

证券研究报告

2024年2月29日

行业报告 | 行业专题研究

# 汽车零部件渗透率数据跟踪——24M1

## 赛力斯/长安逆势增长，激光雷达/HUD/摄像头/电吸门渗透率提升

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

2024年1月，新能源车市场零售66.13万辆，同比增长93%，环比下降29%，环比下滑或受地方政策调整(如上海绿牌政策收紧)及12月末冲刺销量透支部分需求影响，但降幅仍小于23M1(-46%)。赛力斯/长安销量逆势增长，问界M7首登销量榜首，零部件渗透率上HUD/摄像头( $\geq 10$ 个)/激光雷达/电吸门环比增幅明显，渗透率分别为15.80%/16.68%/7.24%/12.90%，环比+5.04/+4.20/+3.81/+3/51pct。

## 智能驾驶：标配L2及以上渗透率42.21%，摄像头( $\geq 10$ 个)/毫米波雷达/激光雷达渗透率明显提升

标配L2及以上智能驾驶渗透率为42.21%，同比+4.61pct，环比+0.82pct。1) 感知层：摄像头( $\geq 10$ 个)渗透率16.68%，同比+7.52pct，环比+4.20pct；超声波雷达( $\geq 10$ 个)渗透率25.37%，同比+6.93pct，环比持平；毫米波雷达渗透率40.37%，同比+7.69pct，环比+4.62pct，5个及以上渗透率较为稳定，达到8.46%，同比+0.86pct，环比+1.01pct；激光雷达渗透率为7.24%，同比+4.40pct，环比+3.81pct；高精地图渗透率为10.97%，同比1.05pct，环比-1.20pct。2) 决策层：英伟达/地平线/Mobileye渗透率分别为4.64%/4.79%/1.37%，地平线渗透率仍保持略高于英伟达。3) 智驾功能：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44.60/44.07/42.08/37.51/17.50/19.35/2.92%。

## 智能座舱：HUD渗透率增幅较大，高通8155渗透率达19.37%

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40.43%/90.31%/8.22%/3.71%/15.80%，同比-3.77/+6.73/+1.77/-2.56/+9.40pct，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84.46%，同比-1.47pct，环比+2.39%，高渗透率下出现小幅下降。3) 座舱芯片：高通8155市场份额占比超过50%，渗透率达到19.37%，同时高通8295芯片开始登陆座舱。4) 热泵管理系统：2024年1月新能源乘用车热泵管理系统渗透率达到26.53%，同比-6.32pct，环比-3.84pct。

## 底盘及车身：电吸门渗透率持续提升至12.90%，同比+4.88pct，环比+3.51pct

1) 2024年1月，空气悬架标配渗透率为3.37%，同比-2.00pct，环比-0.12pct。2) 无框车门渗透率为18.54%，同比+2.48pct。3) 电吸门/电尾门渗透率分别为12.90%/42.06%，同比+4.88/-3.83pct。

**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

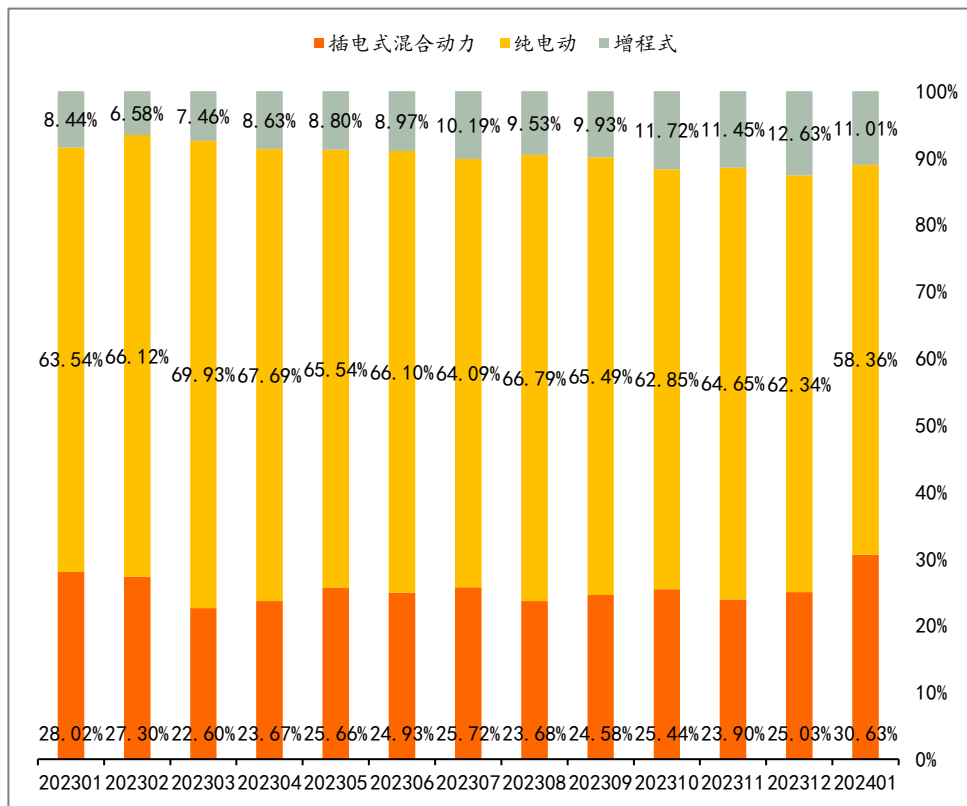
- 4G/5G
- V2X

## 06 风险提示

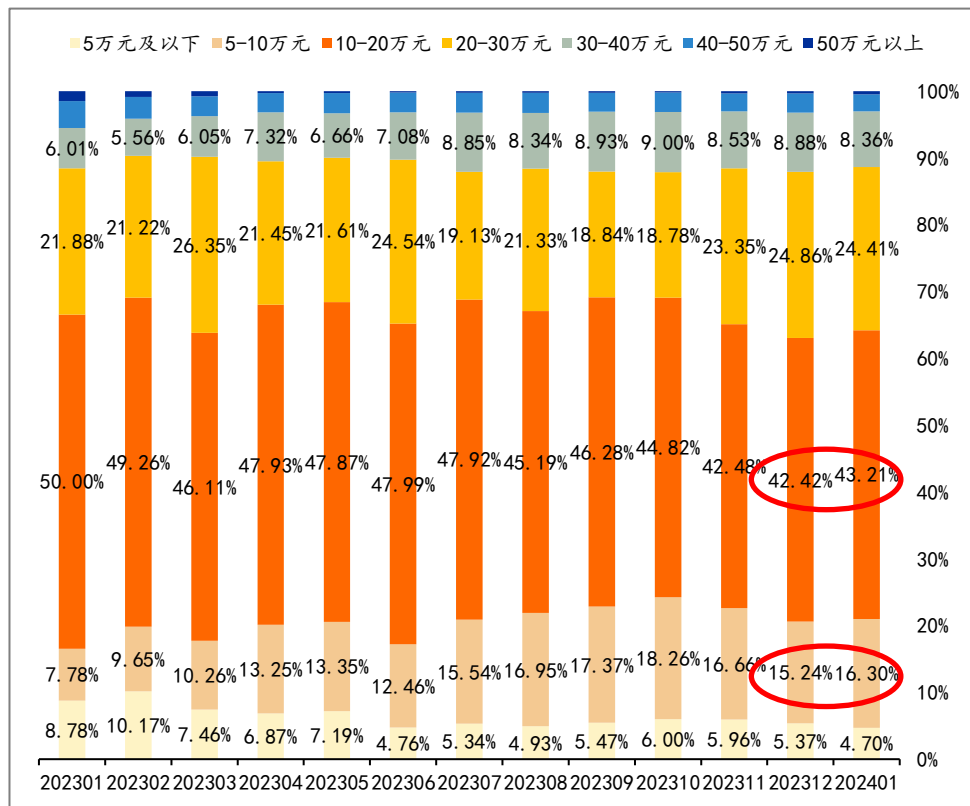
# 销量结构：24M1整体销量同比+93%，环比-28%，但降幅小于23M1

根据乘联会数据，2024年1月新能源市场零售66.8万辆，同比增长101.8%，环比下降29.5%。我们统计，2024年1月新能源车市场零售66.13万辆，同比+93%，环比-29%，或受地方政策调整(如上海绿牌政策收紧)及12月末冲刺销量透支部分需求影响，环比降幅小于23M1(-46%)。其中，2024年1月份纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为58.36%/30.63%/11.01%，插电式混合动力车型占比环比+5.60pct，价格区间上，10-20万车型为主要价格区间占比43.21%，5-20万价格区间占比均有小幅提升。

图：23M1-24M1新能源乘用车销量-分动力类型



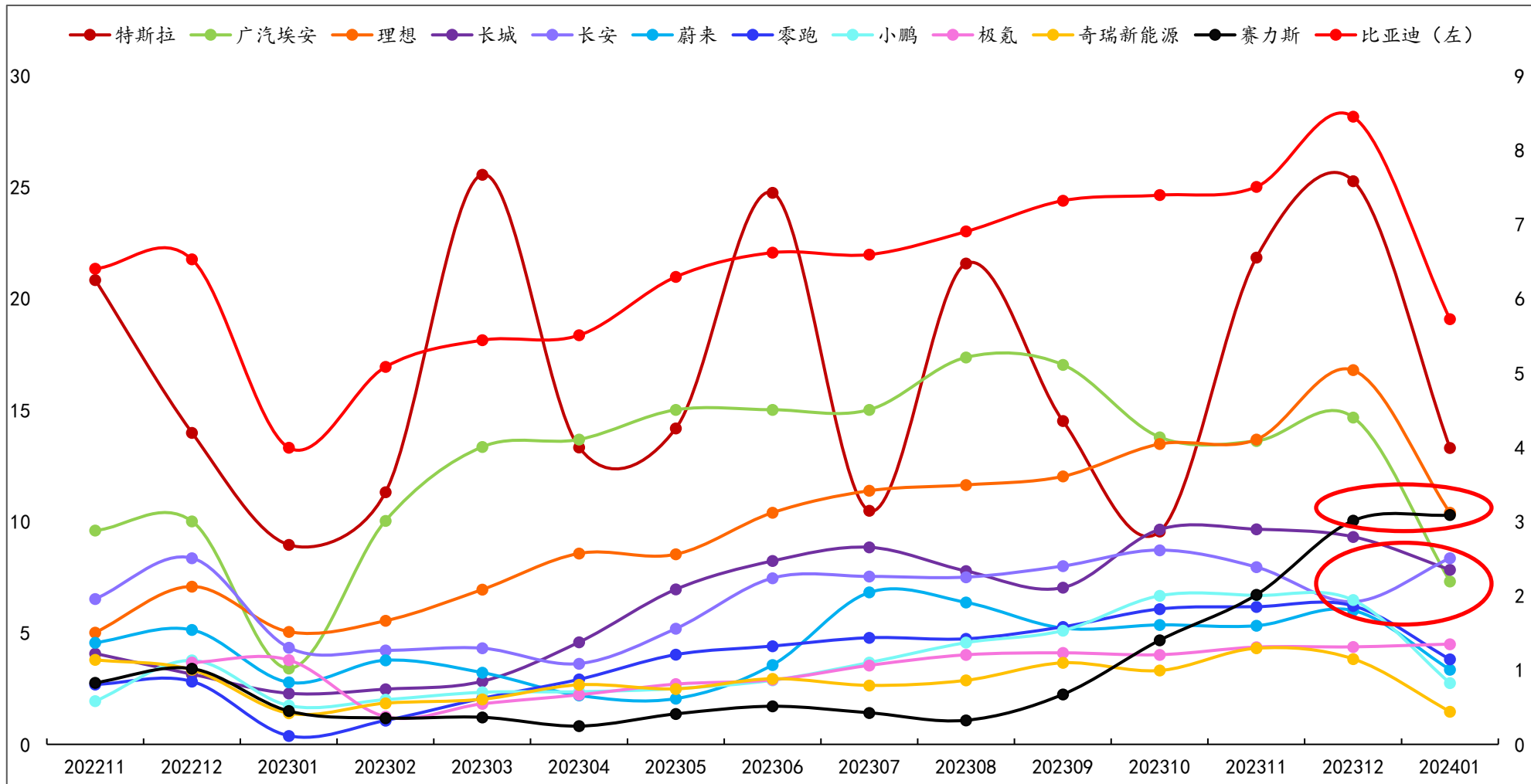
图：23M1-24M1新能源乘用车销量-分价格段



# 车企销量：赛力斯/长安逆势增长

图：22M11-24M1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



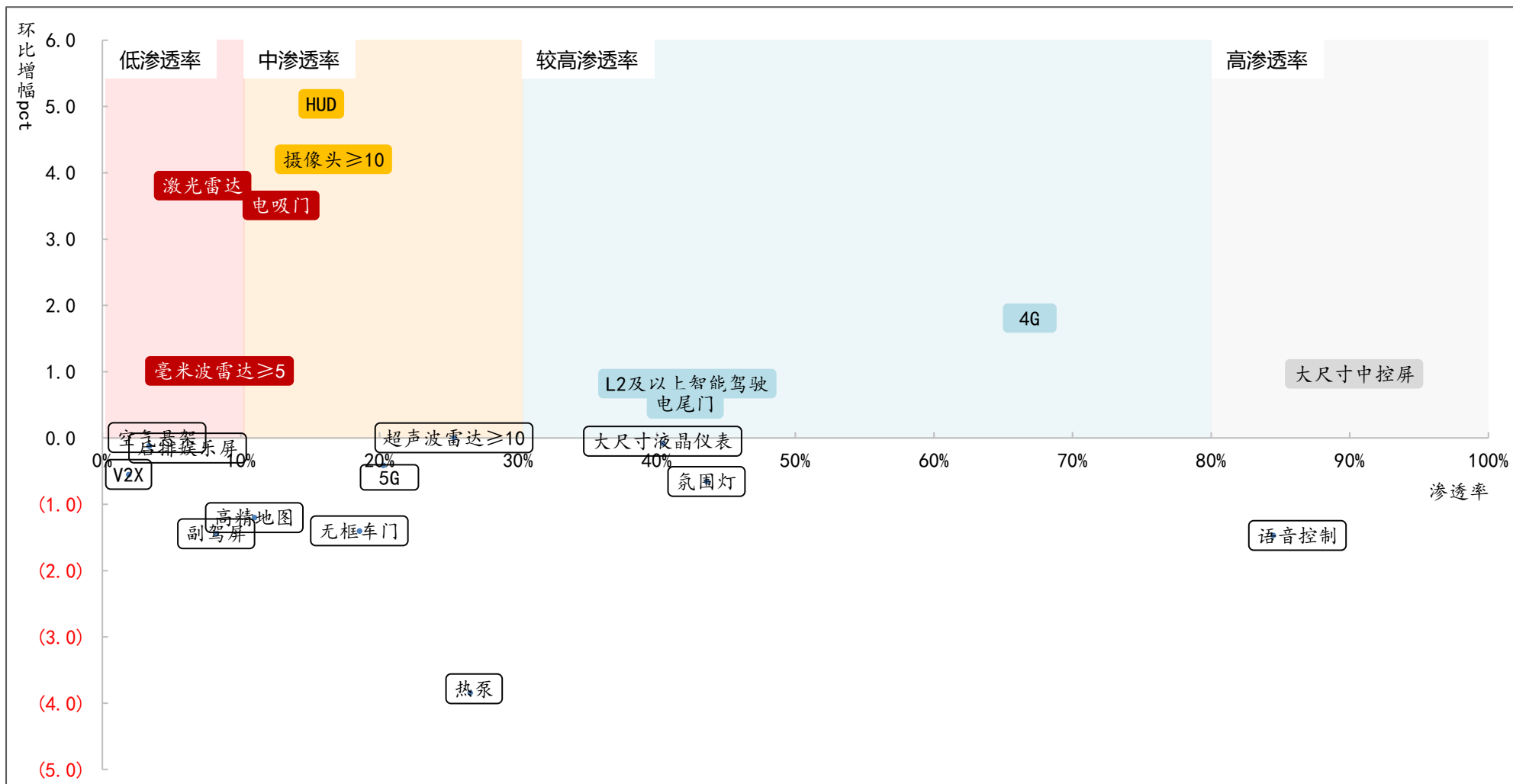
# Top20车型销量及排名变动：问界M7首登顶，24M1零售近3万

图：车型销量及排名变动（辆）

车型	厂商	202301	202302	202303	202304	202305	202306	202307	202308	202309	202310	202311	202312	202401	排名变动
问界M7	AITO	14184	25526	54937	26760	31054	51471	23632	51117	41428	26353	49877	60055	29997	8
Model Y	特斯拉	0	0	0	0	8427	16560	24989	34841	35011	37836	40594	41012	29912	-1
海鸥	比亚迪	14342	20279	27907	28931	26072	23546	23594	24272	28727	30615	30751	30799	28050	-1
宋PLUS DM-i	比亚迪	28404	29931	24038	20645	21048	22389	21650	23100	26861	23849	23854	30525	23787	0
秦PLUS DM-i	比亚迪	5087	19000	31310	31734	32071	26413	25674	28154	27990	25972	26050	27956	20318	0
宋Pro DM-i	比亚迪	14124	14439	10026	8427	13501	21096	18800	19000	20798	21350	20317	27812	19952	0
元PLUS	比亚迪	0	0	3311	15011	14164	12176	14378	13892	19606	23744	24024	27458	16831	-4
海豚	比亚迪	17582	22682	27687	29961	29081	26408	21800	22096	24282	24735	26580	26814	16386	0
长安Lumin	长安	1737	1223	1333	828	626	432	769	988	5248	12193	17039	25545	16041	13
五菱宏光MINIEV	五菱汽车	16416	30267	23159	18086	20346	13763	15499	15844	16146	20337	22985	25015	15520	0
理想L7	理想汽车	4792	12996	13267	21065	19306	20583	17861	26713	26969	27132	22355	22678	13343	1
五菱缤果	五菱汽车	0	0	7702	10486	11119	13107	13389	12752	12982	15525	16599	20428	11746	-5
熊猫mini	吉利汽车	12659	8397	21726	13196	11454	22741	7791	13577	2079	2273	15627	15750	11092	8
五菱星光PHEV	五菱汽车	5091	16827	26392	19569	25233	22487	22437	22648	21546	11730	11728	15216	10103	17
AION Y	埃安	6099	8192	6224	6887	7604	9618	11315	11227	11193	12142	12476	15013	10079	-4
Model 3	特斯拉	7996	7299	5831	6082	6852	8451	9425	10933	11884	12756	11955	14913	9969	-3
银河L7	吉利银河	7181	7222	6050	3935	1031	4652	8341	9750	9912	10950	11050	13845	9772	21
AION S	埃安	1614	1062	3091	3523	2556	1819	7378	7985	9650	11812	12040	13201	9534	-4
深蓝S7	深蓝汽车	6503	8434	8905	8217	10816	11784	11455	11654	11914	11930	12004	13186	9109	17
理想L8	理想汽车	1725	2254	8135	2711	2585	9295	1821	5849	5320	3907	5741	12811	9061	-5

