

证券研究报告

2024年01月26日

行业报告 | 行业专题研究

智能汽车

L2/L2+智能驾驶加速渗透——汽车零部件全景数据库月报 2023M12

作者：

分析师 孙谦 SAC执业证书编号：S1110521050004



天风证券

[综合金融服务专家]

行业评级：强于大市（维持评级）

上次评级：强于大市

请务必阅读正文之后的信息披露和免责声明

摘要

天风数据研究院持续跟踪智能汽车及零部件，打造独家汽车数据库，对汽车智能化核心赛道渗透率保持高频跟踪，为读者提供参考。

根据我们独家数据库统计，2023年12月新能源车市场零售92.5万辆，同比+45%，环比+12%，2023年累计零售766.27万辆。

智能驾驶：标配L2及以上渗透率41.39%，智能化加速

2023年12月，标配L2及以上智能驾驶渗透率为41.39%，同比+4.36pct，环比+2.19pct，2023全年渗透率为37.09%。1) 感知层：摄像头、超声波雷达渗透率均接近95%，其中10个及以上摄像头/超声波雷达渗透率达12.47%/25.37%，同比分别+3.85/+8.17，毫米波雷达/激光雷达/高精地图渗透率分别为35.75%/3.44%/12.17%，同比分别+1.74/+1.02/+3.38 pct。2) 决策层：英伟达、地平线智驾芯片渗透率分别为5.43%和5.52%，市场占比分别为24.58%和25.01%，渗透率同比+1.84/2.19pct，地平线再度超过英伟达。

智能座舱：除大尺寸液晶仪表外的其他车载显示渗透率均在提升

1) 车载显示：大尺寸（10吋以上）液晶仪表/中控屏/副驾屏/后排液晶屏以及HUD渗透率分别为40.51%/89.34%/9.66%/4.12%/10.76%，同比-2.82/+8.02/+4.27/+0.41/+3.61pct，大尺寸液晶仪表渗透率下滑明显。2) 智能语音：已实现高位渗透达85.93%，同比+9.28pct，环比+0.68%，高渗透率下保持小幅增长。3) 座舱芯片：高通8155市场份额占比超过50%，渗透率达到20.34%，高通8295芯片开始登陆座舱。4) 热泵管理系统：渗透率达到30.38%，同比+0.30pct，环比+0.21pct。

底盘及车身：空气悬架小幅波动，高端车型持续渗透

1) 2023年12月，空气悬架标配渗透率为3.49%，同比-0.83pct，环比+0.23pct，2023年整体渗透率3.5%。2) 无框车门渗透率为19.93%，同比+5.06pct。3) 电吸门/电尾门渗透率分别为9.39%/41.54%，同比+1.43/+1.50pct。

车灯：自适应远近光灯/大灯随动转向/多色车内氛围灯渗透率上升趋势明显

2023年12月新能源乘用车中，自适应远近光灯/大灯随动转向/128色及以上车内氛围灯渗透率分别为39.58%/3.02%/15.09%，分别同比+3.79/+0.36/+5.57 pct。

智能网联：4G/5G渗透率分别为65.10%/20.69%，V2X渗透率达到2.45%

1) 4G/5G：2023年12月，4G/5G渗透率分别为65.10%/20.69%，同比+7.57/1.15pct，环比-1.16/+1.35pct，2023年整体渗透率分别为64.17%/19.42%，5G逐渐占据4G份额。2) V2X：2023年12月，新能源乘用车中V2X渗透率为2.45%，同比-0.45pct，环比+0.29pct。

风险提示：数据可靠性风险，数据统计风险，报告仅为市场监控，不构成投资建议

目录

01 智能驾驶

- 摄像头/毫米波雷达/超声波雷达/激光雷达/高精地图
- 智能驾驶芯片
- 智能驾驶功能

02 智能座舱

- 液晶仪表/HUD/中控屏/副驾屏/后排娱乐屏
- 座舱芯片
- 智能语音
- 热泵管理系统

03 底盘及车身

- 空气悬架
- 无框车门
- 电吸门/电尾门

04 车灯

- 自适应远近光灯
- 大灯随动转向
- 车内氛围灯

05 智能网联

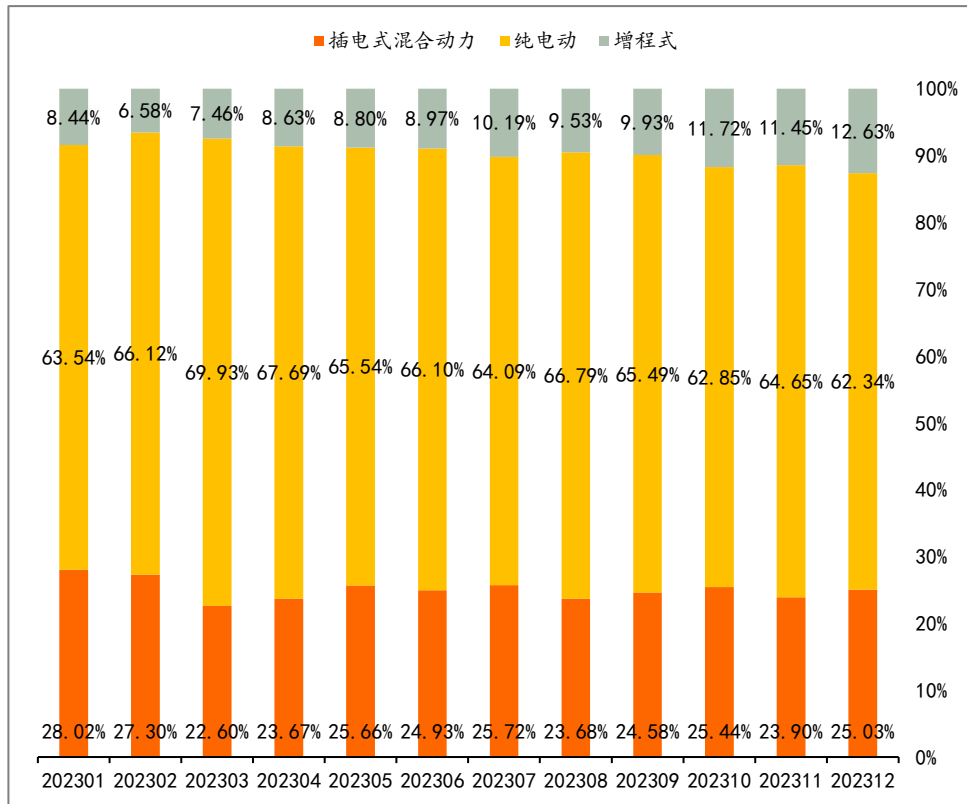
- 4G/5G
- V2X

06 风险提示

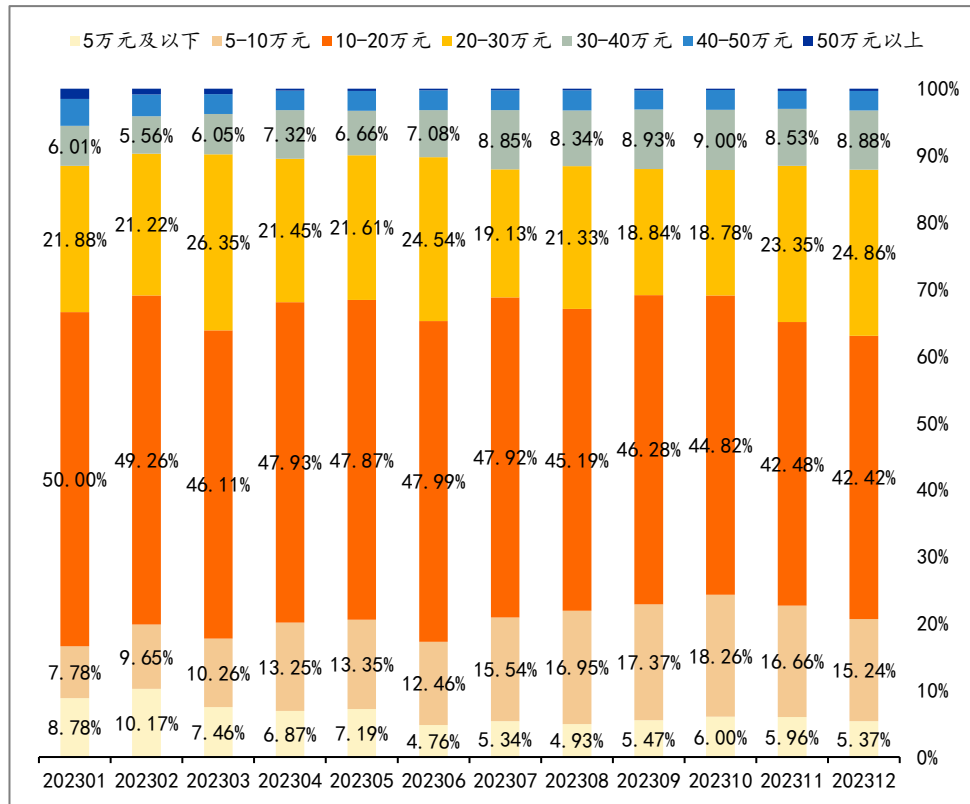
销量结构：2023年12月新能源乘用车

根据乘联会数据，2023年12月新能源车市场零售94.5万辆，同比增长47.3%，环比增长12.1%。2023年以来累计零售773.6万辆，同比增长36.2%。我们统计，2023年12月新能源车市场零售92.5万辆，同比增长45%，环比增长12%，2023年累计零售766.27万辆，其中，2023年12月份纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为62.34/25.03/12.63%，增程式车型占比环比+1.19pct，纯电动车型市场受挤压。价格区间上，10-20万车型为主要价格区间占比42.42%，20万元以上价格区间占比均有小幅提升。

图：2023年新能源乘用车销量-分动力类型



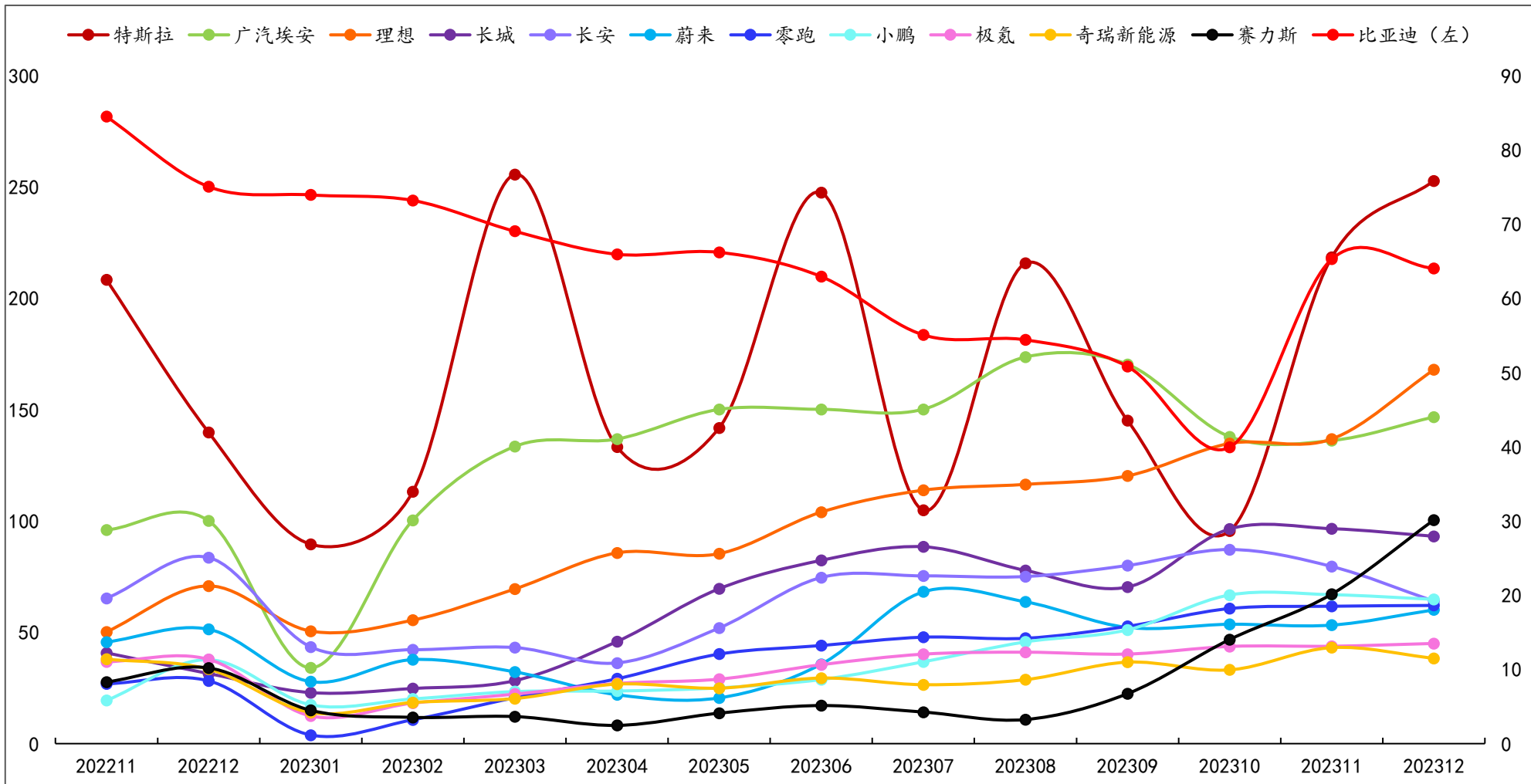
图：2023年新能源乘用车销量-分价格段



车企销量：2023年12月新能源乘用车

图：2023年部分车企月度销量趋势（千辆）

注：除比亚迪外其余车企销量参考右轴



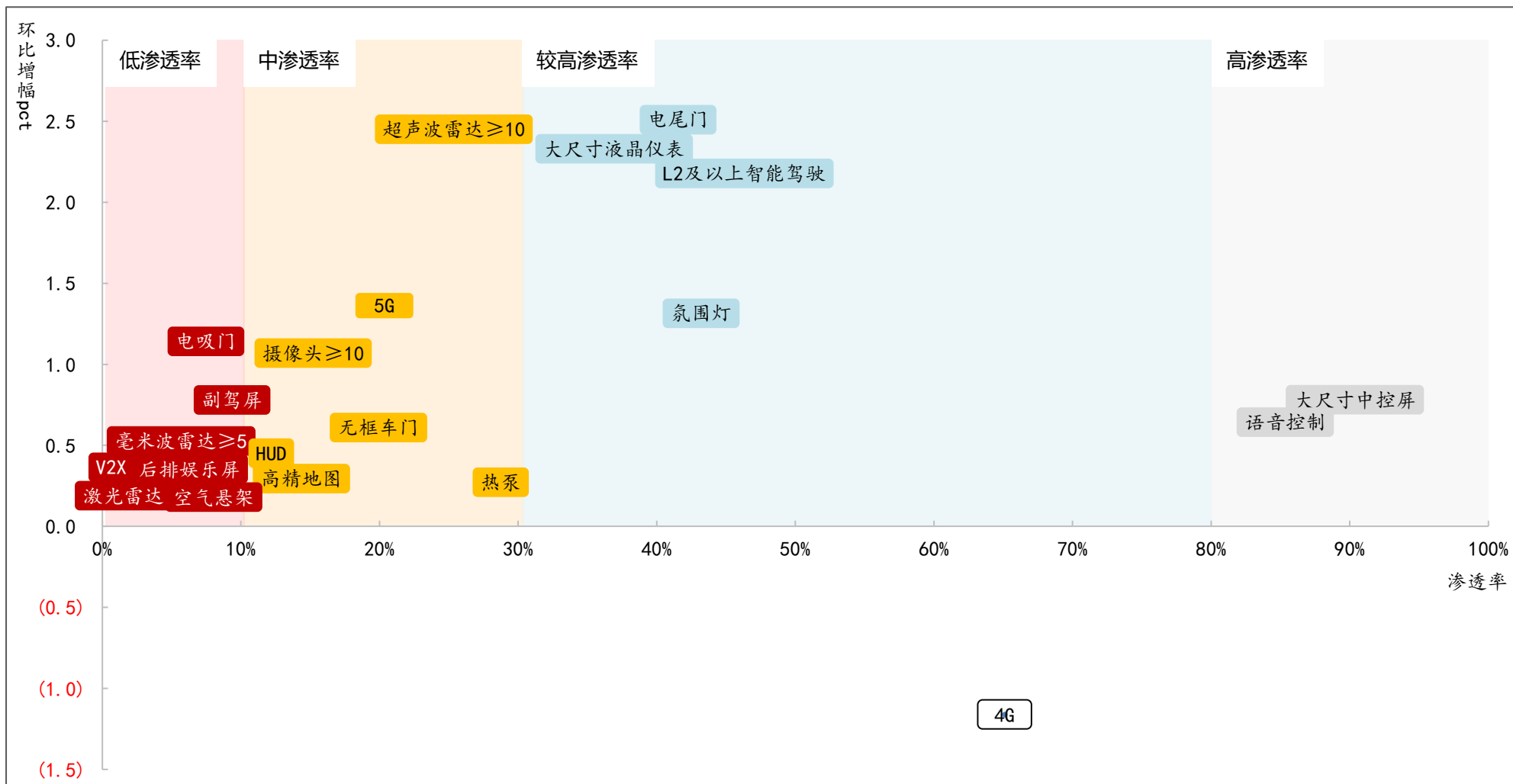
Top20车型销量及排名变动：2023年12月新能源乘用车

图：车型销量及排名变动（千辆）

| 车型 | 厂商 | 202211 | 202212 | 202301 | 202302 | 202303 | 202304 | 202305 | 202306 | 202307 | 202308 | 202309 | 202310 | 202311 | 202312 | 排名变动 |
|------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| Model Y | 特斯拉 | 52.42 | 29.39 | 14.18 | 25.53 | 54.94 | 26.76 | 31.05 | 51.47 | 23.63 | 51.12 | 41.43 | 26.35 | 49.88 | 60.06 | 0 |
| 海鸥 | 比亚迪 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8.43 | 16.56 | 24.99 | 34.84 | 35.01 | 37.84 | 40.59 | 41.01 | 0 |
| 元PLUS | 比亚迪 | 20.20 | 20.86 | 14.34 | 20.28 | 27.91 | 28.93 | 26.07 | 23.55 | 23.59 | 24.27 | 28.73 | 30.62 | 30.75 | 30.80 | 0 |
| 宋PLUS DM-i | 比亚迪 | 56.64 | 41.56 | 28.40 | 29.93 | 24.04 | 20.65 | 21.05 | 22.39 | 21.65 | 23.10 | 26.86 | 23.85 | 23.85 | 30.53 | 3 |
| 秦PLUS DM-i | 比亚迪 | 12.63 | 12.58 | 5.09 | 19.00 | 31.31 | 31.73 | 32.07 | 26.41 | 25.67 | 28.15 | 27.99 | 25.97 | 26.05 | 27.96 | 0 |
| 宋Pro DM-i | 比亚迪 | 0.00 | 20.32 | 14.12 | 14.44 | 10.03 | 8.43 | 13.50 | 21.10 | 18.80 | 19.00 | 20.80 | 21.35 | 20.32 | 27.81 | 4 |
| 五菱缤果 | 五菱汽车 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3.31 | 15.01 | 14.16 | 12.18 | 14.38 | 13.89 | 19.61 | 23.74 | 24.02 | 27.46 | -1 |
| 海豚 | 比亚迪 | 26.03 | 26.05 | 17.58 | 22.68 | 27.69 | 29.96 | 29.08 | 26.41 | 21.80 | 22.10 | 24.28 | 24.74 | 26.58 | 26.81 | -4 |
| 问界M7 | AITO | 3.53 | 3.96 | 1.74 | 1.22 | 1.33 | 0.83 | 0.63 | 0.43 | 0.77 | 0.99 | 5.25 | 12.19 | 17.04 | 25.55 | 2 |
| 五菱MINIEV | 五菱汽车 | 31.98 | 34.52 | 16.42 | 30.27 | 23.16 | 18.09 | 20.35 | 13.76 | 15.50 | 15.84 | 16.15 | 20.34 | 22.99 | 25.02 | -2 |
| AION Y | 埃安 | 11.56 | 14.31 | 4.79 | 13.00 | 13.27 | 21.07 | 19.31 | 20.58 | 17.86 | 26.71 | 26.97 | 27.13 | 22.36 | 22.68 | -2 |
| 理想L7 | 理想汽车 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7.70 | 10.49 | 11.12 | 13.11 | 13.39 | 12.75 | 12.98 | 15.53 | 16.60 | 20.43 | 1 |
| Model 3 | 特斯拉 | 10.07 | 12.54 | 12.66 | 8.40 | 21.73 | 13.20 | 11.45 | 22.74 | 7.79 | 13.58 | 2.08 | 2.27 | 15.63 | 15.75 | 1 |
| AION S | 埃安 | 15.32 | 13.83 | 5.09 | 16.83 | 26.39 | 19.57 | 25.23 | 22.49 | 22.44 | 22.65 | 21.55 | 11.73 | 11.73 | 15.22 | 6 |
| 理想L8 | 理想汽车 | 5.29 | 10.19 | 6.10 | 8.19 | 6.22 | 6.89 | 7.60 | 9.62 | 11.32 | 11.23 | 11.19 | 12.14 | 12.48 | 15.01 | 0 |
| 理想L9 | 理想汽车 | 9.09 | 10.58 | 8.00 | 7.30 | 5.83 | 6.08 | 6.85 | 8.45 | 9.43 | 10.93 | 11.88 | 12.76 | 11.96 | 14.91 | 3 |
| 宋PLUS EV | 比亚迪 | 7.00 | 8.39 | 7.18 | 7.22 | 6.05 | 3.94 | 1.03 | 4.65 | 8.34 | 9.75 | 9.91 | 10.95 | 11.05 | 13.85 | 4 |
| 大众ID.3 | 大众 | 2.92 | 2.78 | 1.61 | 1.06 | 3.09 | 3.52 | 2.56 | 1.82 | 7.38 | 7.99 | 9.65 | 11.81 | 12.04 | 13.20 | -1 |
| 秦PLUS EV | 比亚迪 | 12.87 | 10.57 | 6.50 | 8.43 | 8.91 | 8.22 | 10.82 | 11.78 | 11.46 | 11.65 | 11.91 | 11.93 | 12.00 | 13.19 | -1 |
| 北京EU5 | 北京汽车 | 5.18 | 8.84 | 1.73 | 2.25 | 8.14 | 2.71 | 2.59 | 9.30 | 1.82 | 5.85 | 5.32 | 3.91 | 5.74 | 12.81 | 25 |

