



# 电子行业周观点：特斯拉景气上行 为新能源汽车产业注入强心剂



## 行业核心观点

上周电子指数（申万一级）上涨，涨幅为 0.66%，跑赢沪深 300 指数 1.68 个百分点。从子行业来看，二级子行业中电子制造Ⅱ（申万）涨幅最大，涨幅为 1.05%。三级子行业中涨幅最大的是电子零部件制造（申万），涨幅为 3.87%。本周行业动态中，在汽车电子板块，特斯拉景气上行为新能源汽车产业注入强心剂，预计将对汽车芯片、器件、显示终端、被动元件等领域形成业绩拉动；在显示驱动板块，欧徕德获小米注资，体现了产业巨头对 OLED 驱动芯片行业新一阶段发展前景的看好。建议投资者关注电子行业重要景气赛道，推荐汽车电子、显示驱动等高景气度细分领域。

## 投资要点：

特斯拉景气上行为新能源汽车产业注入强心剂：近日全球最大的汽车租赁公司之一的赫兹公司计划在 2022 年底前向特斯拉订购 10 万辆汽车，以建立其电动汽车租赁车队，这笔交易将为特斯拉带来 42 亿美元的收入，是有史以来最大的电动汽车采购，锁定了特斯拉约 10% 的年产能。作为目前全球新能源汽车的标杆性企业，特斯拉近期新增业务订单的显著上涨为全球新能源汽车行业及相关子行业发展注入了有力的强心剂。新能源汽车趋势愈发加强对汽车芯片、器件、显示终端、被动元件等领域均形成强力业绩带动。随着晶圆厂汽车芯片供应逐步增加和新建厂将陆续投产，预计新能源汽车产销量将在 2022-2023 年汽车芯片短缺局面显著缓解后实现第二阶段的高速增长。

显示驱动芯片企业欧徕德获小米注资：10月25日，湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）新增投资北京欧徕德微电子有限公司，投资比例5%，该企业是OLED显示驱动芯片研发商，早前还获得了华为哈勃科技的大比例投资。小米和华为的陆续注资体现了产业巨头对OLED驱动芯片行业新一阶段发展前景的看好。就OLED显示驱动芯片而言，受益于小间距Mini/MicroLED等技术的市场渗透加速，OLED显示驱动芯片厂商近期业绩呈现显著上涨趋势，预计低功耗、低成本、长寿命、高性能等优势将推动Mini/MicroLED在更多显示终端应用上量，进而促进显示驱动芯片厂商发展进一步加速。

行业估值上升空间较大：SW电子板块PE（TTM）为35.64倍，较峰值88.11倍，还有59.55%的较大上行空间。

上周电子板块表现较弱：上周申万电子行业349只个股中，上涨128只，下跌217只，持平4只，上涨比例为36.68%。

投资建议：建议关注国内半导体IP龙头芯原股份、折叠屏手机UTG优质标的凯盛科技。

风险因素：技术研发跟不上预期的风险；同行业竞争加剧的风险；科技摩擦的风险；疫情再度弥漫的风险

关键词: LED OLED 新能源 新能源汽车 特斯拉 疫情 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\\_28702](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28702)

