

# 智驾元年 企业战场转移竞争不减

今年以来,汽车厂商的价格战已经转为“加配不加价”的智驾竞争。比亚迪、长安汽车等接连发布智能化战略,推动智能驾驶功能向10万元-15万元价格带车型普及。20余家汽车产业链公司接连宣布与DeepSeek合作,利用开源大模型提升汽车智能化水平。

业内人士表示,当前智能驾驶渗透率快速提升,行业竞争不断加剧,对汽车厂商及智能驾驶软件算法供应商而言,商业化变现能力变得更加重要。

● 本报记者 王婧涵



视觉中国图片

## AI上车热潮

2025年开年,围绕智驾平权、DeepSeek上车,汽车行业“智能化”下半场的竞争在几大头部企业中展开。

2月9日,长安汽车发布智能化战略“北斗天枢2.0”计划,称从今年起将不再开发非智能化新产品,未来3年将推出35款数智新车型,2028年实现全场景L4级功能。

2月10日,比亚迪召开智能化战略发布会,比亚迪董事长王传福在发布会上表示,公司21款车型将更新至“智驾版”,其中10万元及以上价位段车型将全系标配智驾系统,10万元以下车型多数也将搭载。

目前在20万元以下主流车型市场,高阶智驾还存在巨大空间。

高工智能汽车研究院数据显示,2024

年中国市场乘用车入门级L2及以下辅助驾驶前装搭载率已达52.44%;而以NOA为代表的高阶智驾前装搭载率仅为8.62%,10万-20万元价位区间高阶智驾的前装标配搭载率仅为1.31%。

2024年下半年以来,小鹏汽车、长安汽车等接连在新车型上搭载高阶智驾系统,不断降低高阶智驾的门槛。

2024年8月底,小鹏MONA M03正式上市,从销量看,这是一款成功的走量车型,2024年9月销量即突破万辆,目前已成为小鹏汽车每月销量的重要支撑。该款车型搭载高通骁龙8155芯片,拥有城区智驾功能,将高阶智驾的门槛拉到了15万元级别。

同期上市的深蓝S07则搭载华为乾崑智驾辅助系统,拥有高速领航辅助和智能泊车辅助功能,售价14.99万元起。

而DeepSeek的横空出世也引发了一波“AI上车”的热潮。吉利汽车、长城汽车、零跑汽车、奇瑞集团等20家汽车厂商相继宣布深度融合DeepSeek大模型。

记者梳理发现,当前汽车厂商与DeepSeek的融合主要聚焦在智能座舱等主动交互端和营销领域,利用DeepSeek强大的中文语言理解能力增强车主的互动体验,提升企业服务水平。

行业分析人士向记者表示,作为当前市场最大热点之一,DeepSeek是车企不能错过的机遇,后续DeepSeek和车企的合作有望拓展至智能驾驶领域,加强多模态数据的融合与理解,提高智驾系统对复杂极端案例的处理能力,同时降低训练成本和算力需求。

烈讨论。

2月11日和2月12日,华为终端董事长余承东接连在社交媒体上表示,汽车智驾“凑合能用”和“好用并安全”完全不同,“把成本做低以普及最基础的智驾是可喜可贺的,但混淆概念,将最基础的入门级智驾形容为高阶智驾不合适。”

长城汽车董事长魏建军也在社交平台公开表示,“智能驾驶不是一场秀,实践出真知。真正的智能驾驶技术关乎到每一个用户和家庭的出行体验和安全,应该满足用户高频的出行场景。”

根据比亚迪计划,天神之眼C是旗下10万元级车型主要搭载的智驾版本,功能

主要应用于高速和城市快速道路场景和代客泊车,在城市复杂道路中的智能驾驶应用则没有明确提出。而此前行业则普遍默认,高阶智驾需要包含城市NOA功能。

平安证券研报分析表示,比亚迪的城市NOA功能暂未下放至20万元以下车型,而此前多数智驾车企已实现比亚迪天神之眼C的功能。但天神之眼C的更大意义在于使高速NOA全面覆盖20万元以下车型;同时,比亚迪智驾示范效应强,竞争对手需要快速跟进,其他车企可能会加快智驾上车进程。因此虽然从智驾功能释放维度上比亚迪是跟随者,但却是推动行业智驾渗透率提升的重要推动者。

## 推动智驾渗透率提升

此前,工信部召开的2024年前三季度工业和信息化发展情况发布会上提出,为聚焦加快推进新型工业化,将强化行业引导,加强标准质量引领,增强行业自律,积极防止“内卷式”恶性竞争。

今年以来,汽车行业的竞争从简单粗暴的价格战转向“加配不加价”让利消费者的“价值战”。

零跑汽车表示,计划在3月10日开启新款智驾车型的预售。零跑汽车表示,新车型零跑B10将搭载激光雷达、具备城市领航智驾能力,售价在15万元以下。

比亚迪的智驾平权宣言也引起了多家车企高管对于高阶智能驾驶定义的激

## 谁会倒在黎明之前

当“智驾”水平代替车辆价格成为汽车厂商的重要交锋点,汽车行业竞争的压力也迅速传导至供应链环节。短期内,智能驾驶解决方案供应商等产业链企业需要面临较大价格压力和商业化变现挑战。

