



汽车行业简评报告：华为召开 智能汽车生态论坛、发布 AITO 问道品牌首款 SUV



华为本周召开“智能汽车解决方案生态论坛”并发布新车 AITO (问道) M5

1、12月21日，华为以直播形式举办“2021 华为智能汽车解决方案生态论坛”，公司将围绕 iDVP、MDC 和 HarmonyOS 智能座舱三大平台开拓汽车业务。1) iDVP 平台致力于提供底层软件要素，提供包括计算与通信架构 CCA、车载操作系统、多域协同软件框架 HASCore 和完善的工具链等服务，上市公司中弗迪科技（比亚迪）、宁德时代等为其优秀合作伙伴；2) MDC 为智能驾驶计算平台，全面覆盖芯片、传感器、执行器、算法应用服务，当前已向开发者开放 2000 万+个标注数据集和 20 万+个场景库，1 个月时间可完成上车调试。上市公司中数字认证、商汤科技（已提交港股 IPO 申请）等为该领域的优秀合作伙伴；3) HarmonyOS 为智能座舱生态，当前华为在 HarmonyOS 操作系统上开放了 1517 个车载业务 API、13000 多个 HarmonyOS 的 API，与 150 多家软硬件伙伴们建立合作。上市公司中福耀玻璃、德赛西威、中科创达、均胜电子、上声电子、常熟汽饰、浙江世宝等公司为其优秀合作伙伴。

2、12月23日，华为在冬季新品发布会上发布汽车品牌 AITO (问道) 旗下首款 SUV M5。M5 基于小康股份旗下塞力斯 SF5 打造（尺寸、性能接近），主要升级点为搭载鸿蒙座舱（全面适配 HarmonyOS 应用、搭载华为音响系统等），两驱/四驱起售价分别为 25/28 万，相较 SF5 的定价 22/25 万显著上调。我们认为 AITO M5 主要角色为华为座舱领域解决方案

展示平台，华为综合解决方案进一步落地可以关注北汽极狐 HI 版（预计 1Q22 交付），AITO/塞力斯全新 SUV（最早 2Q22 量产），阿维塔 11（预计 3Q22 量产）。

车市：12 月前三周批、零同比降幅收窄，环比同步改善根据乘联会数据，12 月前 3 周（1-19 日）乘用车批发/零售同比分别-2%/-10%，同比降幅相较 11 月前三周收窄（11 月同期批/零同比降幅分别为-16%/-18%）；环比分别为+23%+23%，环比增长趋势持续。乘联会表示近几个月的终端低库存、厂商促销收紧，零售恢复速度仍受到影响。

投资建议：我们认为乘用车零售量短期受到库存深度不足影响，随着补库的进行，今明两年车市批发端增长中枢有望维持在 10%+。1、整车建议关注产品向上周期的长安汽车、比亚迪、长城汽车以及补库空间较大的上汽集团。2、汽车电子相关零部件供应商有望在产业加速中，实现国产替代和价量齐升，建议关注：伯特利（EPB+线控制动）、拓普集团，科博达（灯控）、星宇股份（智能车灯）、德赛西威（智能座舱系统）、中鼎股份（空悬）等。

风险提示：汽车行业缺芯缓解进度不及预期、行业需求复苏不及预期，汽车智能化产业进程不及预期，新能源汽车产业发展不及预期。

关键词：新能源 新能源汽车 直播 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_35300

