股东南京创芸计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份数量累计不超过 1,312,600 股（占本公司总股本比例 0.7687%），计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行。公司董事、监事及高级管理人员凌东胜先生、李斌先生、王明意先生、童艺川女士及杨庆威先生不减持其间接通过南京创芸持有的公司股份。公司控股股东深圳市创新投资集团有限公司与广东红土、南京红土、昆山红土及郑州百瑞为一致行动人。公司董事、总经理凌东胜先生与公司股东南京创芸为一致行动人。

【软通动力】发布股东减持股份预披露公告。公司于近日收到股东 CELBravo Limited 出具的《关于股份减持计划的告知函》，CELBravo 持有公司股份数量 92,408,022 股，占公司总股本比例 9.70%，CELBravo 由于自身资金安排的原因，拟通过大宗交易方式在本公告发布之日起 15 个交易日之后的 3 个月内减持持有的公司股份，减持公司股份不超过 9,529,411 股（占公司总股本比例 1.00%）。

3、行业一周要闻：OpenAI 呼吁建立“北美人工智能联盟”

3.1、国内要闻：理想汽车宣布 OTA6.5 版本车机系统将于 11 月底正式推送

字节豆包通用图像编辑模型 SeedEdit 开启测试

【36 氪】11 月 11 日，字节在豆包大模型团队官网上公布最新通用图像编辑模型 SeedEdit。SeedEdit 支持一句话轻松改图，包括修图、换装、美化、转化风格、在指定区域添加删除元素等各类编辑操作，通过简单的自然语言即可驱动模型编辑任意图像。目前，该模型已经在豆包 PC 端及即梦网页端开启测试。

小度 AI 眼镜亮相百度世界 2024，预计 2025 年上半年上市

【36 氪】在百度世界 2024 大会上，小度科技 CEO 李莹发布了全球首款搭载中文大模型的原生 AI 眼镜——小度 AI 眼镜。小度 AI 眼镜将于 2025 年上半年上市。

雷鸟新款 AI 拍摄眼镜将于近期发布

【36 氪】根据京东商智、天猫生意参谋数据，双 11 期间，雷鸟创新斩获京东、天猫平台 XR 行业销量第一，行业市占率高达 42%；雷鸟店铺销量环比 2024 年 618 增长 220%。同期，雷鸟创新还宣布，新款 AI 拍摄眼镜雷鸟 V3 将于近期发布。

阿里云开源代码模型 Qwen2.5-Coder

【36 氪】阿里云通义大模型团队开源通义千问代码模型全系列，共 6 款 Qwen2.5-Coder 模型。本次新发布的旗舰模型 Qwen2.5-Coder-32B-Instruct，在 EvalPlus 等十余个主流的代码生成基准上，均刷新了开源模型的得分纪录，并在考察代码修复能力的 Aider、多编程语言能力的 McEval 等 9 个基准上优于 GPT-4o，实现了开源模型对闭源模型的反超。

钉钉上线工单等六大场景 AI 助理

【36 氪】11 月 13 日，钉钉迎来重磅升级：AI 深入业务场景，钉钉面向企业关键场景推出“精选 AI 助理”，首批已上线工单助理、Excel 助理、法务助理等 6 大 AI 助理。同时，钉钉联合生态伙伴发布行业 AI 解决方案，覆盖制造、医疗、零售、教育等行业。

理想汽车宣布 OTA6.5 版本车机系统将于 11 月底正式推送

【36氪】理想汽车携理想 L 系列和理想 MEGA 亮相 2024 年广州国际汽车展览会，举行 2024 广州国际车展智能发布会。理想汽车公布了全新一代智能驾驶技术架构——端到端+VLM 双系统的最新进展，宣布 OTA6.5 版本车机系统将于 11 月底正式推送，新增车位到车位智能驾驶、R-MAI 后向误加速抑制、R-AEB 后向自动紧急制动、掌上车机等功能。

3.2、海外要闻：OpenAI 呼吁建立“北美人工智能联盟”

Waymo 无人驾驶出租车服务人群扩大已宣布在洛杉矶面向所有用户提供

【techweb】当地时间周二，Waymo 宣布在洛杉矶向所有用户提供无人驾驶出租车服务 WaymoOne。在向所有用户开放之后，在美国第二大城市洛杉矶 80 平方英里，也就是约 207 平方公里的范围内，任何想使用 WaymoOne 服务的用户，都可以通过智能手机上的 WaymoOne 应用呼叫服务。

OpenAI 正式发布 Windows 版 ChatGPT

【财联社】11 月 15 日，OpenAI 正式向所有 Windows 用户开放桌面版 ChatGPT。桌面版 ChatGPT 支持拍照识别和高级语音两大特色模式，比如可拍摄一幅山水画，然后基于这幅画进行各种提问。OpenAI 之前发布的 GPT-4o 的高级语音模式，也可以在桌面版 ChatGPT 使用。

OpenAI 呼吁建立“北美人工智能联盟”

【techweb】美国人工智能初创企业 OpenAI 近日呼吁，美国及其盟国应合作建立“北美人工智能联盟”，共同支持开发人工智能系统所需的基础设施，简化获取人才、融资和供应链资源的渠道，从而推动人工智能技术的发展。

4、风险提示

产业落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险等。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn