

# 计算机

## 英伟达披露最强 Rubin 架构，北京百亿招标掀起车路云一体化试点应用大幕

### 投资要点:

#### ➤ 本周 AI 新闻速递

国内 AI: (1) 大湾区首个大模型 AI 生态社区深圳“模力营”正式揭牌，七大模力支撑平台同步推出。(2) 阿里云发布最强开源大模型 Qwen2，多项能力显著提升。(3) 腾讯混元推出 AI 动图神器 Follow-Your-Pose-v2，具备较强泛化能力。(4) 火山引擎成边缘云“领导者”，推动云计算不断向边缘发展。

国外 AI: (1) 英特尔发布 120 TOPS 算力 AI PC 处理器，AI PC 加速升级。(2) 英伟达披露最强 Rubin 架构，数百万 GPU 集群将至，人形机器人是未来。

#### ➤ 本周智能网联汽车新闻速递

(1) 工信部规划 1 亿个车联网专用号码，支持智能网联汽车高质量发展。(2) 四部门推进智能网联汽车准入和上路通行试点，为智能网联汽车规模化应用奠定基础。(3) 特斯拉正推动 FSD 在中国落地，计划今年推送并引入订阅制。(4) 卡尔动力获准在天津开展 L4 级自动驾驶卡车道路测试，推动公路货运智能化变革。(5) 小米汽车城市 NOA 将开通十城，加速小米智驾落地进入“第一梯队”。

#### ➤ 北京车路云一体化建设工程启动，为智能网联汽车产业发展注入信心

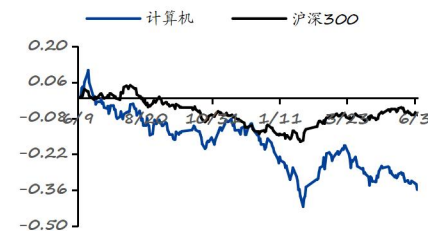
5月31日，北京市公共资源交易服务平台发布《北京市车路云一体化新型基础设施建设项目（初步设计、施工图设计）招标公告》。本项目投资额为 993889 万元，建设资金来源为政府投资+国有企业自筹，项目出资比例为政府投资 70%，国有企业自筹 30%。项目已具备招标条件，现进行公开招标。本次招标项目建设地点涵盖北京 12 个区和亦庄经开区，涵盖规模共选取 2324 平方公里范围内约 6050 个道路路口开展建设，以及除上述道路路口外本项目双智专网网络中心的建设和改造。车路云一体化新型基础设施建设项目项目建议书发布，正式启动高级别自动驾驶示范区 4.0 阶段建设。智能网联汽车发展将进入常态化运营阶段，或更多城市和地区跟进建设高级别政策支持，此次车路云一体化招标公告项目同时助力交通信息化公司发展。

#### ➤ 风险提示

市场需求不及预期，智能驾驶技术发展不及预期，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

- 1、车路协同专题：车路云一体化城市试点开启，车路协同单城拉通加速——2024.06.04
- 2、AI 音乐迎来奇点时刻，AI 硬件趋势确定性逐渐加强——2024.06.02
- 3、端侧落地进行时，大模型进入“白菜价”时代——2024.05.25



## 正文目录

1 本周 AI 新闻速递.....	3
1.1 国内 AI.....	3
1.2 国外 AI.....	4
2 本周智能网联汽车新闻速递.....	5
3 北京市车路云一体化建设工程启动，为智能网联汽车产业发展注入信心.....	6
4 风险提示.....	7

## 图表目录

图表 1: GPU 架构每年迭代技术路线.....	4
图表 2: NVIDIA Spectrum-X 以太网网络平台.....	4
图表 3: Spectrum- X1600 可扩展至数百万个 GPU.....	4
图表 4: 小米汽车 OTA1.2.0 版本已于 6 月 6 日陆续推出.....	6
图表 5: 全国公共资源交易平台发布北京市车路云一体化招标公告.....	7



## 1 本周 AI 新闻速递

### 1.1 国内 AI

#### (1) 大湾区首个大模型 AI 生态社区深圳“模力营”正式揭牌，七大模力支撑平台同步推出

6月3日，2024深圳人工智能生态大会暨“模力营”AI生态社区揭牌仪式在深圳举行。大湾区首个大模型 AI 生态社区——深圳“模力营”正式揭牌，算力供应服务平台、语料数据服务平台、大模型合规服务平台、大模型开源生态平台、AI 硬件开发工具平台、融资对接服务平台、AI 场景创新培育平台，七大“模力营”模力支撑平台同步推出。除了七大核心公共服务平台。首批 11 家 AI 企业正式入驻深圳“模力营”，覆盖了从上游基础算法供给到下游创新场景应用的多个产业链环节。

