

人工智能教育产业获政策支持 上市公司积极布局拥抱大模型

证券时报记者 刘俊伶

4月以来,人工智能教育产业持续

获政策催化,市场规模高速发展,相关企业数量同比增长超过10%,上市公司积极布局。

1 人工智能教育获政策催化

日前,教育部公布2024年度本科专业备案和审批结果并更新发布本科专业目录,聚焦人工智能赋能经济社会发展,增设人工智能教育等专业。此前教育部等九部门发布《关于加快推进教育数字化的意见》也提到加强人工智能等前瞻布局,加快建设人工智能教育大模型、探索“人工智能+教育”应用场景新范式。

政策发布后,多地积极响应,推进人工智能教育试点工作开展。日前浙江省教育厅办公室印发《关于开展人工智能助力教育教学改革试点的通知》,提出构建开放合作的人工智能教育应用生态,形成一批人工智能助力教育教学改革的

典型案例。黑龙江省和广东省等地亦通过开展人工智能教育课程、构建人工智能教育体系等方式推动人工智能教育产业发展。

机构认为,人工智能教育优势在于个性化学习与精准教学,能够助力教学模式创新与效率支持,同时达到教育资源均衡与普惠化,市场规模有望持续扩大。

国金证券研报表示,教育的交互方式一般通过语言问答的形式进行,这和当前大模型利用自然语言多轮交互的特点相匹配,叠加过去丰富的教育内容和数据积累,教育被认为是最适配人工智能大模型应用领域之一。

2 28只概念股年内平均涨近5%

近年来,人工智能产业快速发展,教育作为人工智能的重要应用场景,市场规模高速发展。企查查数据显示,截至4月23日,我国现存20.44万家智慧教育相关企业,同比增长10.84%,赛道正处于快速发展阶段。具体来看,所属地区为北京市、上海市、广东省的企业数量居前,分别为2.39万家、2.04万家、1.86万家。

据证券时报·数据宝统计,A股中人工智能教育概念股有28只。4月23日,19只概念股上涨,浙大网新涨幅居首,达到7.79%,竞业达上涨3.56%,康冠科技、鸿合科技等5股涨幅均超2%。拉长时间来

看,多只概念股年初以来实现大幅上涨,上述个股平均涨幅达到4.97%,拓维信息、新开普累计上涨超50%。

从业绩上来看,24家相关公司公布2024年度业绩相关公告,按照年报、业绩快报、业绩预告归母净利润下限顺序计算,3家实现扭亏,4家实现减亏,豆神教育、竞业达、世纪天鸿归母净利润实现同比增长,报喜比例超四成。

上述公司中,豆神教育归母净利润增幅居首,2024年预计实现归母净利润1.45亿元至1.85亿元,同比增长358.93%至485.54%。

3 机构扎堆调研10股

从机构关注度来看,今年以来10只概念股获机构扎堆调研,科大讯飞居首,达到191家,新开普、云天励飞-U紧随其后,分别达到185家、113家。

科大讯飞在机构调研活动中表示,科大讯飞AI学习机借助人工智能技术实现了作业批改、学情分析、个性化辅导的重大突破。随着大模型技术的深度应用,科大讯飞AI学习机将持续优化,进一步提升减负增效的效果。

新开普表示,结合公司智慧校园场景解决方案和产品实践,新开普推出了涵盖校园全场景AI助手、智能体创新平台、私有模型定制开发与部署等核心模块的智慧校园AI解决方案矩阵。

云天励飞-U则表示,公司在大模型领域与华为合作,推出了云天天书大模型训推一体机,并基于华为昇腾AI平台打造了多个“AI+”项目,推动产业数智化发展。

4月以来175家公司获海外机构调研

证券时报记者 郭洁

据证券时报·数据宝统计,4月以来,海外机构共对175家上市公司进行调研。

从行业分布来看,电子、计算机、医药生物三大行业获海外机构重点关注,分别有33家、21家和21家上市公司获调研。电力设备、汽车、通信和基础化工行业也有超5家以上公司获海外机构调研。

个股方面,华明装备最受海外机构关注,获71家海外机构调研。公司在机构调研中表示,公司已实现80%以上零部件自制,外采主要以通用零部件为主,真空泵以外资在国内的工厂生产为主,在国内也有替代产品,并且性能不弱于进口产品,可实现整体国产化。

汇川技术获70家海外机构调研,居次席。公司表示,可编程逻辑控制器(PLC)产品包括小型PLC、中型PLC、中大型PLC,均实现了大批量销售。近年来,伴随着持续加大在控制类产品的投入力度,公司PLC产品能力不断提升,目前在锂电、光伏和印包等众多行业得到较好的应用。