# 零部件渗透率：2024年1月新能源乘用车

图：零部件渗透率一览



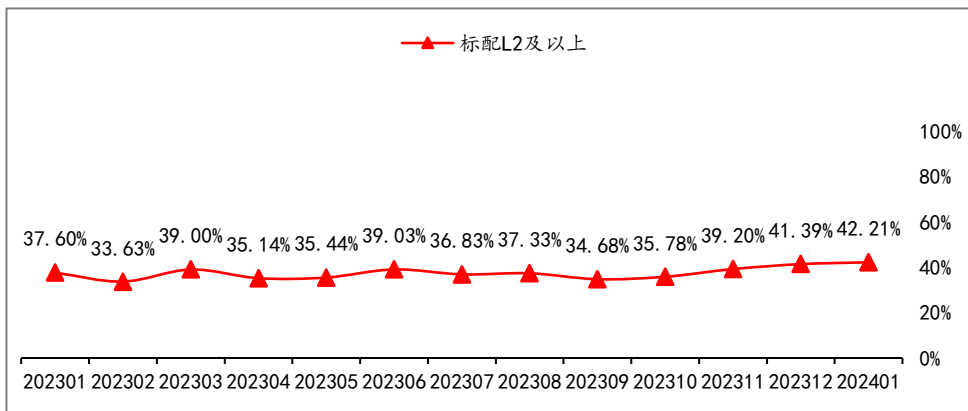
# 1 智能驾驶



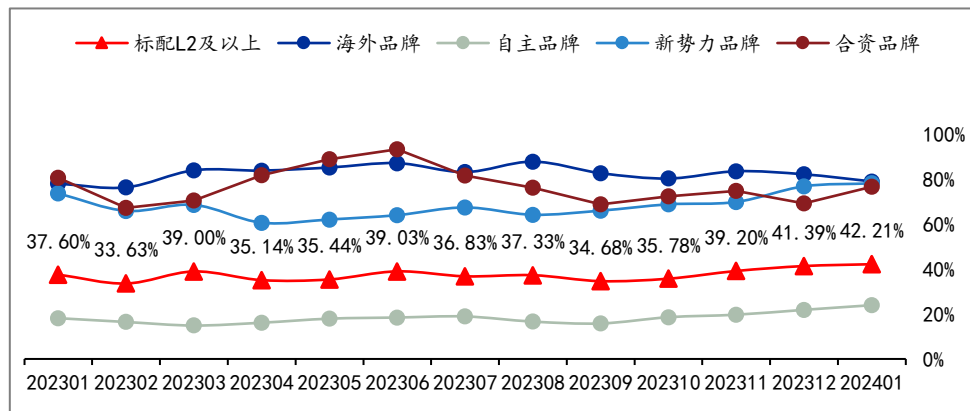
# 智能驾驶：24M1标配L2及以上渗透率42.21%

2024年1月，标配L2及以上智能驾驶渗透率为42.21%，同比+4.61pct，环比+0.82pct。2024年1月份海外品牌/自主品牌/新势力品牌/合资品牌渗透率分别为79.14%/23.94%/78.31%/76.77%；50万元以上车型渗透率85.60%；纯电动/插电式混合动力/增程式车型渗透率分别为37.62%/33.01%/100.00%。

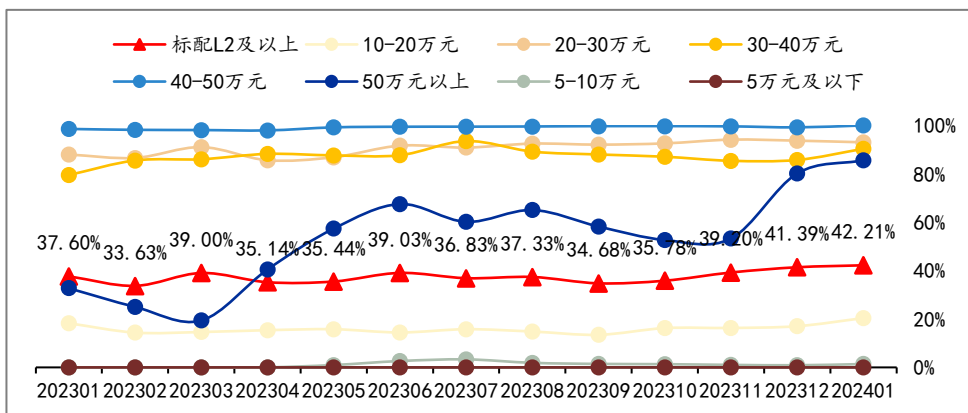
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率



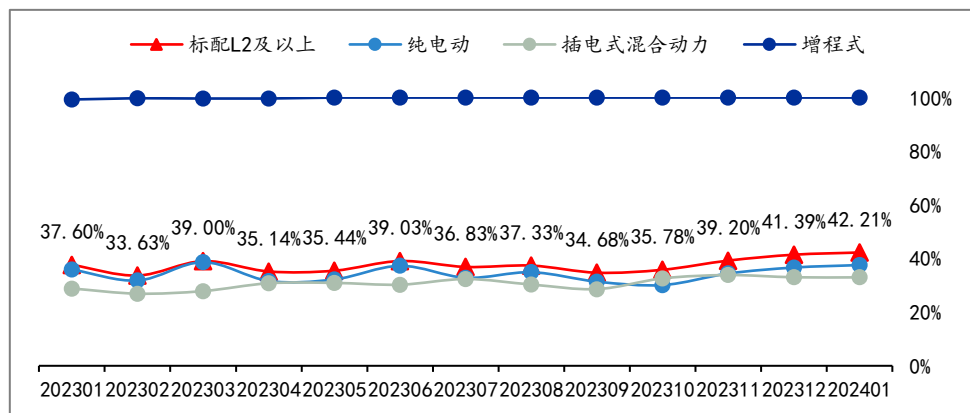
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分品牌



图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分价格段



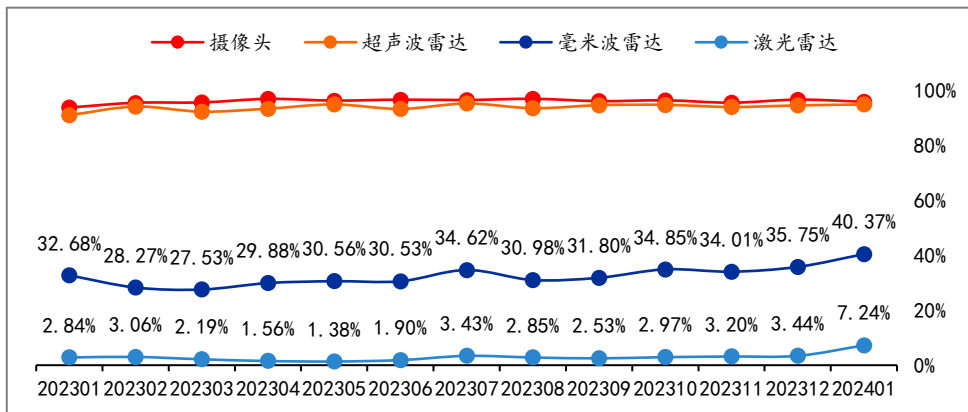
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分动力类型



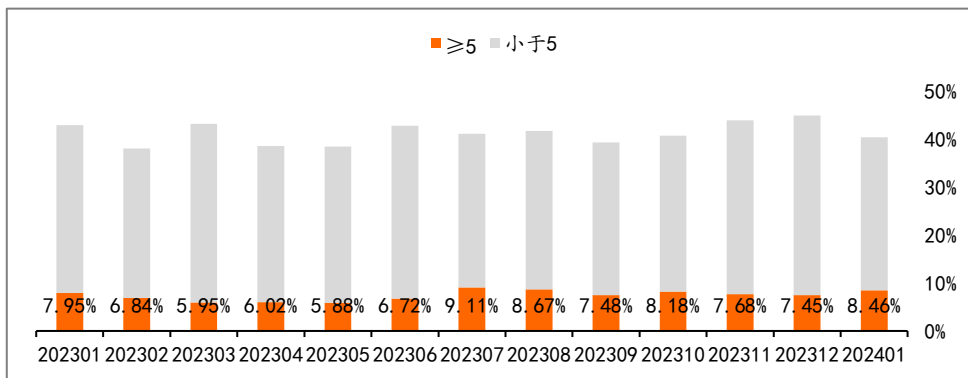
# 感知层：毫米波雷达、激光雷达渗透率同步提升

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40.37%，激光雷达渗透率快速提升，为7.24%，其中1颗激光雷达为主要方案，渗透率为6.77%。

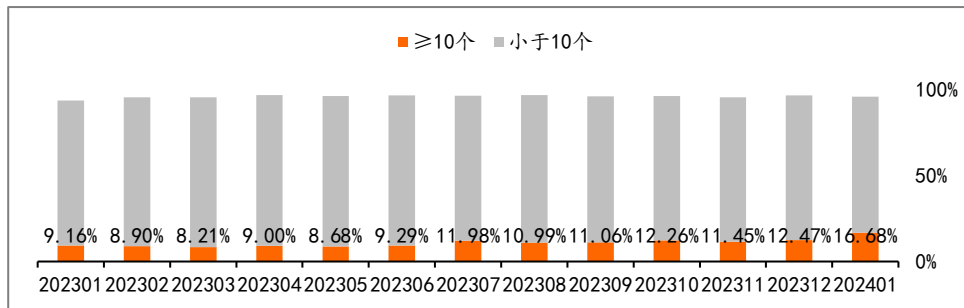
图：智能驾驶感知硬件渗透率



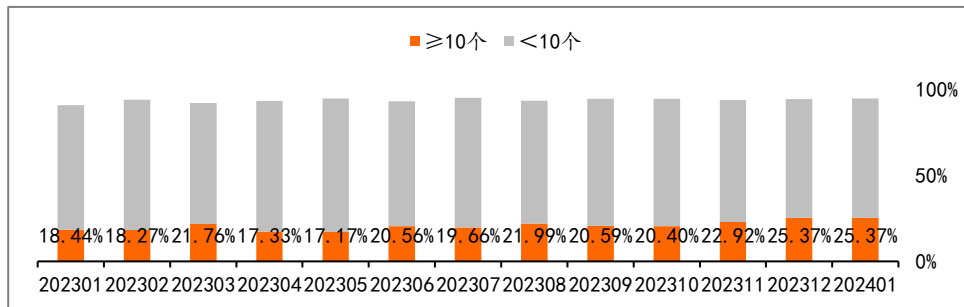
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



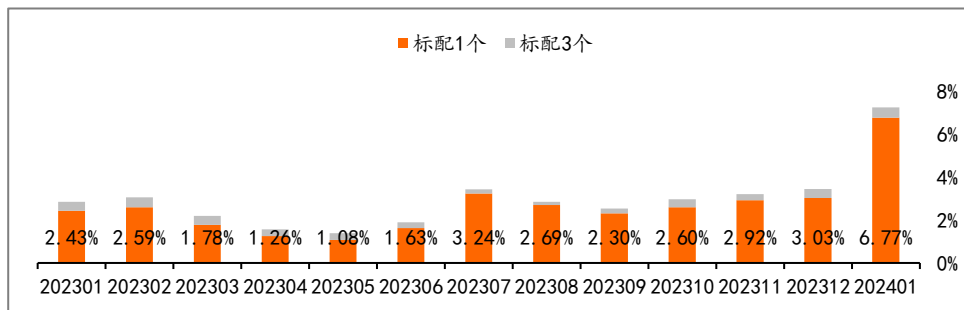
图：10个及以上摄像头渗透率



图：10个及以上超声波雷达渗透率



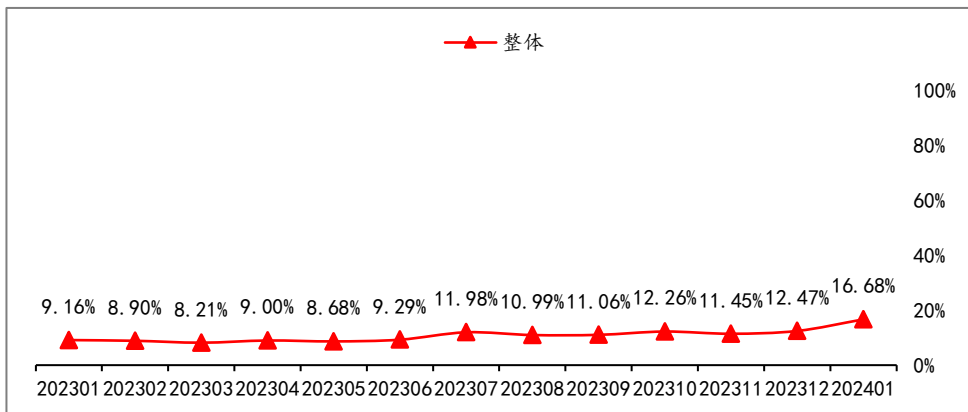
图：激光雷达搭载数量渗透率



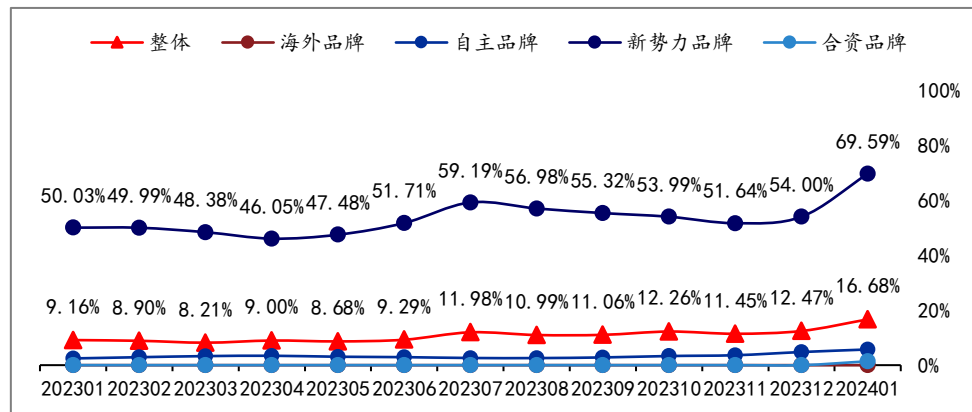
# 摄像头：≥10个车外摄像头渗透率提升至16.68%

2024年1月，10个及以上车外摄像头渗透率为16.68%，同比+7.52pct，环比+4.20pct。从品牌来看，新势力品牌中渗透率为69.59%，环比+15.59pct；受益于问界7销量提升，20-30万元价格段车型及增程式车型中，10个及以上摄像头渗透率大幅增加，分别为38.30%和98.65%。

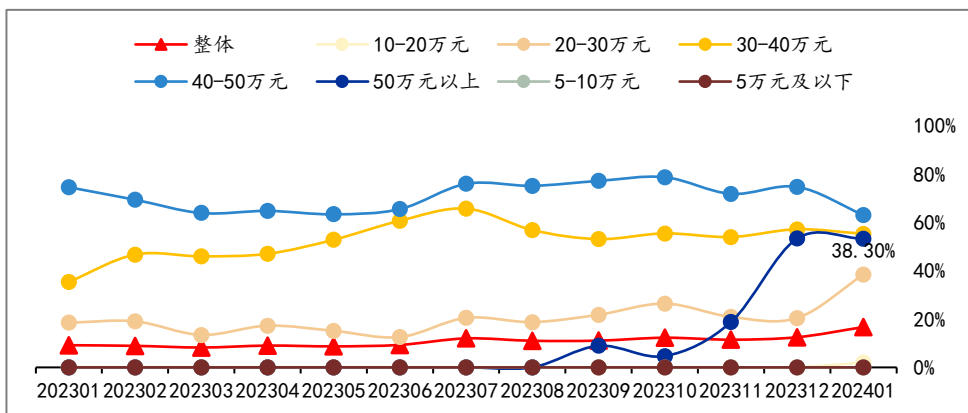
图：10个及以上摄像头渗透率



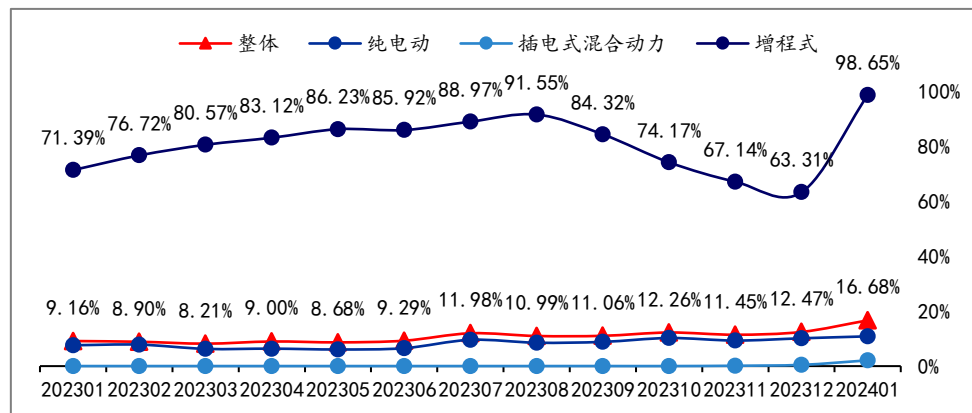
图：10个及以上摄像头渗透率-分品牌



图：10个及以上摄像头渗透率-分价格段



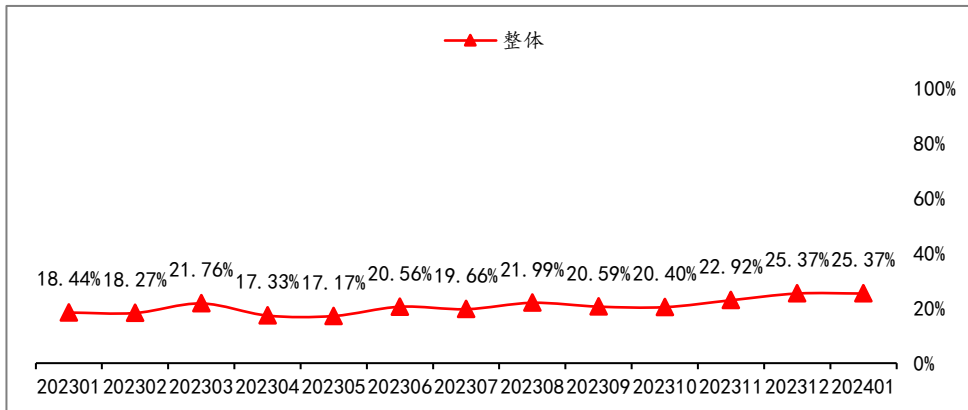
图：10个及以上摄像头渗透率-分动力类型



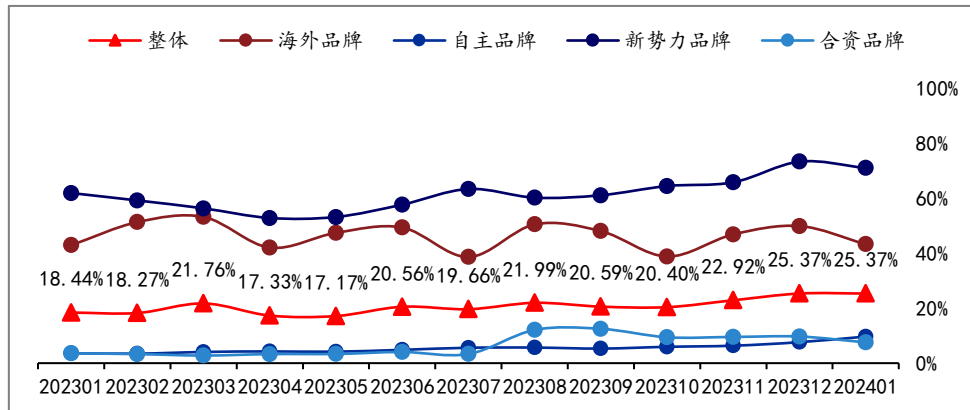
# 超声波雷达：≥10个渗透率环比持平，为25.37%

2024年1月，10个及以上超声波雷达渗透率为25.37%，环比持平，同比+6.93pct。从品牌来看，新势力品牌/海外品牌中渗透率高于整体，分别为71.02%/43.28%，环比小幅下降；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；从动力类型看，增程式车型10个及以上超声波雷达渗透率更高，几乎接近100%。

