



通信产业赋能汽车新三化



关键结论与投资建议

1、汽车电动化先行、智能化启动、网联化后至，22 年智能化方向值得重点关注。

2、通信产业链跨界赋能汽车动力来源：广阔的增量市场、技术的降维适配、国产供应链崛起机遇 3、从已有器件的升级迭代、创新功能及部件的增加两条路径出发，通信产业链各细分领域的机遇在于：

电动化已开始普及，动力系统革新催生新需求：整车电压提升催生高压连接器需求，建议关注当前有先发优势厂商；三电系统新增单车智能控制器用量，叠加专业化分工进一步深入，建议关注有能力承接代工订单的头部控制器厂商。

智能化正加速启动，数据流量爆发推动器件升级：（1）PCB：智能化推动汽车 PCB 高频高速升级，叠加单车用量提升，产业爆发在即；（2）卫惯组合导航：标准精度向高精度升级，有望实现车载标配，看好有算法深厚积累的厂商；（3）高精度定位服务：高精度导航的后端运营市场空间巨大，建议关注具备服务资质及地基系统建设领先的厂商；（4）激光雷达光学部件：智驾硬件升级核心，建议关注率先布局激光雷达的光通信器件厂商；（5）SoC：中低端应用国产替代优势或更为明显，关注已完成汽车客户导入的领先厂商。

网联化车端硬件先行、路侧设施还需培育。具体来说，网联化将重点

升级汽车相关网络架构：(1) 车载模组：5G+C-V2X 升级，关注龙头厂商；
(2) 终端设备：车载终端应用快于路侧，建议关注产品落地领先的相关厂商，而路侧设施关注后续成本下降情况及更清晰的政策指引；(3) UWB：数字钥匙有望率先落地，关注后续解决方案应用落地情况；(4) 汽车网关：智能化升级有望带来一块新增终端市场。

4、结合当前产业发展阶段、行业成长确定性、估值水平及公司竞争力，我们重点推荐：瑞可达、鼎通科技、天孚通信、光库科技、华测导航、移远通信、广和通、映翰通。

关键词: 5G 激光雷达

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_39453

