

浙江金联信息

2024 第 [2] 期（总第 14 期）

浙江金联秘书处编

2024 年 3 月 28 日

◆ 重大工作成果

1. 浙江金控入选浙江国资国企服务共同富裕最佳实践（第二批）名单。
2. 浙江金控：浙江省科创母基金首批子基金签约落地。
3. 浙商银行成功发行“深耕浙江”主题小微专项金融债券。
4. 衢控集团召开种子、天使基金制度宣讲会。
5. 丽水金控全资子公司金投鑫创成功获批私募基金管理人资质。
6. 安吉产投：安吉县融资担保公司加大金融服务业度助力安吉白茶生产上市。
7. 政采云开启“数据开放 2.0”探索智能数据服务。
8. 天道金科：2024 数据价值化研讨（浙江站）暨数商生态联盟启动大会成功举办。

9. 华睿投资：华睿领投激光诊疗技术领跑者微光医疗，深化布局心血管介入器械。

◆ 产业研究报告

1. 智能汽车电子行业研究。

◆ 行业最新动态

1. 2024 年中国电动汽车百人会论坛高层论坛在北京举行。
2. 新质生产力写入中国政府工作报告，并被列为 2024 年十大工作任务的首位。

地址：浙江省杭州市拱墅区环城北路 167 号汇金国际 D1403

邮箱：huqj@zjfh.cn

电话：0571-85270719

重大工作成果

重大工作成果

浙江金控入选浙江国资国企服务共同富裕最佳实践（第二批）名单

近日，浙江省国资委公布浙江国资国企服务共同富裕最佳实践（第二批）名单，浙江金控《打造“4+1”专项集群基金，助推山区特色产业发展》案例成功入选。

近年来，浙江金控按照省委省政府和省国资委部署要求，聚焦山区 26 县跨越式高质量发展，以衢州为重点合作地区，以产业兴旺助推共同富裕为主线，积极发挥产业基金的投资撬动作用，助力健全完善“造血机制”、提升高质量发展能力，坚持小切口大牵引打造政企合作推动共同富裕样板示范。截至目前，省产业基金投资山区 26 县项目 65 个，项目总规模 470 亿元，其中，投资衢州地区项目 26 个（在山区 26 县占比 40%），所投衢州项目总规模 388 亿元（占比 83%），助力衢州做大产业、带动就业、促进增收、培育税源，通过产业高质量发展做大共同富裕“蛋糕”。

浙江金控：浙江省科创母基金首批子基金签约落地

2月29日，浙江省科创母基金一期子基金签约仪式暨座谈会顺利召开。省财政厅党组成员、浙江金控党委书记、董事长杨强民，党委副书记、总经理任潮龙等出席签约仪式并

见证签约，党委委员、副总经理王拯主持仪式。6家子基金管理机构代表参加会议并座谈交流。

浙江省科创母基金一期于2023年9月启动公开遴选，经过遴选评审、尽职调查等程序，首批6支子基金于2023年12月完成了投资决策。6家投资机构代表从机构特色介绍、基金储备项目、基金投资策略等方面开展座谈交流。

杨强民表示，省科创母基金是省委省政府推进“315”科技创新体系建设的重要抓手，肩负着扶持创新、促进创新、激发创新的重要使命和职责，要进一步提高站位、把握重点、加强沟通，充分认识科创母基金和子基金的战略意义，高效优质的完成科创子基金的投资任务，投早投小投科技，以资本为纽带共同打造浙江科创投资更好生态。

任潮龙表示，要抓住当前有利时机，紧跟投资市场动向，加快推进投资募资进度，不断优化基金投资策略，创新多元化项目退出渠道，积极引入项目、引进技术、引进资源到浙江，为更多创新型、科技型项目提供“源头活水”。

浙商银行成功发行“深耕浙江”主题 小微专项金融债券

3月15日，浙商银行在全国银行间债券市场成功发行200亿元“深耕浙江”主题小微专项金融债券，创新性地将“商业银行小微专项债”与“深耕浙江”主题结合，募集资金专项用于发放浙江省内小型微型企业贷款，支持浙商银行全面实施“深耕浙江”首要战略。

重大工作成果

本次发行吸引了 160 余家投资者参与认购，涵盖国有大型银行、股份制银行、城商行、农商行、理财子、基金、券商、信托、保险、财务公司等各类投资机构，体现了市场对浙商银行小微金融业务高质量发展的高度认可。其中，品种一发行规模 150 亿元，期限 3 年，票面利率 2.43%，全场倍数 3.3 倍；品种二发行规模 50 亿元，期限 5 年，票面利率 2.53%，全场倍数 3.7 倍。