零部件渗透率：2023年12月新能源乘用车

图：零部件渗透率一览

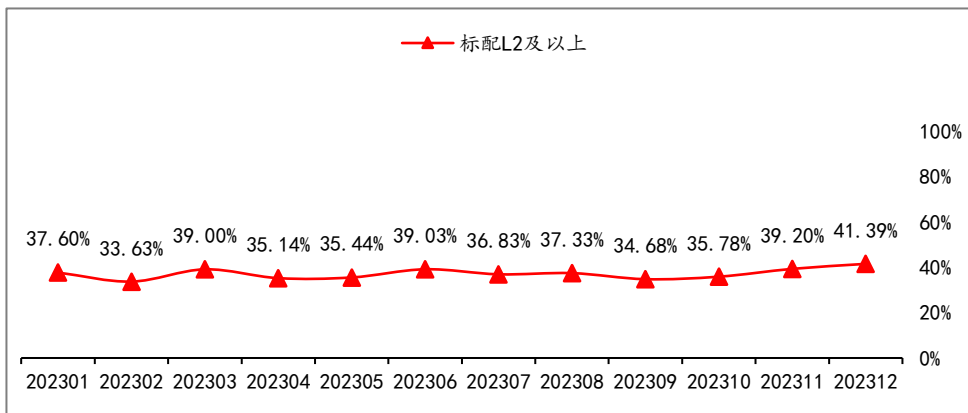


1 智能驾驶

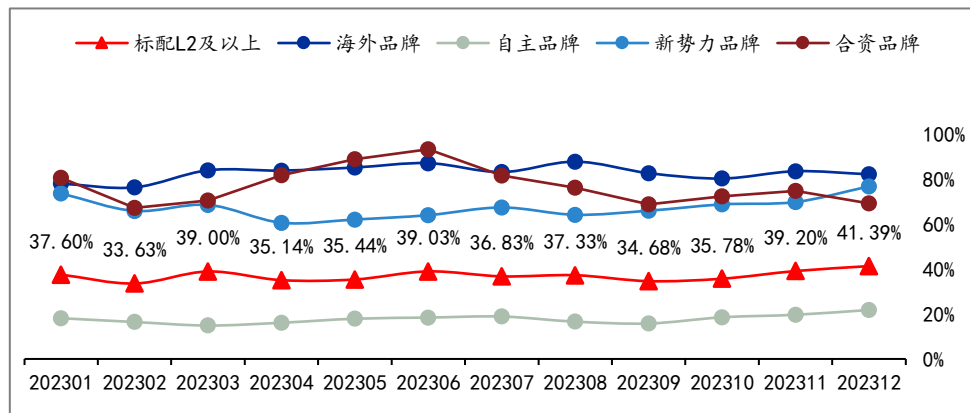
智能驾驶：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，标配L2及以上智能驾驶渗透率为41.39%，同比+4.36pct，环比+2.19pct，2023全年渗透率为37.09%。2023年12月份海外品牌/合资品牌/新势力品牌/自主品牌渗透率分别为82.31%/69.36%/76.98%/21.88%；50万元以上车型渗透率80.15%，由于仰望U8的发售以及销售情况良好，环比上月有较大幅度提升；纯电动/插电式混合动力/增程式车型渗透率分别为36.69%/33.04%/100.00%。

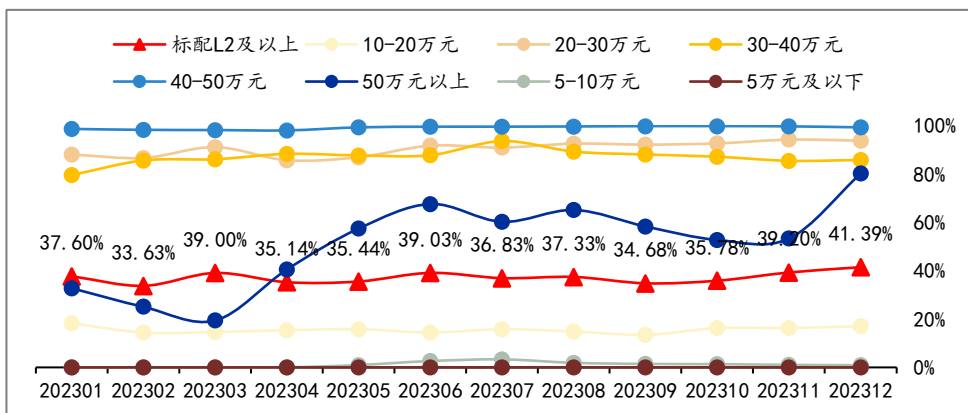
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率



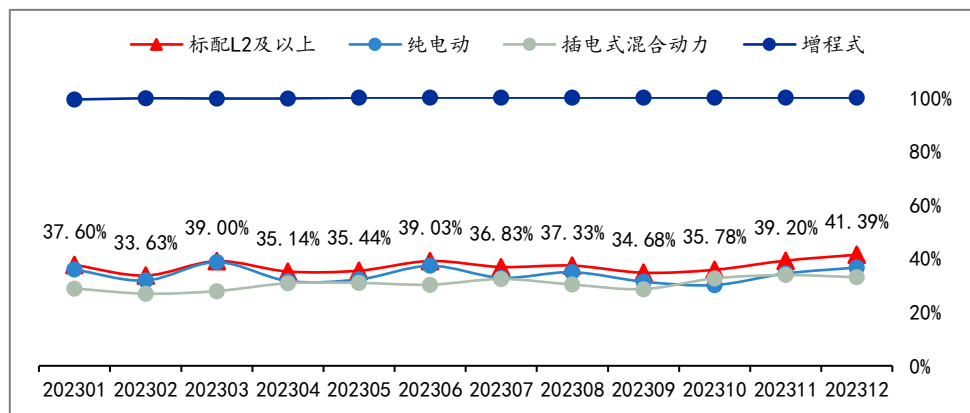
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分品牌



图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分价格段



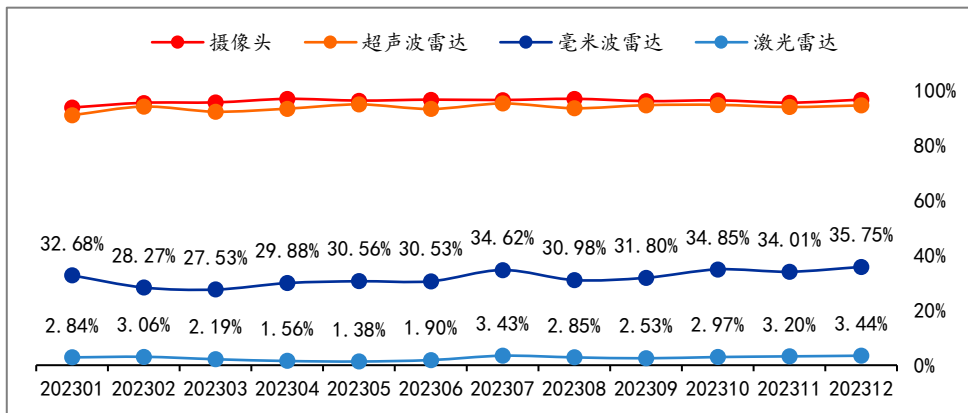
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分动力类型



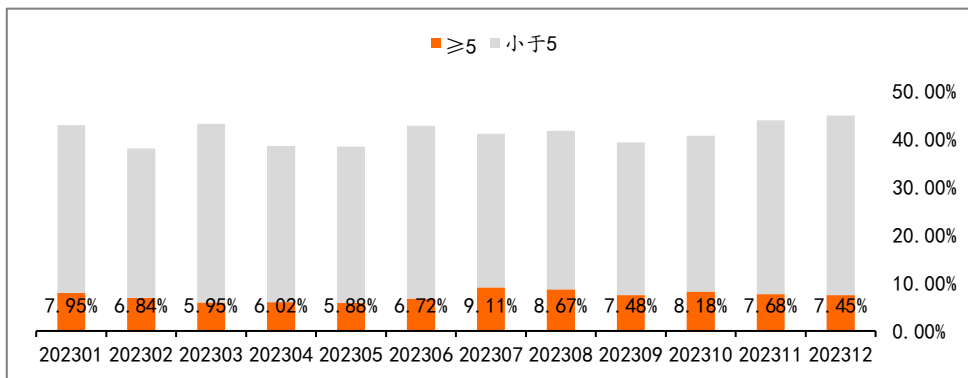
感知层：2023年12月新能源乘用车渗透率

感知硬件中，摄像头、超声波雷达渗透率均有95%左右。毫米波雷达渗透率达到35.75%，激光雷达渗透率为3.44%，其中1颗激光雷达为主要方案，渗透率为3.03%。

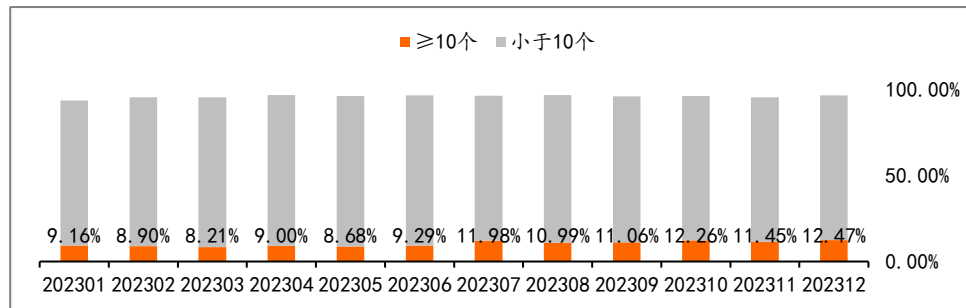
图：智能驾驶感知硬件渗透率



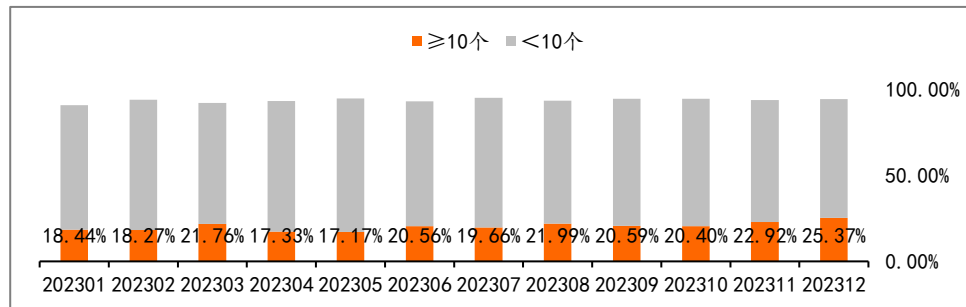
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



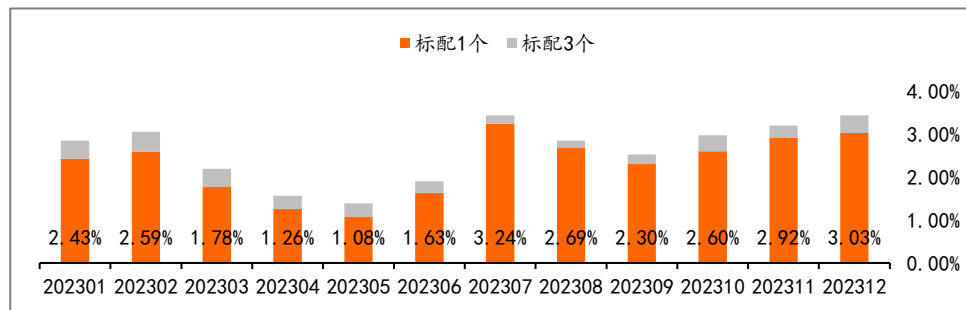
图：10个及以上摄像头渗透率



图：10个及以上超声波雷达渗透率



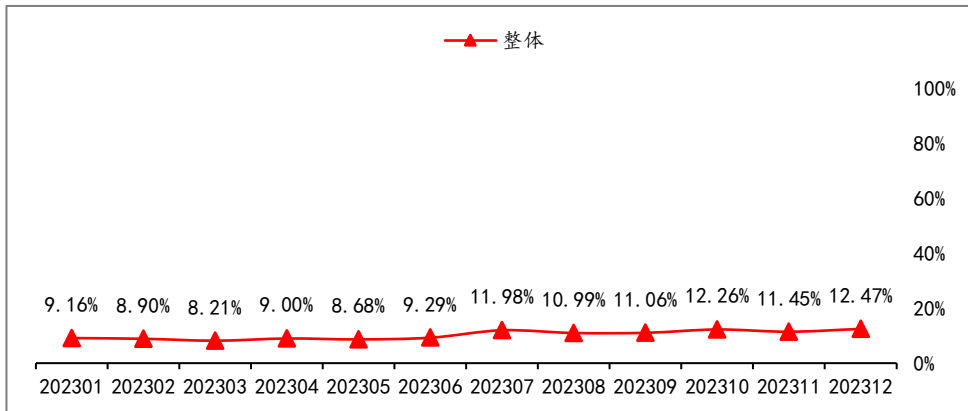
图：激光雷达搭载数量渗透率



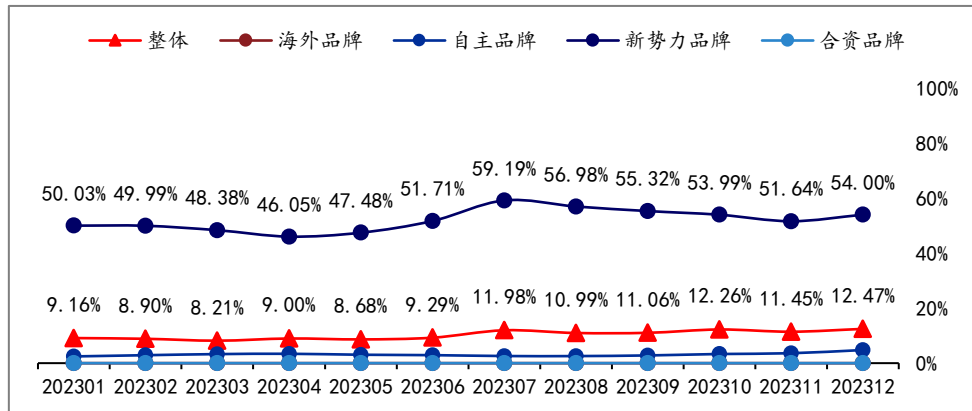
摄像头：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，10个及以上车外摄像头渗透率为12.47%，同比+3.85pct，环比+1.02pct，2023年渗透率10.29%。从品牌来看，2023年12月新势力品牌中10个及以上摄像头渗透率为54.00%；从价格段来看，30-50万车型10个及以上摄像头远高于整体，20-30万车型基本与整体同频，受益于仰望U8畅销，50万元以上车型摄像头渗透率大幅增加；从动力类型看，增程式车型10个以上摄像头渗透率更高。

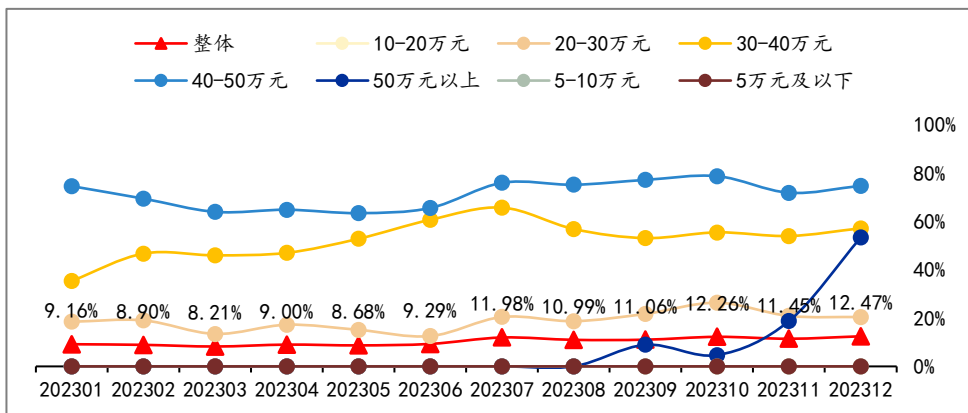
图：10个及以上摄像头渗透率



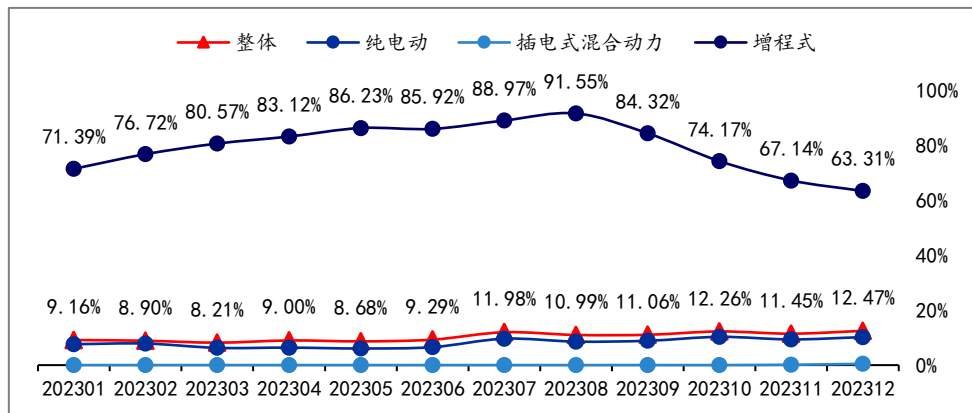
图：10个及以上摄像头渗透率-分品牌



图：10个及以上摄像头渗透率-分价格段



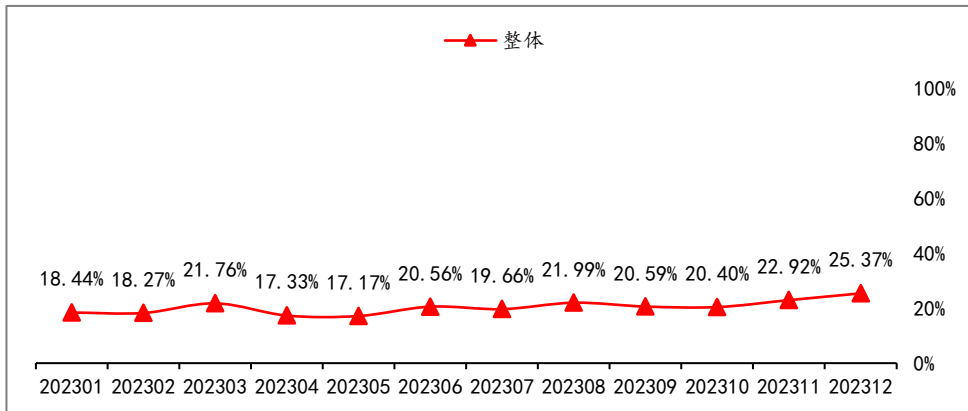
图：10个及以上摄像头渗透率-分动力类型



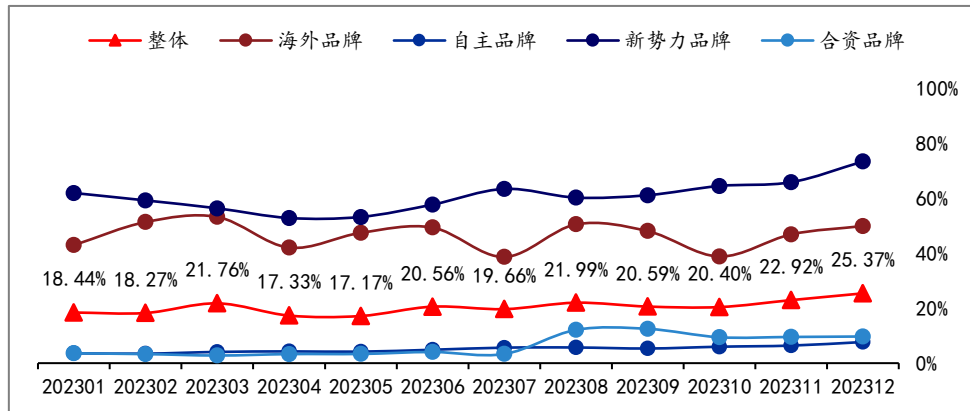
超声波雷达：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，10个及以上超声波雷达渗透率为25.37%，同比+8.17pct，环比+2.45pct，2023年渗透率20.37%。从品牌来看，新势力品牌渗透率持续上升；从价格段来看，10个及以上超声波雷达主要搭载于20万以上车型，20-40万价格段渗透率持续提升，50万以上车型的超声波雷达渗透率因为仰望U8的加入而大幅增长；从动力类型看，增程式车型10个以上超声波雷达渗透率更高，几乎接近100%。

