

拐点之下，乳业掘金新赛道

乳企如何卷

2023年1-9月，乳制品产量2286.2万吨，同比增长约3.8%，从1-9月的乳业发展数据看，2023年我国乳业将突破4%的增长。

四季度历来是中国传统的消费旺季，在今年中秋、国庆消费复苏之下，乳品经销商积极进货备货，但是行业的销售情况并不乐观。今年上半年，快消品同比上涨了0.1%，如果把数据更新到11月，涨幅是-0.5%，到四季度很可能预期更低。

原奶价格持续下跌，养殖成本持续高位，行业竞争加剧，不少乳企面临如何卷的问题。北京咩咩小花牛餐饮管理有限公司董事长侯学军表示，未来企业竞争应该是深度和宽度的结合，在科技上不断深化，在服务上建立体系。

应对行业内卷，咩咩小花牛已经做出了一些尝试，如让乳制品进入社区，并增加品类。原来只是单一的奶制品，现在开始发展烘焙业务，把奶制品与面包、甜品进行搭配，并请了专业烘焙人员，迅速推向市场。由于门店距离社区比较近，咩咩小花牛能在第一时间收到消费者反馈，并对产品进行改进。

从全国性乳企来看，今年前三季度，伊利股份实现营业收入970.91亿元、归母净利润93.80亿元，同比分别增长3.84%和16.36%。今年上半年，蒙牛实现营业收入416.40亿元，同比增长4.98%。

作为头部品牌，蒙牛集团对外传播部副总经理巨非提到了三个关键词：更营养、更智慧和更绿色。在更营养方面，人们对健康食品和营养摄入的意识不断增强，丰富的营养、优质的奶源、低糖、低脂、零添加剂、有机认证等，都成为消费者选择乳制品的重要考量因素；在更智慧方面，今年5月，蒙牛在宁夏银川正式投产了全球首座乳业全数智化工厂；在更绿色方面，蒙牛GREEN可持续发展战略落

前三季度，乳企交出了一份喜忧参半的成绩单。在奶业产业数量持续增长和质量不断提升的背景下，受经济发展恢复偏慢、消费需求提振偏弱的影响，乳业正处于一个拐点，迫切需要找到结构性增长的新机会。

11月22日，由北京商报、深蓝媒体智库主办的乳业专题沙龙在新闻大厦艺术馆举行，沙龙以“拐点之下，乳业掘金新赛道”为主题，围绕着跨界新赛道、市场新机遇、乳制品安全等诸多问题，现场嘉宾头脑风暴、碰撞思维，从头部品牌、细分垂类、初创品牌、业内专家等多个角度，为探寻乳业未来发展提供新路径。



北京咩咩小花牛餐饮管理有限公司董事长侯学军



蒙牛集团对外传播部副总经理巨非



高级乳业分析师宋亮

地，带动全产业链六大环节全面减碳。

巨非表示，支撑乳业长期向好的基本面并未改变。一是国内经济持续复苏、消费信心正在恢复，今年前三季度，我国GDP同比增长5.2%，其中社会消费品零售总额同比增长6.8%；二是我国人均乳制品摄入量依然较低，目前达标率仅有24%，存在巨大的市场和潜力；三是我国乳业具有独特的韧性和动力，尤其是广大乳企具有逆境中迎难而上、捕捉机遇、快速发展的优良传统和能力。

跨界怎么跨

在行业内卷的情况下，今年以来不少乳制品企业谋求突围，加速布局大健康产业，通过技术与产品的创新，积极开拓新领域、新赛道。

上半年，伊利旗下伊刻活泉推出了一款火山天然矿泉水现泡茶，入局茶饮；9月，光明冷饮和泸州老窖打造了“酒香冰月礼”冰淇淋

月饼，通过跨界联名的方式吸引了一波流量；11月，蒙牛悄然上线“一口乐趣”高钙饼干，主要针对4-14岁儿童营养健康和口味需求。

巨非认为，中国整体消费市场十分庞大，随着居民收入水平和健康意识的提升，人们饮食从吃得饱向吃得好转变。从乳类细分来说，就是从喝奶向吃奶转变。乳制品逐渐走向生活的必需品，不仅是牛奶、奶酪，包括冰品在内，人均奶类消费水平必将会不断提高。

