



汽车行业域控制器系列报告之 基础篇：汽车智能化大趋势 域 控相关软硬件迎爆发



供需共振驱动汽车智能化，目前仍处于渗透初期。从供给端看，由特斯拉等新势力引领的智能化浪潮，颠覆了传统汽车竞争格局，驱使行业加码智能化投入。从需求端看，千人保有量提高推动汽车消费由首购转向增换购，主要购车群体也由过去的 70、80 后转向 90、00 后，消费升级+购车群体年轻化催生汽车智能化需求。目前国内智能座舱的渗透率在 10-20% 左右，2021 年 L2 级自动驾驶渗透率预计在 20% 左右，目前仍处于“车端智能化基建阶段”，汽车智能化前景广阔。

EE 架构升级应运而生，域控制器相关硬件和软件成为价值增量。传统分布式架构不适合智能化发展趋势，EE 架构向域内集中升级，滋生域控制器相关硬件和软件巨大增量价值空间。软件方面包括底层系统软件、中间件和上层应用软件等巨大软件开发/外包市场；座舱+驾驶域控制器 2025 年国内市场规模预计将超 200 亿元；智能座舱产品方面全液晶仪表、中控系统、HUD 等 2025 年市场规模将超 900 亿元。

主机厂选域控制器核心选芯片，其次看量产能力。与头部芯片企业深度绑定的 Tier1，已有成熟量产经验/软件解决方案的供应商将能充分受益于行业的爆发，具体代表有德赛西威、经纬恒润、中科创达等企业。车企自研 or 外包决策取决于内部资源和差异化能力的权衡，主流车企对成本非常敏感，倾向采购通用、标准化的硬件平台加基础软件，自研上层应用软件谋求差异化。因此，我们认为域控相关软硬件 Tier1 的价值将长期存在。

投资建议：我们建议后续主要关注智能汽车渗透率或域控制器新车搭

载情况，以及相关产业政策情况。标的方面，硬件端建议关注德赛西威、经纬恒润、华阳集团和均胜电子等域控制器或座舱电子领先企业，软件端关注中科创达、东软集团和光庭信息等企业。

风险提示：乘用车销量不及预期，智能汽车渗透不及预期。

关键词：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_36277

