



中国经营报

CHINA BUSINESS JOURNAL

总2468期/每周一出版/本期40版

新闻热线：(010)88890030
中国社会科学院主管
中国社会科学院工业经济研究所主办
社长、总编辑/季为民

零售价/ RMB5.00

基建投资下半程：超万亿限额内专项债待发

A2

“燃烧专家”刘昌业

A5



商业案例 D4

东方甄选：从销售产品到销售情怀

越来越多的人喜欢看东方甄选直播。可以说，从教培行业转型的新东方重新定义了直播的内容和方式，并让董宇辉、YOYO、明明、顿顿、七七等一众新东方的老师走红直播间，很多人趴在直播间听他们侃亲情、梦想和情怀，也顺便买了不少东西。在半年多时间里，东方甄选获得了巨大的流量。

对比半年前，新东方一度深陷转型困局，美股新东方（EDU）股价在一年之间遭遇了从每股196.94美元的高点跌落到不足2美元的窘境，上市以来的首次亏损更让其现金流骤减。

但在目前，多家券商开始给予新东方在线（01797.HK）“买入”评级，比如申万宏源证券就认为，随着东方甄选热度激增，以及大学生业务企稳恢复，预计新东方在线2023财年扭亏为盈。预计新东方目标企业价值为206.35亿港元，对应目标价为每股20.59港元。

目前，抖音上的公开数据显示：东方甄选的粉丝量达到2368.5万，7月累计销售额突破6亿元。蝉妈妈数据也显示，7月东方甄选共开播31场，观看人次突破7亿，场均观看人次突破2000万，成为销售排名第一位的蓝V达人。



那么，如何看待新东方的这一转型，从销售商品到销售情怀，新的直播模式能否缔造新东方的“第二增长曲线”？要打造

持久的生命力，还需要怎样的商业操盘？这一模式是否可以复制，对其他面临转型的企业来说，是否具备样本意义？

社评

自动驾驶加速“落地” 以系统管理扬长避其短

近日，交通运输部发布《自动驾驶汽车运输安全服务指南（试行）》（征求意见稿），公开征求意见。交通运输部官网显示，征求意见稿共分为适用范围、发展导向、车辆要求、人员要求、安全保障等九大项内容。这一新规拟鼓励自动驾驶汽车从事出租客运，同时也为全国自动驾驶产业化落地提供了政策支持。

征求意见稿明确指出，其所称自动驾驶汽车是指在其设计运行条件下具备执行全部动态驾驶任务能力的汽车，包括有条件自动驾驶汽车、高度自动驾驶汽车和完全自动驾驶汽车，这基本涵盖了自动驾驶车辆技术标准的各个层次，又给出了自动驾驶车辆运用于经济生活的各类条件及场景，也就为自动驾驶汽车加速“上路”铺就了更加开放宽容的政策大道。

在不少业内人士眼中，自动驾驶汽车与新能源汽车堪称我国汽车产业弯道超车的两大主流。在燃油车时代，受制于历史条件所限，虽然经历了多年“市场换技术”的探索阶段，我国汽车产业却始终无法进入世界产业链核心位置。但伴随智能化、自动化、绿色

环保等新技术、新趋势的到来，我国新能源车行业实现了快速发展。而自动驾驶技术从技术研发到路测，其发展势头也不断显现。众多自动驾驶企业不断加大在技术与车辆研发制造上的投入，投资市场也对中国自动驾驶产业的广阔发展前景充满信心，投资金额屡创新高。而国际知名调研机构的一份调查显示，相比于美国，中国民众对自动驾驶技术的包容度和接受度更高。就此，市场、资金、政策的三位一体、互补共进态势已然形成。

随着交通运输部重要新规的即将出炉，将进一步为自动驾驶汽车的产业化、商业化提供有力支持。政策利好将强化各自动驾驶车企与投资者的信心，车企对技术和产品的研发力度必然会加大，车规级芯片、激光雷达、算法等核心技术企业，也将加快提高自主创新能力，有助于我国自动驾驶的产业链建设。随着包括出租客运在内的诸多领域向自动驾驶车辆开放，自动驾驶商业化迈出了重要的第一步。

一个众所周知的常识是，自动驾驶汽车只有进入到条件更加复

杂多变的实际驾驶运行环境中，其技术实现、数据收集分析等更多核心技术发展层面才能有足够的现实反馈，当然也可能会遇到相比之前实验室或路测多得多的挑战，这有利于车企进行对应的技术、运营和管理升级，对可能存在的缺漏之处打上补丁，并且逐步通过由点及面的前端车辆运行与后端系统建设，带来相关配套设施更快、更精准地完善，也为有关部门接下来的法律法规完善提供参考，最终通过政府管理的系统化，以及企业及产业的成熟，形成生态构建的完整闭环，实现量产规模化。

