

比亞迪智能化戰略發布會： 全民智駕時代正式開啓

群益金鼎證券

研究員 沈嘉婕

2025/2/12

發布會亮點

- 2月10日比亞迪智能化戰略發布會發布“天神之眼”智駕體系，宣布未來智駕功能將成為全系產品標配，低至7萬級的海鷗也將擁有高階智駕功能。同時公司做到“加量不加價”，產品競爭力明顯提升。
- “天神之眼-C”採用視覺方案，降低了硬件成本，是實現中低價位產品（7-15萬級）智駕功能的關鍵。目前該方案能實現高速、快速路領航，自動泊車，2025年底將開放城區記憶領航。智駕能力好於絕大部分中低價位產品。
- “天神之眼”A/B/C三套方案採用同一智能化底層架構，未來平臺功能可以同步升級，中低價位產品也能得到先進的智駕體驗。
- 2025年開年，作為新能源汽車行業領軍者的比亞迪提出實現“全民智駕”，標志著行業競爭正式進入下半場，智駕能力將成為中低價位產品標配。這對車企的技術降本能力和供應鏈體系都提出的極大的考驗，行業正在加速洗牌。

比亞迪發布“天神之眼”智駕體系

圖：“天神之眼”方案



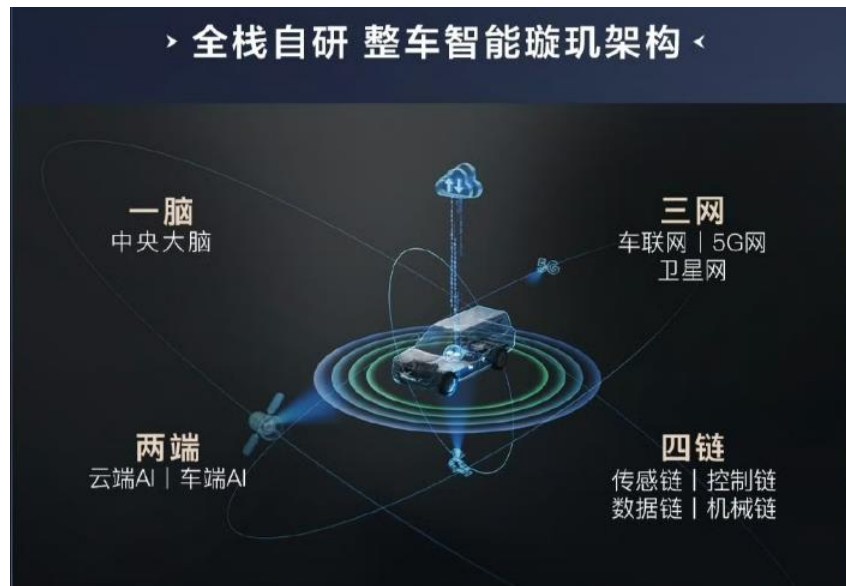
表：“天神之眼”方案配置

	天神之眼-A	天神之眼-B	天神之眼-C
方案	三激光雷達	單/雙激光雷達	三目前視攝像頭
	雙Orin-X (508TOPS)	單Orin-X (254TOPS)	Orin-N (84TOPS)/地平綫J6M (128TOPS)
硬件	5個毫米波雷達/12個超聲波雷達/11&12個攝像頭		
	3個激光雷達	1&2個激光雷達	--
智駕能力	高速、快速路、泊車		
	城區無圖領航	城區無圖領航	城區記憶領航
搭載品牌	仰望	騰勢、比亞迪	比亞迪

- 公司發布了“天神之眼”智駕體系，該系統分為A/B/C三套解決方案，對應30萬以上/20萬級/20萬以下的不同價格段產品。
- 2024年底仰望、騰勢品牌已經率先開通“天神之眼”高階智駕功能，能夠實現城區無圖領航。根據市場反饋，“天神之眼”智駕能力處於行業第一梯隊。

