



## 计算机

优于大市（首次）

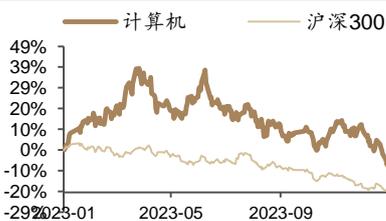
### 证券分析师

钱劲宇

资格编号：S0120523090002

邮箱：qianjy5@tebon.com.cn

### 市场表现



### 相关研究

- 《微软将 AI 按钮放置在 windows 键盘上, AI 能力将打造 PC 端新竞争能力》, 2024.1.8
- 《朗科科技 (300042.SZ): 数据中心集群建设风鹏正举, 韶关飘出“茅台香”》, 2024.1.6
- 《数据要素专题: 政策迭出, 建议加大重视》, 2024.1.3
- 《微软 Copilot 安卓版上线谷歌 Play 商店, 应用落地加速》, 2024.1.2
- 《宇信科技 (300674.SZ): 与厦门资管签署战略合作协议, 打开个贷不良业务新空间》, 2023.12.29

# 多款 AI 硬件亮相, 端侧 AI 进程加速

### 投资要点:

- **本周 AI 新闻速递。**1) 微软副总裁以观察员身份加入 OpenAI 董事会, 没有投票权; 2) 大众汽车将在未来的汽车上使用 ChatGPT 人工智能技术, 升级其当前的语音助手 IDA; 3) McAfee 在 CES 2024 期间推出了人工智能驱动的深假音频检测工具 Project Mockingbird; 4) GPT 商店上线, OpenAI 把 GPTs 分成了七大类: 绘画、写作、研究分析、编程、教育、生产力、生活方式; 5) LG 电子在 CES 上首次公开“智能家庭 AI 管家”机器人。该机器人可在家中自由移动, 能识别人、环境的声音和影像, 自主判断环境的湿度、温度等状态, 据此开关各种家电; 6) 英特尔重点强调 Meteor Lake 的 AI 功能, 并且重点发布酷睿 14 代非 K 系列桌面处理器以及酷睿 14 代 HX 系列移动处理器; 7) 英特尔将推出车载 AI 芯片, 英特尔宣布收购 Silicon Mobility SAS; 8) 英伟达推出了三款具有高性能生成式 AI 功能的桌面端 GPU——GeForce RTX 40 SUPER 系列, 包括 RTX 4080 SUPER、RTX 4070 Ti SUPER 和 RTX 4070 Super。
- **本周 AI 应用体验。**GPT 商店正式上线: GPT 商店正式上线, OpenAI 把 GPTs 分成了七大类: 绘画、写作、研究分析、编程、教育、生产力、生活方式。每一个类目都有排行榜, 进入排行榜的应用会被更好地推广。并且 OpenAI 提到在第一季度将启动 GPT 构建者收入计划。第一步先在美国推广, 美国构建者将根据用户对其 GPT 的参与度获得报酬。(注: 关于 AI 应用体验的所有内容均为德邦计算机团队实测体验, 相关内容均由团队自行把握。)
- **周海外 AI 应用流量数据更新。**根据 SimilarWeb 数据, 2023.12-2024.1 期间, 海外 AI 视频生成领域, Runway 仍然为当前流量第一, Pika 月增幅达 228.81%, 跃居第二。海外 AI 图片生成领域, Midjourney 为当前余额访问量第一, leonardo 超过 123rf, 成为排名第二的图片生成工具。
- **风险提示:** AI 技术落地不及预期、市场需求不及预期、全球供应链风险加剧

## 内容目录

1. 本周 AI 新闻速递 .....	3
1.1. AI 应用 .....	3
1.2. AI 硬件 .....	3
2. 本周 AI 应用体验 .....	3
2.1. GPT 商店正式上线.....	3
3. 本周海外 AI 应用流量情况更新.....	9
4. 风险提示.....	9

