

证书:S0850524120003

联系人:朱瑶

Tel:(021)23187261

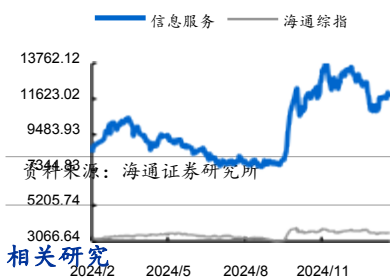
Email:zy15988@haitong.com

联系人:张盛海

Tel:(021)23183956

Email:zsh16249@haitong.com

市场表现



相关研究

《计算机行业跟踪周报 367 期: 国产推理模型已达顶尖水平, OpenAI Operator 发布》2025.01.26

《计算机行业 2024Q4 机构持仓维持

2.4%的历史低位, AI 与自主可控关注度提升》2025.01.25

分析师:杨林

Tel:(021)23183969

Email:yl11036@haitong.com

证书:S0850517080008

分析师:杨昊翊

Tel:(021)23185620

Email:yhy15080@haitong.com

兼具 EQ 和 IQ 的情感大模型

投资要点：

- **情感智能已成 AI 领域新前沿。**在著名的人工智能题材爱情电影《her》中，主人公西奥多与人工智能系统 Samantha 之间建立了深厚的情感联系，Samantha 展现出了惊人的情感表达和理解能力，能够与人类建立深刻的情感联系，这种“人机之恋”展示了 AI 在情感层面的潜力，也为现实中情感大模型的落地打开了想象空间。根据腾讯研究院发布的报告《2024 大模型十大趋势——走进“机器外脑”时代》，情感大模型已成为 AI 领域的新前沿，兼具 EQ 与 IQ 的大模型将在未来 2-3 年内打开人机陪伴市场。
- **情感计算、多模态 AI 为情感大模型构筑技术基础。**情感计算即通过计算机技术识别、理

解和模拟人类情感，包括情感识别、情感内容生成、情感响应三大核心任务，在通用大模型的加持下，当前情感计算技术已取得长足进步，在情感识别、生成和响应方面均有出色表现，情感大模型顺势而生。此外，多模态 AI 的发展也使得大模型能够有效捕捉和处理面部表情、语音、文本和生理信号等多模态信息，让情感识别和分析更加准确和全面。但目前，如何解决好长期痛点。

- **AI 陪伴应用起舞，情感大模型场景打开。**近年来，AI 陪伴市场迎来了迅猛增长，根据非凡产研腾讯号援引 ARK Ivenstment Managemengt LLC 的数据，从 2018 年到 2023 年，人工智能伴侣平台的月活跃用户数量增长了 30 倍，全球人工智能伴侣的市场规模有望从 2023 年的 3000 万美元增长至 2030 年的 1500 亿美元，年均复合增长率 236%。面向 C 端，以 Character.AI、Poly.AI 为代表的大量 AI 陪伴类应用软件落地开花，已成为 AI 应用市场的热门之选，根据有新 Newin 腾讯号援引 a16z 的数据，陪伴类 AI 应用的用户对话频次远超其他类型的 AI 应用。同时，能够提供情绪价值的 AI 宠物机器人也逐渐进入人们的视野，市场空间同样广阔。面向 B 端，情感大模型厂商可以为不同行业的企业提供 API 调用、AI 对话解决方案等服务，以情感大模型赋能客服、教育、医疗健康、娱乐等多个行业和领域的企业。
- **典型案例及进展情况。**我们认为，当前情感大模型可以分为两条迭代路线，一是在通用大模型的基础上迭代多模态情感计算能力，从而催生 AI 情感类应用，例如 GPT 迭代出 GPT-4o，字节跳动推出豆包实时语音大模型；二是基于专注在情感领域的生成式大模型推出 AI 产品，比如祝语未来科技的 AEGMV、Hume AI 的 EVI 等。
- **投资建议：建议关注：AI 应用：**金山办公、虹软科技、合合信息、科大讯飞、万兴科技、新致软件、汉得信息、新国都、当虹科技、同花顺、福昕软件、泛微网络、致远互联、三六零、商汤-W、迈富时、鼎捷数智、赛意信息、中国软件国际、海康威视、大华股份；**AI 算力：**润泽科技、浪潮信息、华勤技术、中科曙光、海光信息、寒武纪。
- **风险提示：**行业政策风险，市场竞争加剧风险，AI 技术发展不及预期，AI 应用落地不及预期。

