

低代码平台：AI 或最先兑现业绩的方向之一

2023 年 06 月 12 日

➤ **事件：**近日，CCF 理论计算机科学技术委员会委员张长旺，开发了一个基于低代码提示语的快速应用开发框架 PromptAppGPT，实现基于 GPT 的自然语言快速应用开发。首个基于 ChatGPT 的自然语言开发框正式落地。

点评：

➤ **PromptAppGPT 是首个基于 GPT 的自然语言开发框。**PromptAppGPT 包含的功能有：低代码提示语（Prompt）应用开发、GPT 文本生成、DALL-E 图像生成、在线代码编辑器+编译器+运行器、自动用户界面生成、支持插件扩展等。PromptAppGPT 提供多任务条件触发、结果验证和失败重试能力，可以让原本需要多步骤的手动生成任务变成自动完成。

➤ **海外微软 Copilot 赋能 PowerPlatform 平台，让开发者可以用自然语言描述他们想要的应用、流程或机器人，带来软件开发及流程构建的革命。**3 月微软正式发布 Copilot，并将其应用于 Microsoft Power Platform 的一个新功能，可以在 Power Apps, Power Virtual Agents 和 Power Automate 中基于 GPT 能力提供 AI 帮助，让制作者可以用自然语言描述他们想要的应用、流程或机器人，Copilot 可以在几秒钟内完成创建，并提供改进的建议。

➤ **2021-2025 年全球将新增 5 亿个应用，2024 年全球 65% 的应用将会是通过低代码平台模式开发。AI+低代码平台加速行业发展，有望成为最核心的开发模式。**据微软预测：2021-2025 年全球将新增 5 亿新应用，比过去 40 年中的应用总和都要多。目前企业所需的应用数量和自动化技术能力，远远超出 IT 部门的能力范围。而低/无代码的全民开发平台，让企业里的每个人都可自行开发应用，这将极大推动企业数字化转型。据 Gartner 预测，到 2024 年，65% 的企业应用软件开发将基于低代码开发方式。AI 进一步明显降低开发门槛、提升程序开发效率，AI+低代码平台有望成为未来最核心的开发模式，打开广阔成长空间。

➤ **投资建议：**在 AI 赋能的大背景下，软件开发、流程构建等业务方向有望迎来一轮重要革命，相关标的梳理：**金山办公、金现代、普元信息、泛微网络、致远互联、恒生电子、远光软件、广联达、赛意信息、卫宁健康等。**

➤ **风险提示：**技术成熟节奏低于预期，产品融合节奏低预期，行业竞争加剧。

推荐

维持评级


分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

分析师 刘雄

执业证书：S0100522090001

电话：021-80508288

邮箱：liuxiong@mszq.com

相关研究

- 1.计算机行业点评：边缘 AI 或是当前预期差最大的 AI 方向-2023/06/11
- 2.计算机周报 20230611：迎接大模型应用产品升级发布潮-2023/06/11
- 3.计算机行业事件点评：六月或进入数据要素政策催化密集期-2023/06/04
- 4.计算机周报 20230604：边缘 AI、具身智能与机器人本质三位一体-2023/06/04
- 5.计算机周报 20230527：算力业绩落地宣告 AI 行情新阶段-2023/05/28

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E	
688111	金山办公	488.00	2.42	3.84	4.95	202	127	99	推荐
603039	泛微网络	68.75	0.86	1.43	2.00	79	48	34	推荐
300830	金现代	10.82	0.13	0.23	0.37	58	46	29	/

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

（注：股价为 2023 年 6 月 12 日收盘价；未覆盖标的采用 wind 一致预期；）

分析师承诺

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并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、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收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，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、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026