

计算机

通用汽车退出 Robotaxi 业务，特斯拉或被寄予厚望

投资要点:

➤ 本周 AI 新闻速递

国际 AI: (1)苹果新版本 iOS 系统正式集成 ChatGPT。(2)OpenAI 宣布 Canvas 功能全面开放至所有 ChatGPT 用户。(3)通用汽车计划关闭自动驾驶项目 Cruise。

国内 AI: (1)字节提升剪映即梦业务优先级。

➤ 通用汽车退出 Robotaxi 业务，特斯拉或被寄予厚望

通用汽车近日宣布将调整自动驾驶战略，不再资助 Cruise 无人出租车 (Robotaxi) 的开发工作。通用认为“无人驾驶出租车业务并非核心业务”，未来的重心会转向更具可行性的技术上，比如驾驶辅助系统和用于个人车辆的自动驾驶系统。通用汽车高管在电话会议中上表示，特斯拉的端到端自动驾驶方法是正确的策略。

➤ 本周 AI 数据更新:

海外应用看，20241206-20241212 期间 ChatGPT 整体上升趋势，目前已接近 180 万次/日；而 Gemini 和 Perplexity 整体较为平稳；Claude 本周呈现 80% 的增长，但整体基数较小。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 近期有下降趋势，Perplexity 和 Claude 下载量基本保持稳定。

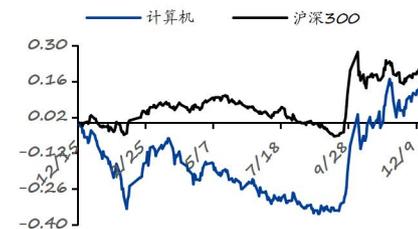
国内应用看，20241206-20241212 期间，豆包近期下载量呈现明显上涨趋势，近一周增长近 20%，目前已达到 120 万次/日。其他应用除了 Kimi 有所下降，总体基本保持稳中有升趋势。年初至今，豆包和 Kimi 位居国内应用下载量前两位，豆包持续领先且近期加速增长，而 Kimi 近期有下降趋势，文心一言、通义和星火下载量基本保持稳定。

➤ 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

- 1、OpenAI 开启为期 12 天的直播盛宴——2024.12.08
- 2、智谱 AI Agent 全面升级，合肥举办量子科技和产业大会——2024.12.01
- 3、DeepSeek 发布中国版 o1 推理模型，海外量子计算密集突破——2024.11.24



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 通用汽车退出 Robotaxi 业务，特斯拉或被寄予厚望..... | 4 |
| 3 AI 数据更新..... | 4 |
| 4 风险提示..... | 5 |

图表目录

| | |
|------------------------|---|
| 图表 1: 海外应用本周下载量..... | 5 |
| 图表 2: 海外应用年初至今下载量..... | 5 |
| 图表 3: 国内应用本周下载量..... | 5 |
| 图表 4: 国内应用年初至今下载量..... | 5 |

1 本周 AI 新闻速递

1.1 国际 AI

(1) 苹果新版本 iOS 系统正式集成 ChatGPT

据新皮层 NewNewThing, 12 月 11 日, 苹果公司推出新版本系统 iOS 18.2 更新, 新版本系统中, 苹果旗下语音助理 Siri 正式集成 OpenAI 旗下 ChatGPT, 底层模型使用的是 OpenAI 旗下的 GPT-4o 模型。用户可以通过 Siri 集成的 ChatGPT 处理更复杂的任务, 包括生成文本、创建图像和提供摘要等。

(2) OpenAI 宣布 Canvas 功能全面开放至所有 ChatGPT 用户

据新皮层 NewNewThing, 12 月 13 日, OpenAI 宣布将其 Canvas 画布功能开放给所有 ChatGPT 用户, 此次更新将 Canvas 集成至 GPT-4o, 用户无需切换模型即可使用。这是其「OpenAI 12 天」直播活动中的第四项发布。Canvas 最初于今年 10 月推出, 仅面向 ChatGPT Plus、Teams、Edu 和 Enterprise 订阅用户。该功能将 ChatGPT 对话界面分为左右两边, 左侧边栏负责与 ChatGPT 对话, 右侧则展示实时的结果。例如你需要 ChatGPT 写一段小说后, 右侧就会像「画布」一样展示这篇创作出来的小说, 同时, 你还可以选取小说的每个词、每句话, 让 ChatGPT 为你修改表达。当然一个更适合 Canvas 的应用场景是编程, 其内置了 Python 模拟器, 用户可以直接在 Canvas 中运行代码, 查看输出结果, 并与 ChatGPT 协作调试。

