



# 2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 企业竞争图谱：2024年车用空调 头豹词条报告系列



文上 · 头豹分析师

2024-04-25 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：[综合及概念/新能源汽车/其他常规配件](#) [制造业/汽车制造业/汽车零部件及配件制造](#) [工业制品/工业制造](#)

关键词：[汽车空调](#) [汽车热管理](#)

## 词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>车用空调（汽车空调）是指实现对车厢内空气进行制...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业分类</h3> <p>车用空调行业分类主要根据系统构成与功能进行细分...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业特征</h3> <p>车用空调行业特征主要包括市场竞争较为激烈、技术...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>发展历程</h3> <p>车用空调行业目前已达到 <b>4个</b>阶段</p> <a href="#">AI访谈</a>
<h3>产业链分析</h3> <p><a href="#">上游分析</a> <a href="#">中游分析</a> <a href="#">下游分析</a></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业规模</h3> <p>车用空调行业规模评级报告 <b>1篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a> <a href="#">SIZE数据</a>	<h3>政策梳理</h3> <p>车用空调行业相关政策 <b>5篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>竞争格局</h3> <p><a href="#">AI访谈</a> <a href="#">数据图表</a></p>

**摘要** 车用空调是指实现对车厢内空气进行制冷、加热、换气和空气净化的装置，只要有制冷系统、供暖系统、通风和空气净化装置及控制系统组成。车用空调行业虽市场竞争激烈，但有较高的进入门槛，对原材料依赖性高，其中压缩机作为上游关键零部件，是车用空调的核心技术壁垒。车用空调行业不断推动技术革新，从环保节能化、小型化到如今的自动化发展。从下游应用细分市场来看，车用空调行业销量及创新方向均受到应用市场影响较大，在未来汽车工业和新能源汽车技术不断发展的趋势下，汽车空调系统将继续与之同步迭代与发展。总体来看，在国家政策持续支持和新能源汽车向好的影响下，2024年的车用空调行业的技术将不断创新。

## 车用空调行业定义<sup>[1]</sup>

车用空调（汽车空调）是指实现对车厢内空气进行制冷、加热、换气和空气净化的装置，主要由制冷系统、供暖系统、通风和空气净化装置及控制系统组成。汽车空调为乘车人员提供舒适的乘车环境，降低驾驶员的疲劳强度，提高行车安全。从技术工作原理上看，汽车空调通过制冷剂的状态变化进行加热或制冷。传统汽车空调由发动机驱动压缩机工作，而新能源汽车的压缩机则由动力电池供电。行业发展前景与趋势指向全球原材料价格上涨带来的成本压力、对技术的新要求以及消费者对环保、舒适性需求的日益增长。汽车空调行业正在向环保、节能、自动化方向发展，新型汽车空调产品将受到更多欢迎。此外，随着技术进步，全自动调节和微机控制的空调系统将为用户提供更加优化的车内空气环境控制。

[1] 1: 国际清洁交通委员会

2: <https://baike.baidu.co...>

3: <https://baike.baidu.co...>

4: <https://zhuanlan.zhihu...>

5: <https://baike.pcauto.c...>

## 车用空调行业分类<sup>[2]</sup>

车用空调行业分类主要根据系统构成与功能进行细分，可概括为传统燃油车空调系统和新能源汽车空调系统两大类。在传统燃油车空调系统内部，依据技术构成，可进一步划分为压缩机、冷凝器、节流元件、蒸发器、风机等关键部件组成的空调系统。在新能源汽车空调系统方面，可分为热泵空调和PTC空调。此外，根据温控区域的不同，空调系统又可分为单区、双区、三区、四区控制。每种分类均有其特定应用场合及优势，对应着不同价格区间和舒适性需求的市场细分。基于上述分类维度，本文选择了空调控制区域分类作为最适合的分类维度，确保反映车用空调技术及功能的发展状态。

### 车用空调行业分类

## 车用空调分类

### 单冷型空调

仅具备制冷功能，且仅适用于具备内燃机热源的燃油及混动汽车。单冷型空调为蒸汽压缩制冷系统，主要有蒸发器、冷凝器、高压管路、低压管路、压缩机、储液干燥器、膨胀阀及传感器构成。

### 热泵空调

具备制冷和制热两种模式。热泵空调冷循环和单冷型空调循环过程相同，采用蒸汽压缩制冷系统。除此之外，热泵空调可以在低温环境下提供热量，适用于没有发动机废热的纯电动汽车。热泵系统相比PTC加热可实现3倍热效率。

### 正温度系数热敏电阻加热系统 (PTC)

PTC系统通过电热转换产生热量，常用于辅助制热，尤其是在电动汽车中，可以利于电池产生的热量来为车内供暖，是目前应用最广泛的电加热技术。根据加热介质的特性，PTC系统可分为风暖驱动型PTC (APT) 和水暖驱动型PTC (WPTC)。APT安装在空调箱内，直接加热乘员舱空气；WPTC安装在空调向外，通过加热冷却液形式将热量传输至空调箱内的暖风芯体，通过暖风芯体加热乘员舱空气，具有无高压漏电风险和设计灵活性高等优点，受市场欢迎，车辆装配率更高。PTC加热系统主要用于提供暖风，而不具备制冷功能。PTC加热器结构简单、成本低廉、加热速度快，但也存在明显的缺点，如热能利用率低、功耗大、对纯电动汽车续航里程影响较大。

### 燃油加热器

燃油加热器是一种传统的汽车加热设备，通过燃烧汽油或其他燃料来产生热量，然后通过风扇将热量吹入车内。与PTC系统相比，燃油加热器只需要低压电池供电，不需要高压供电，因此不会影响车辆的续航里程和电池寿命，但由于其加热能效为70%，低于PTC系统和热泵系统，但这种类型的加热器在寒冷的气候条件下非常有效。同时，它会产生大量排放物如CO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>，对环境有一定影响。

### 太阳能加热系统

太阳能加热系统在车用空调中的作用是利用太阳能作为加热源，以提供车内的暖风或其他加热需求。在一些配置中，太阳能加热系统可以独立工作，为车内提供暖气。在其他配置中，太阳能加热系统可以与PTC系统相结合，太阳能加热系统提供基础的加热需求，而PTC系统则在需要快速加热或是在太阳能不足的情况下提供补充加热。太阳能加热系统的优势在于它提供了一种清洁、可再生的能源解决方案，有助于减少化石燃料的使用和温室气体排放。此外，太阳能加热系统可以显著降低车辆的运行成本。

[2] 1: <https://baike.pcau...>

2: <https://zhuanlan.z...>

3: <http://kns-cnki-ne...>

4: 太平洋汽车、国际清洁...

