

雪球访谈

华为来了！智能造车格局有变？

2021年04月19日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



价值信徒

访谈简介

4月17日晚，ARCFOX极狐与华为共同打造的极狐阿尔法S华为HI版正式发布，预售价为基础版38.89万，高阶版42.99万。华为将于4月20日发布汽车相关新品，余承东亲自主持。今日早盘汽车板块整体爆发，北汽蓝谷、东方科技、万安科技等20多只股票纷纷涨停。

百度Apollo，迄今700款车型搭载Apollo汽车智能化产品；小米官宣下场造车，十年计划投资100亿美金；华为智能化带领极狐电动车也即将陆续落地。各大领域巨头纷纷加入，近日智能造车话题成功引爆市场热点。

华为轮值董事长徐直军表示，华为将联合北汽、长安和广汽三个企业打造三个汽车子品牌，并与今年第四季度开始陆续推出。徐直军强调华为的定位是智能网联汽车领域的增量部件供应商，用ICT能力赋能汽车行业。徐直军直言：华为自动驾驶比特斯拉好多了！未来最具颠覆性的产业将是在汽车产业，华为将加大对自动驾驶的投资。

智能造车格局下，供应链领资价值如何？未来有哪些公司能掌握先机？本期我们邀请到@价值信徒做客雪球访谈，与大家共同探讨！访谈将于今天18:00准时开

始，快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：小米集团-

W(01810),百度(BIDU),北汽蓝谷(SH600733),特斯拉(TSLA)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 我宝儿姐打钱:

对@[价值信徒](#) 说: 老师请问有关华为参与无人驾驶板块, 又会给之前的小米、百度等企业带来什么样的影响呢, 后期可能会共同合作吗? 鸿蒙系统加持下华为子公司的优势有哪些呢?

[答] 价值信徒:

华为无人驾驶技术, 是百度的强有力竞争对手, 在硬件层面华为优于百度。小米目前还没有太多的相关技术储备, 小米的自动驾驶应会采购其他厂家。三者合作概率不大。鸿蒙系统我理解对车来讲, 最大的优势是对消费者来讲非常流畅, 并且各个终端可以实现无差别体验对接, 这个对消费者体验来讲很重要。可以参考HI 智能汽车解决方案的相关资料。

[问] 刹那黄昏:

对@[价值信徒](#) 说: 华为参与智能汽车,对消费者来说是好事,现在担忧的是M国的找茬,毕竟政治方面的东西不能不考虑下?

[答] 价值信徒:

华为智能驾驶从底层芯片到车身智能硬件, 目前已经实现全自主可控(欢迎提供不同意见)。车载芯片不需要太高的制程, 28nm以上足够了。并且, 华为应该做了一些车用芯片的存货准备。在手机业务因高制程芯片遭到打击后, 车是华为的第二战场, 这个市场足够大, 且短期对海外市场冲击没有那么大。

[问] DG-老头i:

对@[价值信徒](#) 说: 同比特斯拉、小鹏此类已经抢先占领市场地位的企业来说, 华为能带来的新赋能是什么? 有什么技术领域护城河吗?

[答] 价值信徒:

华为对国内车企带来的新赋能, 最大的是传统车企多了一个新选择, 多了一张进入未

来自自动驾驶的门票。如果没有华为的赋能，国内传统车企尤其是国企可能连自动驾驶的门票都拿不到，均为特斯拉和互联网新势力的手下败将。城市通勤道路自动驾驶的赋能，已经使阿尔法sHi版成为国内最强自动驾驶量产车。从目前公开的技术资料和个人判断看，华为的自动驾驶技术大概率已经超越特斯拉和小鹏。这个市场空间10万亿级别，技术壁垒是每年10亿美金、5000个顶尖人才堆起来的。国内最终只会跑出不超过5家厂商。

