



# 智能汽车行业动态点评：上汽银河亮剑 探索智驾星辰



事件：据第一电动网 8 月 3 日报道，“零束银河全栈 3.0 解决方案”已于 7 月 19 日获得上汽集团战略创新委员会批准，“银河全栈 3.0”即将横空出世，成为上汽集团进军万物互联时代的真正的灵魂。按照上汽此前透露的计划，“十四五”

期间（2021-2025）将在智能电动领域投入 3000 亿元，该方案预计耗资巨大。

（来源：第一电动网）

供应：车企积极布局智能化战略。2020 年 L2 级别新车渗透率近 15%，L3 开始量产。2020 年以来各个车企加速 L3 及以上功能车型的研发和落地：具备 L3 功能的长安 UNI-T、广汽 AionLX、上汽 MARVEL-R、小鹏 P7、固定场景 L4 功能的长城炮等相继上市。

需求：智能汽车需求拐点悄然到来。类似 2011 年 SUV 渗透率至 10% 左右后驱动汽车行业第二产能周期开启，预计 2022 年行业再次进入去库阶段，届时电动车渗透率至 10% 左右，以电动车为载体的智能网联技术有望成为行业下一轮朱格拉周期的重要抓手，并开启行业第三产能周期。

发展趋势：电动智能化已经成为汽车产业主流发展趋势，当前智能汽车正处于从 L2 向 L3 过渡的时期，高级自动驾驶在改变驾驶习惯的同时也创造出很多新的商业价值。自动驾驶产业链上中下游全产业链联动，车载芯片、车载传感器性能提升叠加成本下探，推动自动驾驶不断升级，应用

场景探索为高级自动驾驶商业化落地提供了场景基础，自动驾驶渗透率将持续提升。

投资建议：建议关注自动驾驶产业链上中下游优质企业。

乘用车板块推荐吉利汽车、广汽集团 (2238.HK)、长安汽车和特斯拉；  
零部件板块推荐被错杀的细分行业龙头中鼎股份。

风险分析：汽车销量不及预期，自动驾驶渗透率不及预期。

关键词: AR 特斯拉 芯片

**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\\_34212](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34212)

