

2024成智能驾驶“爆发之年”：企业抢滩上市 冲击万亿级市场

证券时报记者 安宇飞

2024年,是注定被刻进智能驾驶行业发展“里程碑”的一年。这一年,武汉街头的萝卜快跑驶入公众眼球,特斯拉的无人驾驶出租车robotaxi揭开了神秘面纱,中美企业都在智能驾驶赛道上一路狂奔。这一年,速腾聚创、地平线、黑芝麻智能、文远知行、小马智行等企业纷纷抢滩上市,大量资本涌入智能驾驶行业,行业的“爆发式发展”已成共识。

但同样在2024年,巨大的路线分歧也成为分割智能驾驶行业的一道“裂谷”:特斯拉CEO马斯克坚称纯视觉方案是智能驾驶“正确且唯一”的路,国内车企却大多采用激光雷达方案。路线之争的背后涉及着复杂的产业之争,中美智能驾驶产业似乎正走向岔路口的两侧。

站在2024年的末尾展望未来,智能驾驶行业虽“终点”未明,但“车速”确定。中国信息通信研究院发布的《车联网白皮书》预计,到2025年我国智能汽车市场规模将接近万亿元。“随着技术的不断进步和政策的持续推动,智能驾驶将逐渐从高端市场向中低端市场渗透,成为汽车市场的标配。”北京社科院副研究员王鹏向记者表示。

确定的“车速”：市场和政策双向推动

今年,智能驾驶产业进入了“上市大年”。大量智能驾驶产业链企业在2024年登陆资本市场,为行业发展的快车“加满了油”。文远知行、小马智行登陆美股市场,速腾聚创、地平线、黑芝麻智能、佑驾创新登陆港股市场,赛目科技也已经拿下了港交所的入场券。

业内人士向记者表示,智能驾驶产业的一大特征就是“持续烧钱”,研发投入巨大而回报周期偏长,上市融资能有效缓解智能驾驶企业的资金压力,让企业能更好地进行这场“长跑”。

地平线CEO余凯接受证券时报记者采访时表示:“中国现在正处于智能汽车发展的黄金时期。地平线的上市规模、发行规模是最近3年在境外上市的中国科技公司中最大的,所以公司获得了非常充沛的资源资金支持。”

而各地政策也为智能驾驶产业的发展“开了绿灯”。2024年6月以来,北京市持续推动《北京市自动驾驶汽车条例》立法工作,力争在2025年实施。北京亦庄还将打造自动驾驶场景生态示范区,支持拓展应用场景,按照测试里程6元/公里给予智能网联汽车企业最高300万元支持。

2024年7月,深圳市发布了《深圳市加快打造人工智能先锋城市行动方案》,提出建设智能驾驶全国示范区,打造智能驾驶先锋,从打造智能驾驶产品矩阵、健全智能驾驶基础设施、丰富智能驾驶应用生态、完善智能驾驶支撑体系四个方面推动智能驾驶发展。截至2024年上半年,深圳累计开放测试示范道路944公里,累计向19家企业349辆智能网联汽车发放道路测试及示范应用通知书共1037张。

除此之外,上海、广州、武汉等多个城市也都在推动智能驾驶产业发展,为城市经济增长寻找新动能。从全国来看,2024年7月工信部等五部门发布《关于公布智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市名单的通知》,确定北京、上海等20个城市(联合体)作为首批“车路云一体化”应用试点城市,进一步为智能驾驶产业铺平发展道路。

而在资本和政策助推下,真正让智能驾驶产业“踩下油门”的,是“从10到100”的大规模商业化落地。据工信部数据,2024年上半年,在中国乘用车市场L2级辅助驾驶新车渗透率达到55.7%,其中具备领航辅助驾驶(NOA)功能的新车渗透率达到11%。

“随着5G、人工智能、物联网等新一代信息技术的融合应用,智能驾驶将从L2向更高级别的自动化迈进,并可能率先在中国形成大规模商用场景。”港股100强研究中心专家顾问余丰慧向记者表示。

余丰慧认为,未来智能驾驶不仅会改变人们的出行方式,还将催生出一系列新的商业模式和服务形态,如



无人驾驶出租车服务、智能物流配送、智慧城市交通管理等,发展前景广阔。

未明的“终点”：技术路线仍存分歧

尽管智能驾驶产业正迎来爆发式发展,但关于技术路线的分歧持续存在。12月初,马斯克在社交媒体上公开批评激光雷达技术为“错误的解决方案”,他表示:“在复杂的道路驾驶环境中,模拟生物神经网络和眼睛的纯视觉方案,才是最有效的。”

