



汽车行业事件点评：L3+自动驾驶开启新纪元 线控底盘齐放量



一、事件概述

当地时间 12 月 9 日，德国政府批准了全球首个 3 级自动驾驶操作，安装在奔驰 S 级和 EQS 上。这将允许消费者从明年开始在真实道路上合法使用 3 级自动驾驶。

二、分析与判断

法规逐步完善，L3+ 级别自动驾驶迎来新纪元自动驾驶汽车短期所带来的安全问题不可忽视，因此需要政策法规与新技术进行有效融合。建立自动驾驶的安全法规及指南是实现 L3 级以上自动驾驶普及应用的必要条件之一。随着自动驾驶技术的不断迭代升级，当前制约 L3 级别以上自动驾驶落地的主要因素为法规的空缺，德国政府批准全球首个 3 级自动驾驶操作，将为其他国家和地区提供制定高阶自动驾驶安全法规提供参考，推动全球范围内自动驾驶汽车快速发展。L3 级别以上自动驾驶将迎来一个新的发展阶段。

线控底盘是 L3+ 自动驾驶刚需，L3+ 自动驾驶放量将带动线控底盘需求放量自动驾驶是汽车行业发展的必然趋势，线控底盘是 L3+ 自动驾驶的关键部件，其主要包括制动系统、转向系统、驱动系统和悬架系统。L3 级别自动驾驶面临最大的挑战为允许双手暂时离开方向盘，而更高级别的自动驾驶最终将实现解放手、脚和双眼，实现完全无人驾驶。当驾驶员脱离手脚控制车辆时，车辆的控制就完全由高级自动驾驶的感知层、决策层和执行层控制，因此线控底盘将成为高阶自动驾驶不可缺少的零部件。高级

别自动驾驶放量将带动线控底盘市场需求不断提升。

三、投资建议

我们认为,在当 L3 级别自动驾驶拐点到来之际,产业结构将进一步重构,其中与自动驾驶相关的产业链将成为下一阶段的投资热点。智能座舱域建议关注德赛西威(计算机与通信行业联合覆盖);自动驾驶域中线控底盘渗透率有望在下一轮汽车库存周期中加速提升,推荐龙头中鼎股份(线控悬架)和亚太股份(线控制动),建议关注保隆科技和拓普集团。

四、风险提示:

原材料价格波动导致毛利率低预期,新品拓展不及预期,汇率风险等。

关键词:无人驾驶

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31733