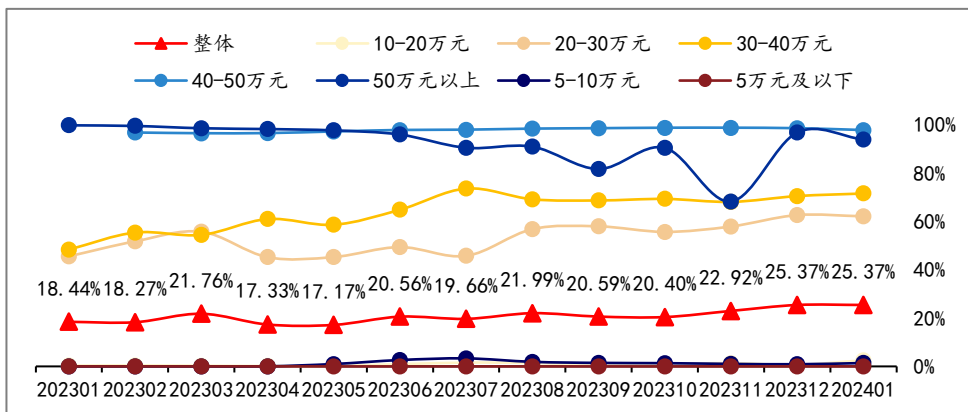
图：10个及以上超声波雷达渗透率



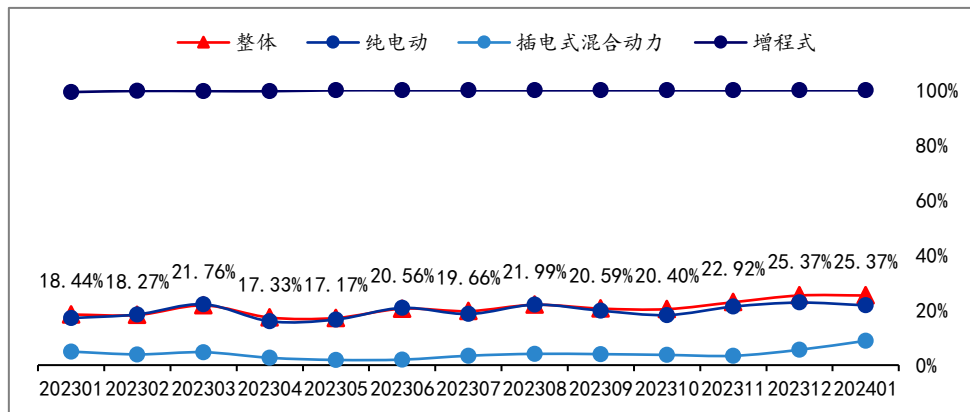
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分品牌



图：10个及以上超声波雷达渗透率-分价格段



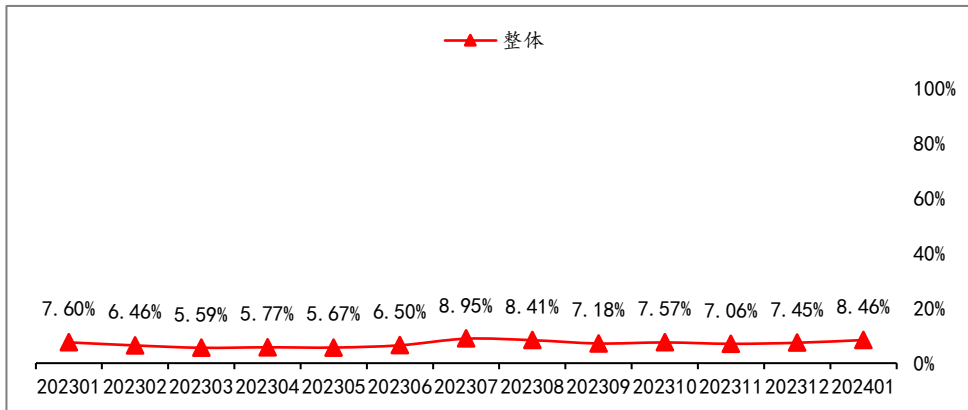
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分动力类型



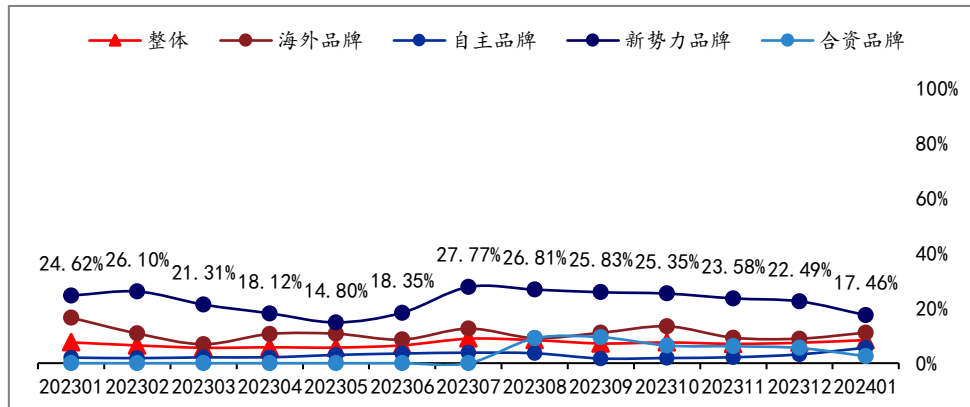
# 毫米波雷达：整体渗透率40.37%，≥5个渗透率为8.46%

2024年1月，毫米波雷达渗透率40.37%，同比 +7.69pct，环比 +4.62pct，5个及以上毫米波雷达渗透率较为稳定，达到8.46%，同比+0.86pct，环比+1.01pct。新势力品牌渗透率远高于整体，为17.46%，呈下降趋势；受益于红旗E-HS9/仰望U8销量提升，50万以上车型渗透率明显提升。

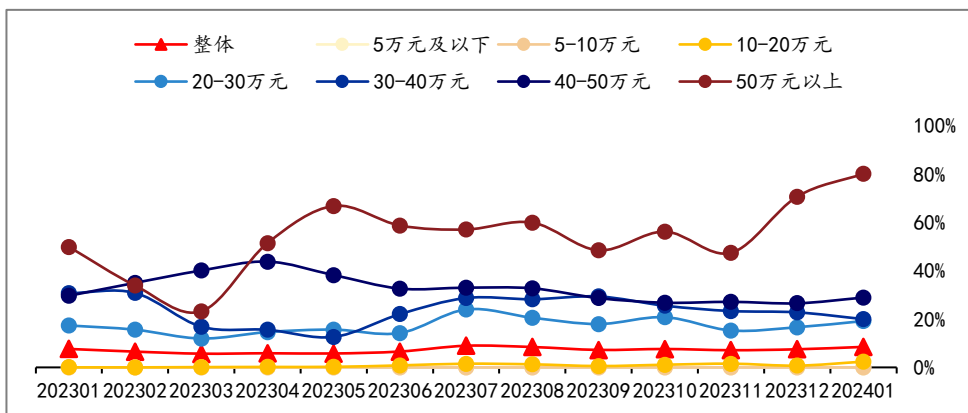
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



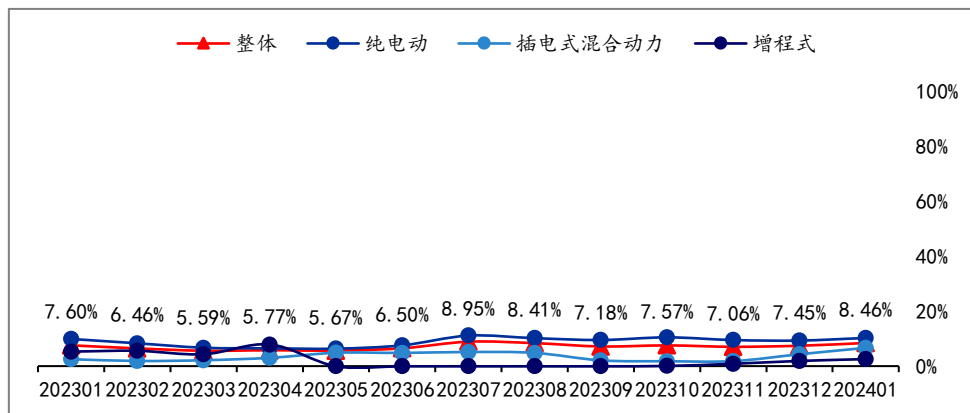
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分品牌



图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分价格段



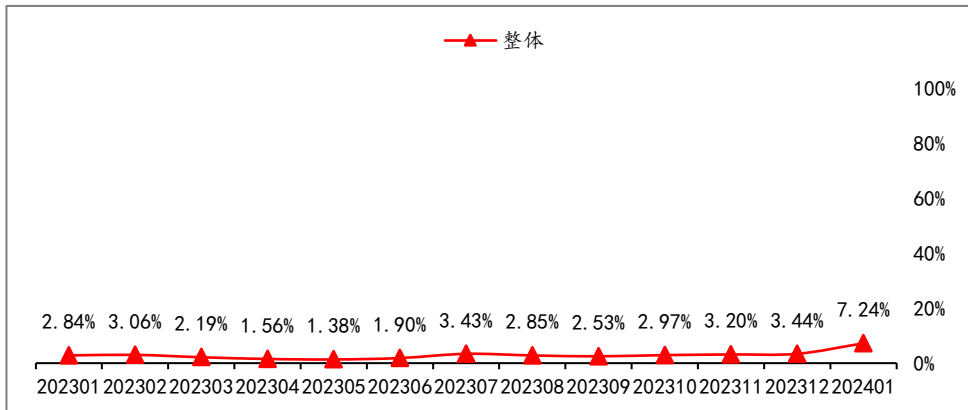
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分动力类型



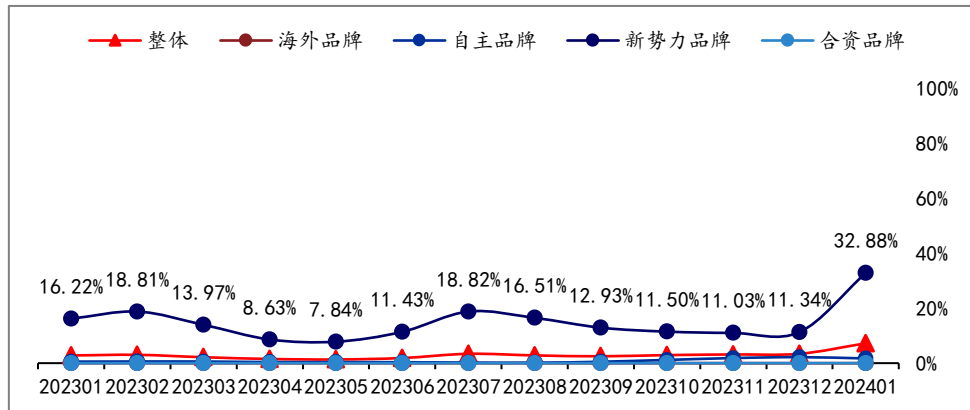
# 激光雷达：渗透率明显提升，至7.24%

2024年1月，新能源乘用车激光雷达渗透率为7.24%，同比+4.40pct，环比+3.81pct。受益于问界M7销量增长，20-30万元中、新势力车型中、增程式车型中激光雷达渗透率提升明显，分别为24.56%/32.88%/49.71%。仰望U8则持续带动50万元以上车型激光雷达渗透率增长。

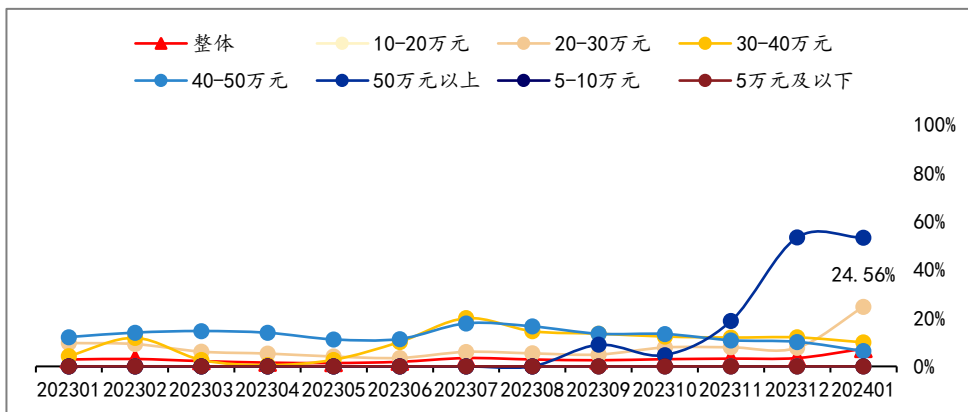
图：激光雷达渗透率



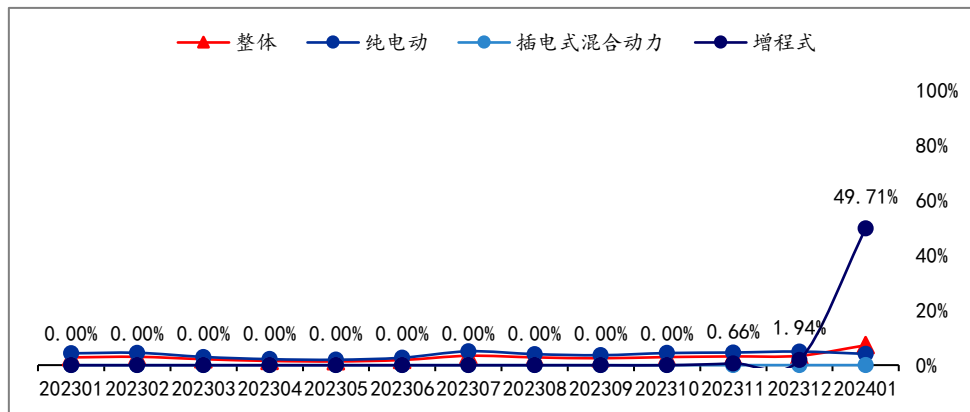
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：激光雷达渗透率-分价格段



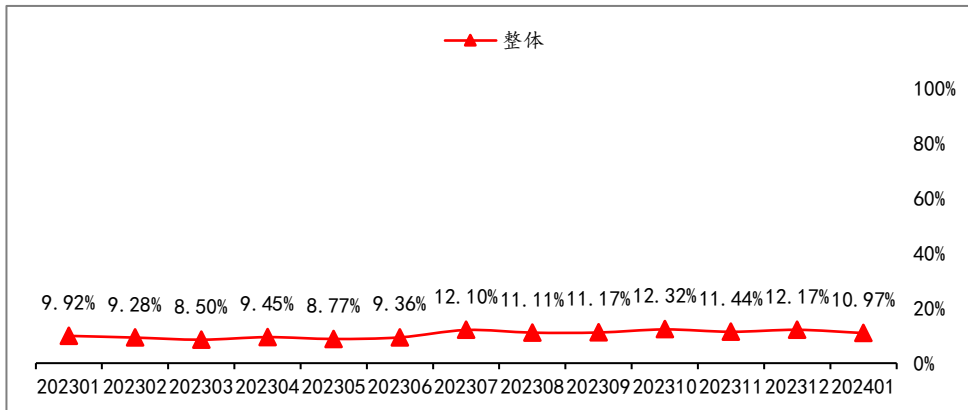
图：激光雷达渗透率-分动力类型



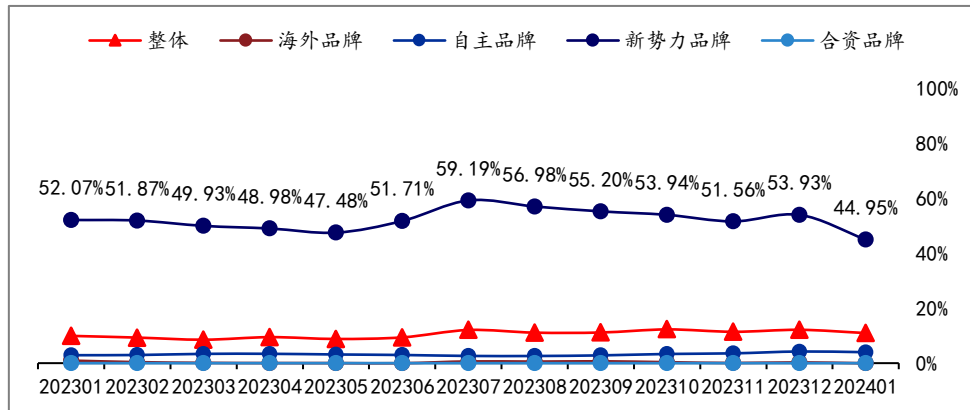
# 高精地图：渗透率10.97%，环比小幅下降

2024年1月，新能源乘用车高精地图渗透率为10.97%，同比1.05pct，环比-1.20pct。品牌上，主要搭载于新势力品牌车型中，渗透率44.95%；价格上，搭载于30-50万元车型高精地图渗透率更高，深蓝SL03带动高精地图向10-20万元车型渗透；动力类型上，增程式车型高精地图渗透率高于整体，为48.95%。

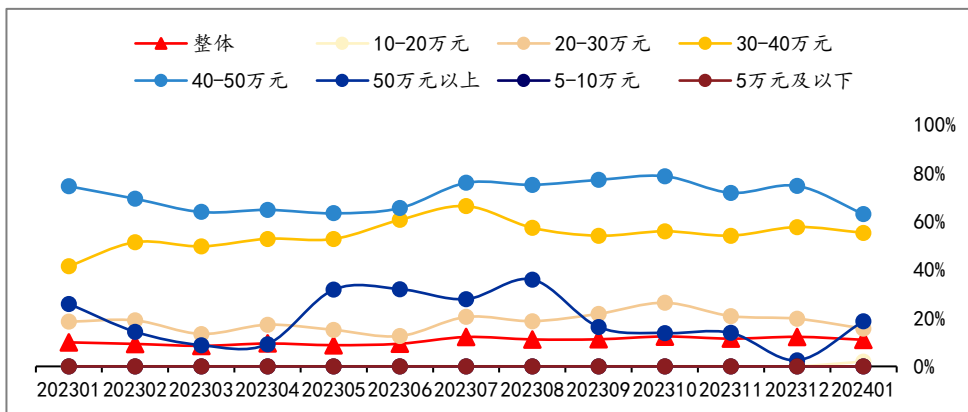
图：高精地图渗透率



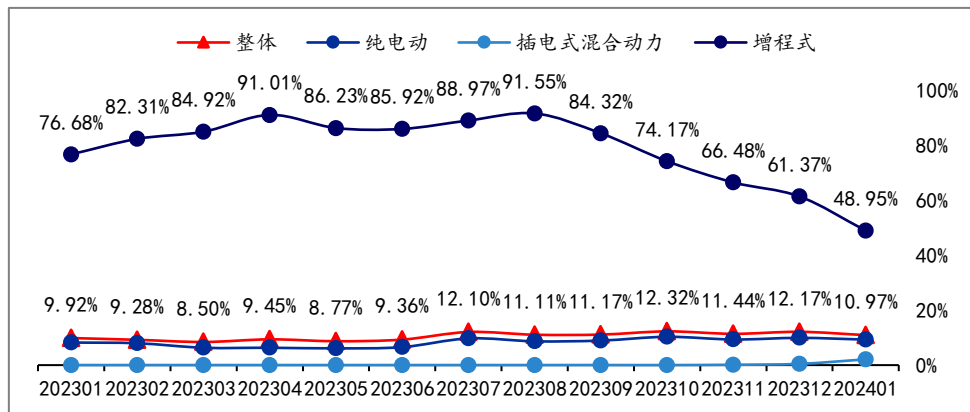
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：高精地图渗透率-分价格段