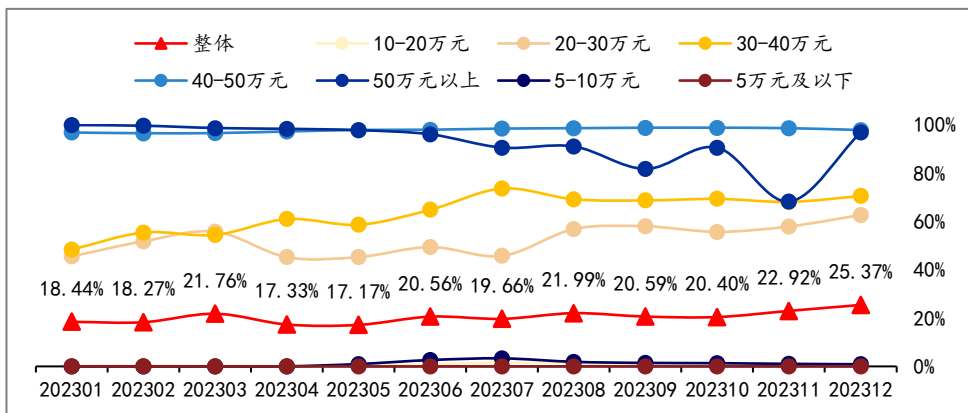
图：10个及以上超声波雷达渗透率



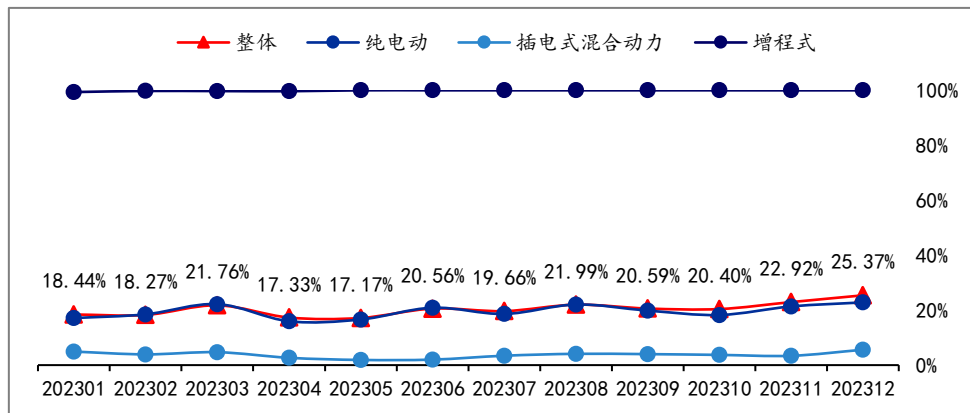
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分品牌



图：10个及以上超声波雷达渗透率-分价格段



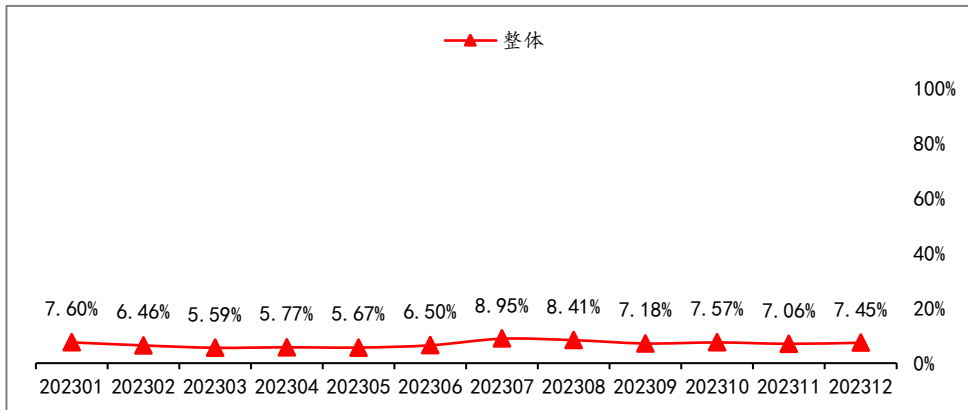
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分动力类型



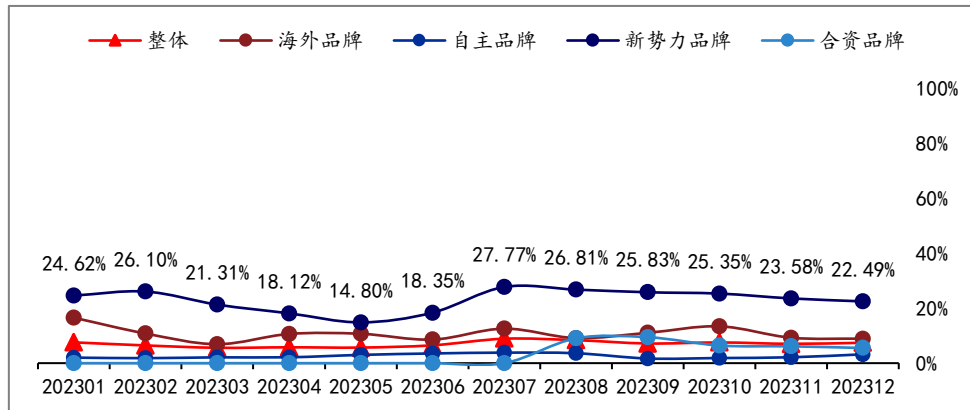
毫米波雷达：2023年12月新能源乘用车渗透率

5个及以上毫米波雷达渗透率较为稳定，2023年12月达到7.45%，同比+1.36pct，环比+0.39pct，2023年渗透率7.02%。12月份中，新势力品牌渗透率远高于整体，为22.49%，但呈下降趋势；受益于仰望U8销量优秀，50万以上车型渗透率明显提升。

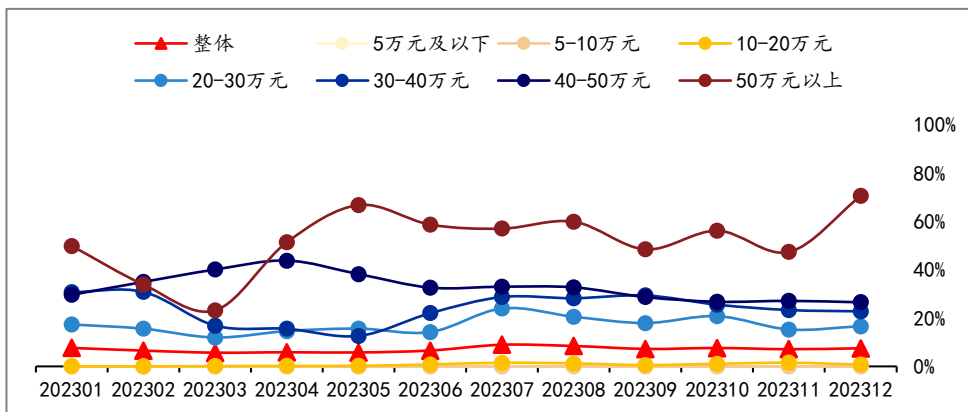
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



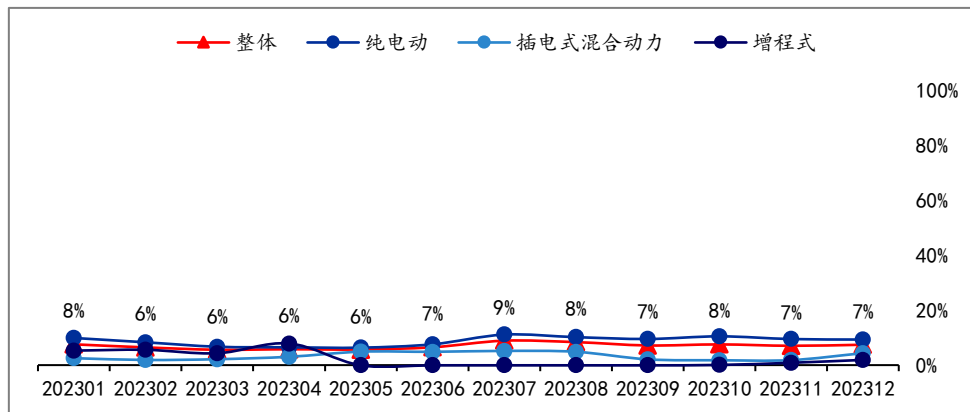
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分品牌



图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分价格段



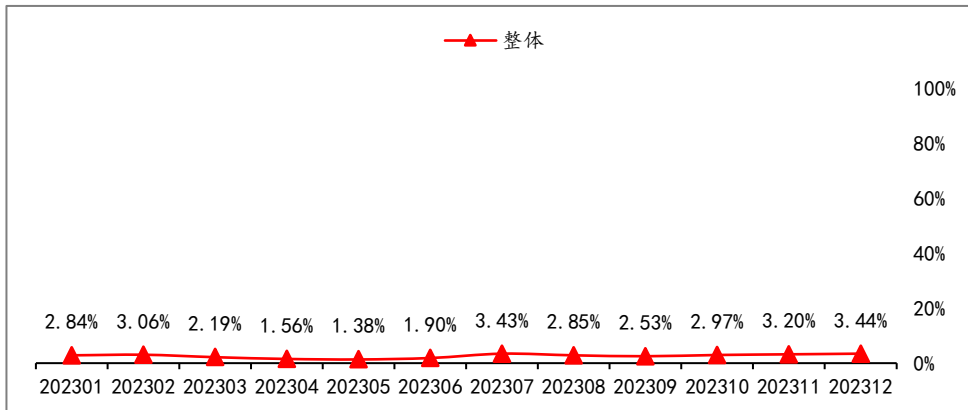
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分动力类型



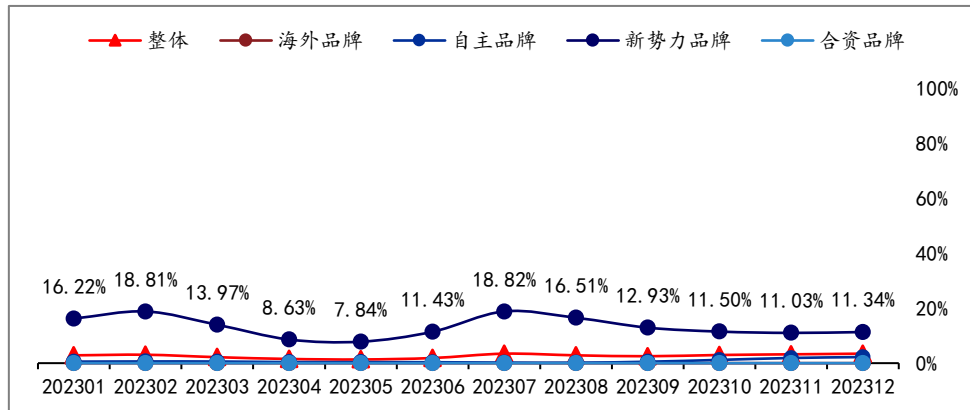
激光雷达：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，新能源乘用车激光雷达渗透率为3.44%，同比+1.02pct，环比+0.24pct，2023年渗透率2.54%。12月份中，新势力为激光雷达主要搭载品牌，渗透率达11.34%。价格上，激光雷达主要搭载于20万元以上车型，其中由于仰望U8畅销，50万元以上车型激光雷达渗透率大幅提升至53.26%，月环比+35pct,搭载车型动力类型以纯电车型为主。

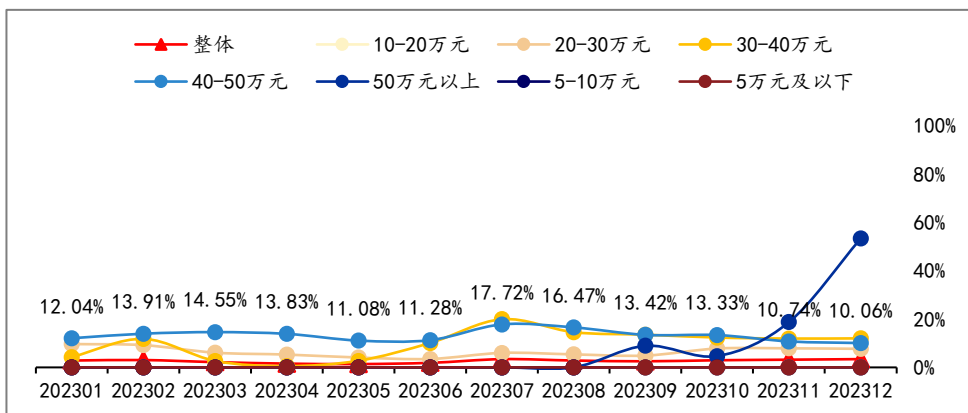
图：激光雷达渗透率



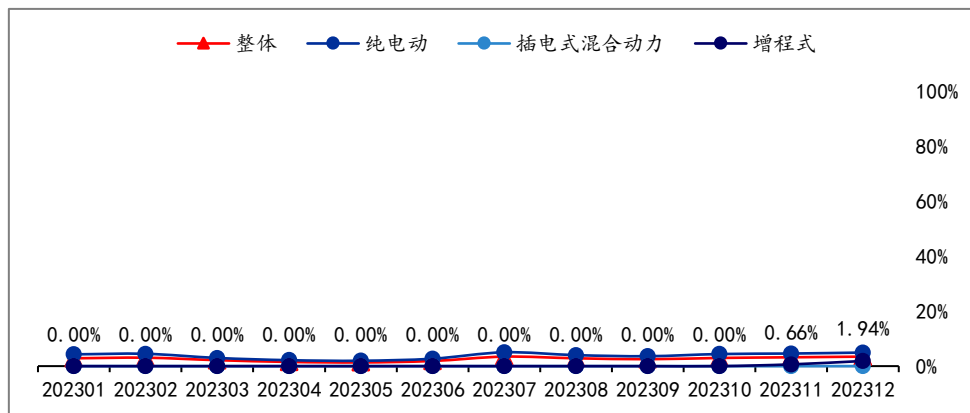
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：激光雷达渗透率-分价格段



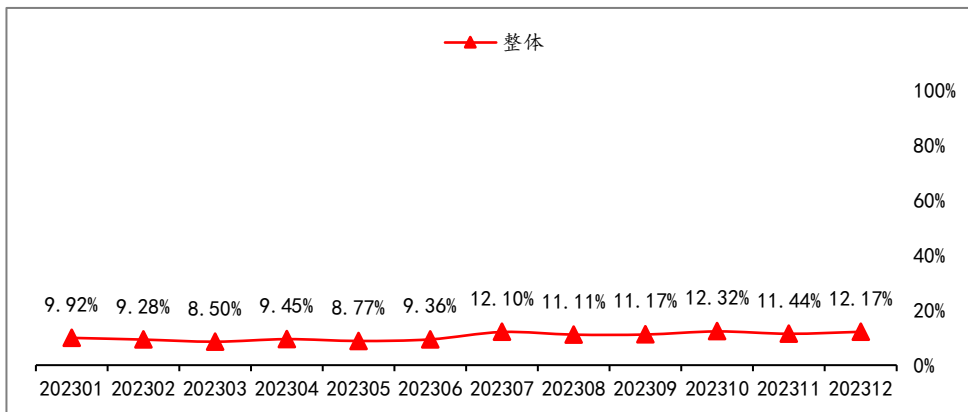
图：激光雷达渗透率-分动力类型



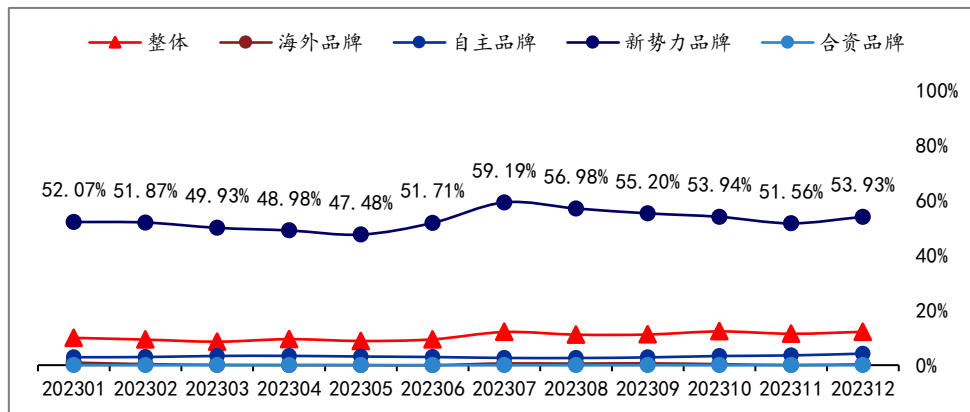
高精地图：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，新能源乘用车高精地图渗透率为12.17%，同比+3.38pct，环比+0.73pct，2023年渗透率10.47%。品牌上，主要搭载于新势力品牌车型中，12月的渗透率达到53.93%；价格上，搭载于30-50万元车型高精地图渗透率更高；动力类型上，增程式车型高精地图渗透率高于整体，但由于非搭载高精地图的增程式车型（如问界M7）增加，其渗透率8月以来一直处于下降趋势。

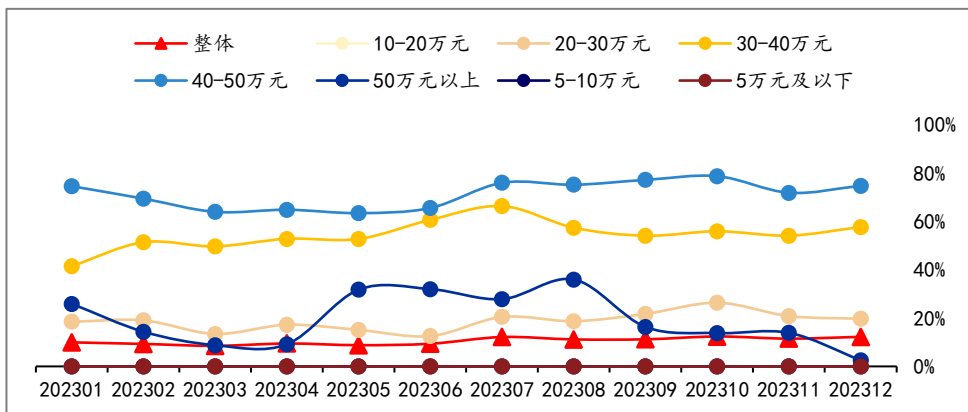
图：高精地图渗透率



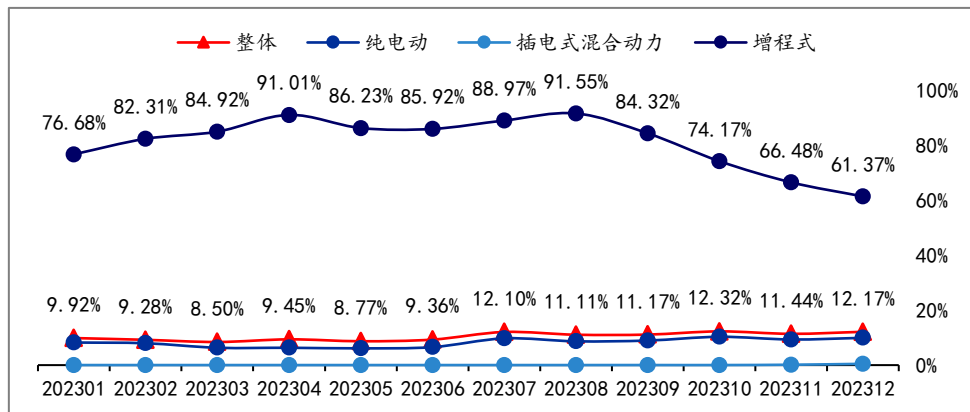
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：高精地图渗透率-分价格段



