

# 投AI扩产能谋出海 多家车企抢位智驾

3月18日，小鹏汽车与小米集团双双发布2024年财报，汽车业务表现十分亮眼。小鹏汽车全年营收达到408.7亿元，同比增长33.2%，净亏损大幅收窄至57.9亿元；小米集团实现“智能电动汽车等创新业务”收入328亿元。

同日，极氪和奇瑞集团等车企召开智驾相关发布会，加速推动高阶智驾渗透率的提升。

● 本报记者 李媛媛



新华社图片

小鹏汽车2024年财报显示，全年实现营业收入408.7亿元，同比增长33.2%；净亏损收窄至57.9亿元，2023年同期亏损103.8亿元。其中，2024年第四季度，小鹏汽车营收161.1亿元，创其单季度最高纪录，同比增长23.4%，环比增长59.4%；净亏损收窄至13.3亿元，2023年同期亏损13.5亿元。

毛利率方面，2024年小鹏汽车的汽

小鹏汽车和小米集团在当晚的业绩会上，均透露了2025年汽车销量目标以及相关的业务规划。

小鹏汽车董事长、CEO何小鹏在业绩会上表示，小鹏汽车通过推出更多竞争力领先的产品，2025年销量较2024年实现翻倍增长。2024年，小鹏汽车销量为19.01万

何小鹏表示：“我相信AI会驱动汽车行业加速实现L3级和L4级自动驾驶。我们将把小鹏汽车打造成面向全球的AI汽车公司。”

记者了解到，2025年小鹏汽车和其生态企业小鹏汇天计划在AI领域的投入预计达45亿元，占总研发投入比例超过

车毛利率为8.3%，其中，第四季度汽车毛利率有所改善，提升至10%，环比和同比均有所提升。对于毛利率的提升，小鹏汽车表示，主要是由于整车成本降低所致。

小鹏汽车全年业绩的改善主要是由交付量增长带动。2024年第四季度，随着小鹏汽车全新品牌MONA的首款车型MONA 03，以及小鹏P7+的上市，

辆，同比增长34.2%，据此推算，2025年小鹏汽车销量或接近40万辆。小鹏汽车预计，今年一季度，汽车交付量为9.1万辆—9.3万辆，同比增长317.0%—326.2%。总收入为150亿元—157亿元，同比增长129.1%—139.8%。

小米集团财报显示，小米汽车2025年销量目标提升至35万辆，而今年年初小米汽车

50%。

何小鹏认为，从长远来看，AI将会从“助手”变成社会的“基础设施”，成为日常生活中不可或缺的一部分。在何小鹏的构想中，未来出行方式将被彻底改变。他表示：“城市出行用自动驾驶汽车、省内出行用飞行汽车、最后一公里用人形机器人。”

带动整体季度交付量攀升，2024年第四季度小鹏汽车总交付量为91507辆，创下单季度交付量新高，超过此前交付指引上限。

研发方面，2024年小鹏汽车研发开支为64.6亿元，同比增长22.4%。对此，小鹏汽车表示，这主要是与新车型开发相关的开支增加等因素所致。

作为造车新势力的新秀小米集团，于

全年销量目标为30万辆。小米集团创始人、董事长雷军3月18日在社交平台表示，小米汽车一直在全力提升产能，已经取得一些进展。

同时，小鹏汽车和小米集团均透露，将加快汽车出海业务。中国证券报记者了解到，小米汽车预计2027年启动出海。小鹏汽车规划，今年会在海外建立新的研发中心，

何小鹏预计，2025年，国内高阶智驾的用户渗透率将首次突破10%，这意味着智驾需求的拐点已至。

小鹏汽车规划，2025年下半年，实现L3级别的智驾能力。2026年，小鹏汽车还将规模量产支持L4级别低速场景无人驾驶的车型，以加速推动无人驾驶时代的到来。

2024年4月正式开启首款车交付，2024年仅凭借小米SU7，交付量达136854辆。

在销量增长带动下，小米集团2024年“智能电动汽车等创新业务”总收入为328亿元，其中，智能电动汽车收入321亿元，其他相关业务收入7亿元。2024年第四季度，小米集团“智能电动汽车等创新业务”总收入167亿元，其中，智能电动汽车收入163亿元。

同时，图灵AI智驾将在海外市场进行研发和测试。何小鹏表示：“2024年，小鹏汽车的海外销量突破2万辆，是中国造车新势力品牌出口量的第一名，今年，我们海外业务的目标是实现翻倍以上的销量增长。到2026年底，小鹏将会覆盖10万—50万元的价格带，具备更完整的产品布局。”

同日，奇瑞集团和极氪均召开了智驾相关的发布会，其中，极氪发布了面向未来的L3级智能驾驶技术架构。目前，极氪千里浩瀚智驾系统的车位到车位功能，已经开启万人公测，搭载极氪千里浩瀚智驾H7及以上的车辆，将于4月陆续开启大规模推送。

