

# 计算机

## 大行情加大重视计算机板块，特斯拉“WE ROBOT”发布会开启预热

### 投资要点：

#### ➤ 本周 AI 新闻速递：

**国内 AI：**（1）OpenAI 高级语音功能上线，对话更自然流畅。

**国外 AI：**（1）豆包发布两款视频生成模型，一款善于复杂任务，一款清晰度高。（2）腾讯推出第五代机器人，主打人居场景。

#### ➤ 特斯拉“WE ROBOT”发布会开启预热：

据汽车之家消息，日前特斯拉中国官方展示了一张发布会预告海报，上面写着“WE ROBOT”，预示着此前一直备受期待的 Robotaxi 有望发布，特斯拉中国表示该发布会将在北京时间 10 月 11 日举行（10 月 10 日在洛杉矶举办）。马斯克也在其国内与海外的社交媒体上同步发布了这张预告海报，并附言“这将载入史册”。不过相比于之前马斯克曾在预告中直接提到 Robotaxi，此次马斯克并未直接提及 Robotaxi，而是称呼为 ROBOT（机器人），或许这次发布的将不仅仅是 Robotaxi，还会有新技术发布，值得期待。

#### ➤ 本周 AI 数据更新：

**海外应用看，**20240920-20240926 期间 Chatgpt 仍持续增长，而 Gemini 则持续走低。前者已达到近 135 万次/日。Perplexity 和 Claude 整体保持稳定。年初至今，ChatGPT 和 Gemini 位居海外应用下载量前两位，ChatGPT 持续领先，而 Gemini 近期呈现下降趋势，Perplexity 和 Claude 下载量基本保持稳定。

**国内应用看，**20240920-20240926 期间，豆包、Kimi 持续领先，总体而言国内下载量基本保持稳定。

#### ➤ 投资建议：

针对近期行情华福计算机团队梳理了以下方向标的，建议关注：

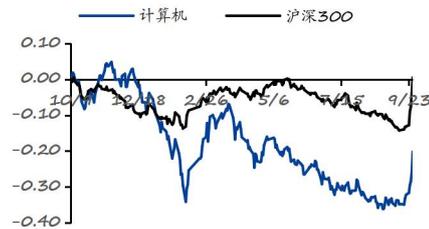
1) 金融 IT：和券商、资管经营情况等挂钩，标的如同花顺、恒生电子、顶点软件、赢时胜等；2) 地产 IT：标的如广联达、品茗科技、盈建科等。3) IT “可选”支出或小 B/C 端为主，如办公软件、网安等领域，标的如金山办公、福昕软件、合合信息、深信服、安恒信息、博睿数据、金蝶软件等。

#### ➤ 风险提示

市场需求不及预期，人工智能技术发展不及预期，政策发布不及预期，大模型商业落地不及预期的风险等。

## 强于大市（维持评级）

### 一年内行业相对大盘走势



### 团队成员

分析师：钱劲宇(S0210524040006)  
QJY3773@hfzq.com.cn

### 相关报告



## 正文目录

1 本周 AI 新闻速递.....	3
1.1 国际 AI.....	3
1.2 国内 AI.....	3
2 特斯拉“WE ROBOT”发布会开启预热.....	4
3 AI 数据更新.....	6
4 风险提示.....	6

## 图表目录

图表 1: 特斯拉中国官方发布会预告海报.....	4
图表 2: 特斯拉 Robotaxi 最新谍照.....	5
图表 3: 海外应用本周下载量.....	6
图表 4: 海外应用年初至今下载量.....	6
图表 5: 国内应用本周下载量.....	6
图表 6: 国内应用年初至今下载量.....	6



## 1 本周 AI 新闻速递

### 1.1 国际 AI

#### (1) OpenAI 高级语音功能上线，对话更自然流畅

据新皮层 NewNewThing，本周二，OpenAI 宣布推出高级语音功能（Advanced Voice Mode: AVM），OpenAI 表示，它改进了一些外语的口音，提高了对话速度，使用户更自然流畅地与 ChatGPT 交谈。

最直观的改进是界面设计，OpenAI 5 月发布的语音对话黑点升级成了蓝白相间的动画球。用户与其对话时，AVM 可以迅速响应，随时切换不同的语言。据 OpenAI 称，AVM 可以用 50 多种语言说「对不起，我迟到了」。OpenAI 还上线了 5 种不同的新声音：Arbor、Maple、Sol、Spruce 和 Vale，结合此前的 Breeze、Juniper、Cove 和 Ember，声音总数达到了 9 种。

目前，AVM 仅适用于订阅 ChatGPT Plus 和 Team 的用户，订阅起价为每月 20 美元。但即使付费，使用次数也不是无限的，据媒体记者测评，使用 AVM 约半小时后，屏幕显示「还剩 15 分钟」。OpenAI 一位发言人表示，ChatGPT Plus 和 Team 订阅用户使用 AVM 有每日使用限制，超出后可以使用标准版本。