要想在跨界的同时，保证主营业务挣钱，成本管控是一个大挑战。侯学军表示，大部分企业都采用代理商制，但如何节省中间损耗，将价格再降低，让消费者更愿意花钱，对企业来说至关重要。如果在生产端无法做到成本管控，在销售端也要考虑这个问题。比如当采取门店多品类经营的时候，在销售烘焙产品的同时销售奶制品，其中有一项赚钱就可以覆盖成本。此外，奶制品还可以有其他用途，比如功能性食品等。

高级乳业分析师宋亮认为，未来中国零

售会出现越来越多的再制品赛道业态，用定制化的产品服务消费者。以冰淇淋举例，现在要求冰淇淋针对特殊日期进行定制，如情人节要吃红玫瑰冰淇淋。作为标准化产品，冰淇淋工厂自己没法做个性化，但是可以和1万家店合作，其中有5000家做烘焙的，有5000家做酸奶的，工厂负责提供原料，到了情人节就可以做出红玫瑰冰淇淋、红玫瑰酸奶。所以个性化需求可以和个性化零售相结合，这是品牌方切入再制品赛道的根本。

在大健康背景下，多元化是行业发展的必由路径，乳制品行业已由简单的供给保障型向营养健康型转变。宋亮进一步表示，未来中国将进入专业营养发展领域，其中有两个基本表现：一是儿童、老人等特殊人群在增多；二是当下基础营养高端化发展已经行不通了。目前中国乳业产业规模在4000多亿元左右，未来能够达到1万亿元，前提就是基础营养向专业营养产业化转型。

安全怎样守

乳制品行业涉及牧草种植、奶牛养殖、生产加工、终端消费等环节，对保障食品安全提出了更高的要求。同时，新的配方注册制下成本增加，成为企业面临的新挑战。

2022年，我国的生鲜乳制品和婴幼儿配方奶粉抽检合格率分别为100%、99.88%和99.98%，在食品行业中继续保持领先，违禁添加物多年未有检出，乳蛋白、乳脂肪含量达到了欧美国水平。2023年三季度，婴幼儿配方奶粉全国抽检合格率达到99.85%。

2008年“三聚氰胺”事件以来，中国乳制品行业在安全问题上始终紧绷着一根弦。同时，长期以来，我国市场监管部门高度重视婴幼儿配方奶粉质量安全工作，出台了一系列政策措施。2022年11月，国家市场监督管理总局修订发布了新婴幼儿配方奶粉生产许可审查细则（2022版）。这一被称为“史上最严监管水准”的婴幼儿配方奶粉安全监管新政，进一步严格生产许可条件和原料管控，对于奶粉生产场所、设备设施、工艺流程、人员管理、制度管理等方面都提出比以往更加严格而详细的要求。

今年7月市场监管总局发布新修订的《婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理办法》，自《办法》实施以来，我国婴幼儿配方乳粉年度抽检合格率均超过99%，产品质量显著提高，乳粉行业规范发展；国产品牌的市场份额逐年增加，消费者信心明显提振。但是，如何进一步严格配方注册、优化审批流程、促进配方研发、鼓励企业创新等需要从立法层面予以明确。

但宋亮也表示，食品安全问题既不能重蹈覆辙，也不要矫枉过正。比如配方注册制从监督的角度来说，如何保障有效监管并提高效率，是行业普遍关注的问题。

北京商报记者 孔文燮/文 张笑嫣/摄

AI救PC有戏吗

低迷的PC市场迫切需要“新故事”的拯救，大模型浪潮恰恰提供了这样一个新故事。在11月25日的虎嗅2023F&M创新节上，联想集团副总裁阿布力克木·阿不力米提（阿木）再次为联想的AI PC“站台”，认为其将会成为个人大模型普惠第一终端。

2017年，联想提出“All in AI”战略，将人工智能与计算作为最重要的两个锚点技术。2023年10月，第九届联想创新科技大会举办，开启了联想“AI for ALL”的新阶段。联想集团董事长兼CEO杨元庆说，“AI for All”就是让人工智能惠及每一个人。

