

国产GPU行业或将洗牌

本报记者 李玉洋 上海报道

“肯定是做好我们的事情。”在谈到国内GPU公司象帝先计算技术(重庆)有限公司(以下简称“象帝先”)的最近风波时,同是该赛道的初创公司员工徐晶(化名)如此表示。

《中国经营报》记者从多个国

内GPU公司处了解到,他们都对象帝先的话题讳莫如深。日前,据《界面新闻》报道,象帝先于8月30日召开全体会议,宣布公司遭遇资金危机,计划与员工终止劳动合同。

而对于“全员解散”的消息,象帝先在一则澄清公告中否认了公司解散,但存在团队

调整的情况,“正在进行组织结构和人员配置的优化”。至于外界关心的融资情况,象帝先称正在积极与潜在投资者进行深入沟通,全力寻找外部融资机会。

根据《时代周报》报道,象帝先董事长、首席执行官唐志敏已在深圳理工大学任教。就相关问

题记者致电象帝先,其电话无人接听。

近年来,GPU是一条热门赛道,形成了一股国产GPU的创业浪潮,诞生了寒武纪(688256.SH)、燧原科技、瀚博半导体、芯瞳半导体、天数智芯、壁仞科技、摩尔线程等一批独角兽或小巨人公司。记者注意到,在燧原科技

宣布正式启动IPO半个多月后,9月12日,壁仞科技也在上海证监局办理辅导备案登记,拟首次公开发行股票并上市。

然而,这条赛道目前也很艰难。“想方设法活下去,活到最后就能赢。英伟达越强,美国越限制出口,国产GPU发展空间就越大。”半导体研究机构芯谋研究分

析师王立夫这样表示。

而研究机构Omdia AI行业首席分析师苏廉节表示,象帝先事件不一定是负面事件,也可能带来一个整合趋势,国内GPU市场已有点拥挤,容不下这么多竞争者,“需要开始深耕细分市场,不能仅仅满足于技术含量”。

活下来

在象帝先陷入“困境”前,还有同赛道的初创公司芯瞳半导体和砺算科技也有境况不妙的传闻。

公开资料显示,象帝先成立于2020年9月,总部设在重庆,同时在北京、上海、成都、苏州等地设立了研发中心,研发适用于桌面、工作站、边缘计算等领域的高性能、低功耗、具有完全自主知识产权的通用CPU/GPU及相关专用芯片产品。

2022年9月,象帝先成功推出了“天钧一号”,号称性能达到了英伟达 GTX 1660 水平。GTX 1660 是英伟达在2019年推出的显卡,其采用的是 Turing 架构,其后两代架构是 Ampere、Hopper,代表产品是 A100、H100 GPU。

据官网介绍,除担任象帝先董事长、首席执行官外,唐志敏还拥有中国科学院计算技术研究所主任研究员、计算机科学技术名词审定委员会副主任的职务。另外,唐志敏还有一些亮眼的履历:2000—2006年,他担任“龙芯 CPU”重大项目负责人,是龙芯一号、二号首席科学家;2014—2020年,其成为海光CPU创始人,担任海光一号、二号首席科学家,兼任海光信息总裁。

记者查阅其官网,象帝先还荣获2024年度重庆市“独角兽企业”称号,公司的最新动态停留在8月20日。当日,超云数字技术集团与象帝先在北京签署全面战略合作协议,未来双方将在数据中心建设、云桌面、云渲染、数字化办公运营等方面优势互补、深入合作。

据象帝先常务副总裁张珩介绍,象帝先在过去三年时间完成了从产品自主研发到市场化验证的过程,并积极推动国产芯片生态系统的建设。目前,公司产品已经通过了国产CPU芯片和国产操作系统的兼容性适配认证,“天钧”系列产