### 1.2 国内 AI

#### (1) 豆包发布两款视频生成模型，一款善于复杂任务，一款清晰度高

据新皮层 NewNewThing，9 月 24 日，字节跳动发布两款视频生成模型，分别是豆包 PixelDance 和豆包 Seaweed。PixelDance 模型单次可生成最长 10 秒的视频，Seaweed 可生成最长 5 秒的视频，可动态延长至 20 至 30 秒。PixelDance 模型的优势主要体现在对复杂指令的理解方面，适合人物、剧情更为复杂的视频生成，而 Seaweed 的优势主要在于生成视频的清晰度。相较于此前发布的其他视频模型，豆包的视频模型在多主体互动和内容一致性方面有突破。目前，豆包的视频生成模型在即梦 AI 内测，未来将逐步开放给所有用户。除了视频模型之外，字节跳动本次还发布了豆包音乐模型和同声传译模型。字节跳动称，截至 9 月，豆包大模型的日均 tokens 使用量已经超过 1.3 万亿。

#### (2) 腾讯推出第五代机器人，主打人居场景

据新皮层 NewNewThing，9 月 24 日，腾讯 Robotics X 机器人实验室发布了其研发的第五代机器人「小五」（The Five）的演示视频。该视频显示，「小五」立项于 2023 年 2 月，定位为「人居环境机器人」，针对机器人在人居环境中的移动、人机交互动作、亲和力及安全性等方面都做了大量优化。该机器人高 1.4 至 1.8 米，其下半部分采用四轮设计以保持稳定，上半部分则采用类似人类的双手设计。机器人的手臂等外表面下植入了压力传感器，起到类似人类皮肤的触觉功能，能够根据环境

不同调整自己的动作力度。

视频重点演示了机器人在养老场景中的应用，包括自己走楼梯、搬运重物、抱扶下半身行动不便的老人下床、根据预定路线推动轮椅、在行驶过程中自动避障以及抵达目的地后自我折叠收纳等。该产品已在今年6月启动了第一轮养老院实测。

## 2 特斯拉“WE ROBOT”发布会开启预热

据汽车之家消息，日前特斯拉中国官方展示了一张发布会预告海报，上面写着“WE ROBOT”，预示着此前一直备受期待的 Robotaxi 有望发布，特斯拉中国表示该发布会将在北京时间10月11日举行（10月10日在洛杉矶举办）。马斯克也在其国内与海外的社交媒体上同步发布了这张预告海报，并附言“这将载入史册”。不过相比于之前马斯克曾在预告中直接提到 Robotaxi，此次马斯克并未直接提及 Robotaxi，而是称呼为 ROBOT（机器人），或许这次发布的将不仅仅是 Robotaxi，还会有新技术发布，值得期待。

图表 1: 特斯拉中国官方发布会预告海报



数据来源：汽车之家，华福证券研究所

几天前，马斯克在社交媒体上表示，特斯拉推出无人驾驶汽车后，将不再需要公交车，它会以与公交车近似的票价，将人们带到目的地。此前，马斯克还表示，无人驾驶出租车最终可能成为比人类驾驶汽车更常见的交通方式。据汽车之家消息，特斯拉 Robotaxi 将会是一款更小巧的汽车，只有两个座位，车内没有方向盘，只有一个显示屏，并采用鸥翼门开启，而它的结构构造甚至也与普通汽车完全不同。Robotaxi 可能将率先在国内开启测试，并作为示范项目。

图表 2: 特斯拉 Robotaxi 最新谍照



数据来源：汽车之家，华福证券研究所

### 特斯拉专利情况揭示 Robotaxi 或具备自动充电、自动消毒、车队管理等特性。

1) 自动充电方面，特斯拉的无线充电专利可在 WIPO 网站上查看。据 NotATeslaApp 报道，四项专利中的第一项专利涉及温度传感器和无线充电应用。第二项专利是一个短路开关，旨在防止或减少能量泄漏到无线充电地垫附近的地面源。第三项专利实际上是无线充电电路本身，以及如何制造它。最后一项专利是智能估计和适应无线充电布局和系统的变化。2) 自动消毒方面，特斯拉的专利提出了一种系统和方法，用于自动消毒可由多人共用的封闭空间，特别是车辆内部。这项专利的核心是检测封闭空间当前的环境条件，据此生成一个清洁流程并加以执行。该一清洁流程旨在利用车辆内的各种组件。系统的主要特性包括：a. 通过各种传感器进行环境检测，检测温度、湿度、是否存在病原体等。b. 个性化的清洁流程，根据检测到的环境条件生成适当的清洁流程。c. 各种清洁的方法，利用 HVAC 空调系统、紫外线照明、蒸汽发生器等。d. 自动化流程，当人不在时自动执行清洁流程。e. 自适应系统，根据外部天气、车辆使用历史等调整清洁方法。3) 车队管理方面，已在美国多地运营的自动驾驶公司 Waymo 是与 Uber 合作进行车队管理的，而特斯拉最近的专利显示，他们可能不需要这种合作。这项专利描述了一种先进的人工智能驱动系统，能够利用匿名数据收集和预测性维护同时管理数千辆汽车。这项具有隐私保护特性的技术似乎是为大规模 Robotaxi 运营量身定制的，这表明特斯拉已经为独立推出 Robotaxi 服务做好了充分准备。专利的核心创新包括：a. 匿名化的车辆数据收集和处。理。b. 人工智能驱动的车辆预警技术。c. 有针对性的指令分发。d. 基于机器学习的预测。

