

2025年主流车企城市NOA试驾报告 —3月 特斯拉VS小鹏上海专题 & 北京篇

证券分析师：黄细里

执业证书编号：S0600520010001

联系邮箱：huangxl@dwzq.com.cn

2025年3月24日

- **2025年是汽车智能化拐点之年**，开启3年周期推动国内电动化渗透率实现50%-80%+的跃升，整车格局迎来新的重塑阶段。头部智能驾驶主机厂/方案供应商逐渐实现全开城的城市NOA落地体验，不断完善内部路、环岛、掉头等困难场景，加强Corner Case的处理能力，提升乘客与安全员的驾驶体验。
- **本报告进行了大样本泛化路测以及小样本深度路测两种形式**，从场景实现、接管频率、舒适性等维度对小鹏、华为、理想、特斯拉、魏牌蓝山、极氪、小米共7家智能驾驶主机厂/方案供应商的智驾体验进行定性和定量的横截面评价。由于主观尺度、实际路况、安全员对智驾的信任度等因素的限制，本报告不涉及具体**车企/方案供应商**的智能化能力排序（表格先后顺序不代表排序情况），也不涉及具体**车企/方案供应商**的投资建议。
- **小鹏/华为/理想/特斯拉暂处于智驾第一梯队**。1) **小鹏XOS 5.5.0**：综合体验感较好，场景处理方式拟人合理，大样本泛化路测和小样本深度路测中均行车合理，表现优异；2) **华为乾崮智驾ADS 3.2**：整体表现优异，不同路段中展现出较强的适应性，或有急刹；3) **理想OTA 7.1**：OTA后整体风格向平稳回复，北京路测优异。4) **特斯拉FSD V13.2**：处理复杂场景从容合理，决策执行丝滑流畅，不适应中国交通法规，存在相当的违规行车操作。
- **魏牌蓝山/极氪/小米紧随其后，困难场景的处理能力仍有提升空间**。1) **魏牌蓝山Coffee OS 3.1（智驾OTA内测版）**：本次路测行车决策合理，新增实现掉头场景，深度路测零接管；3) **极氪OTA 6.3**：城市NZP具备处理大部分城市场景的能力，驾驶风格偏激进；4) **小米HyperOS 1.5.5**：掉头能力优秀，版本迭代后更加拟人。
- **风险提示**：国内以旧换新政策低于预期。全球AI技术创新低于预期。特斯拉FSD入华进展低于预期。国内L3智能化渗透率低于预期等。