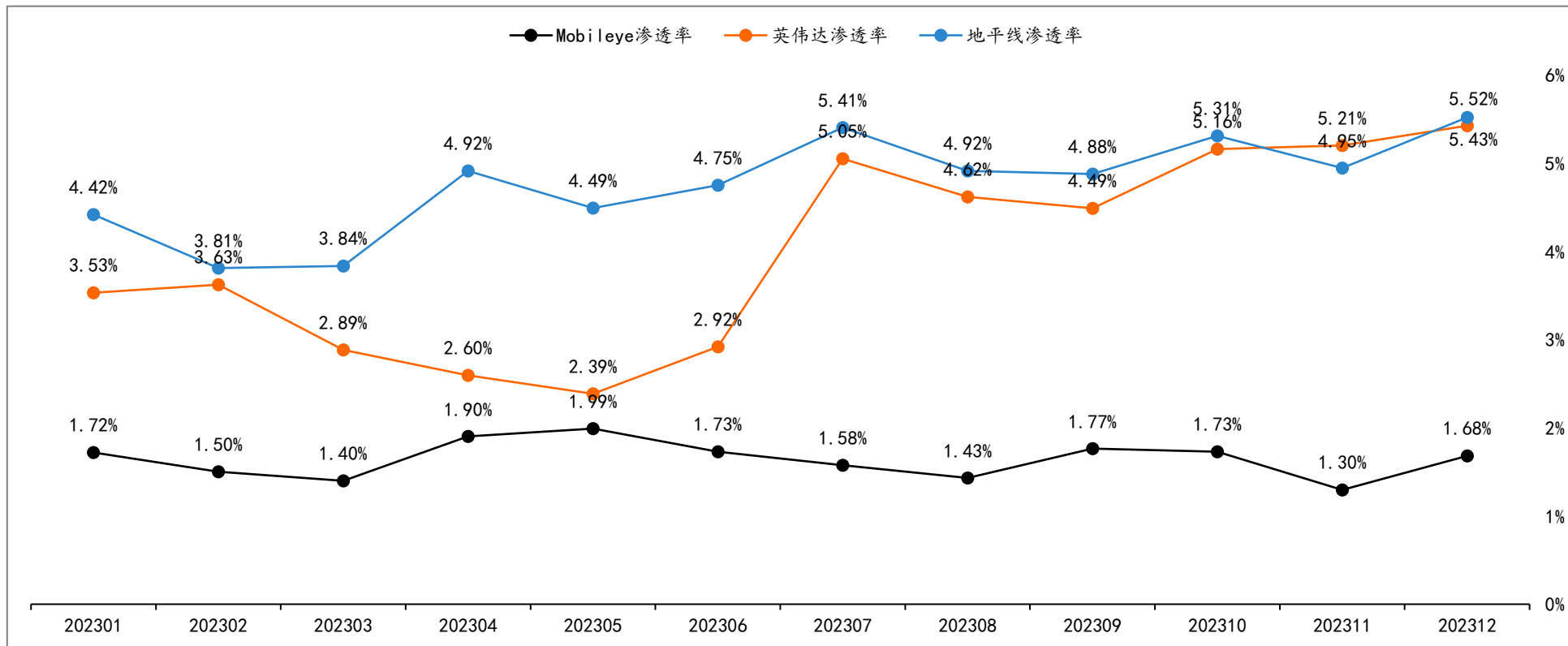
图：高精地图渗透率-分动力类型



智能驾驶芯片：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，智能驾驶芯片中英伟达渗透率为5.43%，同比+1.84pct，市场占比达到24.58%。地平线芯片渗透率持续上升到5.52%，同比+2.19pct，市场占比25.01%，再度超过英伟达。英伟达和地平线不断收割市场份额下，Mobileye智驾芯片渗透率呈现下降趋势。

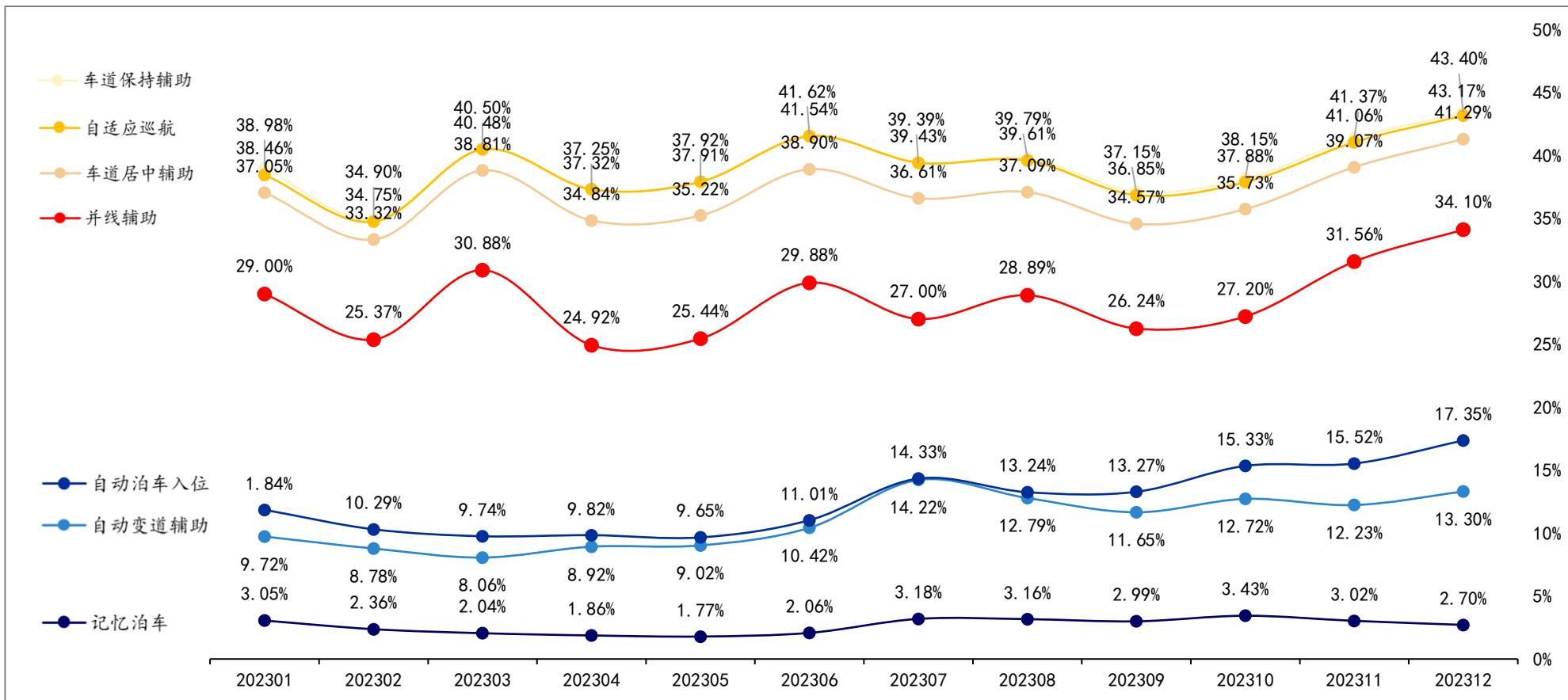
图：智能驾驶芯片渗透率：英伟达 vs 地平线 vs Mobileye



智能驾驶功能：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，主流智能驾驶辅助功能中，车道保持辅助/自适应巡航/车道居中辅助/并线辅助/自动变道辅助/自动泊车入位/记忆泊车渗透率分别为43.40%/43.17%/41.29%/34.10%/13.30%/17.35%/2.70%，泊车场景功能渗透率上升趋势明显。

图：部分智能驾驶功能渗透率



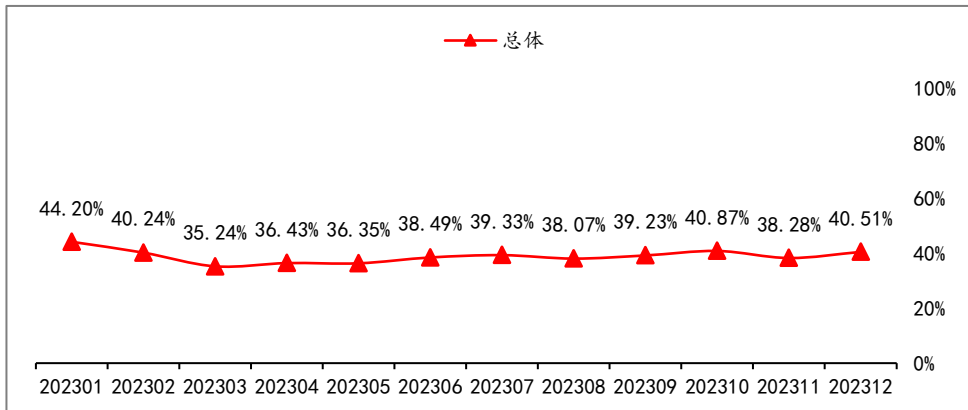
2

智能座舱

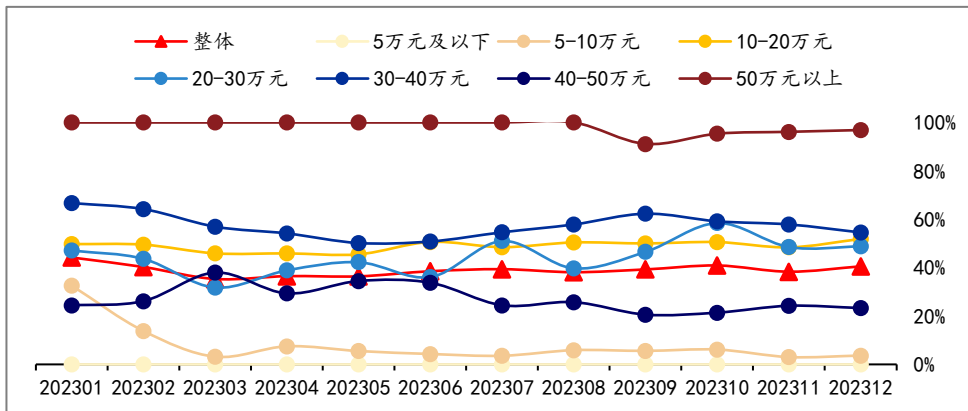
液晶仪表：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月大尺寸（≥10英寸）液晶仪表渗透率为40.51%，同比-2.82pct，环比+2.23pct，2023年渗透率为38.94%。品牌上，合资品牌和新势力品牌12月渗透率高于整体，分别为89.66%/55.11%。动力类型上，由于仰望U8及问界M7等车型销量增加，带动增程式车型大尺寸液晶仪表渗透率持续提升。

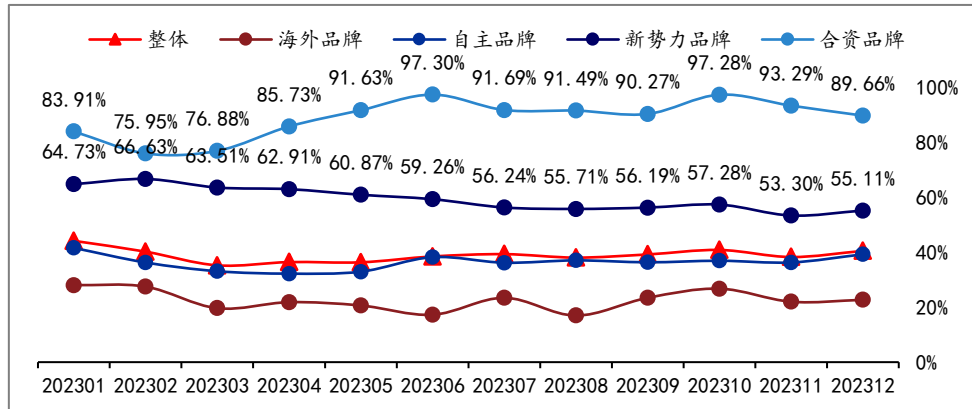
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率



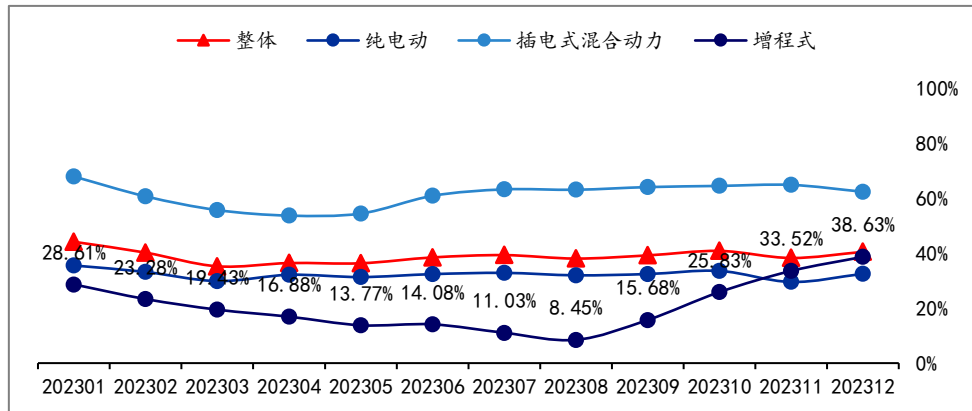
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分价格段



图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分品牌



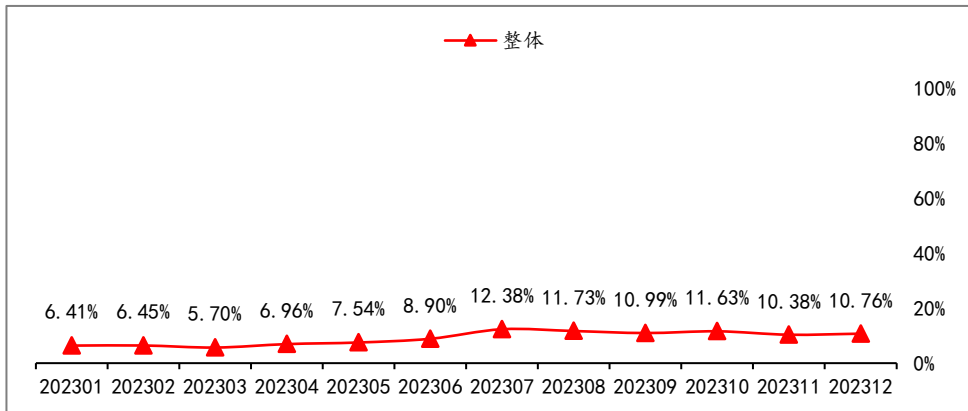
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分动力类型



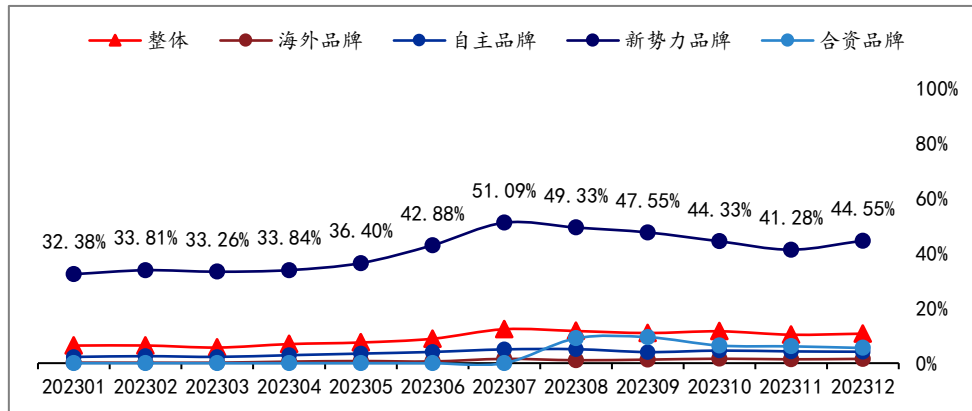
HUD：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月HUD渗透率为10.76%，同比+3.61pct，环比+0.39pct，2023年整体渗透率为9.15%。从品牌来看，新势力品牌渗透力持续上升，12月达到44.55%。价格上，HUD已渗透至10-20万元区间，主要搭载于30-50万元车型上，50万元以上车型HUD渗透率由于仰望U8开售而大幅上升。从动力类型看，由于问界M7销量增幅较大，但该车型没有标配HUD，因此增程式车型HUD渗透率有所下降。

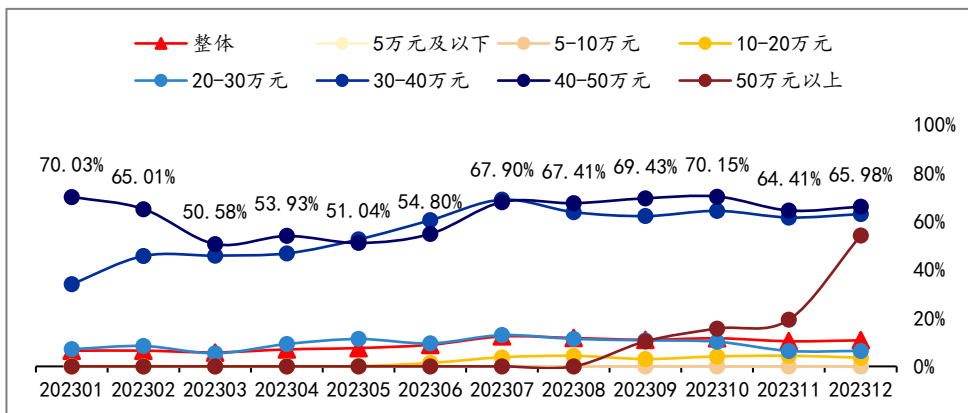
图：HUD渗透率



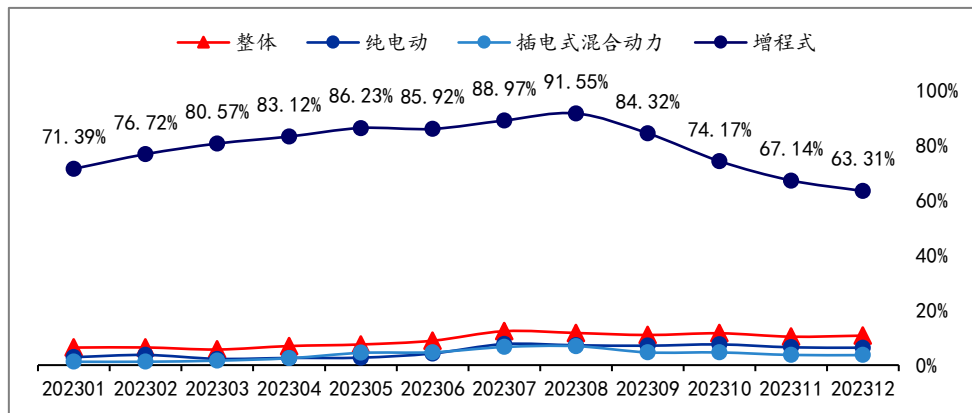
图：HUD渗透率-分品牌



图：HUD渗透率-分价格段



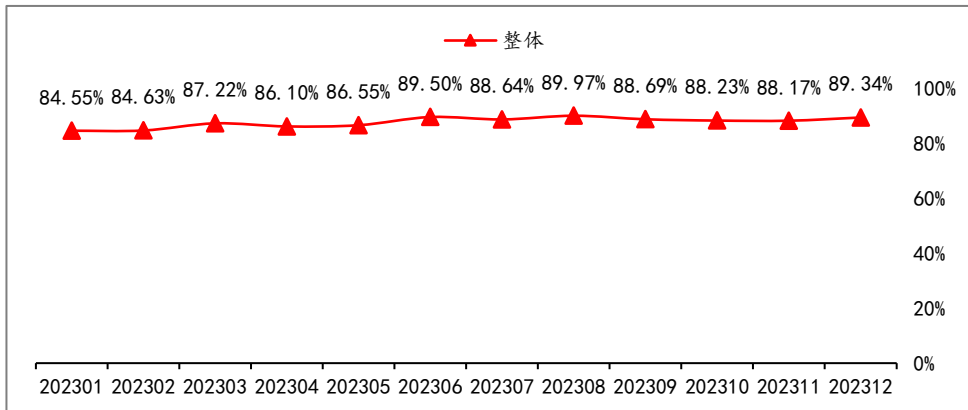
图：HUD渗透率-分动力类型



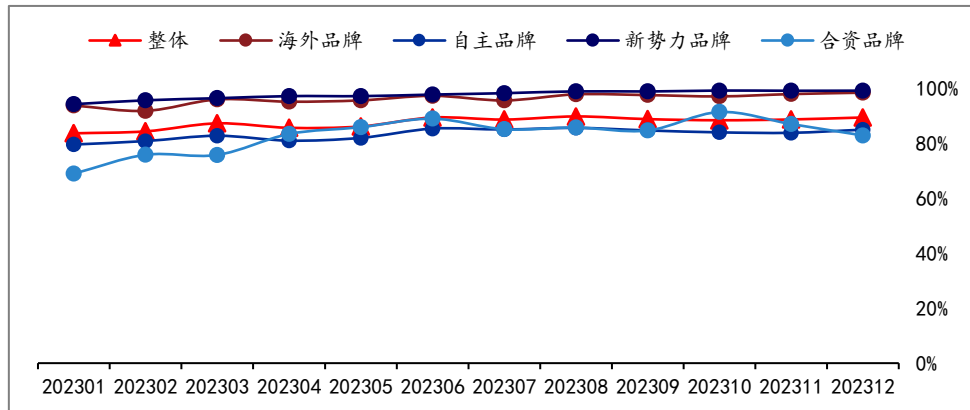
中控屏：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，大尺寸（≥10英寸）中控屏渗透率为89.34%，同比+8.02pct，环比+0.72pct，2023年整体渗透率为87.45%。品牌类型、动力类型上差异较小；价格区间上，50万元以上车型大尺寸中控屏受仰望U8影响，渗透率持续上升。