近年来，在全面实施“深耕浙江”首要战略指引下，浙商银行巩固和发挥普惠金融服务优势，深耕浙江，稳步推进共富金融，聚焦省内区域经济特色和资源禀赋，深挖金融需求，创新区县支柱产业小微金融服务模式，积极打造山区 26 县共富金融样板，推动善本金融开花结果；依托金融顾问服务制度，通过“大走访大调研精准对标精准施策”深耕临平综合金融服务示范区建设。截至 2023 年末，浙商银行已在省内山区 26 县的 17 个县（市/区）推出 59 款“数智共富贷”定制产品，较年初新增 34 款，授信金额超 55 亿元；省内普惠型小微贷款余额 1,299.79 亿元，占全行比重超 40%，省内投放普惠小微贷款余额位列全国首位。

以本次“深耕浙江”主题小微专项金融债券成功发行为契机，浙商银行将进一步深度聚焦小微实体经济重点领域，深化小微企业差异化、特色化金融服务，不断提升小微企业服务能力和服务质效，持续深耕浙江，稳步推进共富金融，全面实施“深耕浙江”首要战略，为谱写中国式现代化浙江篇章做出更大贡献。

衢控集团召开种子、天使基金制度宣讲会

为全面落实省、市“新春第一会”精神，3月5日，衢控集团联合市科技局、人才科创集团召开种子、天使基金办法机制和科技保险等政策宣讲会。浙江大学衢州研究院、电子科技大学长三角研究院、东南数字经济发展研究院等17家全市（县、区）高能级科创平台单位参会。

会上，衢控集团投资团队详细介绍了衢州市种子、天使基金办法修订背景、修订依据以及具体修订内容。此次种子、天使基金分设，种子基金单项目投资额度提升至200万元、天使基金单项目投资上限800万元，将有力支持衢州市创业创新氛围营造，赋能产业链高质量发展。与会单位就基金和保险等相关申请条件、流程、申报材料等进行了详细沟通交流，提振了科研项目就地转化的信心。截至目前，衢控集团已储备种子、天使基金项目超20个，拟投金额超1.5亿元。

以本次宣讲为契机，衢控集团将同有关部门全面聚焦“315”科技创新体系建设工程，挖掘更多优质“小而美”投资标的，吸引和支持更多人才科创项目落地、发展壮大，助力衢州成为新质生产力集聚发展高地。

丽水金控全资子公司金投鑫创 成功获批私募基金管理人资质

3月8日，丽水金控公司全资子公司——丽水市金投鑫

重大工作成果

创私募基金管理有限公司（以下简称“金投鑫创”）完成私募基金管理人登记审核（登记编码：P1074783），正式获得中国证券投资基金业协会授予的私募基金管理人牌照。

金投鑫创 2023 年 9 月成立，今年 2 月正式向中国证券基金业协会提交申请材料，丽水市金控公司高度重视基金牌照申请工作，按照申报要求，全力推进、抓实抓细，从提交系统到正式通过仅历时 20 个工作日。据悉，本次获批私募基金管理人牌照，系 2023 年 5 月《私募投资基金登记备案办法》新规正式落地后，丽水市首家获批的单位，实现丽水市本级私募牌照零突破，同时也是 2024 年度提交申请的全国首批审核通过机构之一。

当前，金融监管政策趋紧，特别是私募新规实施后，中基协备案登记难度显著提升。成立私募基金管理公司，取得私募基金管理人牌照是丽水市金控公司改革提升的重要一环。下一步，丽水市金控公司将紧扣丽水市财政“一体两翼”战略布局，夯实与中央、省、市、县等国有资本的合作基础，拓宽与社会资本的合作渠道。通过市场化运作，积极搭建资本市场资源要素整合平台，赋能实体经济发展。

安吉产投：安吉县融资担保公司加大金融服务力度助力安吉白茶生产上市

随着安吉白茶即将进入采摘期，3 月 20 日，安吉县产投集团下属安吉县融资担保有限公司联合安吉农商行，赴溪龙乡走访对接茶农、茶企、茶商，针对茶叶生产经营主体在春

茶采摘、鲜叶收购、扩大生产等环节的融资需求，一对一辅导、点对点施策，为助力全县白茶生产上市提供金融支持。

一是精准对接融资需求。组建“白茶金融辅导队”，下沉至白茶交易市场驻点服务，通过清单式入户走访，动态掌握茶农、茶企信贷资金需求和产品生产、经营、销售等情况，因企施策提供白茶生产经营主体个性化融资方案。目前，共为152户茶农、茶企提供融资担保服务。二是切实减轻融资负担。优化调整担保产品贷款期限，匹配茶农的生产经营周期，主动降费让利“三农”主体，担保费率从1%下调至当前的0.5%，撬动信贷资金超1.66亿元。三是着力提升融资便利。深化银担平台合作，畅通“助农服务点+线上交易服务+现场服务”全场景金融服务渠道，利用系统交互业务数据、电子担保函等，提高信贷审批时效，实现首贷客户、续贷客户审批时间分别缩短至4个工作日、2个工作日内办结。