从股价表现来看,海外机构调研股4月以来平均下跌5.11%。其中,上涨的个股有百亚股份、润贝航科、晨光生物、荣昌生物等。

股价表现最好的是百亚股份,4月以来累计涨幅为20.87%。公司月内获5家海外机构调研。百亚股份表示,2024年

年年底提前对绒毛浆等原材料进行了一定储备,目前库存较为充裕;同时公司会相应增加欧洲浆的采购量以及研讨拉美及国产绒毛浆的替代方案,目前正常推进中。整体来看,当前关税剧烈变化对公司短期影响相对较小。

润贝航科4月以来累计涨19.41%,公司月内获2家海外机构调研。润贝航科表示,公司海外业务团队积极探索国产飞机在海外市场落地后的本地化服务模式,努力让公司分销、自研业务一起和国产民机“出海”战略一起“走出去”。

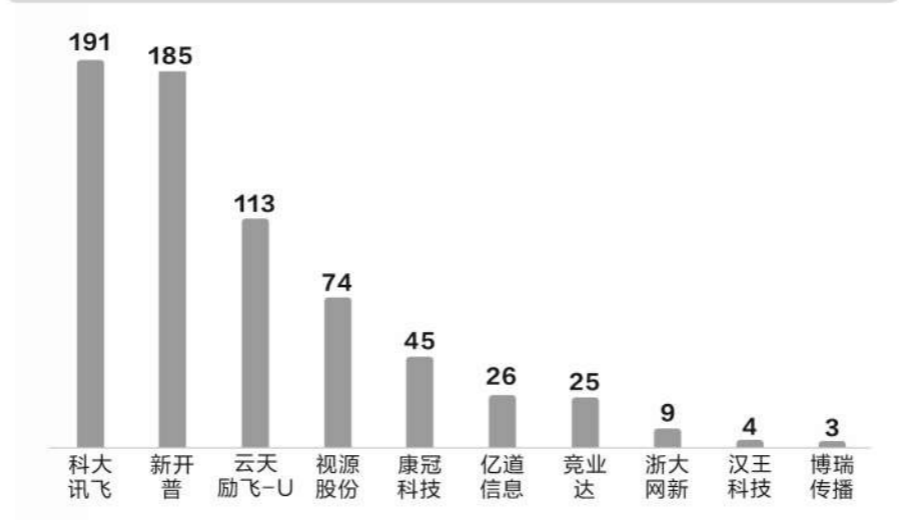
从业绩来看,4月以来获海外机构调研的公司中,171家公布了2024年度业绩相关报告(含年报、快报、预告)。佩蒂股份、中微半导、普冉股份、江波龙、天融信的业绩扭亏。

中国移动2024年净利润规模居首,公司报告期实现营收10407.59亿元,同比增长3.12%,归母净利润为1383.73亿元,同比增长5.01%。中国移动4月以来获1家海外机构调研。

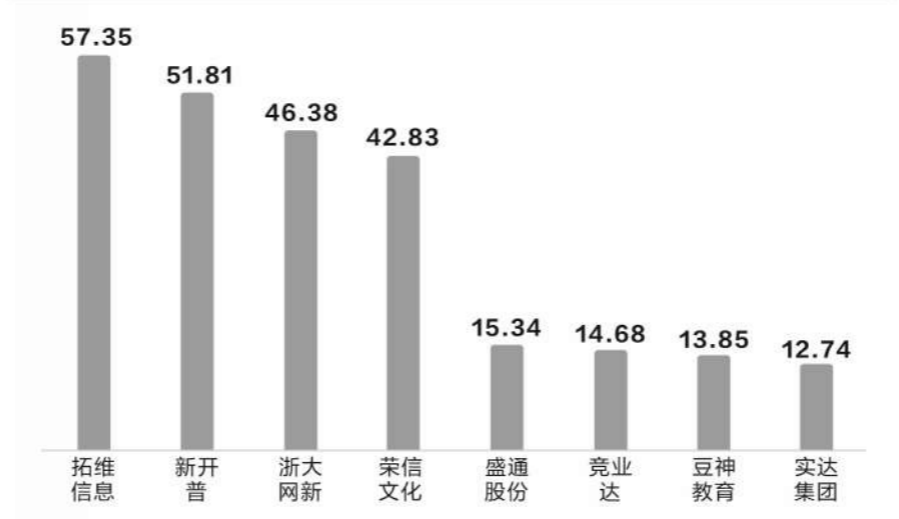
12家公司2024年归母净利润实现翻倍,增幅居前的有美诺华、艾为电子、天马新材、澜起科技等。

