

特斯拉 Robotaxi 开启试运营 中国 Robotaxi 玩家商业化竞速

中经记者 夏治斌 石英婧 上海报道

“历史上首次车辆自己交付到车主手中。全程没有驾驶员、没有远程操控，最高时速达到115公里，平安来到客户家门口。这是一辆焕新Model Y。”6月28日，特斯拉公司副总裁陶琳如是发文道。随后，小米创始人、董事长兼CEO雷军迅速转发陶琳的上述博文，并直言：“特斯拉确实了不起，在很多领域引

领了行业趋势，尤其是FSD。我们还要继续学习。”

而在特斯拉完成首辆自动驾驶汽车交付的前几日，特斯拉在美国德州奥斯汀正式推出无人驾驶出租车Robotaxi试点运营服务，首批投入10辆Model Y，每趟车费暂定为4.2美元。

7月1日，针对特斯拉Robotaxi的试点运营相关情况以及后续运营拓展计划，《中国经营报》记者联系

特斯拉中国方面，相关负责人告诉记者：“我们Robotaxi现在一直在运营当中。”针对记者提出的相关问题，上述负责人回应称，现阶段暂无对外披露的相关信息。

一石激起千层浪，特斯拉Robotaxi的试点运营，也迅速引发了外界对国内企业Robotaxi业务发展态势的广泛聚焦与深度探讨。而现阶段，国内Robotaxi商业化进程也在逐步提速。



国内相关企业在上海市进行无人驾驶车辆的测试工作。

夏治斌/摄影

特斯拉 Robotaxi“上路运营”

此次特斯拉Robotaxi正式启动试点运营服务的时间节点，距离特斯拉最初布局Robotaxi领域已过去9年。

实际上，外界始终对特斯拉Robotaxi的研发进展保持高度关注。据悉，此次特斯拉Robotaxi正式启动试点运营服务的时间节点，距离特斯拉最初布局Robotaxi领域已过去9年。

对于此次特斯拉正式推出Robotaxi的试点运营服务，浙商证券研报指出，本次试点标志着特斯拉正式进入Robotaxi领域，从2016年开始，特斯拉CEO马斯克提出将基于具有完全自动驾驶(FSD)能力的普通特斯拉创建“特斯拉网络”出租车服务，直至2025年，Robotaxi试点终于落地。“接近10年的时间跨度体现出自动驾驶落地的难度，以及本次试点的里程碑意义。”

特斯拉2023年、2024年热销，交出了漂亮的财务报表，FSD端到端模型也成为行业NOA(高级驾驶辅助系统)的技术标杆。但特斯拉2025年销量受挫，马斯克并没有努力开发新车型提升销量，而是高调进入Robotaxi业务。”同济大学汽车学院教授朱西产称，“特斯拉Robotaxi采用纯视觉无图方案，马斯克要走L2迭代开发直接提升到L5的技术路线。”

“从6月份特斯拉Model Y的

Robotaxi测试运营看，特斯拉的Robotaxi技术能力令人担忧，(这)也引起了美国政府主管部门NHTSA的关注，一旦发生交通事故，估计会被叫停。”对于特斯拉此次Robotaxi的试点运营服务表现，朱西产向记者分析道，“但是特斯拉的Robotaxi和无人驾驶用户交付的‘表演’已经让华尔街提高了特斯拉的市值，马斯克的目的已经达成。但是，特斯拉Robotaxi没能打消(外界对)无人驾驶汽车安全长尾难题的担心。”

对于Robotaxi试点运营，汽车行业资深分析师、资深顾问梅松林称：“Robotaxi在高呼声中急匆匆落地试运营，充满变数和风险。看谷歌旗下Waymo的Robotaxi落地运营之路，可以借鉴几点：第一，要谨慎选择第一个城市，要花足够长时问解决一系列问题和挑战，试运营2年或更长时间后再拓展(其他)区域；第二，可以容忍小错误发生，但不要出现致命交通事故，致命事故带来的负面影响难以估量；第三，要准备好足够庞大的资金投入，只有Robotaxi运营量足够大后才能实现盈利。在此之前，需要持续、大规模的资金投入。”