## 1. 本周 AI 新闻速递

### 1.1. AI 应用

- (1) 微软副总裁以观察员身份加入 OpenAI 董事会，没有投票权（澎湃新闻）。
- (2) 大众汽车将在未来的汽车上使用 ChatGPT 人工智能技术，升级其当前的语音助手 IDA（大众汽车官网）。
- (3) McAfee 在 CES 2024 期间推出了人工智能驱动的深假音频检测工具 Project Mockingbird（IT 之家）。
- (4) GPTs 商店上线，OpenAI 把 GPTs 分成了七大类：绘画、写作、研究分析、编程、教育、生产力、生活方式（OpenAI 官网）。
- (5) 沃尔玛在 CES 上为购物者推出新的 GenAI 搜索技术（REUTERS）。

### 1.2. AI 硬件

- (1) LG 电子在 CES 上首次公开“智能家庭 AI 管家”机器人。该机器人可在家中自由移动，能识别人、环境的声音和影像，自主判断环境的湿度、温度等状态，据此开关各种家电（环球网）。
- (2) 英特尔重点强调 Meteor Lake 的 AI 功能，并且重点发布酷睿 14 代非 K 系列桌面处理器以及酷睿 14 代 HX 系列移动处理器（新华网、经济参考报）。
- (3) 英特尔将推出车载 AI 芯片，英特尔宣布收购 Silicon Mobility SAS，（Intel 官网）。
- (4) 英伟达推出了三款具有高性能生成式 AI 功能的桌面端 GPU——GeForce RTX 40 SUPER 系列，包括 RTX 4080 SUPER、RTX 4070 Ti SUPER 和 RTX 4070 Super（澎湃新闻）。

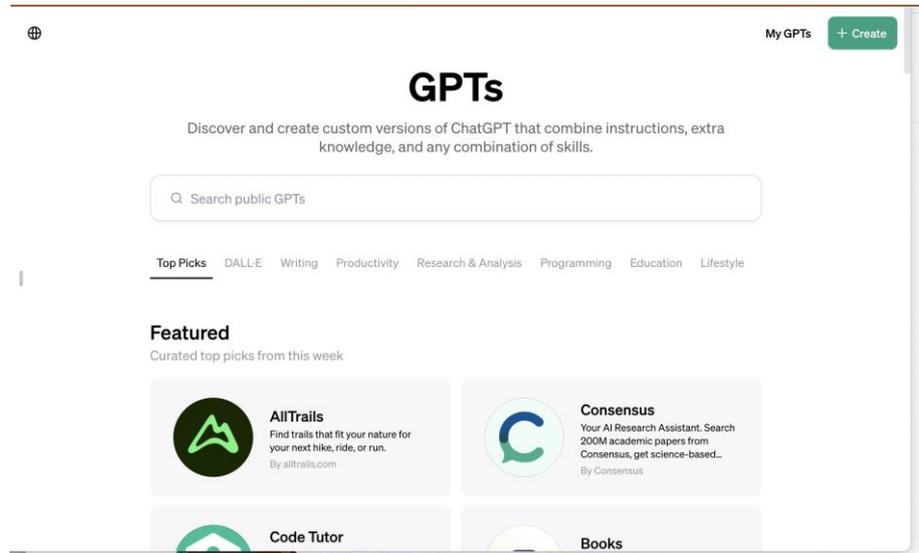
## 2. 本周 AI 应用体验

该体验环节均由德邦计算机团队在相关工具官网自行注册账号实测体验，所有体验创意及对应 Prompt 均由我们自行把握，因此结果存在一定的随机性。

### 2.1. GPT 商店正式上线

GPTs 商店正式上线，OpenAI 把 GPTs 分成了七大类：绘画、写作、研究分析、编程、教育、生产力、生活方式。每一个类目都有排行榜，进入排行榜的应用会被更好地推广，除此之外，也可以直接在首页检索自己感兴趣的公开的 GPTs。并且 OpenAI 提到在第一季度将启动 GPT 构建者收入计划。第一步先在美国推广，美国构建者将根据用户对其 GPT 的参与度获得报酬。