5: <https://www.huaon.co...>

6: <https://www.woshipm...>

7: <https://www.mordorin...>

## 车用空调行业特征<sup>[3]</sup>

车用空调行业特征主要包括市场竞争较为激烈、技术创新能力强、对下游汽车制造业依赖度高等特征。

### 1 市场竞争较激烈

汽车空调行业面临剧烈的市场竞争。一方面，行业内已有的生产企业竞争激烈，另一方面，新进入者不断涌现，试图获取市场份额。同时，企业之间通过技术和服务的创新来吸引和保持客户，致力于提供更为个性化和多样化的解决方案。例如，当前新能源汽车中普遍采用空调系统，其设计不再局限于传统的制冷制热功能，而是结合座椅通风、加热按摩、空气质量检测以及净化等多元化配置，这些均是品牌在应对激烈市场竞争中不断优化产品功能的体现。

### 2 技术创新能力强

在技术发展的前沿，汽车空调行业展示出强大的创新能力。从产品需求的个性化到技术的环保节能化、小型化以及自动化发展趋势，体现行业不断推动技术革新的动向，特别是在智能化管理的集成方面，诸如全自动调节、微机控制的全自动调节以及智能座舱空调模块等技术趋势表明了制造商不断通过集成先进电子信息技术提升车辆舒适性和操作便捷性的追求。此外，尽管统计数据未显示汽车空调行业在研发上的具体投入比例，但由于这一行业与汽车工业同步发展，并有着明确的未来发展方向，可以推测技术创新仍然是行业内企业关注并投入资源的重点领域。

### 3 对下游汽车制造业依赖度高

汽车空调系统作为汽车重要组成部分，在整车成本中占据一定比例，并且其市场规模紧密跟随汽车产量变化而变动。在2017年至2020年间中国汽车产量下降时，相应的车用空调产量呈现下降趋势。换言之，这一领域正直接受到汽车制造业生产销售波动的影响。此外，在新型动力汽车方面，如热泵空调、PTC空调等技术也逐渐被应用于新能源汽车之中，说明其正适应并满足该市场日益增长的特定需求。因此，可以预见，在未来汽车工业和新能源汽车技术持续演进下，汽车空调系统将继续与之同步迭代与发展。

[3] 1: 百度百科

2: <https://baike.baidu.co...>

3: <https://www.woshipm...>

4: <https://projectmarsbd...>

## 车用空调发展历程<sup>[4]</sup>

车用空调行业发展主要分为萌芽期、启动期、高速发展期和变革期（震荡期），其技术发展经历了由低级到高级、由单一功能到多功能的发展，为行业发展奠定了坚实基础。目前处于变革期。在新能源车加速发展的背景下，中国汽车空调行业出现新机会，车用空调由传统汽车空调系统逐步向由电动压缩机制冷的新能源汽车空调系统转变。

### 萌芽期 · 1970~1990

1976年，上海内燃机油泵厂（今称上海汽车空调机厂）制造了中国最早的汽车空调系统，并将其安装在上海牌轿车SH760上。在这一阶段，中国汽车空调为单一制冷空调装置，且部件主要依赖进口CKD株式会社的产品。

标志着中国汽车空调行业迈向国产化发展的第一步。

### 启动期 · 1990~2003

随着中国汽车工业的迅速扩张，汽车空调需求大幅增加，导致行业利润水平显著上升。全球空调及热管理系统企业纷纷以独资或合资形式进入中国市场，推动了汽车空调及热管理系统部件的本土化生产，产品供应量快速扩大。这一时期生产的汽车空调为冷暖型汽车空调器。

标志着中国汽车空调行业迎来了蓬勃的增长期，为行业的进一步发展奠定了基础。

### 高速发展期 · 2003~2016

随着原材料价格上涨，包括钢铁和铝等主要原材料，行业利润水平出现下降趋势。与此同时，整车制造商对汽车空调厂家的要求变得更加严格，这导致许多规模较小、竞争力较弱的汽车空调企业相继关闭，行业集中度不断提高。到了2010年以后，汽车空调市场竞争开始趋于稳定，各大汽车空调生产企业拥有了较为稳定的客户群和市场份额。行业逐渐采用以销定产的生产模式，使得市场供应量基本与市场需求保持同等幅度的增长，避免了市场供应大幅超过需求的情况。这一阶段主要出现的是传统汽车空调系统，采用发动机带动压缩机制冷的方式。

汽车空调行业集中度不断提高，汽车空调行业步入成熟期。

### 震荡期 · 2016~2024

2016年之后，新能源风起，中国汽车空调行业出现新机会，进入变革期（震荡期）。新能源汽车的发展，近年来在全球范围内愈发地被重视。新能源汽车的发展有望解决传统燃油车带来的环境污染问

题。新能源汽车的发展为汽车空调行业的创新带来新的机会，由传统汽车空调系统逐步向由电动压缩机制冷的新能源汽车空调系统转变，且这一阶段主要为电脑控制汽车空调系统。新能源汽车的兴起给中国汽车空调行业带来新机会。

[4] 1: <https://m.jiemian.c...> | 2: 界面新闻

[13]

## 车用空调产业链分析

车用空调行业产业链上游为原材料供应商，主要提供原材料和零部件，这包括制冷剂、压缩机、蒸发器、冷凝器、膨胀阀等关键组件的生产，以及塑料、金属等原材料的供应；产业链中游为车用空调制造商，主要进行车用空调系统的集成与制造；产业链下游应用于汽车整车环节，包括乘用车、商务车及新能源汽车等，参与者包括汽车制造商、汽车销售商和汽车维修服务商等，它们将汽车与配套的车用空调作为整车销售给消费者。<sup>[6]</sup>