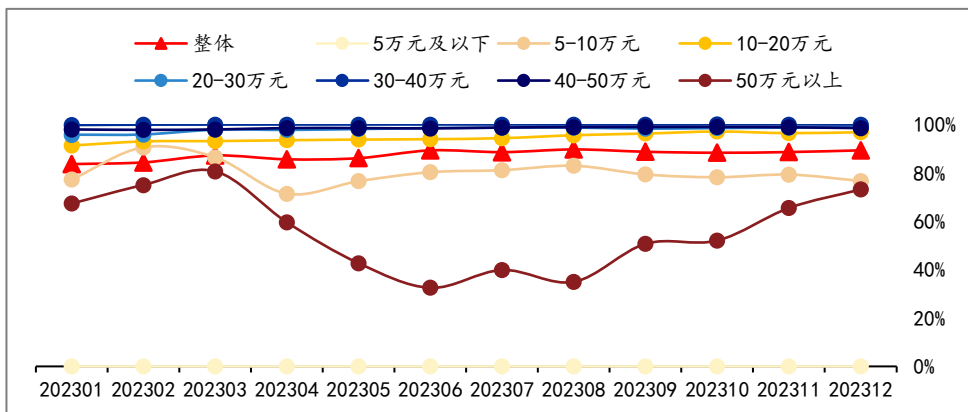
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率



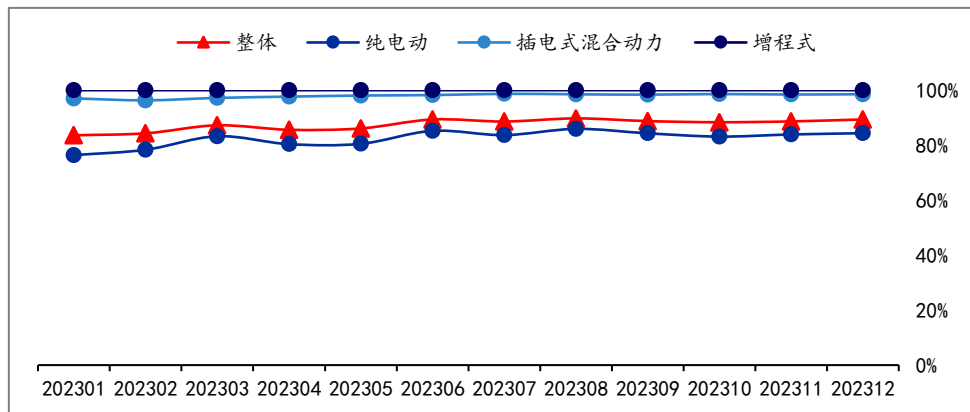
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分价格段



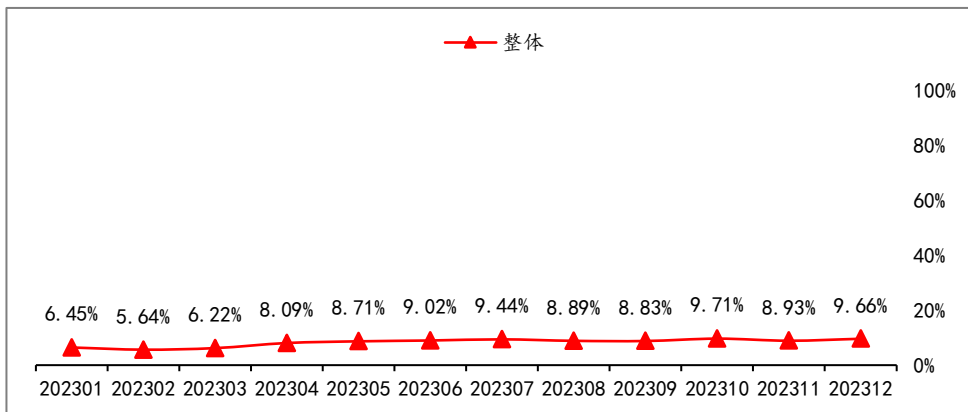
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分动力类型



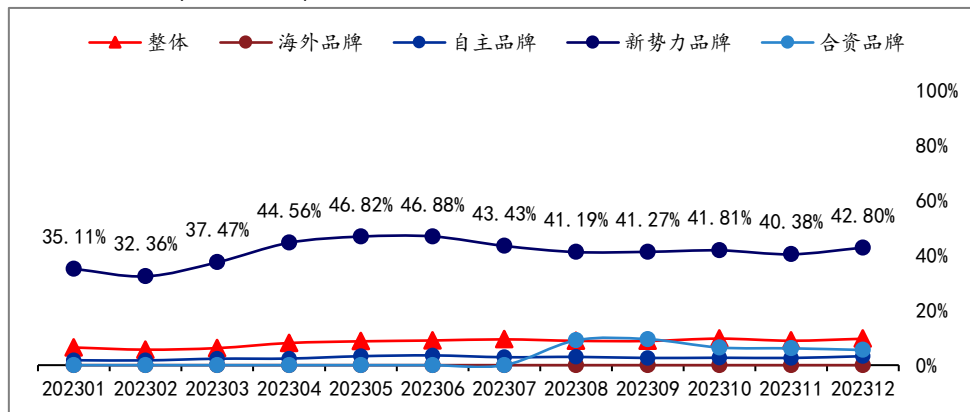
副驾屏：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，大尺寸（≥10英寸）副驾屏渗透率为9.66%，同比+4.27pct，环比+0.73pct，2023年整体渗透率8.3%。新势力品牌为副驾屏主要类型，12月达到了42.80%；价格上，主要搭载于30万元以上车型，50万元以上车型渗透率大幅提升系仰望U8销量增加影响；动力类型上，增程式车型12月渗透率高于整体为63.31%，但由于非搭载副驾屏的增程式车型（如问界M7）销量增加，其渗透率呈下降趋势。

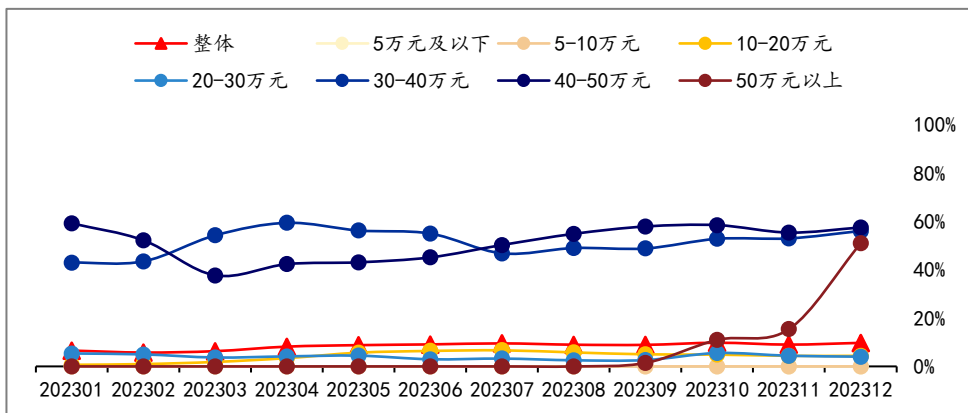
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率



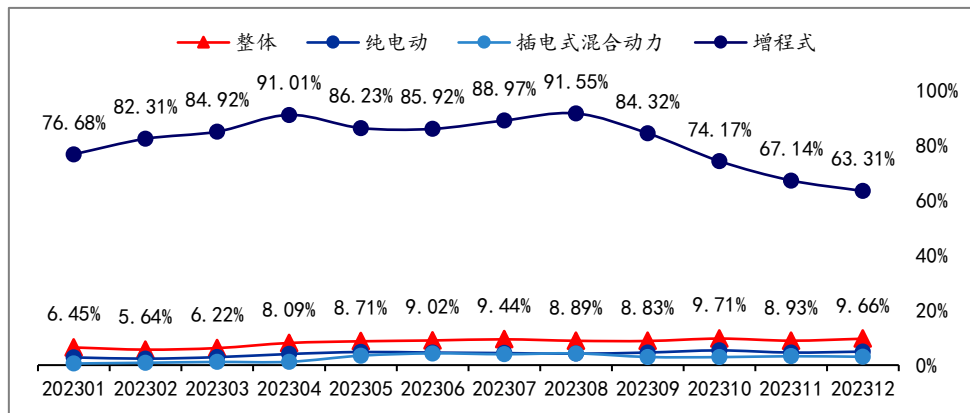
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分价格段



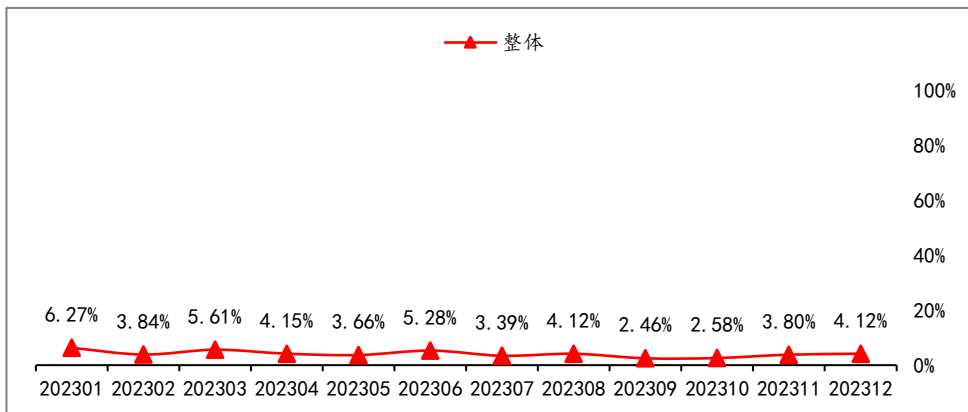
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分动力类型



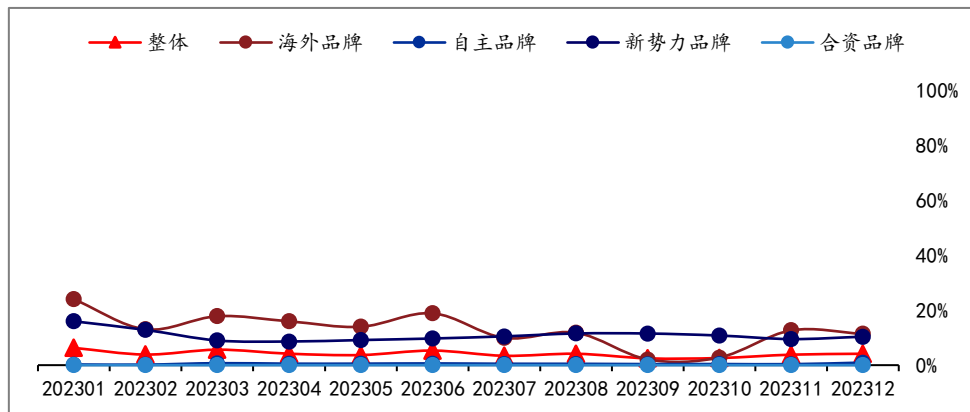
后排娱乐屏：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，大尺寸（≥10英寸）后排娱乐屏渗透率为4.12%，同比+0.41pct，环比+0.33pct，2023年整体渗透率4.11%。品牌上，后排娱乐屏主要搭载于海外品牌和新势力品牌，12月渗透率分别为11.39%/10.33%。价格上，40-50万车型位主要搭载车型，12月渗透率达到70.51%，受益于仰望U8销量增长，50万元以上车型12月渗透率提升至50.11%。

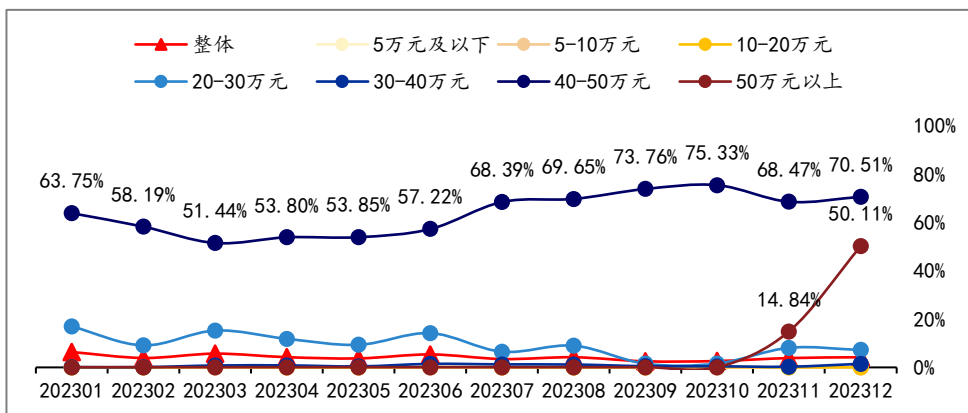
图：后排液晶屏渗透率



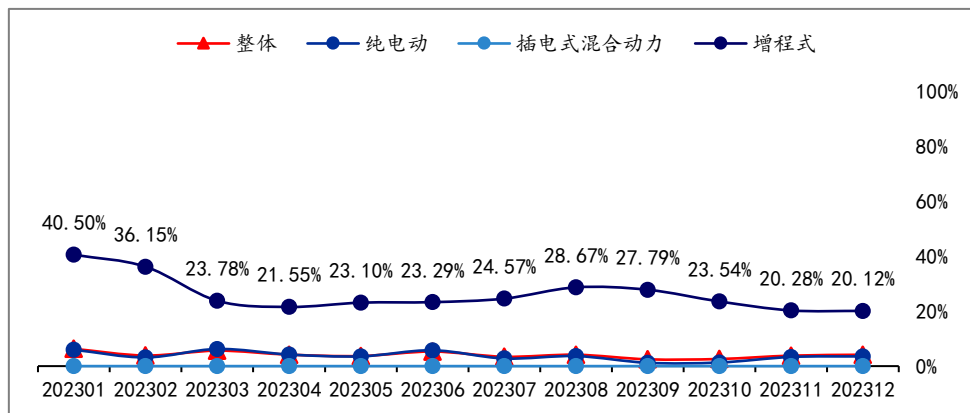
图：后排液晶屏渗透率-分品牌



图：后排液晶屏渗透率-分价格段



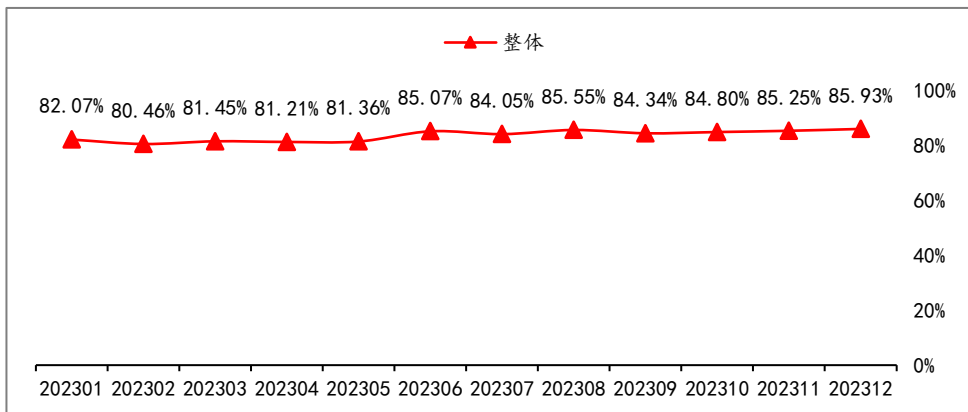
图：后排液晶屏渗透率-分动力类型



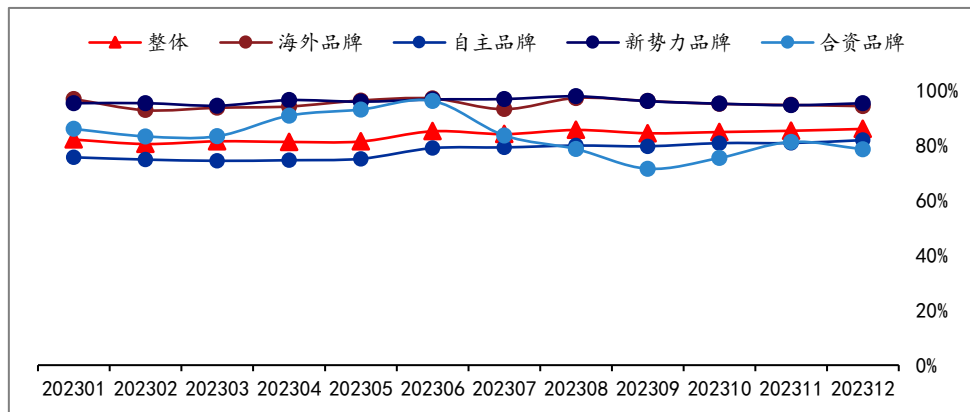
语音控制：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，新能源乘用车语音控制12月渗透率为85.93%，同比+9.28pct，环比+0.68%，2023年整体渗透率为83.46%。