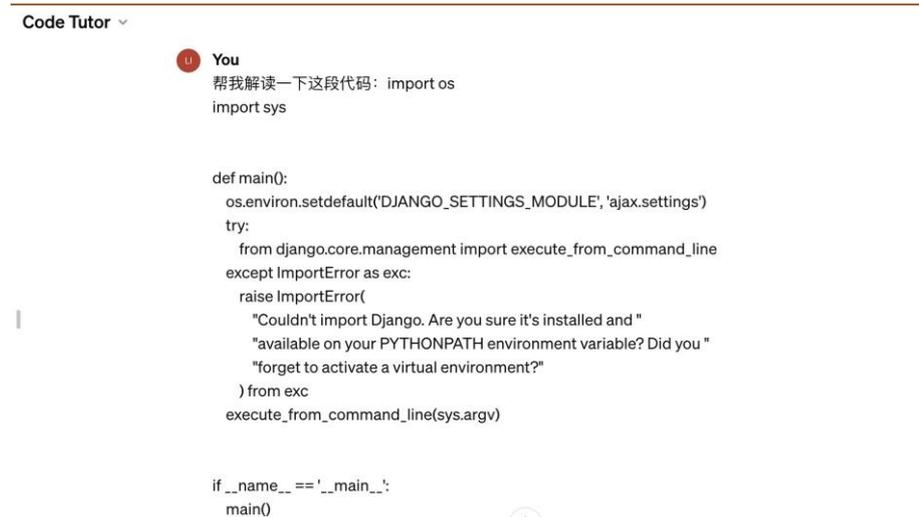
图 1: GPTs Store 页面图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

在首页，OpenAI 会推送热门精选的 GPTs，并且每个大类中都会有热门 GPTs 推荐，试用本周热门榜单上的 Code Tutor，例如，让他帮忙解读启动 Django 项目的代码段。

图 2: Code Tutor 对话图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

总体上，对于模块导入、main 函数，以及对于 Django 包的导入解读整体较为准确。

图 3: Code Tutor 对话图

 **Code Tutor**

这段代码是用于启动一个 Django 项目的脚本。让我们一步步分析它的各个部分。

1. 导入模块:

- `import os`: 导入Python的操作系统接口模块, 允许与操作系统进行交互。
- `import sys`: 导入Python的系统模块, 它提供了一些变量和函数, 用来处理Python运行时的环境。

2. 定义`main`函数:

- `os.environ.setdefault('DJANGO_SETTINGS_MODULE', 'ajax.settings')`: 这行设置了环境变量`DJANGO\_SETTINGS\_MODULE`。这通常用于告诉Django项目的配置文件在哪里。在这里, 它被设置为`'ajax.settings'`, 这意味着Django会寻找一个名为`ajax`的应用中的`settings.py`文件。

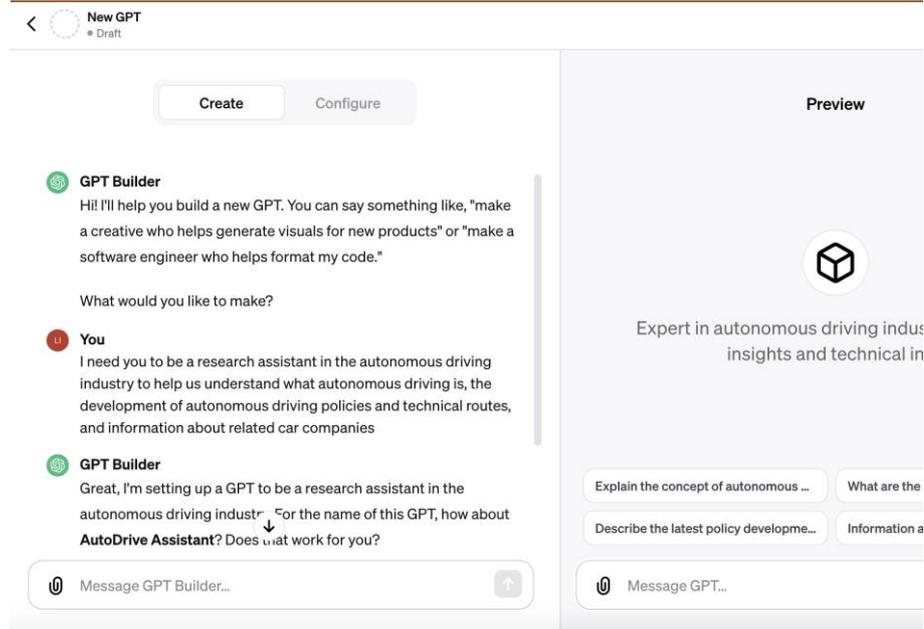
3. 尝试导入Django的组件:

- 这段代码尝试从`django.core.management`导入`execute\_from\_command\_line`。这是一个Django工具, 用于执行各种Django命令行任务。
- 如果导入失败(可能是因为Django没有被安装或不在Python的路径中), 它会引发一个`ImportError`。这个错误的信息<sup>↓</sup>示用户检查Django是否已安装, 并且是否激活了虚拟环境。

资料来源: OpenAI, 德邦研究所

构建个人 GPTs, 第一步, 说清楚诉求例如: 我想要创建一个自动驾驶行业研究助手, 需要帮助我们了解自动驾驶行业的技术、政策、以及相关车企的信息。

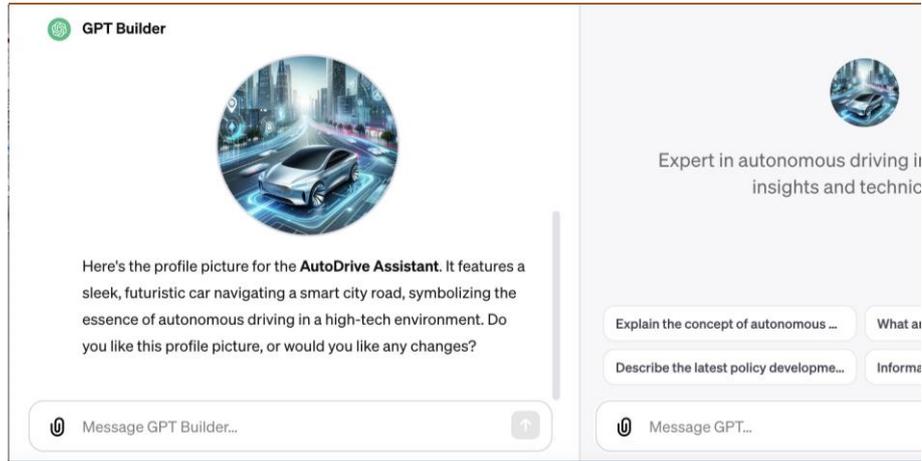
图 4: My GPTs 页面图



资料来源: OpenAI, 德邦研究所

随后 Builder 会询问您想要创建的 GPT 叫什么名字, 他会给出一个建议例如“AutoDrive Assistance“, 在这里我们可以选择直接用 GPT Builder 给创建的名字, 也可以自己进入配置页面进行名字设置。

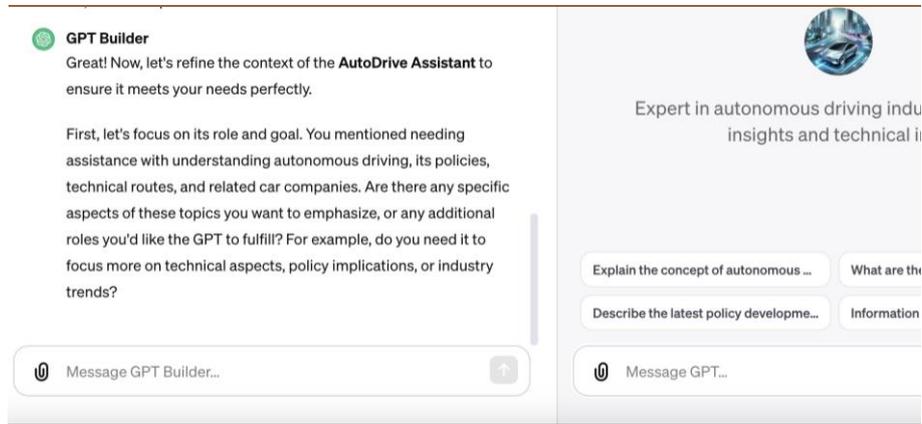
图 5: My GPTs 页面图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