车用空调行业产业链主要有以下核心研究观点：<sup>[6]</sup>

**车用空调企业对上游原材料的依赖性强**上游原材料的质量会影响车用空调产品的质量，且受全球化供应链的影响，车用空调厂商会从全球各地采购原材料，这增加了他们对原材料的依赖性。其中，空调压缩机是空调系统中最为核心的零部件，其工作效率直接决定空调系统的能效比和舒适性。

**车用空调行业与下游紧密相连**车用空调行业的主要产品是为汽车提供舒适环境的空调系统，其需求直接来自汽车制造业和汽车维修服务行业。因此，汽车行业的繁荣与否直接影响到车用空调行业的发展。随着汽车技术的不断进步，对车用空调系统的性能要求愈发高，车用空调行业不断地进行技术创新和产品更新，以满足下游行业的需求。<sup>[6]</sup>

### 产业链上游

#### 生产制造端

原材料供应商，设备供应商

#### 上游厂商

[上海北特科技股份有限公司 >](#)

[上海汽车空调配件股份有限公司 >](#)

[常州腾龙汽车零部件股份有限公司 >](#)

[查看全部](#)

#### 产业链上游说明

**空调压缩机是空调系统中的核心部件**空调压缩机的主要功能是通过压缩和膨胀制冷剂，实现空气的冷却或加热。空调压缩机的工作效率直接决定了空调系统的能效比和舒适性。空调压缩机行业是一个技术密集型、资金密集型行业，且受市场需求和宏观经济环境的影响较大。空调压缩机的市场竞争格局较为稳定，2023下半年，整个行业仍然处于GMCC美芝一家独大（销售11,200台），珠海凌达（销售5,000台）主导纯外供阵营的格局，北特科技的空调压缩机业务在中国商用车领域处于细分行业龙头地位。

**汽车空调管路是汽车空调系统的重要组成部分，目前行业内生产企业数量众多，市场集中度较低，竞争较为激烈。**汽车空调管路作为汽车空调上游重要部件之一，其市场呈现以下两方面的特征：1) 汽车空调管路行业内民营企业数量众多，占比高达93%，如盛士达、邦迪汽车、大洋昭和等小民营企业，市场仍较为分散，但大部分企业大多规模较小，生产设备简陋、生产技术水平较低，管理不规范、品质缺乏保证，因此，低端市场中基本为小民营企业在竞争；2) 中高端市场，该市场主要是大型民营企业、合资企业在竞争，如腾龙股份在中国汽车空调管路领域市占率较高，约为20%，上海汽配市占率约为14%。汽车空调管路行业内存在一定的集团内部配套、地域保护、市场割据的特点，市场化竞争还不够充分。但是，整车厂商出于降低生产成本和保证产品质量方面的考虑，逐渐向外部其它具有产品质量和价格优势的汽车空调管路企业开放采购。此外，燃油车空调管路单车价值量在200-300元，新能源汽车空调管路因工艺变化、管路数量增加等原因，单车价值量上升至700-800元。汽车空调管路单车价值量显著提高，市场规模进一步扩大。

**汽车空调冷凝器是汽车空调系统中的一个重要部件，将压缩机输出的高温高压制冷剂气体冷凝成液态，以便循环使用。**汽车冷凝器通常由金属制成，最常见的是铜管和铝管。由于铝材的轻质、耐腐蚀以及良好的导热性能，现代汽车空调系统中的冷凝器大多数是全铝制的，此外，还有一些冷凝器可能采用铝板和铜管的组合，以平衡重量和导热性能的需求。汽车空调系统的冷凝器是一个关键部件，其原材料选择对整个系统的性能有重要影响。2022年中国汽车冷凝器需求量超过550万台，随着中游市场空间的扩大以及环保标准提高，预计未来将推出更多新型材料和技术应用于汽车空调系统的冷凝器制造。

## 中 产业链中游

### 品牌端

车用空调系统的集成供应商

### 中游厂商

[电装（中国）投资有限公司 >](#)

[马勒贝洱汽车零部件（上海）有限公司 >](#)

[法雷奥汽车空调湖北有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

## 产业链中游说明

**车用空调行业对原材料依赖性高**汽车空调系统由多种不同的零部件组成，如压缩机、冷凝器、蒸发器、风扇等，该部件均需要大量原材料，如金属、塑料、橡胶等，且车用空调系统的性能和可靠性在很大程度上取决于所使用的原材料的质量。此外，原材料的价格波动会影响车用空调系统的生产成本，进而影响产品的售价和利润。目前受国际化的影响，大多企业会选择在多个地方多个国家设置工厂，因此生产商需从全球各地采购原材料，进而加剧生产商对原材料的依赖性。

**车用空调行业市场竞争激烈**目前，中国车用空调系统及设备市场仍然被外资企业所主导，而中国厂商的市场份额相对较小。法雷奥、德尔福、电装等跨国企业凭借技术优势和品牌影响力占据较大的市场份额，从产品结构来看，热泵空调市场以外资/合资企业为主导，如法雷奥、德尔福、电装等；其中，2022年电装在中国占据约37%的市场份额，华域三电占据25%的市场份额，法雷奥占据13%市场份额。PTC空调市场以本土企业为主导，如松芝股份、科林空调、新同创等。在新能源汽车快速发展的大环境下，中国本土厂商需加大创新力度，以提升自身竞争力，目前PTC系统在新能源汽车中的渗透率为76%，热泵系统的渗透率为24%。传统汽车空调行业正面临着重要的转型挑战，特别是在新能源汽车领域，产品研发相对滞后。因此，中国本土厂商需要加强技术创新，加速新能源热管理系统产品的研发和推广，以适应市场需求，实现行业转型升级。