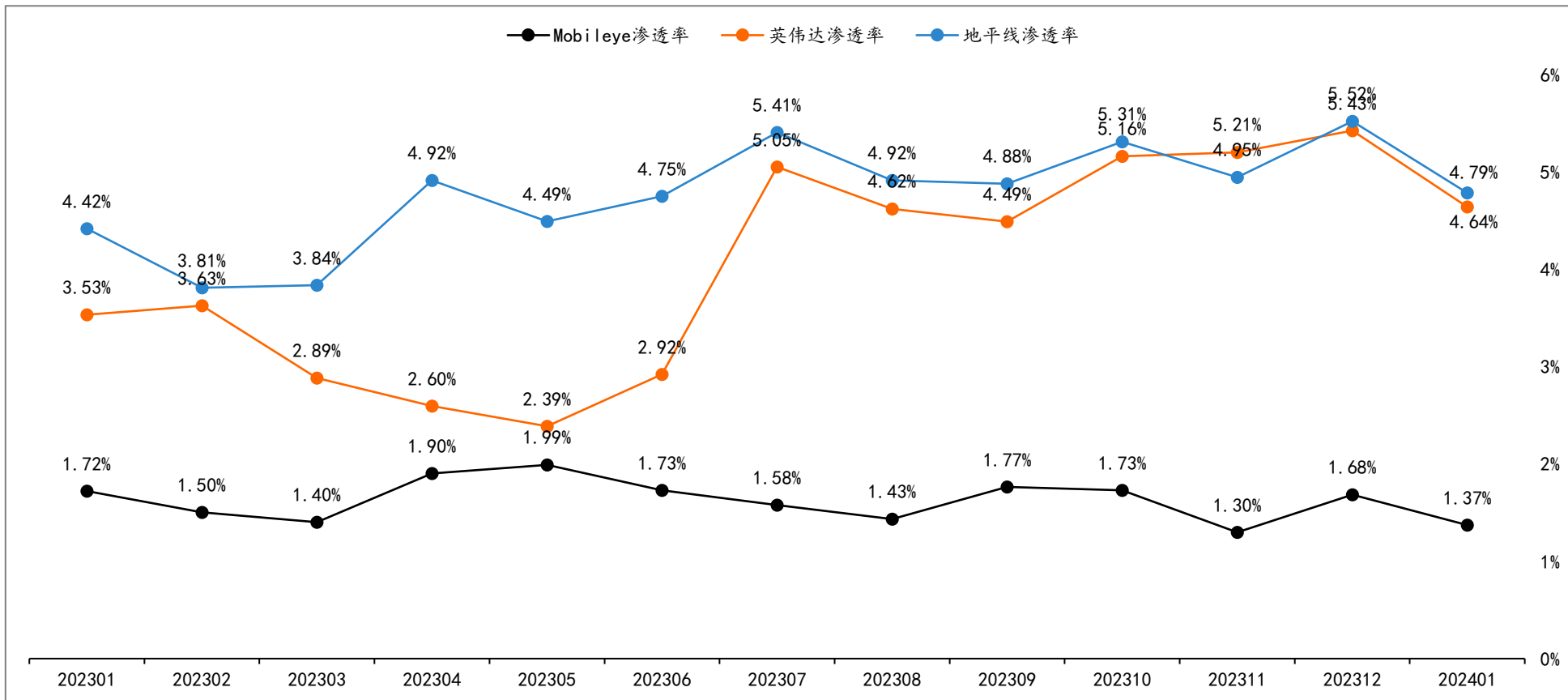
图：高精地图渗透率-分动力类型



# 智能驾驶芯片：地平线渗透率略高于英伟达

2024年1月智能驾驶芯片中，从渗透率来看，英伟达/地平线/Mobileye分别为 4.64%/4.79%/1.37%，均有所下降，地平线渗透率仍略高于英伟达；从市场份额来看，英伟达/地平线/Mobileye分别为 25.97%/26.80%/7.67%，均略有提升。

图：智能驾驶芯片渗透率：英伟达 vs 地平线 vs Mobileye

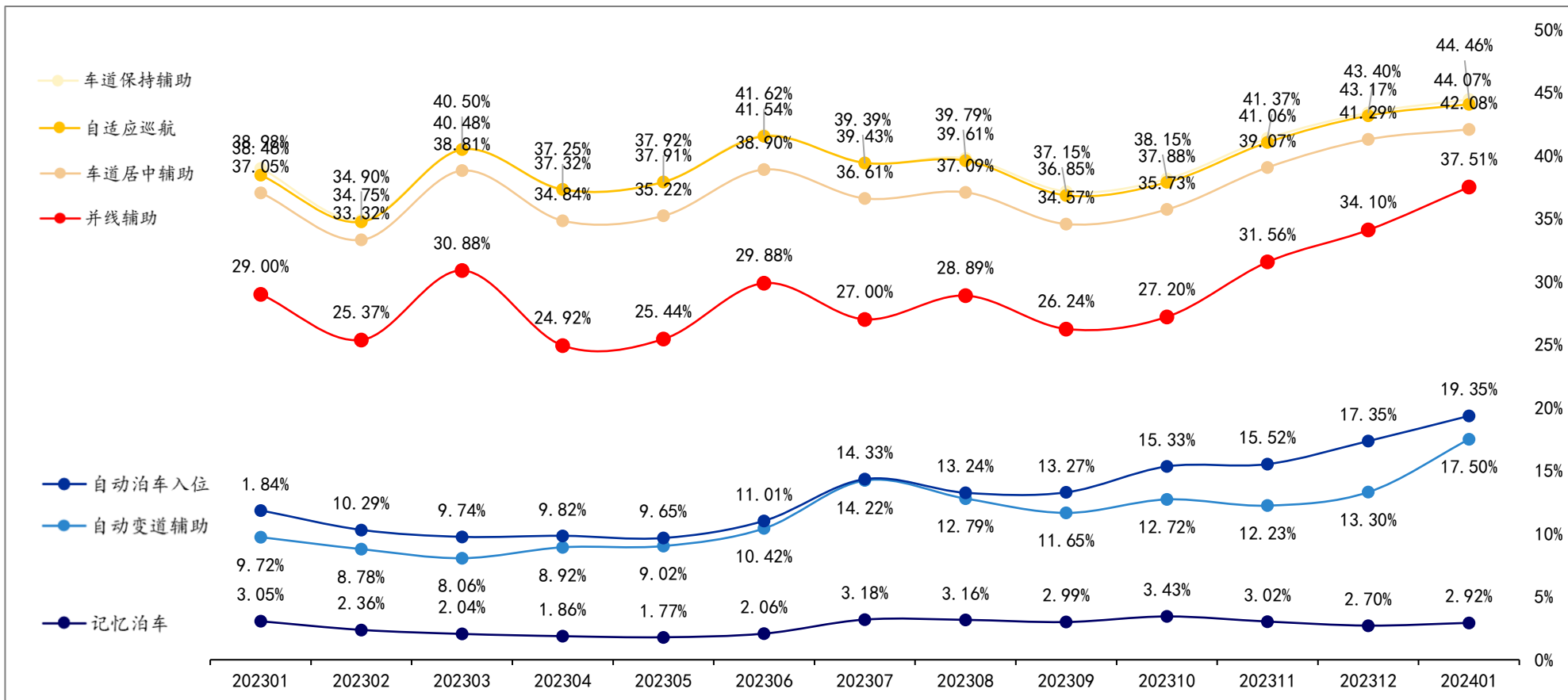




# 智能驾驶功能：2024年1月新能源车渗透率

2024年1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44.46%/44.07%/42.08%/37.51%/17.50%/19.35%/2.92%。

图：部分智能驾驶功能渗透率



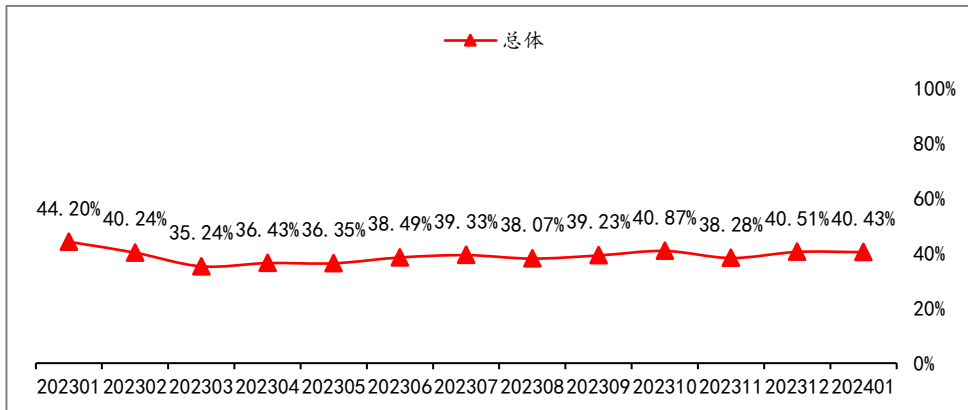
# 2

## 智能座舱

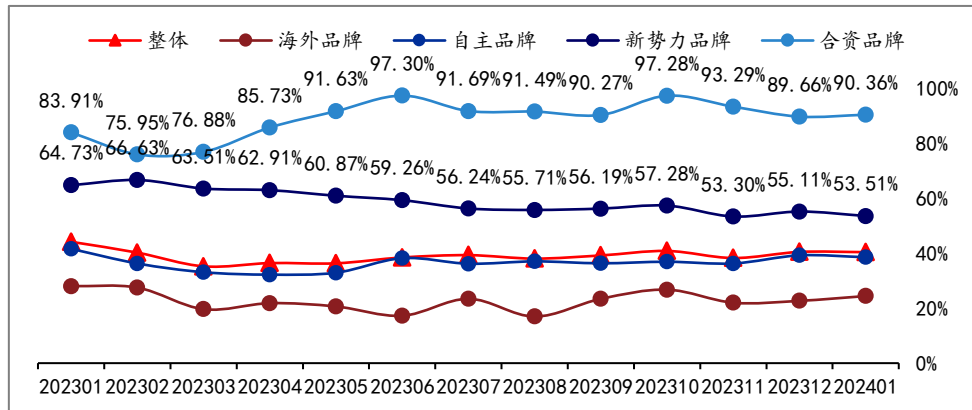
# 液晶仪表：24M1大尺寸渗透率为40.43%，同比-3.77pct

2024年1月，大尺寸（≥10英寸）液晶仪表渗透率为40.43%，同比-3.77pct，环比-0.08pct。品牌上，合资品牌和新势力品牌1月渗透率高于整体，分别为90.36%/53.51%。价格上，20-30万元车型中渗透率较上月 +9.59pct。动力类型上，由于仰望U8/问界M7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。

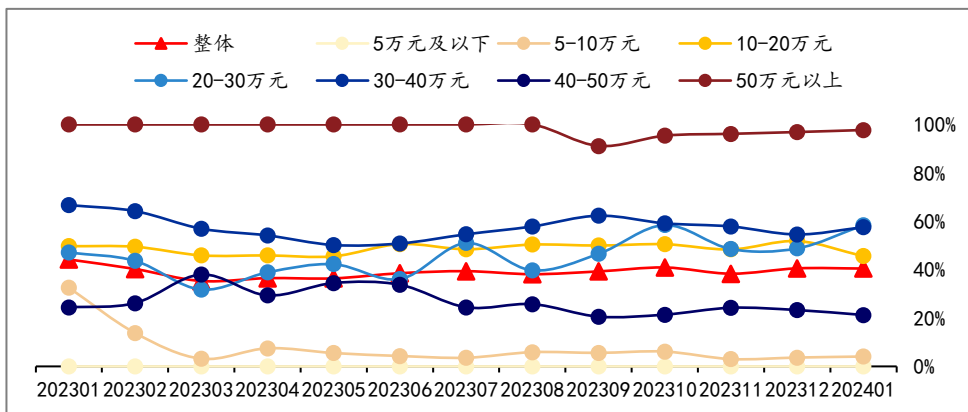
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率



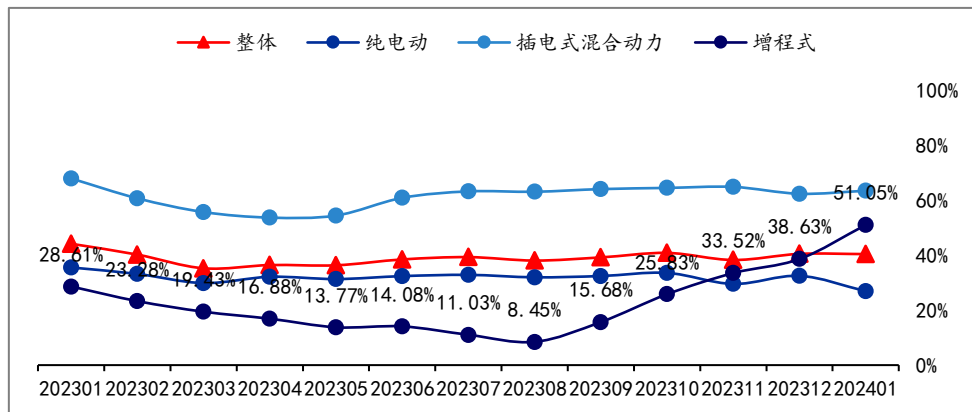
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分价格段



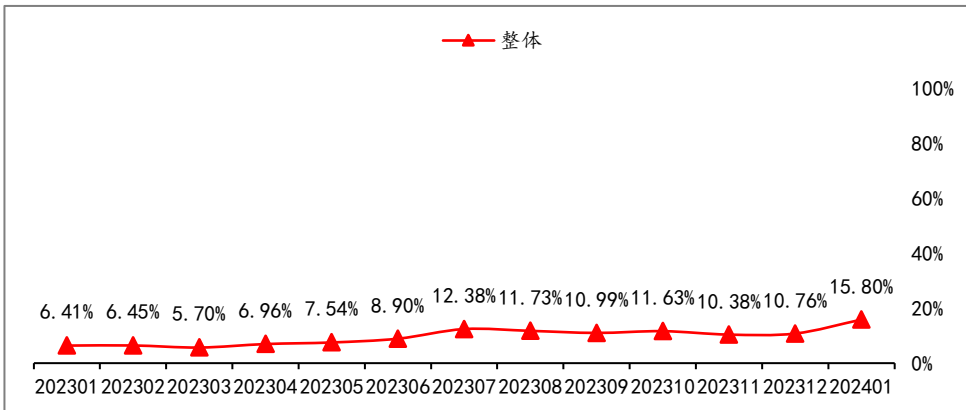
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分动力类型



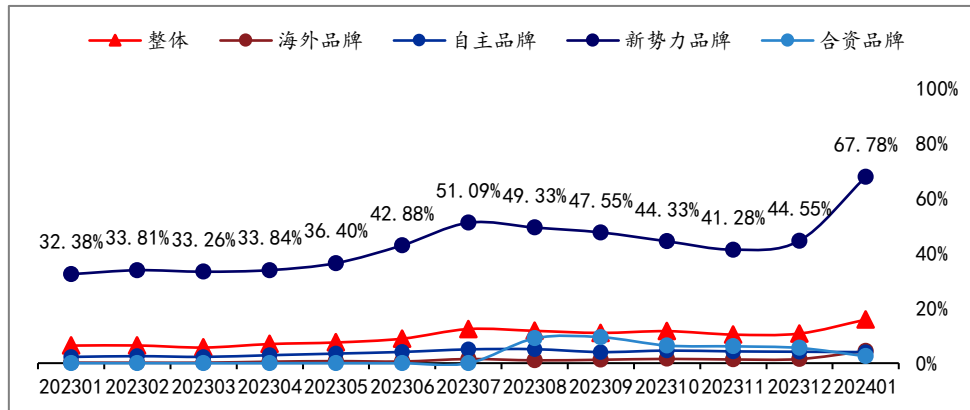
# HUD：24M1渗透率为15.80%，受益于问界M7同比环比均大幅提升

2024年1月HUD渗透率为15.80%，同比+9.40pct，环比+5.04pct。从品牌来看，新势力品牌中渗透力持续上升，达到67.78%。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，20-30万元渗透率提升明显。从动力类型看，由于问界M7销量增幅较大，增程式车型HUD渗透率提升较大。

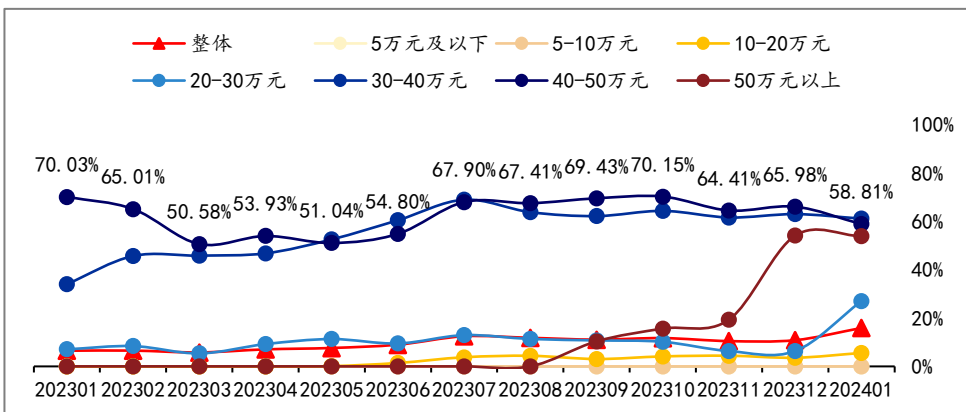
图：HUD渗透率



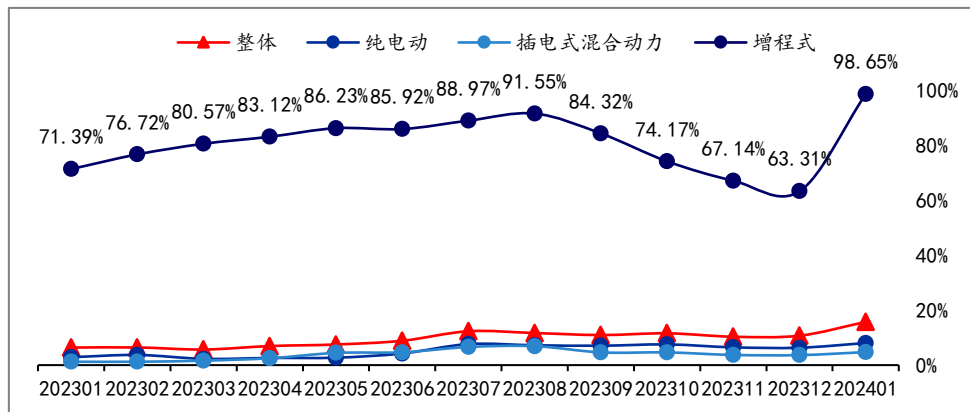
图：HUD渗透率-分品牌



图：HUD渗透率-分价格段



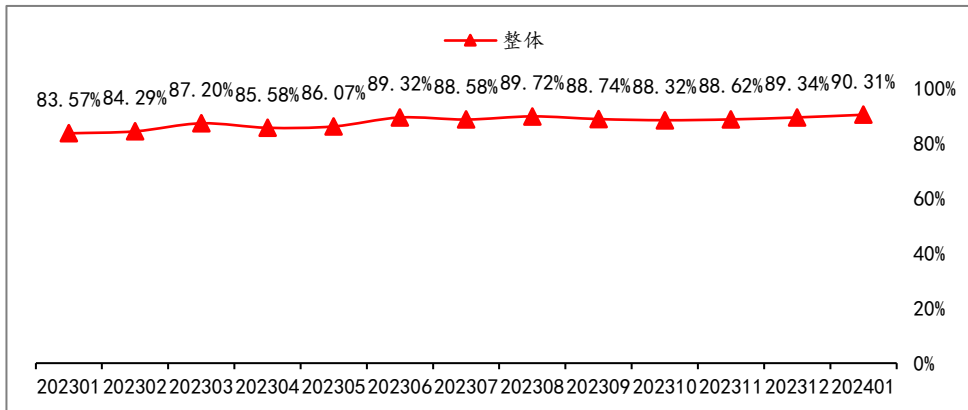
图：HUD渗透率-分动力类型



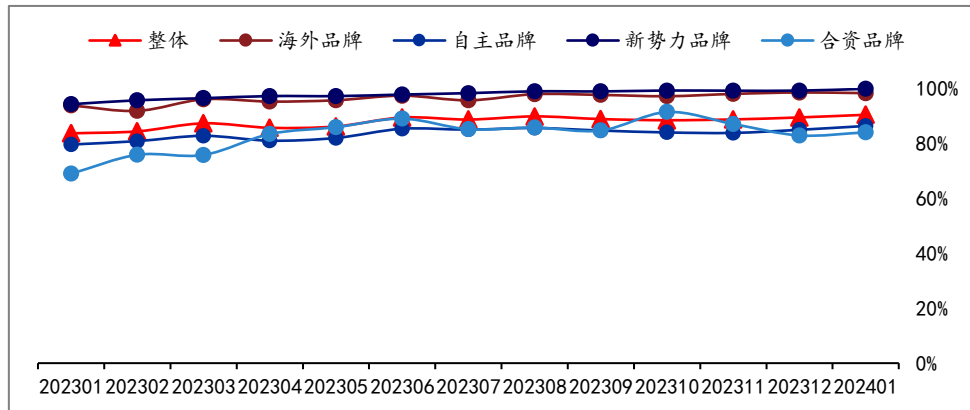
# 中控屏：24M1大尺寸中控屏渗透率超90%

2024年1月，大尺寸（≥10英寸）中控屏渗透率为90.31%，同比+6.73pct，环比+0.97pct，5万元以下车型中大尺寸中控屏渗透率实现0突破，品牌类型、动力类型上差异较小。

