



汽车行业：智能电动汽车行业十年十大预测 V2.0



智能汽车已成为互联网之后，全球最大的创业风口

互联网科技巨头入局，以多种方式加入造车大军，精彩纷呈。腾讯、阿里、美团、360 集中参股造车新势力；华为与北汽、广汽、长安等自主品牌车企深度合作；小米自主造车并计划 2024 年发布；滴滴、大疆等科技型企业亦加入造车大军。

科技互联网巨头企业为何切入汽车赛道

第一，智能手机及互联网行业增速放缓。（1）智能手机行业已趋于饱和。智能手机出货量自 2015 年后增速明显放缓且出现负增长趋势。（2）互联网用户增长放缓。以手机和电脑驱动的互联网用户数量增长放缓。

科技型企业行业急需寻找下一个增量赛道。

投资建议

智能汽车已成为继互联网后全球最大的创业风口，中国有望成为世界智能汽车中心，整车公司进一步消费品化，从过去 2B 面对经销商，转为直接 2C 面向消费者，同时科技化将使得整车企业“王者归来，价值重估”。整车股投资建议关注以下三条主线：

（1）民营自主品牌龙头，我们预测到 2030 年自主品牌国内市占率达到 70%，单车价格有望提升；同时征战全球市场，打开成长空间：长城汽车（A+H）、吉利汽车（H）；（2）造车新势力的优秀代表，汽车电动智能化先行者：小鹏汽车、理想汽车、蔚来汽车；（3）机制体制产生重大变化

的国有企业，估值有望重塑：长安汽车、广汽集团（A+H）、上汽集团等。

风险提示

- 1、汽车行业景气度下行风险：汽车行业景气度下行或导致国内车企销量增长不及预期。
- 2、智能汽车渗透率提升不及预期：因消费者需求变化导致智能汽车渗透率提升不及预期。
- 3、汽车行业竞争加剧：行业竞争加剧或导致车企盈利能力下降。

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_27754

