

英伟达心向汽车

乘着AI的东风,英伟达的股价在今年翻了两倍,跻身万亿美元市值俱乐部。创始人黄仁勋也比肩马斯克,成了全球最炙手可热的企业家之一。AI业务依然在狂飙,但就英伟达的发展历程来看,黄仁勋并不是个会凭借一项业务高枕无忧的人。在享受这个时代的最大红利时,英伟达也早早为下一个时代做好了准备。智能汽车,就是英伟达押注的下一个增长点。先有从小鹏“挖人”,后有和富士康共建厂,黄仁勋更是为汽车业务立下6年110亿美元营收的新目标。

- 营收创历史新高,达135.1亿美元,同比增长101%
- 汽车业务营收仅2.53亿元
- 同比实现15%增长
- 环比下降15%

英伟达二季度财报

共建

10月18日,黄仁勋现身一年一度的“鸿海科技日”活动,与鸿海董事长刘扬伟搭乘鸿海制造的电动车(MODEL B)一同登台。

电动汽车是科技日上的主角,今年也是鸿海首次邀请合作伙伴上台分享,分别是英伟达和ZF Chassis(德国汽车零部件供应商采埃孚子公司,鸿海已收购其50%股权)。刘扬伟表示,这两家公司结合鸿海的供应链管理、规模经济和创新制造,“将改变这个产业的游戏规则”。

黄仁勋则透露两家公司将共同建设AI工厂。具体而言,鸿海将基于英伟达的能力,建设智能电动汽车平台、自主移动机器人平台,以及智慧城市的智能视频分析平台。通过该工厂,两家公司可以收集电动汽车的数据,然后将信息反馈回来并改进汽车技术。

事实上,鸿海与英伟达的合作已持续很长时间,目前主要集中在AI芯片和自动驾驶技术两个领域。自动驾驶技术方面,今年1月双方曾宣布共同开发电动汽车,英伟达将为富士康电动汽车生产电子控制单元,双方以

开发高性能计算平台为核心,推动自动驾驶技术的发展与应用。

反观鸿海,也就是人们熟知的富士康,作为苹果代工厂商,一直试图在消费电子产品之外建立更加独立的产品体系,而电动汽车就是其瞄准的领域。

此前,鸿海多次展现其在电动汽车制造上的雄心,并称将以制造iPhone的模式来制造电动汽车,为全球车企提供一个代工平台。为此,鸿海去年收购了美国Lordstown汽车公司在俄亥俄州的工厂,并成立了自己的汽车基地。自去年9月,鸿海也开始帮助Lordstown生产电动汽车。

据刘扬伟介绍,近三年内,鸿海相继推出了一系列汽车产品,包括高级商务房车、跨界休旅车、SUV、皮卡、商用巴士和商用车型,证明了鸿海在多个汽车领域的多元化投入和创新能力。

挖脚

英伟达对于汽车的心思早早埋下。2015年到2022年期间,英伟达依靠其在智能驾驶领域长期累积的技术优势,先后推出了Tegra

系列、Paker、Xavier、Orin等多款高算力芯片产品,并且结交了一大波朋友,特斯拉、奔驰、路虎、沃尔沃、蔚来、小鹏等均被囊括进英伟达的“朋友圈”内。

但和其他业务相比,汽车多少有些拖了英伟达的后腿。8月24日,英伟达公布了今年二季度财报,当季公司营收创历史新高,达135.1亿美元,同比增长101%。但被英伟达寄予厚望的汽车业务,二季度营收仅2.53亿元,虽然同比实现15%增长,但环比却下降15%。而黄仁勋对汽车业务未来的营收期望是达到百亿美元级别。这中间,还差了两个数量级。

关于二季度汽车业务的环比下降,英伟达CFO科莱特·克里斯在电话会议上表示是出于汽车整体需求的下降,尤其是在中国。有从事汽车芯片研究的人士对北京商报记者表示,目前,英伟达的Orin系列上车的主要还是中高端车型,而这部分市场,注定是有限的。而且,由于中国汽车的智能化水平目前领先世界,英伟达Orin的大部分市场也集中在中国。