6月4日,中国台北国际电脑展,全球GPU龙头英伟达的CEO黄仁勋出席并发表讲话。

视觉中国/图

品顺利达成研发及量产目标,使用场景涉及云桌面、CAD/CAE、元宇宙及数字孪生等领域。

从融资情况看,象帝先在成立首月便完成了首轮融资,随后在2022年8月完成了A轮融资。不过,具体的融资金额未公布。

天眼查显示,象帝先在2021年、2023年接连完成A轮、A+轮、A++轮融资。投资方中不乏中信集团、扬子江基金、中信建投等知名资本的身影,公司估值一度高达21.69亿美元。不过在2023年12月后,该公司便再无新的投资信息。

根据多家媒体报道,象帝先于2024年8月30日召开全体会议,宣布公司遭遇资金危机。报道称,唐志敏表示,公司目前遭到股东起诉,资金账户已被冻结。考虑到当前及未来再无资金进账,当下选择与员工解除劳动合同。同时,部分投资股东还对象帝先发起了诉讼。

报道还称,对于被起诉的原因,

唐志敏称是因为和投资股东签订对赌协议,公司在协议中承诺B轮融资规模要达到5亿元。如今目标未达成,投资股东发起了诉讼并冻结了资产。

事实上,早在几个月前就有人在职场社交平台爆料象帝先拖欠工资了。今年4月,就有网友爆出,象帝先解约了全部应届生;5月,又有网友称象帝先正在进行裁员。

不过,象帝先在澄清公告里表示:“并未采取解散或清算的措施。”同时,该公司还表示:“将继续保留并强化公司的核心研发及运营团队,确保公司在GPU领域持续创新和竞争力。”

值得一提的是,在象帝先陷入“困境”前,还有同赛道的初创公司芯瞳半导体和砺算科技也有境况不妙的传闻。去年10月,芯瞳半导体被曝裁员,对此该公司联合创始人李洋回应称:“近期公司因业务调整确有优化,但是大规模裁员纯属谣

言。”目前来看,芯瞳半导体已重回正轨。

而曾被曝烧光3亿元融资、处于破产边缘的国产GPU厂商砺算科技,则在今年迎来了转机。8月20日,东芯股份发布公告,公司拟通过自有资金2亿元向国产GPU厂商——砺算科技增资,认购其新增注册资本500万元。至此,砺算科技获得了东芯股份及其他投资人的融资总额共计3.28亿元,开启了涅槃重生的新征程。

“象帝先事件的启示就是类似GPU、CPU这样的大芯片,我们需要一点点打磨产品和生态。”电子创新网创始人兼CEO张国斌表示,尽管国产GPU是否进入洗牌期还不好说,但我国在这方面重复投资太厉害了,应集中资金和人员突破,把几家整合起来,打磨产品和生态。

王立夫则表示,国内GPU公司要得到大的发展机会,前提得先活到那一天的到来。

洗牌并购加速

国内的半导体初创公司接下来会加速优化、洗牌,已经形成优势的头部厂商会汇聚更多资源,而有价值的则会被整合或并购。

当然,国内GPU厂商在艰难行进的道路上,也出现了一些光彩。8月下旬,燧原科技在上海证监局办理了辅导备案登记,正式启动IPO进程。

据了解,燧原科技在2018年成立,专注于人工智能领域云端算力产品的研发,其产品线涵盖智能加速卡(如燧原S60、云燧T2x训练系列、云燧i2x推理系列)、智算集群、配套软件及平台等。

自成立以来,燧原科技已经完成了近70亿元的融资,其中腾讯是最大的投资者之一,天眼查数据显示,腾讯持股比例为20.4944%。根据胡润研究院发布的《2024全球独角兽榜》,燧原科技估值为160亿元,全球排名第482位。

众所周知,美国和一些西方国家对中国半导体产业进行了持续限制和打压,在这种压制之下,国内一批科技含量高的企业也随之诞生,其中包括GPU领域。

据不完全统计,截至目前,国内已有约三四十家从事GPU设计的公司。然而,2022年10月,美国出台对华出口管制新规,进一步遏制我国获得先进工艺芯片的制造能力,针对人工智能的高端GPU芯片。