目 录

1. 情感智能已成为 AI 领域新前沿	5
2. 技术端：情感计算、多模态 AI 构筑基础	6
3. AI 陪伴应用起舞，情感大模型场景打开	8
3.1 C 端：AI 情感陪伴应用需求激增，市场爆发式增长。	8
3.2 B 端：赋能企业应用开发，具备显著的商业价值	13
4. 典型案例及进展情况	14
4.1 字节跳动：推出豆包实时语音大模型，智商和情商双商在线	14
4.2 祝语未来科技：推出情感生成式大模型 AEGMV，为 AI 注入灵魂	15
4.3 Hume AI：发布第一个具有“情商”的对话式 AI	17
5. 投资建议	19
6. 风险提示	19

图目录

图 1	电影《her》中主人公与 AI 上演生动的“人机之恋”	5
图 2	利用大语言模型生成带有“惊喜”情感的语句	7
图 3	研究人员利用 Stable Diffusion XL 模型生成的面部情感数据集	7
图 4	多模态情感计算	8
图 5	AI 陪伴应用包括纯软件产品和软硬结合产品	9
图 6	全球人工智能伴侣市场规模呈现爆发式增长	9
图 7	Character.AI 应用界面	10
图 8	Character.AI 的用户年龄分布	10
图 9	8 个 AI 陪伴类应用上榜 Web 端 TOP50 产品	11
图 10	AI 陪伴类应用用户对话频次远超其他类 AI 应用	11
图 11	Character.AI、Poly.AI 用户对话频次大幅领先其他 AI 应用	12
图 12	“Ropet”能够提供不同的情绪反馈	13
图 13	EVI 的 API 接口供开发人员调用流程图	14
图 14	豆包实时语音大模型和 GPT-4o 评测得分对比	15
图 15	祝语未来科技情感生成式大模型	16
图 16	祝语未来科技情感大模型致力于解决人类情感需求问题	16
图 17	Hume AI 发布 Empathic Voice Interface (EVI)	17
图 18	Hume AI 能够识别用户 53 种不同的情绪	18
图 19	EVI 2 相比 EVI 1 的关键改进	18

表目录

表 1	情感计算三大核心任务	6
表 2	EVI 2 与 EVI 1 参数对比	19

1. 情感智能已成为 AI 领域新前沿

根据腾讯研究院发布的报告《2024 大模型十大趋势——走进“机器外脑”时代》，情感大模型已成为AI领域的新前沿，兼具 EQ 与 IQ 的大模型将在未来 2-3 年内打开人机陪伴市场。

AI 赋予情感陪伴新的生命力。在著名的人工智能题材爱情电影《her》中，主人公西奥多与人工智能系统 OS1（Samantha）之间建立了深厚的情感联系，这种“人机之恋”展示了 AI 在情感层面的潜力。

尽管《her》早在 2013 年就已经上映，但在电影中，Samantha 仍展现出强大的自我学习和进化能力，她不仅能理解复杂的语言语义，还能在短时间内通过知识学习来自我进化。她也能够同时处理多个任务，如与西奥多进行情感交流、生成音乐、进行文本分析等。甚至相比于现代 AI，影片中的 Samantha 展现出了惊人的情感表达和理解能力，能够与人类建立深刻的情感联系。

图1 电影《her》中主人公与 AI 上演生动的“人机之恋”



注：图片均来自于电影《her》的画面截图，仅用于展示

资料来源：WIIISH 惟学交互公众号，海通证券研究所

我们认为，电影中的“人机之恋”在现实中的映射或将成为可能，也为现实中情感大模型的落地打开了想象空间。

未来 AI 陪伴有望进一步提升互动体验，变得越来越有人情味。具体来说，未来一个能够提供情感价值的 AI 陪伴将兼具个性化、人机共创和普惠平权三大特征。

在个性化方面，AI 通过深度分析用户的情感和行为提供精准服务，满足用户的情感需求；在共创方面，AI 能够实时理解和回应用户的意图，共同创造一个可交互的丰富世

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/508056014120007027>