## 产业链下游

### 渠道端及终端客户

整车厂商

#### 渠道端

丰田汽车（中国）投资有限公司 >

广汽丰田汽车有限公司 >

广汽本田汽车有限公司 >

查看全部 ▾

### 产业链下游说明

**汽车行业成为了中国支柱性产业，为车用空调行业带来广阔的发展空间**自改革开放以来，中国汽车产业发展迅速，现已成为全球第一大汽车生产国和新车消费市场。截至2023年，中国汽车产销量分别达3,016.1万辆和3,009.4万辆，同比分别增长11.6%和12%。中国乘用车产销量分别达2,612.4万辆和2,606.3万辆，同比分别增长9.6%和10.6%；商用车产销量分别达403.7万辆和403.1万辆，同比分别增长26.8%和22.1%；中国新能源汽车产销量分别达958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%，市场占有率达31.6%。

**新能源汽车的发展为车用空调行业的创新带来新的机会**2020-2023年新能源汽车出海爆发式增长，复合增长率CAGR高达81.8%，新能源汽车的需求不断增加。由于传统燃油车与新能源汽车的动力系统不同，因此新能源汽车的热管理及空调系统与传统的燃油车有很大的不同。新能源汽车通常使用电力

作为动力来源，这意味着它们的空调系统需要适应电池供电和电机驱动的特点。在制冷方面，电动车采用电动压缩机制冷，燃油车采用发动机带动压缩机制冷，基本原理相同。在制热方面，传统燃油车主要利用发动机工作时的产生的热量进行余热循环，但是新能源汽车，尤其是纯电电动车，只能通过PTC系统或热泵系统自行产生热量。

[5] 1: 知网

[6] 1: 知网

[7] 1: 上海汽配招股说明书

[8] 1: <https://zhuanlan.z...> | 2: 知乎《电器》杂志

[9] 1: <https://www.maig...> | 2: 买购网

[10] 1: <https://www.gov.c...> | 2: 中华人民共和国中央人...

[11] 1: 头豹研究院

[12] 1: <https://www.longq...> | 2: 浙江省龙泉市委员会

[13] 1: <http://www.360do...> | 2: 汽车CFD热管理

## 车用空调行业规模<sup>[14]</sup>

2018年—2023年，车用空调行业市场规模由353.76亿人民币元增长至972.47亿人民币元，期间年复合增长率22.41%。预计2024年—2028年，车用空调行业市场规模由1,112.47亿人民币元增长至1,917.30亿人民币元，期间年复合增长率14.58%。<sup>[17]</sup>

车用空调行业市场规模历史变化的原因如下：<sup>[17]</sup>

**2018年-2023年期间，车用空调行业市场规模呈现缩减趋势。**全球经济环境的衰退会使车用空调行业市场规模减小。全球经济放缓可能影响到消费者的购车意愿，从而影响到车用空调的需求。在2020年至2023年全球经济衰退期间，中国居民的消费水平普遍受到冲击，汽车市场需求随之下滑，对车用空调行业带来显著的负面影响：1) 需求的减少直接导致车用空调的销售量降低，进而影响了整个行业的收入和利润；2) 全球衰退期间导致的供应链中断和物流延迟，使得车用空调的生产和交付面临严峻挑战，增加了企业的运营成本和风险；3) 为了应对市场的变化，车用空调行业不得不加大技术创新的投入，这无疑加大了企业的财务压力。<sup>[17]</sup>

车用空调行业市场规模未来变化的原因主要包括：<sup>[17]</sup>

**中国利好政策使车用空调行业进行技术升级。**在“双碳”政策及新能源汽车市场蓬勃发展的前提下，车用空调行业正经历着一场绿色转型的挑战，传统车用空调企业必须进行技术革新和产品升级，新能源车用空调企业不断创新，不仅要关注产品的性能，还要注重环保和节能。因此，车用空调厂商需要不断加大研发投入，开发出更加高效、更加环保的空调系统，以满足日益严格的环保标准。同时，汽车空调在现代汽车中的重要性在不断提升，单车空调价值量将持续提升，单车空调的价格预估会不断提高，汽车空调市场具有巨大的发展潜力。

**新能源汽车快速增长带动新能源汽车车用空调销量及规模快速扩增。**中国对新能源汽车支持力度的不断加大，如提供购车补贴、免费或优惠的停车服务、免费或优惠的充电服务等，新能源车用空调行业得到了迅速的发展。利好政策导向推动了新能源汽车的普及，促进新能源汽车销量的增长，自2021年开始，中国新能源汽车渗透率进入快速发展时期，2021年的销量同比实现了1.6倍的增长，2023年新能源汽车的销量为944.83万辆，预估2028年增长至1,740.79万辆，乘联会秘书长崔东树预计，2024年新能源车的市场增长预计相对乐观，新能源乘用车批发预计达到1,100万辆，净增量230万辆，同比增长22%，渗透率达到40%，根据国务院发展研究中心提出的乐观预测，预计新能源汽车的渗透率在2025年后可超过50%，中国汽车市场将进入新能源汽车年增量超过传统燃油汽车增量的新时代。新能源乘用车保持较强增长势头。这为新能源车用空调市场带来商机，进一步推动新能源汽车空调市场的繁荣。<sup>[17]</sup>