黄仁勋确实对中国汽车界感兴趣。就在财报发布的同一天,原小鹏汽车自动驾驶副总裁吴新宙正式履新英伟达。吴新宙是小鹏智驾的核心人物。他曾在高通负责自动驾驶

业务,随后主导小鹏智驾,让自动驾驶芯片的能力在软件上得以印证,并且随着高速NGP、城市NGP的逐步落地,让外界看到小鹏L2到L4自动驾驶清晰的发展方向。

还有报道提到,除了吴新宙,“蔚小理”中另一位负责智驾的高管,也在黄仁勋的招募名单上。最终,在多方面因素影响下,吴新宙成了最终人选。

据了解,吴新宙将在英伟达担任自动驾驶产品主管(Head of Automotive Products),通常而言,各业务负责人可直接向黄仁勋汇报。小鹏汽车创始人何小鹏在微博中提到,“下一个机会在AIGC和AUTO,我们更深入的合作也即将开始”。配图便是何小鹏、黄仁勋与吴新宙的合照。

业内分析表示,有了吴新宙的加入,从智能驾驶硬件、软件,到模拟引擎,再到AI服务器,甚至技术服务团队,英伟达在智能驾驶能力上的闭环也将完成。

下沉

从2015年发布Tegra系列处理器,应用到特斯拉早期Model S、Model X车型,到随

后搭载到小鹏P7,助力小鹏一战成名的Xavier芯片,再到现在很多车企中高端车型标配的Orin芯片,英伟达走的一直是高算力的路子,这两年车企们仿佛不用英伟达Orin,就不够酷炫。

但在自动驾驶行业内,英伟达虽然技术强悍,却一直被业内人士所诟病。有汽车产业链人士表示,GPU产能的短缺,让英伟达在车企、自动驾驶公司面前表现强势。它会偏向挑那些想建立技术门槛的客户、愿意投入的客户,而不是想要平价方案的客户。

黄仁勋也有浓重的危机感。去年英伟达GTC大会上,推出了70TOPS低算力版的Orin,进一步下沉,以和高通8155等主流市场的竞争对手竞争。不过至今还未进一步打开市场。

在AI淘金时代“卖铲”之外,英伟达想要拴住更多汽车客户,构建起一条全新的“护城河”。不过,英伟达的野心绝不仅仅是一个承担出售芯片的角色。

“英伟达的价值在于,我们是唯一一家能为汽车制造提供端到端计算方案的公司。”英伟达汽车业务部门副总裁Ali Kani对公司的汽车板块十分自信,他曾在GTC大会上表示,在加速计算、人工智能和元宇宙的推动下,汽车行业正在经历一场数字革命,英伟达的目标,是加速和优化整个汽车行业的制造流程。

半导体行业资深产业分析师黄烨锋表示,从大方向看,与自动驾驶汽车相关的有两个部分,一是数据中心,需要处理数据、训练AI、进行数字孪生的模拟、构建虚拟世界等;二是汽车本体上的AI计算机,处理各种传感器数据来感知驾车环境,实现自动驾驶。

不过,产能供应依然是逃不开的话题。英伟达国内某代理商的一位技术支持人员表示,英伟达只提供硬件,要怎么用,能发挥多少,那是车企自己要做的事,得看大家各自能力。“而且,Orin其实也不只汽车能用。”当被问及H800和A800时,他表示这些都订不到货,要的话肯定得提前订。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦 Focus

英国通胀仍高于预期

由于油价上涨抵消了食品价格下行压力,英国9月份通胀未能如期放缓。当地时间周三,英国国家统计局发布数据显示,消费者价格指数(CPI)同比上涨6.7%,涨幅与上月持平,结束了连续三个月的回落势头。经济学家此前预计通胀率将回落至6.6%。

数据显示,剔除波动较大的食品、能源、酒精和烟草价格的核心通胀率从8月份的6.2%降至9月份的6.1%,降幅小于预期,而服务业通胀的前景是英国央行最头疼的问题,仍然喜忧参半。高盛的分析表明,过去一年服务业通胀表现强劲,是由高得惊人的工资增长和非工资成本通胀共同推动的。

英国目前的通胀水平高于首相苏纳克计划在年底前达到的5%,也高于英国央行希望达到的2%目标水平。也是主要发达经济体中最高的,法国和意大利紧随其后,9月份的通胀率分别为5.7%和5.6%。

有媒体分析称,在控通胀和稳增长之间,英国央行究竟偏向哪一边,是否进一步加息,对英国央行而言,将是艰难选择。此前为应对高通胀,英国央行在8月初将其关键利率上调25个基点至5.25%的15年来的高点,这是其连续第14次上调利率。不过在9月没有继续加息。

