

梁文鋒出席投資人閉門會議：中美AI差距不在人才

國產AI芯片適配 一年內掃清障礙

近日，DeepSeek創始人梁文鋒在一場長達四小時的投資人閉門會議上的言論經多方渠道流出。4小時、118個回答，梁文鋒在會上系統闡述了DeepSeek的戰略取舍：不做3D、視頻生成與世界模型，不追求用戶量，也無意成為下一個超級App，全部資源集中於通往AGI的技術主線。

對於國產AI芯片發展前景，梁文鋒表

示，國產AI芯片的硬件和生態都沒有問題，唯一有問題的是產能不夠。國產卡適配這一點沒有障礙，英偉達擋不住。國產卡適配沒有任何障礙，但還需要時間。他預計未來一年內，市場會扭轉「國產芯片用不起來」的認知。在梁文鋒看來，中美AI差距不在人，中國跟美國AI差距估計落後6到12個月。



談OpenAI：遇到中國挑戰

● OpenAI 從一開始覺得他真的能夠壟斷這個世界，但是實際上他會遇到很多很多挑戰者。他會遇到挑戰，他就不會那麼輕鬆。美國會遇到挑戰，那麼他在未來可能還會遇到中國的挑戰，因為中國人願意拿得更少，就可以給你提供這個服務。

▲在2026世界人工智能大會上，華為「昇騰950超節點」成為明星展品。
新華社



▲「通用具身智能」兵家必爭。世界人工智能大會上，機器人示範精準操控功能。
新華社

談產品價格：中國更便宜

● 中國人會把這產品做到最便宜。現在很多商品中國產跟美國產並沒有太大的區別。未來可能AI也是這樣，但是中國產的AI可能價格會更便宜。這個便宜可能是系統性的低，就跟其他行業中國提供的服務更便宜可能是一樣的。

談英偉達：護城河正瓦解

● 英偉達CUDA的護城河在快速地被瓦解。一方面是現在有了AI，然後有了AI之後，我要建立起這個生態比以前容易很多了，因為AI可以寫代碼。



▲在世博展覽館，可實時翻譯的國產智能眼鏡大受歡迎。
新華社

談機遇：AGI兵家必爭

● 我們並不會有這樣的想法，說我要做成下一個超級App，然後我要去跟誰競爭，我要做成下一個字節、做成下一個騰訊，完全沒有這樣。後面的AGI機會永遠是非常大的。我們希望AGI能做什麼呢？它能幫我迭代下一版模型。如果有了具身之後，我們希望它做的也是，讓它來迭代下一版的具身，它來做下一版機器人。

談資源差距：中國人才充足

● 我們跟美國的差距主要在資源上面，然後人上面差距不是很大的。人上面幾乎沒有差距，因為就是同一批人，可能是中國人。中國人出去的時候，有一些人留在國內，有些人留在國外，有些人去國外，他並沒有說是聰明的人去國外，沒有的。

DeepSeek唯一主線： 只做AGI

當外界以為拿到巨資的DeepSeek

【大公報訊】綜合21世紀財經、都市快報報道：不做下一個字節，估值4800億卻說不着急賺錢……DeepSeek創始人梁文鋒4小時閉門會內容流出：「前面搶的是芝麻，後面才有西瓜。」

近日，DeepSeek創始人梁文鋒和投資人進行了一場近4小時的交流會，這場會議發生在DeepSeek啟動第二輪融資（投前估值約710億美元，約合人民幣4800億元）並籌備2027年科创板IPO的窗口期。



▲近日，DeepSeek創始人梁文鋒出席投資人閉門會議指出，國產AI芯片應用持續加速，英偉達也擋不住。

會加速衝向商業化、做成「下一個字節」時，在一段據稱是本次閉門會錄音的音頻文件中，梁文鋒給出的答案完全相反——「DeepSeek只有一條主線：只做AGI（通用人工智能），其餘都是副產物。」

交流中，梁文鋒說得最多的詞是「不」。據了解，梁文鋒明確表示，DeepSeek只有一條主線，即通往AGI的模型能力本身。3D生成、視頻生成、世界模型等當前行業熱門方向均不在其列；多模態在他看來「只是一個組件，不是主線和智能本身」；即便是行業公認的大模型幻覺問題，也被其內部歸類為「產品問題」，會去解決，「但不是重點」。

「現在做產品不是收益最大化的時候。通往AGI的路上，要經過產品這個台階，但我們不需要太多的心思和精力去做C端、B端的產品。」梁文鋒表示，「當站在一個技術的高位上來做相對低一級別的技术，是降維打擊。產品

是在AGI路上的副產物。」

通用人工智能（AGI）是一種具備人類認知與學習能力的假想或研發中AI系統。與目前專精於特定任務的「窄域AI」不同，AGI能夠理解、學習並執行人類所能勝任的任何智力任務，並能跨領域遷移知識與解決全新問題。

做成下一個騰訊？ 沒有這想法

值得注意的是，在搶C端流量和To B收入先後成為行業焦點的背景下，梁文鋒明確否認了「下一個超級App」的想像空間：「做成下一個字節（跳動）、下一個騰訊？完全沒有這樣的想法。不爭這個東西，是因為後面還有西瓜，前面的可能都是芝麻。」

對於被其定義為戰略本身的「克制」，梁文鋒給出的解釋頗為直白：「我毫不懷疑AGI會有非常大的商業價值。在這個基礎上，我優先考慮的不是多拿份額，而是增加做成的概率。你越克制，就越有可能做成這件事。」