从2024年年末的QFII持股数据来看,4月海外机构调研的个股中,有27只个股获QFII持仓,其中17只个股2024年业绩良好,宁波银行、华测检测、龙高股份、柏楚电子的QFII持股比例居前,均超3%。

今年以来机构调研的人工智能教育股



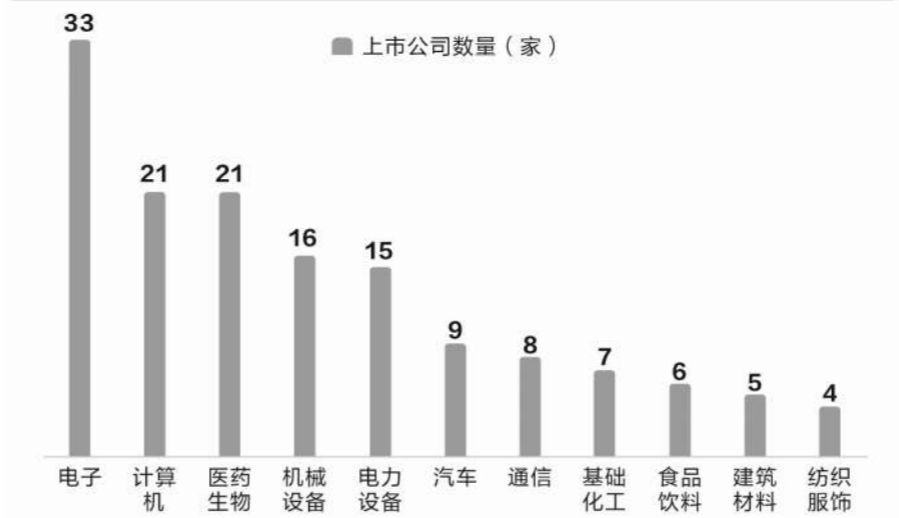
今年以来涨幅居前的人工智能教育股



获机构评级的人工智能教育股

代码	简称	4月23日涨跌幅 (%)	总市值 (亿元)	评级机构数量 (家)
001308	康冠科技	2.24	140.92	16
002230	科大讯飞	-0.18	1042.57	11
002659	凯文教育	0.64	28.06	5
300559	佳发教育	0.29	41.47	5
003005	竞业达	3.56	51.40	3
001314	亿道信息	0.56	60.52	3
002362	汉王科技	2.02	49.36	2
600661	昂立教育	-2.34	29.86	2
300248	新开普	2.94	70.07	2
000719	中原传媒	-0.80	126.67	2
002841	视源股份	1.55	232.54	2
300010	豆神教育	0.00	146.11	1
300654	世纪天鸿	0.89	37.34	1
002955	鸿合科技	2.14	51.92	1
300235	方直科技	0.30	25.48	1
002261	拓维信息	0.24	361.87	1
002599	盛通股份	2.02	46.07	1

海外机构调研家数居前的行业



4月以来涨幅居前的海外机构调研股一览

代码	简称	海外机构数量 (家)	4月以来涨跌幅 (%)	行业
003006	百亚股份	5	20.87	美容护理
001316	润贝航科	2	19.41	石油石化
300138	晨光生物	3	18.86	农林牧渔
688331	荣昌生物	6	16.25	医药生物
688293	奥浦迈	2	13.96	医药生物
002487	大金重工	3	13.93	电力设备
300022	吉峰科技	1	12.00	商贸零售
301078	孩子王	1	9.17	商贸零售

全球能源互联网发展合作组织与国家气候中心4月21日联合发布《2025年全球新能源发电年景预测报告》(下称《报告》),首次作出全球新能源发电能力年度预测。根据《报告》,综合考虑气象要素变化和装机规模增长,与2024年相比,预计2025年全球风电和光伏发电能力将分别提高10%以上和30%以上。

随着中国“双碳”目标的持续推进,可再生能源在我国电力系统中的重要性日益凸显。中国电力企业联合会发布的数据显示,截至2024年年底,包括风电、太阳能发电以及生物质发电在内的中国新能源发电装机达14.5亿千瓦,首次超过火电装机规模。

国家能源局数据显示,2025年一季度,全国全社会用电量累计为2.38万亿千瓦时,同比增长2.5%,其中规模以上工业水电、核电、风电和太阳能发电等清洁能源发电量0.7万亿千瓦时,同比增长10.3%。

新产业、新模式、新动能正成为用电增长的核心驱动力。在大数据、云计算、5G等带动下,一季度全国互联网和相关服务用电量日均同比增长25.7%,彰显出数字经济领域的蓬勃发展态势。

