

2023 年 9 月

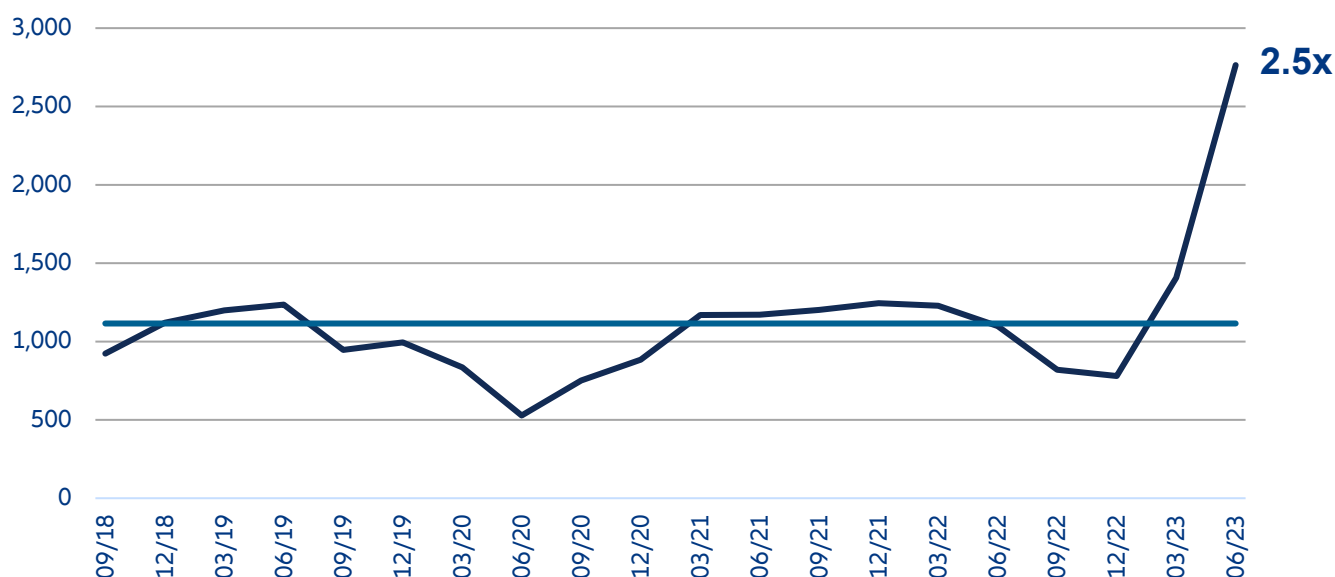
科技投資 2 分鐘

- 自從 OpenAI 在 2022 年底推出大型語言模型 ChatGPT 之後，在季度業績電話會議上提及人工智能及相關主題的次數大大增加，反映生成式人工智能系統的發展迅速，而且其相關性不斷擴展至不同行業
- 到目前為止，雖然提及人工智能的企業都是成熟的科技龍頭，但是預期這些企業亦會在非科技行業中穩步增長
- 從長遠看，隨著管理團隊將會就將人工智能融入營運的計劃提供更多資訊，並推出全新的人工智能產品，預期圍繞人工智能的對話會繼續頻密

值得一提：人工智能的話題正處於轉捩點

自從 OpenAI 在 2022 年底推出大型語言模型 ChatGPT 之後，企業在季度業績電話會議上提及人工智能及相關主題的情況有所改變。截至 2023 年 6 月 30 日的 3 個月裡（包括第一季業績公布期），整體企業提及人工智能相關主題的次數較 5 年平均水平增加近 2.5 倍。

各行各業提及人工智能相關主題的數字



資料來源：Voya IM、彭博，截至 2023 年 7 月

誰在討論人工智能？他們又在說些甚麼？

可以理解的是，推動這些議題的企業都是成熟的科技龍頭，例如輝達（NVIDIA）、微軟及 Adobe。這些企業的管理團隊就人工智能的進步對其企業及社會所產生的影響，作出了大膽的聲明與預測：