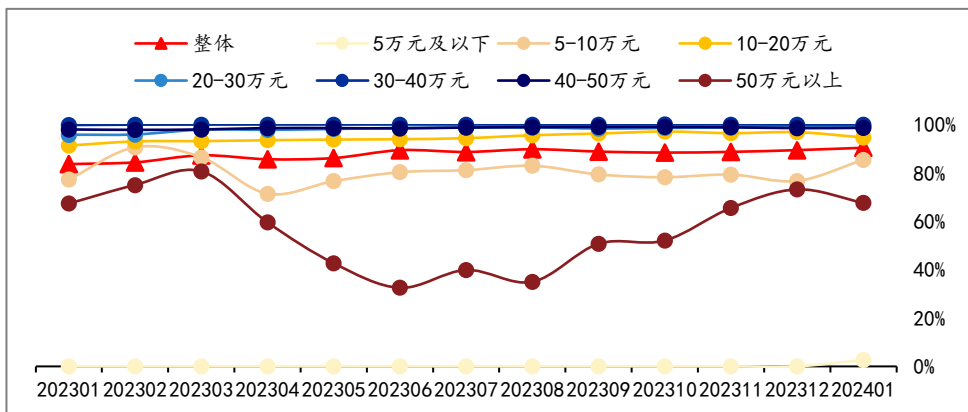
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率



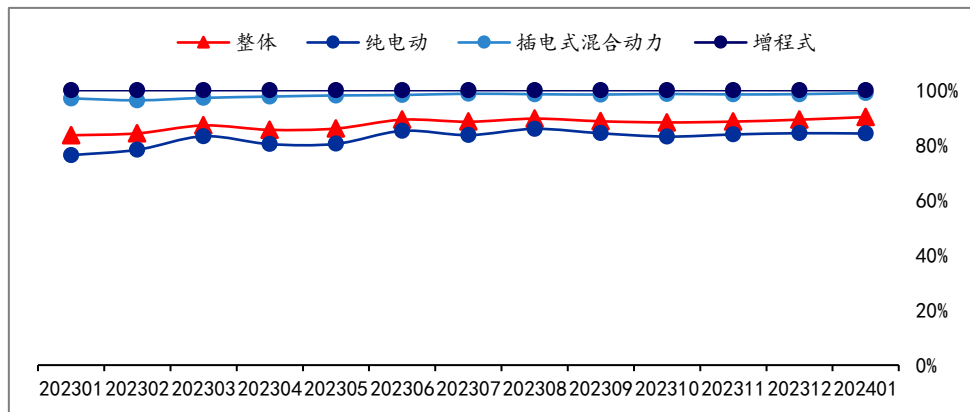
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分价格段



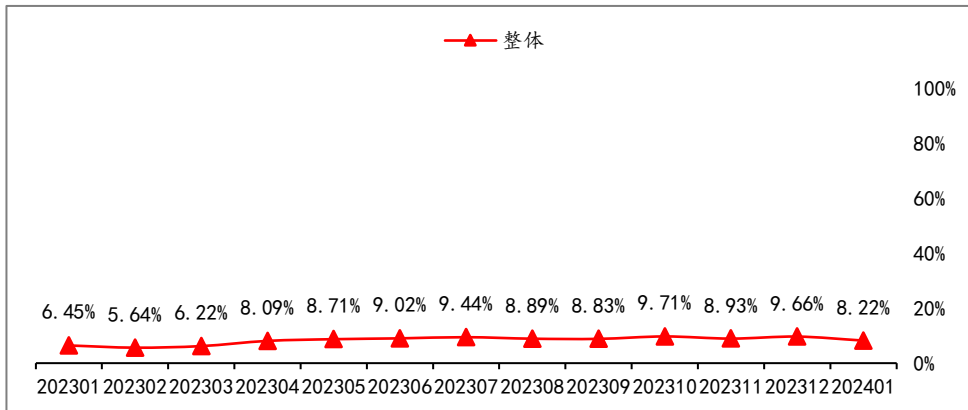
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分动力类型



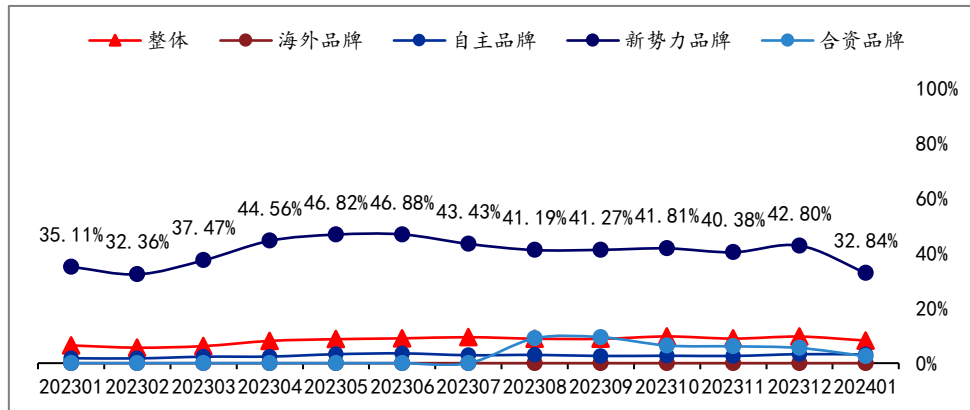
# 副驾屏：24M1渗透率为8.22%，同比提升，环比下滑

2024年1月，大尺寸（≥10英寸）副驾屏渗透率为8.22%，同比+1.77pct，环比-1.44pct。新势力为副驾屏主要搭载品牌，1月达到了32.84%，受销量影响出现较大幅度下滑；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略微提升系仰望U8销量增加影响；动力类型上，增程式车型1月渗透率高于整体为51.54%，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。

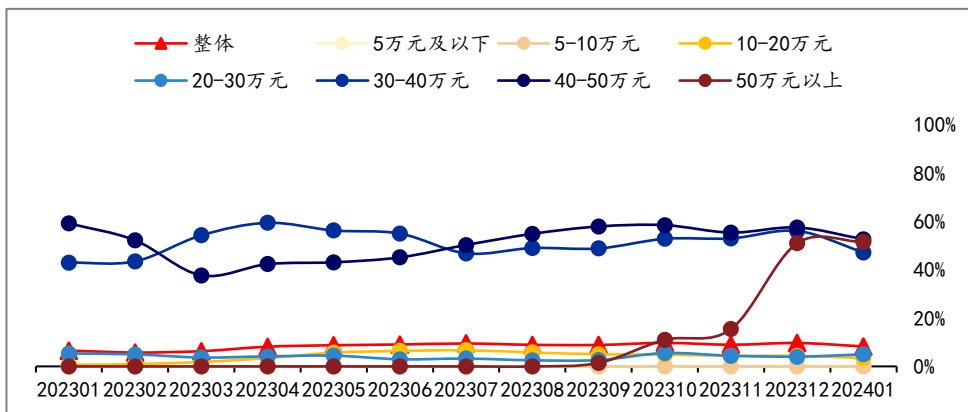
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率



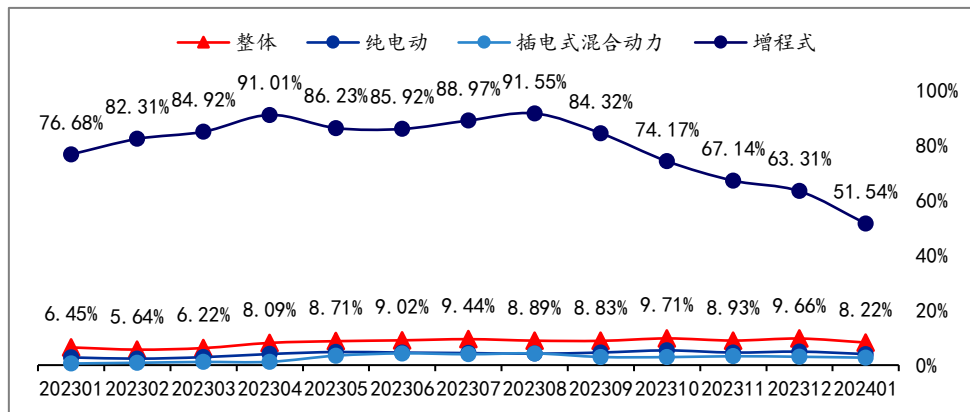
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分价格段



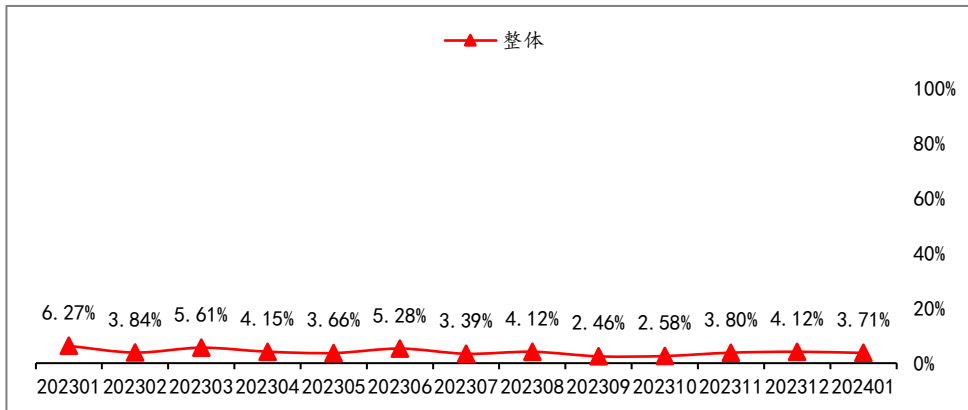
图：大尺寸(≥10英寸)副驾屏渗透率-分动力类型



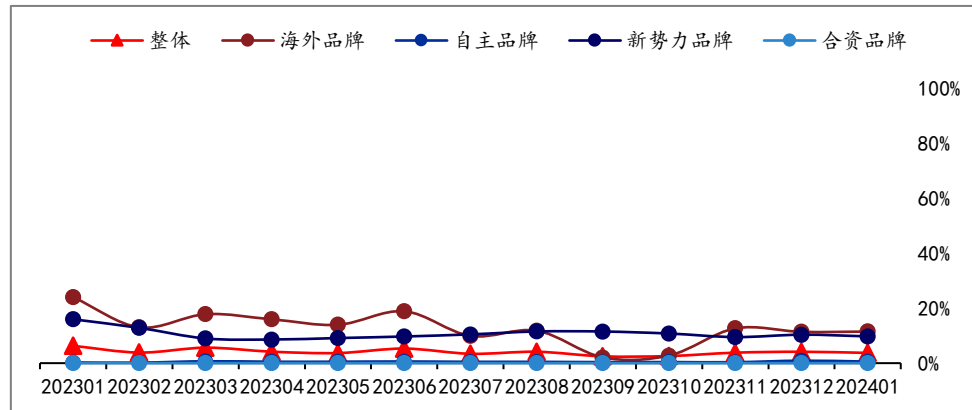
# 后排娱乐屏：24M1渗透率为3.71%，同比环比均有下滑

2024年1月，大尺寸（≥10英寸）后排娱乐屏渗透率为3.71%，同比-2.56pct，环比-0.41pct，下滑或受蔚来ES8/理想L9等车型销量影响。品牌上，后排娱乐屏主要搭载于海外品牌和新势力品牌，渗透率分别为11.50%/9.71%。价格上，40-50万车型位主要搭载车型，渗透率60.46%，50万元以上车型渗透率小幅提升至50.85%。