下一步，安吉县融资担保有限公司将紧紧围绕安吉县委县政府“改革富民提能行动”部署要求，持续深化“助农服务点+线上交易服务+现场服务”的全场景金融服务渠道，大力提升企业融资便利度，将金融服务嵌入到白茶采摘、加工、销售和茶文旅等茶产业链中，为安吉茶产业引渠“金融活水”，“贷”动安吉白茶香飘四方。

政采云开启“数据开放2.0” 探索智能数据服务

政采云公司通过升级原数据开放平台，创新推出数据开

重大工作成果

放云岛协同开发服务：“数据开放 2.0”，将传统数据接口对接交付模式，革新至数据对象集和数据指标落地交付，帮助平台用户跨越技术壁垒，获取合规高效数据服务。

在传统政府采购模式中，各地数据通常独立部署，限制数据价值最大化释放。通过“数据开放 2.0”，可联结政采云平台与各个外部数据岛屿，构建数据生态系统，让不同采购参与方通过数据接口访问平台数据，落地后的开放数据和机构自有数据可合并应用和创新。

依托平台“数据开放 2.0”，财政监管部门可实现定期自动下载并分析监管权限范围内的采购项目、公告及合同备案等关键信息，从而辅助制定财政收支预算。预算管理部门能够实时获取采购执行进度数据，及时发现并妥善解决潜在问题。项目采购供应商可快速筛选并整合最新采购公告，精准定位商家。代理机构能够即时接收平台采购委托单，并在内部业务流程结束后，迅速更新平台委托单和项目状态等。

天道金科：2024 数据价值化研讨（浙江站）暨数商生态联盟启动大会成功举办

2024 年全国两会期间，围绕数据要素相关议题，多位全国人大代表和政协委员积极建言献策，话题重点聚焦数据立法、数据要素市场化、数据确权和定价、数据安全和监管、数据人才培养以及数字基础设施建设。3月6日，为进一步推进数据价值化，激发数据要素市场活力，构建数据要素发展生态，2024 数据价值化研讨（浙江站）暨数商生态联盟启

动大会在天道金科杭州总部圆满举办。

此次活动以“挖掘数据要素价值 共创数据资产未来”为主题，得到了中共浙江省委统一战线工作部、浙江省财政厅、浙江省数据局、浙江省经济和信息化厅、浙江省知识产权局等主管部门大力支持，共有来自国家和各省市行业主管部门、政府部门、研究机构以及科技公司、金融机构、中介服务等数商生态伙伴 50 多家单位 200 多名专家学者线上线下齐聚一堂，共同探讨数据价值化实现路径，旨在为推动数据要素市场建设提供更多的思路和方案。会议由天道金科总裁任军霞主持。

会上由原浙江省大数据发展管理局副局长蒋汝忠、浙江省财政厅资产管理处副处长潘朝晖、浙江省经济和信息化厅云计算与大数据产业处二级调研员祝健、浙江省市场监督管理局（知识产权局）知识产权发展处副处长徐小军分别作了主题演讲。

天道金科股份有限公司总裁任军霞也做了“数商在数据价值化进程中的角色与作用”主题分享。她指出，数商是为市场主体提供数据资源化、数据资产化、数据价值化等数据全生命周期管理服务的专业性市场化机构。综合性数商应具备技术方案提供者、数据价值发现者、合规交易保荐者三种关键角色。任军霞指出，数据开发利用的各个行业伙伴应共建数商产业发展生态，为客户提供数据人才培养、数据能力评估、数字化转型以及数据价值化规划和运营等综合产品服务，共同激活数据要素市场活力、推动数据价值化发展。

华睿投资：华睿领投激光诊疗技术领跑者微光医疗，深化布局心血管介入器械

近日，华睿科创四号基金完成对深圳市中科微光医疗器械技术有限公司（以下简称“微光医疗”）的战略投资，此轮融资由华睿投资领投，广州生物医药母基金、追光硬科技共同投资。微光医疗深耕激光医学技术领域，运用国际领先的光电技术、秉承医工结合理念，致力于微创激光介入创新诊疗器械的自主研发、全球创新与自主生产。

华睿投资认为，心血管疾病是全球最常见的非传染性疾病，每年造成了 1860 万人死亡，占全球死亡人数的三分之一。心血管介入手术（PCI）是当下治疗心血管疾病最主要的治疗手段之一，而 OCT 作为分辨率最高的腔内影像学技术，弥补了传统影像学的缺陷，能够帮助精准发现血管病变原因，实现精准医疗。微光医疗产品不仅能够应用于心血管，还能应用于脑血管、外周血管等，并从“诊断”技术延伸至“治疗”技术，能够为患者提供复杂“诊+疗”双轮驱动解决方案。

华睿投资一直以来重视新一代生物技术的布局，尤其是像中科微光这样的优质科创型企业，核心技术已经实现全球领先，行业地位稳居国产品牌第一。期待微光医疗未来更加丰富的产品上市，成为真正的世界级激光医疗创新平台，为人类生命健康作出更多贡献。

