

# 商用服务机器人集体“瘦身” 谁是“盈利第一家”？

**本报记者 曲忠芳 李正豪 北京报道**

7月5日，一封由普渡科技CEO张涛发给全体员工的长邮件曝光，邮件内容称“为了公司活下去”，“对公司业务和团队做一次瘦身”，意即裁员。普渡科技成立于2016年，被视为商用服务机器人领域的“明星企业”，去年9月时刚完成C+轮融资。

据一位已离职员工爆料及综合多方消息，普渡科技员工最多的时候大约有3000人，从今年初开始裁员，员工规模预计会收缩至500人左右。针对普渡科技的裁员比例、被裁人员的赔偿方案等问题，《中国经营报》记者联系张涛希望做进一步采访，但后者反馈目前“不方便采访”。

事实上，本报记者从多方消息人士采访获悉，自去年底今年初以来，包括普渡科技、擎朗智能、云迹科技等多家服务机器人头部公司都有一定程度的业务收缩。

张涛在邮件中表示，“很早就深深地体会到，资本市场已经进入凛冬”，从去年底就思考“如何过冬”的问题。与此同时，邮件中还提到资本市场处于“几十年一遇的低谷”，“股权融资笔数和金额呈断崖式下跌”等环境变化，而商用服务机器人“全行业都未实现盈利”“未达及格线”。

值得注意的是，就在普渡科技裁员引发业界对商用服务机器人市场前景质疑之际，7月6日，另一家服务机器人公司猎户星空公开发声：“服务机器人正处在高速增长期，媒体曝出的问题更多的应该是个别企业经营管理的问题，而不是行业问题。”

为什么多家商用服务机器人企业均出现裁员的景象？普渡科技“瘦身”是经营管理出了问题还是外部环境所致？商用服务机器人能否跑通盈利模式、实现可持续发展？对于这些问题，本报记者采访了多位业内人士以及第三方专家。

## 资本依赖症 裁员成上半年普遍现象

服务机器人企业普遍依赖融资，当融资无法帮助企业“输血”之时，企业只能想办法“止血”。

综合前述离职人士提供的信息以及媒体公开报道，普渡科技员工数量在2021年经历了快速扩张，最多时发展到3000人，但从今年开始持续裁员，到此次“瘦身”完成后，员工规模或压缩至500人。

张涛在邮件中表示，“今天资本市场的客观因素已经到了最恶劣的时候，公司不得不做出一些调整”。他指出，自去年底以来，全球资本市场急转直下，在国际政治经济环境、地区冲突、连续多年新冠肺炎疫情、宏观经济周期等多重因素的共同作用下，当前的资本市场可能正处于几十年一遇的低谷。在这样的大环境之下，今年国内的股权融资笔数和金额呈断崖式下跌。由此可见，裁员“瘦身”是普渡科技的一场无奈“自救”，因其裁员规模突出，从而引发了行业震动。

一位来自擎朗智能的内部人士向本报记者透露，“商用服务机器人企业几乎都在裁员，擎朗智能也不例外，从今年初到现在大致削减了800人以上，现有员工规模300人左右。”公开信息显示，擎朗科技成立于2010年，总部位于上海，旗下产品主要包括餐饮机器人、导引机器人、酒店机器人、医疗机器人。

IDC《中国餐饮行业商用服务机器人市场份额报告2021》显示，擎朗智能在2021年中国餐饮行业商用服务机器人市场中，以48.6%的市场占有率位居第一位，普渡科技位居第二，市场份额为25.9%，此外，穿山甲机器人、猎户星空的占比各为4.5%。

而成立于2014年、重点面向酒店送物机器人的云迹科技，在上半年也经历了裁员。一位已离职的云迹科技前员工向记者指出，“裁员并不是一下子裁的，而是从今年开始

陆续进行了半年多（裁员），员工规模从原先的700人缩减至300人左右。”对于这一数字变化，记者向云迹科技方面进行求证，不过其负责人称不方便答复。

商用服务机器人，区别于面向家庭场景和C端消费者的服务机器人，一般是指to B领域的服务机器人，主要集中在物流、配送、餐饮等商业场景中，约在2016年前后萌芽，后在市场中试错及验证，尤其是2020年以来得益于“无接触”经济的发展，各种送餐机器人、送物机器人等在商场、酒店、场馆等流行起来。

记者注意到，在2021年，擎朗智能、普渡科技、云迹科技等几家头部企业均公布了新一轮融资进展。企查查数据显示，擎朗智能2021年1月获得饿了么的战略投资，后又在9月完成了2亿美元的D轮融资，软银愿景是领投方；普渡科技则分别于去年5月、9月完成了C轮、C+轮融资，金额累计近10亿元人民币，投资队伍中包括腾讯、美团、红杉中国等；云迹科技同样在2021年完成C轮、C+轮融资，投资方包括张江科技、联想创投、腾讯投资、中信证券、海银资本等。

