



汽车行业深度报告： CES2022 科技巨头集结于 智能车风口



2022 年全球消费者电子展（CES）在拉斯维加斯举行，各芯片公司、激光雷达公司和整车企业，都纷纷展示了最新的产品和技术。

平安观点：

主机厂携多项黑科技亮相 CES2022，逐鹿“第三空间”。宝马推出全新车内娱乐系统和可变车漆技术，并升级中国战略，秉承“中国优先”原则；奔驰发布概念车 VISIONEQXX，凸显极致性能；索尼发布新一代概念车并宣布成立索尼移动公司；沃尔沃宣布将推出“无人监管”的自动驾驶功能 RidePilot。与辅助驾驶功能进化相辅相成的是车企逐步发力个性化的座舱空间，为用户提供日渐丰富的可持续升级的沉浸式车内体验。

智能芯片三巨头鏖战、芯片新品多首发于中国品牌新车。主机厂与智能芯片企业合作紧密度空前，芯片公司也将提供更灵活的合作模式。Mobileye 发布 3 款新品，新品凸显其视觉技术积累与能效比，与大众、福特、极氪深化合作；高通发布“数字底盘”涵盖车云、车联网、座舱、智驾四方面的智能车解决方案，供主机厂灵活选择其组合。英伟达发布 DriveHyperion8 自动驾驶平台，“朋友圈”扩张迅速。

激光雷达新品频发。2022 年为激光雷达上车元年，但总体而言当前激光雷达仍处于探路阶段。整车成本增加与用户体验增益间能否平衡有待市场检验。图达通激光雷达猎鹰（Falcon）将搭载于蔚来首款旗舰轿车 ET7，于 1Q22 交付，同时发布首款中短距激光雷达 Robin；禾赛科技 AT128 将在 2022 年开始大规模量产交付，L4 级补盲雷达 QT128 亮相 CES2022，

将于 2023 年一季度量产交付；速腾聚创第二代固态激光雷达成功量产。

投资建议：智能车正成多项科技融合应用的载体，汽车消费个性化需求也将被极大激发，智能车作为人的移动空间拥有巨大想象空间。车企拥有更强供应链，部分车企软件转型迅速，跨界合作广泛，有望获得发展先机，强烈推荐长城汽车（2333.HK），推荐吉利汽车（0175.HK）、上汽集团；建议关注新势力三强小鹏、理想、蔚来。智能车与智能芯片合作紧密度空前，相关供应链企业明显受益，强烈推荐中科创达，建议关注德赛西威。

风险提示：1) 芯片短缺恢复不及预期，导致智能车供应链受到影响；2) 智能化硬件搭载的新车型上市后销量与口碑不及预期；3) 消费者对智能车的认可度以及接受度不及预期；4) 智能车“黑天鹅”事件使消费者对智能车信任感降低。

关键词：激光雷达 芯片 车联网

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_35921