信心。”

在高管减持背后，浙江美大也在跨界“做加法”。根据公告，浙江美大目前以总计1.1亿元投资魔视智能科技(上海)有限公司(以下简称“魔视智能”)，持股比例为4.8657%。



图片来源：浙江美大官网
和后期发展前景。

“近年来，随着智能驾驶系统在乘用车及商用车市场的渗透率持续提升，智能驾驶行业已进入快速发展期。”对于跨界投资的原因，浙江美大方面表示，魔视智能作为一家专注于智能驾驶技术研发与量产应用的科技企业，产品已在多家乘用车及商用车客户中成功落地。

“看好智能驾驶行业的发展前景，并认可魔视智能的研发实力与前期技术积累。”浙江美大方面表示，“本次投资有助于公司把握智能驾驶行业增长机遇，分享行业成

国内 Robotaxi 赛道激战正酣

通过第三方合作开展Robotaxi业务难以形成长期竞争力，因为Robotaxi的核心在于自动驾驶技术，而这一核心技术必须由企业自己掌握。

在国内Robotaxi这条赛道上，已经吸引了众多企业躬身入局，从科技巨头到创新企业，不同背景的市场主体正以多元技术路径和商业布局，在自动驾驶出行领域展开激烈角逐。

不少出行平台加速入局Robotaxi赛道。6月23日，由哈啰、蚂蚁集团、宁德时代通过旗下投资主体共同发起成立的“上海造父智能科技有限公司”在上海注册，公司注册资金达12.88亿元，将专注于L4级自动驾驶技术研发、安全应用和商业化落地。

记者注意到，除了哈啰的入局外，不久前，上汽享道出行与Momenta完成战略合作协议签署，双方将共同打造全球首个基于前装量产的Robotaxi车队，并率先于上海启动运营。7月1日、2日，记者多次致电并致函Momenta和哈啰，但截至记者发稿，尚未有相关回复。

曹操出行在今年2月28日上线了曹操智行自动驾驶平台，在苏州和杭州启动Robotaxi示范运营。曹操出行相关负责人告诉记

者，关于Robotaxi，现阶段主要以招股书的内容为准。

此外，T3出行也在深度布局Robotaxi业务。T3出行相关负责人告诉记者，2021年9月，T3出行在苏州启动Robotaxi运营，成为行业首个单一城市单一区域运营规模过百企业。“目前，T3与整车企业合作的自动驾驶车型已在杭州运营，下月陆续进入更多城市；与国内头部智驾公司合作的Robotaxi将在南京投放，覆盖高频出行枢纽，计划今年年底部分核心区域实现主驾无人运营，明年扩展并在特定区域突破全无人运营；与百度合作瞄准纯无人技术验证，计划今年在南京江宁区实现纯无人常态化运营，通过分阶段、多场景策略，以真实订单验证技术适配性，依托不同城市路况打磨运营体系，为Robotaxi规模化落地奠基。”

“成熟的L4技术标准化程度较高，难以避免同质化竞争。因此，从长期来看，Robotaxi赛道的竞争将更多地集中在运营层面、生态层面和流量层面。”对于

Robotaxi赛道的长期竞争重点，张嘉祺进一步向记者分析道，“短期内，L4公司的竞争焦点则在于如何降低单车成本、提升软件的泛化能力、论证技术的领先性以及获取更多地方政府的支持等方面。”

在梅松林看来，竞争是推动Robotaxi行业发展的关键力量。他解释道，Waymo加速推进Robotaxi的规模化运营，促使特斯拉入局该市场；而特斯拉在中国紧锣密鼓布局Robotaxi，又倒逼本土自动驾驶企业与出行平台纷纷火热跟进。“现阶段尚无法判定哪家技术最优，但最终胜出的技术路线或整体解决方案必须具备两大特征：一是要确保Robotaxi大规模落地后安全稳定可靠；二是需实现成本最优化，随着运营规模扩大，成本优势将愈加显著。”