[问] 西北偏北的赌徒：

对@价值信徒说：如果车辆行驶中采用自动驾驶，发生交通事故，责任算车企的，还是驾驶者的？如果算驾驶者的责任，你还敢采用自动驾驶模式吗？

另外，在中国，目前与自动驾驶相关的法律有哪些？

[答] 价值信徒：

目前L3以上自动驾驶还没有对应的法律法规，近期估计有法规的征求意见。从实践情况看，能上路的辅助驾驶L2.9以下，在行驶过程中没有及时，正确人工接管，责任算驾驶员。L3以上，法律对责任的界定有希望细化，应该是近期的事情了。因为游泳可能溺水，就不去游泳了吗？何况自动驾驶对人类带来的身体脑力时间的解放，是值得去承担相关监管，试错成本的。

[问] 今天你抄底了么：

对@价值信徒说：在看过华为极狐的无人车视频后，受到震撼的同时，想问问老师，国内这种新兴科技是否有长期投资的潜力呢？

[答] 价值信徒：

必须有投资潜力啊，这是一个10万亿级别的大市场，比整车制造带来的市场大得多。做手机的小米和苹果造车，因为车是移动第一空间。相信美团京东以后也会介入自动驾驶配送。这个行业值得未来10年投入重注。

[问] 杰克买买提：

对@价值信徒说：请问华为来了，对造车格局最大的挑战或改变是什么？华为造车的战略是怎么样的？优势在哪里？

[答] 价值信徒：

我理解最大的改变是特斯拉和新势力在智能驾驶的地位被撼动了，华为+传统车企会成为具竞争力的势力。华为进入将加速自动驾驶时代的到来。华为不造车，帮助车企造好车，卖好车。优势明显，过去积聚的ict的优势，华为终端积累的销售渠道优势。讲到这里，个人感觉华为汽车的战略尚是两盘棋，尤其今天华为智选小康进入后，让人摸不着头脑，华为汽车产品部和华为终端两盘棋，华为产品部出了HI这么好的产品，在华为终端却是另外一部产品，百思不得其解，若有任老爷子身边的人能看到这段话，还麻烦转发。我认为这个现象对华为汽车来讲是很大的内耗。华为终端出现的车至少应该是上了Hi解决方案的车，不然对终端品牌是一个很大的混乱。

[问] 鑫贵亮：

对@价值信徒说：请问华为造车用多少资金可投入？

[答] 价值信徒：

昨天华为自动驾驶总裁苏总的采访回答：5000人研发队伍，每年10亿美金的投入。

[问] 江山如画一时多少：

对@价值信徒说：华为选择多个车企合作，在这个基础上，北汽蓝谷是否仍有投资价值？

[答] 价值信徒：

这里不对个股做投资建议。可以参考当年HTC第一个尝试代工谷歌安卓手机。车不同于其他硬件，车的开发定型2-3年时间是需要的，尤其是像hi的这个版本，2019年1月到现在发布，历时2年，还不包括前几年的合作。所以第一个使用hi解决方案的车企有1-2年红利期。

[问] 北山公寓：

对 @价值信徒 说：华为造车，小米造车，百度造车实际把车作为了一个计算机的外挂。但实际车和互联网产品甚至手机这种标准品差距很大。使用者在外观 内饰，价位，品牌，动力，场景等各方面的要求都有很大不同。请问他们这几家的优势怎么在这几方面体现呢？

[答] 价值信徒：

华为汽车我理解更注重软的智能方面，传统车的方面更多交给车企去做，品牌价格也会参与。这个更应该关注华为终端在汽车方面的动向。小米造车应该是类似于整车厂，全方位参与，这也是小米在硬件供应链、品牌渠道优势的体现。百度跟华为可能更类似。个人对这三者参与造车都很看好。