从国内来看,自主品牌在智能驾驶方面的技术各有不同,但大多采用的都是融合感知方案,这种方案融合了激光雷达、摄像头、毫米波雷达等多种硬件设备,依靠实时测绘、AI算法等实现智能驾驶,如华为问界系列、极氪007等车型均是如此。

而特斯拉则崇尚完全摒弃掉激光雷达和毫米波雷达等传感器,仅依靠摄像头进行感知的纯视觉方案。以摄像头作为“汽车之眼”,AI软件作为“汽车大脑”,让汽车智能驾驶不断逼近人类驾驶的能力。中国仅有极越采用了和特斯拉相同的纯视觉方案。

这背后也涉及着国家产业之争。目前,中国在激光雷达领域占据优势。据YOLE数据,2023年全球车载激光雷达供应商里中国厂商占据了主导地位,合计取得了84%的份额。中,禾赛科技占据37%市场份额,速腾聚创占据21%份额,除此之外还有图达通、华为、览沃也名列前茅。中国在激光雷达、传感器等硬件层面的技术和

成本优势,推动了融合感知方案的应用。而美国在芯片和算法上具有优势,成为驱动特斯拉发展纯视觉方案的推力。

而纯视觉方案和融合感知方案,其实都属于单车智能的范畴,就像《笑傲江湖》小说中的嵩山派和华山派,虽然斗来斗去,但都属于五岳剑派。从技术路线上看,在单车智能之外,还有“车路云一体化”的路线,要在单车智能的基础上,增加路测感知,让车端、路端数据相互补充来形成协同,既要有“聪明”的车,也要有“智慧”的路。智能驾驶产业就这样同时横跨在多条“车道”上,一路疾驰向前。

共同的“前路”：迎接新阶段和新挑战

尽管终点尚不明确,但对无论处于哪条技术路线的相关厂商来说,智能驾驶产业“脚下的路”暂时都是共通的。

余凯向记者表示,智能驾驶未来发展有三大阶段:第一个是“hands off(解放双手)”,司机可以放开双手,让汽车自己行驶,但有突发情况还要自己处理;第二个阶段是“eyes off(解放眼睛)”,司机能够闭眼驾驶,更少接管汽车;第三个阶段是“minds off(解放大脑)”,司机可以完全不用管汽车的行驶,上车就能打游戏、看电影。在余凯眼中,汽车行业在未来两到三年时间有望进入“hands off”阶段。

无论走哪种技术路线,都要推动智能驾驶产业迈入新的发展阶段。而

“大模型上车”已成为汽车行业迈向智能驾驶新阶段的共识路径之一。在2024年北京车展上,端到端智驾大模型、智能座舱交互大模型并喷式出现。头豹研究院认为,汽车大模型行业呈现以下梯队情况:第一梯队公司有特斯拉、比亚迪、华为、百度、吉利等;第二梯队公司有小鹏、商汤科技、科大讯飞、毫末智行、极越等;第三梯队有蔚来、理想、广汽等。随着技术创新加速,行业竞争愈发激烈。

但对中国汽车产业链企业来说,面临的挑战也是共通的,在芯片等核心环节仍然存在较大短板。据东兴证券研报,L2级别智能驾驶大概需要2个TOPS(每秒可以执行一万亿次操作)的算力,L3级别需要24个TOPS的算力,L4级别需要320TOPS的算力,所以智能驾驶SoC(片上系统)的算力需要逐渐满足自动驾驶等级的算力要求。不过国产智能驾驶SoC市场的主要参与者一共仅占7.6%的市场份额,大部分市场被海外产品垄断。

“从全球来看,国外一些企业在智能驾驶技术方面起步较早,技术成熟度相对较高。从技术上来看,国内智能驾驶尚未达到完全成熟和稳定的水平,安全性是重要挑战。从法律来看,目前国内关于智能驾驶汽车法规尚未完全明确,在发生交通事故时如何界定责任是复杂的问题。”王鹏表示。

想让智能驾驶产业在未来几年内迈入新阶段,仍需突破技术难题、法规限制在内的一系列难题。2025年,智能驾驶产业仍会是高速增长的一年,它能走到哪一步,且让我们拭目以待。

央行公布首批债市违规罚单 3家机构被立案调查

证券时报记者 贺觉渊

12月30日,中国人民银行公布首批债市违规处罚。证券时报记者从接近央行人士了解到,近期,央行在监测中发现,部分银行间债券市场参与机构交易行为异常,通过对相关线索的深入筛查摸排和研判,初步确定3家机构涉嫌违反银行间债券交易相关规定,并立即对其进行立案调查。