并且，GPT Builder 会给出一个符合角色的头像供创建者选择

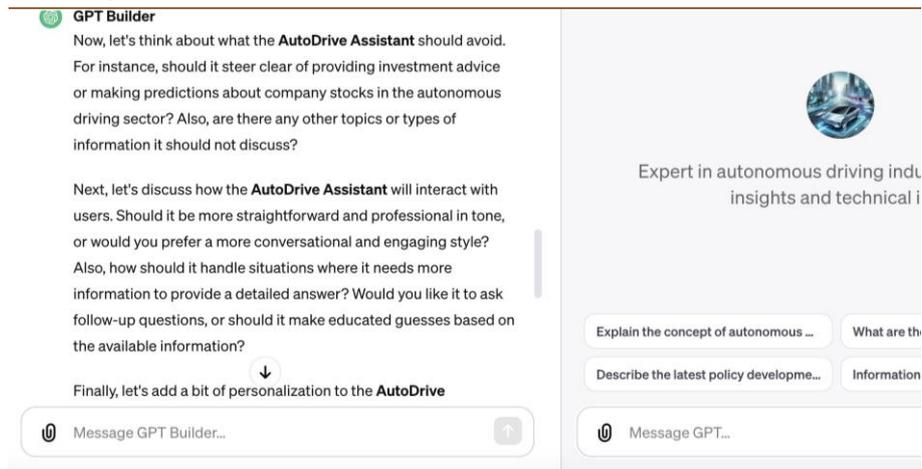
图 6: My GPTs 页面图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

头像创建完成后，GPT Builder 又给了我们一些内容调整的建议，可以根据建议或者自己的偏好调整 GPT 应当专注的领域。

图 7: My GPTs 页面图



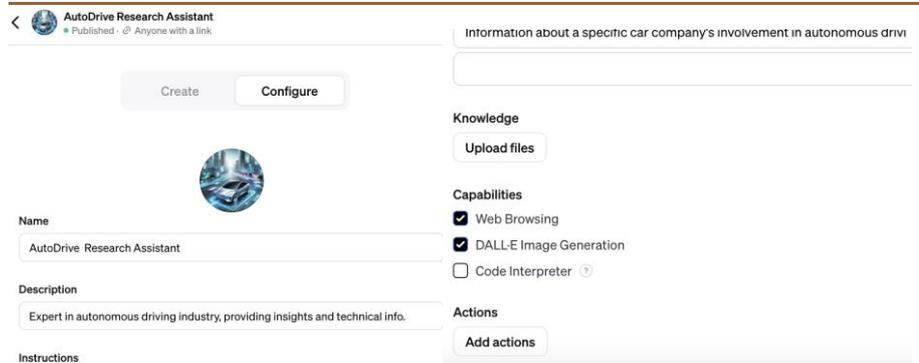
资料来源：OpenAI，德邦研究所

GPT Builder 提醒我们说明需要规避的问题，例如投资建议和预测等。最后选择“save”即可完成 GPT 的构建。除此之外，还可以继续进入 **configure** 页面对 GPT 进行微调，进行名字、头像、描述、指令、提示词等方面的调整，例如我将

名字调整成为了“AutoDrive Research Assistant”

其中 Knowledge 可以上传文件，帮助 GPT 学习某个领域的知识。Capabilities 帮助我们选择是否让 GPT 具备以下功能，比如联网浏览网页，利用 DALL.E 创建图片、写代码等等。Actions 功能是帮助 GPT 触发外部动作，例如在 ChatGPT 之外检索信息或执行操作。

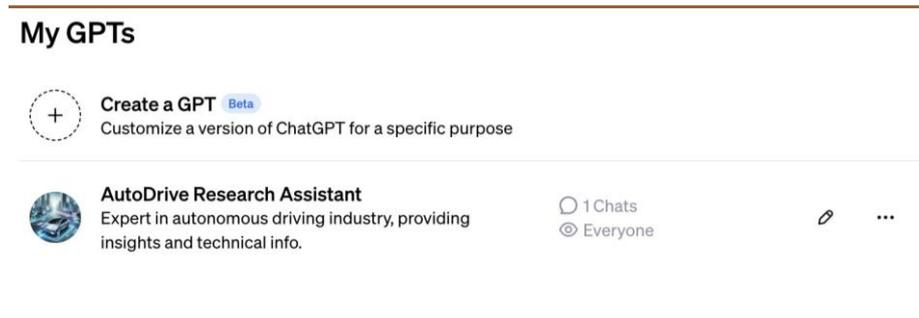
图 8: My GPTs 页面图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