[问] 三季之见：

对 @价值信徒 说：多方混战，未来的格局可能是什么样的？

[答] 价值信徒：

特斯拉小米新势力大概率在第一阵营，团队太优秀了；华为/百度+传统车企，有优秀团队的赋能车企有希望挤进第一阵营。进不了第一阵营，可能就被淘汰了。

[问] 飛揚fev：

对 @价值信徒 说：华为自动驾驶系统相关产业链有哪些有潜力的投资标的？

[答] 价值信徒：

我觉得可以在激光雷达产业链，自动驾驶软件相关找找。我个人比较关注整车的竞争结果。

[问] 守望者的策略世界：

对 @价值信徒 说：1、华为当前自动驾驶的最新进展、未来的规划以及未来在整个产业链当中战略定位。2、系统架构方面，自动驾驶的汽车相对于传统汽车的主要区别是什么？华为的优势在哪里？3、当前小米、百度以及苹果各大巨头相继布局车联网行业，未来行业格局将如何变化？

[\\$特斯拉\(TSLA\)\\$](#) [\\$美团-W\(03690\)\\$](#) [\\$小米集团-W\(01810\)\\$](#)

[答] 价值信徒:

1、华为当前自动驾驶的最新进展应该是城市通勤自动驾驶量产车、HI最新解决方案已经发布了。未来会跟北汽长安广汽等发布一系列相关车型，并推进HI的上车推广。他的产业链定位是做自动驾驶的增量部件，帮车企造好车，或者说做自动驾驶附加值最高的那一部分。2、主要区别应该是苏总讲的计算机外挂汽车。华为的优势是ICT积累。3、我自己判断行业格局会偏向于互联网企业占优，团队执行力资源比传统车企强太多，传统车企能保留品牌是最好的结果了。

[问] 图灵的Colossus:

对 @价值信徒 说：老师怎么看高精地图这个行业的发展空间

[答] 价值信徒:

从特斯拉国内的实践看，不用高精度地图还是很难做到点到点自动驾驶。华为的战略也是在自绘合作高精度地图不断在全国不同城市铺开。完全脱离高精度地图的自动驾驶尚未看到。但是高精度的商业模式个人看的不太清晰。

[问] 終翮:

对 @价值信徒 说：这套AI系统弄下去，得利的是华为，并不是车企吧。

车企很多，华为只有一家。

[答] 价值信徒:

华为得利7，车企得利3。没有华为赋能，传统车企自动驾驶时代的门票可能都拿不到。全面拥抱华为，尚有生存可期。华为自动驾驶，可以将整车看作是比代工厂好一些的产业链模式，因为整车厂尚保留设计、品牌、渠道，整车厂自身的实力决定了利益博弈的空间。

[问] 安全放第一位:

对 @价值信徒 说：百度，谷歌，华为，这三个无人驾驶谁家技术最强谁家能胜

出？

[答] 价值信徒：

个人排序：谷歌、华为、百度。

[问] 山里人rwk：

对 @价值信徒 说：华为这个技术水平，还需要车路协同吗？路端还需要投入改造吗？

[答] 价值信徒：

L4以上级别，尤其L5必须需要车路协同。路段需要投入改造。这个估计是5-10后的事情了。

[问] 消费医疗自由之路：

对 @价值信徒 说：国内新能源车，优势产业链是锂电池，宁德时代亿维锂能，恩捷股份未来产业前景如何？另外亿维进入合理布局估值区间了吗，公司回购120元上限，谢谢

[答] 价值信徒：

锂电池是国内的优势环节，您讲的这几家公司都是产业链各自的龙头企业，我觉得找一个市场认同的合理估值即可。

[问] 秋天的邱：

对 @价值信徒 说：请问 目前无人驾驶主流的方案是什么 激光雷达 加视觉 加地图 吗 ？当中高精地图，高精定位在不同方案中的占比如何？会不会绕过高精定位

[答] 价值信徒：

目前的主流方案还是摄像头+毫米波雷达+强算法。激光雷达是刚刚被华为等企业加入的方式，我判断在成本不断降低后会成为主流。高精度地图目前看是点到点自动驾驶

必须的，很难被绕过。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里