艾媒咨询CEO张毅表示，普渡科技等商用服务机器人公司裁员并不意外，在过去的一年里，资本总体处于“休眠或半休眠”状态，而服务机器人企业普遍依赖融资，当融资无法帮助企业“输血”之时，企业只能想办法“止血”，于是通过裁员来压缩成本就出现了。

深度科技研究院院长张孝荣也认为，商用服务机器人产业尽管前景被看好，但目前进入了一个“低迷周期”，相关企业不得通过各种降本增效措施来渡过难关。

## 猎户星空“呛声” 谁是“盈利第一家”

在争夺“谁能第一个跑通盈利模式”的“比赛”中，各家企业已是摩拳擦掌，铆足全力。

张涛在邮件中直言，在资本的加持下，商用机器人行业的公司估值水涨船高，出现了多家估值介于10亿~20亿美元的独角兽公司。但是，商用机器人行业还存在一个亟待解决的灵魂问题，那就是全行业几乎都未实现盈利。“靠经营主业赚钱，是商业的本质，因此从商业本质的角度来讲，截至目前整个商用机器人行业都还未达及格线。在资本行情好的时候，商用机器人还不赚钱这个问题是被掩盖了的”。

基于此，张涛及普渡科技的管理层将下半年的经营目标调整为“争做第一家实现盈利的商用机器人公司”。他还透露，“公司经营基本面持续向好，6月份销售回款创下今年新高。”

普渡科技的裁员风波，引发了一些“唱衰”商用服务机器人行业的声音。在这种情况下，作为竞争对手的猎户星空抢先发声，该公司负责人向记者提供了一份题为《猎户星空：服务机器人正处在高速发展期》的长信，同样采用管理层致信全体员工的形式。

尽管长信中没有直接提及普渡科技，但却列举了一些服务机器人行业中的“怪象”，比如利用资本的力量简单地扩张产品线、扩张销售队伍、打价格战、用激进的销售策略冲击账面销售额等。猎户星空管理层表示，在战略考量之后其采取了“极其保守”的商业策略，一是“和有些公司关键时刻靠代理商冲业绩不一样”，“国内市场不允许代理商压货，海外市场要求代理商报备落地情况，保持一个月左右的库存；二是无论国内还是海外，必须收全款再



商用服务机器人的服务领域越来越广。

视觉中国/图

发货，这与其他企业采取的“预付款20%甚至10%就发货的机制”不同。“资金如果不用好，有可能成为‘资源陷阱’，盲目地扩大规模是不对的”。

更为重要的是，猎户星空管理层还着重强调，该公司才是“第一个提出要盈利的服务机器人公司”。在今年第二季度里，猎户星空的国内渠道、国内直销、海外销售三个营销部门已实现了部门级盈利，公司整体亏损同比缩减了58%。

而在此之前，云迹科技高层负责人在接受本报记者采访时也透露，该公司在2020年已实现了

收支平衡、微盈利的状态，由此验证了其商业模式的可行性，实现了闭环。

作为云迹科技投资方的海银资本创始合伙人王煜全向记者指出，与送餐机器人、迎宾导引机器人所不同，云迹科技主要的客户是酒店，应用场景存在差异。实际上，酒店是愿意付费解决送物问题的，而饭馆、商场对机器人的付费意愿却较弱。尽管受疫情影响，酒店旅游业受到冲击，但在疫情期间，云迹科技面向上海方舱医院等防疫一线提供了产品服务。

浙江大学国际联合商学院数

字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林指出，当前自动配送机器人普遍成本较高，相比人工其性价比优势并没有完全释放出来。对于参与这一领域的企业来说，未来发展的突破口在于做出性价比更高、成本更低、负载功能更大或更灵活的产品来。

不难看出，商用服务机器人市场的发展前景持续被从业者所看好，而且在争夺“谁能第一个跑通盈利模式”的“比赛”中，各家企业已是摩拳擦掌，铆足全力，未来半年有望看到商用服务机器人盈利的拐点。

# 集创北方IPO拟募60亿 去年净利暴涨16倍

本报记者 秦泉 北京报道

近日，国产显示芯片龙头北京集创北方科技股份有限公司（以下简称“集创北方”）的科创板IPO获

## 净利暴涨1649%

工商资料显示，成立于2008年的集创北方主营业务为显示芯片，自设立以来，其一直采用Fabless经营模式，即无晶圆厂模式，专注于显示芯片的研发、设计与销售，并将晶圆制造、封装测试环节分别委托给专业的晶圆制造商和封测厂商。其产品包括面板显示驱动芯片、电源管理芯片、LED显示驱动芯片和控制芯片等。

