

雪球访谈

机器人板块再掀涨停潮，2024哪些方向值得关注？

2024年02月26日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



围棋投研



粲然一笑2021

访谈简介

英伟达2.23日在公众号披露，GTC2024大会将于3月18到21日在美国圣何塞会议中心举办，届时将发布加速计算、生成式AI以及机器人领域的最新突破性成果。Agility Robotics、波士顿动力公司、迪士尼和GoogleDeepMind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。

受消息刺激，今日a股机器人概念高开高走，超50家相关个股涨停，主要集中于工业母机、减速器、机器视觉、人形机器人等方向。对此西南证券指出，随着硬件算力的提升，AI愈加智能化，在以英伟达、AMD为首的硬件厂商和以OpenAI、Google为首的算法大厂的联合努力下，人形机器人商业化落地指日可待。在关注硬件从0到1量产趋势之余，AI和机器人的结合进展同样值得关注，AI+机器人将成为行业未来发展的主旋律。

随着应用场景逐步清晰、软硬件端的不断加强，人形机器人产业正处于0-1阶段

的发展后期。此外伴随着新质生产力、新型工业化的政策加持，机器人产业发展有望加速推动卡脖子环节技术进步值此新春伊始，本期我们邀请到@围棋投研@ 粲然一笑2021 做客雪球访谈，跟大家共同探讨机器人板块的投资机会，快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：日发精机(SZ002520),秦川机床(SZ000837),鸣志电器(SH603728)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 187爱穿比基尼:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人尤其是人形机器人感觉是一个很高增长也有很大前景的方向, 但为什么在市场上没有看到像新能源、汽车、白酒那种走出强趋势的标的呢, 反而像一个题材一样, 每次上涨都是依靠消息, 来一个消息涨一下, 来一个消息涨一下的。

[答] 围棋投研:

回复@秋叶梧桐lu6: 我觉得应用场景可能不太一样, 之前还和同行讨论过, 到底为什么要做人形机器人呢? 明明在工业场景里机械手已经足够。后来可能找到些许答案, 那就是在人类社会里, 如果想要全场景应用, 那就只能用人形态, 这是长久之计。//@秋叶梧桐lu6:回复@围棋投研:机器人还不如机械手来的实在

[问] 187爱穿比基尼:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人尤其是人形机器人感觉是一个很高增长也有很大前景的方向, 但为什么在市场上没有看到像新能源、汽车、白酒那种走出强趋势的标的呢, 反而像一个题材一样, 每次上涨都是依靠消息, 来一个消息涨一下, 来一个消息涨一下的。

[答] 粲然一笑2021:

你的观察非常到位! 我的理解: 机器人广范应用于工业生产, 是针对特定场景打造的, 而人形机器人则是一种在通用人工智能驱动下具备自主能力执行多种任务, 在外观和行为上都类似于人类的通用机器人, 未来的前景和市场价值是非常巨大的。这是通用AI的一种很好的体现方式, 但是, 当下离实现这样的终极目标的商业应用还非常的远, 所以每次有好的进展都会增强信心, 而遇到了问题又会影响, 最后呈现出事件驱动的主题行情性质。人形机器人老的玩家有谷歌Deepmind阿法狗, 强调的是背后的AI能力; 波士顿机器人是比较早开始实践像人类一样的机械性能去实现协助人类工作的玩家; 特斯拉无疑是当下最重要的潜在能将其商业化能力的公司, 这与其智能汽车在机械结构和视觉算法上有很高的同源性, 其供应链组成了当下A股大部分标的核心

标的，亦即大家认为只要特斯拉的Optimus只要进入量产，就能为这些公司带来巨大的商业价值。上个周末，事件催化包括设备更新政策和Optimus最新的进展，还有一个重要的变量就是AI明星公司英伟达的重磅推动，将在3.19的GTC大会展示25款机器人，最上面提到的两个核心玩家团队都会参与。特斯拉自认是个AI公司，英伟达经常推说自己是软件公司，其加速计算生态是独一份的。英伟达能为人形机器人带来的是算法加速训练和虚拟仿真测试。Figure AI就是一众AI巨头投资的以通用人形机器人为目标的重量级初创公司，这是一股非常值得期待的AI新势力。