在个人发布的 GPTs 页面，我们可以看到，后台有统计已经发布的 GPTs 的对话数量。

图 9: My GPTs 页面图



资料来源：OpenAI，德邦研究所

除此之外，GPT 推出了 Team 版套餐。Team 用户可以访问 GPT 存储区的私有部分，其中包括安全发布到工作区的 GPT。GPT 商店也将向 Enterprise 客户开放，将包括增强的管理控制，例如选择如何共享仅供内部使用的 GPT 以及可以在企业内部使用哪些外部 GPT。

当前 ChatGPT Team 套餐包括以下几方面：GPT-4 上下文长度达 32k；DALL·E 3、GPT-4 等具有视觉、浏览、高级数据分析功能的工具有更高的消息上限；不会基于用户的业务数据或对话进行训练；为用户的团队提供安全的工作空间；创建自定义 GPT 并与工作区共享；具备用于工作区和团队管理的管理控制台；更早获得新功能和改进。

图 10: GPT 月费类型价格对比

✦ **Plus**

USD \$20/month

Your current plan

- ✓ Access to GPT-4, our most capable model
- ✓ Browse, create, and use GPTs
- ✓ Access to additional tools like DALL-E, Browsing, Advanced Data Analysis and more

[Manage my subscription](#)  
[I need help with a billing issue](#)

✦ **Team**

USD \$25 per person/month\*

Upgrade to Team

Everything in Plus, and:

- ✓ Higher message caps on GPT-4 and tools like DALL-E, Browsing, Advanced Data Analysis, and more
- ✓ Create and share GPTs with your workspace
- ✓ Admin console for workspace management
- ✓ Team data excluded from training by default. [Learn more](#)

\* Price billed annually, minimum 2 users

资料来源：OpenAI，德邦研究所

### 3. 本周海外 AI 应用流量情况更新

根据 SimilarWeb 数据，海外 AI 视频生成领域，Runway 仍然为当前流量第一，Pika 月增幅达 228.81%，跃居第二。

图 11:海外 AI 视频生成类应用流量情况（数据范围为：2023.12-2024.1）

域 (6)	MoM流量变化	每月访问量	独立访客	季度变化
 runwayml.com	↑ 19.47%	10.09M	4.005M	↑ 21.22%
 pika.art	↑ 228.81%	5.543M	2.705M	↑ 613.38%
 heygen.com	↓ 26.44%	4.986M	2.200M	↓ 29.74%
 d-id.com	↓ 12.75%	2.923M	1.358M	↓ 29.79%
 fliki.ai	↑ 1.77%	2.557M	1.164M	↑ 7.46%
 animaker.com	↑ 2.79%	2.329M	1.480M	↑ 12.30%

资料来源：SimilarWeb，德邦研究所

根据 SimilarWeb 数据，海外 AI 图片生成领域，Midjourney 为当前余额访问量第一，leonardo 超过 123rf，成为排名第二的图片生成工具。

图 12:海外 AI 图片生成类应用流量情况（数据范围为：2023.12-2024.1）

域 (5)	MoM流量变化	每月访问量	独立访客	季度变化
 midjourney.c...	↑ 15.55%	17.94M	7.855M	↑ 5.45%
 leonardo.ai	↑ 14.22%	15.16M	4.402M	↑ 11.91%
 123rf.com	↓ 14.11%	14.53M	10.24M	↓ 14.16%
 nightcafe.stu...	↑ 3.31%	8.326M	2.476M	↑ 1.23%
 stablediffusi...	↓ 1.90%	3.545M	1.793M	↓ 20.52%

资料来源：SimilarWeb，德邦研究所

### 4. 风险提示

AI 技术落地不及预期、市场需求不及预期、全球供应链风险加剧。

# 信息披露

## 分析师与研究助理简介

钱劲宇：德邦证券计算机行业首席分析师，哥伦比亚硕士，曾就职于华福证券、国泰君安，对 AI、网安、云计算等有深度的研究。

## 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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

## 投资评级说明

	类别	评级	说明
<b>1. 投资评级的比较和评级标准：</b> 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅；	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
<b>2. 市场基准指数的比较标准：</b> A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

## 法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“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，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。