## 兴通股份：绿色智能双引擎 抢占航运新赛道

● 本报记者 罗京

2019年度实现营收2.92亿元、归母净利润0.87亿元，2023年度营收12.37亿元、归母净利润2.61亿元——在全球航运业跌宕起伏的五年里，兴通股份以民营企业的韧性与远见，交出一份亮眼的“航海日志”。

这家从泉州扬帆起航的危化品海运行业龙头，正以“1+2+1”战略为罗盘，在绿色化、智能化与国际化的航道上全速前进。“日前召开的民营企业座谈会为公司注入强心剂，我们将借助政策东风，以做大做强国内运输为主线，以开拓清洁能源运输和参与国际海运为两翼，实现向化工供应链综合服务商的转型升级。”兴通股份副董事长、总裁陈其龙近日接受中国证券报记者专访时表示。

### 国际业务成绩新增长极

兴通股份主要从事全球散装液体危险货物的水上运输业务，公司成立于1997年12月，目前已发展成为国内沿海散装液体化学品航运业的龙头企业，外贸市场和航线已覆盖亚洲、欧洲、非洲和美洲等。

近年来，全球航运业低碳转型与国际竞争浪潮汹涌，兴通股份敏锐洞察发展趋势，不断优化船队结构。“目前，全球化学品船队呈现明显的‘老龄化’趋势，老旧船舶淘汰加速。”陈其龙向记者表示。

据机构测算，截至2024年12月末，全球化学品船舶中船龄大于10年的船舶数量占比超60%。考虑船厂产能紧张导致造船周期较历史上的1—2年时间有所拉长，新船订单无法覆盖船舶老龄化淘汰。此外，基于国际市场对船舶碳排放的严格要求，对排放高的船舶征收碳税，清洁燃料船舶需求不断提升。

对此，兴通股份加大运力投入，2024年新增5艘船舶，运力达4.95万载重吨；签订多份新建造船合同，2025年—2027年，预计至少10艘新船投产，运力达23.50万载重吨。截至目前，公司已签约的6艘25900载重吨甲醇双燃料不锈钢化学品船，均按照中国船级社《绿色生态船舶规范》相关要求，采用轻量化、船体线型优化等节能设计、安装低碳燃料主机等方式实现船舶低碳减排。“这些船舶高度符合市场需求，投产后将大幅提升公司市场竞争力和市场影响力。”陈其龙表示。

与此同时，公司不断加快国际市场开拓步伐，国际在营船舶从2023年1艘1.98万载重吨增至2024年底8艘11.57万载重吨。“国际业务已成为公司业绩新增长极，主要服务客户包括巴西石油、沙特基础工业、嘉吉集团、马来西亚石油等大型公司。”陈其龙向记者表示。根据公司公开资料，兴通股份2024年归母净利润预计达3.48亿元至3.64亿元，同比增长38.10%至44.43%，其中国际业务贡献了三成的业绩。

### 数智化重塑航运生态

在数字化与智能化浪潮席卷全球的背景下，航运行业正迎来前所未有的变革。如何提升运营效率、优化资源配置、降低管理成本，已成为企业亟待解决的核心课题。

“航运产业存在数据离散、安全性要求高等特征，客户要的不仅仅是货物安全抵达目的港，更对运输服务的效率、准确性、智能化方面的要求越来越高。”陈其龙表示。

自2019年成立数字化部以来，兴通股份紧随行业变化，不断运用大数据、物联网、云计算、人工智能等技术，构建起一套智能船舶解决方案矩阵。今年2月，兴通股份宣布，公司自主打造的“AI—兴仔”航运模型顺利完成融合测试，将于近期推出。

据介绍，“AI—兴仔”航运模型以航运发展的核心需求和痛点为出发点，借助DeepSeek深度学习技术，整合公司长期投资研发的“海运管家”平台，以及与金蝶联合研制的“云星瀚”和“云苍穹”等系统。“AI—兴仔”航运模型应用后，将助力公司提升全球化学品航运市场分析能力，在船舶运营效率、安全全流程监管、成本管控等方面，打造从前端的最佳船货匹配、订单生成、高效船舶运营到后端的订单完成、财务结算、服务反馈等全产业链生态一体化系统。

### 政策暖风赋能远航

“日前召开的民营企业座谈会上释放的政策暖风，为公司发展注入强劲动能。”陈其龙表示。作为国内化学品航运龙头企业，座谈会上提出的优化营商环境、加强金融支持、推动产业升级等政策将有力推动公司发展战略的实现。

“比如座谈会提出‘继续下大力气解决民营企业融资难融资贵问题’，恰中航运业痛点。”陈其龙表示，绿色船舶和智能航行系统初期投入大，绿色燃料和技术应用成本高，普通企业往往难以承受高昂转型成本，而民营企业融资成本高、渠道窄的问题长期存在。“若政策能精准‘滴灌’，行业转型将事半功倍。”

为更好地推动行业向绿色、低碳、智能航运转型，陈其龙呼吁，加大对绿色航运、智能航运补贴范围，强化差异化监管与激励机制，对行业内运营管理好、安全水平高、商业信用佳、绿色转型积极的企业实施分级管理，如对安全诚信公司的船舶运营和监管简化审批程序等。