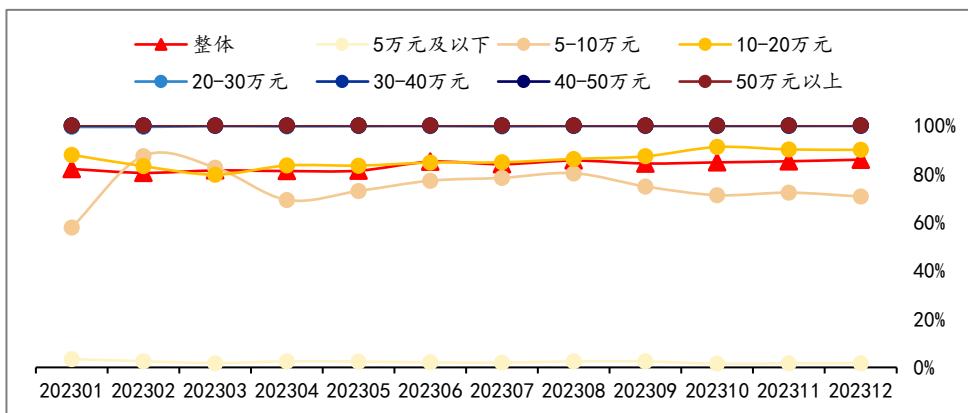
图：语音控制渗透率



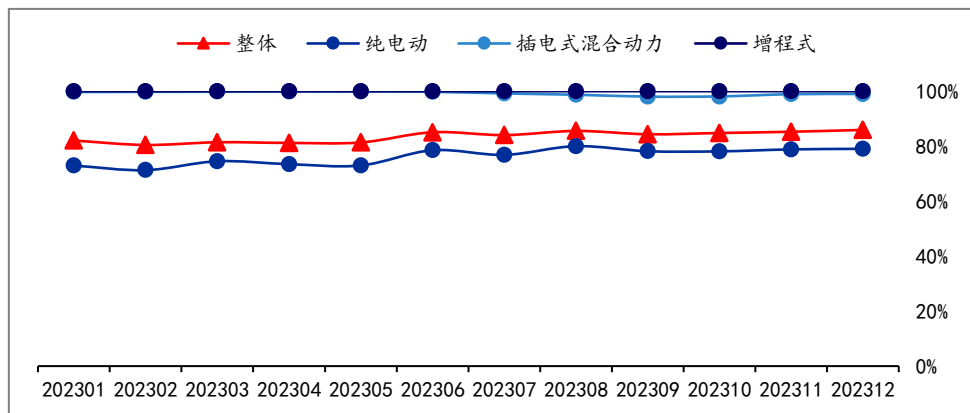
图：语音控制渗透率-分品牌



图：语音控制渗透率-分价格段



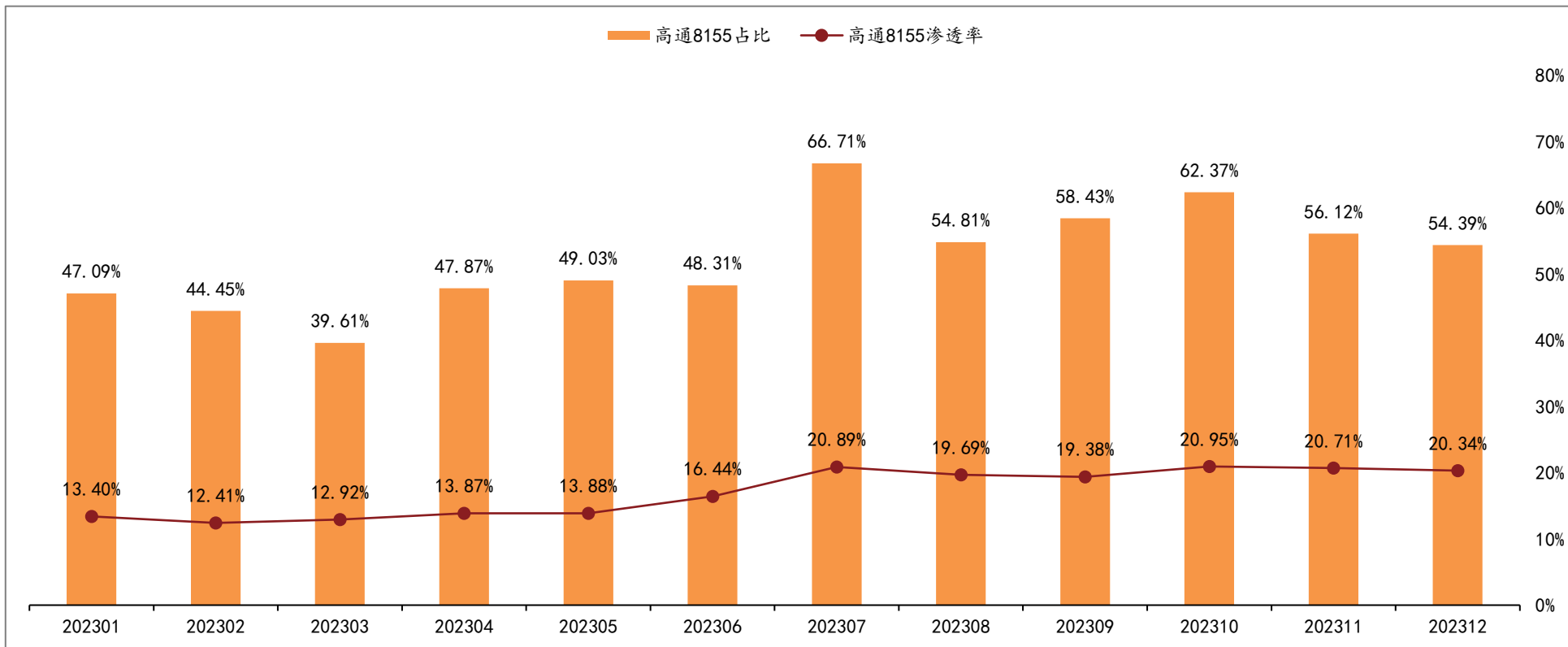
图：语音控制渗透率-分动力类型



座舱芯片：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，座舱芯片中高通8155市场份额占比超过50%，渗透率达到20.34%。其次占比较高的是AMD Ryzen,市场份额占比达到21.92%，渗透率为8.20%。高通8295芯片开始登陆座舱，已搭载于吉利银河E8、极越 01、奔驰E级、极氪 001 FR等车型。

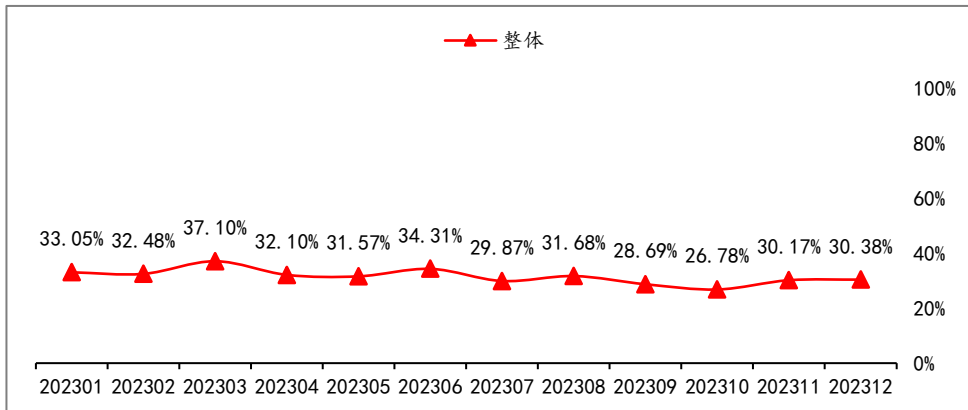
图：座舱芯片渗透率



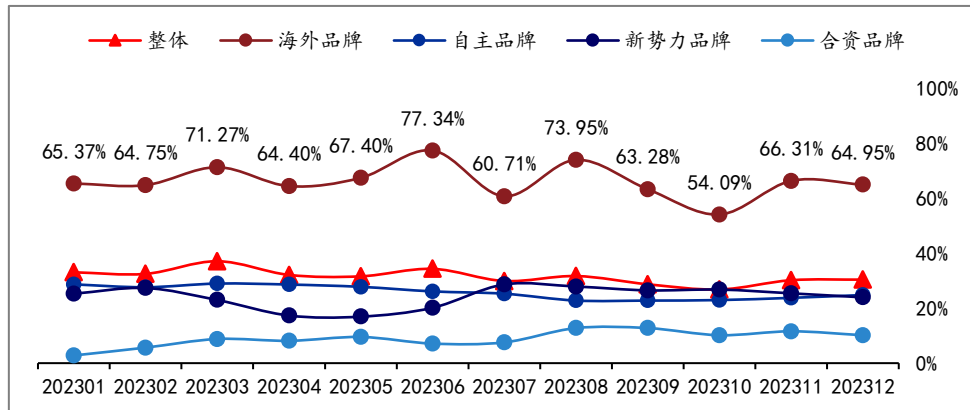
热泵管理系统：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，新能源乘用车热泵管理系统渗透率达到30.38%，同比+0.30pct，环比+0.21pct，2023年整体渗透率31.51%。品牌上，海外品牌渗透率更高，主要由特斯拉驱动；价格上，20-30万元车型渗透率更高，受益于仰望U8销量提升，50万元以上车型渗透率大幅提升；从动力类型来看，12月纯电车型渗透率更高，为44.86%。

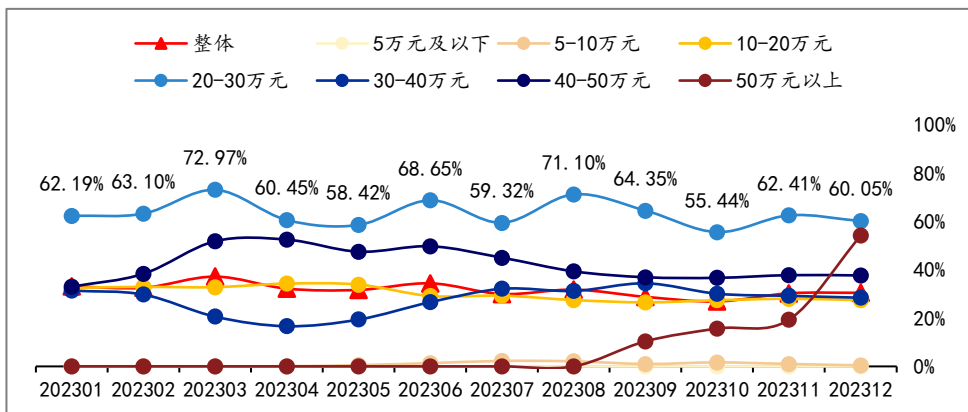
图：热泵管理系统渗透率



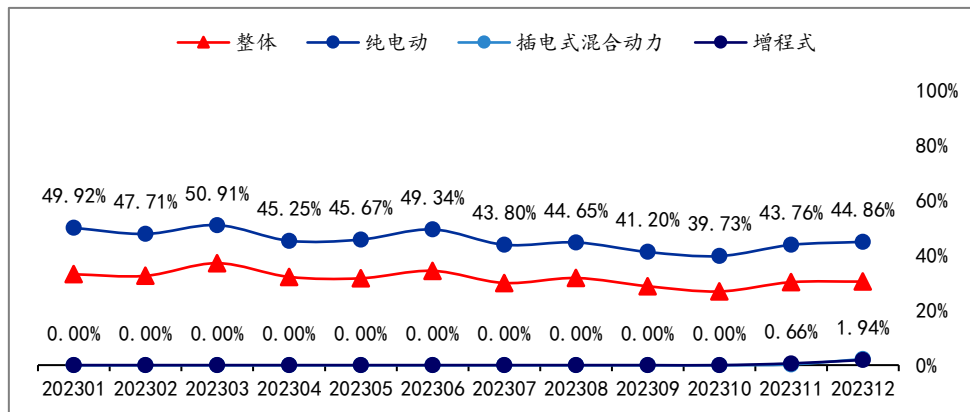
图：热泵管理系统渗透率-分品牌



图：热泵管理系统渗透率-分价格段



图：热泵管理系统渗透率-分动力类型



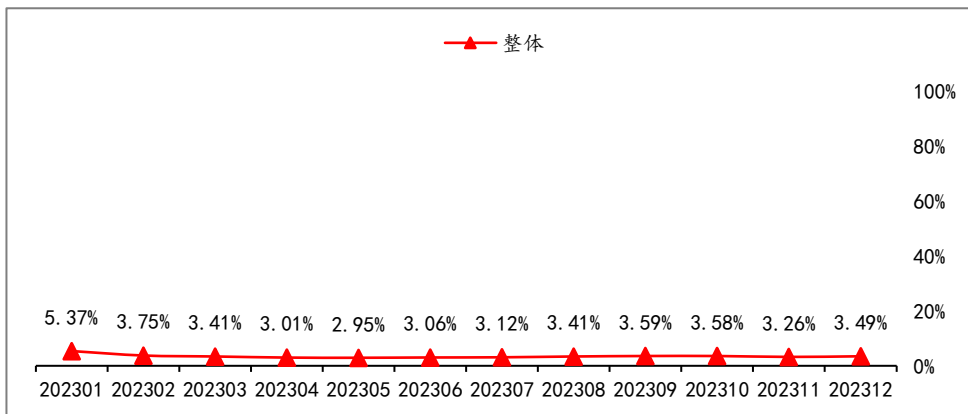
3

底盘及车身

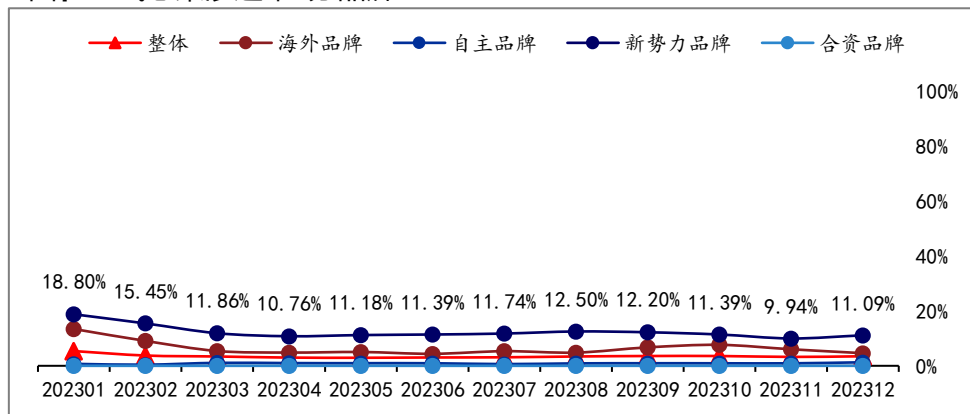
空气悬架：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，空气悬架标配渗透率为3.49%，同比-0.83pct，环比+0.23pct，2023年整体渗透率3.5%。新势力品牌中渗透率更高，为11.09%；搭载车型价格已向下渗透至20-30万元区间，12月20-30/30-40/40-50/50以上价格区间渗透率分别为0.78%/11.52%/76.16%/21.23%，40-50万元为主要搭载区间，50万元以上渗透率从2023年8月持续上升，但由于非搭载空气悬架的增程式车型（如仰望U8）销量增加，其渗透率在12月有大幅下降。增程式车型搭载率最高，受增程式车型整体销量提升影响，其渗透率呈下降趋势。

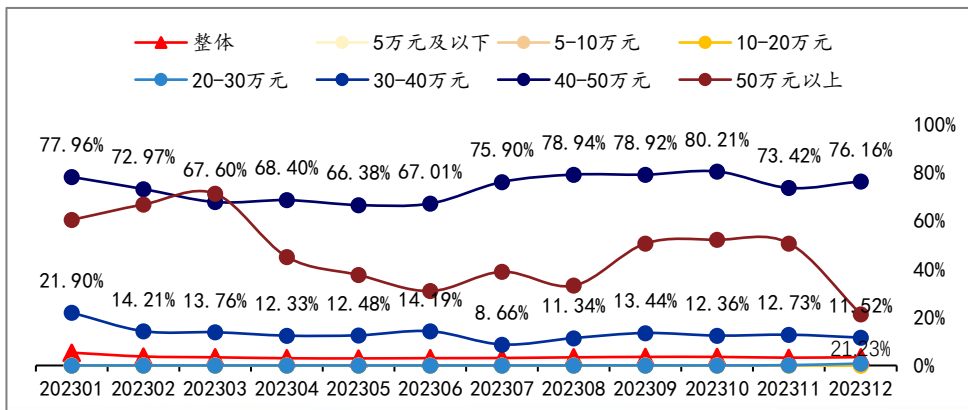
图：空气悬架渗透率



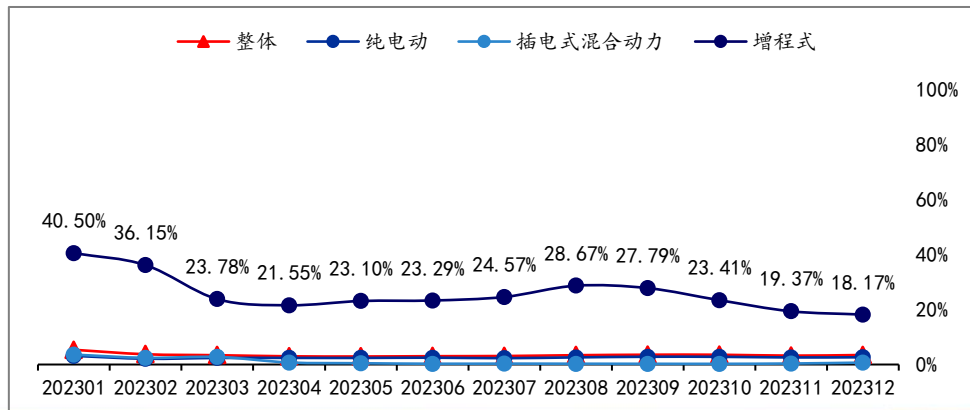
图：空气悬架渗透率-分品牌



图：空气悬架渗透率-分价格段



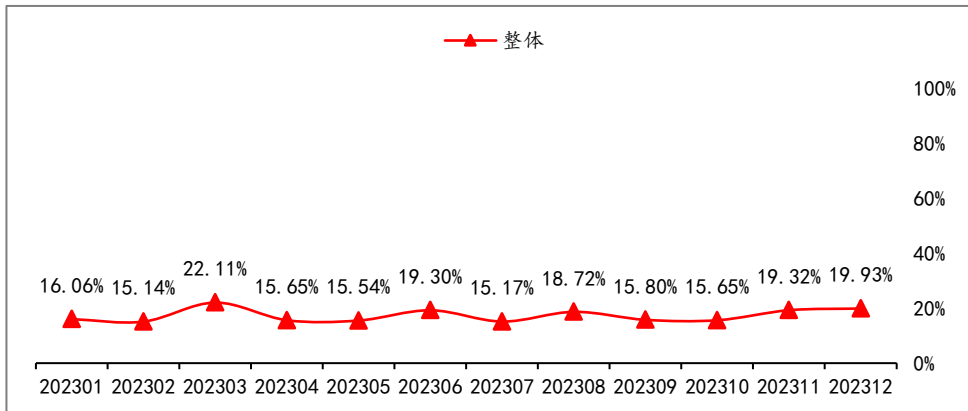
图：空气悬架渗透率-分动力类型



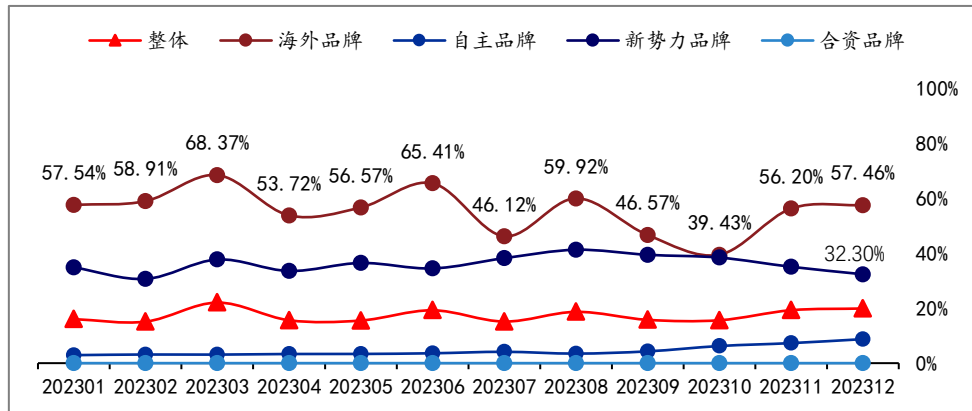
无框车门：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，无框车门渗透率为19.93%，同比+5.06pct，环比+0.61pct，2023年整体渗透率17.37%。品牌类型上，海外品牌、新势力品牌中12月渗透率更高，分别为57.46%/32.30%；价格段上，20-30万车型为市场主力，12月渗透率为58.90%。