(3) 通用汽车计划关闭自动驾驶项目 Cruise

据新皮层 NewNewThing, 12 月 10 日, 通用汽车宣布, 计划暂停向自动驾驶子公司 Cruise 提供资金, 同时合并 Cruise 团队和通用旗下技术团队, 优先开发驾驶员辅助系统。通用汽车预计, 重组 Cruise 业务计划预计 2025 年上半年完成。通用汽车预计, 重组 Cruise 业务可以帮助公司每年减少支出超过 10 亿美元。目前, 通用汽车拥有子公司 Cruise 大约 90% 的股份, 计划通过收购其他股东股份, 把持股比例提升至 97% 以上。这意味着, 通用汽车彻底搁置了对于自动驾驶车队项目的长期投资。2021 年, 通用汽车提出新的营收目标规划, 预计通用汽车投资的 Cruise 自动驾驶叫车服务能够在 2030 年实现 500 亿美元的营收, 同时实现业务盈利。但 Cruise 的业务发展不如预期, 盈利遥遥无期。自通用汽车 2016 年收购 Cruise 以来, Cruise 项目每年都造成巨额亏损, 2023 年亏损就达到了 34.8 亿美元。今年以来, 通用汽车继续注资的同时, 也通过大幅裁员、暂停扩张等方式削减 Cruise 业务的成本。

1.2 国内 AI

(1) 字节提升剪映即梦业务优先级

据新皮层 NewNewThing, 12 月 11 日有消息称, 字节已经提升了剪映即梦业务的产品优先级, 计划后续把更多资源向更多模态的产品形态转移到该业务中。字节



内部判断，AI 对话类产品（如 ChatGPT 和豆包）可能只是 AI 产品的「中间态」，而非更长期更理想的产品形式。从月活数据来看，剪映在 2024 年 10 月的全球 AI 产品月活榜月活达 1.7 亿，仅次于 ChatGPT 的 2.5 亿。而豆包虽然在过去几个月内用户规模有所增长，但目前对话轮次、时长等关键指标仍然不够理想。具体来看，用户每周仅活跃 2 到 3 天，轮次仅为 5 到 6 轮，用户的人均使用市场仅为 10 分钟左右。即梦是抖音集团原 CEO 张楠在剪映任职后推出的 AI 创作工具和社区，其作为视频创作工具，在图片、视频编辑等功能上已经落地了大量 AI 技术，例如图片生成、视频生成和图片理解等。

2 通用汽车退出 Robotaxi 业务，特斯拉或被寄予厚望

据超电实验室，通用汽车近日宣布将调整自动驾驶战略，不再资助 Cruise 无人出租车（Robotaxi）的开发工作。通用认为“无人驾驶出租车业务并非核心业务”，未来的重心会转向更具可行性的技术上，比如驾驶辅助系统和用于个人车辆的自动驾驶系统上，也就意味着 Cruise 可能要并入通用的辅助驾驶部门中。

Cruise 过去一年麻烦不断。据智能车参考，去年 8 月硅谷全面解禁无人车，允许无人车不分时段和路段运营测试，被认为是自动驾驶的关键里程碑。监管放开的目的是希望加快自动驾驶商业化落地。但放开一周后，Cruise 无人车就不断造成事故：10 辆无人车集体熄火造成交通堵塞。之后几天运营车辆撞上正出任务的消防车，造成乘客受伤。正是因为此次事件，加州机动车管理局（DMV）开始调查 Cruise。被调查的敏感期间，无人车造成了更严重的事故：运营车辆挡道救护车致使车上伤者错过最佳救护时间不幸离世。最终在 10 月份，运营的无人车拖拽一名女子后，DMV 吊销了 Cruise 无人车运营资格。Cruise 随后宣布无方向盘和脚踏板的自动驾驶车型 Origin 停产，将重新评估自动驾驶。而评估的初步结果就是，Cruise 裁撤了一部分负责运营和维护无人车的临时工，同时宣布正式工的裁员也会到来。CEO、创始人凯尔·沃格特，也在年底辞职彻底退出了 Cruise。

特斯拉或将被寄予厚望。通用汽车首席首席财务官保罗·雅各布森（Paul Jacobson）表示，通用汽车目前在 Cruise 的年度资本支出约为 20 亿美元，重组将使这一支出减少一半以上。当然自动驾驶的研发并非彻底放弃，而是聚焦于面向消费者的业务，打造自动化程度越来越高以及无人驾驶的个人用车，而非无人驾驶出租车业务。此外有通用汽车高管在电话会议中表示，特斯拉的端到端自动驾驶方法是正确的策略。知名特斯拉投资人加里·布莱克（Gary Black）甚至猜测，这次通用汽车的战略调整，或许是为了寻求获得特斯拉的全自动驾驶 FSD 技术铺平道路。