一笑认为，人形机器人将是未来AGI颠覆下诞生的一个重要智能终端载体，我们需要关注其未来的产业进展和投资机会，包括但不限于当下A股的T链。

[问] ForElite:

对 @围棋投研 @粲然一笑2021 说：步科股份有机会么？

[答] 粲然一笑2021:

控制电机是很基础的一个零部件，步科是国内重要供应商。

[问] 187爱穿比基尼:

对 @围棋投研，@粲然一笑2021 说：看了一下围棋老师介绍的标的，感觉国内的机器人概念股是不是都是提供局部服务的企业，有没有那种软件和硬件都具备相关业务的企业呢，类似优必选这种？

[答] 围棋投研:

YBX，悄悄说，问了下产业链里朋友，好像没有宣传得那么成熟，然后国内现在确实就是以硬件供应商为主，由于和特斯拉绑定较深，竞争力挺强的，说实话已经不容易了

[问] 愚旦:

对 @围棋投研，@粲然一笑2021 说：对于国内的机器人市场怎么看待，以及英伟达入场机器人如何看待

[答] 粲然一笑2021:

工业机器人应用我们已经不差，国内人形机器人市场也很大，核心的差异在AI能力这块，确实差距还比较大，但是也有很多玩家加入了，智能驾驶玩家是比较顺的。看好英伟达等AI巨头推动加速落地。

[问] 升C小夜曲:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 汽车总体消费量增速不大, 就算是新能源车, 渗透率也达到近50%了。请问汽零龙头的长期成长空间还有多少? 谢谢!

[答] 围棋投研:

汽零龙头的未来空间, 一方面是国际化, 欧洲传统车企里的渗透率还是很低, 另一方面是智能化, 就是高价值量(线控底盘、制动、热管理、域控等)产品的比例提升

[问] Redeus:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人今年有哪些大催化的锚点? 会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果?

[答] 围棋投研:

机器人确实是AI落地最好的场景, 甚至没有之一, 但今年想看到AI+机器人量产, 估计不容易, 我觉得催化点还是特斯拉机器人, 尤其拓普和三花的C样和量产, 英伟达由于是芯片核心商, 因此这次“入局”对机器人信心提振也挺大, 我自己还是谨慎一些

[问] Redeus:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人今年有哪些大催化的锚点? 会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果?

[答] 粲然一笑2021:

最近的就是3.19的英伟达GTC, 然后就是一直以实现AGI为目标的OpenAI的进展, 包括其一度想收购的Figure AI。

[问] Demo3636017528:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人行业, 如看增长量的话, 最大增长量是零部件减速器吗?

[答] 粲然一笑2021:

机械上电机、减速器、丝杠都是比较核心的零部件。

[问] Redeus:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人今年有哪些大催化的锚点? 会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果?

[答] 围棋投研:

回复@琥珀川: 是的, 这个问题也是很好, 之前元宇宙就有这样问题, 现在AI人工智能和人形机器人, 我觉得硬件层面是最好解决的, 软件层面需要迭代和升级, 社会伦理层面是最终问题//@琥珀川:回复@围棋投研:ai落地场景里消费电子其实更好, 手机, pc, mr都是智能化升级的分支, 机器人落地从工业机器人开始到辅助机器人, 伴侣机器人, 后面都需要配套社会伦理制度的建立, 没那么容易

[问] 升C小夜曲:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 汽车总体消费量增速不大, 就算是新能源车, 渗透率也达到近50%了。请问汽零龙头的长期成长空间还有多少? 谢谢!

[答] 粲然一笑2021:

1、国产化率, 包括国产化零部件占比和国产汽车市占率提升; 2、出海情况, 海外渗透率还是低。

[问] 秋叶梧桐lu6:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人有落地场景吗

[答] 粲然一笑2021:

最基础的就是B端的制造业和服务业，特斯拉自己本身就是最基础的需求方，足够智能后，未来C端代替如家政之类的人力场景也有。

[问] 牛川风：

对 @围棋投研，@粲然一笑2021 说：人形机器人的未来怎么看，会不会AI加机器人取代人力。

[答] 粲然一笑2021：

AI会在很多领域替代人力，人形机器人另外一个叫法是具身智能，能替代需要体力去做的活儿。

[问] 187爱穿比基尼：

对 @围棋投研，@粲然一笑2021 说：前两天看了一篇文章，大致是说美国与中国对于科技发展方向的态度不同，所以sora这种产品更容易诞生在老美那里，但按照这个逻辑机器人这种偏工业化的辅助型科技产品应该在咱们这发展更早一些呀，好奇咱们这边的技术大概是一个什么水平，有没有可能诞生自己的机器人巨头企业呢？

[答] 粲然一笑2021：

你后面问的两个问题其实你也有观察到，我们强的是制造业的底子，所以未来量产降本是我们的基础优势，这里面的供应链铲子股本身就是重要投资方向。如果说类似特斯拉这样的玩家，很重要的是实力和AI能力，我觉得未来最值得期待的可能还是华为。

[问] 小风速：

对@围棋投研 @粲然一笑2021 说：又是一轮炒作吧，请问老法师认为可以炒多久？

[答] 围棋投研：

挺有意思，周末还有同行在问我，觉得这轮机器人怎么样，我说会比以前好一点，原因是非供应商带起来，而是特斯拉视频和英伟达入局，但依然是概念为主，这个性质

没有改变，可供参考

[问] Redeus:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人今年有哪些大催化的锚点? 会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果?

[答] 粲然一笑2021:

回复@围棋投研: 好问题。早期AI以模型训练为主, 未来AI体现的载体很多, 人形机器人可能主要是B端, C端的话会改造消费终端产品, 例如AIPC/AI手机/AI智能穿戴, 除了终端具备运行低参数量的模型外, 整个人机交互可能也会出现深刻的变化。例如打字变对话, 麦克风、摄像头成为重要的交互入口。此外, 我认为未来最重要的AI终端是MR/AR, 一个3D、虚实结合的下一代智能终端。//@围棋投研:回复@琥珀川:是的, 这个问题也是很好, 之前元宇宙就有这样问题, 现在AI人工智能和人形机器人, 我觉得硬件层面是最好解决的, 软件层面需要迭代和升级, 社会伦理层面是最终问题

[问] 商品泡沫:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 特斯拉人形机器人下一个催化点大概是几月份?

[答] 围棋投研:

今年AI DAY本来说是Q1, 但好像后来又模糊了一些, 老马说“会和团队商量一下, 可能会在今年晚些时候做点什么”, 但我觉得催化点不会太远, 近期马斯克在媒体上已经发布了3次视频, 感觉是想要传达些什么的哈

[问] 小风速:

对@围棋投研 @粲然一笑2021 说: 又是一轮炒作吧, 请问老法师认为可以炒多久?

[答] 粲然一笑2021:

过去一年都是反复炒，随着更多参与的重磅玩家，未来也会，还有可能会扩容，从T链到英伟达链，未来也可能有华为链。未来机器视觉的通用算法突破，也可能会带动一些电子供应链

[问] 海岛棉：

对 @围棋投研 @粲然一笑2021 说：比啥啥不行，蹭概念A股一流

[答] 粲然一笑2021：

只要是大的产业趋势，早晚我们也得入局不是。有北美链，也有国产链

[问] Redeus：

对 @围棋投研， @粲然一笑2021 说：机器人今年有哪些大催化的锚点？会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果？

[答] 粲然一笑2021：

回复 @沙子stan: 波士顿也有带轮子的，人形主要就是为了能解决更多复杂的场景，真正的通用//@沙子stan:回复 @粲然一笑2021:为啥一定要人形呢，感觉除了灵活性，人形可能也没啥特别的好处，而且技术复杂度高很多。

[问] 秋叶梧桐lu6：

对 @围棋投研， @粲然一笑2021 说：机器人有落地场景吗

[答] 粲然一笑2021：

回复 @爱我中华: 人形机器人确实先看B端//@爱我中华:回复 @粲然一笑2021:现实就是B端，C端不知道啥年啥月。

[问] Redeus：

对 @围棋投研， @粲然一笑2021 说：机器人今年有哪些大催化的锚点？会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果？

[答] 粲然一笑2021:

回复@我不想吃面: 一个B端一个C端, AI是新一代工业革命, 从生产效率上出发也没错。//@我不想吃面: 回复@粲然一笑2021: 所以这股风为啥一直吹不到消电这, AI交互总要有载体的。就去年漫步者有一波。果真消电还是消费属性更重。

[问] Redeus:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 机器人今年有哪些大催化的锚点? 会不会某一款产品达到人工智能Chatgpt的效果?