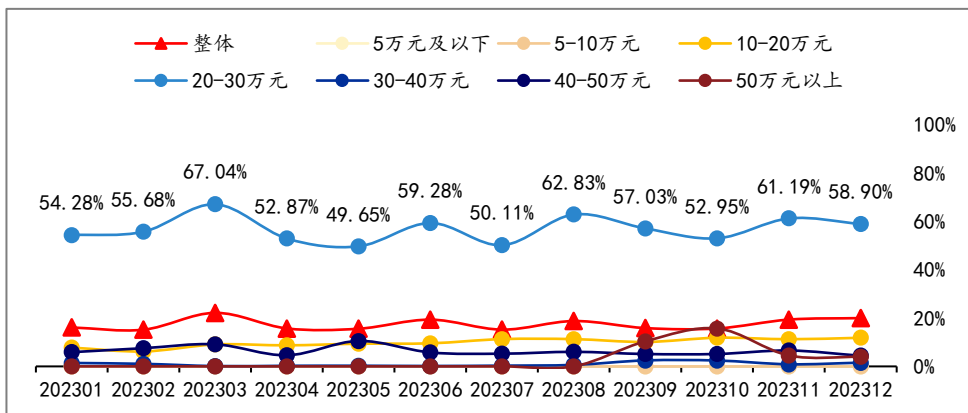
图：无框车门渗透率



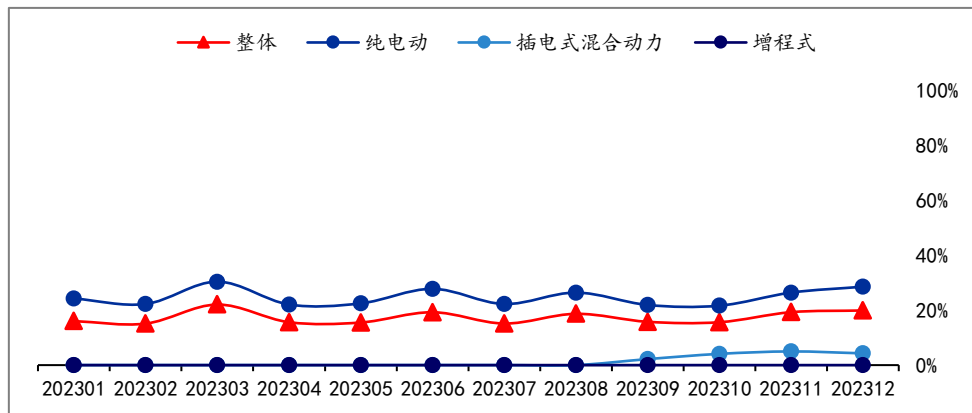
图：无框车门渗透率-分品牌



图：无框车门渗透率-分价格段



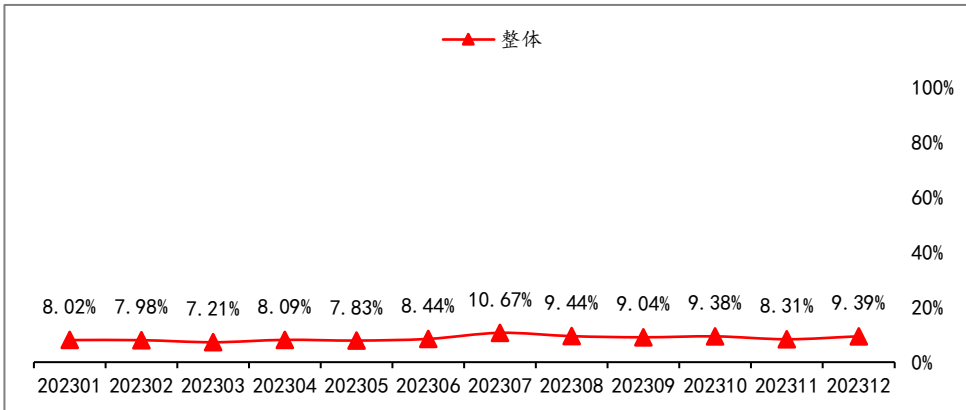
图：无框车门渗透率-分动力类型



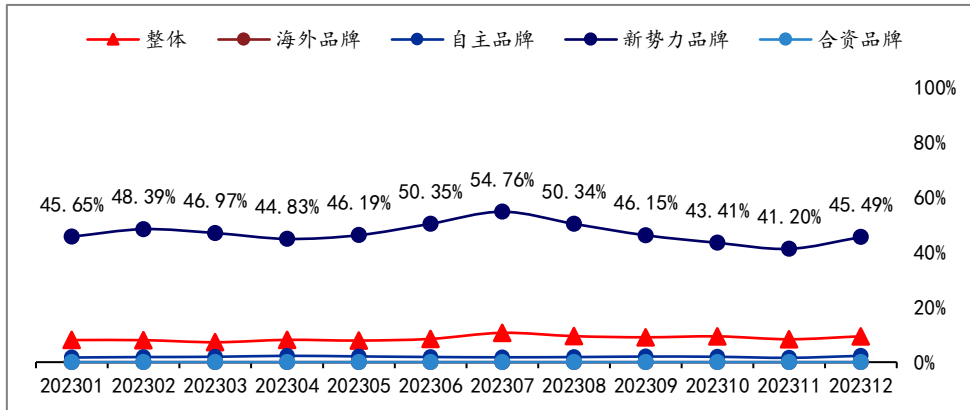
电吸门：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，电吸门渗透率为9.39%，同比+1.43pct，环比+1.08pct。新势力品牌为主要搭载方，12月渗透率为45.49%；价格段上，20-30/30-40/40-50/50万元以上车型12月渗透率分别为8.4%/56.03%/74.64%/50.9%，30-50万元为主要搭载区间，受益于仰望U8销量增长，50万元以上渗透率大幅提升。增程式车型为主要搭载车型，但由于非搭载电吸门的增程式车型（如问界M7）销量增加，其渗透率呈下降趋势。

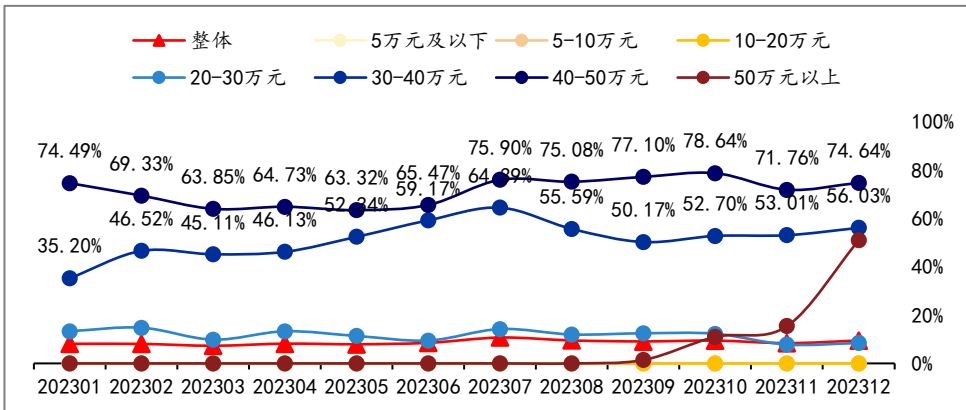
图：电吸门渗透率



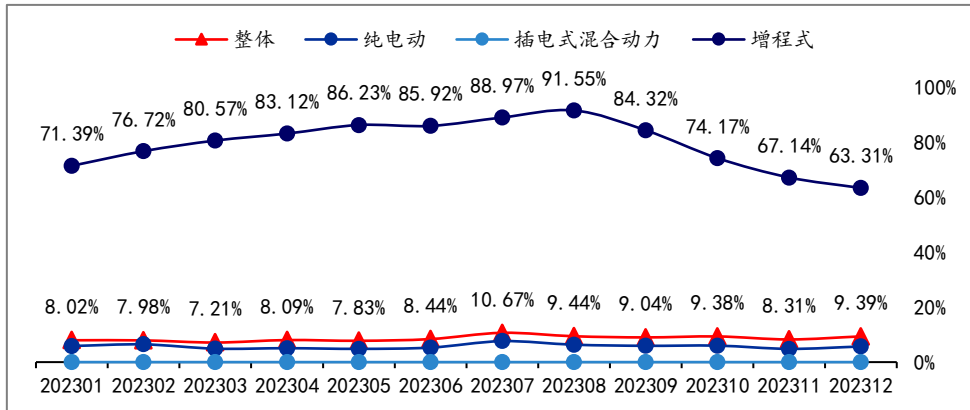
图：电吸门渗透率-分品牌



图：电吸门渗透率-分价格段



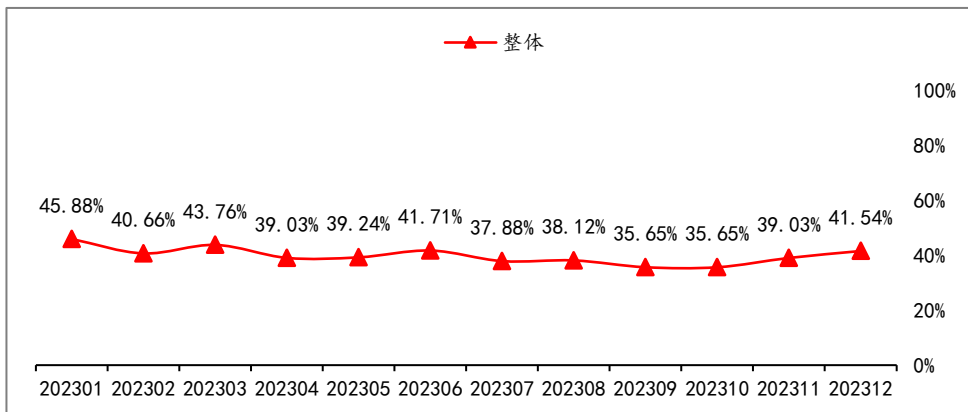
图：电吸门渗透率-分动力类型



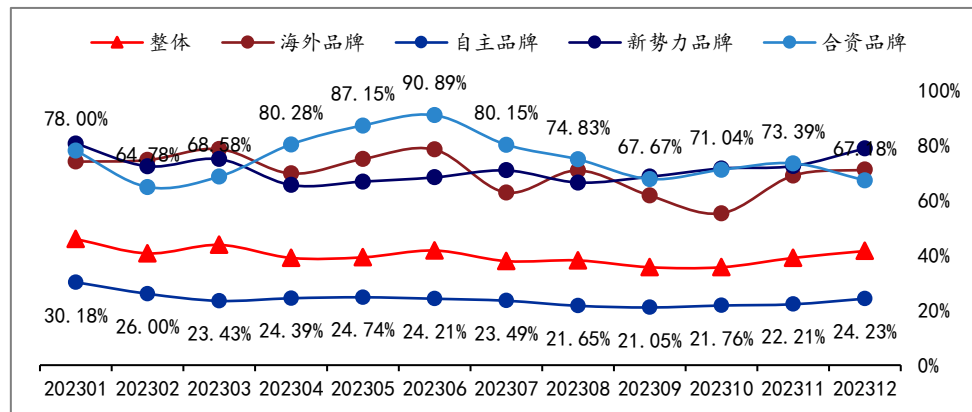
电尾门：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，电尾门渗透率为41.54%，同比+1.50pct，环比+2.51pct，2023年整体渗透率为39.85%。12月自主品牌渗透率低于整体，仅24.23%，但呈现上升趋势。从价格区间看，20万元以上车型12月基本实现80%以上的渗透。

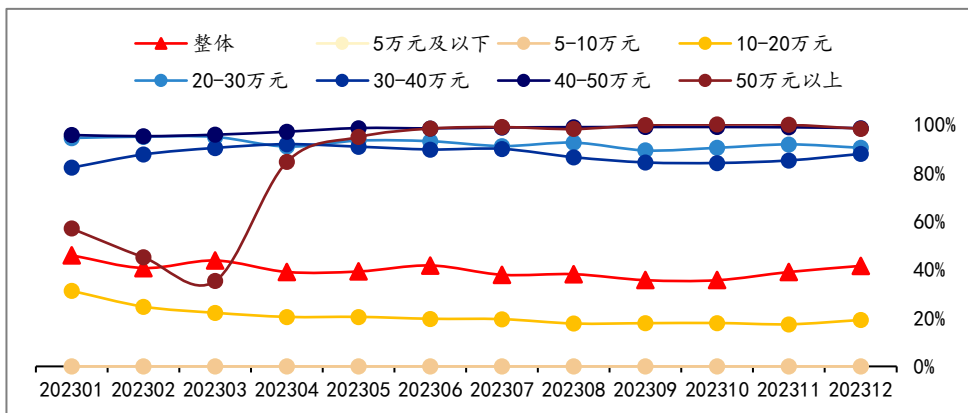
图：电尾门渗透率



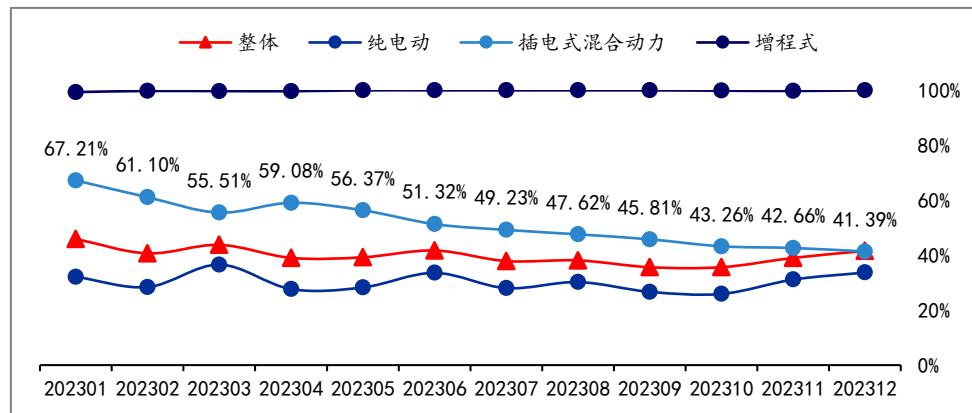
图：电尾门渗透率-分品牌



图：电尾门渗透率-分价格段



图：电尾门渗透率-分动力类型

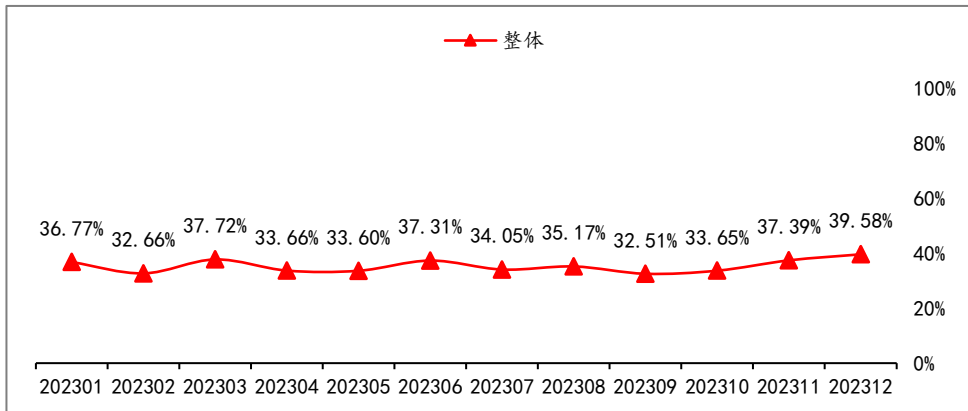


4 车灯

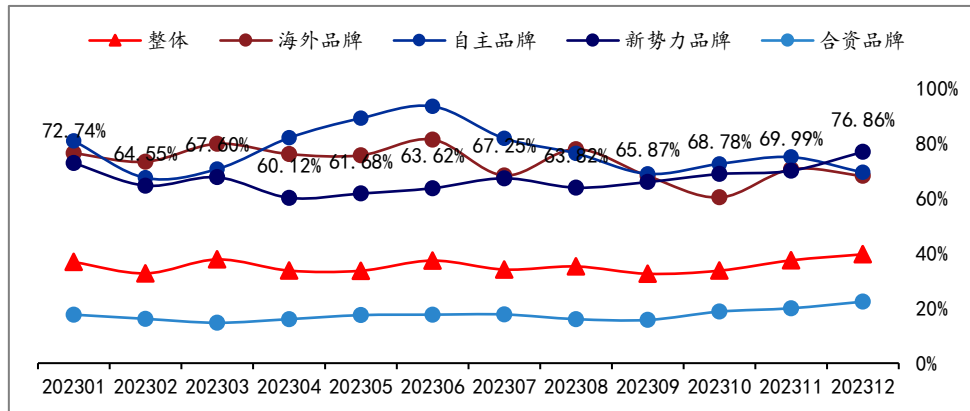
自适应远近光灯：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，自适应远近光灯渗透率达到39.58%，同比+3.79pct，环比+2.19pct。除合资品牌外其余品牌均处于平均渗透率之上。价格段上，20-50万车型为主要搭载车型；动力类型上，增程式车型渗透率为100%。

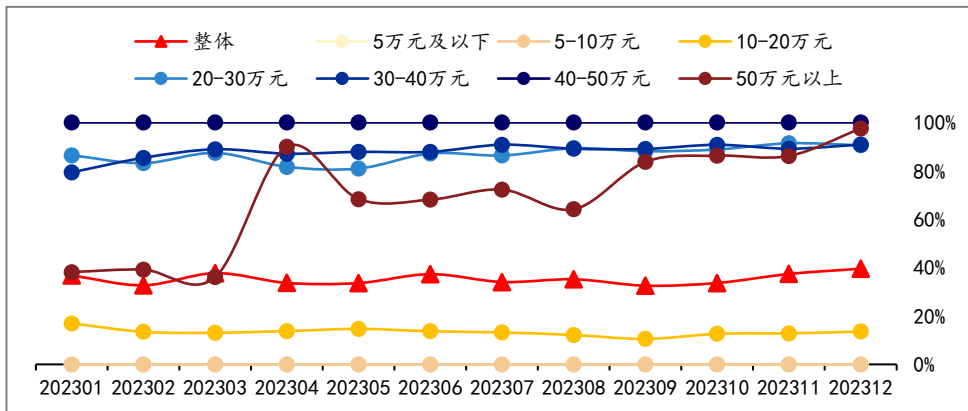
图：自适应远近光灯渗透率



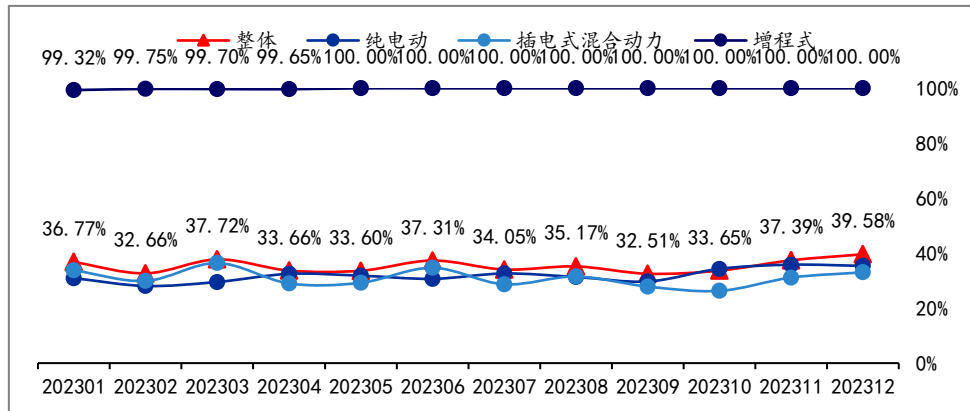
图：自适应远近光灯渗透率-分品牌



图：自适应远近光灯渗透率-分价格段



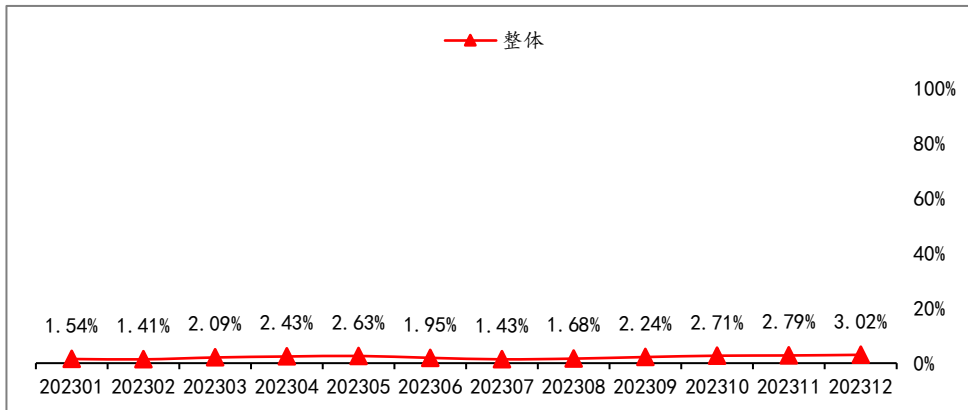
图：自适应远近光灯渗透率-分动力类型



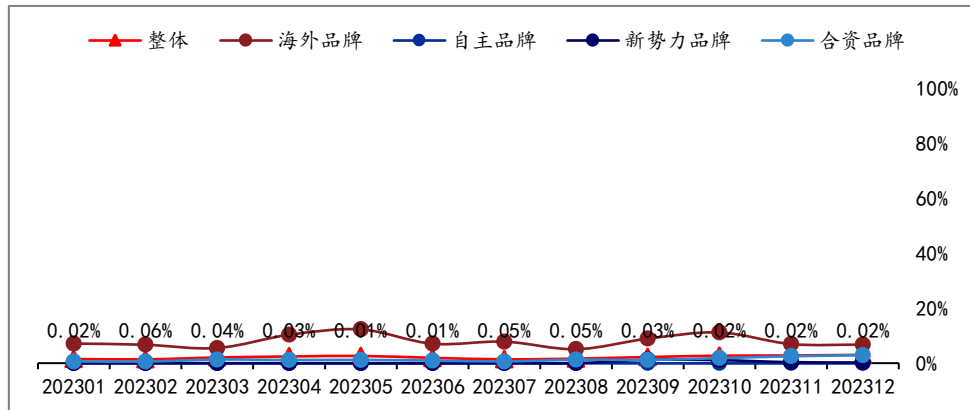
大灯随动转向：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，大灯随动转向渗透率为3.02%，同比+0.36pct，环比+0.23pct。从品牌类型来看，12月海外品牌搭载率较高，为6.75%；从价格区间来看，由于非搭载电尾门的50万元以上车型（如仰望U8）车型销量增加，渗透率有所下降。