产业研究报告

智能汽车电子行业研究

在汽车行业电动化、智能化、网联化的大趋势下，汽车电子成为最核心、最具价值的零部件，是引领汽车产业革命的关键。在汽车智能化大潮兴起过程中，智能汽车将成为移动智能终端，具备网络通信、AI计算、智能驾驶等功能，对传统汽车实现全面替代和普及。受此带动，汽车芯片、智能传感器、域控制器、线控底盘、碳化硅功率器件等汽车电子核心部件正进入需求爆发的高速成长期。由于我国在汽车电子行业起步较晚，在技术和经验方面与国际存在一定差距，德日美垄断全球汽车电子市场，但随着国内自主品牌新能源整车商厂崛起，行业中已成长出一批具备研发技术能力的汽车电子企业，国产替代前景广阔。

一、产业趋势和市场布局

(一) 产业趋势

汽车智能化产业趋势方兴未艾，智能化带来的大部分汽车电子增量部件都面临需求大幅增长而供给扩张相对较慢的供求偏紧状态，尤其是可以实现高阶智能驾驶功能的核心芯片、传感器、底盘等部件在全球范围内长期稀缺，占据了全球技术壁垒和产业价值高地。

行业增长驱动力主要来自三方面：**1.高阶智驾商业化落地在即。**2023-2024年或将成为高阶智驾功能产品的商业化元年，带动高端智能化需求爆发在即；**2.智驾技术奇点将至。**

产业研究报告

目前以华为、小鹏、蔚来、理想、比亚迪等为代表的国内智能汽车领先企业持续加大智能驾驶技术研发投入，L3/L3+高阶智驾技术进展超出预期，用户体验显著提升；**3.高阶智驾规范政策渐行渐近。**相关法规预计将在2024-2025年逐渐放开落地商业化试点和正式应用，为高端智能驾驶商业化落地奠定坚实基础，为智能汽车电子部件需求增长和产业爆发提供广阔空间。

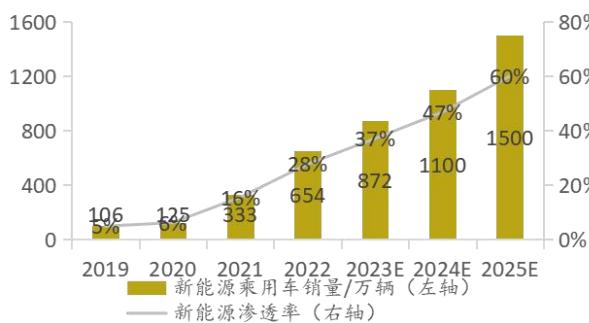


图1：国内新能源车渗透率估测

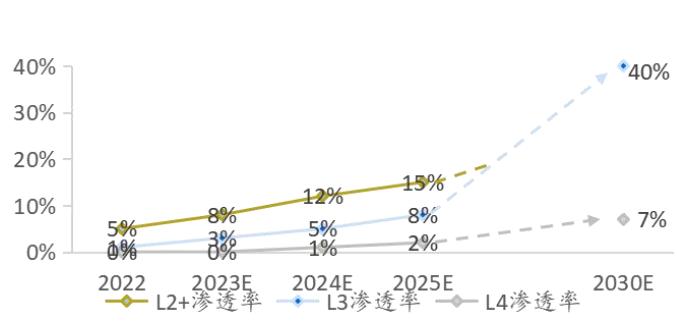


图2：2022-2030国内中高阶智驾渗透率估测

车企	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E	部分L2+车型
长安		L1		L2		L2.5	L2.9	L4				阿维塔11、UNI-T
长城		L1		L2		L2.5	L2.9		L4			哈弗神兽、欧拉闪电猫、摩卡、拿铁
比亚迪		L1		L2		L2.5	L2.9	L4				汉、唐、护卫舰07、腾势D9
一汽			L1	L2		L2.5		L3	L4			ID.6CROZZ
吉利		L1		L2	L2.5		L2.9	L3	L4			极氪、领克、路特斯
广汽		L1		L2	L2.5		L2.9		L4			埃安、本田皓影、传祺GS8
北汽				L1	L2	L2.5		L2.9	L4			极狐、魔方、奔驰EQE
上汽			L1	L2	L2.5		L2.9		L4			大通、非凡、智己

图3：头部车企未来几年ADAS进阶时间表

（二）市场布局

汽车电子核心部件国产化率较低，全球汽车电子市场被欧美日寡头垄断，国内企业的产品和技术与国际龙头存在一定差距。博世、大陆、日本电装、德尔福、伟世通等前五大汽车电子一级供应商占据全球48.5%的市场份额，随着国内自主品牌新能源整车商崛起，行业中已成长出一批具备研