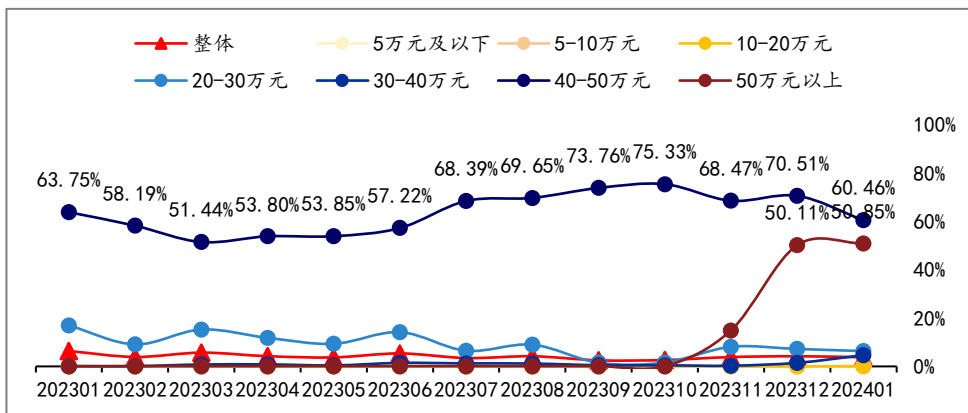
图：后排液晶屏渗透率



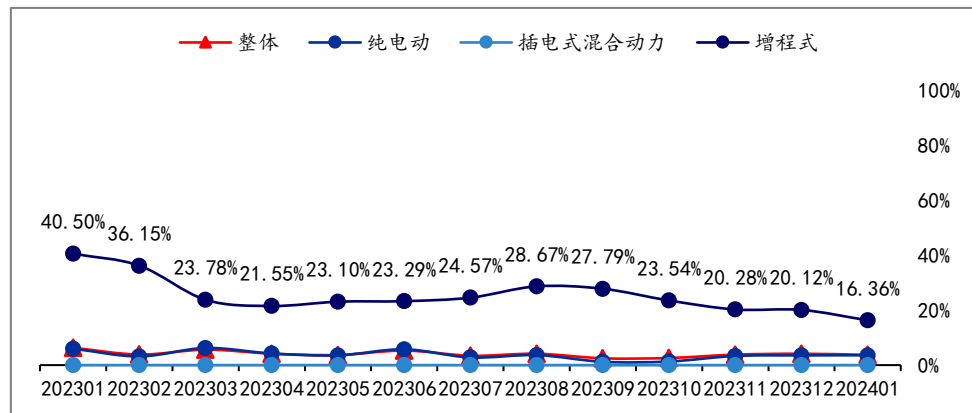
图：后排液晶屏渗透率-分品牌



图：后排液晶屏渗透率-分价格段



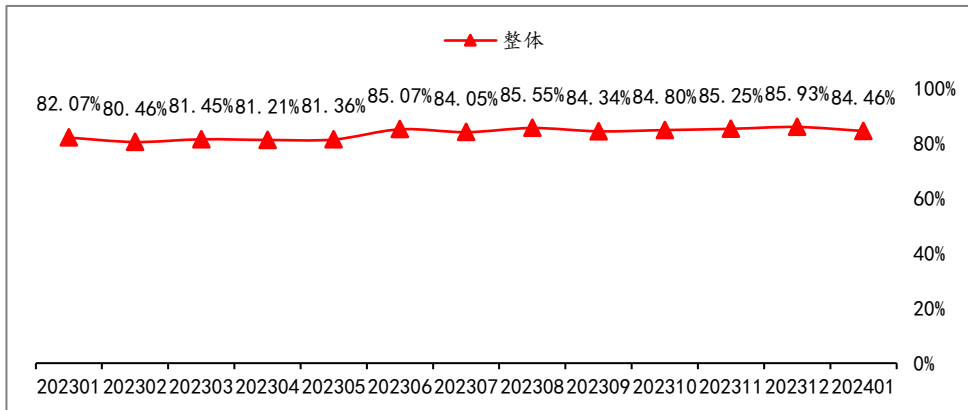
图：后排液晶屏渗透率-分动力类型



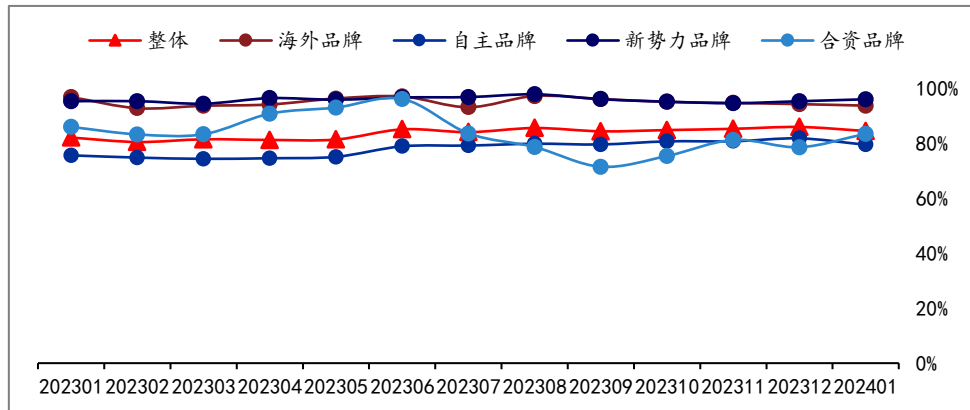
# 语音控制：24M1新能源乘用车渗透率

2024年1月，新能源乘用车语音控制1月渗透率为84.46%，同比+2.39pct，环比-1.47pct。

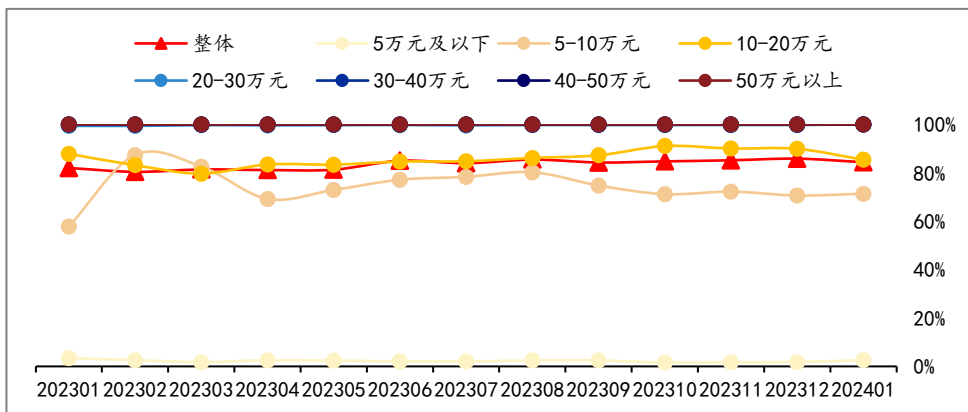
图：语音控制渗透率



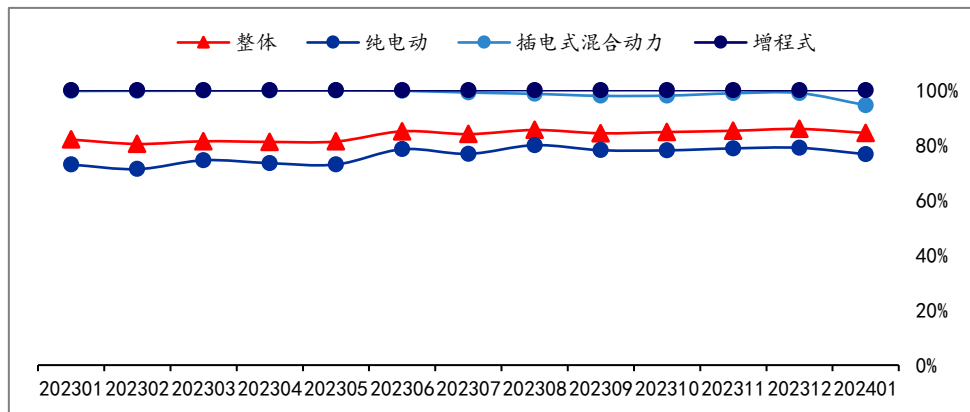
图：语音控制渗透率-分品牌



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

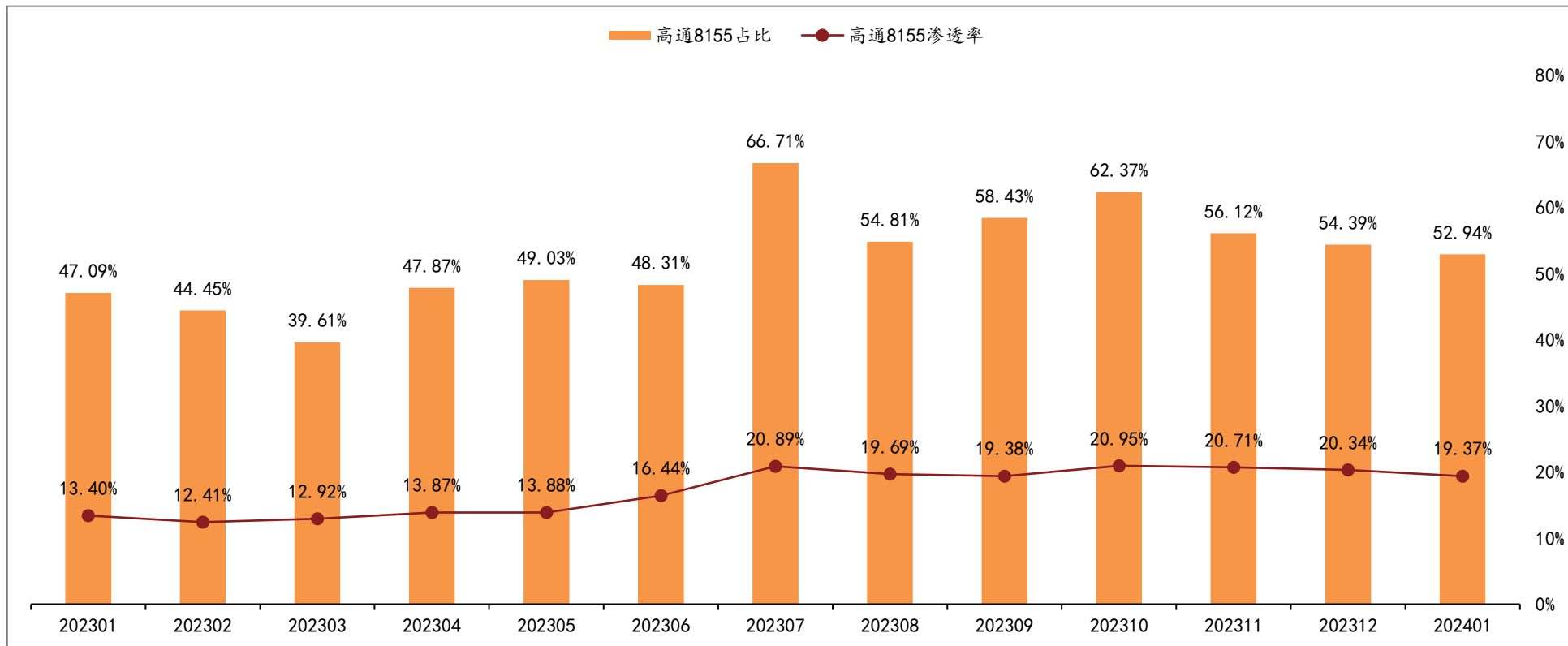




# 座舱芯片：高通8155占据超50%市场，8295渗透加速

2024年1月座舱芯片中，高通8155渗透率为19.37%，环比小幅下滑，市场份额占比超过50%。其次是AMD Ryzen，渗透率为6.03%，市场份额占比达到16.48%。高通8295芯片渗透率达1.76%，环比 +1.59pct，已搭载于吉利银河E8、极越 01、极氪007、小鹏X9等车型。

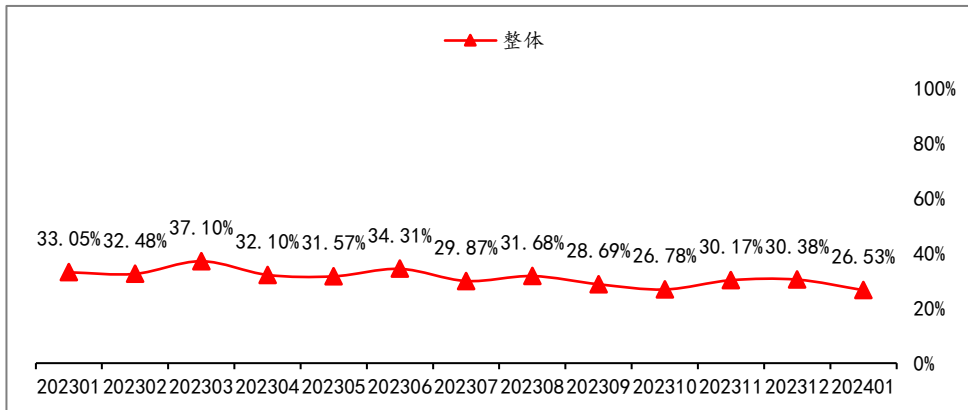
图：座舱芯片渗透率



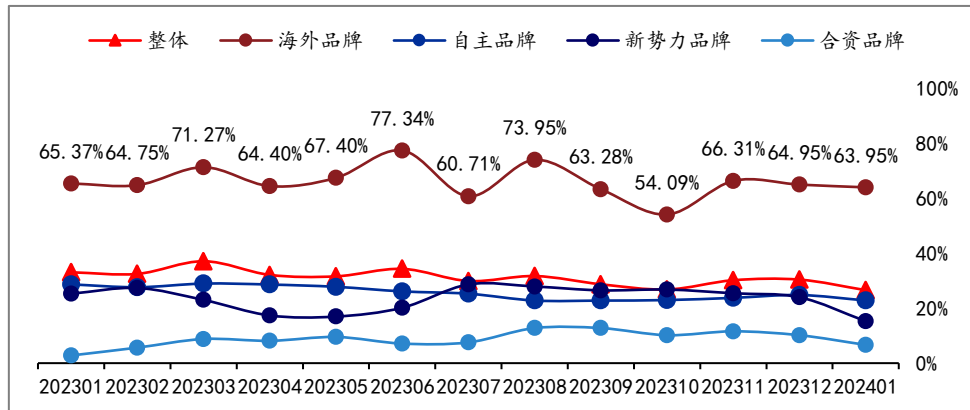
# 热泵管理系统：24M1渗透率为26.53%，同比环比均有较大下滑

2024年1月，新能源乘用车热泵管理系统渗透率达到26.53%，同比-6.52pct，环比-3.84pct。品牌上，海外品牌渗透率更高，主要由特斯拉驱动；价格上，20-30万元和50万元以上车型渗透率更高；从动力类型来看，1月纯电车型渗透率更高，为42.68%。

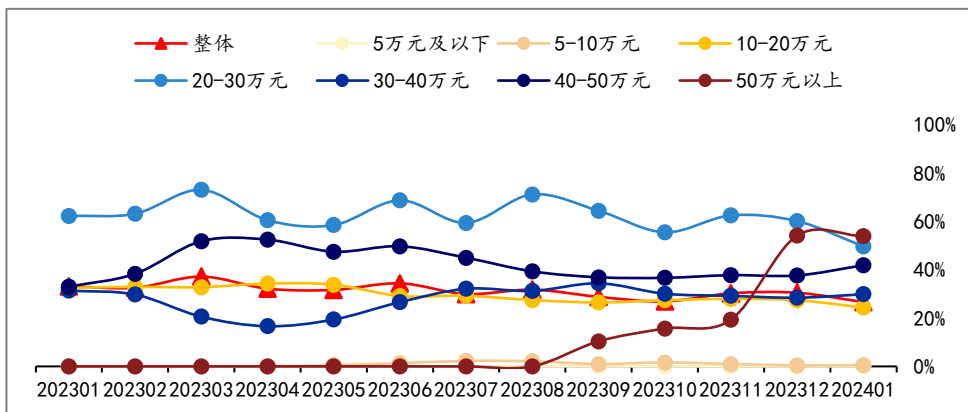
图：热泵管理系统渗透率



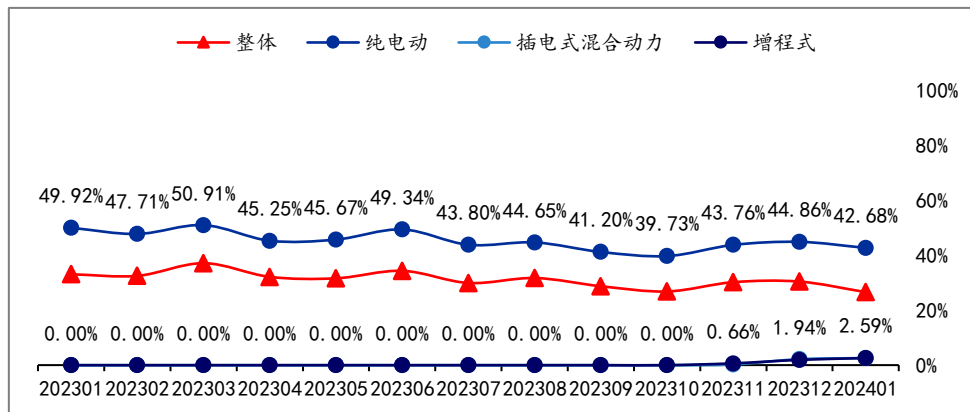
图：热泵管理系统渗透率-分品牌



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



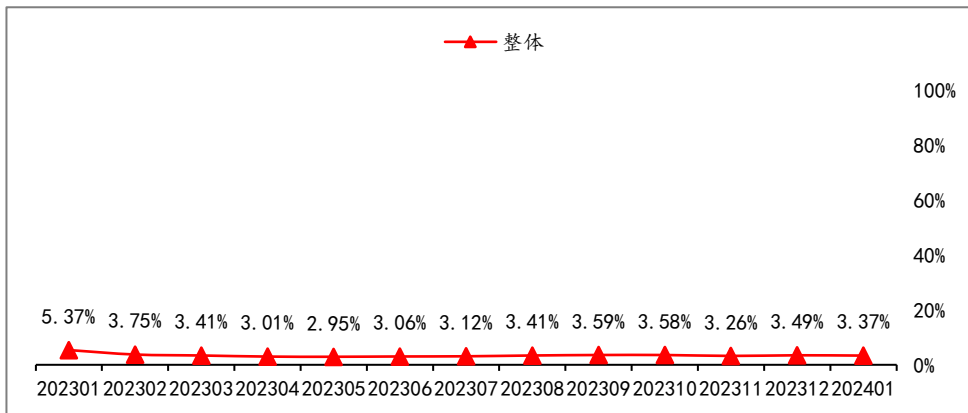
# 3

## 底盘及车身

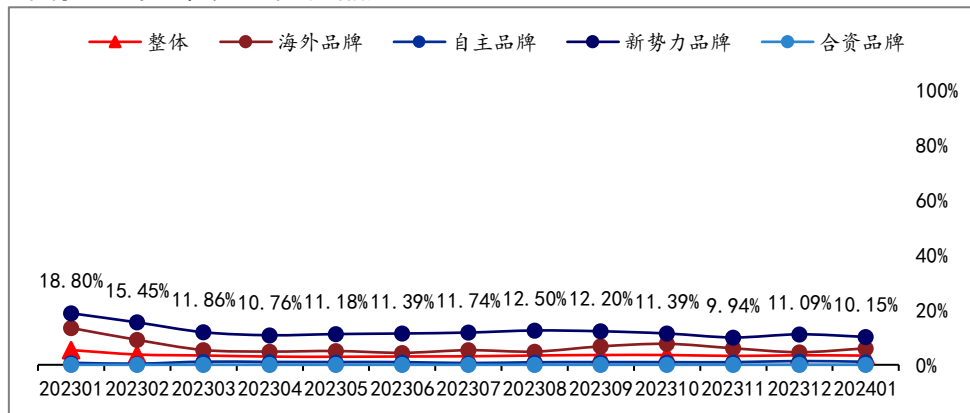
# 空气悬架：渗透率3.37%，小鹏X9带动20-30万元车型渗透率提升

2024年1月，空气悬架标配渗透率为3.37%，同比-2.00pct，环比-0.12pct。新势力品牌中渗透率更高，为10.15%；20-30/30-40/40-50/50以上价格区间渗透率分别为1.01%/17.34%/63.03%/16.68%，40-50万元为主要搭载区间，受益于小鹏X9新车销量，30-40万元环比提升+5.82pct。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。

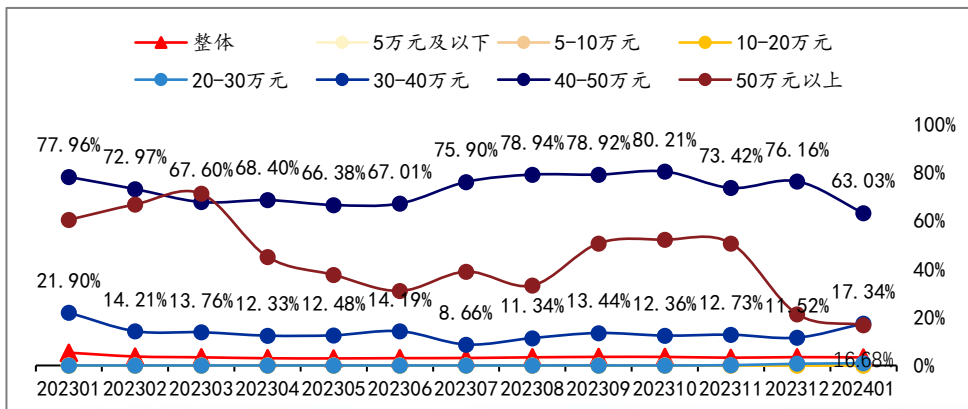
图：空气悬架渗透率



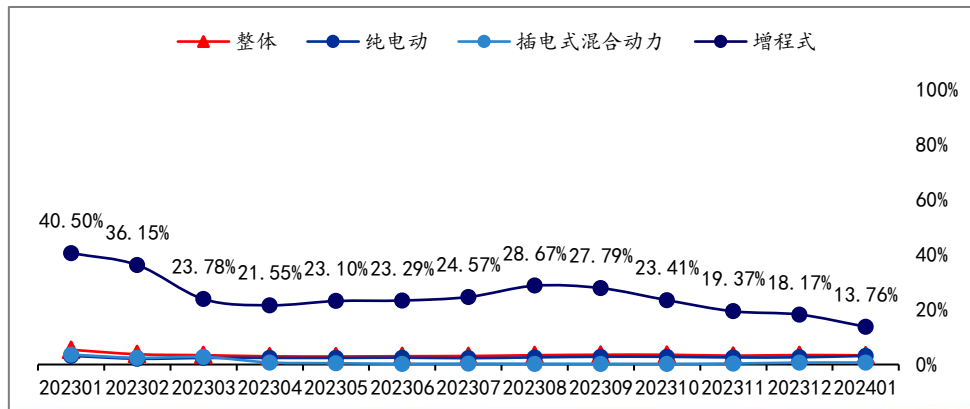
图：空气悬架渗透率-分品牌



图：空气悬架渗透率-分价格段



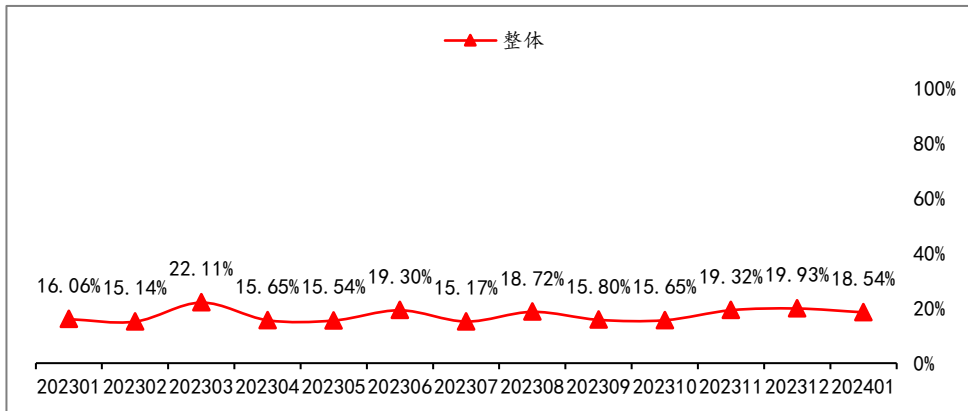
图：空气悬架渗透率-分动力类型



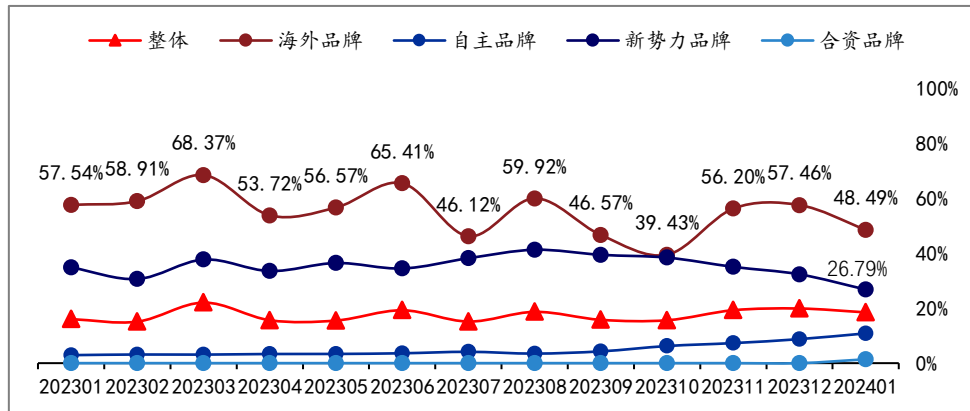
# 无框车门：2024年1月新能源乘用车渗透率

2024年1月，无框车门渗透率为18.54%，同比+2.48pct，环比-1.40pct。品牌类型上，海外品牌、新势力品牌中渗透率更高，分别为48.49%/26.79%；价格段上，20-30万车型为市场主力，渗透率由12月58.9%下滑至48.30%。

