

新兴产业

证券研究报告

2024年02月25日

英伟达成立具身智能实验室，GTC 大会将发布机器人最新突破性成果

本周关注：英伟达（NVIDIA）在内部组建新研究小组 GEAR，专攻具身智能；GTC 2024 大会将于 3 月 18 日至 21 日举办，创始人兼首席执行官黄仁勋将发布加速计算、生成式 AI 以及机器人领域的最新突破性成果。

英伟达宣布成立新研究小组 GEAR，专攻具身智能

英伟达成立新的研究小组“GEAR”，全称为通用具身智能体研究（Generalist Embodied Agent Research），由高级科学家 Jim Fan 和 Yuke Zhu 共同领导。Jim Fan 表示，未来每一个能够移动的机器都将实现自主化，机器人和模拟智能体将会像 iPhone 一样无所不在。2024 年将是机器人技术之年、游戏 AI 之年以及机器人模拟技术之年。GEAR 核心使命是构建适用于虚拟与物理世界的具身智能体的基础模型，致力于实现跨多模态、多场景的智能应用。GEAR 研究团队专注于四大关键领域：

- 多模态基础模型：开发基于大规模互联网数据源训练的 LLMs（大型语言模型），用于规划与推理，视觉-语言模型以及世界模型；
- 通用型机器人研究：研发能够适应复杂环境、实现稳健移动与灵巧操作的机器人模型与系统；
- 虚拟世界中的基础智能体：创建能够在多种游戏与模拟环境中自主探索并持续自我提升能力的大型动作模型；
- 模拟与合成数据技术：构建大规模学习所需的仿真基础设施及合成数据流水线。

GTC 大会将发布加速计算、生成式 AI 以及机器人领域的最新突破性成果

英伟达宣布将于 3 月 18 日至 21 日在圣何塞会议中心举办 GTC 2024 大会，创始人兼首席执行官黄仁勋将于太平洋时间 3 月 18 日（星期一）下午 1 点，即北京时间 3 月 19 日（星期二）凌晨 4 点发表主题演讲。本次大会将举办超过 900 场会议，300 多家参展商将展示企业如何部署 NVIDIA 平台，以在航空航天、农业、汽车和运输、云服务、金融服务、医疗和生命科学、制造、零售和电信等各行各业实现重大突破。

众多全球领先汽车和机器人公司将在活动中展示下一代汽车和自主机器。展出车辆包括新款沃尔沃 EX90、梅赛德斯-奔驰 CLA 级概念车、极星 3、文远知行 Robobus 和 NuroR3 自动送货车等。Agility Robotics、波士顿动力公司、迪士尼和 Google DeepMind 等公司还将在现场展出 25 款机器人，包括人形机器人、工业机械手等。

AI 技术进步以及国家对人形机器人的重视驱动多家机器人团队陆续发布人形机器人原型机或产品规划，为智能传感器及机器人核心零部件发展带来崭新的契机。我们建议重视人形机器人中智能传感器的重要性，重点推荐：1) **柯力传感**：国内力学传感器龙头，已储备若干个机器人传感器种子项目，有望率先实现高性价比的人形机器人力矩传感器量产【与机械团队联合覆盖】；2) **奥比中光**：国内 3D 视觉龙头，国内机器人视觉传感器市占率高达 71%，携手微软英伟达赋能全球开发者；3) **双环传动**：国内工业机器人 RV 减速器龙头企业，基于对机器人高精度齿轮减速机构的深度理解与沉淀，公司有望在人形机器人减速器上进一步实现拓展应用。

风险提示：AI 技术发展不及预期风险；宏观经济周期波动风险；应用场景商业化不及预期风险；主要原材料价格波动风险。

投资评级

行业评级 强于大市(维持评级)

上次评级 强于大市

作者

吴立 分析师
SAC 执业证书编号：S1110517010002
wuli1@tfzq.com

林逸丹 分析师
SAC 执业证书编号：S1110520110001
linyidan@tfzq.com

行业走势图



资料来源：聚源数据

相关报告

- 1 《新兴产业-行业研究周报:菲莫国际、英美烟草、日本烟草披露年报，新型烟草业务均持续增长》 2024-02-18
- 2 《新兴产业-行业投资策略:中国企业开启大航海时代，天风出海精选指数投资正当时!》 2024-02-09
- 3 《新兴产业-行业研究周报:本期新股速递：建议关注美信科技》 2024-02-04

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司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。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，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	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100088	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com