发技术能力的汽车电子企业。

二、产业政策

(一) 全国：高阶智驾顶层设计落地渐行渐近，各地政策星火燎原，为智能驾驶产业化落地和加速发展奠定基础

1.国务院。2023年6月，促进新能源汽车产业高质量发展国务院政策例行吹风会：将启动智能网联汽车准入和上路通行试点，支持L3及以上更高级别智能驾驶商业化落地；2023年7月，工信部、国家标准化管理委员会修订印发《国家车联网产业标准体系建设指南(智能网联汽车)(2023版)》。

2.各地政府。北京、深圳、江苏、上海等各地市今年上半年共发布30条智能驾驶/车联网相关的产业政策、行动方案、管理细则。

(二) 浙江省：新能源汽车、高端装备、先进制造业基地三大“十四五规划”中均明确对智能汽车电子产业重点发展领域

1.《浙江省新能源汽车产业发展“十四五”规划》。布局车规级芯片和智能传感器；做强车辆控制器等高附加值汽车电子电气产品；加快线控转向、线控制动、线控悬架等线控底盘技术产业化，打造国内领先的底盘系统产业基地；大力发展战略驾驶、智能座舱、车路协同等系统解决方案；推动L3级别智能驾驶整车量产，支持整车企业探索实现更高级别智能驾驶。

2.《浙江省高端装备制造业发展“十四五”规划》。汽车电子电控：重点发展车用惯性导航传感器、车用域控制器、车载电力电子集成系统；智能网联汽车：突破车载智能计算

平台、V2X、线控执行系统等核心技术和产品；重点发展车载高精度传感器件与控制模块；突破下一代单车智能控制和多车协同控制技术。

3. 《浙江省全球先进制造业基地建设“十四五”规划》。

强化车用无线通信、智能驾驶、环境感知与决策控制领域的技术攻关，布局发展智能网联汽车整车、智能化驾驶辅助系统等。

三、产业链全景及国内龙头公司

智能汽车电子产业可分为四大核心领域：智能驾驶、智能座舱、智能网联、汽车芯片。智能驾驶主要包括各类传感器、智能驾驶域控制器、线控底盘等，智能座舱主要包括车载显示、智能座舱域控制器等，智能网联主要包括车端通信模组和设备、连接器和线束、路侧V2X通信设备等。

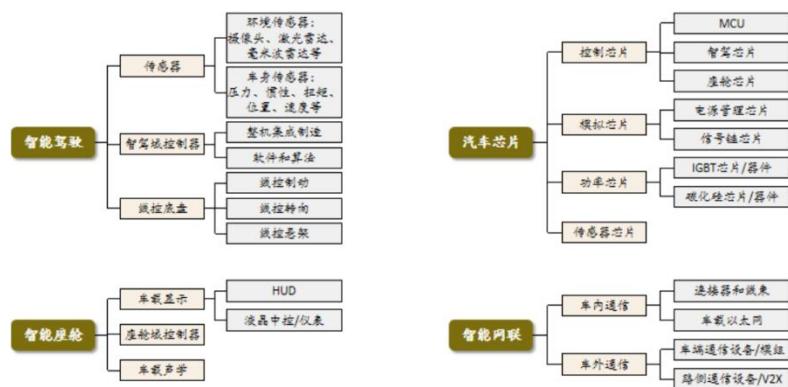


图4：智能汽车电子产业链全景图

经过综合评估市场规模、潜在增速、渗透率等维度，评估结果可得，智能驾驶和汽车芯片两大领域的产业价值和成长前景较优，其中传感器、域控制器、线控底盘、座舱/智驾芯片、碳化硅芯片器件等是高价值核心环节。

筛选指标1：市场规模成长空间。同时满足潜在市场空间大、未来增速高两个条件的主要有智驾域控、传感器、线

控底盘、碳化硅、连接器等。筛选指标 2：渗透率潜在提升空间。能同时满足目前渗透率较低、国产化率较低两个条件的主要有摄像头、域控制器、芯片、线控底盘、HUD、座舱/智驾芯片、部分智驾功能整体系统等。