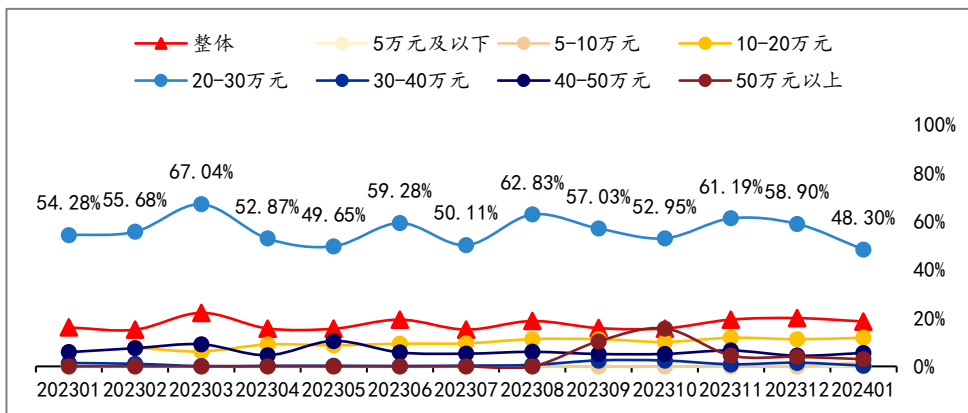
图：无框车门渗透率



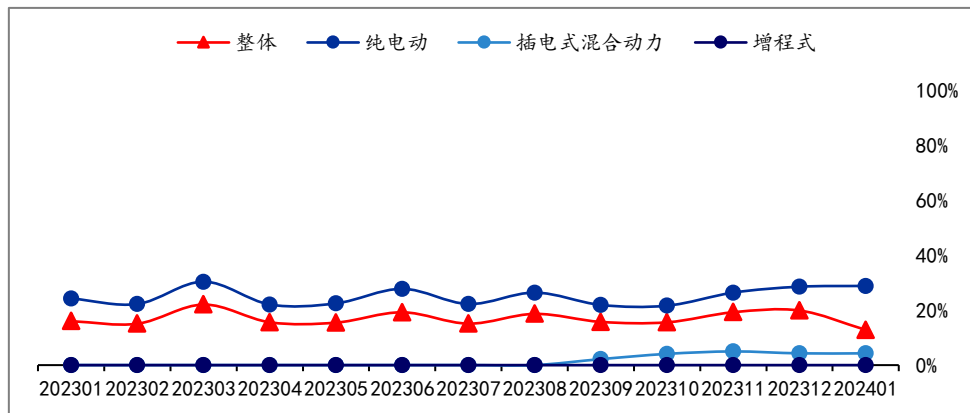
图：无框车门渗透率-分品牌



图：无框车门渗透率-分价格段



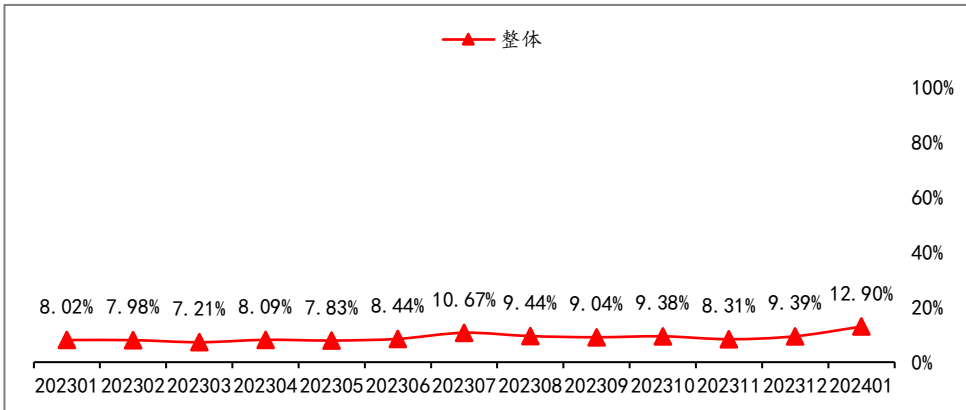
图：无框车门渗透率-分动力类型



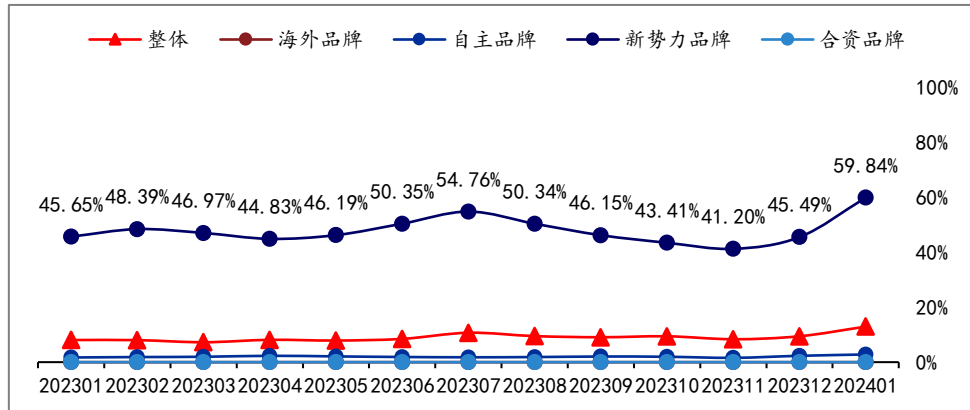
# 电吸门：渗透率持续提升，24M1达12.9%

2024年1月，电吸门渗透率为12.90%，同比+4.88pct，环比+3.51pct。新势力品牌为主要搭载方，渗透率持续上升至59.84%；价格段上，20-30/30-40/40-50/50万元以上车型中，渗透率分别为25.65%/50.39%/63.03%/51.49%，30万元以上为主要搭载区间。受益于问界M7销量增长，20-30万元以上车型/增程式车型中渗透率有明显提升。

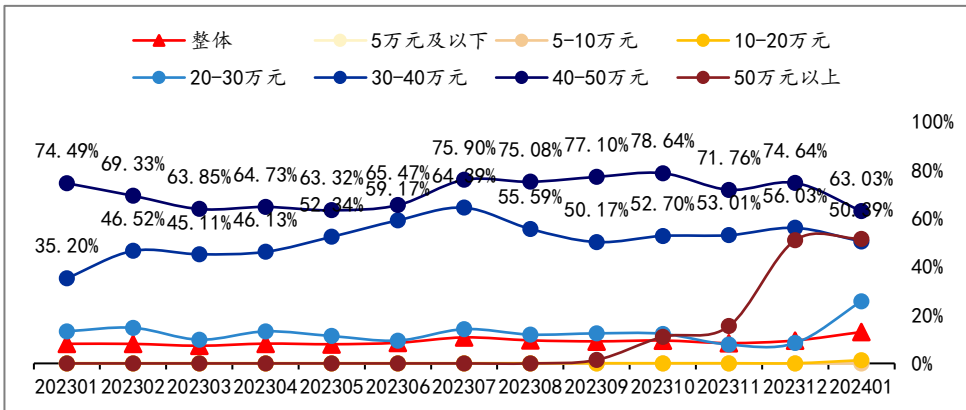
图：电吸门渗透率



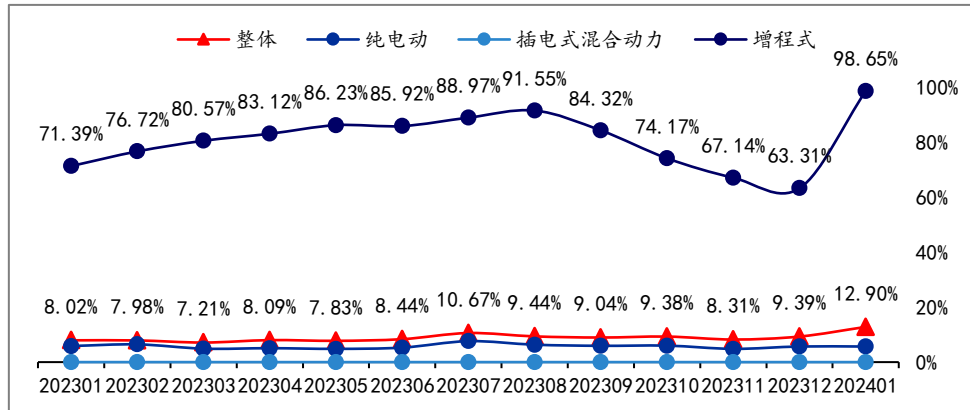
图：电吸门渗透率-分品牌



图：电吸门渗透率-分价格段



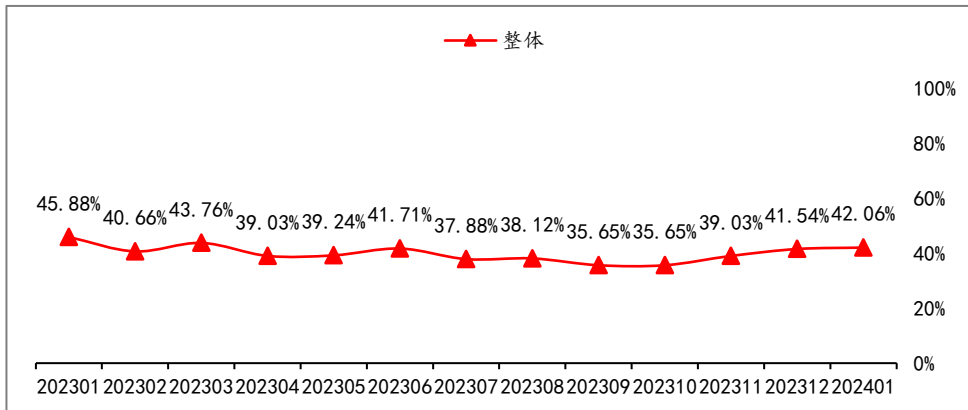
图：电吸门渗透率-分动力类型



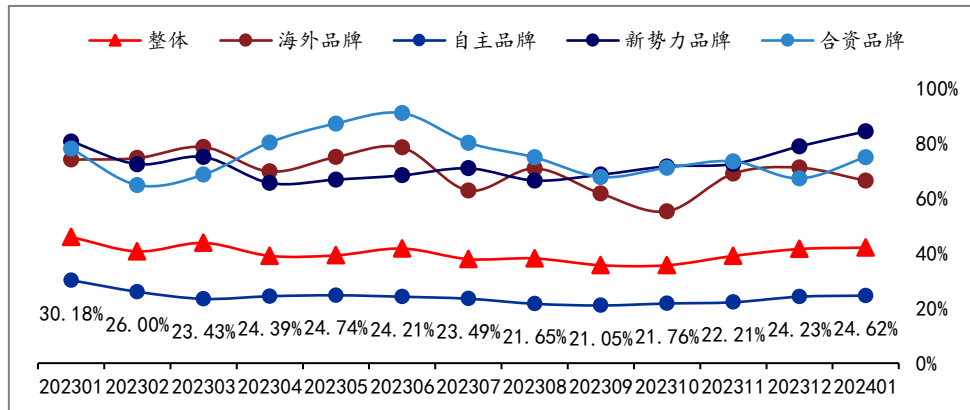
# 电尾门：2024年1月新能源乘用车渗透率

2024年1月，电尾门渗透率为42.06%，同比-3.83pct，环比+0.51pct。1月自主品牌渗透率低于整体，仅24.62%，但呈现上升趋势。从价格区间看，20万元以上车型1月基本实现80%以上的渗透。

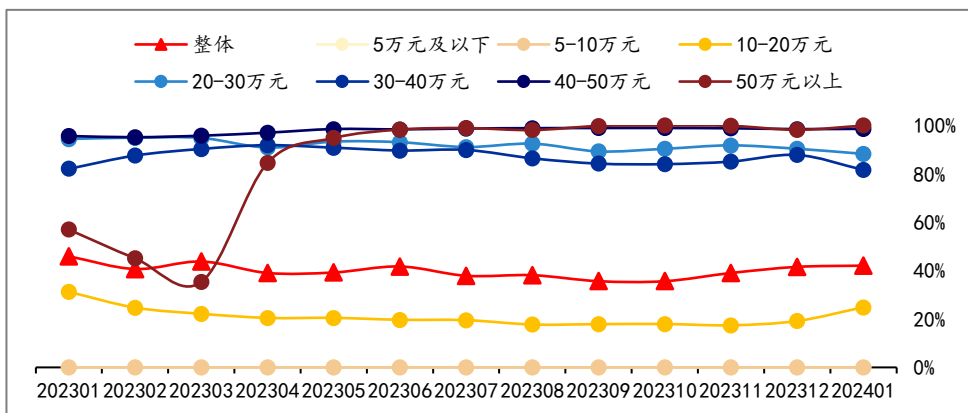
图：电尾门渗透率



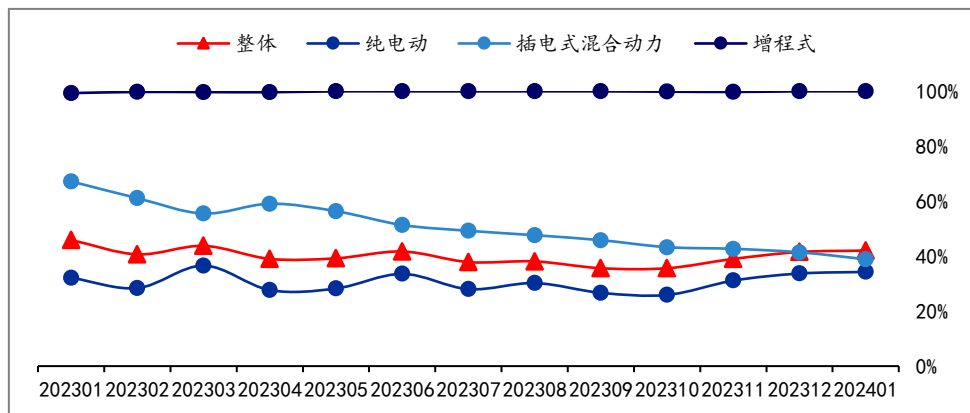
图：电尾门渗透率-分品牌



图：电尾门渗透率-分价格段



图：电尾门渗透率-分动力类型



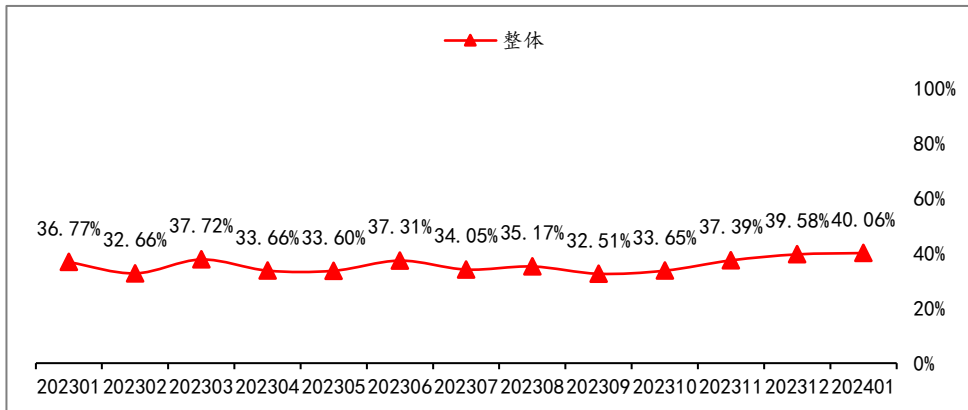
# 4 车灯



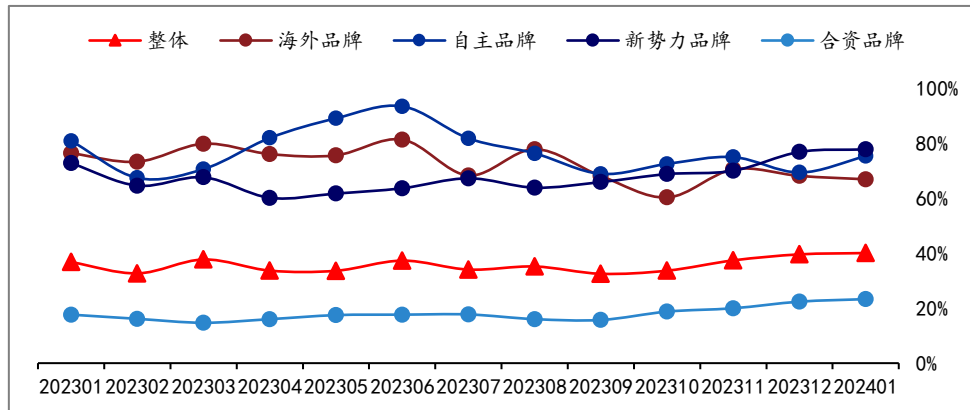
# 自适应远近光灯：2024年1月新能源车渗透率

2024年1月，自适应远近光灯渗透率达到40.06%，同比+3.29pct，环比+0.48pct。除合资品牌外其余品牌均处于平均渗透率之上。价格段上，20万以上车型为主要搭载车型；动力类型上，增程式车型渗透率为100%。

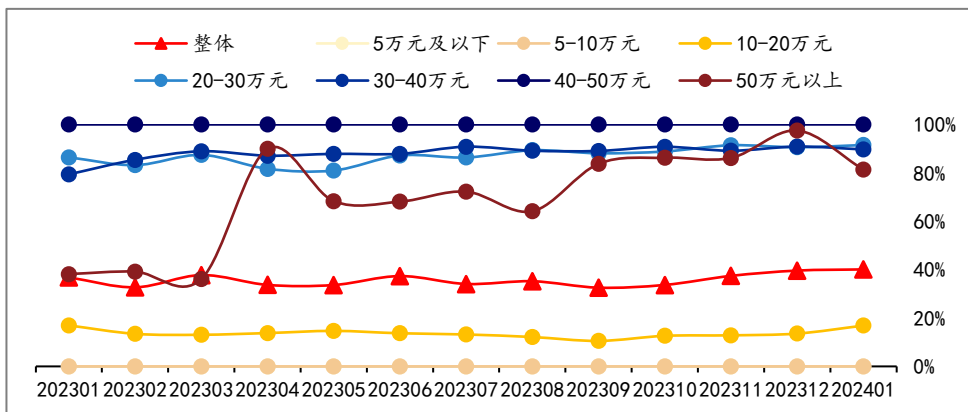
图：自适应远近光灯渗透率



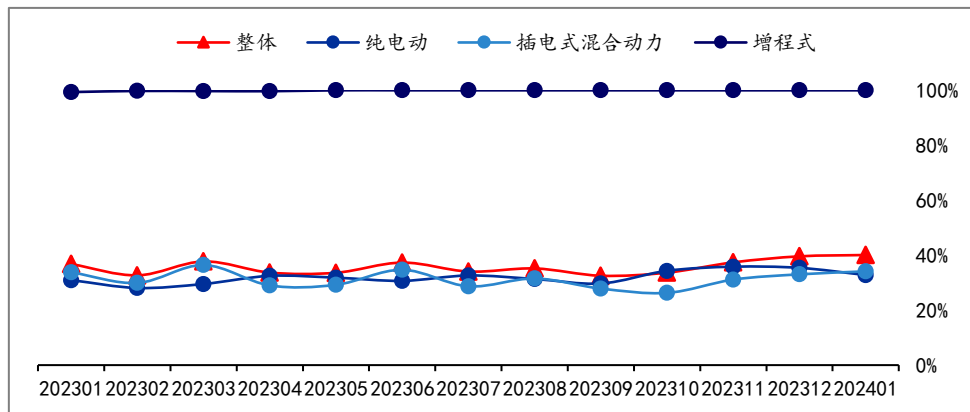
图：自适应远近光灯渗透率-分品牌



图：自适应远近光灯渗透率-分价格段



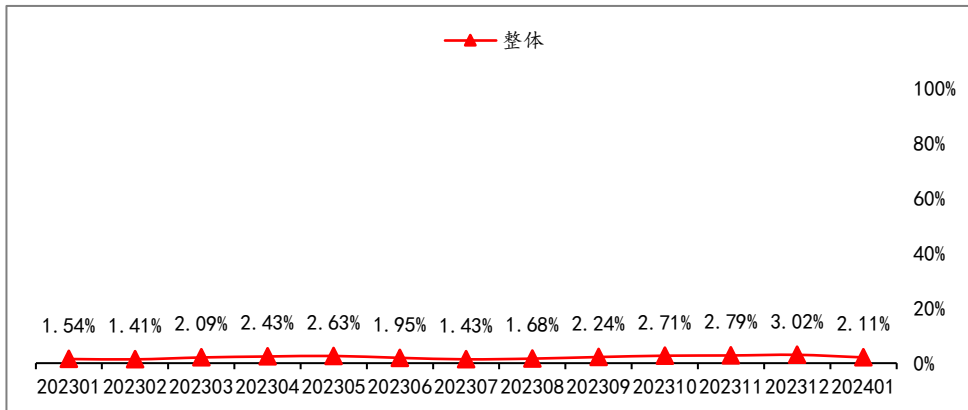
图：自适应远近光灯渗透率-分动力类型



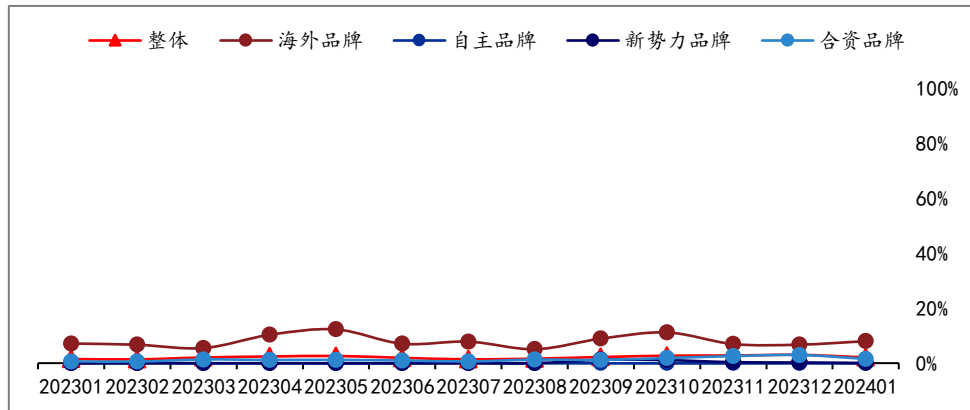
# 大灯随动转向：2024年1月新能源车渗透率

2024年1月，大灯随动转向渗透率为2.11%，同比+0.57pct，环比-0.91pct。从品牌类型来看，1月海外品牌搭载率较高，为8.03%；从价格区间来看，由于非搭载大灯随动转向的50万元以上车型销量增加，渗透率有所下降。