比亞迪“璇璣”架構

圖：“璇璣”架構



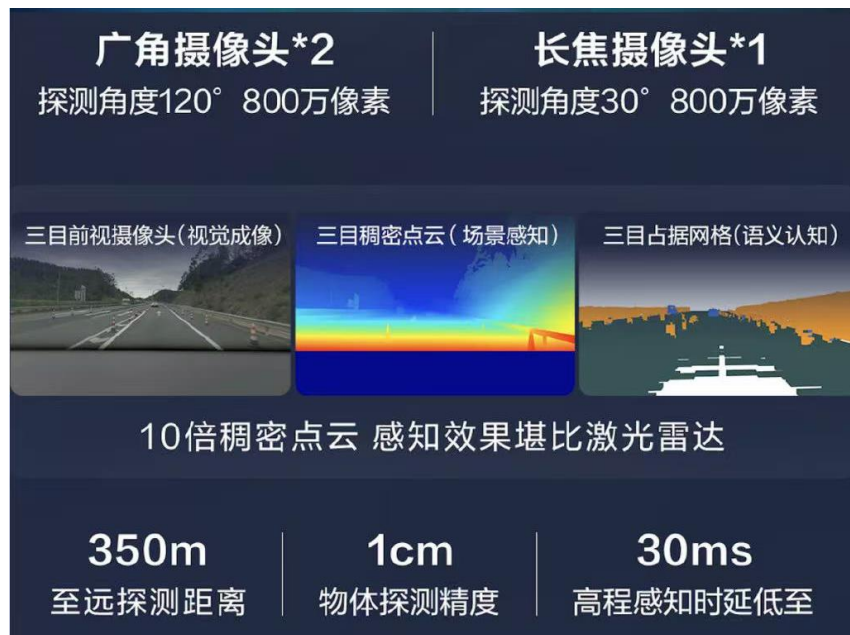
圖：“璇璣”架構智駕運行模式



- “璇璣”架構是比亞迪于2024年1月發布的智電融合的智能架構，由“一腦、兩端、三網、四鏈”組成，通過千兆以太網通訊，實現車內決策和控制的高度集成化，并大幅度提升通訊效率。同時比亞迪的多模態AI—璇璣AI大模型，讓整車智能可持續進化。
- “天神之眼”三個方案都采用“璇璣”架構，已經超前配置智能化硬件，未來可通過OTA持續升級智駕體驗。由于三個方案采用同一底層架構，未來平臺功能可以同步升級，中低價位產品也能得到先進的智駕體驗。

天神之眼-C采用视觉方案

圖：天神之眼-C采用三目傳感器



圖：通過大模型提升智駕能力



- 本次發布會最引人注目的是低成本的“天神之眼-C”方案。該方案走視覺路線，核心部件前視三目傳感器由兩顆120°的廣角攝像頭和一顆30°的長焦攝像頭組成，最大探測距離可達到350米，結合毫米波雷達和超聲波雷達能夠實現360°全方位感知。
- 該方案採用了三目立體視差感知技術，並基於VLM數據挖掘技術提升系統感知能力。公司智駕系統全面接入DeepSeek，系統通過雲端大模型學習，能夠不斷優化對場景的理解和預判能力。

天神之眼-C方案推動全民智駕

圖：天神之眼-C產品規劃

10萬以下	10-15萬	15-20萬
<ul style="list-style-type: none"> • 海鷗 • 秦PLUS DM-i • 海豹05 DM-i 	<ul style="list-style-type: none"> • 海豚 • 秦L DM-i • 宋Pro DM-i • 秦PLUS EV • 元UP • 海豹06 DM-i • 海獅06 DM-i 	<ul style="list-style-type: none"> • 宋L DM-i • 宋PLUS EV/DM-i • 海豹06GT • 海豹07DM-i

圖：智駕功能下放至7萬級市場



- 未來比亞迪全系車型將升級至“天神之眼”智駕系統，目前已經規劃21款產品，其中預計15款將搭載天神之眼-C方案。并且公司做到“加量不加價”，產品性價比進一步提升。
- 目前市面上擁有智駕能力的車型定價通常在15萬以上，此次比亞迪將智駕能力下放至10萬級車型（最低為7.58萬的海鷗智駕版），真正實現全民智駕。

