

信息技术行业动态点评

AI应用渗透全栈工具链,低代码开发平台有望打开市场空间

2023 年 06 月 16 日

【事项】

- ◆ 微软 Build 2023 开发者大会于 5 月 23 日在美国西雅图开幕, AI 成为此次大会演讲嘉宾当天讨论的重要主题。微软首席执行官萨蒂亚·纳德拉在会上宣布, 计划将 AI 技术整合到微软的各种产品中。会上他宣布将发布 50 多个软件更新, 包括 Windows Copilot、必应聊天(Bing Chat) 插件、Azure AI Studio、Copilot 堆栈等。

6 月 15 日, 微软举办 Microsoft Build 2023 微软开发者大会中国站。微软大中华区首席运营官康容谈及现在科技发展已经进入了一个新的阶段, 第一是机器可以“听懂人的语言”, 可以用不同的自然语言和机器进行沟通。第二是生成式 AI 可以学习大量的数据, 然后产生新的文本、图片、视频。当下进入了科技行业的关键点和突破点, 因此微软提供了全栈工具链来帮助开发者构建自己的 AI 应用, 包括 Visual Studio 开发工具、Azure 智能云平台、Power Platform 低代码开发平台、GitHub 开发者社区。



强于大市 (维持)

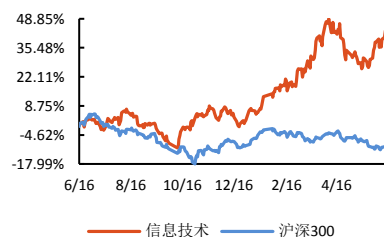
东方财富证券研究所

证券分析师: 方科

证书编号: S1160522040001

电话: 021-23586361

相对指数表现



相关研究

《人工智能行业发展政策持续迎来升温》

2023. 06. 01

《英伟达发布 AI 超级计算机, 智能算力浪潮汹涌》

2023. 05. 31

《华为完成首批 MetaERP 切换, ERP 国产替代砥砺前行》

2023. 05. 25

《机器人——强 AI 的载体》

2023. 03. 27

《AIGC 再下一城, 数字虚拟人迎来大爆发》

2023. 03. 20

【评论】

微软低代码应用平台 Power Platform 2021 年能完成将自然语言转化为 Power Fx 公式，并且 2021 年、2022 年时都只能完成一次对话，2023 年实现了多轮对话。Power Platform Copilot 正在改变低代码应用的开发方式，开发者可以用简单几个句子描述需求，Copilot 就会构建流程，完成相应的应用开发。Copilot 具有可扩展性，开发者写的插件可以在 ChatGPT、Bing、Windows 等都搜索到。

目前国内低代码渗透率低，处于发展早期。据 Gartner 统计，当前，国内 LCAP（低代码应用开发平台）渗透率尚不足 5%。主要原因有两点，首先是供应端，由于部分行业的场景复杂，表单驱动型和基于 BPM 的低代码产品不能够满足要求，部分企业和合作伙伴进行尝试以后，在不能够减少工作量和提高效率后直接放弃，给市场造成了一种印象说低代码不适合制作复杂场景，从而让低代码市场信心遭受打击；另外，低代码作为隐性需求，现在企业还没有意识到必需性。只有当企业遇到业务快速调整的需求时，才会提出敏捷系统的要求。

低代码融合 AI 智能开发逐渐成为趋势。从钉钉总裁叶军宣布钉钉将全面启动智能化战略，从原来的协同办公平台、应用开发平台升级成为智能的协同办公平台和智能化的应用开发平台，再到网易数帆发布 CodeWave 智能开发平台、普元信息发布智能助手等行业动作，低开平台“智能化”愈来愈明显。从过去来看，企业的需求侧会青睐更简单易用的编程语言、编程框架，使编程的门槛降低，需要写的代码更少，但厂家拿这样的低代码概念平台或系统很难打动客户，市场接受度并不算高。在 AI 浪潮愈演愈烈的今天，AI+低代码有望引申出更有价值的业务场景，未来有可能会在商业模式上做出改变，减少交付的人员，用产品提供价值，实现降本增效。

建议关注国内有低代码开发平台产品的相关公司，关注 AI 大模型给低代码产品的赋能，以及在客户拓展、产品收费价格和方式上带来的变化。

建议关注：普元信息、泛微网络、致远互联等

【风险提示】

技术发展不及预期；
市场竞争加剧。

东方财富证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师申明：

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，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资建议的评级标准：

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后3到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的3到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深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；美国市场以标普500指数为基准。

股票评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅15%以上；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于5%~15%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-5%~5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-15%~-5%之间；
卖出：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅15%以上。

行业评级

强于大市：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅10%以上；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%~10%之间；
弱于大市：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅10%以上。

免责声明：

本研究报告由东方财富证券股份有限公司制作及在中华人民共和国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。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投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

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，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，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，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方财富证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。