当然，我们不能仅仅看到自动驾驶产业发展美好的一面，更要清醒认知其面临的挑战和风险。安全始终是自动驾驶产业发展的必须攻克命题，无论技术如何进步，最大限度保障乘车人的安全都应置于行业发展首位。自动驾驶汽车如何应对突发路况，有条件自动驾驶汽车、高度自动驾驶汽车和完全自动驾驶汽车如何做到人机协同，尤其是在紧急情况下，如何保障从自动驾驶模式切换到人工管理模式？完全自动驾驶汽车更依赖于车辆及后台

系统的联动，如何做到两者连线不被某种外部因素所切断？这些看上去是技术攻关问题，同样也是企业及产业“以人为本”的价值观体现。

此外，隐私也是公众关注自动驾驶的又一热点。乘客、车主等信息未来是由企业自主保存管理，还是同时备份至更具公共性质的“公有云端”，实现有关部门与企业的共同管理？如何建立能够抵御外部风险、保证数据不会大范围泄露的用户信息安全体系，在企业自律外如何加强第三方监管，同样需要政府在相关立法与执法上持续强化。

中国自动驾驶汽车的商业化模式与技术发展模式仍“在路上”，更多更完善的法律法规、标准体系也在建设当中。但与新能源汽车一样，我们对自动驾驶汽车产业的未来充满信心，也希望这一产业能够在政府、企业的合力之下，实现更多关键领域、关键技术的重大突破，以更具前瞻性的政策环境与市场环境相辅相成，扬其所长，避其所短，率先闯出产业化新路，为14亿人提供全新出行服务模式的同时，催生又一具有国际竞争力的万亿级蓝海产业。

经济大势

A1~A8

- 央企开启2023年校招 A3
- 中核起薪30万上不封顶
- 国际航班“熔断”措施调整 A4
- 民航业迎来重大利好
- 地方AMC增资潮： A8
- 7家注册资本达到百亿级

营商环境

B1~B20

- 千亿解禁冲击可控 B4
- 科创板“逆市”反弹
- 基础设施建设再迎窗口期 B5
- 银行资金多渠道介入
- 化解隐性债务再提速 B8
- 城投提前兑付释风险
- 长三角经济复苏提速 B9
- 工业“压舱石”作用凸显
- 廊坊全面解除限购 B12
- 环京楼市影响几何？
- “保交楼”攻坚 B13
- 种植牙自由有多远？ B17
- 蚌埠医联体采购落地

智在公司

C1~C8

- 6G处于愿景研究阶段 C2
- 2025年左右开启标准化
- 晶圆制造CIM国产软件前景可期 C4
- 动力电池回收站上风口 C5
- 车企与芯片厂商“结盟”加速 C7

消费连锁

D1~D4

- 卤味跳出“鸭圈”多场景混战 D2
- 供应链成竞夺关键
- 体育“大年”重回央视 D3
- 英超版权费回归“理性时代”

本期热词

数字马斯克

马斯克多半是在开玩笑，不过前一阵谷歌确实有一个程序员和AI交谈后，认定AI已经具备了自我意识，并试图为他的“AI朋友”争取权利。就目前而言，意识上传或AI觉醒应该都尚未发生，但我们的确可以先做一做思想实验：如果AI的自我意识觉醒了会怎样？

数字马斯克和数字马斯克会成为朋友吗？ A6

房贷降杠杆

近段时间，在经历房贷利率“打折”之后，“要不要提前还房贷”的话题逐渐引起人们的关注。易居研究发布的全国居民购房杠杆率研究月报指出，2022年二季度，全国居民购房杠杆率下降至21.2%，已创下2012年三季度以来的历史最低值。

居民房贷降杠杆 B1

抖音本地生活

从涉足电影票，到探店、团购配送，抖音不再掩饰本地生活的野心。6月1日，抖音本地生活开始正式收取佣金。据抖音方面向《中国经营报》记者确认，抖音生活服务平台软件服务费率在2%~8%，平均为3%。即使如此，抖音方面表示，修订的服务费率仍然低于行业平均水平。

巨头暗战本地生活 C1

咖啡白热化

根据国际咖啡组织数据，过去5年，亚洲咖啡消费增长1.5%，欧洲增长率为0.5%，美国增长率为1.2%。而中国2020年较2019年的增长速度则是6.5%。目前咖啡门店多集中于二、三线城市，市场逐渐趋向饱和，竞争慢慢进入白热化阶段。

咖啡巨头挺进：差异化“攻城拓店” D1



中国经营者俱乐部



本报官方微信



广告许可证：京海工商广字第0224号
本报常年法律顾问所：北京德和衡律师事务所