

## 三大行业巨头携手，智能驾驶发展热潮已至

——“宝马、英特尔、Mobileye 联手研发自动驾驶汽车”事件点评

分析师： 郑连声

SAC NO: S1150513080003

2016 年 7 月 1 日

## 证券分析师

郑连声

022-28451904

zhengls@bhqz.com

## 助理分析师

张冬明

S1150115110007

022-28451857

zhangdm@bhqz.com

## 子行业评级

汽车零部件 看好

## 重点品种推荐

拓普集团	增持
万安科技	增持
亚太股份	增持
中原内配	增持
均胜电子	增持
金固股份	增持
星宇股份	增持
索菱股份	增持

## 事件：

据网通社报道，北京时间 7 月 1 日 22:00，英特尔公司将与宝马集团、Mobileye 公司举行全球联合新闻发布会，三家巨头有望联手研发自动驾驶汽车。

## 点评：

## ● 跨界合作渐成主流，无人驾驶商业化步伐提速

1) 跨界合作渐成主流，智能驾驶热潮到来。近年来，智能驾驶领域已成为传统车企与互联网企业争相角逐的焦点，随着谷歌、特斯拉、苹果等互联网巨头强势进军智能驾驶领域并取得突破性进展后，传统车企感受到前所未有的压力，积极寻求跨界合作。此次合作方均为行业巨头，宝马处于全球豪华车企第一梯队、英特尔是全球最大计算机芯片制造商、Mobileye 为全球领先 ADAS 制造商，三大巨头的合作再次证明智能驾驶为大势所趋，并有望再次掀起智能驾驶投资热潮。

2) 政策行业齐发力，国内智能驾驶发展将提速。首先，《中国制造 2025》、“互联网+”行动计划、“互联网+”人工智能方案等政策均重点提及发展智能网联汽车，目前，上海、北京、深圳和重庆已开展智能网联汽车试点，未来试点范围有望进一步扩大；其次，根据中国汽车工程学会理事长付于武的公开发言，无人驾驶技术路线图有望近期发布；再次，长安、北汽等汽车企业及百度、阿里等互联网企业均投巨资发展智能驾驶汽车，其中百度无人驾驶汽车有望三年内实现商用。我们认为，随着政策支持力度的不断加大，尤其是技术路线图的发布将为产业发展提供宏观指导和标准依据，业界投资热情有望再次点燃，随着跨界合作的推进，国内智能驾驶商业化步伐有望加速。

## ● 投资逻辑与推荐标的

在“互联网+”大背景下，智能驾驶汽车已成为推动互联网与传统行业融合创新的重要领域之一，政策支持力度不断加大；同时，目前各大车企、互联网大咖争相开发智能驾驶技术与产品，投资力度不断加大，建议密切关注相关催化事件。

从国际方面看，宝马、英特尔、Mobileye 三大巨头合作将加快提升无人驾驶技术水平；从国内方面看，随着智能汽车试点示范的不断推进，无人驾驶商用化有望加速，国内 ADAS 和车联网有望迎来快速发展期，推荐积极布局 ADAS 和车联网领域的标的：拓普集团、万安科技、亚太股份、中原内配、均胜电子、金固股份、星宇股份和索菱股份，建议关注积极研发和推广智能驾驶汽车的相关整车标的。

**投资评级说明**

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

**重要声明：**本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责条款部分

渤海证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格

2 of 3

## 渤海证券研究所机构销售团队

朱艳君

渤海证券研究所高级销售经理

座机: 86-22-28451995

手机: 13502040941

邮箱: [zhuyanjun@bhzq.com](mailto:zhuyanjun@bhzq.com)

**渤海证券研究所**

天津

天津市南开区宾水西道 8 号

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区阜外大街 22 号 外经贸大厦 11 层

邮政编码: 100037

电话: (010) 68784253

传真: (010) 68784236

渤海证券研究所网址: [www.ewww.com.cn](http://www.ewww.com.cn)