■ 特斯拉VS小鹏上海专题

■ 北京智能化路测基本情况

■ 北京大样本泛化路测

■ 北京小样本深度路测

■ 核心结论及风险提示

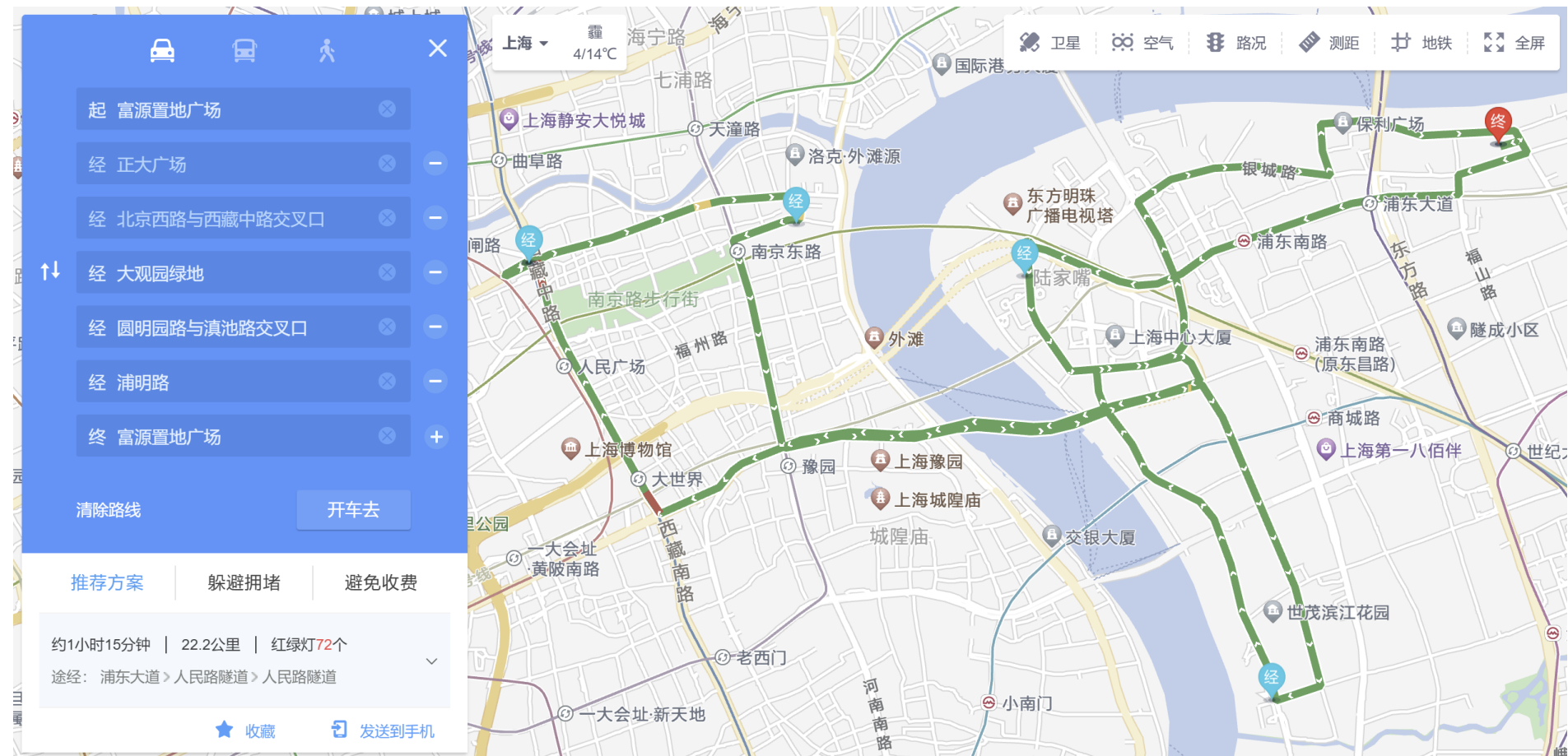
一、特斯拉VS小鹏上海专题

- **本报告内容均不涉及具体的车企智能化能力排序（表格先后顺序不代表排序情况），也不涉及具体车企的投资建议。**本报告所涉及的路测比较尽可能追求客观，但由于实际情况的限制，同一车型在不同时间、不同路况的表现可能会存在差异，同时品牌的智能化表现也会受到不同智驾版本、不同车型、不同智驾模式的影响。
- 3月特斯拉VS小鹏上海专题，我们采用了同一时间、同样路线、相似经验安全员的方式，在日间和夜间对比了特斯拉Model Y和小鹏P7+的智驾表现，且日间和夜间司机进行调换，尽可能追求客观。
- 尽管如此，我们仍然无法保证安全员状态完全一致，无法保证评价员尺度完全一致，无法保证路测实时路况完全一致。
- 同时同路段深度路测：
 - 第一场：3.1 下午14:30，日间，路线为基准路线
 - 第一场：3.1 晚上19:00，夜间，路线为基准路线

■ 本次深度路测的基准路线为：

- 东吴证券—正大广场（环岛）—北京西路西藏中路（隧道、掉头）—圆明园路滇池路（窄道通行）—浦明路（修路）—东吴证券

图：上海智驾深度路测基准路线



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/037032002106010052>