企业VIP免费

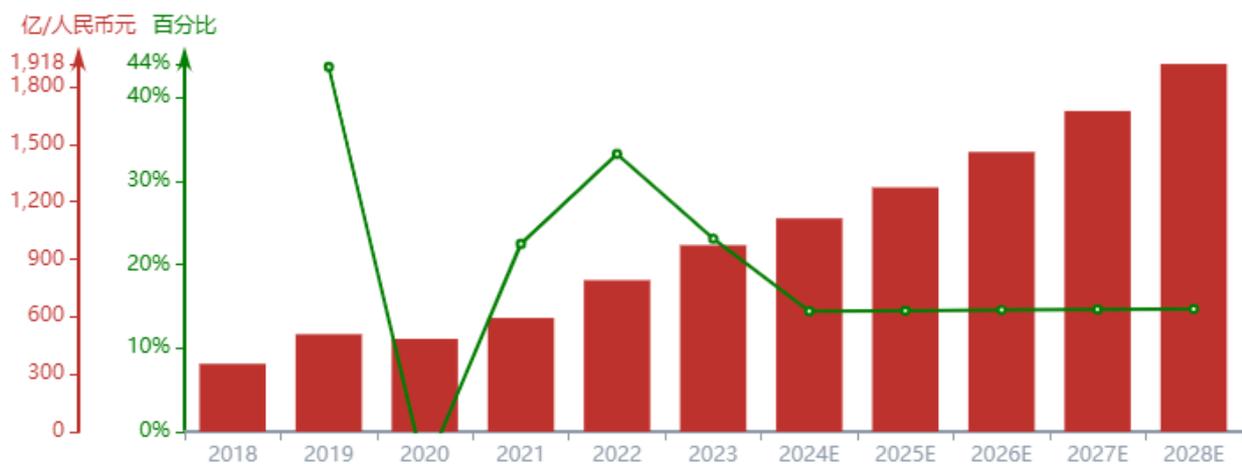
## 车用空调行业规模

★★★★★ 4星评级

### 车用空调行业规模



### 车用空调行业规模



数据来源：中国汽车工业协会，头豹研究院

[14] 1: <https://www.sohu.com> | 2: <https://finance.sina.com.cn> | 3: <https://www.vzoo.com> | 4: 中国汽车工业协会

[15] 1: <https://www.sohu.com> | 2: <http://www.cactex.com> | 3: <https://instrument.com> | 4: 国际汽车空调技术展会...

[16] 1: <http://www.cactex...>

2: <https://instrument...>

3: <https://finance.sin...>

4: 中国汽车工业协会, 国...

[17] 1: <https://www.gov.c...>

2: <https://h5.stcn.co...>

3: 中华人民共和国中央人...

## 车用空调政策梳理<sup>[18]</sup>

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《绿色高效制冷行动方案》	国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、生态环境部、住房城乡建设部、市场监管总局、国管局等部门	2019-06	8
政策内容	该方案的目标是到2030年，主要制冷产品能效准入水平再提高15%以上。加快新制定数据中心、其车用空调等制冷产品能效标准，淘汰20%-30%低效能制冷产品。			
政策解读	这个政策推动车用空调行业的转型升级，提高行业的整体能效水平，减少能源消耗和环境污染，促进绿色消费，推动高质量发展，提升行业的国际竞争力，有助于实现社会的可持续发展。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于加快废旧物资资源循环利用体系建设指导意见》	科技部、市场监管总局、统计局	2022-01	7
政策内容	鼓励钢铁和有色金属等生产企业发展再生资源项目，支持企业加强技术装备研发，促进废旧装备再制造，推进废弃物资源化利用，推广资源循环型生产模式。			
政策解读	该政策有利于提高有色金属的利用效率，增加钢铁和有色金属等原材料供给，鼓励企业进行技术创新，开发出更加环保、节能、高效的车用空调产品。对于车用空调行业，意味着企业需要加大技术研发的投入，通过技术创新提升产品的竞争力，促进车用空调行业持续发展。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《2030年前碳达峰行动方案通知》	国务院	2021-10	8

<b>政策内容</b>	提出要促进包括汽车空调在内的零部件制造业高质量发展
<b>政策解读</b>	从政策体现出对汽车零部件朝着高精度高质量发展的要求，表明国家对包括汽车空调在内的相关汽车零部件的发展信心。
<b>政策性质</b>	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》	国务院办公厅	2022-04	8
<b>政策内容</b>	鼓励和引导大型商贸流通企业、电商平台和现代服务企业向农村延伸，推动品牌消费、品质消费进农村。以汽车、家电为重点，引导企业面向农村开展促销。			
<b>政策解读</b>	该政策鼓励汽车企业不断发展下沉市场，提高农村地区汽车渗透率。汽车市场下沉有利于提高汽车产销量，从而带动汽车热管理系统市场规模扩大。			
<b>政策性质</b>	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于促进汽车消费的若干措施》	国家发展改革委等13部门	2023-07	9
<b>政策内容</b>	加大汽车消费信贷支持，鼓励金融机构在依法合规、风险可控的前提下，合理确定首付比例、贷款利率还款期限。严格规范汽车金融市场秩序，不得向消费者强制搭售金融产品服务或违规收取不合理费用。			
<b>政策解读</b>	《关于促进汽车消费的若干措施》中指出，要加强汽车消费金融服务，加大汽车消费信贷支持。该政策有利于鼓励汽车消费市场，推动汽车产销量提高，从而带动汽车空调系统市场规模的扩大。			
<b>政策性质</b>	鼓励性政策			

[18] 1: 国务院办公厅

## 车用空调竞争格局

2023年中国车用空调行业头部企业市场格局稳定。2022年外资/合资企业市场占有率超过75%，中国本土品牌通过持续的技术创新及市场运营，正在不断提高市场竞争力和销量，如上海爱斯达克汽车空调系统有限公司凭借其核心技术优势，在激烈的市场竞争中占据一席之地。总体来看，车用空调行业竞争激烈，但头部企业凭借多年的技术研发优势、良好的品牌口碑和完善的产业链等优势，竞争格局相对稳定。 [20]

车用空调行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有法雷奥汽车空调湖北有限公司、翰昂系统株式会社、电装（中国）投资有限公司等；第二梯队为华域三电汽车空调有限公司、三电（中国）汽车空调有限公司、郑州科林车用空调有限公司、空调国际（上海）有限公司、上海爱斯达克汽车空调系统有限公司等；第三梯队为博格思众（常州）空调系统有限公司、南方英特空调有限公司、马勒贝洱汽车零部件（上海）有限公司等 [20]

车用空调行业竞争格局的形成主要包括以下原因： [20]