近几年，随着5G通信、物联网、人工智能、汽车电子等新兴应用领域的不断涌现，显示技术的

上交所受理。

受益于显示驱动市场规模提升、芯片价格持续上升等因素，集创北方2019年~2021年营业收入的复合增长率高达98.00%，归属

持续革新，以及消费者对传统消费电子升级换代的需求推动，全球显示面板行业呈现出了良好的发展态势。

根据Omdia的数据，2020年、2021年全球面板显示驱动芯片需求量分别达到80.7亿颗、88.8亿颗，均较上年保持10%以上的增长速度。

受益于全球显示面板出货量的增加，面板显示驱动芯片市场规模亦快速提升。在此领域深耕多年的集创北方也收获颇丰。

集创北方招股书显示，2019

年~2021年，其实现营业收入分别约为14.47亿元、23.80亿元和56.74亿元，营业收入的复合增长率为98.00%；实现归属于母公司股东的净利润分别为-1.54亿元、5327.90万元和9.32亿元，2020年度扭亏为盈。值得注意的是，集创北方归母净利润2021年度相比2020年度暴涨1649%。

集创北方方面称，营收的高速增长主要受益于显示驱动芯片市场规模迅速提升，显示驱动芯片行业国产替代趋势加快，显示芯片价格持续上升。

凭借在各细分市场的优异表现，集创北方也受到了各路资本的青睐。截至目前，集创北方已完成了7轮融资。

2021年12月，集创北方完成65亿元E轮融资。据悉，本轮融资由海松资本领投，其他投资方包括vivo、中青芯鑫等产业投资机构以及建信股权、国开装备基金、元不厚望、瑞芯投资、纪源资本、盛世投资等。

而在此前几轮融资中，集创北方引入了中芯聚源、TCL资本、小

米产投、北京制造与装备基金等产业投资人，以及亦庄国投、国投创业、珠海科创投、大横琴投资等知名投资机构。

集创北方股权结构显示，小米产业基金为集创北方的第六大股东，发行前持股3.73%；vivo为第十五大股东，发行前持股1.59%。另外，华为旗下深圳哈勃科技投资合伙企业（有限合伙）和哈勃科技创业投资有限公司分别持有发行前的1.51%和0.94%股权。

米产投、北京制造与装备基金等产业投资人，以及亦庄国投、国投创业、珠海科创投、大横琴投资等知名投资机构。

集创北方下游应用领域主要是带有显示功能的各类电子产品，包括智能手机、电视机、笔记本电脑、平板电脑、显示器、可穿戴设备及各类户内外LED显示屏等，上游供应商主要包括晶圆制造商、封测厂商等。

然而，以手机、电脑为代表的电子消费品在经历了前两年的高速增长后已出现下滑态



集创北方已在显示芯片的多个细分领域位于全球前列。

视觉中国/图

## 市场风险仍有

招股书显示，集创北方此次IPO拟募资60.1亿元，投建于显示触控集成芯片研发及产业化项目、显示及多媒体处理芯片研发及产业化项目、OLED显示驱动芯片、小间距LED显示驱动芯片、大尺寸LCD显示驱动芯片、电源管理芯片研发及产业化等项目。

虽然集创北方此次斥巨资加码显示芯片，但是在市场容量和业绩均快速增长的背景下，其也不得不面临着行业周期性波动的风险。

集创北方下游应用领域主要是带有显示功能的各类电子产品，包括智能手机、电视机、笔记本电脑、平板电脑、显示器、可穿戴设备及各类户内外LED显示屏等，上游供应商主要包括晶圆制造商、封测厂商等。

然而，以手机、电脑为代表的电子消费品在经历了前两年的高速增长后已出现下滑态

势，今年全年或为负增长。市场调研机构Counterpoint预测称，2022年全球智能手机市场出货量将同比下滑3%；而Gartner近日公布的最新报告称，今年全球PC和智能手机出货量都将出现萎缩，预测2022年，中国智能手机出货量将比2021年减少18%。

集创北方方面也表示，近年来随着各类电子产品的持续渗透，部分下游细分领域的增速已有所放缓甚至出现缩量现象。若未来经济环境恶化，作为直接面向消费者/商户的电子产品市场，其市场规模可能会随着消费者/商户的消费能力降低而出现明显萎缩，并可能会随着集成电路产业链向上传导，引起对显示芯片需求量的减少，尤其是可能会导致显示芯片价格、毛利率出现较大幅度的下降，并最终可能对显示芯片企业的发展造成短期不利影响。