#### (2) 阿里云发布最强开源大模型 Qwen2，多项能力显著提升

6月7日，阿里云正式开源通义千问 Qwen2 系列模型，其中，Qwen2-72B 成为全球性能最强的开源模型。在全球权威测评中，性能超过美国最强开源模型 Llama3-70B，也超过文心 4.0、豆包 pro、混元 pro 等众多中国闭源大模型。相比上一代 Qwen1.5，Qwen2 逻辑推理、多语言能力、长文本处理、代码、数学等能力全面提升。阿里云本次还开源了一个智能体解决方案，用于高效处理 100 万 tokens 级别的上下文。

#### (3) 腾讯混元推出 AI 动图神器 Follow-Your-Pose-v2，具备较强泛化能力

6月7日，腾讯混元团队与中山大学、香港科技大学联合推出全新图生视频模型“Follow-Your-Pose-v2”，只需要输入一张人物图片和一段动作视频，就可以让图片上的人跟随视频上的动作动起来，生成视频长度可达 10 秒。与此前推出的模型相比，Follow-Your-Pose-v2 可在推理耗时更少的情况下，支持单张图片上多人视频动作生成。模型特有的“深度图指导器”引入了多人物的深度图信息，增强了模型对于多角色的空间位置关系的理解和生成能力，并能解决多人躯体遮挡问题，生成出具有正确的前后关系的遮挡画面。

#### (4) 火山引擎成边缘云“领导者”，推动云计算不断向边缘发展

近日，在 2024 春季火山引擎 FORCE 原动力大会上，火山引擎边缘云在现场与扣子（Coze）平台进行互动，通过 API 调用，观展嘉宾可以向部署在边缘智能设备上的 bot 提问，获得展区展位分布情况、现场人流量等信息的实时解答。这为大模型感知或操作物理世界实体、拓展场景边界提供了更广阔的想象空间。



1.2 国外 AI

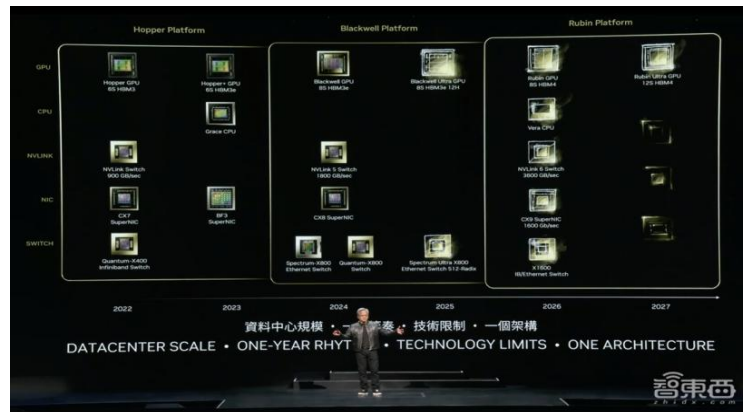
(1) 英特尔发布 120 TOPS 算力 AI PC 处理器，AI PC 加速升级

英特尔正式发布新一代 AI PC 酷睿 Ultra 处理器，其实现了 3 倍的 AI 算力提升，SoC 总 AI 算力超过 120 TOPS。到 2027 年，有近 60% 的新 PC 会是 AI PC。英特尔预计在今年交付超过 4000 万片英特尔酷睿 Ultra 处理器。英特尔进一步公布了下一代 AI PC 旗舰处理器 Lunar Lake 的架构细节。该处理器在图形和 AI 处理能力上有较大提升，并着重提高了轻薄本的高能效计算性能。Lunar Lake 将降低最高 40% 的 SoC 功耗，AI 算力是上代的 3 倍。