**外资/合资企业占据中国汽车空调行业大部分的市场份额。**在车用空调行业，外资以及合资企业拥有更为悠久的发展历史，使其积累大量的技术和更为丰富的经验。受益于在传统燃油车热管理上积累的系统集成优势和客户资源优势，电装、法雷奥、翰昂等国际巨头还是占据市场高地。其中，2022年电装在中国占据约37%的市场份额，华域三电占据25%的市场份额，法雷奥占据13%的市场份额。近年来，中国企业加大创新和研发力度，如爱斯达克等企业，在车用空调行业脱颖而出。 [20]

但目前中国车用空调系统及设备仍以外资企业为主，中国本土厂商市场份额较小。但得益于国家大力推动新能源汽车的发展，促使与新能源车相配套的热泵空调系统和PTC系统快速发展，中国厂商有望追赶上外资企业。

[20]

车用空调行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因： [20]

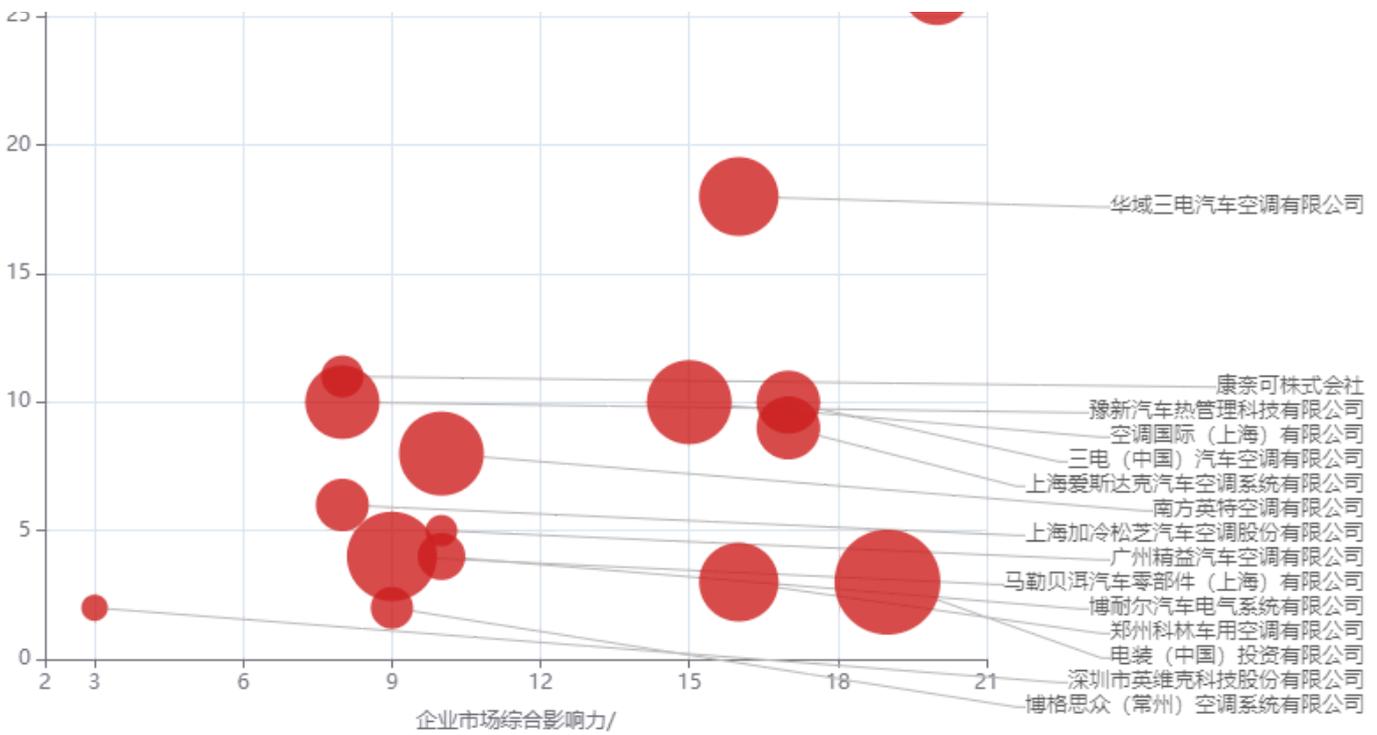
**新能源汽车的快速发展促进新能源车用空调的创新发展，生产新能源车用空调、尤其是热泵空调系统的厂商能快速入局。**2022年，PTC系统在新能源汽车中的渗透率为76%，热泵系统的渗透率为24%，就目前而言，新能源车用空调中使用PTC系统的车辆更多，但根据Mahle公司在挪威汽车商会(NAF)的测试中，该公司销售的热泵系统可弥补20%的寒冷天气范围损失，较PTC系统而言功率更高、耗电更少，使新能源汽车的续航里程增加。随着各整车厂热管理技术水平及整车搭载需求的不断提高，热泵空调在新车搭载的占比有望在2025年突破50%，生产热泵空调系统的厂商有望在激烈的市场竞争中脱颖而出。 [20]

中国汽车空调行业的市场需求主要来自汽车的生产量和销售量。目前，中国是全球最大的汽车市场之一，汽车保有量的持续增长带动了汽车空调市场的需求，随着消费者对汽车舒适性和节能性的要求愈高，汽车空调技术在不断创新。例如，新能源汽车的兴起，使得新能源汽车空调市场具有巨大的发展潜力。此外，智能化、个性化的汽车空调产品受到了消费者的欢迎。 [20]

气泡大小表示：企业研发能力()

[23]





## 上市公司速览

### 上海加冷松芝汽车空调股份有限公司 (002454)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	<b>36.8亿元</b>	<b>26.97</b>	<b>16.18</b>

### 深圳市英维克科技股份有限公司 (002837)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	<b>20.7亿元</b>	<b>39.51</b>	<b>32.63</b>

### 上海汽车空调配件股份有限公司 (603107)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	<b>16.4亿元</b>	-	-

### 奥特佳新能源科技股份有限公司 (002239)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	<b>49.7亿元</b>	<b>9.53</b>	<b>13.28</b>

### 杭州微光电子股份有限公司 (002801)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	<b>9.5亿元</b>	<b>2.29</b>	<b>33.60</b>

[19] 1: 头豹研究院

[20] 1: <https://zhuanlan.z...> | 2: 头豹研究院 知乎

[21] 1: <https://mp.weixin....> | 2: 汽车电控与智能驾驶 (...)