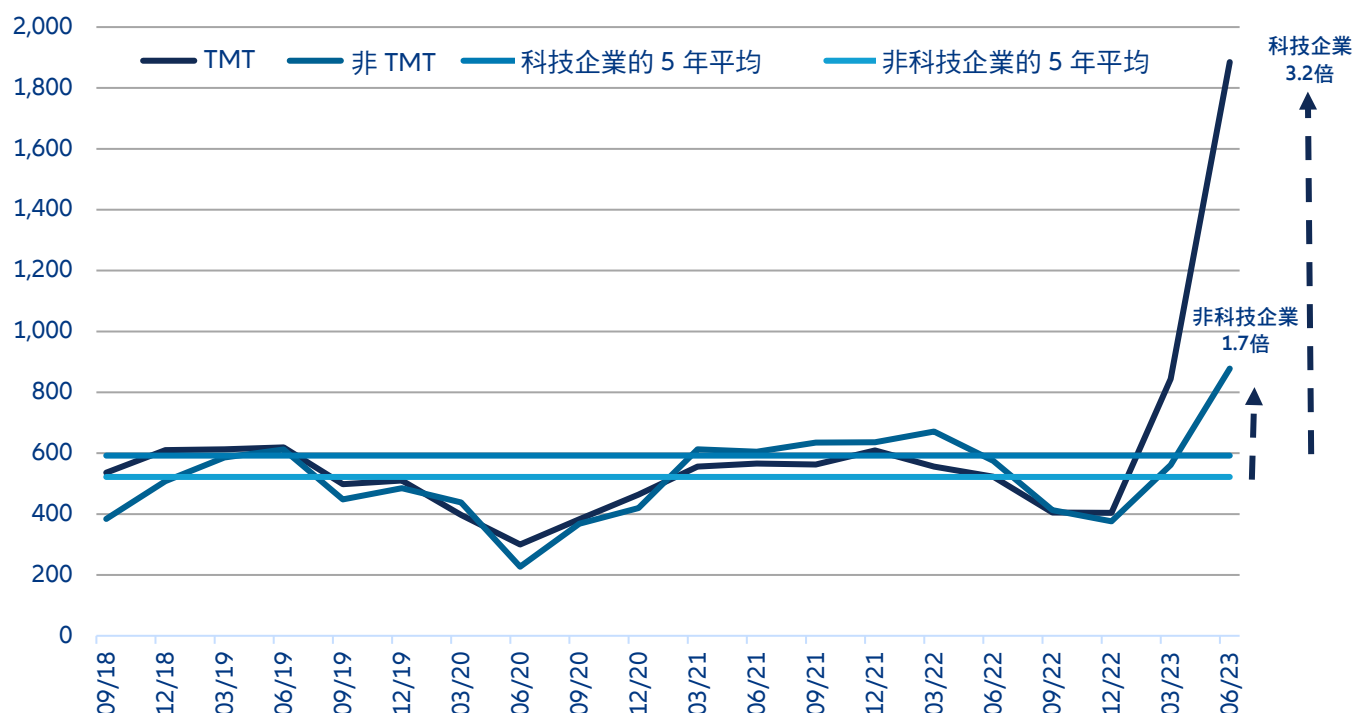
「隨著企業爭相將生成式人工智能應用到各項產品、服務及業務流程之上，價值達到一萬億美元的全球已安裝數據中心基建，料將從傳統的通用計算用途，轉變為新型的加速計算」－輝達行政總裁黃仁勳¹

「下一代人工智能將會掀起新一輪生產力增長浪潮，在強大的智能助手協助下，將我們日常中乏味的工作將可消除，讓我們再次尋回發揮創意的樂趣」－微軟行政總裁納德拉（Satya Nadella）²

「在創意領域中的生成式人工智能，將會增強人類的創造力……企業如果能意識到運用生成式人工智能可協助整個工作流程，便能脫穎而出」－Adobe 行政總裁納拉延（Shantanu Narayen）³

到目前為止，科技公司對人工智能最新發展的看法更加直言不諱，在季度電話會議上提及的次數，較 5 年平均水平增加 3.2 倍。與此同時，即使程度與科技企業不同，但是非科技企業提及人工智能的次數亦有所增加。

科技與非科技企業提及人工智能相關主題的數字



資料來源：Voya IM、彭博，截至 2023 年 7 月

TMT：科技、媒體及電訊

我們預期，隨著非科技行業探索及採用最新發展的人工智能領域，特別是圍繞生成式人工智能，人工智能的對話將會穩步地在非科技行業中增加。摩根大通及禮來藥廠等行業龍頭的管理層已表示他們對生成式人工智能及其他人工智能技術如何影響各自行業的看法。

「人工智能是真實的。這是一項令人震驚的科技……我們已經利用這項科技進行風險、欺詐、市場營銷、勘探，而這只是當中的一小部分。」 - 戴蒙，摩根大通行政總裁⁴

「我們正在使用生成式人工智能來協助我們的科學家找出有可能生產新藥物的新分子……發掘人類思維中與眾不同的想法」 - 禮來藥廠行政總裁 Dave Ricks⁵

人工智能的討論將會何去何從？

我們預料圍繞人工智能的對話將會繼續頻密，並希望企業管理團隊能夠提供在相關領域活動的詳細資料。我們預期企業將會特別強調他們將人工智能融入其營運，以及推出新的人工智能產品等計劃。

例如，微軟即將擴大採用生成式人工智能技術的 365 Copilot 的可用性，軟件可自動執行 Office 365 套件中的活動。我們相信 365 Copilot 將會成為同類產品中的第一種，這些產品有可能會加快各行各業的增長及生產力。

從長遠看，我們預期非科技企業投放在最新人工智能工具，例如大型語言模型及生成式人工智能的資源將會顯著提升生產力。我們認為這些新工具的適用範圍及變革潛力將需要公私營實體作出協調，以確保其安全性及可靠性。

¹輝達 2024 年第一季業績新聞稿

²微軟：利用人工智能重塑生產力

³史丹福大學商學院 View from the Top：生成式人工智能不會取代人類的智慧

⁴Bloomberg on YouTube，2023 年 3 月 9 日

⁵Dave Ricks 在領英的帖文，2023 年 3 月 21 日

與我們保持聯繫

hk.allianzgi.com

+852 2238 8000

搜尋  安聯投資



讚好我們專頁 [安聯投資 - 香港](#)



聯繫 LinkedIn 賬戶 [Allianz Global Investors](#)



訂閱 YouTube 頻道 [安聯投資](#)



關注微信公眾號 [安聯投資香港](#)

以上提及的任何證券只用作說明之用，不應視為投資意見、或推介購買或出售任何特定證券或策略。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供或邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。

Admaster 3119003