

# 计算机

## Rokid 再发新品，开售 12 小时销量破万

### 投资要点：

#### ➤ Rokid AR lite 新品发布

Rokid 公司推出了一款新的 AR 产品，该产品采用分体式设计，包括 Rokid Max 2 眼镜作为显示终端和 Station 2 主机。Station 2 主机集成了传感器、计算和电池模块，支持单手握持和多手势触控。

#### ➤ 产品特点及市场表现

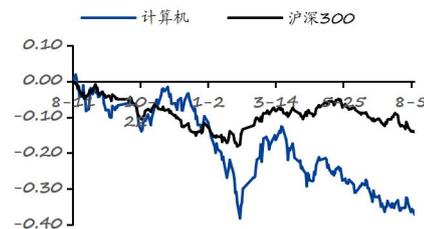
产品能力上，Rokid AR lite 具有价格友好、轻便舒适、支持多任务处理和多屏联动等特点。它还支持 600 度以内的屈光度调节，适合近视用户，并且具备运动防抖功能。**销量表现上**，Rokid AR lite 在开售 12 小时内销量破万，显示出市场对这款产品的强烈兴趣。与此前 Vision Pro 销量遇冷的情况形成对比，Rokid AR lite 重新吸引了市场对 VR/AR 领域的关注。

#### ➤ 风险提示

AR 商业落地不及预期的风险，AI 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、国产视频生成模型突破，Vidu&清影正式上线——2024.08.04
- 2、开源模型重磅出击，设备更新&消费品以旧换新政策加码——2024.07.28
- 3、微软再回应蓝屏事件，影响全球近 850 万台设备——2024.07.21



## 正文目录

1 Rokid 再发新品，开售 12 小时销量破万 .....	3
2 AI 周度数据更新（20240802-20240808） .....	4
3 风险提示 .....	5

## 图表目录

图表 1: Station 2 主机功能展示 .....	3
图表 2: 多屏联动 .....	4
图表 3: 海外大模型下载量周度数据 .....	4
图表 4: 国内大模型下载量周度数据 .....	5

### 1 Rokid 再发新品，开售 12 小时销量破万

价格友好，带领人们低门槛迈入空间计算时代。Rokid AR lite 采用分体式设计，以 Rokid Max 2 眼镜作为显示终端，配备 Station 2 主机。Station2 集成传感、计算、电池模块，支持单手握持，新增了多指、多手势触控，是消费级 AR 分体式设备首创，可横向或竖向作为传统“鼠标”使用。这一较为熟悉的触控交互操作不需要额外的学习成本，可以让人们较为丝滑的进入空间计算的体验。在生态建设上，Station 2 的操作系统基于 AOSP 深度定制，可兼容 Android 生态系统，理论上绝大多数 Android 应用可适配，内容应用全面，可以匹配绝大多数使用场景，具有 Vision pro 绝大多数基础功能。而 Rokid AR lite 发售价为 4499，使用 F 码还可再减 1000 元，价格仅为 Vision pro 的约七分之一。同时与其 600g+ 的重量相比，足够舒适，可以满足长期佩戴的需求，性价比比较高。

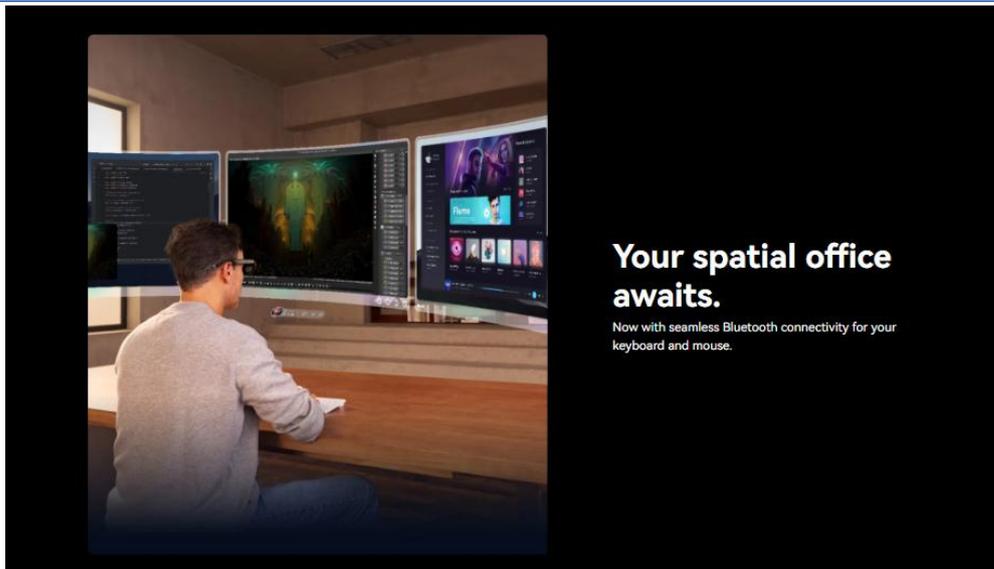
图表 1: Station 2 主机功能展示



来源: Rokid, 华福证券研究所

潜在生产力属性将深度变革人们娱乐办公方式，可覆盖 pad 占据独特生态位。Rokid AR lite 的眼镜终端仅 75 克，同时配备进一步有“减重”效用的空气鼻托和软性镜腿，舒适度得到极大提升，使得日常久戴成为可能。还采用 OST 光学透视技术，使用户能够看到真实的自然景观，不必全程对焦于虚拟图像，从而减轻疲劳进一步增加舒适度。同时 Rokid AR lite 支持 600 度以内的屈光度调节，对近视用户友好。而相比于同时间同类产品在空中、汽车颠簸时可能出现的空间无法准确锚定，有眩晕感这一体验感差的情况，Rokid AR lite 支持运动防抖，可以实现更好的画面稳定效果。以上的设计为多场景长时间应用提供了基础支持，同时 Rokid AR lite 具有生产力属性，可以满足人们轻办公和娱乐需求。用户可以在三个虚拟屏幕上运行三个不同的应用程序，这一多联屏功能支持多任务处理，而且可作为“随身屏”满足人们移动办公的便携需求，是差旅“神器”。还提供了便携式的 300 英寸大屏幕体验，对于游戏和影视爱好者来说，可以拥有更大的屏幕和更沉浸的游戏或观影体验。