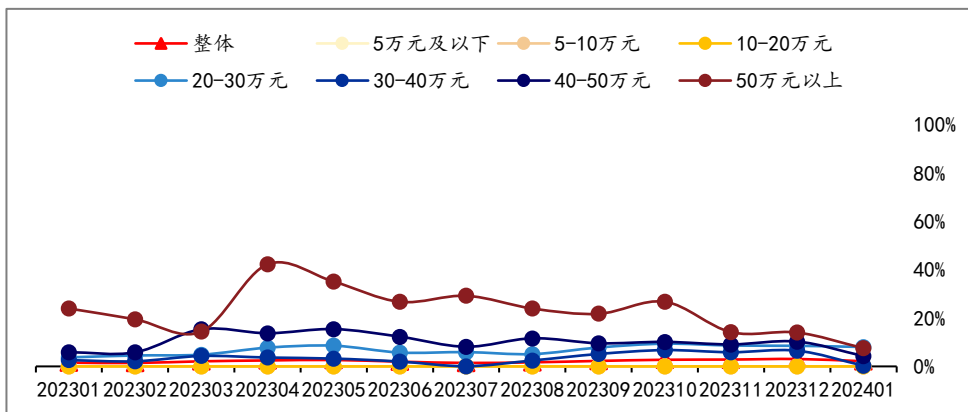
图：大灯随动转向渗透率



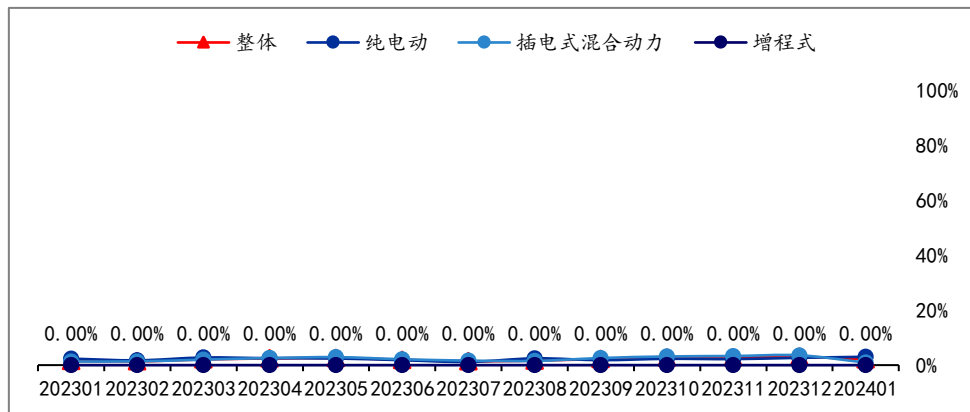
图：大灯随动转向渗透率-分品牌



图：大灯随动转向渗透率-分价格段



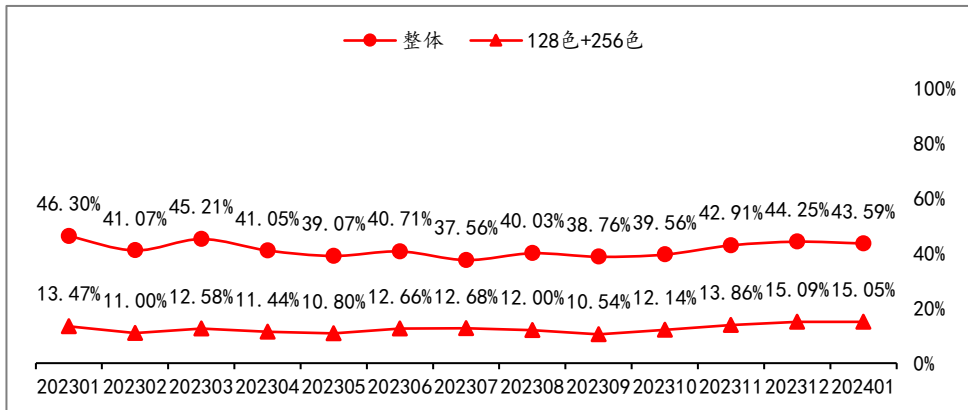
图：大灯随动转向渗透率-分动力类型



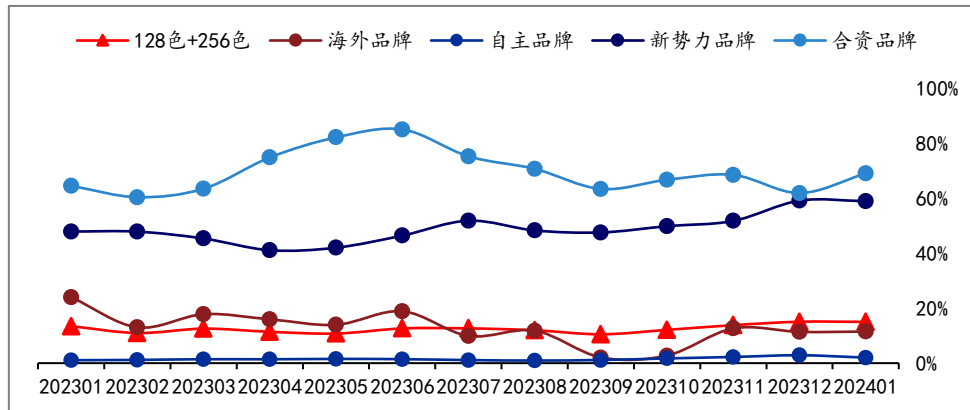
# 车内氛围灯：2024年1月新能源车渗透率

2024年1月，车内氛围灯整体渗透率为43.59%，同比-2.71pct，环比-0.66pct，其中128色+256色渗透率为15.05%，同比+1.58pct，车内氛围灯高端化趋势明显。128+256色氛围灯中，从品牌来看，1月合资品牌/新势力品牌渗透率分别为69.03%/58.93%；从价格段来看，30-40万/40-50万车型12月渗透率分别为66.09%/58.81%；从动力类型看，增程式车型1月渗透率为96.06%。

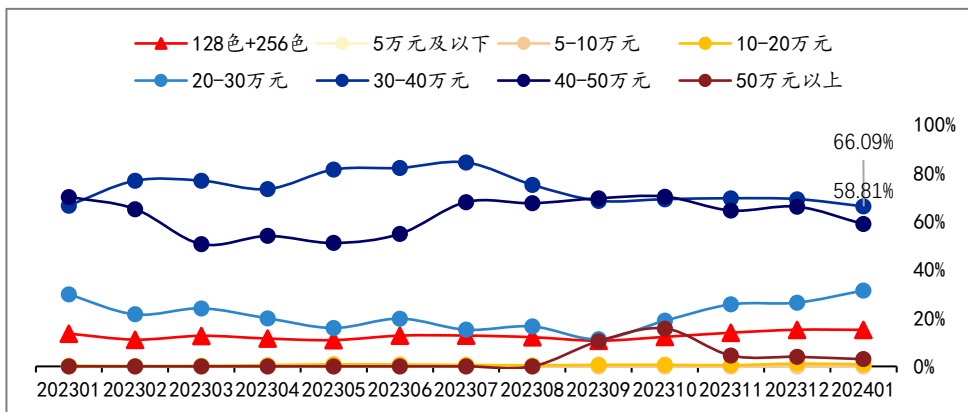
图：车内氛围灯渗透率



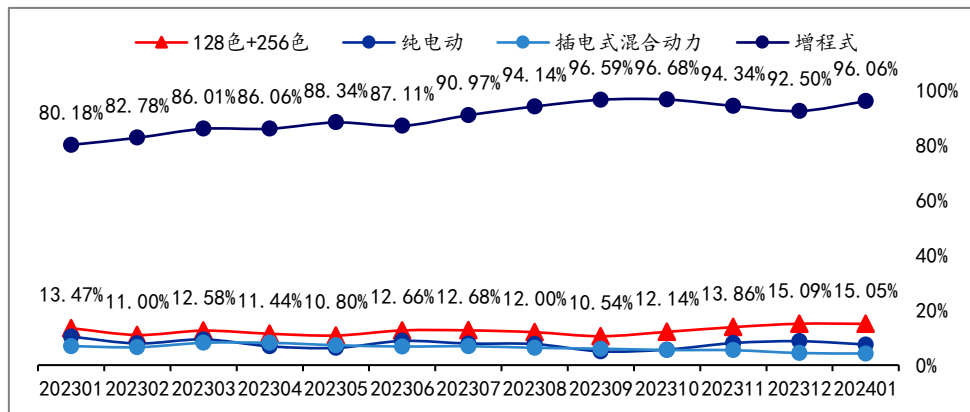
图：车内氛围灯渗透率-分品牌



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

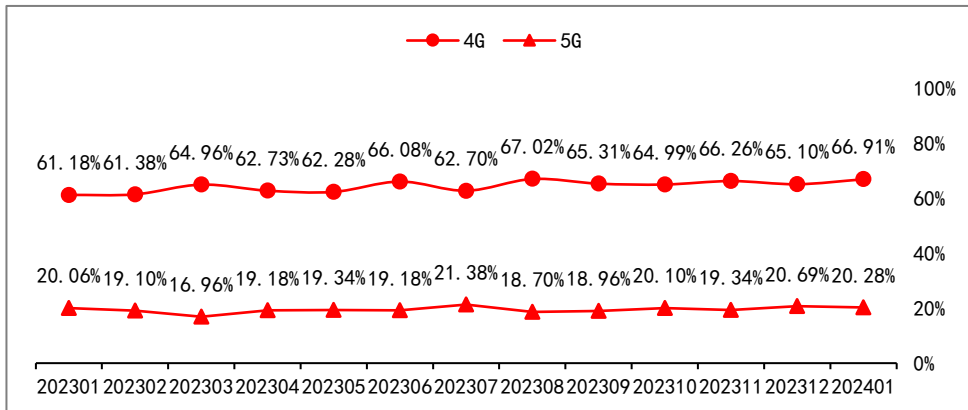


# 5 智能网联

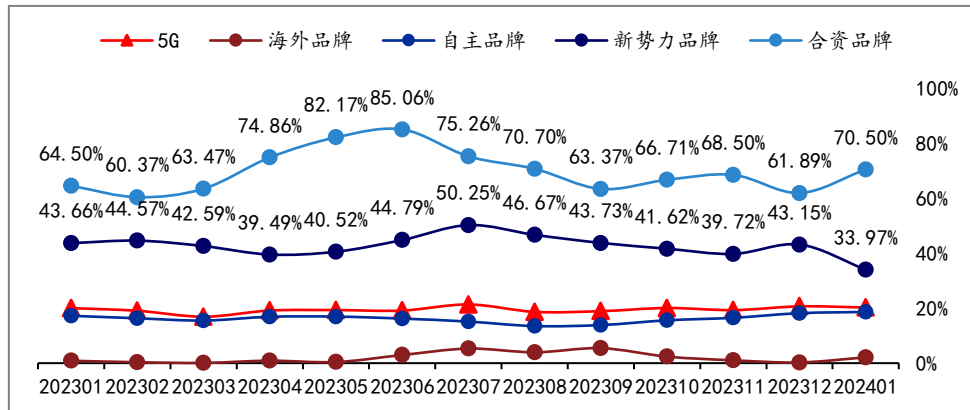
# 5G：2024年1月新能源乘用车渗透率

2024年1月，新能源乘用车中4G/5G渗透率分别为66.91%/20.28%，同比+7.82/+0.23pct，环比+3.89/-0.41pct。品牌上，5G在合资品牌和势力品牌1月渗透率分别为70.50%/33.97%；价格上，5G在20-30万/30-40万/40-50万/50万以上车型1月渗透率分别为36.48%/71.21%/63.03%/53.80%。

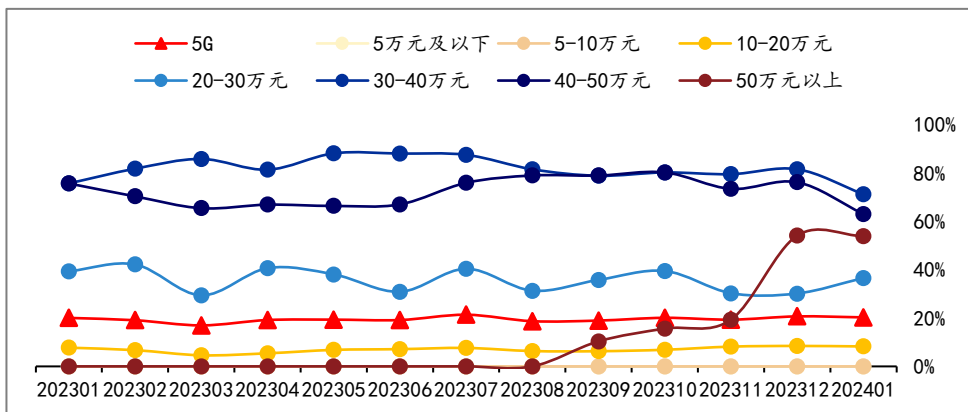
图：4G/5G渗透率



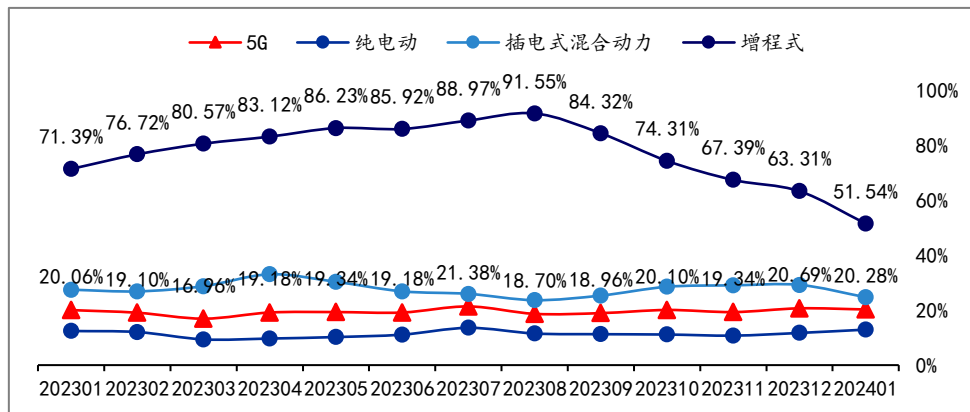
图：5G渗透率-分品牌



图：5G渗透率-分价格段



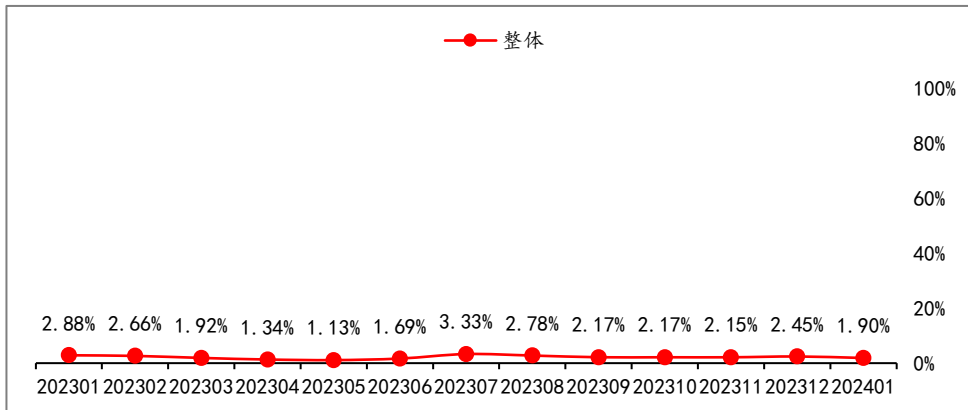
图：5G渗透率-分动力类型



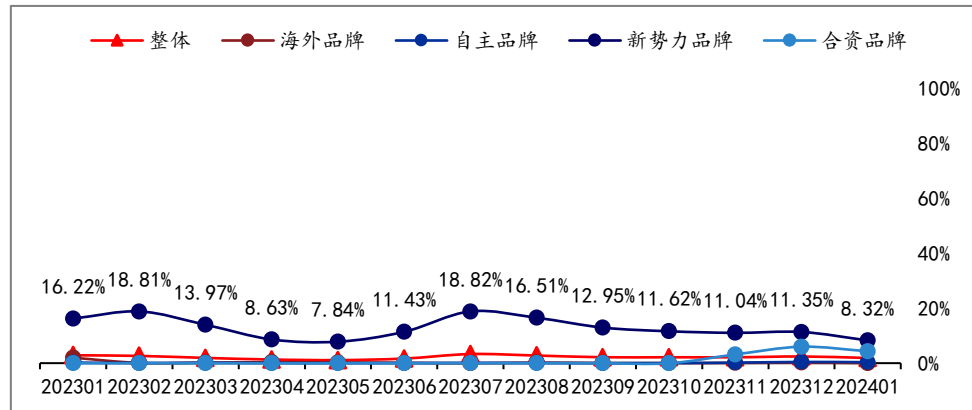
# V2X: 2024年1月新能源乘用车渗透率

2024年1月，新能源乘用车中V2X渗透率分别为1.90%，同比-0.99pct，环比-0.55pct。新势力品牌1月渗透率为8.32%；在40-50万1月渗透率为6.27%。

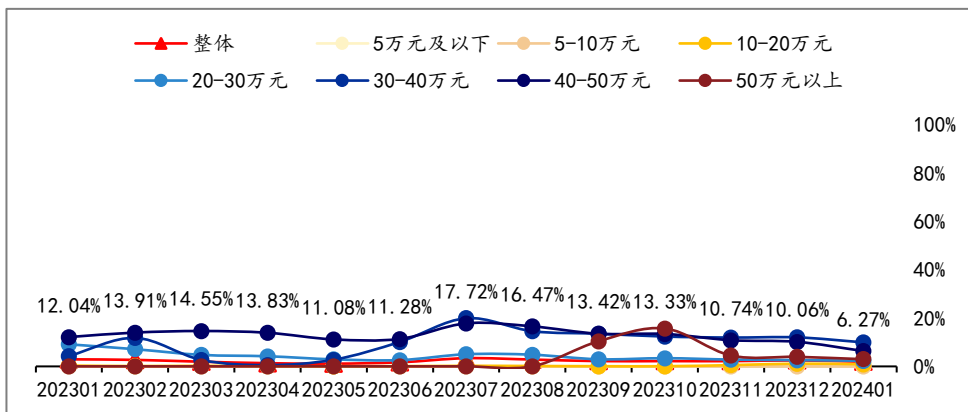
图：V2X渗透率



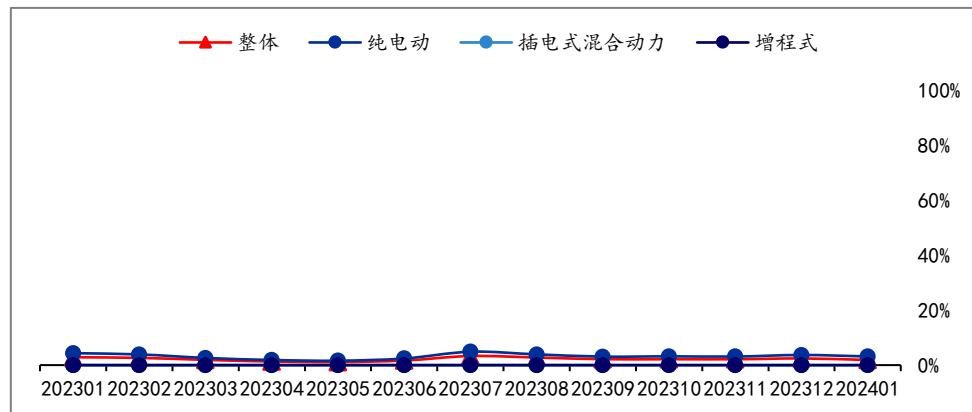
图：V2X渗透率-分品牌



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-2024年1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