[答] 围棋投研:

回复@我不想吃面: 消费电子要蹭到AI, 其实最好应该就是MR这波, 但是有“退货”传闻后热度明显下降, 毕竟价格还是偏贵, 资金对其销量有些疑问, 不过这不是这次机器人讨论范围, 不展开了哈//@我不想吃面: 回复@粲然一笑2021: 所以这股风为啥一直吹不到消电这, AI交互总要有载体的。就去年漫步者有一波。果真消电还是消费属性更重。

[问] 商品泡沫:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 特斯拉人形机器人下一个催化点大概是几月份?

[答] 粲然一笑2021:

关注马斯克X上的推文。哈哈

[问] 喵星人345:

对@围棋投研 @粲然一笑2021 说: 重点的核心对应的标有哪些。

[答] 粲然一笑2021:

围棋投研老师说的T链都很正。英伟达链还有个国产3D传感器著称的奥比中光。

[问] 妮妮178223:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 港股互联网几家公司都有自己的大模型, 为什么这轮AI炒作一点反应都没有?

[答] 粲然一笑2021:

烧的钱不够人家多, 战略上也还没那么“ALL IN AI”, 当然市场环境也不同吧, 华尔街已经梭了

[问] 妮妮178223:

对 @围棋投研, @粲然一笑2021 说: 港股互联网几家公司都有自己的大模型, 为什么这轮AI炒作一点反应都没有?

[答] 围棋投研:

如果一定要说AI炒作, 我觉得在去年那波后就已经结束, 当时谁家说有大模型谁就哪家涨, 典型案例是三六零。到现在阶段, 大模型如果没有真正商业化或应用, 很难掀起波澜。更何况, 国内大模型都是初步阶段, 讯飞可能是我觉得里面做得最靠谱的之一。大模型训练, 要素很关键, 如果都是炒来炒去的文章, 很难有好的训练结果, 需要有论文、专利、书籍等严谨科研内容支撑。[\\$科大讯飞\(SZ002230\)\\$](#) [\\$金山办公\(SH688111\)\\$](#) [\\$腾讯控股\(00700\)\\$](#)

[问] 雪球访谈:

》》》》》 [点击进入访谈](#) 《《《《《

英伟达2.23日在公众号披露, GTC2024大会将于3月18到21日在美国圣何塞会议中心举办, 届时将发布加速计算、生成式AI以及机器人领域的最新突破性成果。Agility Robotics、波士顿动力公司、迪士尼和GoogleDeepMind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。

受消息刺激, 今日a股机器人概念高开高走, 超50家相关个股涨停, 主要集中于工业母机、减速器、机器视觉、人形机器人等方向。对此西南证券指出, 随着硬件算力的提升, AI愈加智能化, 在以英伟达、AMD为首的硬件厂商和以OpenAI、Google为首

的算法大厂的联合努力下，人形机器人商业化落地指日可待。在关注硬件从0到1量产趋势之余，AI和机器人的结合进展同样值得关注，AI+机器人将成为行业未来发展的主旋律。

随着应用场景逐步清晰、软硬件端的不断加强，人形机器人产业正处于0-1阶段的发展后期。此外伴随着新质生产力、新型工业化的政策加持，机器人产业发展有望加速推动卡脖子环节技术进步值此新春伊始，本期我们邀请到@围棋投研@粲然一笑2021做客雪球访谈，跟大家共同探讨机器人板块的投资机会，快发起提问吧！

访谈主题：[机器人板块再掀涨停潮，2024哪些方向值得关注？](#)

访谈嘉宾：[@围棋投研](#) [@粲然一笑2021](#)

访谈时间：2024年2月26日 17:00-18:00

[答] 粲然一笑2021:

回复@飞翔小猪熊: 完全同意这类风险提示~~//@飞翔小猪熊:回复@雪球访谈:雪球访谈的板块之后走势你们懂的

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即下载[雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里