有關中美大模型的差距：主要體現在資源上。一直以來，中美大模型的差異一直是業內津津樂道的話題，海外有ChatGPT、Claude、Gemini，國內有DeepSeek、阿里千問、Kimi等。但是中美大模型的差距究竟在哪裏？

在梁文鋒看來，這個差距肯定不在人才。未來我們要改寫中美AI的敘事：用幾分之一的算力，把差距縮得更短，縮到6個月、3個月。

梁文鋒指出，「中美AI的差距主要在資源上。我們相信Scaling，肯定是規模越大，效果越好。訓練這麼大的模型，並不是因為我覺得這麼大的模型就夠了，而是只有這麼多資源。」「人才幾乎沒有差距——就是同一批人。國內人才是不缺的。」

4小時
118個回答

梁文鋒
內部交流
熱點回應

談實力落差：中國急起直追

● 我們跟美國的差距可能是落後美國12個月，落後美國可能12到18個月，或者說6到12個月。反正簡單說，就是落後美國兩年，然後只用美國二十分之一的算力把這個事情做出來。
來源：騰訊科技

DeepSeek時刻延續：英偉達護城河正快速瓦解

開源共贏

在定價上，DeepSeek曾把一款模型價格降到原來的四分之一，「公司群裏很多人歡呼」。梁文鋒的算賬方式很樸素：一批服務器約10個月收回成本，就是合理利潤，不追求利潤最大化。開源被他定義為「屬於我們這個規模公司的sweet point」：對外開源的模型和自家部署的完全一致，「不會開源一個差的大模型」；開源是讓利，但換來了員工成就感、組織凝聚力、生態好感。「如果AI最終佔人類社會GDP的百分之十，想獨佔利益一定被歷史拋棄。」他明確不想做超級App，不爭C端流量、不搶To B收入：「前面搶的是

芝麻，後面才有西瓜。」

大模型競爭 還看成本

梁文鋒對國產芯片的看法比大多數人樂觀。他認為，英偉達CUDA的護城河正在快速瓦解，原因有三：一方面，現在有了AI，要建立起這個生態比以前容易很多了，因為AI可以寫代碼。第二，有一些新的技術，譬如TileLang，它是一種高級語言。用這個高級語言來寫CUDA的算子，可以很快地把英偉達的整套生態全部都寫一遍，再結合AI，這看起來沒有什麼障礙。第三，計算卡的市場已經比遊戲卡大了，以後計算芯片都不再和CUDA耦合，都是專用芯片

了。在這個背景下，原來英偉達生態的作用就大幅度減少了。

這些變化疊加出口管制的現實，給國產芯片創造了一個歷史性的窗口期。梁文鋒表示，大模型競爭，終局差距應該體現在三方面：一方面成本，一方面時間，一方面用戶體驗。除此以外，可能是沒有什麼差距的。他說：「成本肯定是一個差異，我覺得可能成本是排在第一位的區別。然後第二個就是時間，你什麼時候能夠做到，你早幾個月、晚幾個月，它就不一樣了。第三個可能是體驗，中間會有一些用戶黏性，但它可能不本質。」

綜合報道

突破算力瓶頸 中國衝擊全球AI第一梯隊

專家解讀

北京熙誠紫光科技有限公司董事劉寧寧接受大公報記者採訪時表示，在美國頭部科技企業長期將核心模型視為盈利護城河時，以DeepSeek為代表的中國企業堅持最強模型持續開源的生態戰略，已實現了從追趕到部分並跑的跨越。

他談到，對AI產業而言，開源不等於失去競爭力，模型部署、成本優化、

應用落地都需要資源投入，並非拿到開源權重就能復刻同等能力。此外，開源還能帶來開發者生態、海量場景數據的反饋迭代。「當幾千上萬家企業基於DeepSeek的基座做應用創新時，形成的生態網絡效應，是封閉系統永遠無法獲得的資產。」

美謀建AI霸權 自陷孤立

美謀建AI霸權自陷孤立。反觀中國通過堅持開源路徑，國產大模型以普惠

價格降低了使用門檻、擴大應用規模，再用海量真實場景的數據反哺模型進化，形成「低價普及—數據增長—模型迭代—能力提升」的正向循環。這如同中國開展的大規模基礎設施建設：把大模型做成像水電一樣的通用基礎資源，靠帶動周邊經濟而非設施本身的收費來盈利，最終收穫的是整個生態的主導權。

劉寧寧指出，DeepSeek走出了一條以長期目標為錨的差異化路徑：在行

業內普遍急於變現、急於落地、急於證明商業價值的當下，選擇了專注AGI（通用人工智能）戰略，這種長期主義的技術信仰在國內外都尤為稀缺。通過主動放棄短期確定性更高的賽道，企業將核心資源投向AGI基礎能力突破。

中企錨定長期目標 深度求索

未來，只要算力供給得到持續提升，模型能力就能繼續線性增長。特別是當前國產芯片的生態目前開始逐步建

立，一旦將來算力瓶頸實現破局，中國就有望衝擊全球AI第一梯隊。

「當然，這條路徑也並非沒有風險。長周期研發對融資節奏、團隊定力、技術突破節奏都有極高要求，任何一個環節失序都可能前功盡棄。但可以確定的是，中國AI產業想要真正走到全球前沿，恰恰需要這樣一批願意坐冷板凳、錨定長期目標的『深度求索』者。」劉寧寧說。

大公報記者郭瀚林