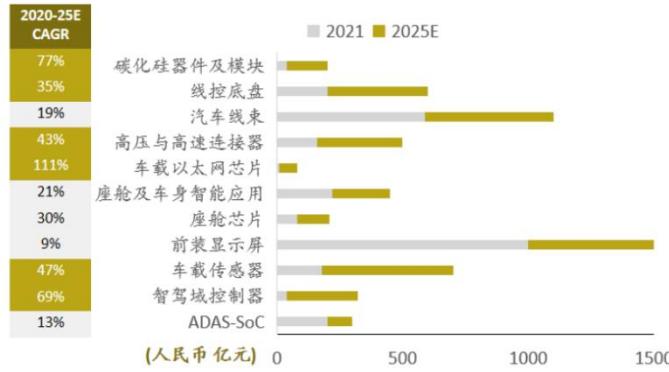


图 5：汽车电子重点环节 2021-2025 年市场规模增长空间和年化增速估测

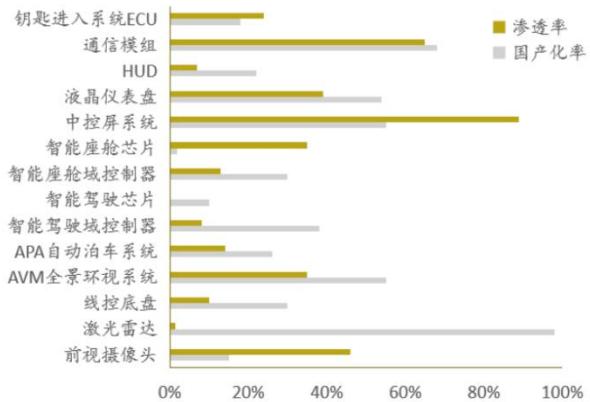


图 6：汽车电子重点环节渗透率和国产化率水平估测 (2022 年)

1. 传感器。汽车传感器分为环境感知和车身感知传感器两大类，产业链由上游核心部件和下游整机系统构成。主要传感器品类预计 2025 年市场规模合计逾 800 亿，年化增速有望超 30%。其中：（1）车身感知，2021 年中国车身感知传感器市场规模约 100 亿元，预计 2026 年将达到 400 亿元，年均复合增长率为 32%；（2）摄像头，2021 年中国车载摄像头市场规模约 86 亿元，预计 2025 年将达到 237 亿元，年均复合增长率为 28.8%；（3）激光雷达，2022 年 ADAS 激光雷达市场规模为 16 亿元，预计 2025 年将达到 149 亿元，年均复合增长率为 110.4%；（4）毫米波雷达：2022 年毫米波雷达市场规模为 70 亿元，预计 2025 年将达到 163 亿元，年均复合增长率为 23%。



图 7：传感器细分产品国内市场规模（亿元）

用于智能驾驶的高端摄像头及激光雷达整机和核心部件产业链具备较高投招价值。全国范围来看，江苏、广东、上海三个省市的产业集群度较高，具有一定先发优势。

2. 智能驾驶域控制器。智能驾驶域控制器是智驾系统的核心大脑和控制中枢，是智能汽车时代最重要的 Tier1 核心零部件之一。国内智驾域控产业正进入高速增长期，2022-2025 年年化增速 58%。在中高阶智能驾驶渗透率持续提升趋势带动下，预计 L2+及以上中高阶智能驾驶域控制器市场规模将从 2022 年的 83 亿增长到 2025 年的 323 亿、2030 年的 653 亿，对应长期年化增速在 2022-2025 年间为 58%，2022-2030 年间为 30%。

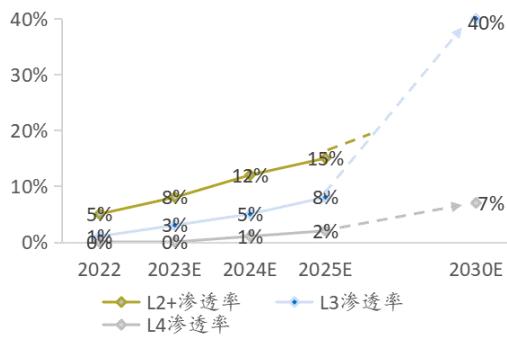


图 8：2022-2030 中高阶智驾渗透率估测

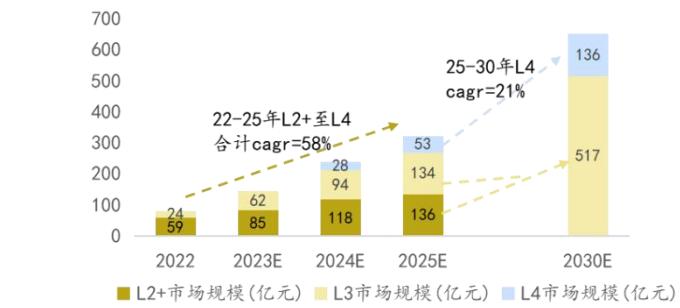


图 9：2022-2030 国内中高阶智驾域控市场规模和成长空间估测

智驾域控中游制造商环节的产业带动效应和可落地性较优，行业壁垒虽然不如芯片和整车高，但具有较大的价值

量、较好的招引可落地性和产业带动效应。全国范围来看，北京全产业链完备，广东龙头企业集聚，上海、江苏同样具有一定优势。北京有经纬恒润、毫末智行、中科创达等头部企业。广东有德赛西威、华为、比亚迪弗迪等多家行业龙头企业。上海和江苏有知行科技、东软睿驰等知名新兴势力域控软硬件企业。