混合人工智能

AI PC就是联想“All in AI”愿景的重要组成部分。当时，联想展示了其首款AI PC终端，联想集团执行副总裁、IDG总裁 Luca Rossi介绍称，过去，PC被称为“个人”电脑，因为硬件及其所承载的一切都属于个人。现在，人工智能将重新定义“个人”的含义，人工智能驱动的PC将凭借其对个人的了解为其提供量身定制的体验。

“我们都在用公共大模型使其为我们服务，但其实公共大模型并不是我们的工具，相反我们已经成为了大模型的‘工具’，我们的每一次互动都是在给大模型提供进化的动力。”在11月25日的演讲中，阿木如此说道。

按照阿木的解释，当下的公共大模型并不是个人或者企业能够完全信赖的伙伴，这也预示了下一步技术发生重大迭代的方向，可能不是在算法等领域，而是在归属方面成为一个混合人工智能的新架构，是公共大模型和私有大模型的吻合。

PC被认为是这种“吻合”的最佳桥梁。阿木提到，电脑是迄今为止模交互能力最丰富的产品，也是最全景承载的产品。过去十年，手机承载的最主要任务是消费内容，但若论起创造内容的能力，恐怕还是电脑。也就是说目前电脑可能还是最好的个人终端，既能消费

内容，又能生成内容。

而在算力层面，电脑也是迄今为止个人能够拥有的性能配置最高的设备，同时也是最大程度储存个人安全隐私空间的设备。阿木举例称，“我们从来都是听说手机资料备份到电脑，却很少听说有人要把电脑的数据备份到手机，这也证明电脑是目前大家最信赖的且是人人都能持有的终端”。

“就像是‘北京遇上西雅图’的效果，这些优势叠加的结果就是AI遇上PC，打造一个个人专属的模型，能够普惠到每一个人的个人模型，而不是让我们成为模型的‘第一终端’。”阿木总结称。

捕捉着隐私、安全的细节，在大模型的诸多争议中，联想描绘了一个相对完美的应用场景。在11月中旬的联想业绩发布会上，杨元庆透露，相信在明年下半年，AI PC会推向市场。

联想中国区总裁刘军也提到，AI PC会更加促进公司利润改善，在一段时间里，AI PC将会是高端产品，要能够把大模型运行在PC上面需要更快的处理器，更多的存储，更多的增值。

为PC解围

AI PC的推出，可能解了PC市场的“围”。2023年一季度，全球PC出货量为5670万台，同比下降28%。这也成为PC行业过去十年来，除

2020年一季度因新冠疫情暴发中断制造和生产外，出货量最低的季度。

据悉，全球PC出货量下降主要是受到包括全球宏观经济挑战、供应链、消费者购买力疲软等负面因素影响，渠道库存过剩严重。

近期，PC市场出现触底反弹的迹象。IDC最新的PC报告显示，2023年第三季度全球个人电脑市场出货量同比下降7.6%，但环比增长达11%，总计出货量6820万台。IDC认为，在过去两个季度中，个人电脑出货量降幅较去年同期有所减缓，市场需求也在逐步回到正常水平。

联想2023/2024财年第二财季业绩报告也显示，由个人电脑、平板电脑、智能手机及其他智能设备业务组成的智能设备业务集团，其收入及经营利润分别同比下降22%及28%，其主要原因在于此前渠道库存积压。经过一段时间库存消化，当前季末结余较一年前减少超20亿美元，压力有所缓解。

“PC是生成式AI最合适的载体。”这似乎是联想最想输出的观念。但就现实的情况而言，AI与手机的结合可能抢先了一步。

本月中旬，vivo正式发布首款AI大模型手机vivo X100系列，这也是行业首批百亿大模型在终端调通的手机。三天后的OPPO开发者大会上，其操作系统ColorOS 14正式亮相。而这次系统更新首次内置了安第斯大模型（AndesGPT）。

此外，小米集团董事长雷军也宣布，小米全面拥抱AI大模型，目前手机端侧的大模型已经初步跑通。华为宣布手机系统接入盘古大模型，开启内置大模型的语音助手“小艺”的众测。荣耀表示即将推出自研70亿参数端侧AI大模型和全新云服务。