[22] 1: <https://mp.weixin....> | 2: 汽车电控与智能驾驶 (...)

[23] 1: <https://mp.weixin....> | 2: 汽车电控与智能驾驶 (...)

# 车用空调代表企业分析

## 1 上海加冷松芝汽车空调股份有限公司【002454】



### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	62858.16万人民币
企业总部	市辖区	行业	汽车制造业
法人	CHEN HUAN XIONG	统一社会信用代码	913100007385475125
企业类型	股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)	成立时间	2002-06-04
品牌名称	上海加冷松芝汽车空调股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：生产、研究开发各类车辆空调器及相关配件，销售自产产品；住房租赁，非居住... <a href="#">查看更多</a>		

### · 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.08	1.13	1	1.15	1.4	1.18	1.18	-	-
资产负债率(%)	34.4732	38.7265	39.265	45.2687	39.298	35.7762	37.7327	40.769	40.551
营业总收入同比增长(%)	28.4065	18.7449	7.8141	28.9597	-11.6154	-7.6418	-0.6507	21.865	2.457
归属净利润同比增长(%)	15.3785	12.2467	-24.5194	56.3622	-51.9379	0.2515	39.9704	-	-
应收账款周转天数(天)	106.2605	106.4364	115.1263	103.5673	122.0422	120.5788	124.9523	99	91
流动比率	2.3707	2.0283	1.9392	1.6776	1.9021	2.0554	1.918	1.781	1.784
每股经营现金流(元)	0.5552	0.8489	0.5156	0.8248	0.8028	0.3912	0.77	0.895	0.241
毛利率(%)	31.0998	29.4804	25.0639	28.2501	24.9167	27.0142	22.1386	-	-
流动负债/总负债(%)	92.2218	92.5567	92.4877	91.9267	90.3536	90.3159	96.3002	96.261	96.178
速动比率	1.8165	1.6086	1.4701	1.3802	1.5116	1.6866	1.6055	1.501	1.449
摊薄总资产收益率(%)	8.5024	8.4989	5.5885	6.9626	3.2587	3.1969	4.2267	1.671	1.342
营业总收入滚动环比增长(%)	25.0638	75.0744	51.1254	65.8203	11.7907	24.8742	24.7464	-	-

扣非净利润滚动 环比增长(%)	-33.0762	137.3621	59.6788	446.2063	123.6667	-137.5514	-95.0322	-	-
加权净资产收益 率(%)	12.42	12.86	8.91	12.15	5.51	5.25	7.02	-	-
基本每股收益 (元)	0.68	0.76	0.58	0.87	0.28	0.28	0.39	0.18	0.15
净利率(%)	11.9199	11.493	7.9302	9.1504	5.3266	5.495	7.7168	3.3961	2.8912
总资产周转率 (次)	0.7133	0.7395	0.7047	0.7609	0.6118	0.5818	0.5477	0.612	0.605
归属净利润滚动 环比增长(%)	12.7107	94.4906	63.2718	312.4784	2522.6963	-98.3332	35.1741	-	-
每股公积金(元)	2.077	2.2343	2.2977	2.3192	1.2	1.195	1.1947	1.1814	1.181
存货周转天数 (天)	81.8312	85.8533	96.9044	88.7508	92.329	96.2181	91.818	79	88
营业总收入(元)	25.27亿	30.01亿	32.35亿	41.72亿	36.88亿	34.06亿	33.84亿	41.24亿	42.25亿
每股未分配利润 (元)	2.2959	2.582	3.0205	3.7278	2.6667	2.8546	3.1382	3.1944	3.3011
稀释每股收益 (元)	0.68	0.76	0.58	0.87	0.28	0.28	0.39	0.18	0.15
归属净利润(元)	2.76亿	3.10亿	2.34亿	3.66亿	1.76亿	1.76亿	2.47亿	1.13亿	9379.46万
扣非每股收益 (元)	0.59	0.65	0.45	0.84	0.05	0.2	0.19	0.09	0.09
经营现金流/营 业收入	0.5552	0.8489	0.5156	0.8248	0.8028	0.3912	0.77	0.895	0.241

### ▪ 竞争优势

松芝股份在大中型客车空调市场具有明显的竞争优势，在大中型客车空调市场的占有率超过50%。

### ▪ 竞争优势2

松芝股份自成立以来不断进行技术研发，利用规模生产优势，大幅降低成本，将重要零部件从外部采购逐步转为内部自制。这样一来降低了产品成本，二来通过对重要零部件的自主研发、生产，有利于把握重要零部件质量并对整个热管理系统进行优化。公司已经陆续完成压缩机、电子控制系统、风机、各类配管等重要零部件的自制。

## 公司信息

企业状态	存续	注册资本	22963.2万人民币
企业总部	杭州市	行业	电气机械和器材制造业
法人	何平	统一社会信用代码	91330100143050988A
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2009-11-25
品牌名称	杭州微光电子股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	电机、风机、微特电机、驱动与控制器、机器人与自动化装备、泵、新能源汽车零部件的研... <a href="#">查看更多</a>		

## 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	1.03	1.04	0.86	0.83	0.83	0.83	0.85	-	-
资产负债率(%)	15.3145	16.3188	11.4463	14.3578	17.2299	17.1084	15.34	15.627	13.4
营业总收入同比增长(%)	12.1985	0.7067	11.0934	28.9448	13.6986	22.8237	0.4975	39.265	8.381
归属净利润同比增长(%)	15.45	16.008	21.5429	7.6337	-9.5663	69.9354	17.02	-	-
应收账款周转天数(天)	57.1401	66.4685	64.9421	57.733	74.6361	76.529	77.0334	56	50
流动比率	4.206	4.2505	7.1762	6.4802	4.9143	4.8958	5.412	5.389	6.166
每股经营现金流(元)	1.47	2.21	1.5812	0.6843	0.5647	1.2754	0.8611	0.77	1.121
毛利率(%)	30.7323	33.6591	34.0249	29.9668	29.7113	33.0806	32.2378	-	-
流动负债/总负债(%)	100	100	100	90.7136	97.4493	98.98	97.121	97.723	95.044
速动比率	2.9406	3.0984	2.0972	1.8976	1.852	4.2079	4.8328	4.724	5.376
摊薄总资产收益率(%)	19.2218	18.5091	14.9799	11.7995	9.4884	13.9949	14.7718	17.116	18.355
营业总收入滚动环比增长(%)	-	10.9126	23.4027	9.0344	14.9136	6.4265	27.9235	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	14.2292	10.4	-116.3058	-24.871	4.9712	-	-
加权净资产收益率(%)	23.4	22.17	17.21	13.61	11.44	17.53	17.72	-	-



