



电子行业专题研究：汽车 PCB 持续受益于汽车四化 细分赛道重点看好汽车软板 被忽略的新能源电池材料



摘要

汽车四化带动汽车板空间扩大:汽车 PCB 有望实现超越行业平均增速增长,我们预计新能源汽车板 2020-2025 年市场空间 CAGR 为 51%

汽车 PCB 增长动力来自于:新能源汽车的渗透&单车 PCB 价值量提升

新能源汽车的渗透:重点看好特斯拉相关产业链

单车 PCB 价值量提升:重点看好电池软板相关产业链

行业格局变化:汽车四化带给国内 PCB 厂商新卡位机会

怎么给汽车板相关厂商估值?对比新能源材料标的

投资建议:看好汽车 PCB 中电池软板增量带来的投资机会,重点推荐成功导入动力电池龙头宁德时代且积极扩产的汽车软板厂商景旺电子(603228.SH),建议关注安捷利实业(1639.HK);此外,建议关注特斯拉高增速下相关厂商业绩增长:世运电路(603920.SH)、胜宏科技(300476.SZ)、沪电股份(002463.SZ)。

风险提示:新能源车渗透率不及预期;市场竞争加剧,价格下滑盈利能力下降;国产配套不及预期

关键词: 新能源 新能源汽车 特斯拉

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_35608