(2) 英伟达披露最强 Rubin 架构，数百万 GPU 集群将至，人形机器人是未来

近日，英伟达披露未来三代数据中心半导体技术路线图，新 GPU 架构每年一更：2025 年推出 Blackwell Ultra GPU (8S HBM3e 12H)；2026 年推出 Rubin GPU (8S HBM4)；2027 年推出 Rubin Ultra GPU (12S HBM4)，新一代基于 Arm 的 Vera CPU，以及 NVLink 6 Switch (3600GB/s)。黄仁勋宣布每年推出新的 Spectrum-X 产品。NVIDIA Spectrum-X 是全球首款专为 AI 打造的以太网网络平台，可将网络性能较传统以太网网络平台提升 1.6 倍，能加快 AI 工作负载的处理、分析和执行速度。英伟达计划每年推出 Spectrum-X 新品，提供更高的带宽、更多的端口、更加强大的软件功能集与可编程能力，不断提高 AI 以太网网络性能。并且，黄仁勋看来，下一波 AI 浪潮是物理 AI，即理解物理定律的 AI，由实体 AI 驱动的机器人技术将彻底改变行业，下一个将由机器人工厂生产的大批量机器人产品很可能是人形机器人。英伟达正在努力通过推进英伟达机器人软件栈来加速生成物理 AI，包括用于模拟应用的 NVIDIA Omniverse 平台、Project GR00T 人形机器人通用基础模型和 Jetson Thor 机器人计算机。黄仁勋说，英伟达将为每种类型的机器人系统创建平台，包括机器人工厂和仓库、用于操纵物体的机器人、移动机器人，以及人形机器人。

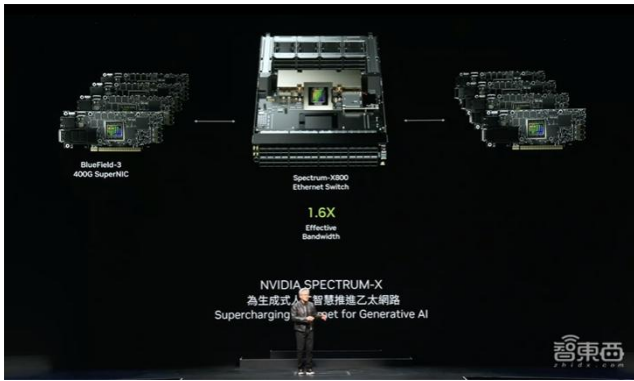
图表 1: GPU 架构每年迭代技术路线



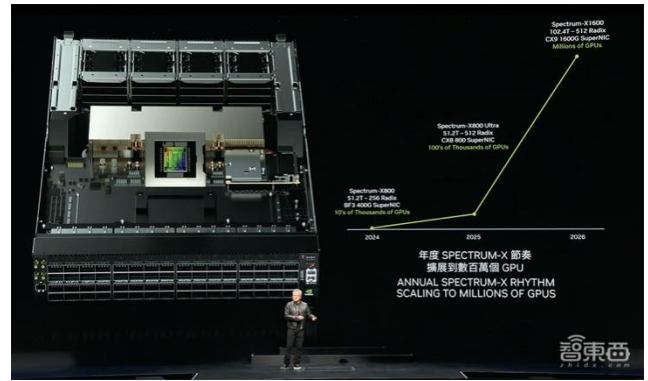
来源：智东西，华福证券研究所

图表 2: NVIDIA Spectrum-X 以太网网络平台

图表 3: Spectrum-X1600 可扩展至数百万个 GPU



来源：智东西，华福证券研究所



来源：智东西，华福证券研究所

## 2 本周智能网联汽车新闻速递

### (1) 工信部规划 1 亿个车联网专用号码，支持智能网联汽车高质量发展

近日，工业和信息化部规划 1 亿个 11 位公众移动通信网号码专用于车联网业务，与普通手机用户使用手机 SIM 卡联网类似，智能网联汽车依托配置车联网专用号码的物联网卡连接 4G/5G 网络，可支持车辆与车企后台进行数据通信、车内人员日常上网娱乐以及紧急情况下车内人员救援、道路救援的语音通信等各种功能，保障用户安全的同时，带来丰富的用车体验。下一步，工业和信息化部将按程序向有关基础电信企业核配车联网专用号码，不断提升码号资源管理水平，持续跟踪产业发展态势，适时补充码号资源，发挥信息通信业赋能作用，支持智能网联汽车和车联网业务高质量发展。

### (2) 特斯拉正推动 FSD 在中国落地，计划今年推送并引入订阅制

近日，特斯拉中国正在准备向有关部门备案其 FSD 功能，以便在今年推送这一功能。虽然特斯拉 FSD 还未在中国市场推送，但早在 Model3 发售时，FSD 就已随车销售，售价 6.4 万元，他们还计划在中国推出 FSD 订阅制，价格可能为每月 98 美元（IT 之家备注：当前约 711 元人民币）。特斯拉正努力将最新版软件 FSDV12 引入中国，马斯克表示，特斯拉有一条提供完全自动驾驶系统的道路。特斯拉还考虑向中国其他汽车制造商授权 FSD，FSD 在中国的销售将为特斯拉开辟新的收入来源。

