

证券研究报告•行业深度报告

从CHAT-GPT到生成式AI（Generative AI）： 人工智能新范式，重新定义生产力

分析师：武超则

wuchaoze@csc.com.cn

SAC编号：S1440513090003

SFC编号：BEM208

分析师：杨艾莉

yangaili@csc.com.cn

SAC编号：S1440519060002

SFC编号：BQI330

研究助理：杨晓玮

yangxiaowei@csc.com.cn

发布日期：2023年1月29日

- 近期人工智能研究公司OpenAI推出的聊天机器人模型CHAT-GPT不断出圈，据 Semafor 援引知情人士报道，微软正商谈以 290 亿美元估值，向 OpenAI 投资 100 亿美元，一切均指向人工智能模型的新范式“生成式AI模型（Generative Model）”。
- 此前的决策式AI模型（Discriminant Model）是根据已有数据进行分析、判断、预测，典型应用为内容的智能推荐（短视频）、自动驾驶等；而生成式AI更强调学习归纳后进行演绎创造，生成全新的内容，本质是对生产力的大幅度提升和创造，已催生了营销、设计、建筑和内容领域的创造性工作，并开始在生命科学、医疗、制造、材料科学、媒体、娱乐、汽车、航空航天进行初步应用，为各个领域带来巨大的生产力提升。

前言：微软，百亿美金级别的选择（1）

- 继2019年向OpenAI注资10亿美元之后，微软与OpenAI的合作进入第三阶段。
- 此前据 Semafor 援引知情人士报道，微软正商谈以 290 亿美元估值，向 OpenAI 投资 100 亿美元。2019年，微软即开始与OpenAI进行合作。到了2021年，微软向OpenAI投资10亿美金。
- 根据微软对外的声明，在与OpenAI新的合作阶段中，微软将有以下计划
 - **Supercomputing at scale:** 微软将增加对专业超算系统开发和部署的投资，以加速OpenAI突破性的独立AI研究。微软还将继续构建Azure的AI基础结构，以帮助客户在全球范围内构建和部署各自的AI应用程序。
 - **New AI-powered experiences:** 微软将在其消费者和企业产品中部署OpenAI模型，并引入基于OpenAI技术的新型数字体验。包括微软的Azure OpenAI服务，该服务使开发人员能够通过直接访问OpenAI模型来构建尖端的AI应用程序。
 - **Exclusive cloud provider:** 作为OpenAI的独家云供应商，Azure将为OpenAI 在研究、产品和API服务中的所有工作负载提供支持。
- 此外据媒体报道，微软还计划将ChatGPT整合进旗下搜索引擎必应（Bing），提高必应在搜索引擎市场的市占率；同时Chat-GPT功能引入Office，用于部分文本的生成和问答。

前言：微软，百亿美金级别的选择（2）

- OpenAI表示，来自微软的投资将使其能独立研究开发出更安全、有用和强大的 AI。
- 根据微软对外的声明，此前其与OpenAI的合作已取得一定成绩，并将继续向前
 - 自 2016 年以来，微软致力于将 Azure 打造成世界级 AI 超级计算机，微软和 OpenAI 推动了云超级计算技术的前沿，在 2020 年推出其第一台 Top-5 超级计算机，随后大规模构建了多个 AI 超级计算系统。OpenAI 使用此基础结构来训练其突破性模型，这些模型现已部署在 Azure 中，以支持 GitHub Copilot、DALL·E 2 和 ChatGPT。
 - 双方的创新激发了人们的想象力，并将大规模人工智能作为一种强大的通用技术平台引入，这将在个人计算机、互联网、移动设备和云的规模上产生变革性的影响。

第一章

AI：从判别决策到创造生成

第二章

生成式AI：范式升级，应用多元

第三章

生成式AI应用：内容制作，从辅助人到“替代”人

第四章

生成式AI应用：多行业垂直应用

第五章

海内外发展：多家科技巨头、初创公司积极布局

第六章

综合应用：游戏行业的案例

1.1 AI正在推动第四次工业革命，进一步提升生产力