陈其龙表示，兴通股份将不断加大在智能化、绿色化、高端化的船队投入，进一步深耕国内外市场，扩大国际航线，布局以泉州为总部，着重推进上海、新加坡两翼的建设。

# 中国联通：去年归母净利润增长10.5% 将提升算力投资规模

● 本报记者 杨洁

3月18日晚，中国联通披露2024年业绩。2024年，中国联通实现营业收入3896亿元，同比提升4.6%。盈利能力持续提升，公司利润总额为251亿元，归属于母公司净利润达到90亿元、同比提升10.5%。公司预计2025年营收、利润及净资产收益率将实现有力增长。

在资本开支方面，2025年，中国联通将进一步下调资本开支规模，预计将从2024年的613.7亿元下调至550亿元左右，不过算力投资规模将持续提升，预计2025年算力投资规模将增长28%。中国联通董事长陈忠岳表示，面对人工智能的划时代变革，中国联通必须勇立潮头、拥抱智能，向新而行。

## 重视股东回报

2024年，中国联通的联网通信业务收入占服务收入76%、同比提升1.5%；算网数智业务收入占服务收入24%、同比提升9.6%。

具体而言，联网通信业务方面，中国联通表示，截至2024年末，用户规模再创新高，移动和宽带用户数达到4.7亿、净增1952万；物联网连接数超过6.2亿、净增1.3亿；车联网连接数达到7600万、保持行业第一；格物工业互联网平台纳管设备超过1200万、占全国的1/8。

算网数智业务方面，中国联通介绍，2024年，联通云收入达686亿元、同比提升17.1%，数据中心收入达259亿元、同比提升7.4%。智算业务驱动算力服务强劲增长，2024年签约金额超过260亿元。

根据中国联通年报，公司推出一系列AI新产品新服务。例如，推出5G新通话、智家通

通、智慧客服等AI智能体，持续迭代智家平台，联通云手机、联通云盘、联通看家、联通超清等产品规模发展，云盘用户超过1.8亿，超清用户超过5000万。坚持业务融合、市场融通，结构持续优化，融合用户占比超过77%，价值不断提升，融合套餐客单价月均超人民币百元。

数据智能应用规模突破。中国联通聚焦工业互联网，发挥5G专网和格物平台优势，融合工业大数据、工业大模型，有效赋能设计仿真、控制优化和预测性维护等生产场景，累计实施超过2.9万个工业互联网项目、落地7100余家5G工厂；聚焦服务数字政府，完善政务网、政务云、政务大数据、政务智能应用的一体化能力，服务热线智能化升级、城市智能化治理等领域，助力政府数字化能力提升。智能服务收入达到71亿元，同比提升26.5%。数据服务收入达到64亿元，同比提升20.8%。

公司高度重视股东回报，致力于和股东分享发展红利。中国联通董事会建议派发每股末期股息人民币0.0621元（含税），连同已派发的中期股息每股人民币0.0959元（含税），全年股息合计每股人民币0.1580元（含税），同比增长19.7%。

## 算力投资同比大幅上升

中国联通表示，公司构建高速泛在、算网融合、绿色低碳的新型基础设施，提升网络智能化水平。公司坚持精准适度的投资策略，全面深化共建共享，全网推进智能运营，全力打造极智网络，实现联网算网协调发展、国内国际协同布局。

2024年，中国联通资本开支613.7亿元、同比下降17%，其中，算力投资同比上升

19%。移动网络人口覆盖率达到99%，提升近1个百分点、惠及千万用户，宽带网络端口数同比提升5%、惠及千万家庭。

移动网络方面，截至2024年末，中国联通的移动网络基站数超过450万，高铁、地铁、热门景点、密集小区等重点场景的网络覆盖更加深入；加快5G—A规模商用，在300个城市部署载波聚合，实现下行万兆、上行千兆的超高速率。

算力网络方面，中国联通加快推进IDC向AIDC、通算向智算升级，在上海、广东、香港和内蒙古、宁夏、贵州等地建设大规模智算中心，建成300多个训推一体的算力资源池，智算规模超过17EFLOPS，更好满足人工智能训练和推理需求。建成算力智联网AINet，实现8个国家算力枢纽和22个省级骨干节点的全覆盖；升级联通云“星罗”算力调度平台，提升全域智能调度水平。

对于2025年，中国联通预计固定资产投资在550亿元左右，其中算力投资同比增长28%；此外，公司还为人工智能重点基础设施和重大工程专项作了特别预算安排。

中国联通高级副总裁唐永博在业绩说明会上表示，将根据智算和6G等需求，以及国内外发展趋势，及时调整投资规模。

## 全面拥抱人工智能

在业绩说明会上，陈忠岳说，AI对于联通来说，机会显著、影响深远，是公司发挥网络、算力、数据服务优势，实现产品、技术和市场升级的重要机遇，也是公司从通信运营公司向科技服务公司转型升级的重要引擎。

他主要介绍了中国联通五个方面的AI“变革”。其一，在基础设施方面，将推进IDC