接下来,英国央行将于11月2日举行下次会议。官员在权衡是否需要采取更多措施,使通胀率回到2%的目标。目前,市场对进一步加息的押注基本稳

定,预计下个月加息25个基点的可能性为30%,到明年年初加息的可能性超过60%。此外,市场预计明年降息40个基点,首次降息时间为11月。

凯投宏观经济学家Paul Dales表示,尽管9月CPI未能下降,但英国央行可能不会在下次会议上加息,尤其是考虑到CPI仍低于央行8月6.9%的预期。

Dales在一份报告中称,服务业通胀率从8月的6.8%回升至9月的6.9%,但它仍相较于7月份的7.4%有所下降,因此英国央行可以说国内物价压力的缓解速度快于预期。此外,他表示,由于英国天然气电力市场办公室(Ofgem)出台了新的能源上限政策,10月通胀可能会大幅下降。不过,新的风险在于,中东局势会限制明年通胀下降的幅度。

近期,市场有关英国央行此轮加息周期已接近尾声的预期正在升温。杰富瑞集团欧洲首席金融经济学家莫希特·库马尔表示,预计英国央行将继续加息,但即使加息,这也可能是此轮紧缩周期的最后一次加息。高盛近期也将英国央行此轮加息周期的利率峰值预测下调25个基点至5.5%。

国际货币基金组织11日发布的报告也预计英国央行将再加息25个基点至5.5%。国际货币基金组织首席经济学家古林查斯表示,总体来说,英国增长动能较为疲软,劳动力市场降温,高通胀仍在持续。这将要求货币政策在一段时间内保持紧缩,直到明年。

由此,英镑汇率也进一步承压。汇

率数据显示,英镑兑美元汇率在今年基本维持在1.2-1.3美元区间。这是从去年特拉斯政府时期暴跌至创纪录低点1.035美元,以及2016年英国脱欧公投后出现汇率动荡之后的明显转变。

外汇数据统计公司MillTechFX在一份报告中表示,全英国范围内对冲英镑汇率波动的公司比例已从去年的高达89%降至70%。根据对250名首席财务官和财务主管的调查数据,那些通常进行货币对冲措施的英国公司已经大幅缩减对冲规模,并且考虑开始对冲的公司数量也越来越少。

荷兰合作银行外汇策略主管简·弗利表示,欧元走势疲弱,英镑兑欧元汇率却依然不振,这显示出市场对英国经济持怀疑态度。弗利说,英国央行的紧缩政策可能将推动英国经济陷入衰退,面对这些问题,市场不愿意买入英镑。

英国央行此前警告称,英国借贷成本上升的全部影响尚未完全显现出来。英国央行警告称,到今年年底,预计将有50%的英国公司面临偿债压力,这可能导致一些公司大幅削减投资计划和公布大规模裁员计划。

安永重组业务合伙人Sam Woodward表示,英国的各大企业对不断变化的信贷环境越来越敏感,9月份高利率和消费者需求疲软的全面影响尚未显现。虽然到目前为止2023年相对平静,但到了圣诞节和2024年初可能是另一回事。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

亚马孙河水位降至百年来最低



巴西亚马孙州玛瑙斯拍摄的水位下降的内格罗河。新华社/图

受严重旱情影响,亚马孙河位于巴西亚马孙州首府玛瑙斯市的河段水位降至一个多世纪以来最低。旱情导致巴西水路交通大面积中断,偏远地区食物、饮水、药品短缺。

据路透社报道,亚马孙河与主要支流内格罗河交汇的玛瑙斯港水位16日降至13.59米,比一年前低约4米,打破了先前在2010年创造的最低水位纪录,为1902年有记录以来最低。亚马孙州民防部门说,截至16日,已有48.1万人受到旱情影响。

据美联社报道,亚马孙河另一主要支流马代拉河的水位也降至历史最低,导致巴西第四大水电站圣安东尼奥水电站停运。巴西国家自然灾害监测预警中心说,巴西亚马孙河流域一些地方今年7月到9月经历了1980年以来的最

低降雨量。

巴西科学、技术与创新部说,厄尔尼诺现象是今年干旱的主要原因,预计旱情至少持续到12月,届时厄尔尼诺的影响或将达到顶峰。圣埃伦娜因格利社区负责人内尔松·门东萨说,有些地方独木舟还能到,但是无法用来运送物资,大部分物资要靠拖拉机或步行运送。

受亚马孙河水位降低影响,玛瑙斯自由贸易区生产的部分产品无法正常销往其他地区。据巴西媒体报道,目前亚马孙州运费已上涨40%至50%,鉴于玛瑙斯自由贸易区集中了巴西大多数电器和电子产品制造商,旱情将严重冲击圣诞节和元旦假期的巴西商品市场。

据新华社