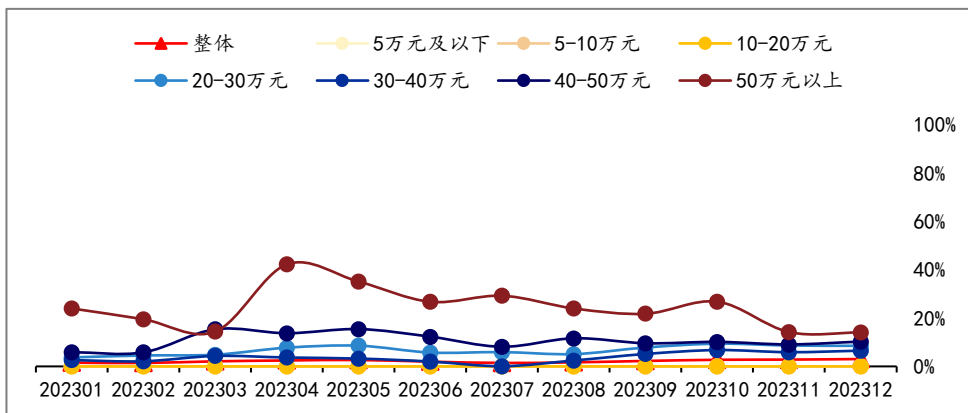
图：大灯随动转向渗透率



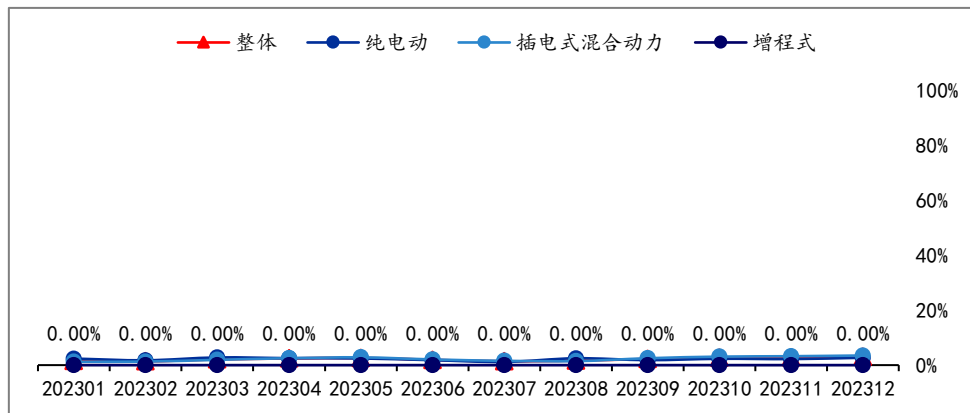
图：大灯随动转向渗透率-分品牌



图：大灯随动转向渗透率-分价格段



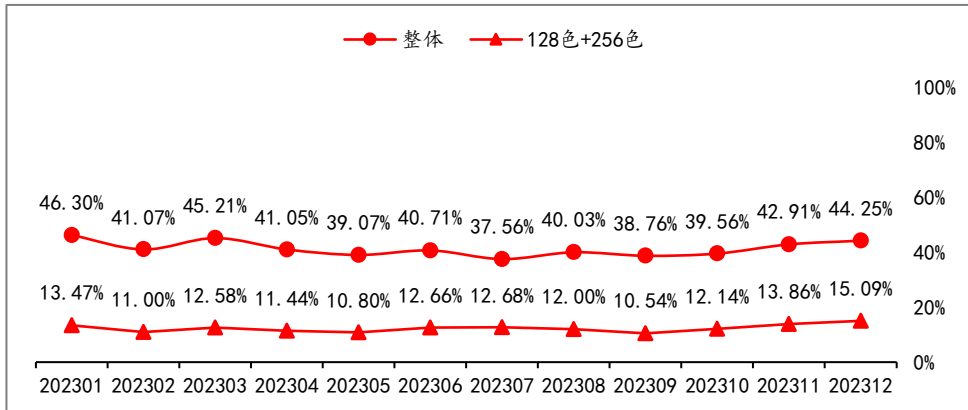
图：大灯随动转向渗透率-分动力类型



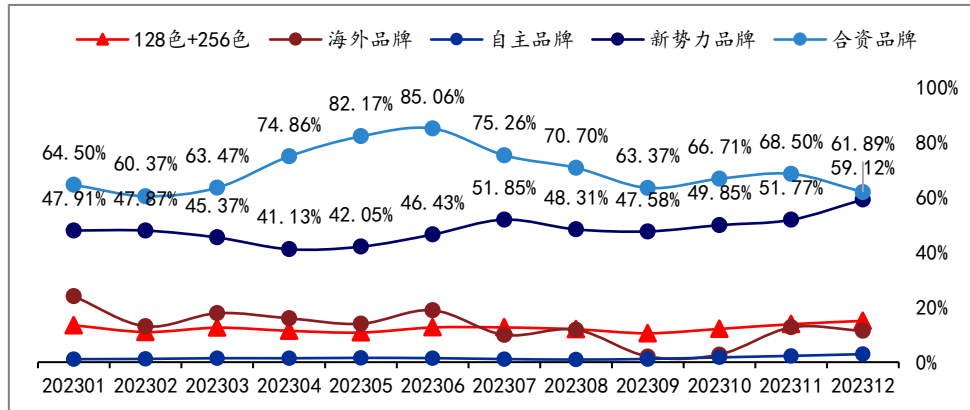
车内氛围灯：2023年12月新能源车渗透率

2023年12月，车内氛围灯整体渗透率为44.25%，同比+5.96pct，其中128色+256色渗透率为15.09%，同比+5.57pct，车内氛围灯高端化趋势明显。128+256色氛围灯中，从品牌来看，12月合资品牌/新势力品牌渗透率分别为61.89%/59.12%；从价格段来看，30-40万/40-50万车型12月渗透率分别为69.11%/65.98%；从动力类型看，增程式车型12月渗透率为92.50%。

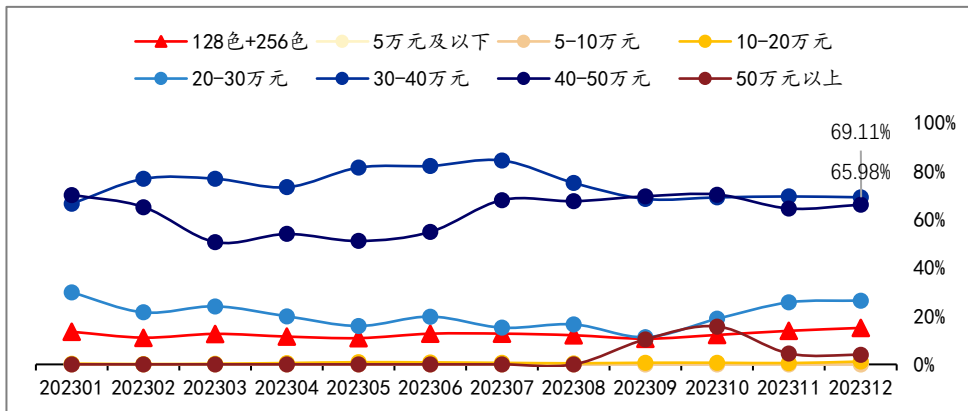
图：车内氛围灯渗透率



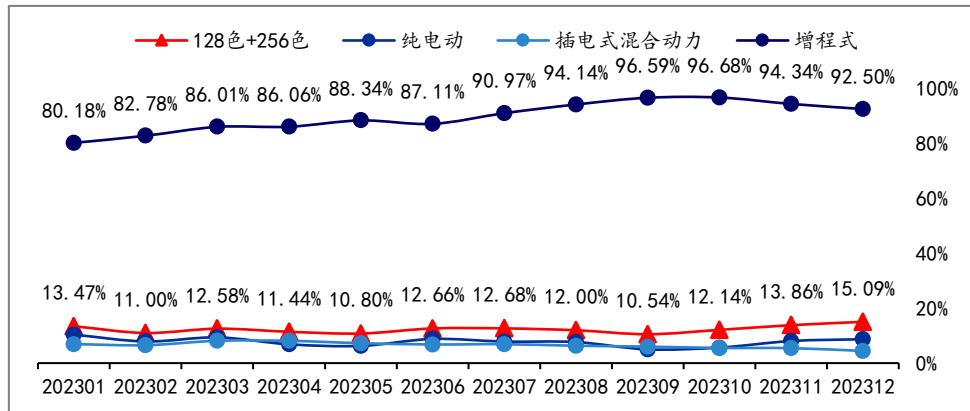
图：车内氛围灯渗透率-分品牌



图：车内氛围灯渗透率-分价格段



图：车内氛围灯渗透率-分动力类型

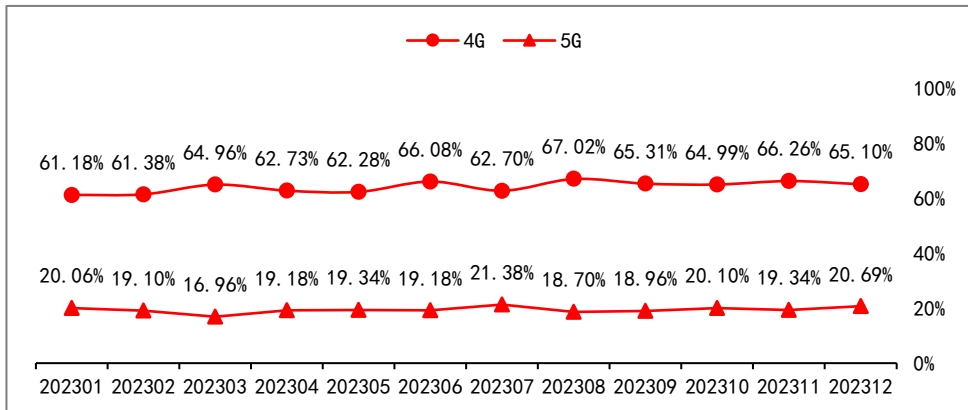


5 智能网联

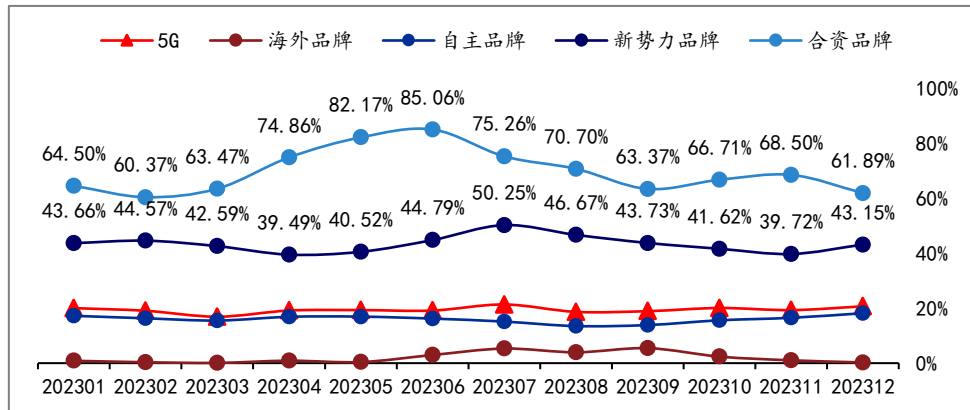
5G：2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，新能源乘用车中4G/5G渗透率分别为65.10%/20.69%，同比+7.57/+1.15pct，环比-1.16/+1.35pct，2023年整体渗透率分别为64.17%/19.42%。品牌上，5G在合资品牌和新势力品牌12月渗透率分别为61.89%/43.15%；价格上，5G在20-30万/30-40万/40-50万/50万以上车型12月渗透率分别为30.08%/81.53%/76.16%/54.04%。

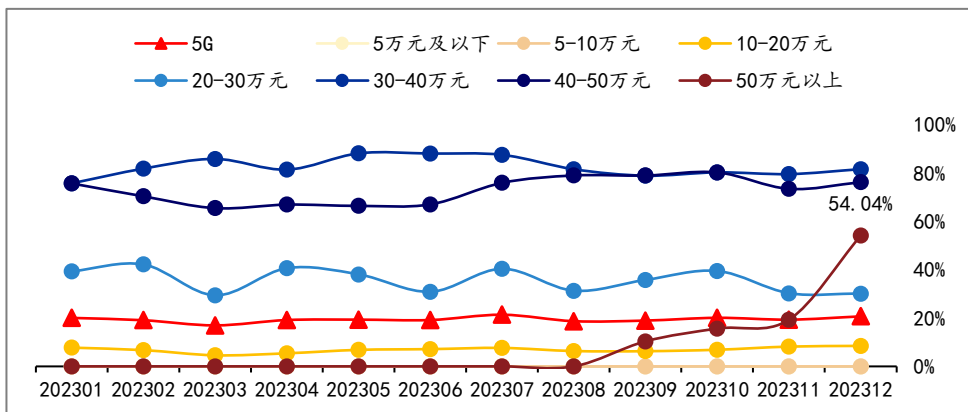
图：4G/5G渗透率



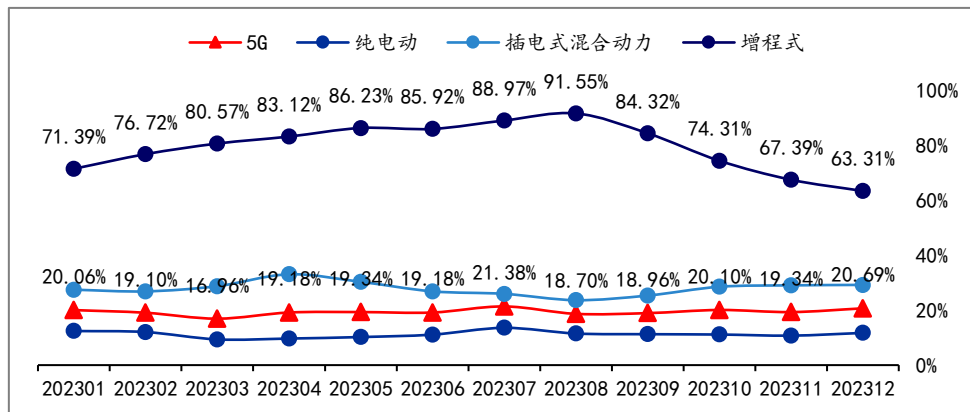
图：5G渗透率-分品牌



图：5G渗透率-分价格段



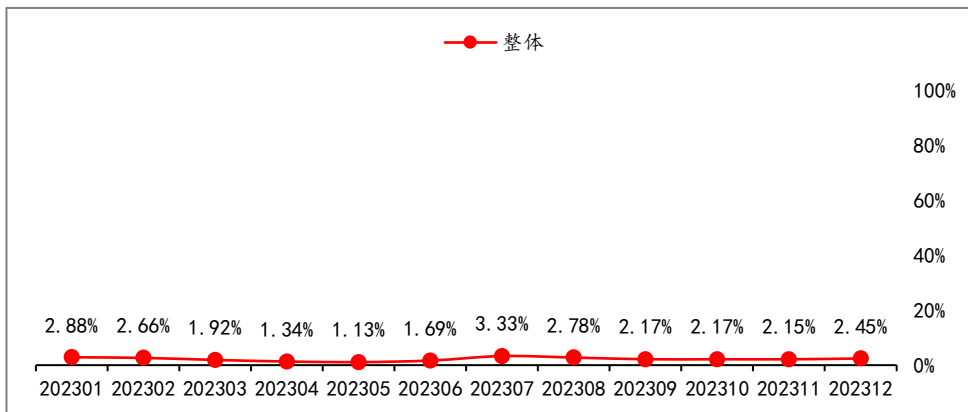
图：5G渗透率-分动力类型



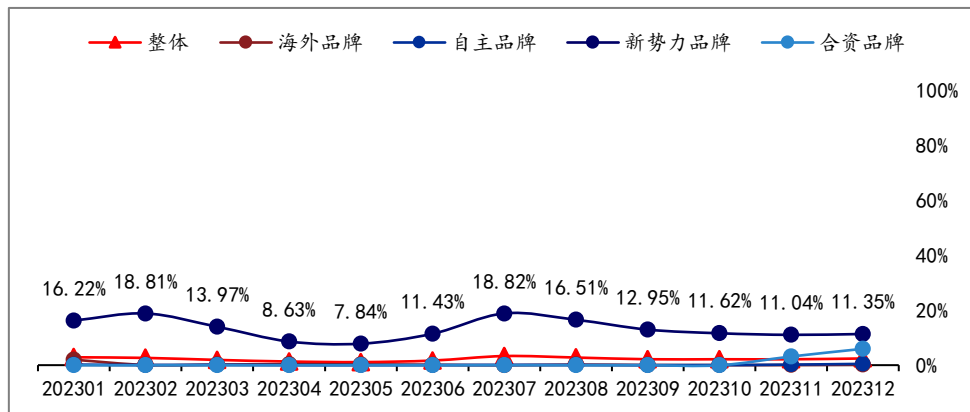
V2X: 2023年12月新能源乘用车渗透率

2023年12月，新能源乘用车中V2X渗透率分别为2.45%，同比-0.45pct，环比+0.29pct，2023年整体渗透率2.22%。新势力品牌12月渗透率为11.35%；在40-50万12月渗透率为10.06%。

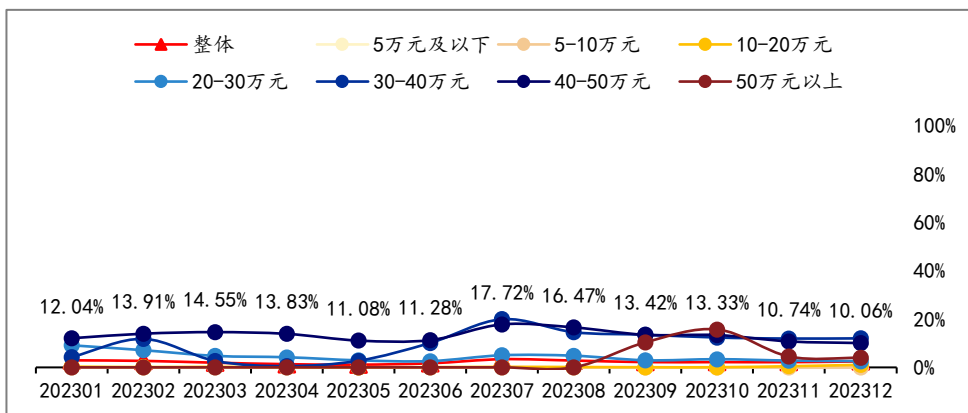
图：V2X渗透率



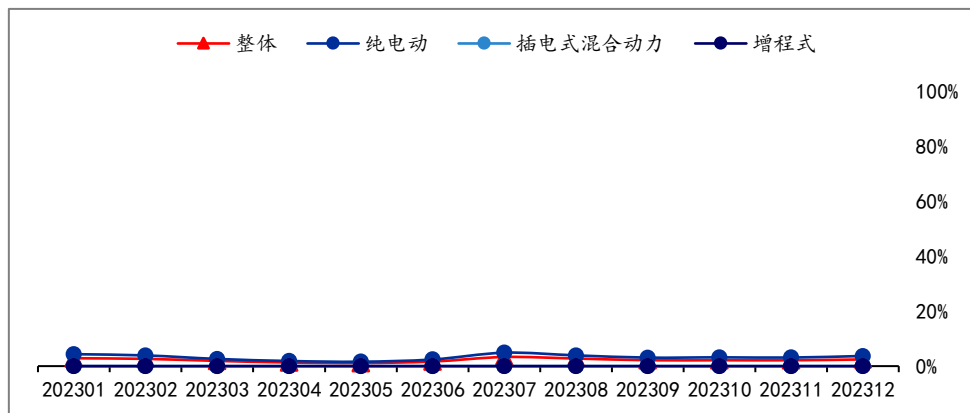
图：V2X渗透率-分品牌



图：V2X渗透率-分价格段



图：V2X渗透率-分动力类型



6 风险提示

风险提示

1. 数据可靠性风险：新能源乘用车的销量与车辆配置来自懂车帝官网，可能存在车型未全部覆盖、配置信息遗漏、配置信息有误等情况。
2. 数据统计风险：渗透率计算选取最新年份最低价格车型配置信息进行计算，而消费者购车可能选择更高配置车型，存在渗透率低估的可能。
3. 报告仅为市场监控，不构成投资建议

数据来源及计算说明

数据来源：懂车帝官网

数据维度：在售新能源乘用车零售销量及零部件配置

时间维度：2022年12月-2023年12月

计算方式说明：由于懂车帝官网销量数据仅对应到车系，未明确对应到车型，但不同车型配置存在差距，还存在标配选配之分，故在谨慎原则下选取最新年份最低价格车型配置进行计算零部件标配渗透率。

以HUD示例：

12月HUD渗透率 = 12月所有标配HUD车型销量总和 / 12月销量总和

12月20-30万元价格区间HUD渗透率 = 12月所有标配HUD的20-30万元车型销量总和 / 12月20-30万元车型销量总和

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

| 类别 | 说明 | 评级 | 体系 |
|--------|----------------------------|------|------------------|
| 股票投资评级 | 自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅 | 买入 | 预期股价相对收益20%以上 |
| | | 增持 | 预期股价相对收益10%-20% |
| | | 持有 | 预期股价相对收益-10%-10% |
| | | 卖出 | 预期股价相对收益-10%以下 |
| 行业投资评级 | 自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅 | 强于大市 | 预期行业指数涨幅5%以上 |
| | | 中性 | 预期行业指数涨幅-5%-5% |
| | | 弱于大市 | 预期行业指数涨幅-5%以下 |

THANKS