3.线控底盘。线控底盘包括线控悬架、线控转向、线控制动等。（1）**线控悬架**，包括半主动悬架与空气悬架，国产化供应链降本将成为线控悬架等增量部件向下渗透的核心驱动力，空气悬架与线控制动将为线控底盘提供核心增量。空气悬架的应用升级进一步提升了悬架系统的价值量，在空气弹簧、减震器等部件实现本土大批量生产后，空气悬架全套系统单价有望从当前 8000 元以上降至 6000 元左右，覆盖车型从 40 万以上的豪华车逐步下探至 20-30 万元价格段的中端车型，打开市场空间。（2）**线控制动**是制动功能核心部件。线控制动产品 EHB 的 One-box 研发成为主流，研发核心点在于提高集成度的同时提高系统冗余度，保证在高级别智能驾驶中的可靠性。在 L3 及以下的辅助驾驶中，One-box 的安全冗余可以满足要求，同时其在成本、性能上优势显著，预计占比会逐步提升。根据高工智能汽车数据，2022 年，One-box 和 Two-box 份额占比分别为 35% 和 65%；2021 年 One-box 和 Two-box 的份额占比分别为 17.64% 和 82.36%，One-box 份额大幅提升。（3）**线控转向**是实现高阶自动驾驶的关键性技术，市场处于商业化初期，渗透率低，保持关注。

线控悬架、制动、转向是实现高阶智能驾驶的重要部件，市场规模潜在成长空间大，合计 2025 年市场规模超 500 亿元。其中，空气悬架从 2022 年的 14 亿元增长至 2025 年 187 亿元，线控行车从 2022 年的 89 亿元增长至 2025 年 203 亿元，线控转向从 2022 年的 2 亿元增长至 2025 年的 89 亿元。

线控底盘产业链中，线控行车制动、线控转向、线控悬架是成长性和产业价值最高的环节。线控行车制动、线控转向、线控悬架的行业壁垒和技术壁垒相对较高，渗透率还较低，价值量大，毛利率相对较高，可对当地带来的产值贡献和产业带动效应更强，产业化阶段均处在导入成长期，成长空间较大。

在全国线控底盘产业布局中，江浙沪已形成产业集群优势，浙江全产业链布局全国领先。除浙江外，江苏、上海、广东、安徽、北京也有较好产业布局，如伯特利、拿森、利氪、京西等重点企业。

4.汽车芯片。汽车芯片主要分为计算/主控、模拟、功率、传感、存储五大类芯片。（1）计算主控芯片主要有 MCU、智能座舱芯片、智能驾驶芯片。车载 MCU 是汽车电子控制单元（ECU）的核心部件，负责各种信息的运算处理，主要用于车身控制、驾驶控制、信息娱乐和驾驶辅助系统。智能座舱主要涵盖座舱内饰和座舱电子，座舱芯片负责整合屏幕显示(中控、仪表、抬头等)、司机监控、车联网、娱乐系统及部分辅助驾驶功能。智能驾驶主芯片需要完成数据处理、图像处理等大量计算功能，具备多传感器融合、定位、路径规划、决策控制、无线通讯、高速通讯的能力。（2）模拟

芯片主要包括电源管理芯片和信号链芯片。电源管理芯片是管理电池与电能的电路，包括充电管理芯片、转换器产品、充电保护芯片、无线充电芯片、驱动芯片等。信号链芯片是处理信号的电路，包括线性产品、转换器产品、接口产品等。

(3) 功率芯片，IGBT（绝缘栅双极型晶体管）是能量转换和传输的核心部件，主要应用在电机控制器、车载充电器、车载空调、直流充电桩等。MOSFET 全称为金属氧化物半导体场效应晶体管，广泛应用于汽车引擎、驱动系统中的变速箱控制器以及制动、转向控制等低中高压的电路中。

计算/ 主控 芯片	MCU	车载MCU是汽车电子控制单元（ECU）的核心部件，负责各种信息的运算处理，主要用于车身控制、驾驶控制、信息娱乐和驾驶辅助系统。
	智能座舱芯片	智能座舱主要涵盖座舱内饰和座舱电子，座舱芯片负责整合屏幕显示（中控、仪表、抬头等）、司机监控、车联网、娱乐系统及部分辅助驾驶功能。
	智能驾驶芯片	智能驾驶主芯片需要完成数据处理、图像处理等大量计算功能，具备多传感器融合、定位、路径规划、决策控制、无线通讯、高速通讯的能力。
模拟 芯片	电源管理	管理电池与电能的电路，包括充电管理芯片、转换器产品、充电保护芯片、无线充电芯片、驱动芯片等。
	信号链	处理信号的电路，包括线性产品、转换器产品、接口产品等。
	IGBT	IGBT全称为绝缘栅双极型晶体管，是能量转换和传输的核心部件，主要应用在电机控制器、车载充电器、车载空调、直流充电桩等。
功率 芯片	MOSFET (SiC)	MOSFET全称为金属氧化物半导体场效应晶体管，广泛应用于汽车引擎、驱动系统中的变速箱控制器以及制动、转向控制等低中高压的电路中。