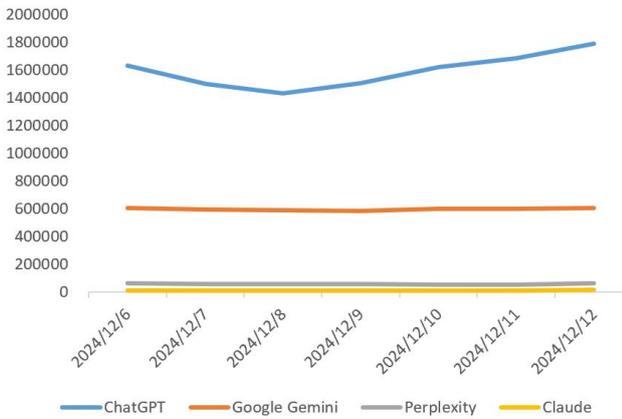
3 AI 数据更新

海外应用看，20241206-20241212 期间 ChatGPT 整体上升趋势，目前已接近 180 万次/日；而 Gemini 和 Perplexity 整体较为平稳；Claude 本周呈现 80% 的增长，但整体基数较小。



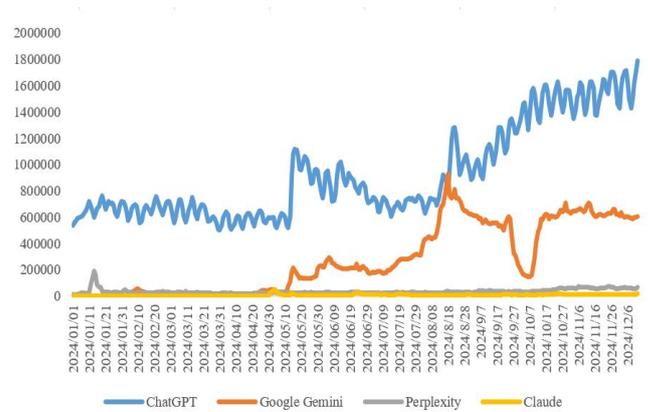
年初至今, ChatGPT 和 Gemini 位居海外应用下载量前两位, ChatGPT 持续领先, 而 Gemini 近期有下降趋势, Perplexity 和 Claude 下载量基本保持稳定。

图表 1: 海外应用本周下载量



来源: 点点数据, 华福证券研究所

图表 2: 海外应用年初至今下载量

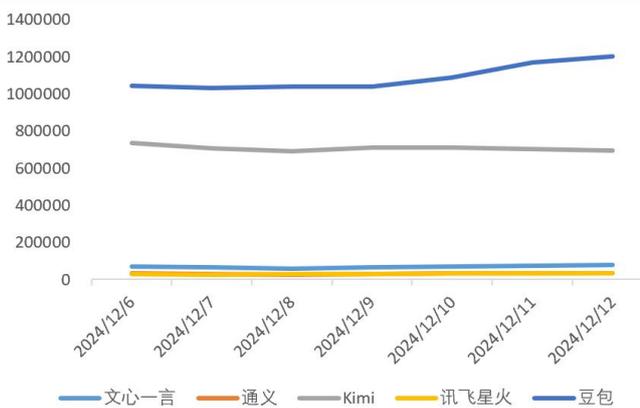


来源: 点点数据, 华福证券研究所

国内应用看, 20241206-20241212 期间, 豆包近期下载量呈现明显上涨趋势, 近一周增长近 20%, 目前已达到 120 万次/日。其他应用除了 Kimi 有所下降, 总体基本保持稳中有升趋势。

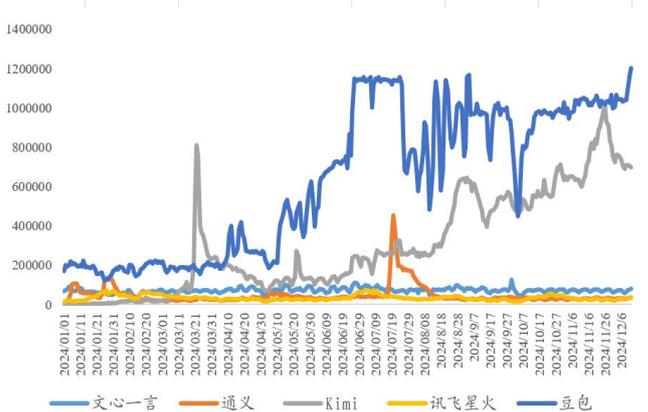
年初至今, 豆包和 Kimi 位居国内应用下载量前两位, 豆包持续领先且近期加速增长, 而 Kimi 近期有下降趋势, 文心一言、通义和星火下载量基本保持稳定。

图表 3: 国内应用本周下载量



来源: 点点数据, 华福证券研究所

图表 4: 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