值得注意的是，梅松林还告诉记者，通过第三方合作开展Robotaxi业务难以形成长期竞争力，因为Robotaxi的核心在于自动驾驶技术，而这一核心技术必须由企业自己掌握。

营收连续下滑 “集成灶第一股”浙江美大跨界智驾

中经记者 方超 石英婧 上海报道

有“集成灶第一股”之称的浙江美大实业股份有限公司(以下简称“浙江美大”，002677.SZ)近期在资本市场动作频频。

日前，公开信息显示，6月23、24日，浙江美大董事长、财务负责人王培飞通过深交所集中竞价交易方式累计减持公司股份355.75

跨界智驾引热议

在竞争激烈的智驾赛道，一笔来自集成灶企业超亿元的跨界投资引发行业热议。

日前，浙江美大方面发布公告称，其以100833551.5元(人民币，下同)认购魔视智能新增注册资本100283美元，同时以9166448.5元受让Motovis Limited持有的魔视智能注册资本22791美元，合计投资金额约1.1亿元。

“本次交易完成后，浙江美大将取得魔视智能123074美元注册资本，占本次交易后魔视智能4.8657%的股权。”浙江美大方面表示。

魔视智能为一家成立约10年的智能驾驶解决方案提供商。根据浙江美大公告信息，魔视智能以人工智能算法为核心，提供从

“主要是看好公司(指魔视智能)后期的发展。”日前，浙江美大证券部相关工作人员向《中国经营报》记者表示，投资魔视智能与浙江美大业绩下滑无关，“只是一个正常的投资”。

营收连续三年下滑

据了解，浙江美大是集成灶行业开创与领军品牌，2003年研发生产出我国第一台集成灶，并于2012年5月25日在深交所A股上市，是集成灶行业首家A股上市公司。

记者注意到，集成灶行业作为新兴行业，曾经历一段快速发展时期。相关数据显示，2016—2018年，集成灶行业迈入高速增长期，三年复合增速达55.4%，销售额从约61亿元增长至约136亿元。2022年，集成灶行业销售额进一步攀升至约259亿元。

不过，由于处于房地产业下游，作为厨电行业之一的集成灶也受到市场下行压力波及。奥维云网(AVC)推总数据显示，2024年，我国集成灶市场累计零售额约173亿元，同比下降30.6%。

在此背景下，浙江美大业绩亦深受影响。财务数据显示，2024年，浙江美大实现营业收入8.77亿元，同比下降47.54%；实现归母净利润1.1亿元，同比下降76.21%。

“业绩下滑，主要是受国内大市场经济下行及房地产市场低迷影响。公司将积极应对市场变化，进一步加强市场开发，加快产品研发创新，延伸产业

链，强化公司精益管理，努力提升公司经营效益。”浙江美大高管日前公开表示。

事实上，浙江美大营业收入已连续多年负增长。Wind数据显示，2022—2024年，浙江美大营业收入增速分别为-15.24%、-8.80%、-47.54%，归母净利润增速分别为-31.97%、2.68%、-76.21%。

对于集成灶行业发展前景，浙江美大高管表示，未来随着国家经济的发展、产业政策的推动、智能化厨电和智能家居生活的深入，以及国家以旧换新政策的推出，将极大地推动集成灶行业市场需求复苏，因此集成灶行业长期仍具有很大的发展空间和潜力。

浙江美大方面在2024年年报中也表示，公司将积极寻找和关注新的发展机遇，关注新兴产业和与主业协同的优质项目投资机会，实施战略性产业布局和多元化发展，打造未来增长曲线，增厚公司业绩。

对于未来是否会继续投资智能驾驶行业的疑问，上述浙江美大证券部工作人员表示：“具体信息不方便披露，可以关注公司后续信息。”此外，记者按照该工作人员要求，向公司邮箱发送了采访提纲，但截至发稿未获得进一步回复。