图表 2: 多屏联动



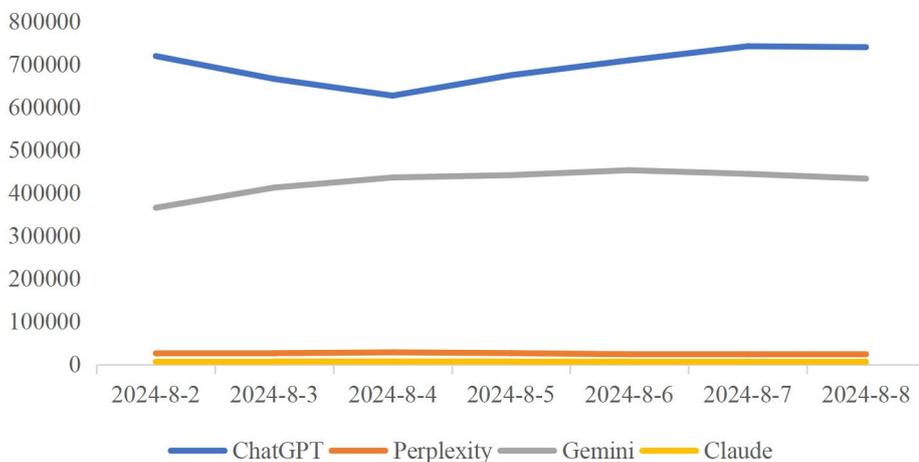
来源: Rokid, 华福证券研究所

开售 12 小时内销量已破万，AR 眼镜或将迎来放量时代。相比于 Vision Pro 销量遇冷，退货率居高不下的情况，Rokid 重新将人们的视线带回 VR/AR 领域，海内外关注度皆高。国内早在 4 月 Rokid AR lite 新品发布会上，其设计和功能上的改进就引起了大家的期待。发售当天 5 万人围观，12 小时内销量破万。海外市场，6 月底 Rokid 宣布在知名众筹平台 Kickstarter 上众筹到了超 100 万美元，也在一定程度上反应了海外用户的信心和热情。不可否认的是，VR/AR 正在重塑我们的世界，具有开启新纪元的潜力，未来还会不断迭代发展。但目前以 Rokid AR lite 为力，AR 眼镜兼具价格低，重量轻，应用广的优点，已经具有为佩戴者突破物理尺寸局限，提供更广阔视觉体验的功能，放量条件充分。而作为被认为最适合搭载 AI 的潜力终端产品，未来与 AI 的融合将为必然，还将不断增加商业价值。

## 2 AI 周度数据更新（20240802-20240808）

海外应用上，Chatgpt 下载量自周中下滑后回升，目前稳定在 70 万次/日附近；Gemini 下载量逐步提升，目前已突破 40 万次/日；Perplexity&Claude 下载量保持稳定。

图表 3: 海外大模型下载量周度数据

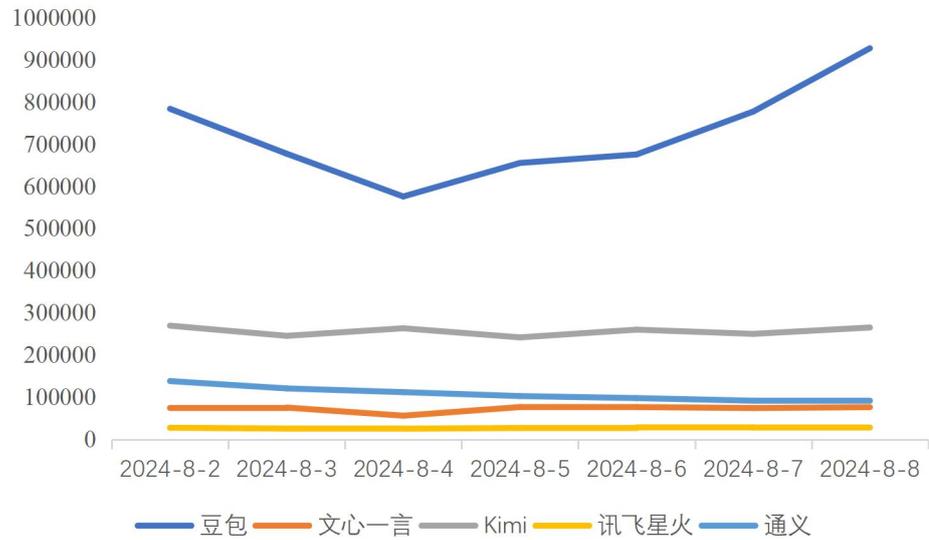


来源: 点点数据, 华福证券研究所



国内应用上，豆包周中下载量快速回升，8月8日下载量已突破90万次/日；文心一言、讯飞星火、Kimi保持稳定；通义有所回落，目前下载量已不足10万次/日。

图表4：国内大模型下载量周度数据



来源：点点数据，华福证券研究所

### 3 风险提示

AR 商业落地不及预期的风险，AI 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