图 10：汽车芯片分类说明

汽车芯片搭载数量和价值量快速提升，预计 2025 年中国汽车芯片市场规模有望超 2000 亿元。(1) 计算主控芯片。座舱芯片国产替代空间大，预计市场规模将从 2022 年的 100 亿元增长至 2025 年 170 亿元；智驾芯片高壁垒高价值，未来 5 年年化增速 50%；MCU 芯片在汽车电动化和智能化推动下单车用量和价值量持续增长，预计 2025 年市场规模 300

产业研究报告

亿元。（2）汽车模拟芯片。市场大，壁垒高，国产替代空间广阔，预计2025年市场规模1000亿元。（3）功率芯片。市场空间增量很大，在电动化和智能化带动下，新能源车带动IGBT/SiC需求高速增长，预计2025年中国汽车IGBT市场规模200亿元。

汽车芯片竞争格局呈现国产化率整体较低，瑞萨、高通、英特尔、恩智浦、意法、英飞凌等占据国内和全球的主要市场和绝大部分市场份额。整体而言，考虑到市场规模、增长空间、国产替代空间，智驾芯片、座舱芯片、功率芯片和碳化硅芯片、汽车MCU是汽车芯片中价值较高的细分环节。

全国汽车芯片产业布局中，产业基础较好的是北京、广东、江苏、上海、安徽、湖北等领先地区。如北京的兆易创新、地平线，湖北的黑芝麻，江苏的芯驰科技、纳芯微，广东的华为、比亚迪半导体等。

信息来源：浙江金控

行业最新动态

2024 年中国电动汽车百人会论坛高层论坛 在北京举行

3月16日，以“巩固和扩大新能源汽车发展优势”为主题的中国电动汽车百人会论坛（2024）高层论坛在京举行，多个相关部门负责人在主旨发言中，从各自主管的领域对加大力度支持新能源汽车发展提出了务实的新举措。

国家发改委主任郑栅洁在论坛上指出，期望行业企业大力推动提质、降本、扩量，加强技术创新和换道技术布局，持续深化国际合作，有效应对和化解各类风险挑战。国家发展改革委将采取更多务实举措，支持新能源汽车行业企业发展。

商务部副部长盛秋平表示，将以实施汽车以旧换新为重点，聚焦全产业链、全过程壮大新能源汽车市场；推动汽车数据共享，建立汽车全生命周期信息平台，持续落实二手车销售和出口便利化措施，提升新能源汽车在车用动力电池检测评估能力，加快活跃新能源汽车二手市场。

工信部副部长单忠德指出，要遏制新能源汽车盲目投资和重复建设，加快推动机动车生产准入管理条例出台，支持优势企业兼并重组，做强做大，严厉打击不正当竞争行为。

科技部副部长张雨东表示，科技部将加强科技创新顶层设计，开展新能源汽车产业化发展战略研究，系统谋划新能

行业最新动态

源汽车科技创新总体战略布局。大力布局前沿和颠覆性技术，加大对全固态电池、智能网联等前沿技术支持力度。

国务院国资委副主任苟坪要求，深入实施国有企业改革深化提升行动，凡是有利于把央企新能源汽车搞上去的政策与举措，都要大胆探索。实施战略性新兴产业投资倍增行动计划，鼓励支持中央企业开展高质量投资并购，专业化整合。

住房城乡建设部副部长秦海翔表示，住建部有力有序推进新型城市基础设施建设，用更智能的路支持更聪明的车，以更多应用新场景合力创造新的投资和消费，并将一体推进智能网联、智能交通、智能城市建设。

信息来源：新华网

新质生产力写入中国政府工作报告，并被列为 2024年十大工作任务的首位

3月5日，国务院总理李强代表国务院向十四届全国人大二次会议作政府工作报告，其中提出，大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，并作出“推动产业链供应链优化升级”“积极培育新兴产业和未来产业”“深入推进数字经济创新发展开展”等具体部署。

在推动产业链供应链优化升级方面，政府工作报告提出，实施制造业重点产业链高质量发展行动，着力补齐短板、拉长长板、锻造新板，增强产业链供应链韧性和竞争力。

在积极培育新兴产业和未来产业方面，政府工作报告提

出，要巩固和扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势，加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。要制定未来产业发展规划，开辟量子技术、生命科学等新赛道，创建一批未来产业先导区。

在深入推进数字经济创新发展方面，政府工作报告提出，要支持数字经济高质量发展政策，深化大数据、人工智能等研发应用，开展“人工智能+”行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群。

信息来源：新浪财经

版权及免责声明：

本刊所涉及内容除本平台独家和原创外，仅作分享交流，不作为本平台立场。同时，本号转载的文章和图片，我们会尽量标明准确出处，版权归原作者所有，如有侵权，请联系浙江金联秘书处核实并处理。