IDC曾预测，到2026年中国市场近50%的终端设备处理器将带有AI引擎，AI落地空间广阔。AI手机是智能手机行业的大势所趋。光大证券认为，AI手机等智能终端可能成为未来消费电子行业变革的方向。

北京商报记者 杨月涵

长安汽车加入华为智驾朋友圈

不造车的华为，随着旗下“帮助车企造好车，卖好车”的车BU“朋友圈”日益扩大。11月26日，重庆长安汽车股份有限公司（以下简称“长安汽车”）发布公告显示，与华为技术有限公司（以下简称“华为”）签署《投资合作备忘录》。

根据公告显示，经双方协商，华为拟设立一家从事汽车智能系统及部件解决方案研发、设计、生产、销售和服务的公司（以下简称“目标公司”），长安汽车拟投资该目标公司并开展战略合作，长安汽车及其关联方拟出资获取目标公司股权比例不超过40%。据了解，华为设立的新公司业务范围将包括汽车智能驾驶解决方案、汽车智能座舱、智能汽车数字平台、智能车云、AR-HUD与智能车灯等，并将专用于目标公司业务范围内的相关技术、资产和人员注入至目标公司。

华为与长安汽车已不是首次合作。2019年，华为与长安汽车全面深化战略合作落地，成立联合创新中心。随后，长安汽车联手华为与电池企业宁德时代共同打造了阿维塔科技，华为为阿维塔科技提供了高级别辅助驾驶功能、鸿蒙智能座舱等。今年8月，长安深蓝与华为车BU签署合作框架协议。此前，有报道称，华为智能汽车解决方案业务单元（车BU）将整体打包出售，长安汽车将作为收购方，作价375亿元获得华为车BU 15%股权，长安汽车控股股东中国兵器装备集团有限公司持股5%。另有消息称，长安汽车将以3000亿元的估值，获得车BU约30%股份。受传闻影响，长安汽车股价曾一度涨停。

本次长安汽车与华为签署的《投资合作备忘录》，也是对上述传言的正式辟谣。备忘录显示，本次双方合作主体为华为成立的新公司。同时，在运作模式上，该公司也有别于此前车BU与车企的合作。公告显示，未来新公司将基于市场化原则独立

运作，采用市场化的管理体系及薪酬激励

框架。此前，华为参与造车采用三种模式，分别为传统零部件供应商、Huawei Inside和智选车模式，从华为参与造车的深度来看，三者依次递进。目前，智选车模式下推出问界、智界系列车型。在外界看来，成立新公司引入车企参股并独立运作采用市场化模式，能够让华为车BU充分参与市场竞争，从而找到盈利模式。2019年5月，华为车BU成立，定位为智能汽车时代的博世。2021年5月，华为车BU与赛力斯达成合作，后续推出问界系列车型。去年底，华为常务董事、智能汽车解决方案BU董事长余承东表示，智能汽车解决方案BU要在2025年实现盈利。

新公司成立后，长安汽车或仅是首位合作者。长安汽车在公告提到，目标公司将对现有战略合作伙伴车企及有战略价值的车企等投资者逐步开放股权，成为股权多元化的公司。长安汽车董事长、党委书记朱华荣表示：“长安汽车与华为双方发挥各自优势资源，并与战略伙伴车企携手，深度协同和战略合作，将加速智能化技术大规模商业化落地。”

中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉表示，从公告内容看，新公司将专注智能化方面业务，这也是未来汽车行业竞争的关键之一。

在汽车行业转型下，在新能源车领域中国正实现弯道超车。而在下半场的智能化领域，能否率先杀出头部玩家成为关键。新能源时代，无论电动化车型的电池管理和能量控制还是数字座舱与自动驾驶等，都需要依靠智能化进行驱动。机构预测，在整车成本体系中软件成本占比将由15%升至60%。余承东表示：“我们一直认为，中国需要打造一个由汽车产业共同参与的电动化智能化开放平台，有一个‘火车头’的开放平台。”

北京商报记者 刘洋 刘晓梦