近日,昔日明星智驾企业纵目科技就曝出突然“停摆”。作为曾经的资本宠儿,纵目科技是国内少数几家能够实现L4级高级别自动驾驶量产的智能驾驶初创企业,曾先后收获包括小米、长安汽车、高通等资本的多轮融资,总融资金额高达22.47亿元。

但从纵目科技此前招股书看,公司的商业化变现能力弱,企业高研发投入逐步拖垮企业现金流,2019年至2023年净亏损逐渐增加,最终导致企业“停摆”。

当前,智能驾驶仍未实现大规模商业

化,而小鹏汽车、理想汽车、比亚迪等头部汽车厂商纷纷加快了智能驾驶技术自研进度,第三方智能驾驶企业的市场占有率正被不断挤压。

行业人士表示,随着本轮汽车行业“智驾”普及浪潮的推进,车企和供应链企业机遇和挑战并存,智能驾驶解决方案供应商可能也会面临类似车企“淘汰赛”的行业竞争。

目前,部分企业正通过上市融资和扩展应用场景的方式维持现金流,避免在智能化竞争中被淘汰出局。

记者不完全统计,2024年有10余家自动驾驶产业链公司寻求上市。

地平线、速腾聚创、黑芝麻智能、佑驾创新等企业纷纷登陆港股,福瑞泰克、纵目科技、希迪智驾等企业向港交所递表;小马

智行和文远知行正式登陆纳斯达克。通用场景L4级自动驾驶解决方案提供商智行者董事长张德兆在接受记者采访时表示,“技术的演进有其客观规律。对于技术创新型行业,科技研发不是百米冲刺而是马拉松比赛,但为了能在这场比赛中活下去,通过商业化变现维持企业现金流是极重要的事。”

智行者的解决方案不仅与乘用车厂商合作,还在特种应用、智慧生活、车路云一体化三大业务板块进行持续投入。目前在高级别自动驾驶行业中,封闭场景下的低速自动驾驶已有了较多商业化落地,这些应用为企业带来了充足现金流。

“这两年来不少跨区式的L4级自动驾驶企业开始逐渐转向渐进式,就是在商业化上有难度。”张德兆表示。

## 山东交行:助力新型工业化企业研发创新

制表/董添

列定制化金融服务。

枣庄分行对公司的经营状况、研发进展进行了深入分析,为其设计了包含信用贷款、票据融资等在内的综合金融服务方案。自2023年11月为企业提供了500万元信用类流动资金贷款支持后,2024年11月枣庄分行又为其申请信用贷款额度1000万元,信贷资金的投放有效缓解了公司的资金压力,为其后续的技术研发提供了坚实的资金保障。

企业在“多维结构功能高分子材料研究项目”的研发初期面临原材料采购资金短缺、无法及时收取货款支撑科研项目技术突破瓶颈等痛点,研发进度一度受阻,交通银行枣庄分行得知山东某新材料有限公司的融资困境后迅速响应,为其提供了一系

公司上下游客户,加强重点产品推送,了解到其日常多以电汇、票据结算,部分核心客户账期较长无法及时回款等情况。

支行发挥重点客户人员驻点服务优势,提供精准扶持和定制服务,及时掌握第一手资料,通过及时有效的金融支持,第一时间帮助山东某新材料有限公司快速回笼订单款项,最大限度地盘活企业资金,减少企业运营成本。2024年8月初,经与交通银行北京分行沟通,北京建工四建工程建设有限公司为核心企业,山东某新材料有限公司作为其上游企业使用交行特色产业链产品“快易付”占用核心企业授信额度及时获取回款,且材料均可通过航信平台传输,无需企业现场办理。8月6日,在枣庄分行与北京分行的共同努力下,通

过“一企一策”的服务模式,山东某新材料有限公司成功获取订单款项131.6万元,有效减少了资金占用,打通了回款渠道,极大缓解了日常经营和科研项目进展的资金压力。

“交行的快易付产品,不需要我们在银行有授信额度即可占用核心企业额度为我们支付账款,很大程度上缩短了账期,对于我们小微企业来说不仅盘活了资金也减少了到银行的脚底成本,真是帮我们办了大实事。”该公司副董事长说。

在交行金融助力下,山东某新材料有限公司不仅有效提升了其高性能复合材料的生产效率和质量,成功实现了科技成果的研发与转化,进一步巩固了市场地位,还获得了多项专利和荣誉,公司发展步入快车道。

## 技术与资本双轮驱动

## 重组胶原蛋白行业新进展不断

● 本报记者 傅苏颖

重组胶原蛋白赛道再掀热潮,头部企业动作频频。近日,丸美生物和巨子生物在专利领域有了新进展,锦波生物等企业的海外布局加速推进,上美股份入局引发市场高度关注。业内人士认为,重组胶原蛋白赛道供需两旺,短期内护肤、医美领域商业化速度最快、盈利空间最为可观。中长期来看,重组胶原蛋白赛道高景气为医美行业注入增长动力,医美行业渗透率提升、轻医美化率提升逻辑大概率延续,持续看好行业长期成长空间。