企业状态	存续	注册资本	324325.8144万人民币
企业总部	南通市	行业	研究和试验发展
法人	张永明	统一社会信用代码	913206007370999222
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	2002-06-13
品牌名称	奥特佳新能源科技股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	新能源技术开发; 开发推广替代氟利昂应用技术; 制造、销售无氟环保制冷产品及相关咨询... <a href="#">查看更多</a>		
主营产品	汽车热管理系统技术开发、产品生产及销售,包含汽车空调压缩机、汽车空调系统、电池及储能系统热管理产品及其关键部件等的研发生产及销售业务		

#### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	0.96	0.88	0.95	0.9	1.13	1.2	-	-	-
资产负债率(%)	12.0857	42.6269	41.283	40.0609	37.9738	35.3013	40.916	48.058	53.589
营业总收入同比增长(%)	-4.9455	451.8998	110.5604	-0.8687	-21.0868	-21.516	16.079	37.847	21.271
归属净利润同比增长(%)	-78.8178	1848.0404	99.7771	-17.7268	-89.1547	156.3471	-	-	-
应收账款周转天数(天)	77.7437	79.0479	81.1158	94.3495	109.0612	116.437	98	88	95
流动比率	6.566	1.4341	1.4916	1.4829	1.5796	1.3311	1.248	1.212	1.2
每股经营现金流(元)	0.1241	0.1362	0.4539	0.166	0.0978	0.045	0.09	0.079	0.111
毛利率(%)	15.8473	25.2944	23.5755	21.4843	19.0418	16.9009	-	12.48	-
流动负债/总负债(%)	100	77.2977	83.1778	85.3899	77.878	92.8005	91.979	93.987	94.029
速动比率	5.8815	1.0733	1.1304	1.069	1.113	0.8851	0.904	0.856	0.88
摊薄总资产收益率(%)	0.7598	6.023	5.993	4.3122	0.4076	1.2272	-3.568	-1.445	0.799
营业总收入滚动环比增长(%)	16.4204	96.8175	20.2611	23.9262	8.4287	11.837	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	60.6177	153.8072	82.6211	73.9764	-508.4782	-7245.541	-	-	-
加权净资产收益率(%)	1.82	9	10.55	7.28	0.77	1.95	-	-	-

基本每股收益 (元)	0.03	0.28	0.41	0.12	0.01	0.0326	-0.0946	-0.0416	0.03
净利率(%)	1.2893	8.9878	8.6138	7.0697	0.8479	3.163	-7.9898	-2.5228	1.8349
总资产周转率 (次)	0.5893	0.6701	0.6957	0.6099	0.4807	0.388	0.449	0.554	0.559
归属净利润滚动 环比增长(%)	44.9533	176.1593	89.6238	77.4172	-301.5086	3698.8575	-	-	-
每股公积金(元)	0.071	2.1938	2.6034	0.2869	0.2864	0.2864	0.2864	0.3768	0.42
存货周转天数 (天)	49.636	71.3041	70.6035	86.3309	114.5257	141.8328	121	109	122
营业总收入(元)	4.50亿	24.84亿	52.29亿	51.84亿	40.91亿	32.11亿	37.27亿	51.37亿	62.30亿
每股未分配利润 (元)	0.3982	0.3531	0.7273	0.3534	0.3472	0.3709	0.2723	0.2149	0.2422
稀释每股收益 (元)	0.03	0.28	0.41	0.12	0.01	0.0326	-0.0946	-0.0416	0.03
归属净利润(元)	1146.20万	2.23亿	4.46亿	3.67亿	3980.22万	1.02亿	-2961853 80.75	-1339144 15.88	8902.67万
扣非每股收益 (元)	0.03	0.24	0.39	0.11	0.0073	-0.0653	-0.0839	-0.0044	0.02
经营现金流/营 业收入	0.1241	0.1362	0.4539	0.166	0.0978	0.045	0.09	0.079	0.111

#### • 竞争优势

奥特佳是全球领先的汽车空调压缩机制造商，尤其在涡旋式汽车空调压缩机和新能源汽车电动空调压缩机领域处于行业领先地位。公司拥有丰富的经验和专业技术，为全球主流汽车制造商设计、开发和生产了大量完整的系统、模块和热交换器部件项目。在新能源汽车热管理领域，奥特佳积累了深厚的开发经验和专业制造技术，成为行业中的佼佼者。

#### • 竞争优势2

奥特佳在中国拥有较大的汽车空调压缩机、汽车空调系统零部件以及整车系统的生产能力，其规模化且系统化的生产能力构成了其独特的竞争优势。公司通过大规模原材料采购，有效提升了与上游供应商的议价能力，从而控制和降低原材料采购成本；同时，规模化生产有利于公司分摊固定成本，提高产品的成本竞争力，进一步巩固了市场地位并实现了经济效益的最大化。

#### 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

# 业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告**等产品，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。

## 合作类型

### 会员账号

阅读全部原创报告和百万数据

### 定制报告/词条

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

### 白皮书

定制行业/公司的第一本白皮书

### 招股书引用

内容授权商用、上市

### 市场地位确认

赋能企业产品宣传

### 云实习课程

丰富简历履历

13080197867 李先生

18129990784 陈女士

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

深圳市华润置地大厦E座4105室