公开资料显示,被处罚的3家机构分别是上海东亚期货有限公司、天津信唐货币经纪有限责任公司、湖南溆浦农村商业银行股份有限公司。经调查,涉案机构均存在内控机制、公司治理缺失或失效问题,并存在出借债券账户等方式开展利益输送、为他人规避监管和内控规定等违反银行间债券市场规定的若干行为。

央行在12月27日对3家机构作出行政处罚,违法类型是“违反银行间债券市场管理规定;未按规定履行客户身份识别义务”,处罚内容是警告、没

收违法所得和罚款。其中,央行对湖南溆浦农村商业银行股份有限公司处以警告、罚款1310万元;对天津信唐货币经纪有限责任公司处以警告,没收违法所得3.97万元,罚款1103万元;对上海东亚期货有限公司处以警告,没收违法所得857.25万元,罚款3606.76万元。此外,央行也对3家机构的相关负责人作出警告和罚款。

近两年,债券市场总体处于牛市行情,金融机构固收投资业务普遍获利丰厚,一些从业人员趁所在机构内控较弱之机,开展违规交易。今年以来,央行已建立银行间市场常态化监测摸排和行政执法机制。对摸排出的涉嫌违法违规交易线索,后续将继续开展核查,并根据核查情况开展立案调查和处罚。

交易商协会也在12月30日组织部分市场投资机构召开座谈会,明确将全面加强自律管理,大力推动衍生品市场发展,促进市场规范健康发展。对于调查发现的部分公司治理不

健全、风控能力不强的中小金融机构,将及时通报监管部门。

记者从接近央行人士了解到,接下来,央行将继续秉持市场化、法治化原则,加强债券市场建设,支持正常合规的交易,同时对市场违法违规行为“零容忍”,坚决维护市场秩序,促进债券市场高质量发展。

财政部明确新能源汽车 政府采购比例不低于30%

证券时报记者 贺觉渊

为加强政府采购新能源汽车管理,支持新能源汽车推广使用,财政部办公厅12月30日发布《关于进一步明确新能源汽车政府采购比例要求的通知》称,采购人应当加强公务用车政府采购需求管理,带头使用新能源汽车。年度公务用车采购总量中新能源汽车占比原则上不低于30%。

早在2021年,国家机关事务管理局印发《机关事务工作“十四五”规划》并明确要求,发挥政府采购政策功能和党政机关示范作用,加大新能源汽车配备使用力度,在配套基础设施能够提供有效支撑的情况下,到2025年各省(区、市)在新增及更新车辆中新能源汽车(包

括混合动力、燃料电池汽车)比例不低于30%。

本次《通知》提出,采购人应当加强公务用车政府采购需求管理,充分了解新能源汽车的功能、性能等情况,结合实际使用需要,带头使用新能源汽车。

《通知》提出,主管预算单位应当统筹确定本部门(含所属预算单位)年度新能源汽车政府采购比例,新能源汽车可以满足实际使用需要的,年度公务用车采购总量中新能源汽车占比原则上不低于30%。其中,对于路线相对固定、使用场景单一、主要在城区行驶的车辆通信等公务用车,原则上100%采购新能源汽车。采购汽车租赁服务的,应当优先租赁使用新能源汽车。

消费补贴扩至服务业呼声高 政策配套发力有空间

(上接A1版)

在学界讨论中,消费券政策效力层级不高、消费券资金来源受限于地方财政水平等因素,是消费券发放效果受制约的重要因素之一。

消费补贴扩围至服务业呼声高

2024年中央经济工作会议明确,“大力提振消费、提高投资效益,全方位扩大国内需求”是明年九大重点任务之首。其中,着力提振内需特别是居民消费需求又成为各项工作任务的重中之重。

在提振消费的各项宏观政策中,“大规模设备更新和消费品以旧换新”政策的加力扩围已在中央经济工作会议中有明确提及。商务部日前也指出,正在与有关方面一道,抓紧研究制定明年“两新”领域的相关政策。

商务部研究院副院长张威曾撰文表示,根据发达国家和地区消费发展规律,随着居民收入水平提升,消费结构均按照“非耐用品—耐用品—服务消费”的规律升级。在居民收入上升过程中,教育、医疗、旅游等领域服务消费支出增加,服务消费成为拉动消费增长的主导力量。因此,不少市场观点认为明年消费补贴政策有望扩围至服务消费领域。事实上,当前针对服务消费等非耐用品的消费补贴,主要就是各地发放的消费券。