## 技术不断突破

天眼查显示,2月7日,丸美生物公布了一项发明专利,涉及含有胶原蛋白的化妆品、反胶束运载体在制备提高胶原蛋白皮内滞留化妆品中的应用。2月14日,丸美生物再次公布一项发明专利,涉及一种含有重组胶原蛋白的淡纹修复组合物及其制备方法和应用。

作为国内美妆行业重组胶原蛋白技术研发和应用的引领者,丸美生物近年来持续加大研发投入,积极参与国标制订,全力推动重组胶原蛋白等创新技术应用,并推出了胜肽小红笔眼霜、胶原小金针精华等产品。“我们坚信科学改变世界、技术颠覆行业。我们制定了‘双百’研发战略,内部100名专职工程师加上外部超100名专家学者,共同推动创新,构建了‘产学研医研检’五位一体的研发体系。”丸美生物董事长孙怀庆此前在接受中国证券报记者专访时介绍,公司已累计申请专利500多项,累计获得授权专利300多项,参编且已发布实施国家/行业/团体标准50余项。

近日,巨子生物在IV型胶原蛋白研究领域取得突破,其独家专利——重组人IV型胶原蛋白获得国家知识产权局正式授权。

华龙证券认为,巨子生物在重组人IV型胶原蛋白的研发领域早已进行了积极且全面的布局,此次所取得的突破性进展,不仅进一步巩固了巨子生物全球重组胶原蛋白领导者的地位,更为未来重组人IV型胶原蛋白在皮肤科学以外领域的应用,奠定了更为坚实的基础。

重组胶原蛋白企业的国际化步伐也持续加快。1月17日,主营重组胶原蛋白的医药上市公司锦波生物宣布,旗下品牌ProtYouth的2款产品获美国食品药品监督管理局(FDA)认证,此前,ProtYouth已有3款胶原蛋白原液产品获得FDA认证。同时,锦波生物近日发布了新品重源胶原七号,具备延缓肌肤衰老的功效。

开源证券认为,相关企业的产品相继获得国际认证,标志着“中国成分”在国际市场上的认可度和影响力不断提升,预示着国内医美企业在全球产业链中迎来新机遇。

## 受资本青睐

弗若斯特沙利文预计,2027年,我国重组胶原蛋白零售端市场规模将增长到1145亿元,2023年-2027年的复合年均增长率为41.45%。

重组胶原蛋白作为新型材料,展现出良好的成长性,吸引众多企业纷纷加码布局。2024年12月,上美股份与聚源生物成立合资公司聚源上美生物。此次联手国内知名重组胶原蛋白企业,标志着作为国货美妆头部企业的上美股份正式入局重组胶原蛋白赛道。

锦波生物2024年12月份公告,为全方位助力公司在合成生物领域拓展产业布局及海外业务发展,推动技术原始创新,提升核心竞争力,公司拟与招商局资本管理(北京)有限公司签署合作协议。协议约定,公司拟认缴出资不超过1亿元人民币参与服务贸易创新发展引导基金二期(有限合伙)的发起设立,成为服贸基金二期的有限合伙人。锦波生物称,本次投资是公司基于长远发展的战略性探索,有助于公司在合成生物领域拓展产业布局及海外业务布局,为公司打造新的利润增长点。

重组胶原蛋白领域近年来投融资活动十分活跃。2024年,除多起单笔过亿的融资案例外,君合盟、湘雅生物连续完成两轮融资。

此外,2024年11月,作为重组胶原蛋白重要原料商的创健医疗正式在新三板挂牌;创健医疗于今年1月14日发布了《申请公开发行股票并在北交所上市辅导备案及其进展公告》。

## AI赋能

财信证券认为,重组胶原蛋白赛道供需两旺,短期内护肤、医美领域商业化速度最快、盈利空间最为可观。中长期来看,重组胶原蛋白赛道高景气为医美行业注入增长动力,医美行业渗透率提升、轻医美化率提升逻辑大概率延续,持续看好行业长期成长空间。

在研发过程中,相关企业借助AI赋能加速研发进度。根据创健医疗发布的信息,公司的研发团队运用人工智能技术,对XVII型胶原蛋白的氨基酸序列进行了深度剖析与优化。通过AI算法,研究人员成功识别并筛选出了蛋白质三螺旋结构中的高活性功能核心区并完成了蛋白质晶体结构解析,相关数据被收录于PDB数据库。

上美股份运营副总经理戴礼东近期介绍,2024年,上美企业在“六六战略”中提出“智能化生产领先”,并付诸实际行动——在奉贤工厂投资3亿元,打造了2万平米的智慧工厂,把产能、品质、效率提到最高,人工成本降到最低。

戴礼东称,在智能化方面,上美的智慧工厂将人工智能、云计算等数字手段运用其中,车间里面的所有设备、系统,均以工业互联网为依托,每班只需要60个工人去操作电脑看板,就能实时监测到设备的状态、进度、能耗等,保证流程最规范、质量最稳定。