2023年10月,美国再次升级对中国GPU行业的打压,将摩尔线程和壁仞科技这两家国内GPU厂商列入“实体清单”。

一时间,国内在GPU领域的投资热潮迅速降温,加上2023年半导体市场进入下行周期,以及IPO审核的收紧,整个半导体

行业的投融资也降至冰点。此前很多受资本追捧的半导体创业公司,估值一降再降,那些没有造血能力、仅靠融资活着的初创公司就更难以以为继了。

或许,国内的半导体初创公司接下来会加速优化、洗牌,已经形成优势的头部厂商会汇聚更多资源,而有价值的则会被整合或并购。

“除了象帝先,国内做GPU的厂商还有摩尔线程、壁仞、瀚博、海光、沐曦、海飞科、天数智芯、登临,而海外大厂也就只有英伟达和AMD。”苏廉节指出。言下之意,国内GPU赛道有点拥挤。

苏廉节表示,市场容不下这么多竞争者,“行业开始呈饱和状态,需要开始深耕细分市场,不能仅仅满足于技术含量”。他建议,国内留存下来的GPU厂商可以部分参照英伟达的发展路线,聚焦在金融、高性能计算、大数据处理、车载、医疗、元宇宙、机器人等应用领域。

“目前,国内的GPU厂商规模比较小,聚焦云市场和云应用会好一些。”苏廉节指出,金融、高性能计算、大数据处理这三个领域都是可以考虑的方向,应用规模化的潜能也比较高,“而端侧的应用虽然很吸引人,但是非常碎片化,不适合小型的公司”。

“做好自己就行,这个行业挺需要支持和鼓励的。”国内一家GPU初创公司员工王强(化名)表示,身处行业更能深刻感受到那份艰难,也不愿意多聊象帝先的事情。

菜鸟全球布局提速:既服务阿里 又服务“跨境”市场

本报记者 李立 杭州报道

在跨境电商的激烈竞争与海外市场仍待开拓的形势下,菜鸟集团决心进一步攻向全球。

9月10日,在“2024全球智慧物流峰会”上,菜鸟明确了加速进军全球的决心。“阿里巴巴鼓励和推动菜鸟面向开放市场构建物流网络,在服务好阿里电商的同时服务多元化客户需求,成为全球商业伙伴共同的基础设施。”阿里巴巴集团联合创始人及董事会主席、菜鸟集团董事长蔡崇信表示。

针对市场关心的菜鸟发展重点,菜鸟集团CEO万霖亦在峰会现场表示:“菜鸟将继续拓展全球物流骨干网络,既服务好阿里电商,也服务好开放市场。”

《中国经营报》记者注意到,从阿里巴巴电商业务的基础设施起家,如今的调整对菜鸟不啻于一个自信的转身。2023年,万霖在全球智慧物流峰会上明确表示,未来十年菜鸟将全力投入建设一张全球领先的智慧物流网络。2024年,这张智慧物流网络开始加速进军全球。

飞向全球

为什么在此时进一步明确攻向海外,业内认为既与阿里巴巴电商业务海外激进拓展有关,另外是伴随出海的菜鸟面向海外市场也在寻找新机会。

“电商消费体验中,供应链和物流是最重要的竞争力之一。”关于菜鸟下一步可能抓住的机会,蔡崇信给出了三个方向。

首先是抓住新型全球化的机遇。“全球化不只是把中国商品卖到全球,不只是建立跨境的电商和物流通道。全球产业布局正在深度调整,新兴的制造中心涌现,会改变生产制造和消费市场之间的布局关系。”蔡崇信表示,阿里巴巴