表：傳感器數量變化（以秦PLUS為例）

	2025智駕款	2024款
前方感知攝像頭	三目	無
攝像頭總數	12	1
超聲波雷達	12	4
毫米波雷達	5	無
智駕芯片	有	無

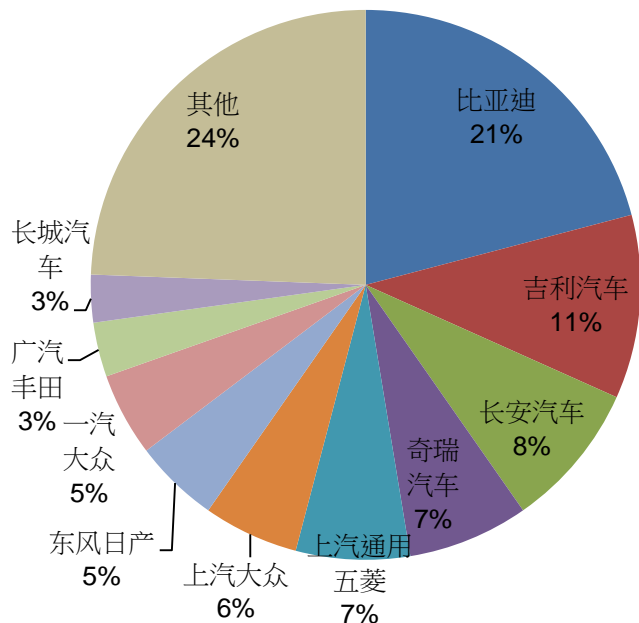
- 智駕系統主要由傳感器、控制器和執行器構成，此次低價車型普及智駕功能，變化最大的是傳感器和控制器部分。
- 傳感器方面，比亞迪具備攝像頭、毫米波雷達、超聲波雷達自供能力，部分外購。激光雷達由速騰聚創等供應。
- 域控制器主要由比亞迪電子提供，部分外購。智駕芯片由地平綫和英偉達供應。
- 我們推薦比亞迪電子、保隆科技、舜宇光學、宇瞳光學、地平綫機器人、電聯技術等產業鏈公司

表：比亞迪智駕產業鏈相關公司

	標的公司
三目攝像頭	保隆科技 (603197.SH)
光學鏡頭/CMOS模組	舜宇光學科技(02382.HK)、 宇瞳光學(300790.SZ) 聯創電子(002036.SZ)、
超聲波雷達	奧迪威(832491.BJ)、 豪恩汽電 (301488.SZ) 伯特利 (603596.SZ)
毫米波雷達	德賽西威 (002920.SZ) 聯合光電 (300691.SZ)、
激光雷達	速騰聚創 (02498.HK)、 禾賽科技 (HSAI)
芯片	地平綫機器人(09660.HK)
高速連接器	電聯技術(300679.SZ)
域控制器	比亞迪電子(00285.HK)

結論：2025年汽車行業將加速洗牌

圖：2024年15萬元以下價格段車企銷量占比



圖：車企15萬以下產品智駕能力分析

	智駕進展
比亞迪	全系覆蓋高階智駕
吉利汽車	將在3月初發布AI智能化戰略布局
長安汽車	2月9日發布Deepal AD Pro智駕輔助系統，目前已搭載深藍S05（14萬）和S07（17萬）
奇瑞汽車	智駕技術子公司“大卓智能”，2025年大卓智駕平臺將實現高階智駕功能，已規劃10多款智駕車型（計劃13萬起）
上汽通用五菱	寶駿品牌與卓馭科技合作，目前在售智駕車型有寶駿悅也（10.38萬）和寶駿雲海（10.98萬起）

- 10-15萬是銷量規模最大的價格區間。比亞迪將高階智駕功能（高速、快速路NOA、自動泊車等）全面下放至15萬級以下車型，將對市場造成較大衝擊。
- 目前在15萬以下價格段，銷量占比靠前的車企有比亞迪、吉利、長安、奇瑞、上汽通用五菱等。根據公開消息，除了比亞迪之外，長安和上汽通用五菱也已有車型能夠實現高階智駕功能。吉利和奇瑞在年內也將上市智駕車型。其他企業的進度則相對落後。
- 預計比亞迪市占率在上半年將繼續提升。而目前智駕規劃明顯落後的車企可能面臨淘汰。