天风证券宏观首席分析师宋涛指出,今年用于支持“消费品以旧换新”政策的1500亿元超长期特别国债资金对四季度社会消费品零售总额(的增长)起到了关键作用,明年补贴范围可能从汽车、家电等大件耐用品扩大到消费电子等小件消费品,从低频率的商品消费扩大到高频率的服务消费。

华创证券研究所副所长张瑜也表示,加大对消费品的补贴,补贴范围扩围至非耐用品(如服务消费),是明年提振消费的重要方向。

东吴证券首席经济学家芦哲认为,补贴服务消费可以在直接增加消费需求,提振服务就业,支撑经济安全发展、长期增长这三方面起到作用。相比,与家电、汽车等耐用品消费相比,服务消费具有即时性,不存在透支未来需求。同时,服务业就业规模远大于制造业,对于改善民生和社会稳定具有重要意义。

提振消费不限于消费券

“对于促生产、供给端发力,我

们都有办法;但消费这块,除了在辖区内发消费券,还真没找到其他更好的办法。”某经济大省有关部门负责人坦言,对于接下来的提振消费工作,地方政府部门也存在着政策困惑。

该负责人提出他的初步考虑,认为未来可以仿效投资政策设立消费政策,一方面更好促进居民需求端消费,另一方面关注消费的供给端,进一步优化消费供给政策,激活消费新潜能。

事实上,这也是当前不少专家学者建言提振消费时的重要考量。第十三届全国政协经济委员会副主任杨伟民近日指出,若实行扩大居民消费的需求政策,产业政策也要与之配合。

他建议,产业发展的总体策略应调整为:改造升级传统产业、大力发展新兴产业、培育发展未来产业,支持消费型产业发展。把消费型产业从传统产业中分开单独表述,有利于引导市场和各级地方政府重视消费型产业发展。

财政资金优先撬动何种服务消费同样是未来政策讨论的空间。从各地已有实践看,文旅、住宿、餐饮是消费券支持的重点领域。宁夏回族自治区财政厅课题组在2023年9月公开发表的《宁夏扩大消费促进经济增长的对策研究》一文中指出,文旅、住宿、餐饮、农特产品等都是由区内形成生产供应,带动生产与增值的作用明显,对地区GDP的贡献更加显著。因此,在选择扩大消费领域时,文化旅游业成为优先领域。

上海交通大学安泰经济与管理学院特聘教授陆铭进一步从新型城镇化角度出发,提出不同能级的城市所承载的消费功能并不一样。他认为,人口规模较大的城市,应该发挥消费中心城市的作用,发展一些需要有人口规模去支撑的新消费,如演唱会、音乐节、大型会展,以及一些不依赖特殊地理条件的大型体育活动(如球赛)等。

李慧在前述文章中将2023年称为消费券政策的“发展优化时期”。在这一阶段,消费券的使用领域进一步扩展至新型消费领域,如绿色消费、文化消费、智能消费。她认为,这既体现了消费升级趋势,也是国家重点培育和未来发展潜力之所在。

此外,2024年中央经济工作会议还特别提出了要积极发展首发经济、冰雪经济、银发经济,这也为后续各地提振消费提供了明确方向。

交通银行深圳分行:喜迎元旦送温暖,银发关怀筑防线

临近元旦佳节,交通银行深圳分行携手深圳市南山区沙河街道文昌街社区长青老年大学,共同举办了一场以“元旦新起航,银发关怀防诈新篇章”为主题的送温暖慰问活动,进一步深化银行适老化服务,将温暖与关怀送入老年社区。

活动现场,交通银行深圳分行精心组织了一场蝶骨巴特包制作活动。在工作人员的细心指引和耐心帮助下,现场参与的老年人们发挥创意,通过剪裁、拼接、贴画等工序,亲手制作出一个个五彩斑斓、独具匠心的手提包。大家兴奋地展示自己的作品,互相点评交流,现场洋溢着欢声笑语。同时,工作人员还向老年人们详细讲解了如何防范养

老诈骗,提高他们的风险意识和防范能力。通过生动的案例分析和实用的防骗技巧,让大家更加深入地了解了各类诈骗手段,学会了如何保护自己的财产安全。

活动结束后,工作人员还为老年人们送上了精心准备的慰问品,并与他们亲切交谈,聆听心声,了解他们的生活需要。现场的老年人们对活动给予一致好评,表示交行让他们真切感受到了来自社会的温暖与关怀。

未来,交通银行深圳分行将继续深耕养老金融领域,不断探索创新服务模式,为老年人提供更具贴心、便捷的金融服务,为银发群体送去更多温暖与关怀。

(CIS)