深度出海

值得注意的是,在明确加速进军全球市场之前,菜鸟已经先飞。

2023财年,菜鸟的营收结构已经发生改变,其中以跨境快递和国际供应链服务为主的国际物流收入占47.4%,国内物流服务收入占46.2%,科技及其他服务收入占6.4%。

8月15日,阿里巴巴集团公布2025财年一季报业绩,菜鸟营收同比增长16%至人民币268.11亿元,主要来自跨境物流履约服务带来的收入增长和运营效率提升。

关于海外市场的最新进展,万霖透露,继2018年启动第一批

正在全力支持菜鸟做全球化布局,瞄准产业链新特点,深入理解全球市场与中国市场的良性关系,构建一张服务未来产业链和供应链的全球物流网络。

其次是抓住AI技术爆发的机遇。电商和物流都是AI应用的最佳场景之一。物流未来通过AI技术的结合,将显著改善商品供给和消费需求的精准匹配,也会令电商、物流的体验和成本优势进一步显现。

蔡崇信还特别提到,菜鸟要面向开放市场赢得竞争优势。他表示鼓励和推动菜鸟在服务好阿里巴巴电商的同时,成为全球商业伙

eHub(比利时列日、中国香港以及马来西亚吉隆坡)之外,菜鸟将启动全球第二批eHub建设。

此外,菜鸟已开始包括西班牙、法国、墨西哥等海外十个以上的国家和地区搭建海外本地网络;目前菜鸟在全球已运营超80万平方米海外仓,在18个国家和地区提供专业服务。

“打造类本地电商的物流时效体验,将是跨境电商竞争的关键。”菜鸟集团副总裁、国际快递总经理丁宏伟进一步对记者表示,快递时效是未来跨境电商的核心竞争力之一,高效的跨境物流履约能力有

伴共同的基础设施。

作为全球化的受益者,阿里巴巴显然想借助跨境电商在海外市场的拓展,把菜鸟放到全球市场上寻找新机会。

“跨境电商正在重(新)链接全球市场。”万国邮政咨询委员会主席沃尔特·特雷泽克在峰会现场表示,2022年以后,整个市场格局已经完全改变。“目前全球90%的电商配送由10个主要的运营商运营,其中50%的零售货物由新兴的以及高度集合的跨各大洲供应商来运营。”

沃尔特·特雷泽克提供的数据显示,2023年中国占了37%的跨境电商运输的体量。“中国在其中扮

望带动产业出海规模爆发。

菜鸟的跨境电商快递旗舰产品“全球5日达”成为不少商家爆单的“秘密武器”。2023年9月,菜鸟推出“全球5日达”,目前已拓展至14个国家,覆盖欧美、日韩、中东等地区。

据菜鸟方面介绍,由于速度快、时效确定性高,西、法、英、墨、韩等国对物流体验敏感的消费者满意度、商品复购率有显著提升。在使用了菜鸟的这项物流产品后,包括礼服、假发、家居等热门行业的不少跨境商家订单都实现了三位数的规模增长。

此外,菜鸟也在加速海外市场



2024年全国第1000亿个快递,由菜鸟速递快递员送达新疆昌吉州。

视觉中国/图

演领先作用,且还在加速全球在这个领域的发展。”

如此看来,在跨境电商引发全球市场激烈变革的情形下,菜鸟

“飞向全球”势在必行。既是阿里电商业务拓展的需要,从长远发展看,也必须在激烈变化中在全球市场找到新位置。

“次日达”。

关于如何服务好开放市场,万霖则在现场回应称,为了“不仅服务好阿里电商生态体系内的客户,也要更好地服务好外部客户”,菜鸟内部组织结构上做了一系列调整,团队做了阿里内部客户和服务阿里外部客户的区分。除了专门团队对接阿里内部,还成立了专门团队服务外部客户。

“这样确保在资源、优先级上不会冲突,不管是哪一类的客户,菜鸟都能基于明确的需求提供更好的、更极致的、更有竞争力的服务。”万霖表示。