### (3) 卡尔动力获准在天津开展 L4 级自动驾驶卡车道路测试，推动公路货运智能化变革

近日，卡尔动力获得天津港保税区颁发的首张“智能网联道路测试许可”，获准在天津开放道路上进行 L4 级自动驾驶卡车道路测试。卡尔动力成为在天津首家通过自主研发 L4 级前装量产车辆获准开展公开道路测试的自动驾驶重卡企业。卡尔动力此次获得的测试许可，是其继率先在北京成功开展 L4 级自动驾驶卡车编队道路测试后，





再次在智能驾驶领域取得的重大拓展。截至目前，卡尔动力已经累计完成大宗商品 L4 级别自动驾驶货运总重超过 3200 万吨公里，示范运营的总里程数突破 600 万公里。

#### (4) 小米汽车城市 NOA 将开通十城，加速小米智驾落地进入“第一梯队”

5 月 31 日，小米汽车宣布，小米 SU7 OTA 1.2.0 将于 6 月 6 日陆续推送，包含城市 NOA 开通十城、驻车空间推出小憩模式、支持导入更多米家设备。城市领航辅助方面，满足智能驾驶安全里程条件的用户，可在北京、上海、广州、深圳、杭州、武汉、成都、西安、南京、苏州十城核心区域的主要道路，使用城市领航辅助驾驶功能。

图表 4：小米汽车 OTA1.2.0 版本已于 6 月 6 日陆续推出



来源：电车通，华福证券研究所

### 3 北京市车路云一体化建设工程启动，为智能网联汽车产业发展注入信心

据北京市公共资源交易服务平台，2024 年 5 月 31 日，北京市车路云一体化新型基础设施建设项目（初步设计、施工图设计）已由北京市发展和改革委员会以关于批准北京市车路云一体化新型基础设施建设项目项目建议书的函批准建设，招标人为北京数字基建投资发展有限公司；北京智慧城市网络有限公司；北京车网科技发展有限公司。本项目投资额为 993889 万元，建设资金来源为政府投资+国有企业自筹，项目出资比例为政府投资 70%，国有企业自筹 30%。项目已具备招标条件，现进行公开招标。本次招标项目建设地点涵盖北京 12 个区和亦庄经开区，涵盖规模共选取 2324 平方公里范围内约 6050 个道路路口开展建设，以及除上述道路路口外本项目双智专网网络中心的建设和改造。

**图表 5: 北京公共资源交易平台发布北京市车路云一体化招标公告****北京市车路云一体化新型基础设施建设项目（初步设计、施工图设计）招标公告**  
交易项目编号：S110000A001037605001

发布时间：2024-05-31 信息来源：北京市公共资源综合交易系统 浏览次数：5809

**北京市车路云一体化新型基础设施建设项目（初步设计、施工图设计）招标公告****(招标编号：S110000A001037605001)**

来源：北京市公共资源综合交易系统，华福证券研究所

车路云一体化新型基础设施建设项目项目建议书发布，正式启动高级别自动驾驶示范区 4.0 阶段建设。此前《2024 年市政府工作报告重点任务清单》提出，完成高级别自动驾驶示范区建设 3.0 阶段任务，扩区至 600 平方公里；而此次 4.0 阶段建设面积约 2324 平方公里，是 3.0 阶段的近 4 倍。

智能网联汽车发展将进入常态化运营阶段，或更多城市和地区跟进建设高级别政策支持。此次北京启动百亿元级车路云一体化的招标，意味着智能网联汽车“车路云一体化”发展路径已经从行业试点转向到了规模化应用，进入常态化运营阶段，预计后续会有更多城市或地区跟进车路云一体化建设工作。

此次车路云一体化招标公告项目同时助力交通信息化公司发展。在车路云一体化建设前期，需要大量基础设施建设，如传感器网络、通信塔及数据中心，且要求高度的数据整合能力、实时通信、安全和监控技术。车路云一体化建设不仅为智慧交通建设和解决方案提供商带来了新的商机，标杆项目的落地也将助力交通信息化公司全国性的业务拓展。

#### 4 风险提示

市场需求不及预期，智能驾驶技术发展不及预期，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