今年2月,国家能源局印发《2025年能源工作指导意见》(下称《指导意见》),提出今年全国发电总装机达到36亿千瓦以上,新增新能源发电装机规模达到2亿千瓦以上。绿色低碳转型方面,《指导意见》提出今年非化石能源发电装机占比提高到60%左右,非化石能源占能源消费总量比重提高到20%左右。

新能源领域涉及上市公司数量众多,本文主要以光伏、风电、储能、水电等领域作为观察对象。受行业竞争加剧、海内外需求波动等影响,新能源赛道多个行业增速放缓,相关公司股价表现低迷。据证券时报·数据宝统计,截至4月23日收盘,今年以来新能源赛道股平均下跌3.9%,跑输同期上证指数。迈为股份、晶澳科技、阿特斯、大全能源、阳光电源、通威股份在内的多只个股年内跌幅超过20%。

尽管二级市场走势不尽如人意,机构对新能源赛道股的关注度依然高涨。据数据宝统计,今年以来合计有88只概念股获机构调研,其中12只个股获调研4次以上,相当于月均至少调研1次。比亚迪、节能风电、云南能投、新天绿能、科士达获调研次数排在前五位。

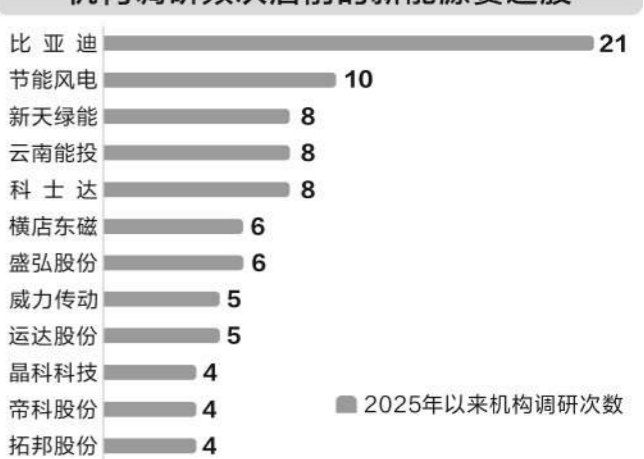
以比亚迪为例,公司年内累计获机构调研21次。近期,公司在接受机构调研时表示,2025年第一季度,公司新能源汽车销量超100万辆,同比增长59.8%,再创历史同期新高,且海外新能源汽车销量实现跨越式增长,进一步巩固了全球新能源汽车销量第一的领先地位。比亚迪预计2025年第一季度净利润为85亿元至100亿元,同比增长86.04%至118.88%。

从未来增长潜力来看,根据5家及以上机构一致预测,据数据宝统计,49只新能源赛道股今明两年净利润增速均有望超20%。比亚迪、亿纬锂能、晶科能源、德业股份、国轩高科等龙头股榜上有名。

估值水平方面,上述49只股票中,截至4月23日,26只个股滚动市盈率低于30倍,其中阿特斯、帝科股份、骆驼股份、中信博、中绿电市盈率不到20倍。此外,8只个股市净率低于2倍,分别是中绿电、金风科技、骆驼股份、运达股份、欣旺达、阿特斯、中伟股份、伊戈尔。

以4月23日收盘价与机构一致预测目标价相比,19只个股上涨空间逾30%,其中6只个股上涨空间超过50%,分别是上能电气、迈为股份、锦浪科技、帝科股份、福斯特、新宙邦。

机构调研频次居前的新能源赛道股



机构预测高增长且低市盈率的新能源赛道股

代码	简称	滚动市盈率(倍)	每股收益预测机构数量 (家)	距离一致目标价上涨空间(%)
300827	上能电气	26.84	12	110.10
300751	迈为股份	20.71	13	93.78
300763	锦浪科技	29.51	7	69.28
300842	帝科股份	15.35	13	68.17
603806	福斯特	24.38	20	56.03
300037	新宙邦	24.70	25	50.47
300207	欣旺达	23.52	14	48.55
688408	中信博	16.00	10	48.36
300693	盛弘股份	22.11	21	48.35
002202	金风科技	18.71	17	47.35
002965	祥鑫科技	27.10	8	46.18
688676	金盘科技	25.28	19	44.69
300772	运达股份	18.62	9	43.05
002139	拓邦股份	25.27	14	35.39
300919	中伟股份	20.61	10	34.62
603063	禾望电气	27.50	18	34.08
300014	亿纬锂能	20.28	24	33.92
000537	中绿电	17.62	5	33.92
601311	骆驼股份	15.67	9	30.05
605117	德业股份	18.90	24	21.75
002594	比亚迪	28.08	49	20.97
002487	大金重工	26.56	26	9.70

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供)

新能源发电规模增长可期
赛道股业绩有望向好