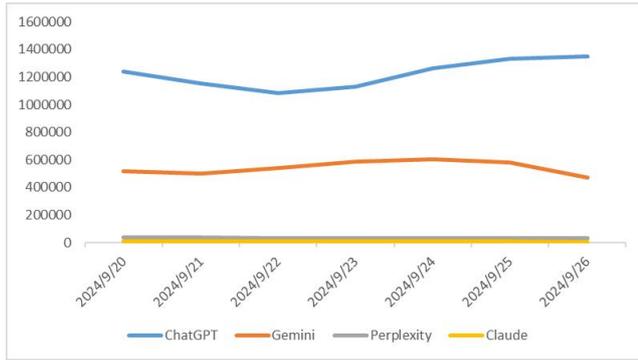


### 3 AI 数据更新

海外应用看，20240920-20240926 期间 Chatgpt 仍持续增长，而 Gemini 则持续走低。前者已达到近 135 万次/日。Perplexity 和 Claude 整体保持稳定。

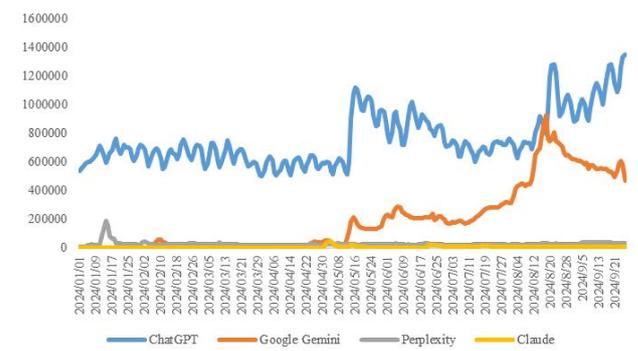
年初至今，ChatGPT 和 Gemini 位居海外应用下载量前两位，ChatGPT 持续领先，而 Gemini 近期呈现下降趋势，Perplexity 和 Claude 下载量基本保持稳定。

图表 3：海外应用本周下载量



来源：点点数据，华福证券研究所

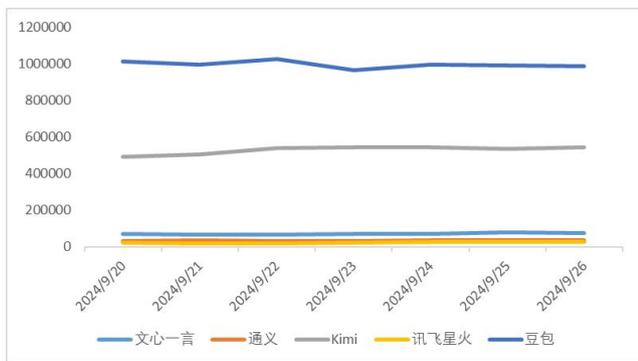
图表 4：海外应用年初至今下载量



来源：点点数据，华福证券研究所

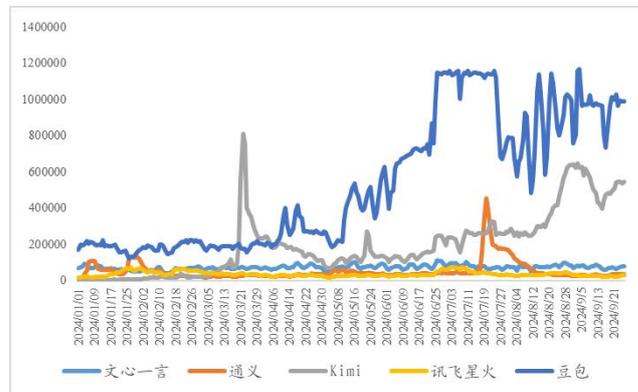
国内应用看，20240920-20240926 期间，豆包、Kimi 持续领先，总体而言国内下载量基本保持稳定。

图表 5：国内应用本周下载量



来源：点点数据，华福证券研究所

图表 6：国内应用年初至今下载量



来源：点点数据，华福证券研究所

### 4 风险提示

市场需求不及预期，人工智能技术发展不及预期，政策发布不及预期，大模型商业落地不及预期的风险等。

## 分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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。

## 一般声明

华福证券有限责任公司（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。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

## 特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

## 联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn