

证券研究报告

2024年05月19日

行业报告 | 行业专题研究

汽车零部件渗透率数据跟踪——24M4

智能化加速进行时，看好激光雷达/HUD/空气悬架

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

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
- 全景天窗

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

摘要

2024年4月，中国新能源乘用车市场零售 67.16万辆，同比增加29%，环比下滑5%，3月高增长下4月环比出现下滑。其中，纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为60.01%/30.29%/9.71%；价格结构上两极分化持续，10万元和30万元以上车型占比持续提升。

智能驾驶：L2+标配渗透率环比略下滑至42.11%，智能化零部件渗透提升

20万+车型为智驾主力，销量价格结构变化下，L2+标配渗透率环比略下滑至42.11%，同比+6.98pct，智能化零部件渗透率提升趋势不减。1) 感知层：车外摄像头(≥10个)渗透率为17%，同比+7.99pct，环比+2.25pct。超声波雷达(≥10个)渗透率为20.37%，同比+3.04pct，环比+2.15pct。毫米波雷达渗透率36.46%，同比+6.58pct，环比+1.53pct。激光雷达渗透率为8.87%，同比+7.30pct，环比+1pct。高精地图渗透率为10.3%，同比+0.84pct，环比+1.32pct。2) 决策层：英伟达/地平线/Mobileye渗透率分别为5.86%/4.17%/1.94%。3) 智驾功能：并线辅助/车道保持辅助/车道居中辅助/自适应巡航/自动变道辅助/自动泊车入位/记忆泊车渗透率分别为33.05%/42.60%/40.62%/42.10%/18.37%/19.67%/4.36%，高阶智驾功能环比上月渗透提升。

智能座舱：车载显示持续放量，大尺寸液晶仪表/HUD同环比上行

液晶仪表/HUD高渗透率下需求稳，同比环比齐升，当前车市环境下价格敏感度低或更具韧性。1) 车载显示：大尺寸液晶仪表/中控屏/副驾屏/后排液晶屏/HUD渗透率分别为43.42%/93.85%/9.5%/2.35%/13.84%，同比+6.99/+8.27/+1.41/-1.8/+6.88pct，环比+3.05/+0.25/+1.29/-2.44/+0.89pct。2) 智能语音：已实现高位渗透达88.46%，同比+7.25pct，环比-0.15pct。3) 座舱芯片：高通芯片渗透率为23.32%，同比+9.45pct，环比+3.09pct，市场份额占比68.63%。4) 热泵管理系统渗透率为32.34%，同比+0.24pct，环比+0.21pct。

底盘及车身：30万级车型搭载率和销量上行，空气悬架渗透率持续提升

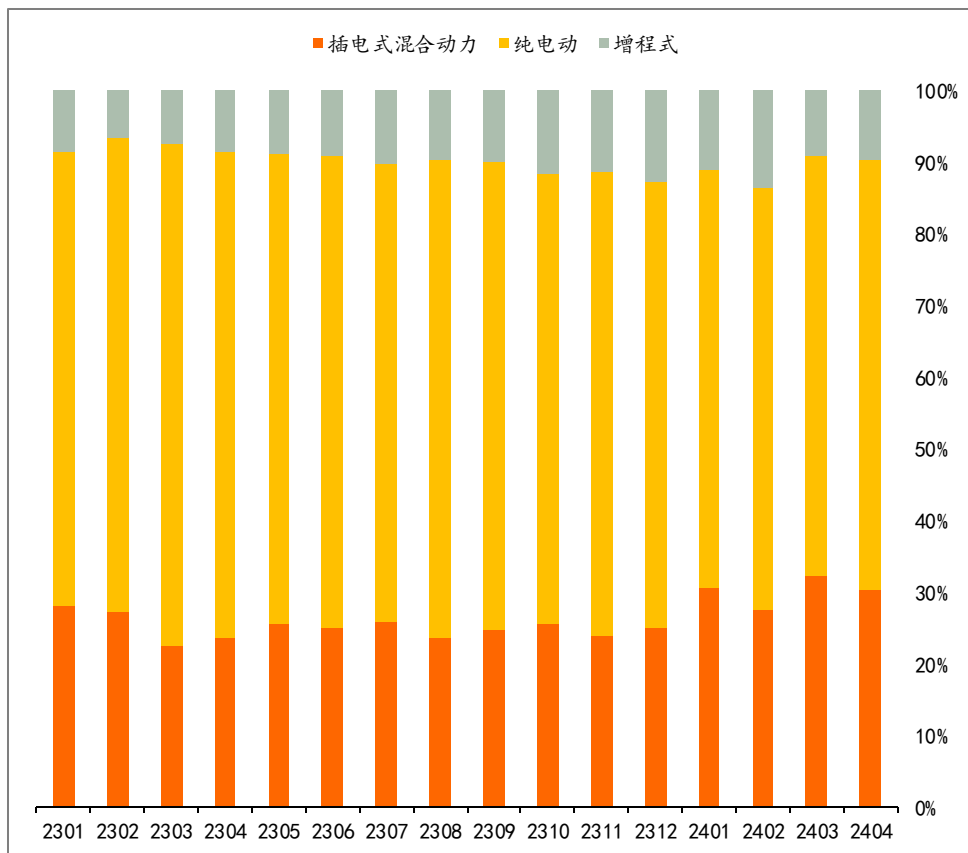
空气悬架目前主要搭载于30万元以上高端车型中，随搭载率和销量上行，空气悬架渗透率持续提升至7.19%，同比+4.18pct，环比+0.43pct。2) 无框车门渗透率为18.46%，同比+2.81pct，环比-1.42pct。3) 电吸门/电尾门渗透率分别为13.81%/38.83%，同比+5.72/-0.2pct，环比+1.67/-2.08pct。

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

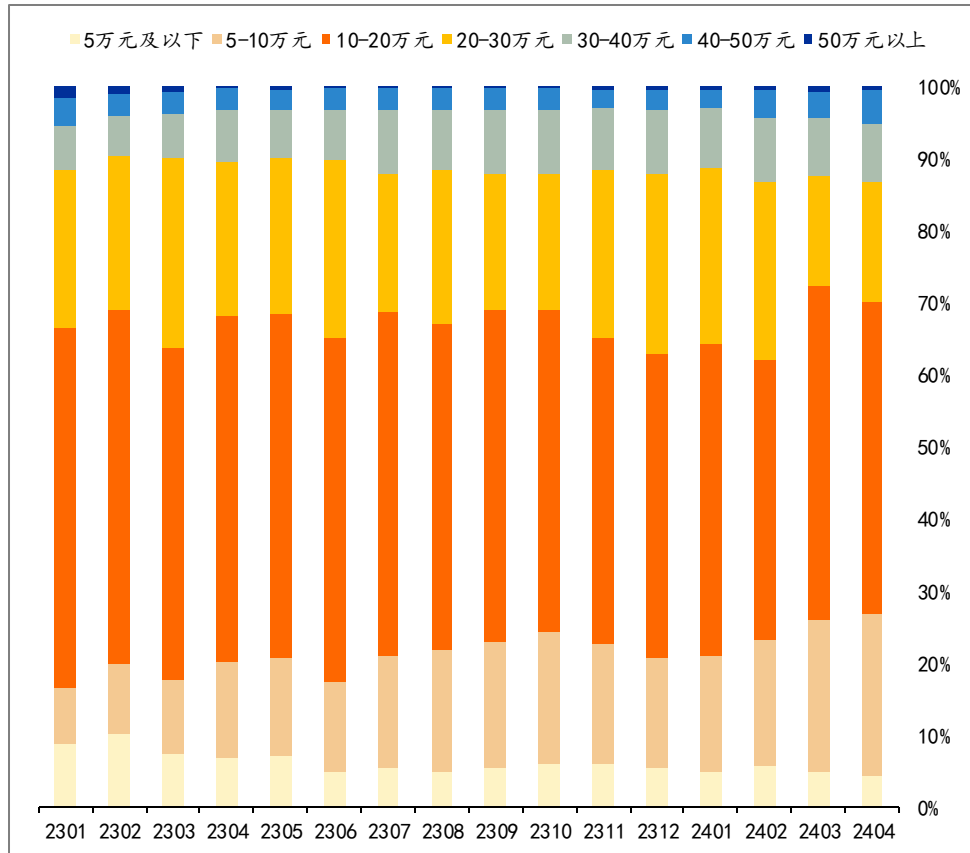
销量结构：24M4新能源车零售 67.16万辆，同比+29%，环比-5%

我们根据懂车帝官网来源整理统计，2024年4月新能源乘用车市场零售 67.16万辆，同比增加 29%，环比下滑 5%，3月高增长下4月环比出现下滑。其中，纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为60.01%/30.29%/9.71%；价格结构上呈两极分化，10万元以下和30万元以上车型占比持续提升。

图：23M1-24M4新能源乘用车销量-分动力类型



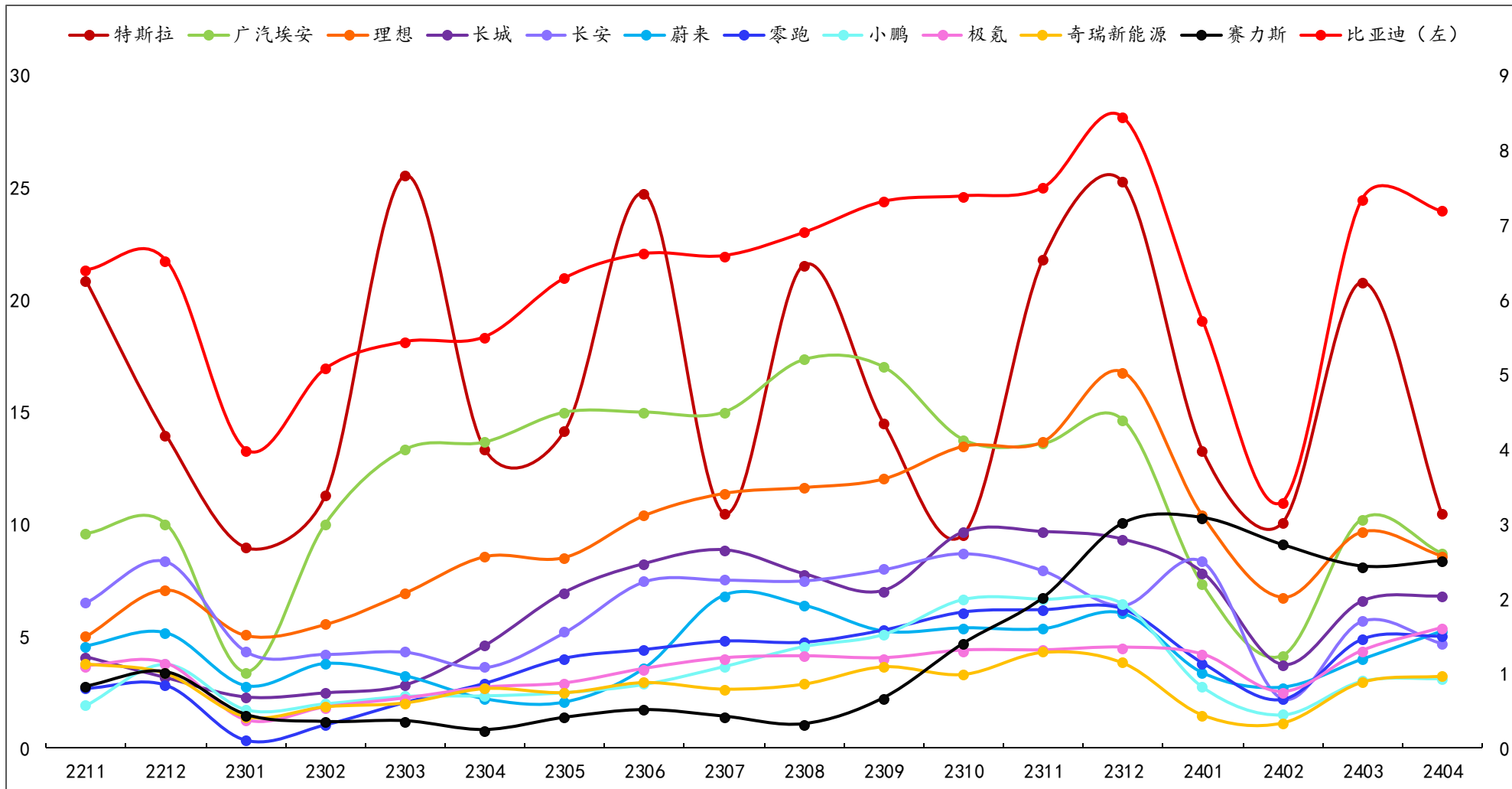
图：23M1-24M4新能源乘用车销量-分价格段



车企销量：赛力斯/蔚来/极氪表现亮眼

图：22M11-24M4部分车企月度销量趋势（万辆）

注：除比亚迪外其余车企销量参考右轴



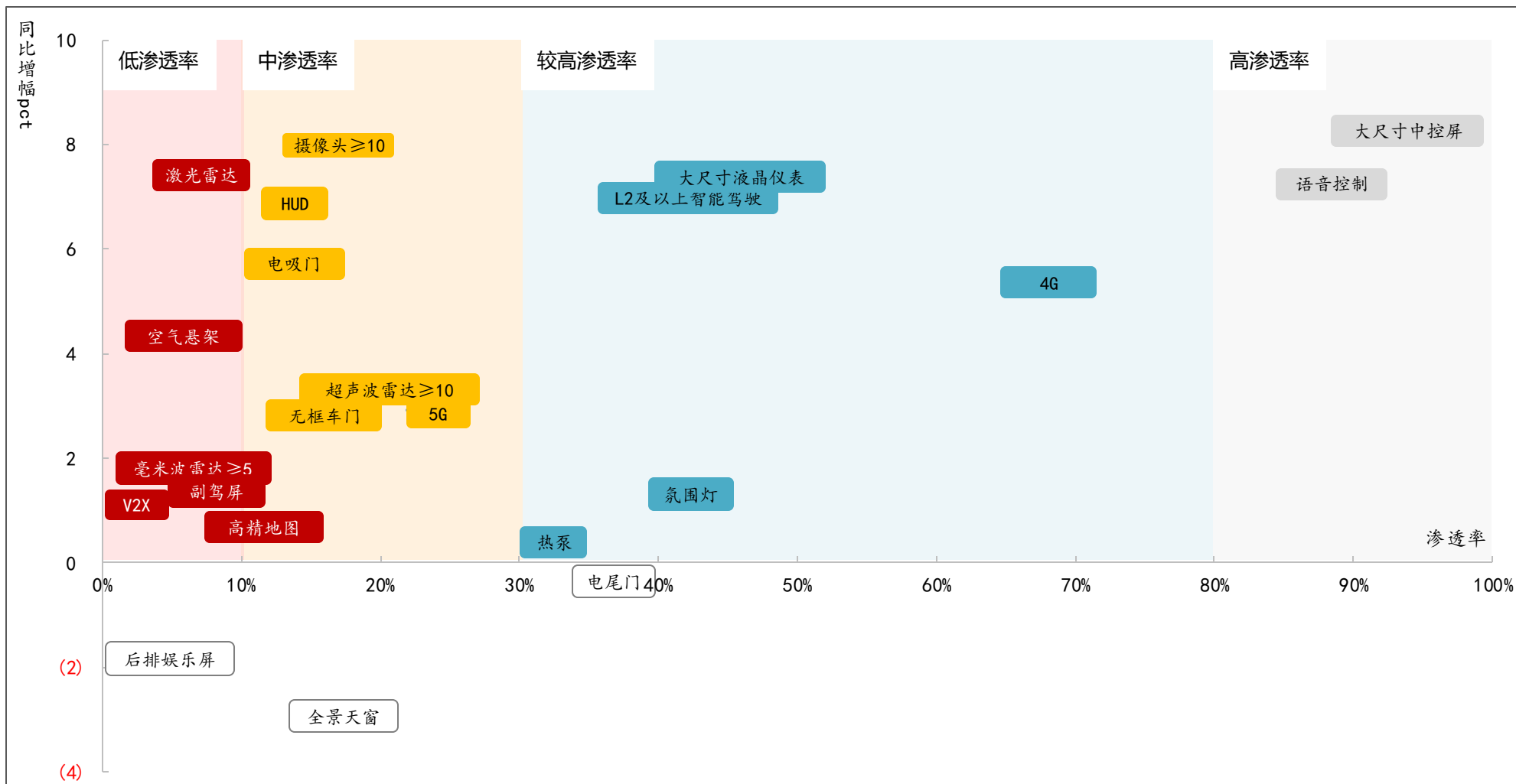
Top20车型销量及排名变动：问界M9销量破万，排名上升25位

图：车型销量及排名变动（辆）

车型	厂商	202304	202305	202306	202307	202308	202309	202310	202311	202312	202401	202402	202403	202404	排名变动
海鸥	比亚迪	0	8427	16560	24989	34841	35011	37836	40594	41012	28050	14403	27866	28797	2
秦PLUS DM-i	比亚迪	31734	32071	26413	25674	28154	27990	25972	26050	27956	20318	21268	31016	27814	0
Model Y	特斯拉	26760	31054	51471	23632	51117	41428	26353	49877	60055	29912	22537	47917	26356	-2
元PLUS	比亚迪	28931	26072	23546	23594	24272	28727	30615	30751	30799	16831	8210	21951	23327	2
宋Pro DM-i	比亚迪	8427	13501	21096	18800	19000	20798	21350	20317	27812	19952	9386	27446	22491	-1
驱逐舰 05	比亚迪	5133	9840	7943	8996	9218	7950	7966	6706	8302	6400	6953	18803	20363	2
宋PLUS DM-i	比亚迪	20645	21048	22389	21650	23100	26861	23849	23854	30525	23787	9279	23910	20209	-2
秦PLUS EV	比亚迪	8217	10816	11784	11455	11654	11914	11930	12004	13186	8926	6583	19378	18500	-1
问界M9	AITO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5251	5446	15139	25
五菱宏光MINIEV	五菱汽车	18086	20346	13763	15499	15844	16146	20337	22985	25015	15520	12649	16046	12445	0
汉DM	比亚迪	7152	10150	13222	13603	12355	12382	10977	11035	11522	7049	3599	11516	11905	6
AION S	埃安	19569	25233	22487	22437	22648	21546	11730	11728	15216	9534	5462	14758	11889	-1
五菱缤果	五菱汽车	15011	14164	12176	14378	13892	19606	23744	24024	27458	11746	8087	11319	11749	5
宋PLUS EV	比亚迪	3935	1031	4652	8341	9750	9912	10950	11050	13845	8480	3414	11266	11600	5
AION Y	埃安	21065	19306	20583	17861	26713	26969	27132	22355	22678	10079	5794	13007	11501	-2
ZEEKR 001	极氪	6463	6223	6147	6170	6822	8701	8517	6751	7980	5272	2663	7503	11267	10
理想L7	理想汽车	10486	11119	13107	13389	12752	12982	15525	16599	20428	13343	8459	10768	10666	3
唐DM	比亚迪	12030	11866	12658	12443	9820	9884	10166	8951	11381	7914	3607	11914	10181	-2
海豚	比亚迪	29961	29081	26408	21800	22096	24282	24735	26580	26814	16386	9213	12672	9995	-5
腾势D9 DM-i	腾势	9639	10037	10013	10231	9734	9936	9746	9739	9863	8030	4016	9635	9557	1
TOP20累计销量		283244	311385	336418	314942	363782	373025	359430	381950	431847	267529	199675	354137	325751	

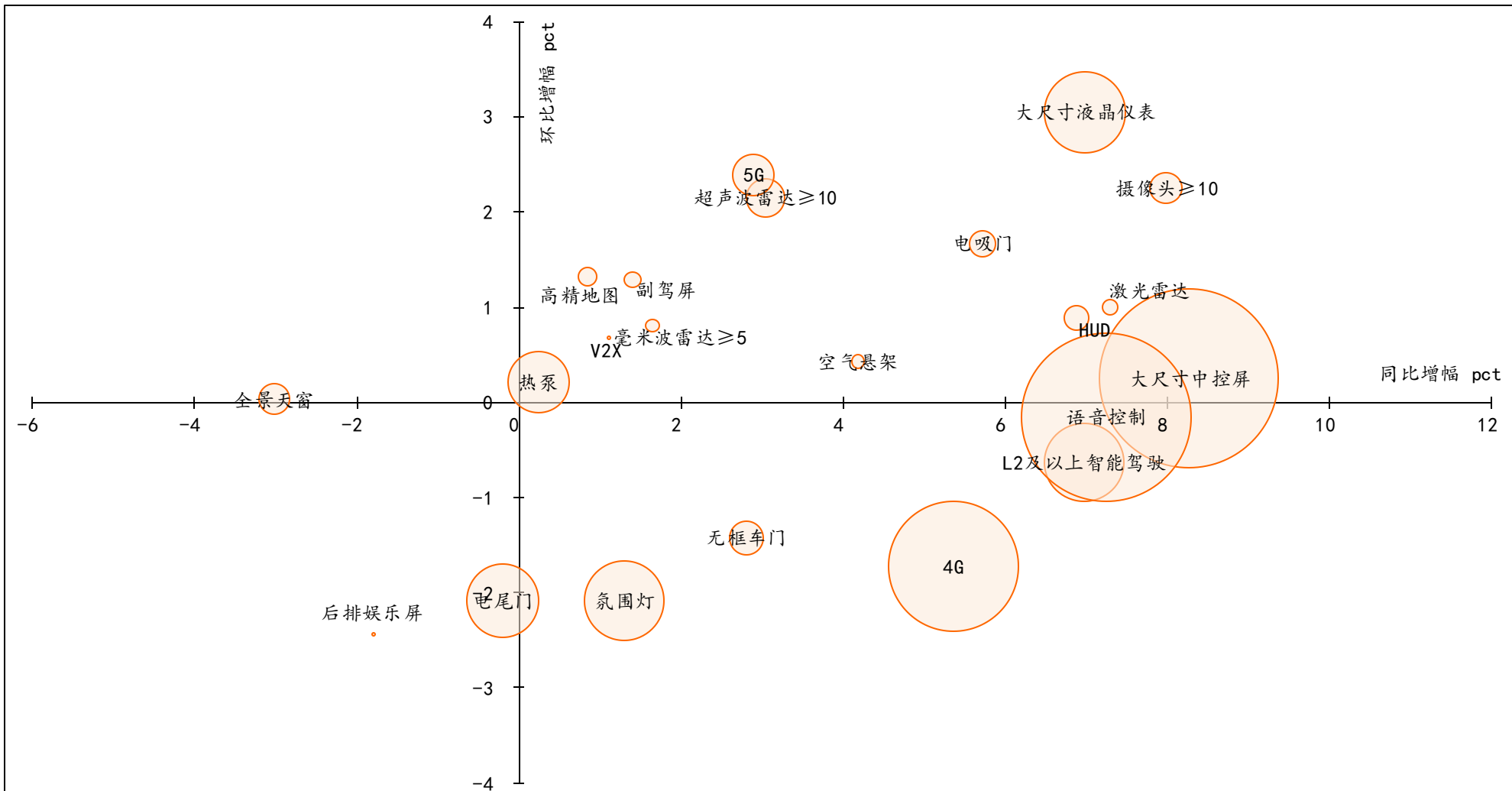
零部件渗透率：2024年4月新能源乘用车

图：新能源乘用车零部件渗透率



零部件渗透率：2024年4月新能源乘用车

图：新能源乘用车零部件渗透率及同环比变化

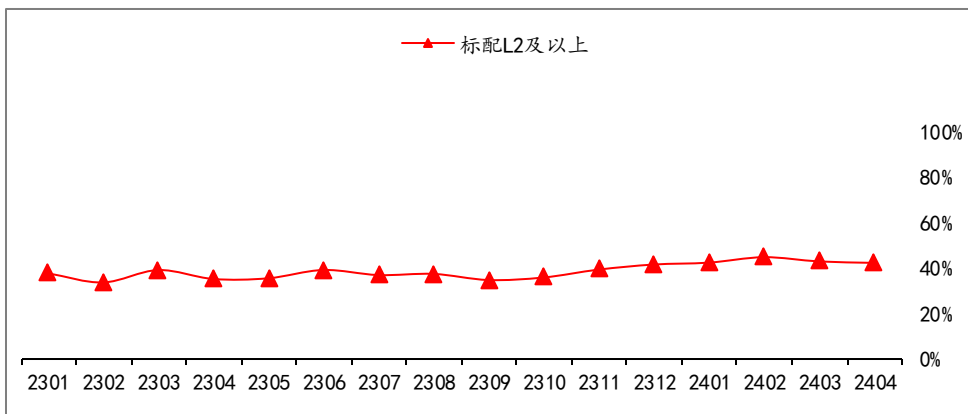


1 智能驾驶

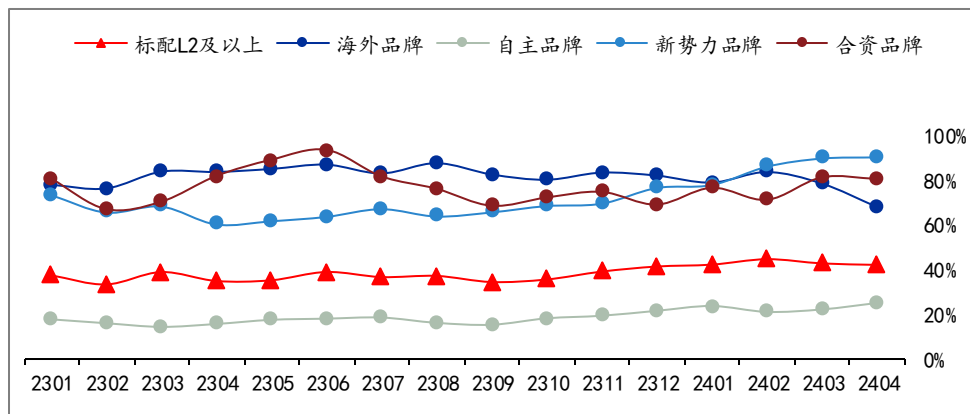
智能驾驶：标配L2及以上渗透率42.11%，10万级车型为最大变量

2024年4月，标配L2及以上智能驾驶渗透率为42.11%，同比+6.98pct，环比-0.63pct。海外品牌/自主品牌/新势力品牌/合资品牌渗透率分别为68.10%/25.23%/90.66%/80.63%；10万级车型中渗透率持续快速增长，成为最大变量；纯电动/插电式混合动力/增程式车型渗透率分别为37.24%/33.21%/100.00%。

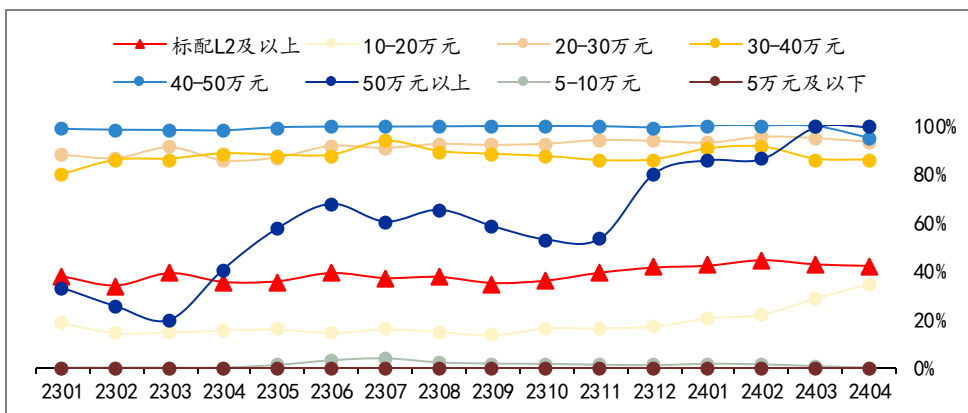
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率



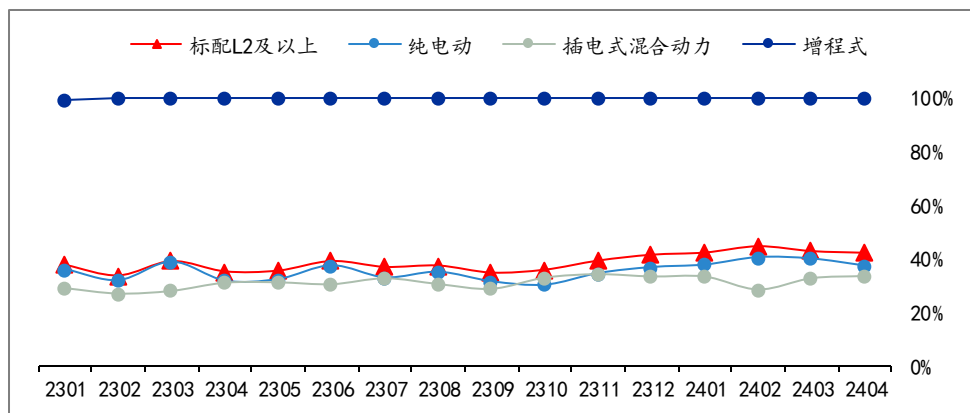
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分品牌



图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分价格段



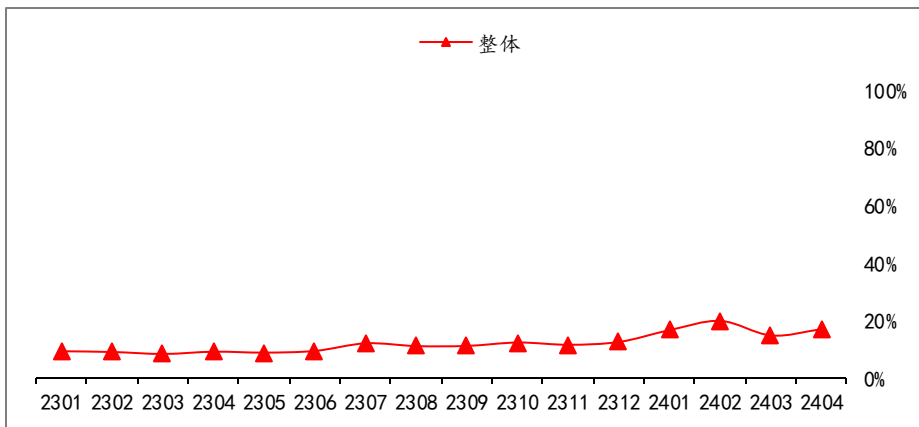
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分动力类型



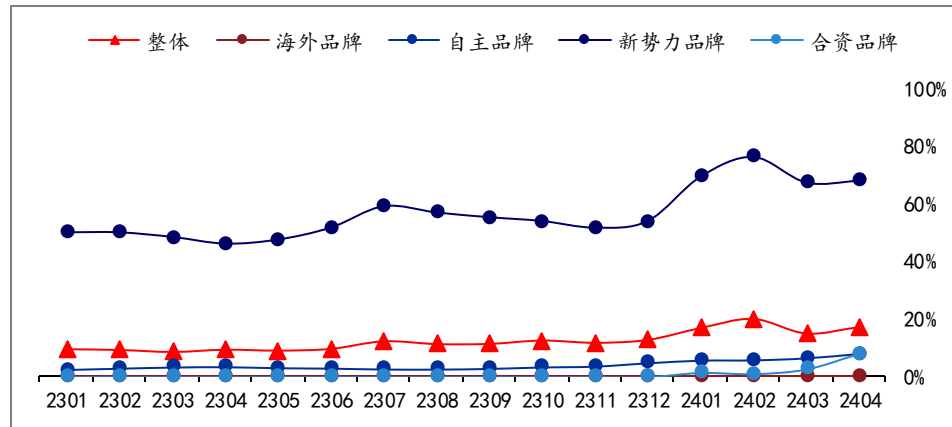
摄像头：≥10个车外摄像头渗透率为17%

2024年4月，10个及以上车外摄像头渗透率为 17%，同比 +7.99pct，环比 +2.25pct。其中，新势力品牌中渗透率为 68.11%；受理想MEGA销量下滑影响，50万以上车型中渗透率回落至46.38%。

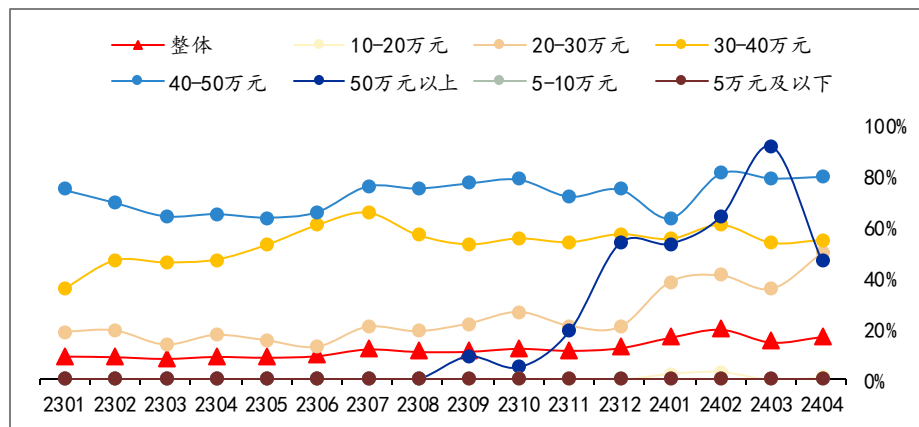
图：10个及以上摄像头渗透率



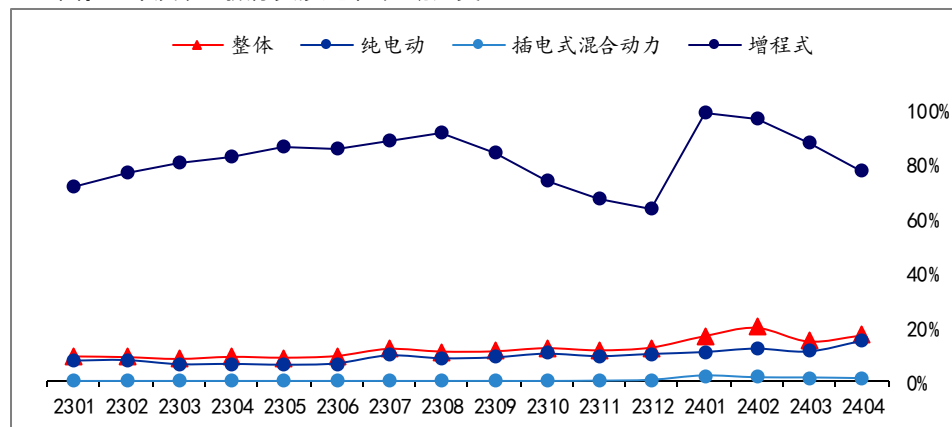
图：10个及以上摄像头渗透率-分品牌



图：10个及以上摄像头渗透率-分价格段



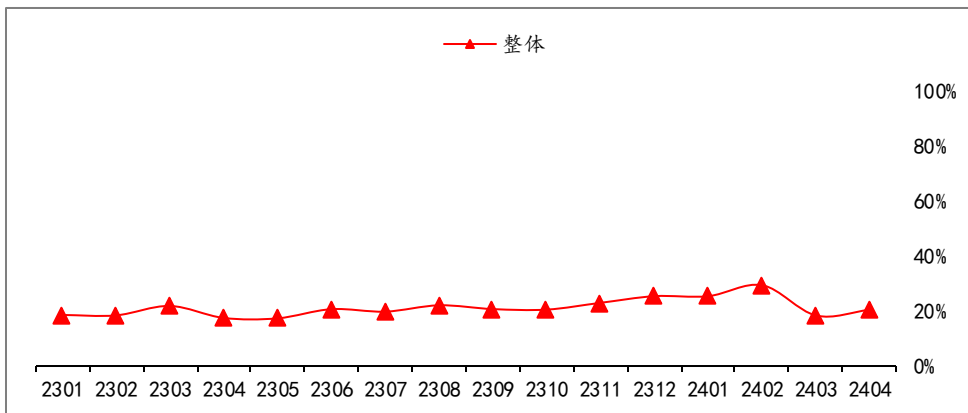
图：10个及以上摄像头渗透率-分动力类型



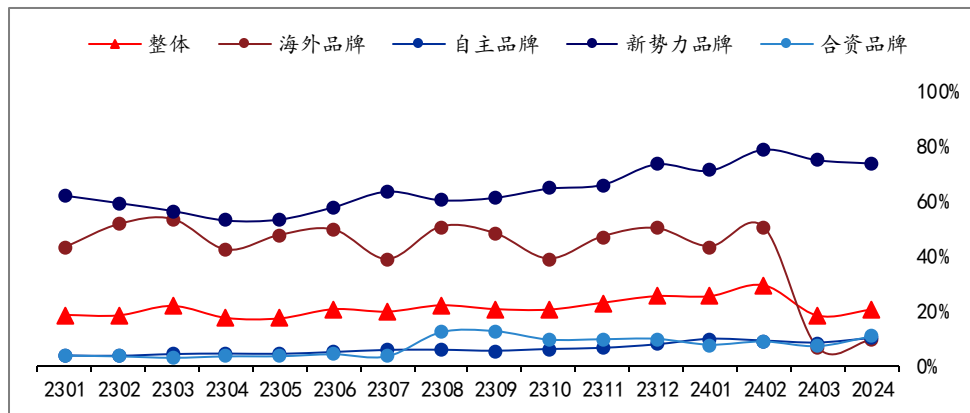
超声波雷达：≥10个渗透率为20.37%，同比+3.04pct，环比+2.15pct

2024年4月，10个及以上超声波雷达渗透率为20.37%，同比 +3.04pct，环比 +2.15pct。其中，新势力品牌中渗透率高于整体达73.68%；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，20万级车型中渗透率提升；从动力类型看，受销量影响增程式车型中渗透率下滑至79.39%。

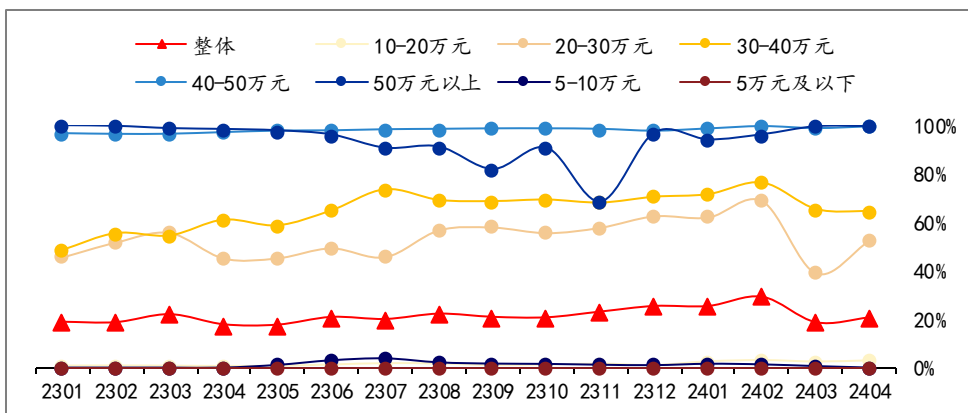
图：10个及以上超声波雷达渗透率



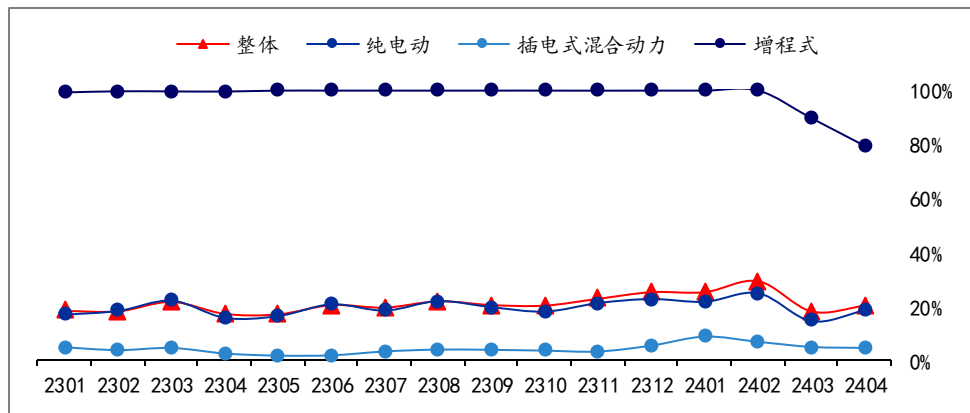
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分品牌



图：10个及以上超声波雷达渗透率-分价格段



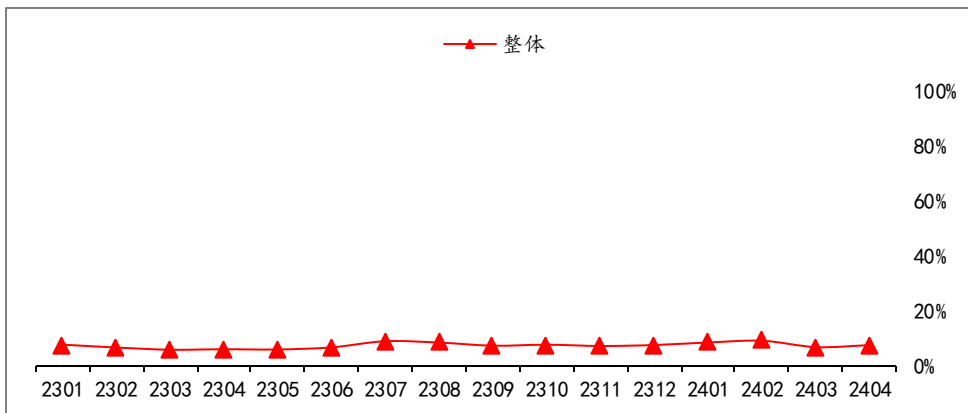
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分动力类型



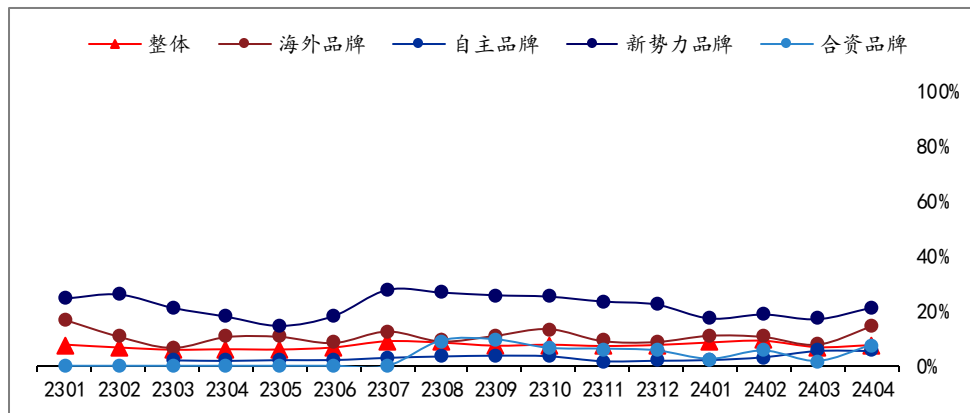
毫米波雷达：渗透率36.46%，≥5个渗透率为7.42%

2024年4月，毫米波雷达渗透率36.46%，5个及以上毫米波雷达渗透率为 7.42%，同比小幅提升 +1.65pct，环比 +0.81pct。其中，新势力品牌渗透率高于整体，为21.30%；由于仰望U8车型更新，50万元以上车型中渗透率大幅下降。

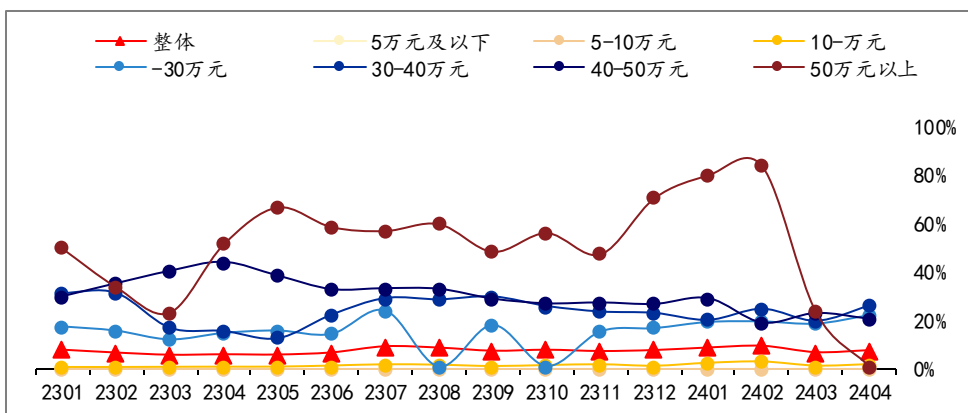
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



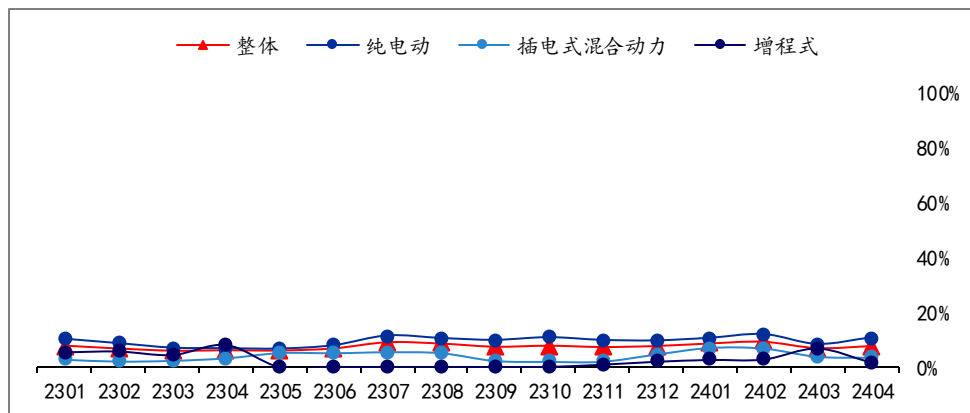
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分品牌



图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分价格段



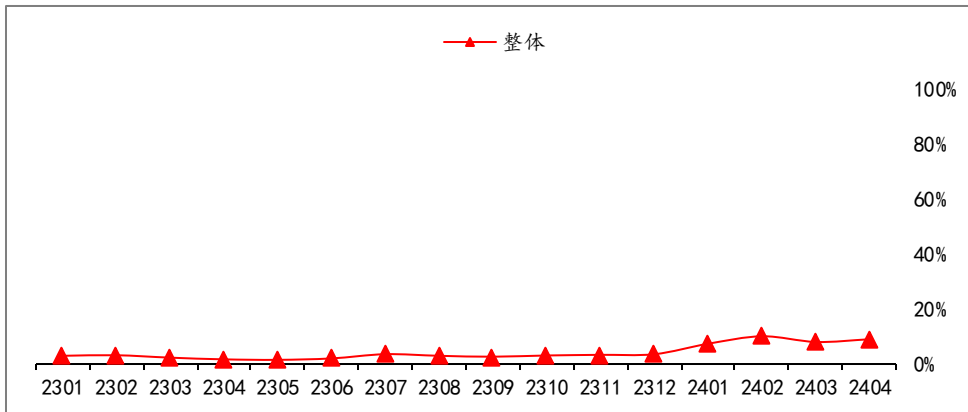
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分动力类型



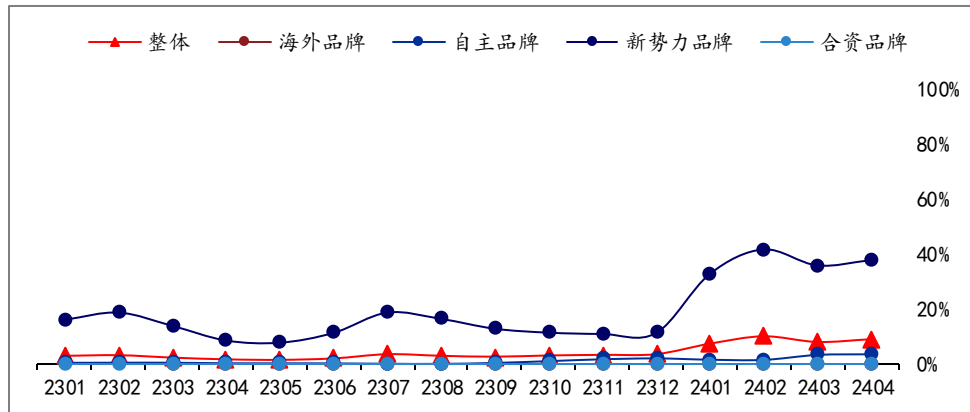
激光雷达：渗透率8.87%，同比+7.30pct，环比+1pct

2024年4月，新能源乘用车激光雷达渗透率为8.87%，同比+7.30pct，环比+1pct，主要搭载于20万元以上车型中。受理想MEGA销量下滑，50万元以上车型中渗透率回落至46.38%，其他价格段中渗透率均有提升；新势力品牌中激光雷达渗透率为37.93%，高于整体。

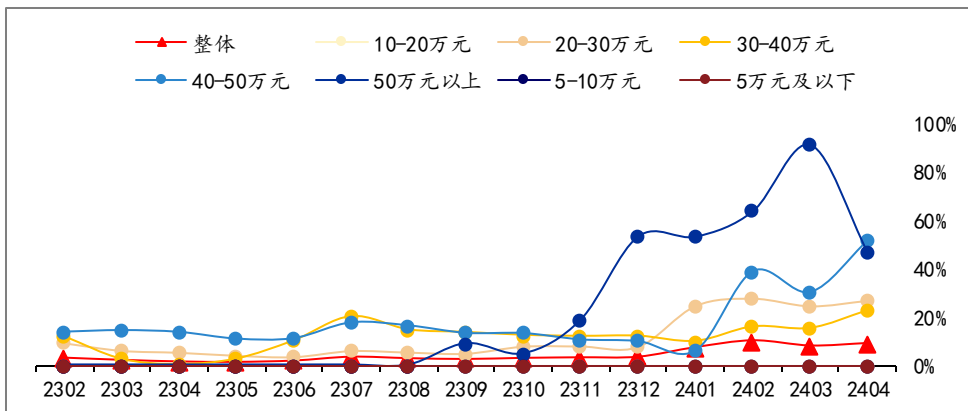
图：激光雷达渗透率



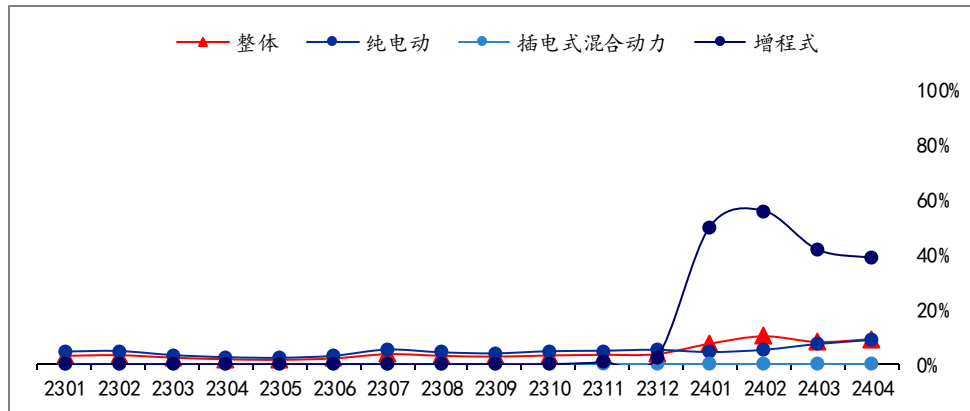
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：激光雷达渗透率-分价格段



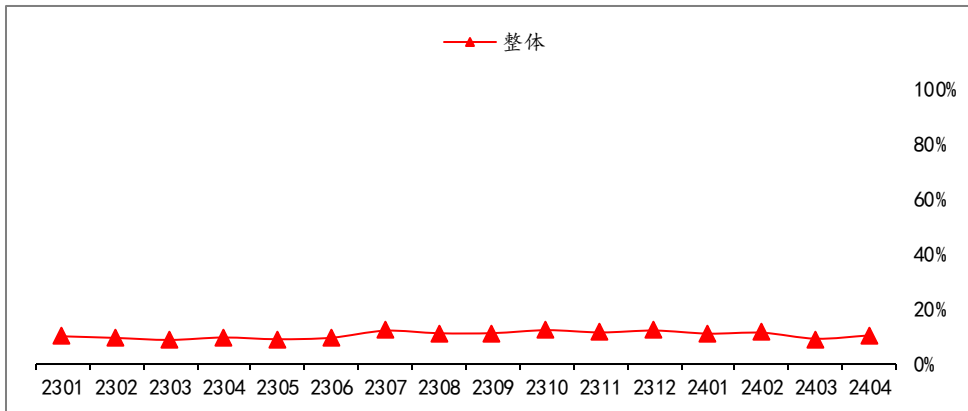
图：激光雷达渗透率-分动力类型



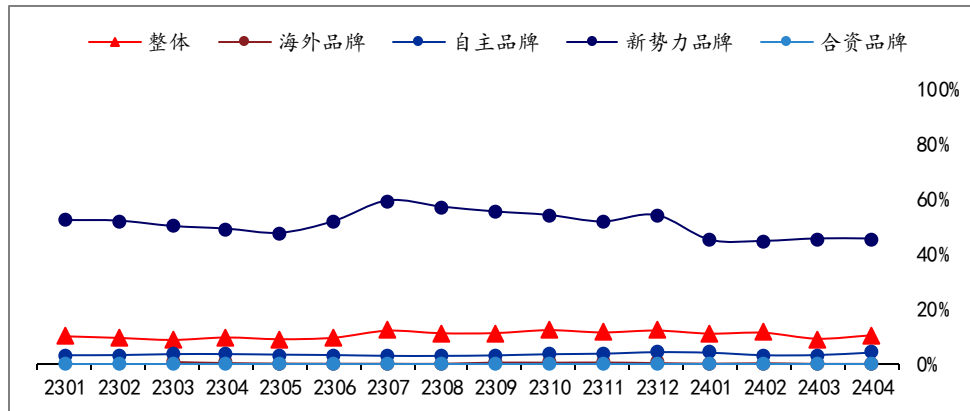
高精地图：渗透率为10.3%，同比 +0.84pct，环比 +1.32pct

2024年4月，新能源乘用车高精地图渗透率为10.3%，同比 +0.84pct，环比 +1.32pct。品牌上，主要搭载于新势力品牌车型中，渗透率45.38%；价格上，搭载于30万元以上车型高精地图渗透率更高，受理想MEGA销量下滑影响，50万元以上车型中渗透率回落至46.38%；动力类型上，增程式车型中渗透率持续下滑至37.80%。

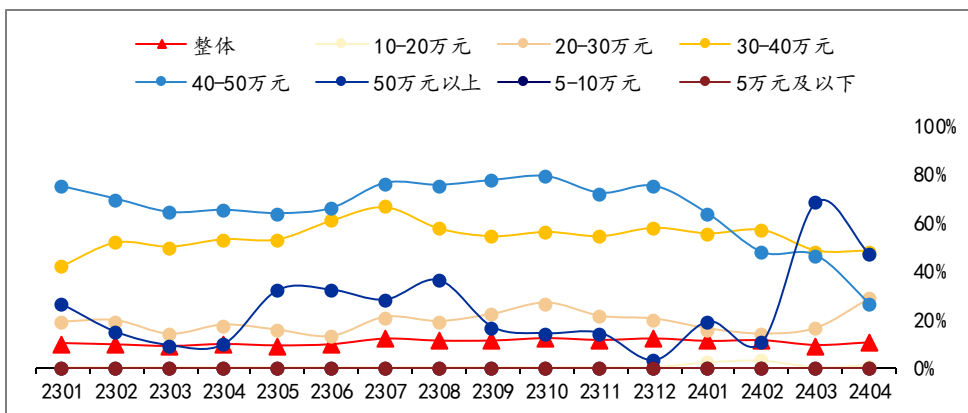
图：高精地图渗透率



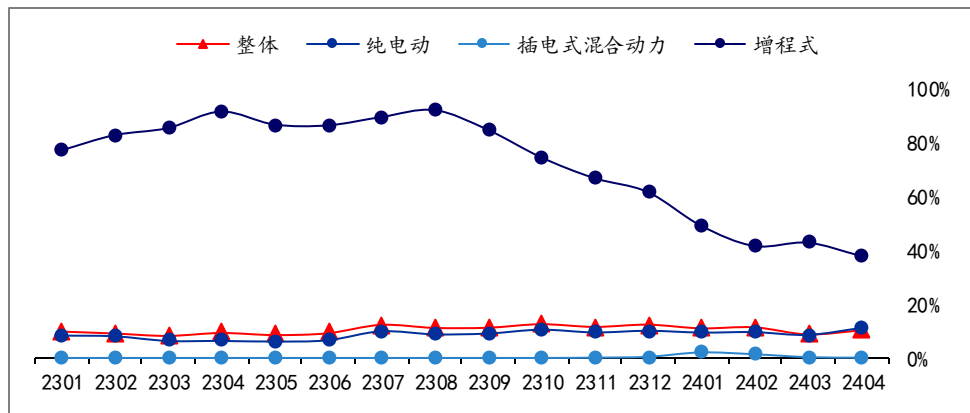
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：高精地图渗透率-分价格段



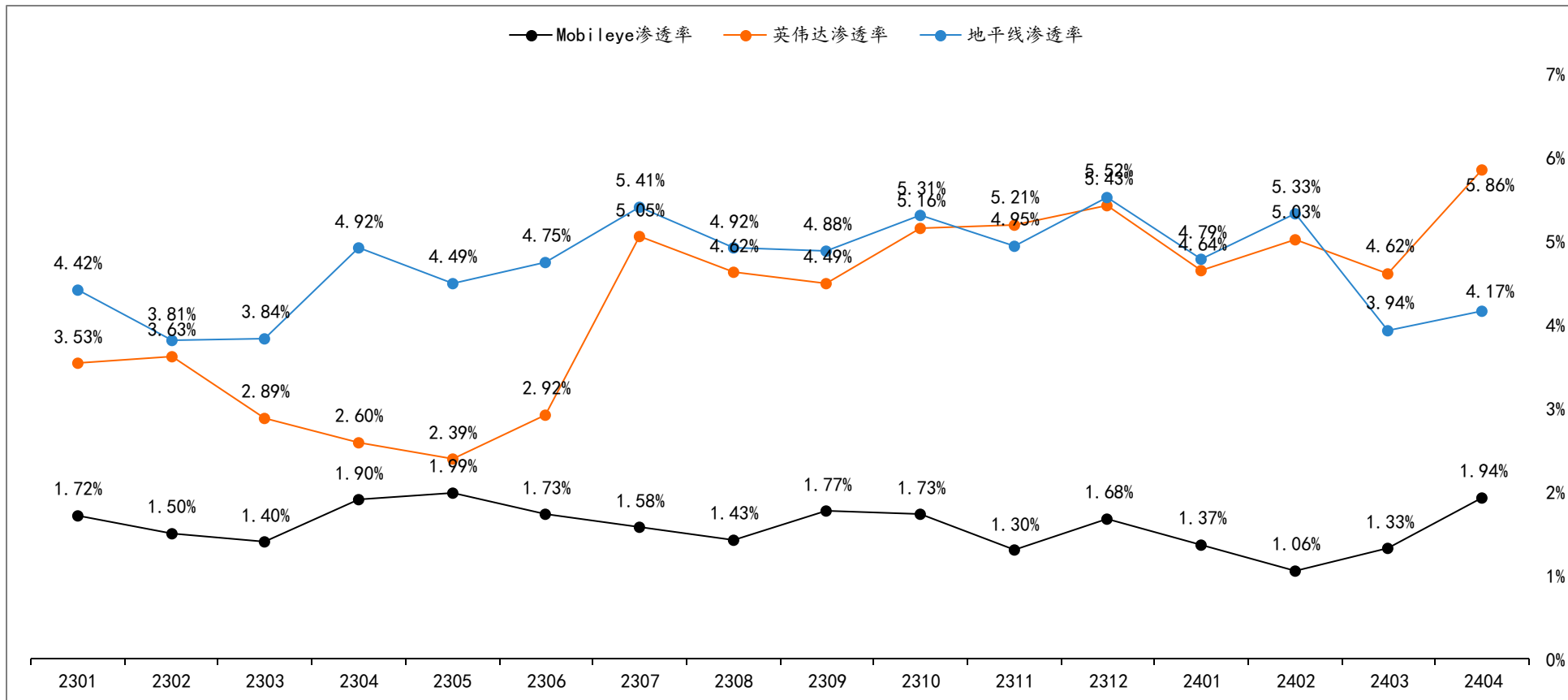
图：高精地图渗透率-分动力类型



智能驾驶芯片：英伟达渗透率同比环比明显提升

2024年4月智能驾驶芯片中，从渗透率来看，英伟达/地平线/Mobileye分别为 5.86%/4.17%/1.94%，英伟达同比环比明显提升；从市场份额来看，英伟达/地平线/Mobileye分别为 34.47%/24.54%/11.39%。

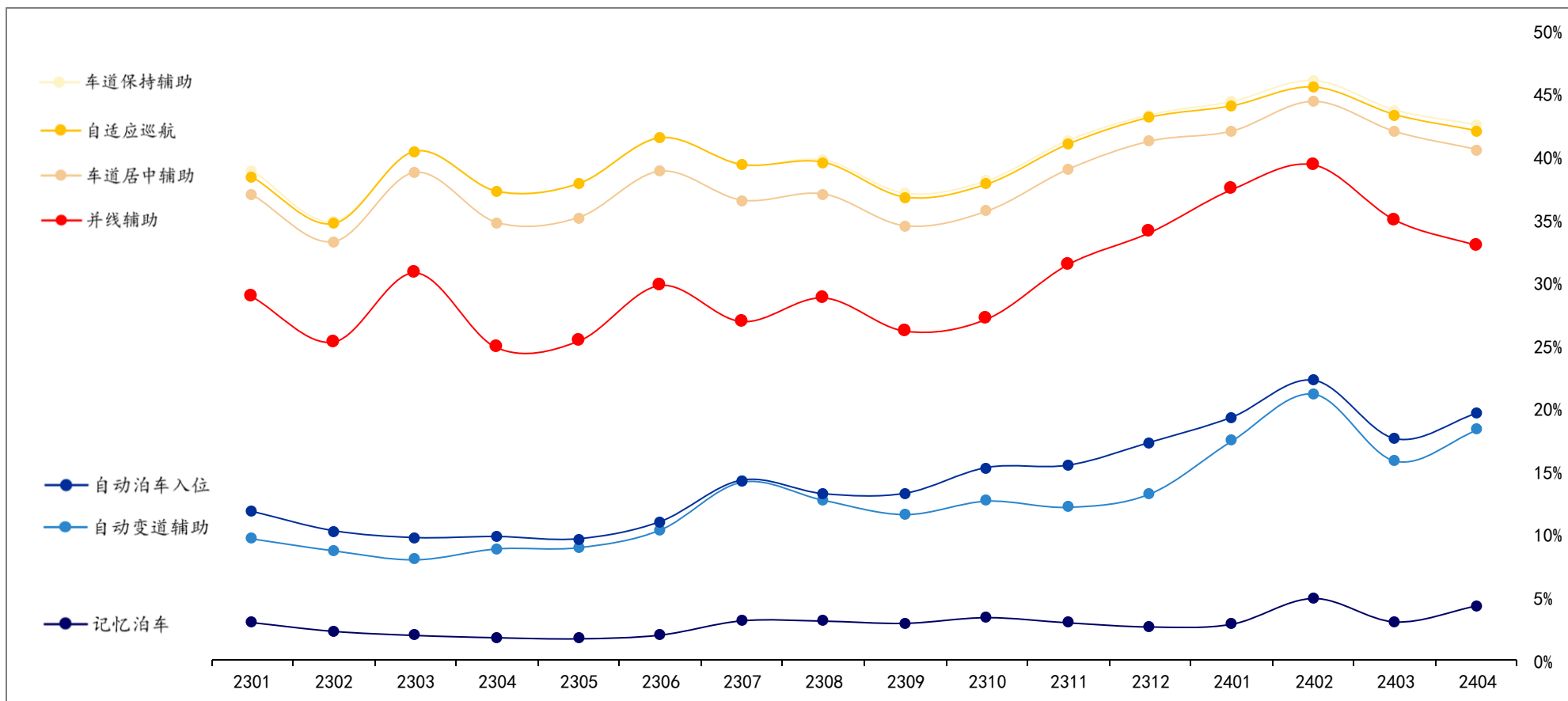
图：智能驾驶芯片渗透率：英伟达 vs 地平线 vs Mobileye



智能驾驶功能：高阶智驾功能环比上月渗透提升

2024年4月，主流智能驾驶辅助功能中，并线辅助/车道保持辅助/车道居中辅助/自适应巡航/自动变道辅助/自动泊车入位/记忆泊车渗透率分别为 33.05%/42.60%/40.62%/42.10%/18.37%/19.67%/4.36%，高阶智驾功能环比上月渗透提升。

图：部分智能驾驶功能渗透率



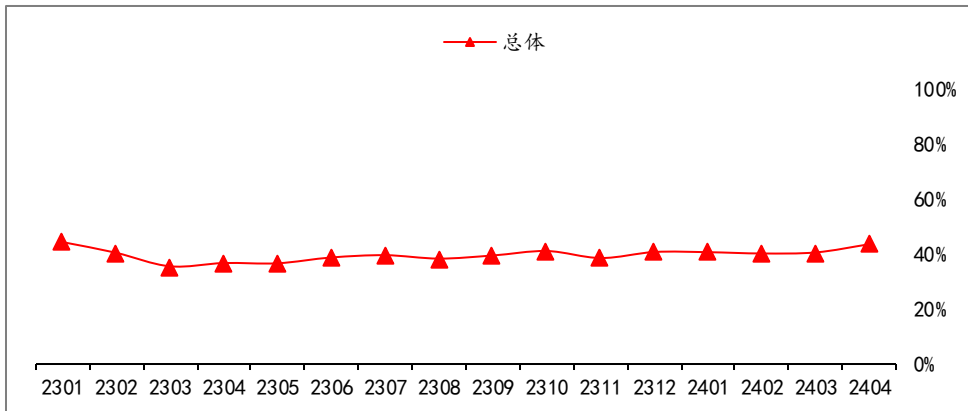
2

智能座舱

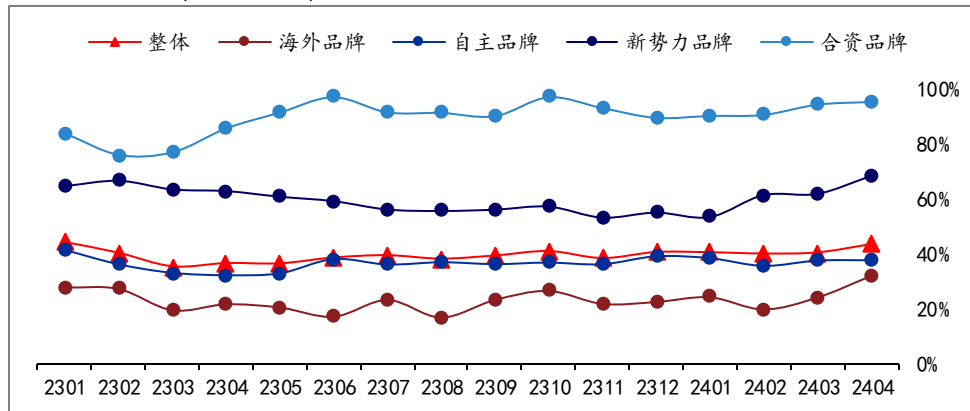
大尺寸液晶仪表：渗透率43.42%，同比 +6.99pct，环比 +3.05pct

2024年4月，大尺寸（≥10英寸）液晶仪表渗透率为43.42%，同比 +6.99pct，环比 +3.05pct。品牌上，合资品牌和新势力品牌中渗透率高于整体，分别为95.57%/68.38%，40万级车型中渗透率持续提升至79.28%，AION Y入门款车型价格下降至10万元以下，带动5-10万元价格区间渗透率大幅提升。

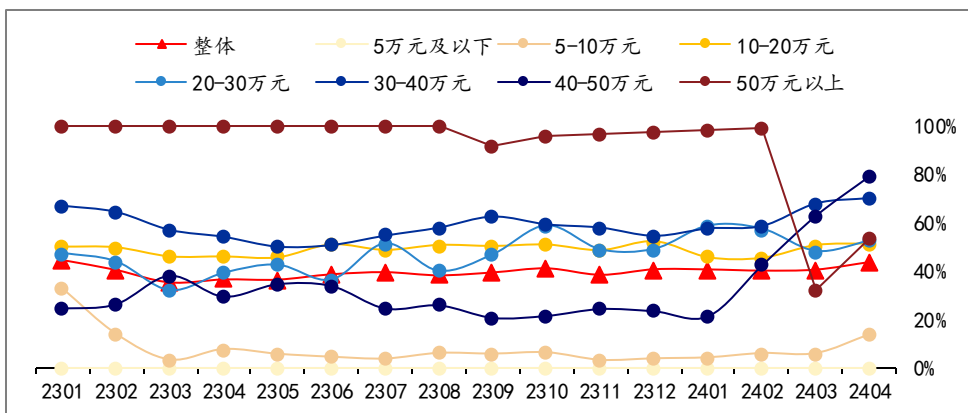
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率



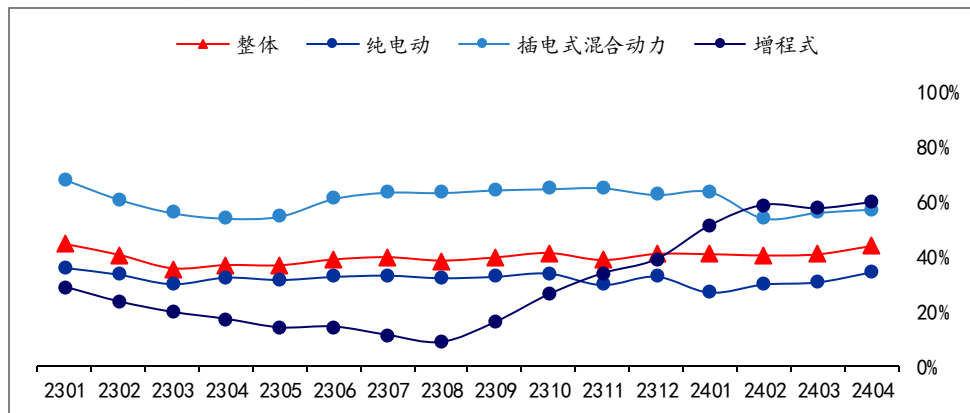
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分价格段



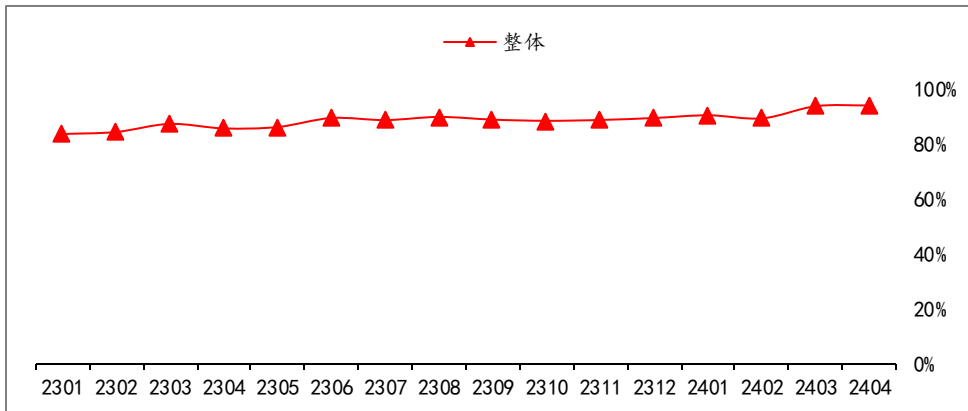
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分动力类型



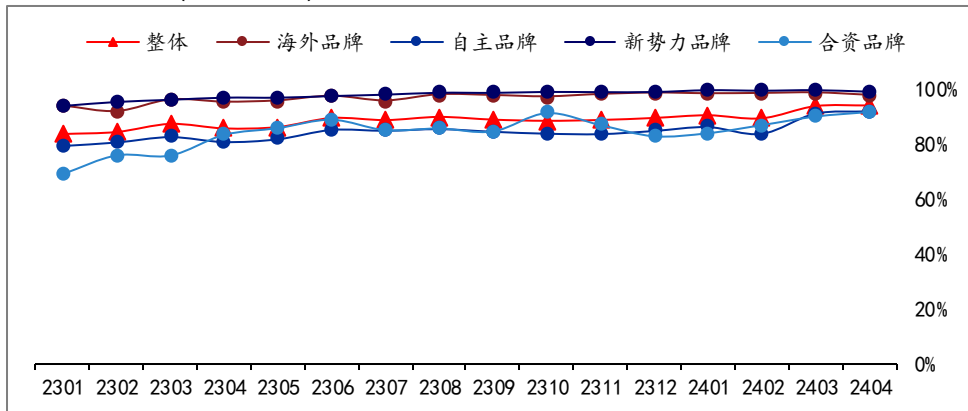
大尺寸中控屏：渗透率93.85%，低价车型中继续渗透

2024年4月，大尺寸（≥10英寸）中控屏渗透率为 93.85%，同比 +8.27pct，环比+0.25pct。整体高渗透率下，5万元以下低价车型渗透率持续提升，

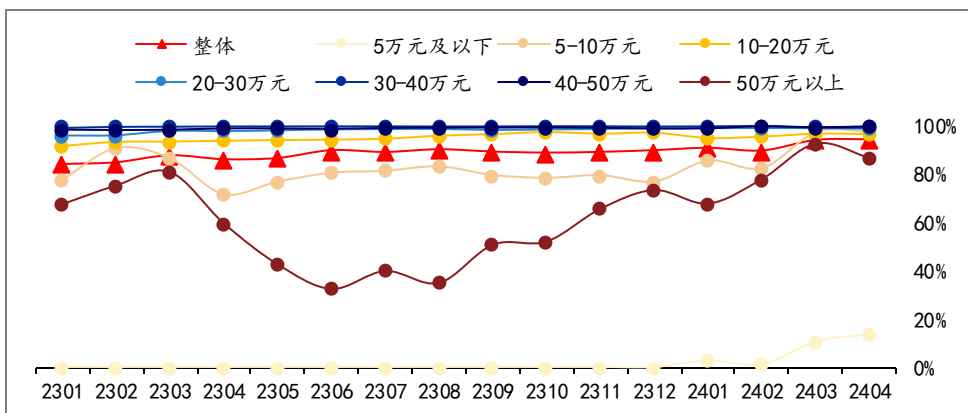
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率



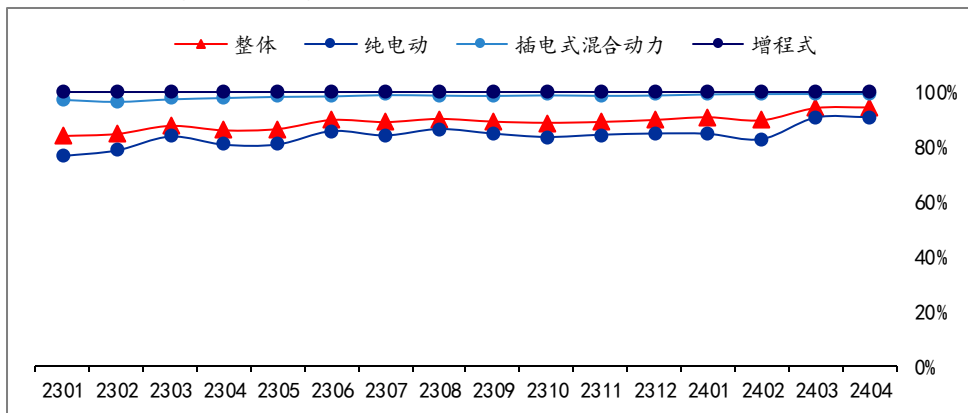
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分价格段



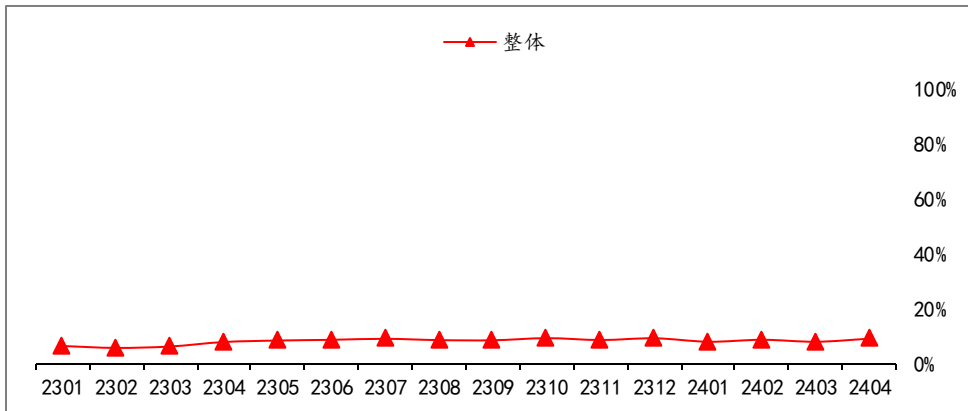
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分动力类型



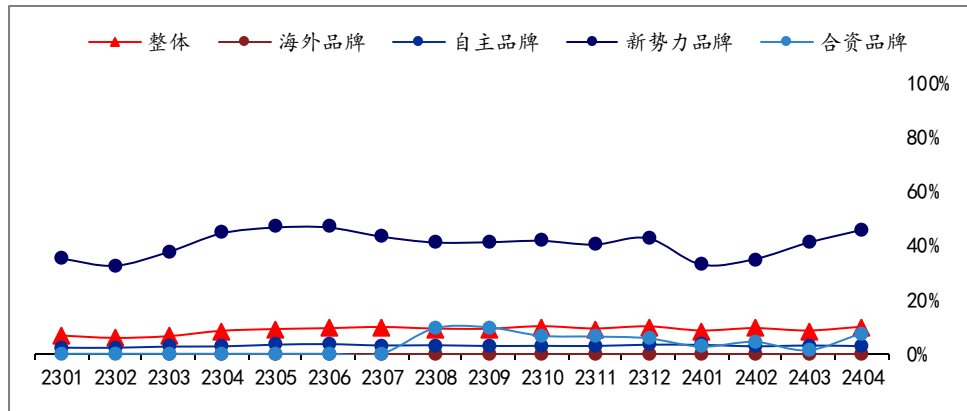
副驾屏：渗透率为9.5%，同比 +1.41pct，环比 +1.29pct

2024年4月，副驾屏渗透率为9.5%，同比 +1.41pct，环比 +1.29pct。其中，新势力为副驾屏主要搭载品牌，渗透率持续提升至45.90%；价格上，主要搭载于30万元以上车型；动力类型上，增程式车型渗透率为66.45%。

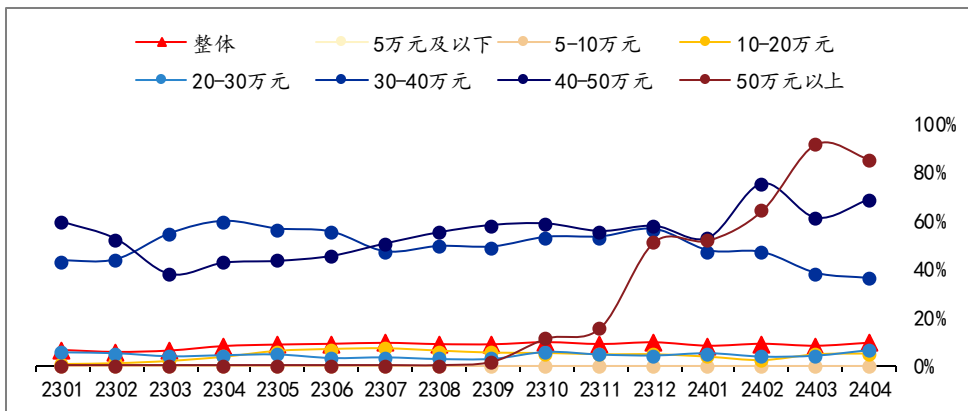
图：副驾屏渗透率



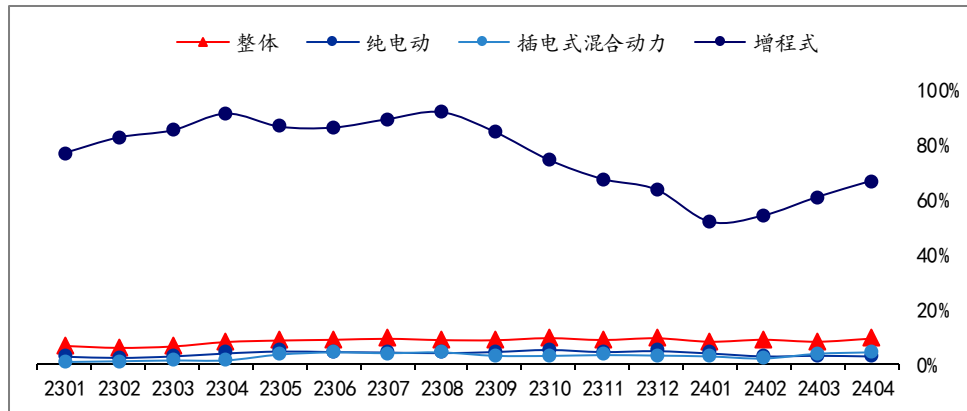
图：副驾屏渗透率-分品牌



图：副驾屏渗透率-分价格段



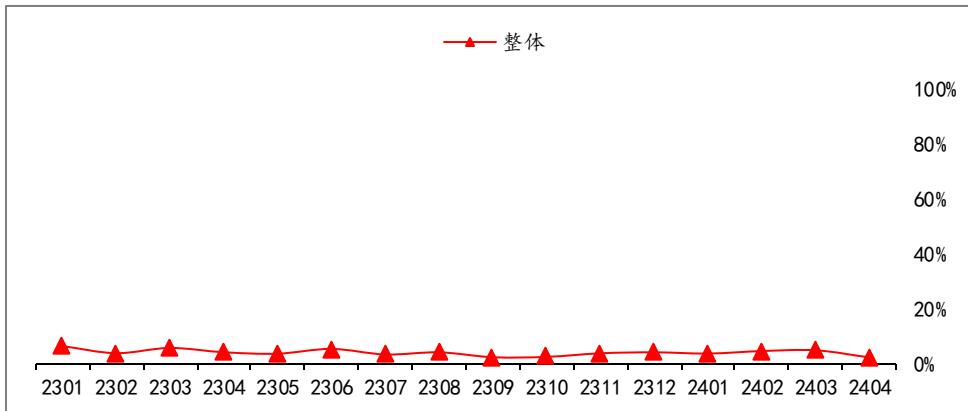
图：副驾屏渗透率-分动力类型



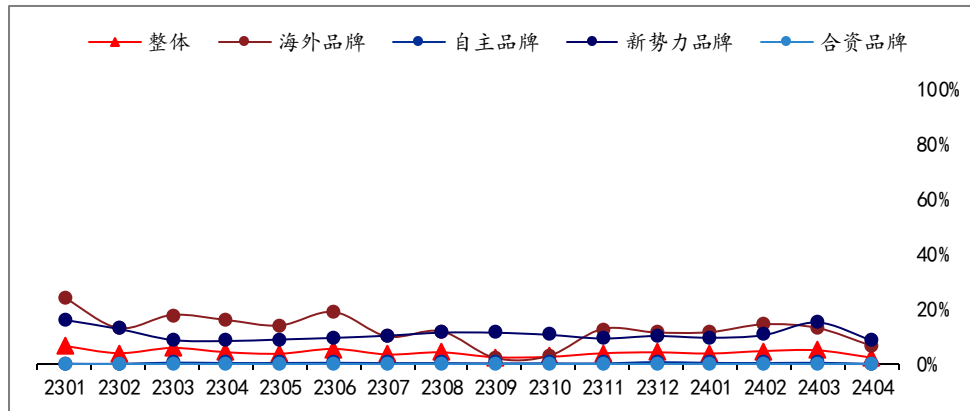
后排娱乐屏：渗透率为2.35%，同环比均有所下滑

2024年4月，后排娱乐屏渗透率为 2.35%，同比 -1.80pct，环比 -2.44pct。受理想MEGA销量下滑影响，50万元以上车型中渗透率回落至 46.38%，40万元级车型中渗透率持续下滑至22.13%。

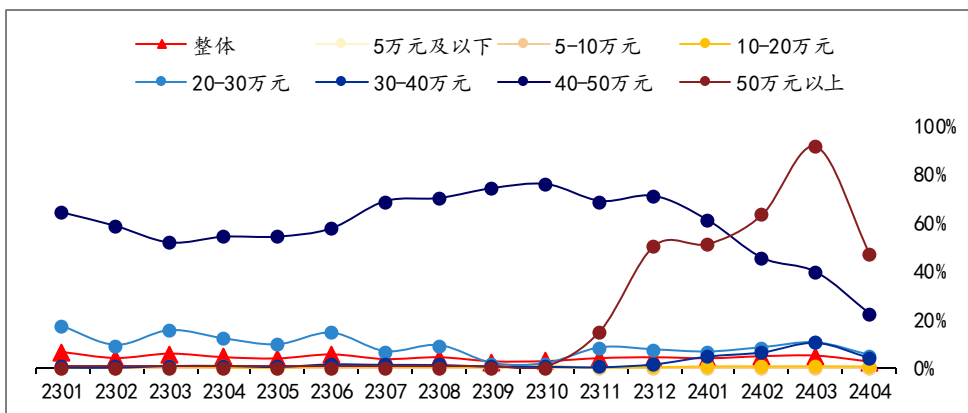
图：后排液晶屏渗透率



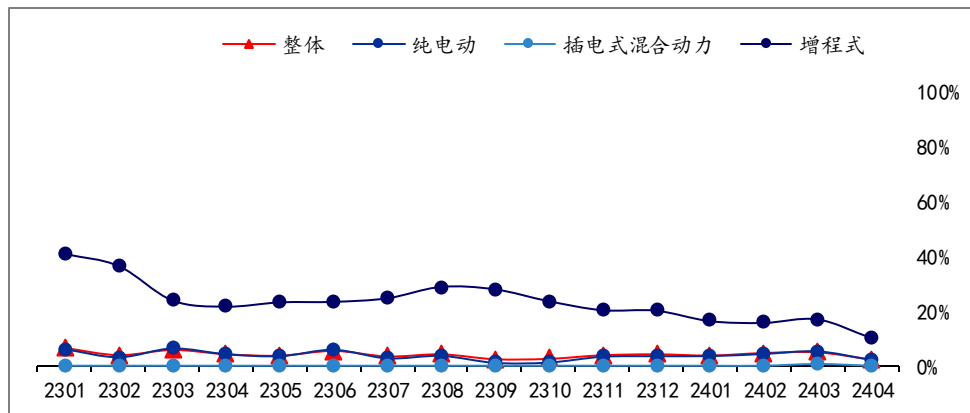
图：后排液晶屏渗透率-分品牌



图：后排液晶屏渗透率-分价格段



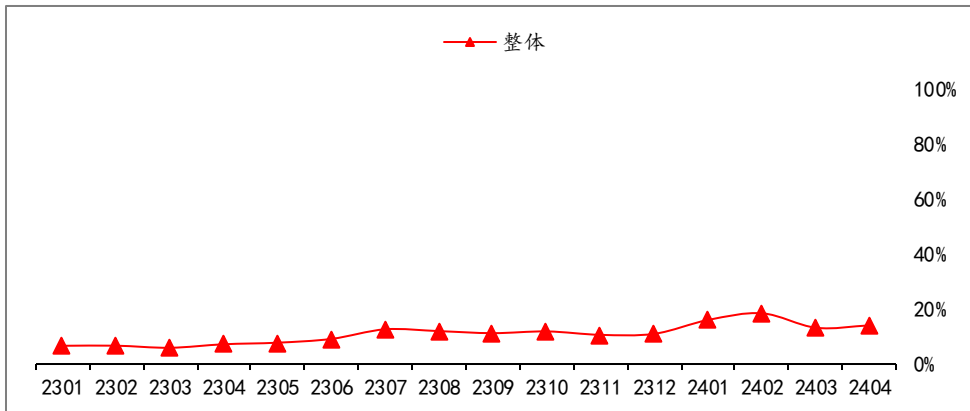
图：后排液晶屏渗透率-分动力类型



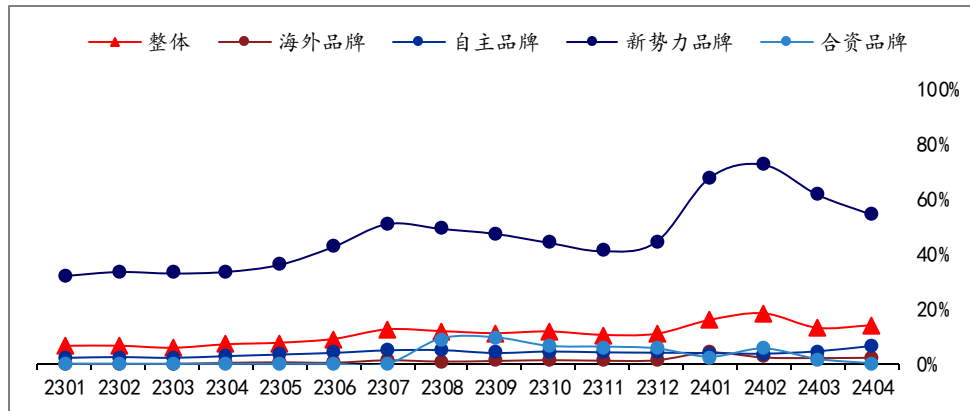
HUD：渗透率为 13.84%，同比 +6.88pct，环比 +0.89pct

2024年4月，HUD渗透率为 13.84%，同比 +6.88pct，环比 +0.89pct。从品牌来看，新势力品牌中渗透率高于整体，环比略有下滑至54.51%。价格上，HUD主要搭载于20万元以上车型，受理想MEGA销量影响，50万元以上车型渗透率下滑，其他价格中渗透率均有提升；增程式车型中渗透率更高为76.69%。

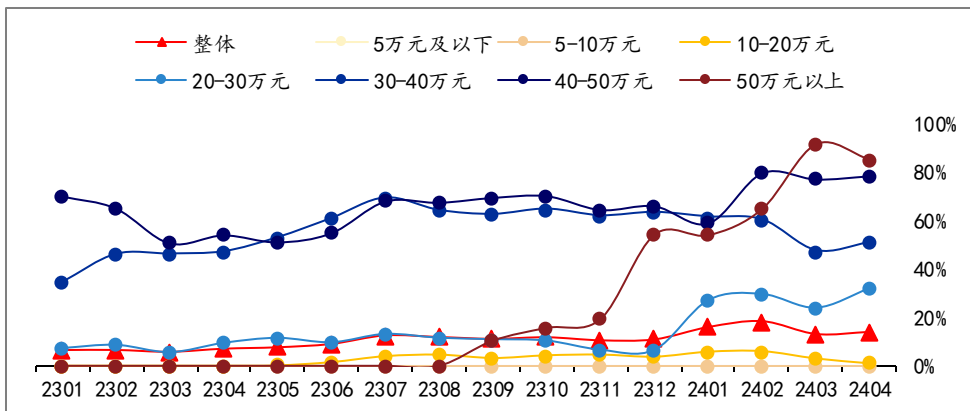
图：HUD渗透率



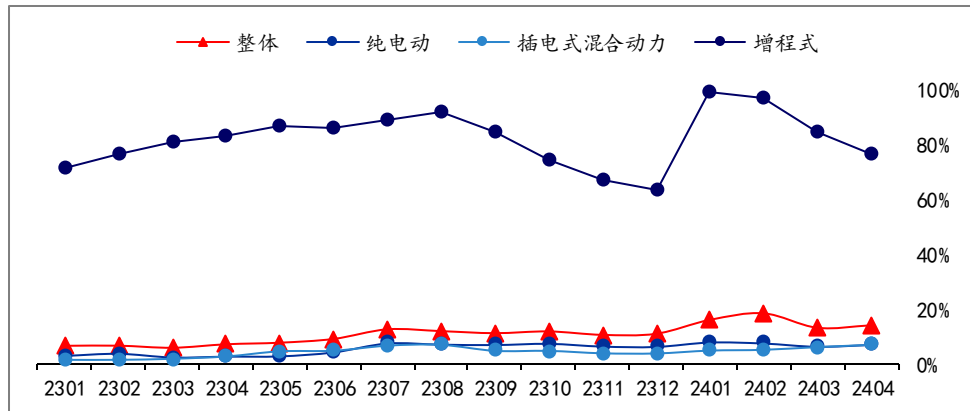
图：HUD渗透率-分品牌



图：HUD渗透率-分价格段



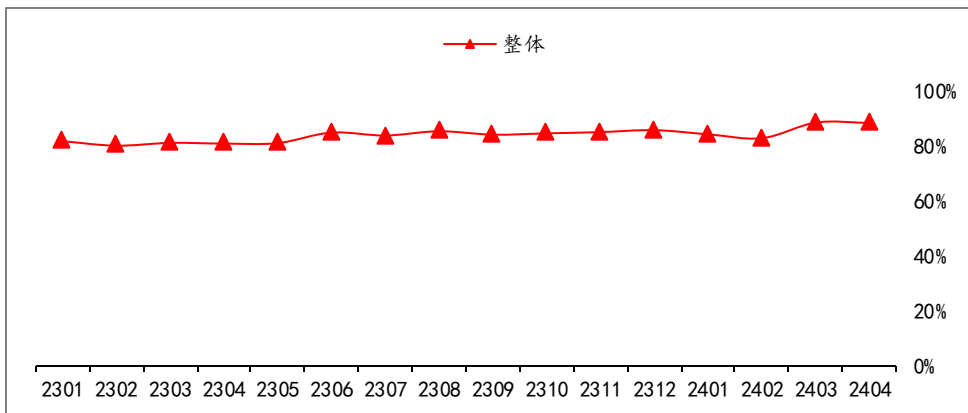
图：HUD渗透率-分动力类型



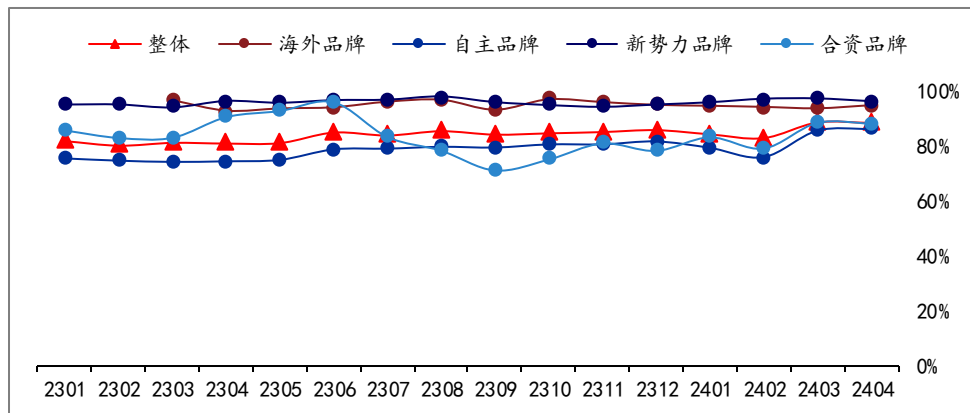
语音控制：渗透率为88.46%，同比 +7.25pct，环比 -0.15pct

2024年4月，新能源乘用车语音控制渗透率为 88.46%，同比 +7.25pct，环比 -0.15pct。高渗透率下，环比略有下滑。

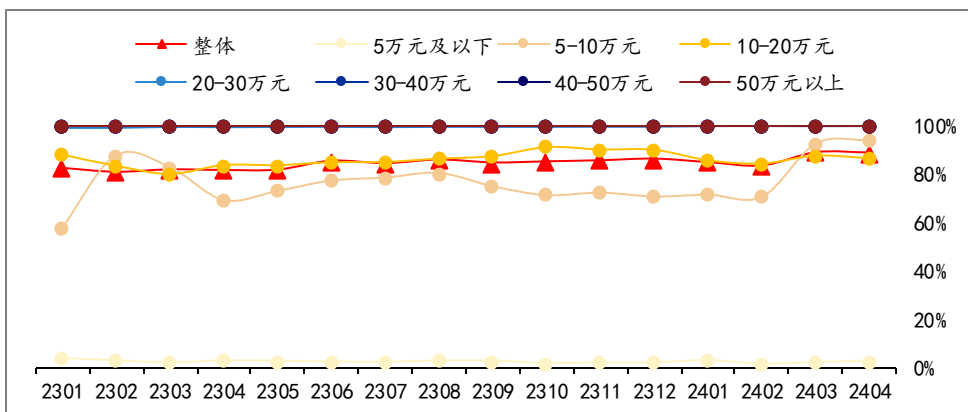
图：语音控制渗透率



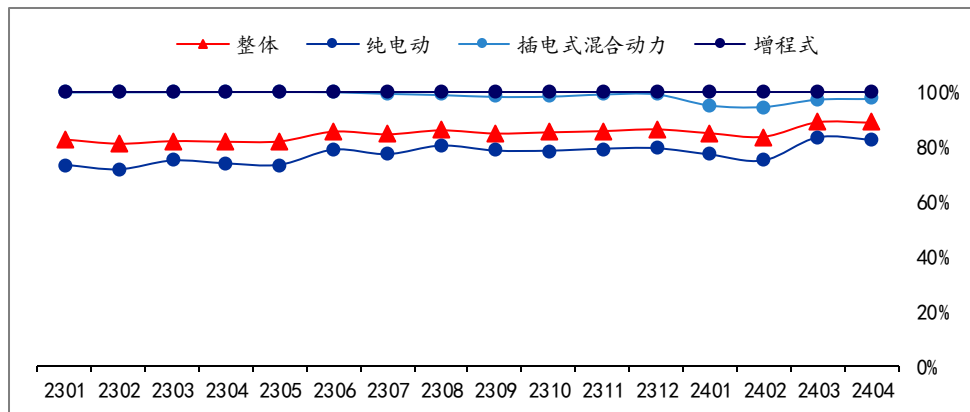
图：语音控制渗透率-分品牌



图：语音控制渗透率-分价格段



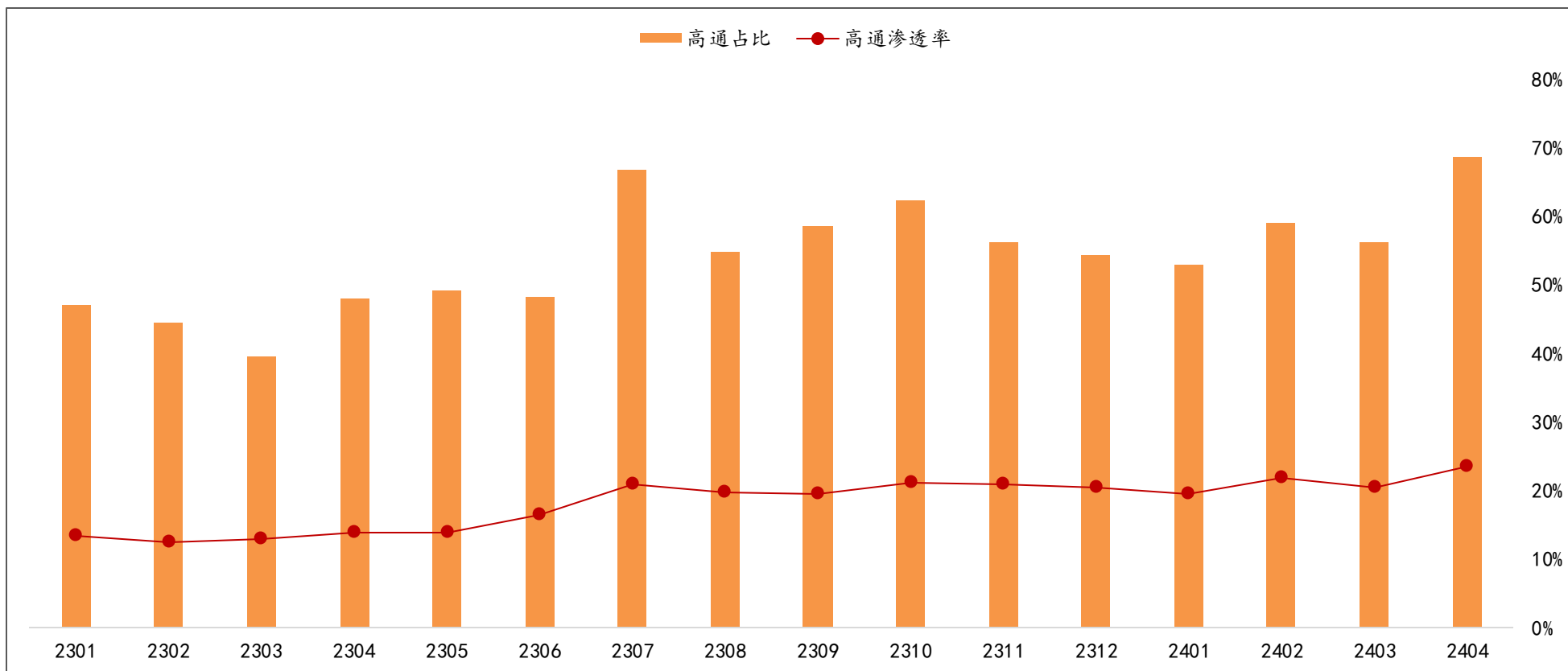
图：语音控制渗透率-分动力类型



座舱芯片：高通市场占比达68.63%，渗透率23.32%

2024年4月，座舱芯片中高通芯片渗透率为 23.32%，同比 +9.45pct，环比 +3.09pct，市场份额占比达到68.63%。其次是AMD，渗透率为 4.68%，市场份额占比13.77%。

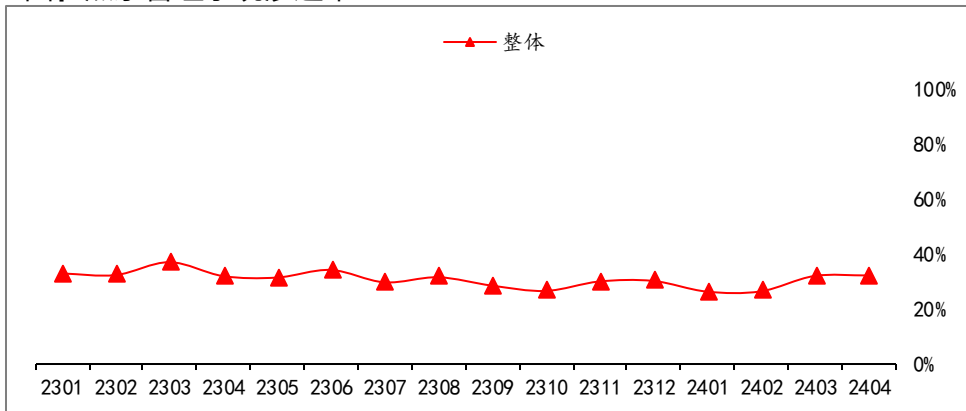
图：座舱芯片渗透率



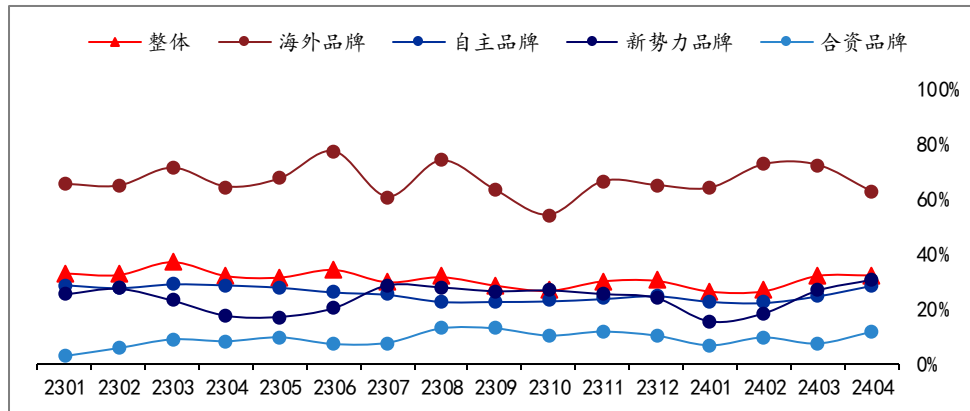
热泵管理系统：渗透率为32.34%，同比环比小幅提升

2024年4月，新能源乘用车热泵管理系统渗透率达到 32.34%，同比 +0.24pct，环比 +0.21pct。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，分别为 71.27%/84.93%；从动力类型来看，纯电车型渗透率更高为52.53%，理想L6上市带动增程式车型中渗透率提升至5.11%。

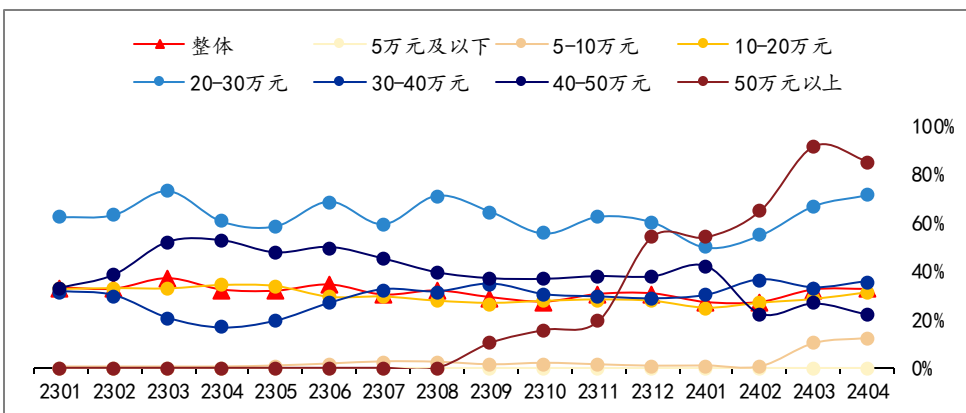
图：热泵管理系统渗透率



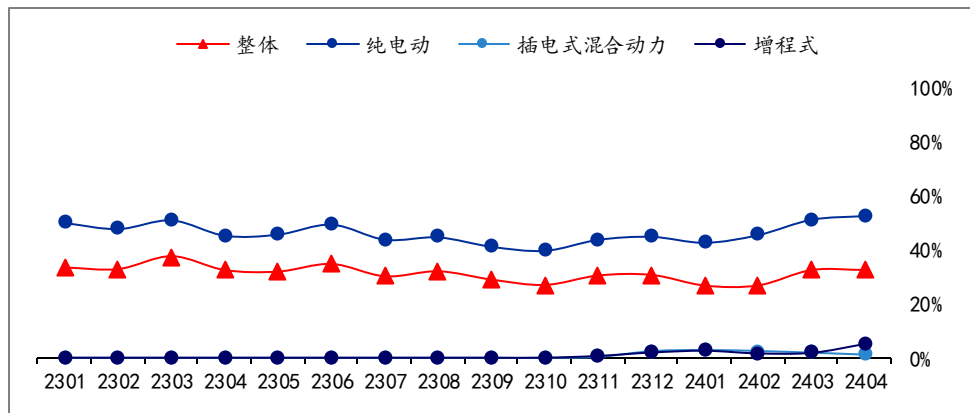
图：热泵管理系统渗透率-分品牌



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



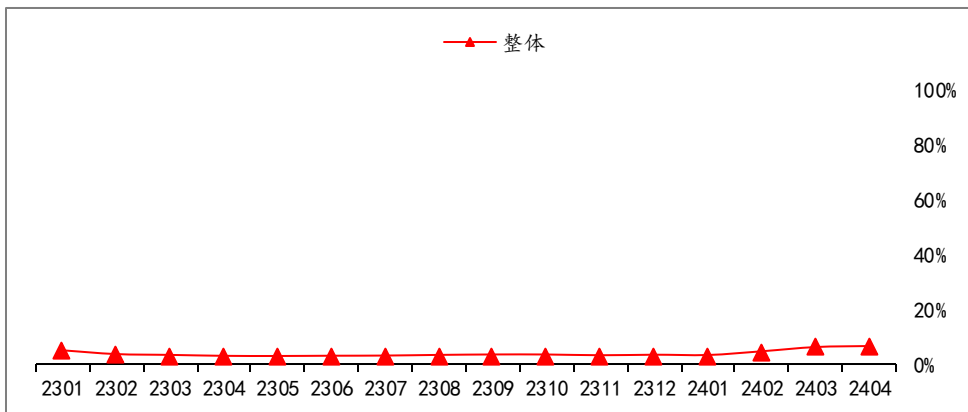
3

底盘及车身

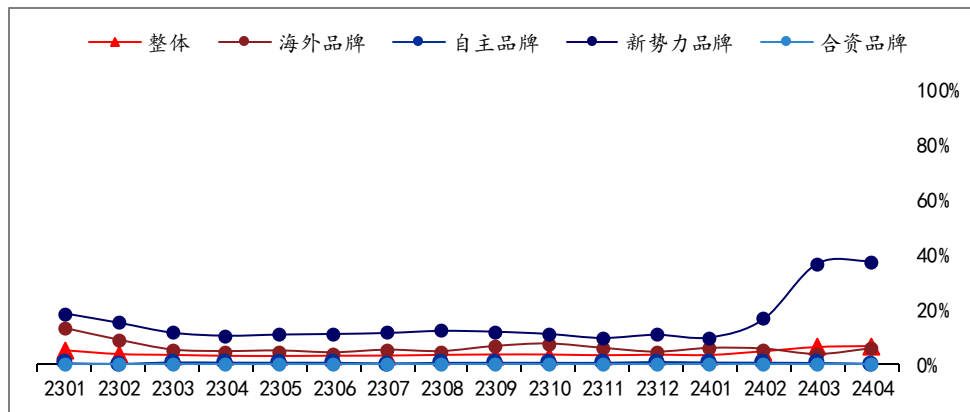
空气悬架：渗透率7.19%，同比+4.18pct，环比+0.43pct

2024年4月，空气悬架标配渗透率为 7.19%，同比+4.18pct，环比 +0.43pct。受理想MEGA销量影响，50万元以上车型中渗透率环比下滑至 46.86%。

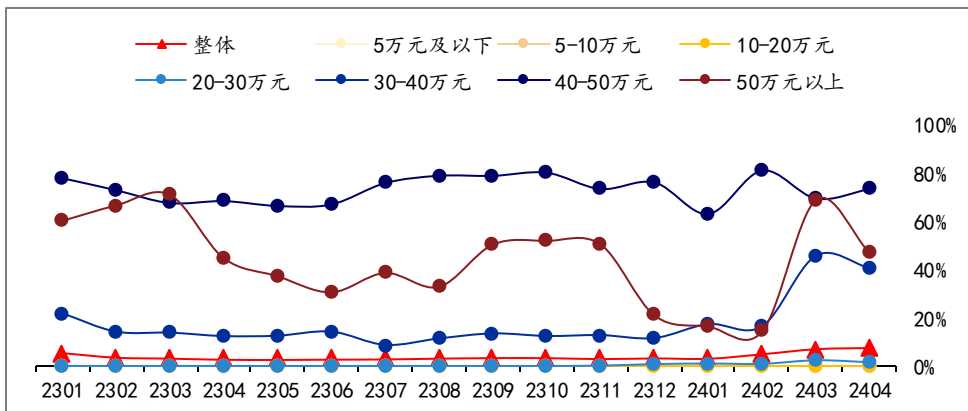
图：空气悬架渗透率



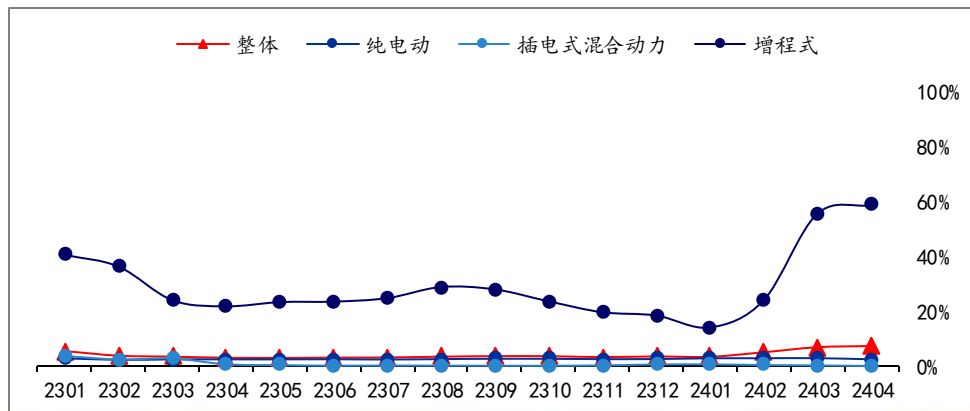
图：空气悬架渗透率-分品牌



图：空气悬架渗透率-分价格段



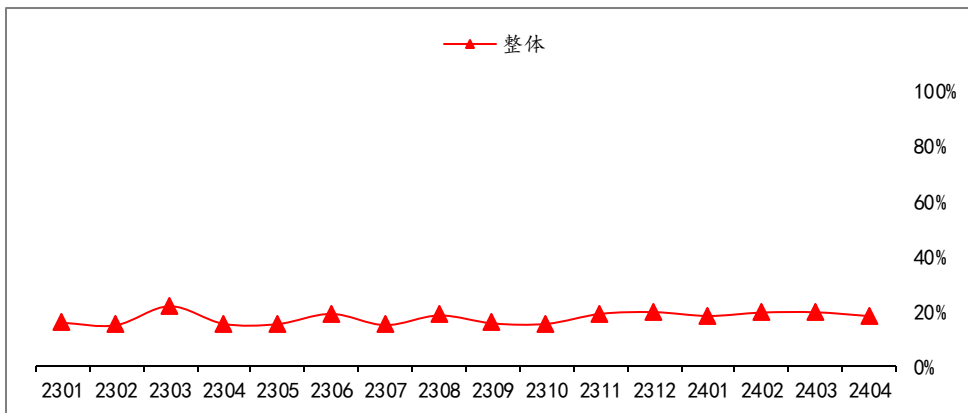
图：空气悬架渗透率-分动力类型



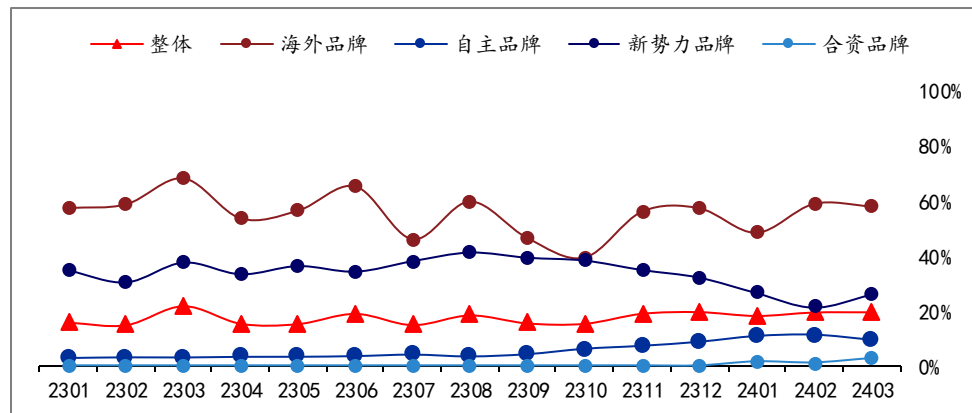
无框车门：渗透率为 18.46%，同比 +2.81pct，环比 -1.42pct

2024年4月，无框车门渗透率为 18.46%，同比 +2.81pct，环比 -1.42pct。品牌类型上，海外品牌、新势力品牌中渗透率更高，分别为 44.07%/28.07%；价格段上，20-30万车型为市场主力，渗透率为65.9%。动力类型上，主要搭载在纯电动车型上，渗透率为26.42%。

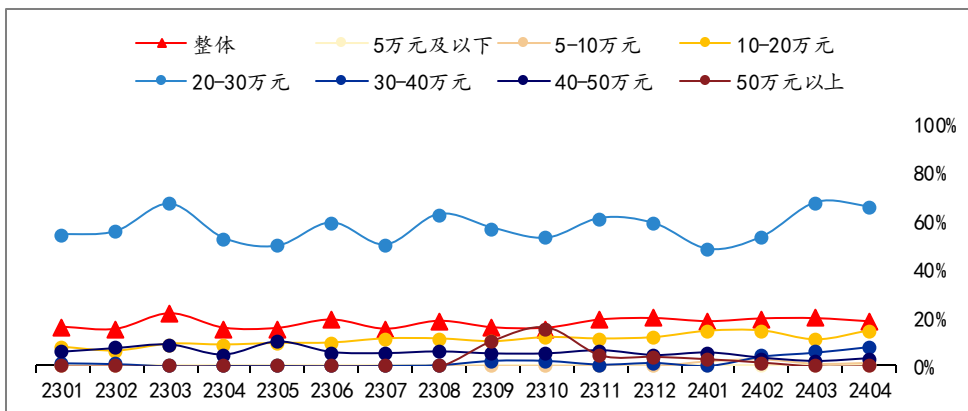
图：无框车门渗透率



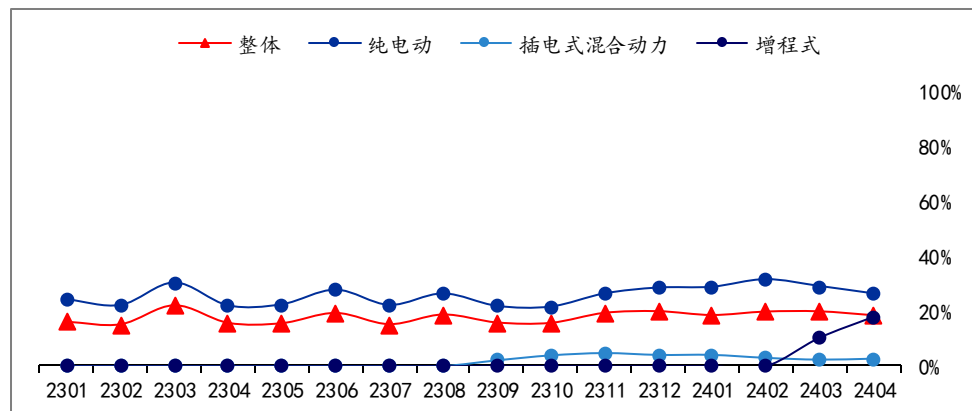
图：无框车门渗透率-分品牌



图：无框车门渗透率-分价格段



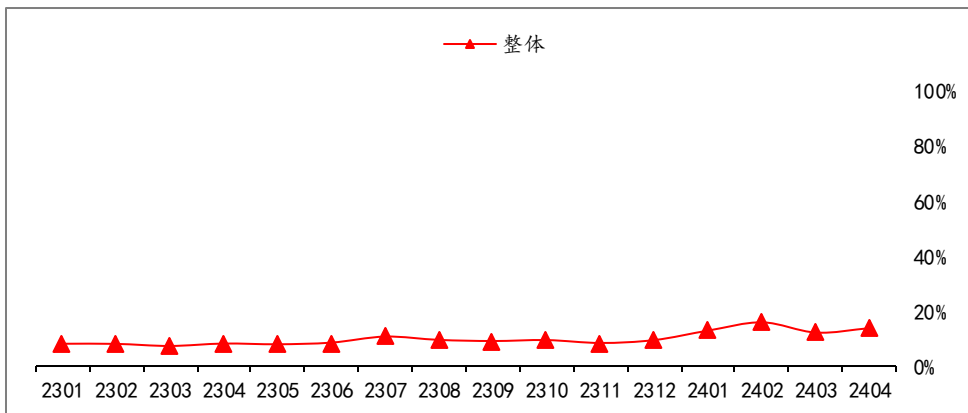
图：无框车门渗透率-分动力类型



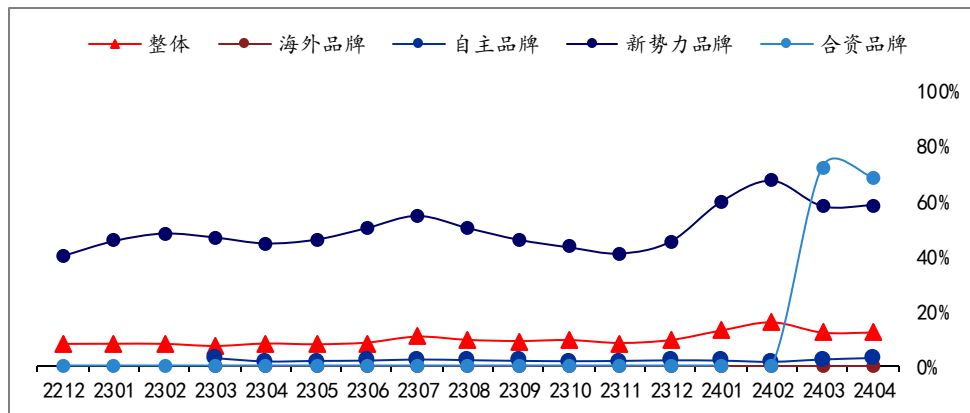
电吸门：渗透率达13.81%，同比 +5.72pct，环比 +1.67pct

2024年4月，电吸门渗透率为 13.81%，同比 +5.72pct，环比 +1.67pct。其中，新势力品牌/合资品牌中渗透率分别为 58.62%/68.54%；价格段上，主要搭载于20万元以上车型中，20-30/30-40/40-50/50万元以上价格段中渗透率分别为31.21%/61.48%/73.46%/38.56%。

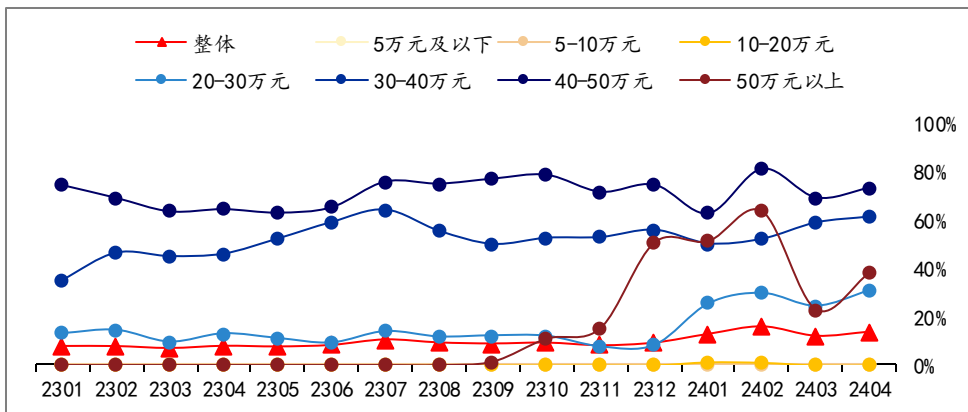
图：电吸门渗透率



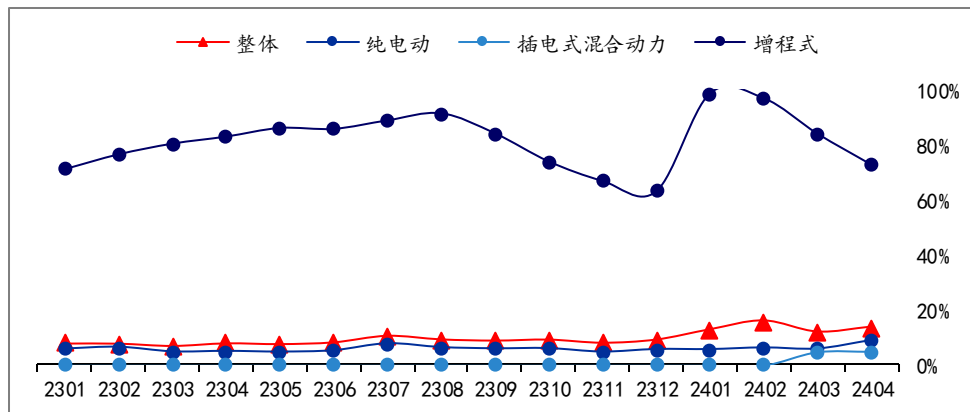
图：电吸门渗透率-分品牌



图：电吸门渗透率-分价格段



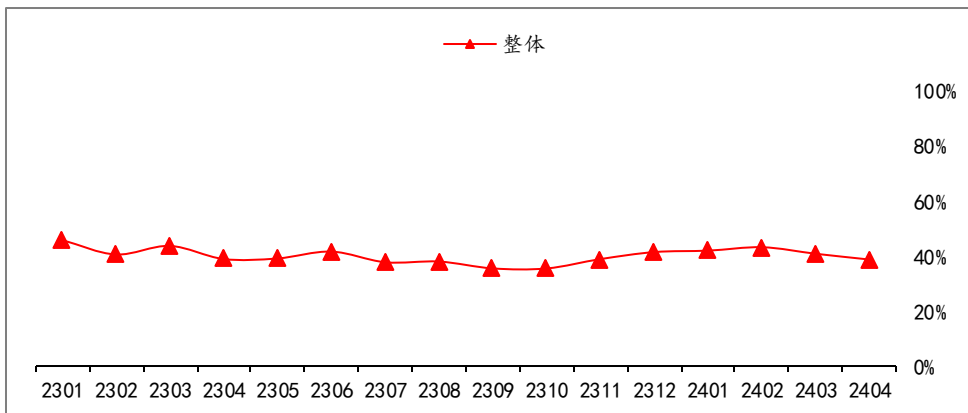
图：电吸门渗透率-分动力类型



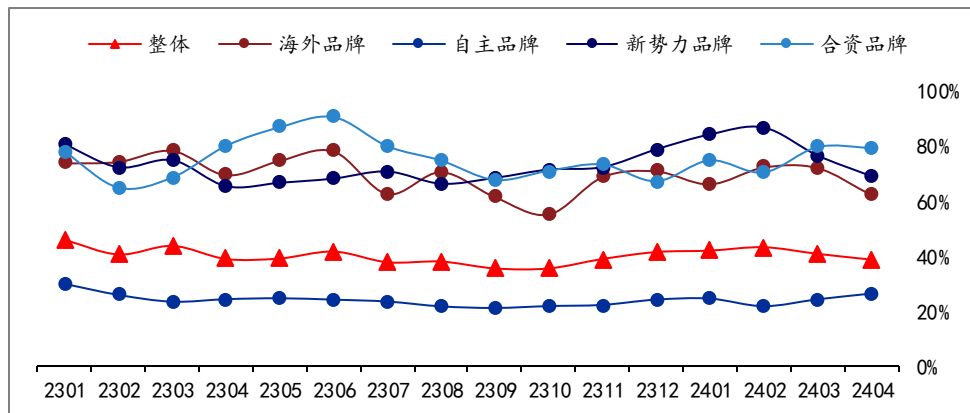
电尾门：渗透率为38.83%，同比环比小幅下滑

2024年4月，电尾门渗透率为 38.83%，同比 -0.2pct，环比 -2.08pct。受理想MEGA销量影响，50万元以上车型中渗透率下滑至61.28%。增程式车型销量带动其渗透率小幅下滑。

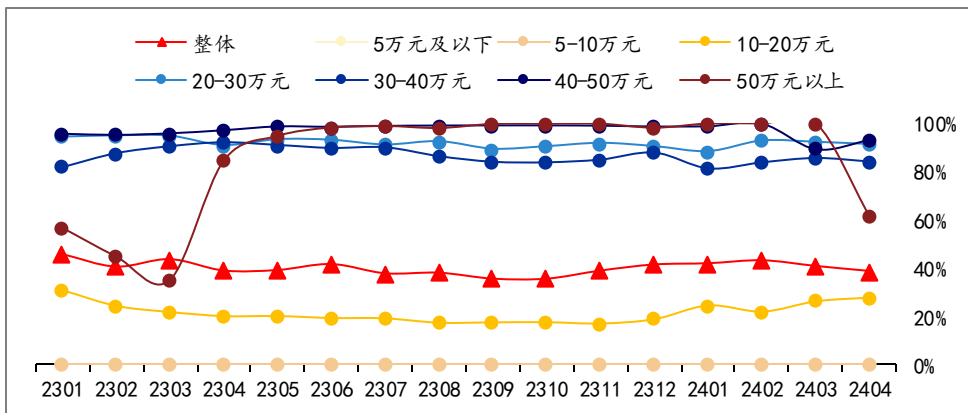
图：电尾门渗透率



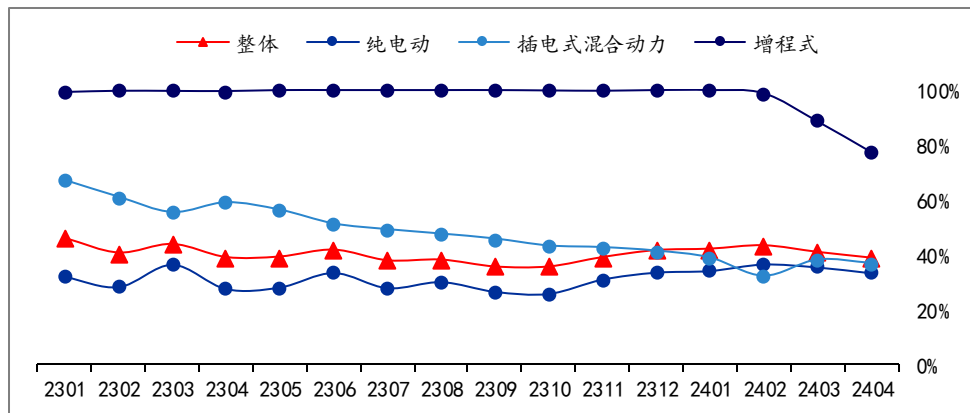
图：电尾门渗透率-分品牌



图：电尾门渗透率-分价格段



图：电尾门渗透率-分动力类型

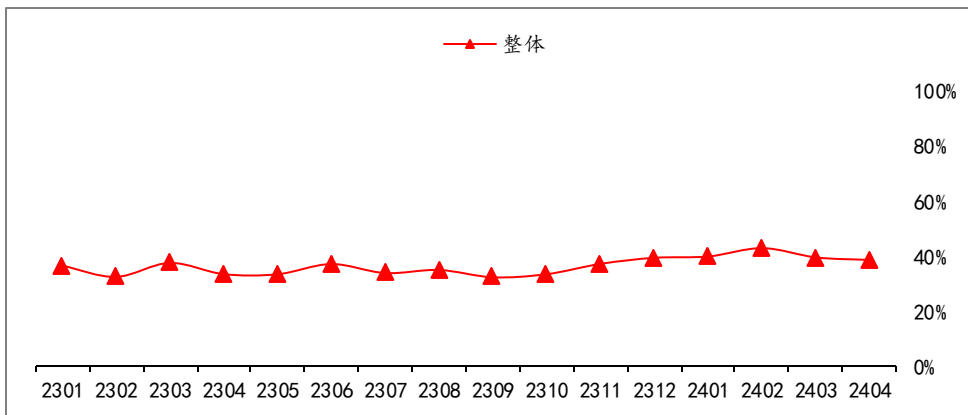


4 车灯

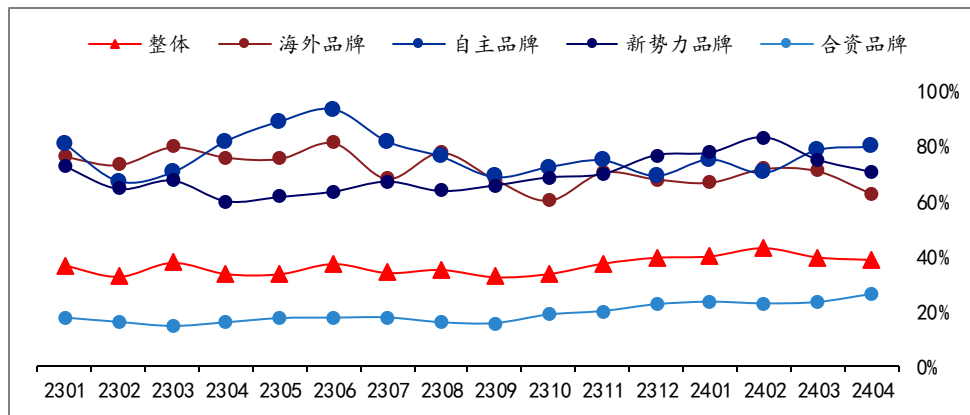
自适应远近光灯：渗透率为 38.79%，同比 +5.13pct，环比 -0.93pct

2024年4月，自适应远近光灯渗透率为 38.79%，同比 +5.13pct，环比 -0.93pct。品牌上，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，10万及车型中渗透率持续提升。

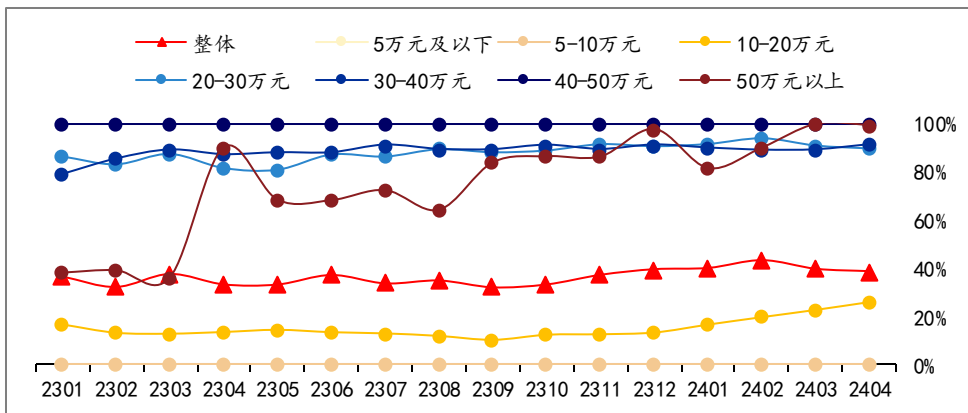
图：自适应远近光灯渗透率



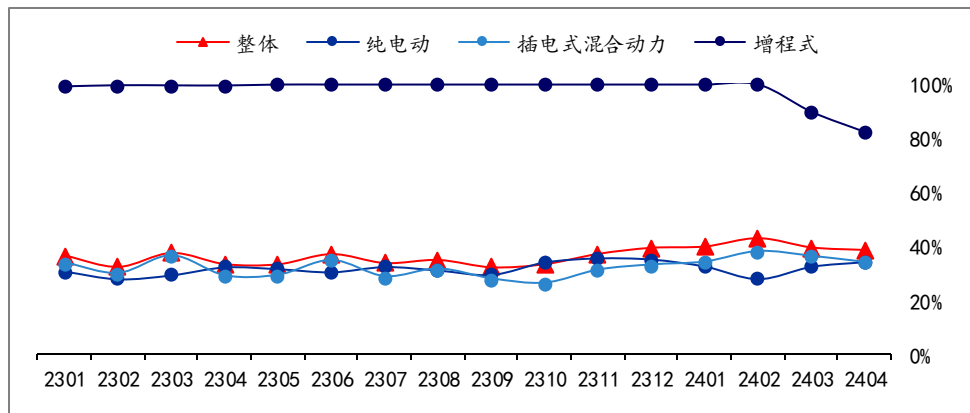
图：自适应远近光灯渗透率-分品牌



图：自适应远近光灯渗透率-分价格段



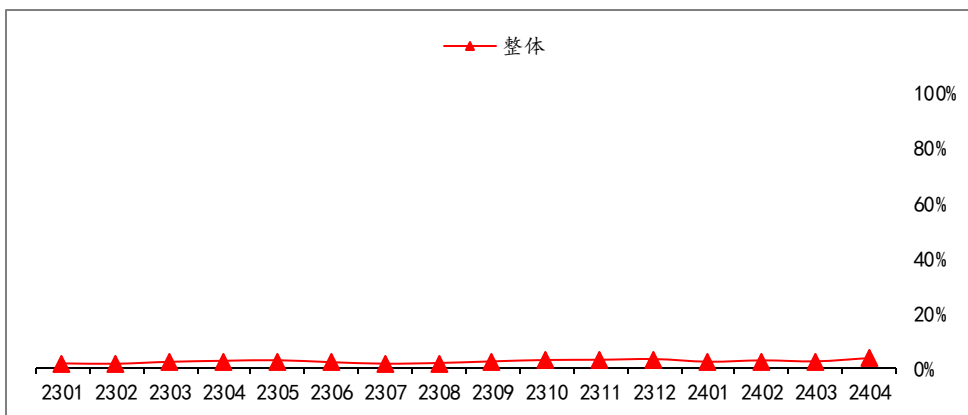
图：自适应远近光灯渗透率-分动力类型



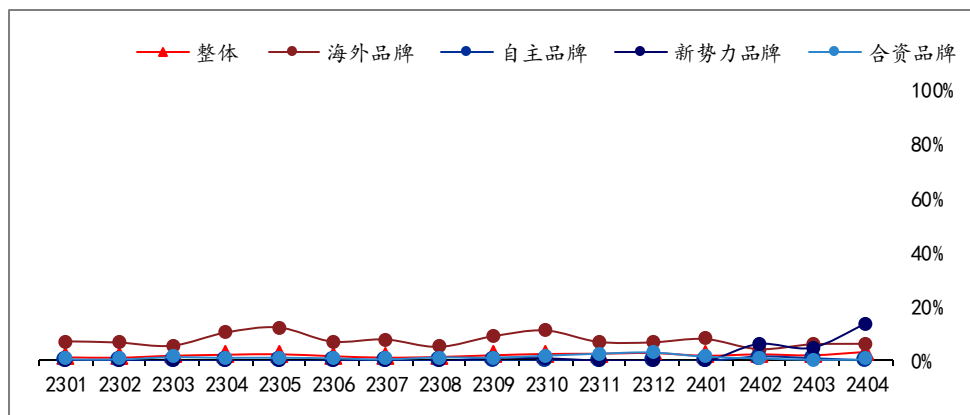
大灯随动转向：渗透率为3.4%，同比环比小幅提升

2024年4月，大灯随动转向渗透率为 3.4%，同比 +0.97pct，环比 +1.15pct。从品牌类型来看，海外品牌/新势力品牌渗透率更高，分别为6.26%/13.72%；动力类型上，主要搭载在增程式车型上，渗透率为23.22%。

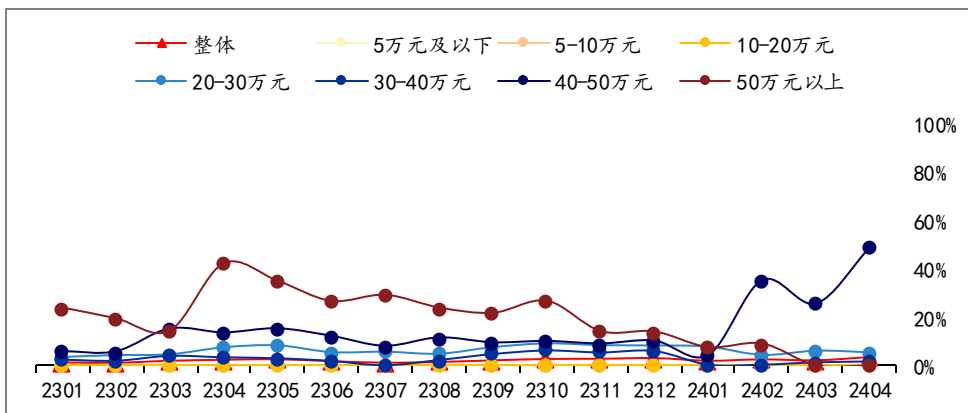
图：大灯随动转向渗透率



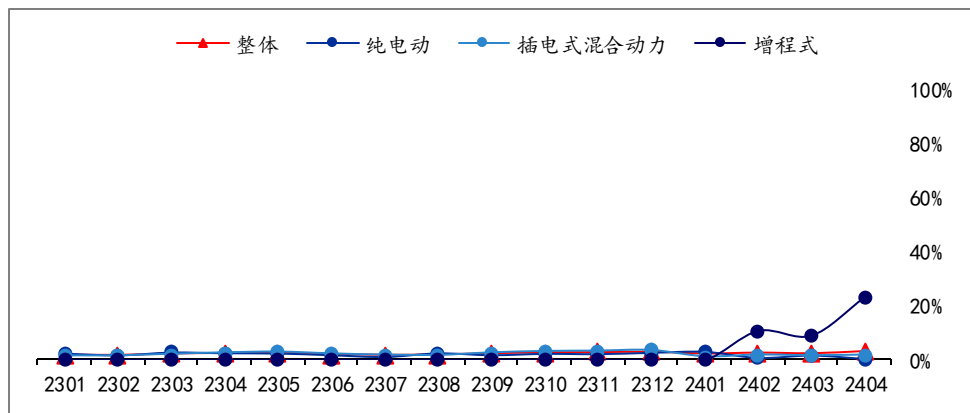
图：大灯随动转向渗透率-分品牌



图：大灯随动转向渗透率-分价格段



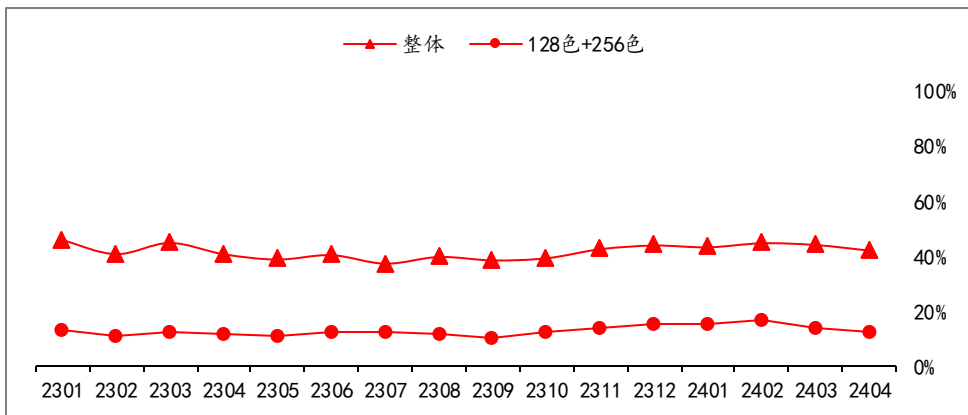
图：大灯随动转向渗透率-分动力类型



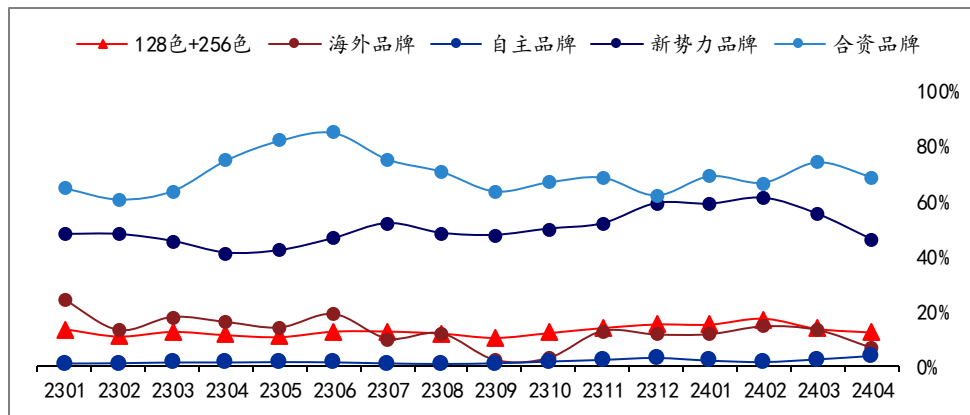
车内氛围灯：渗透率为42.35%，同比+1.3pct，环比-2.08pct

2024年4月，车内氛围灯整体渗透率为42.35%，同比+1.3pct，环比-2.08pct，其中128色+256色渗透率为12.35%，同比+0.91pct，环比-1.23pct。128+256色氛围灯中，从品牌来看，合资品牌/新势力品牌渗透率分别为68.76%/46.08%；从价格段来看，受理想MEGA销量下滑影响，50万元以上车型渗透率回落至46.38%；从动力类型看，增程式车型渗透率随销量下滑至52.25%。

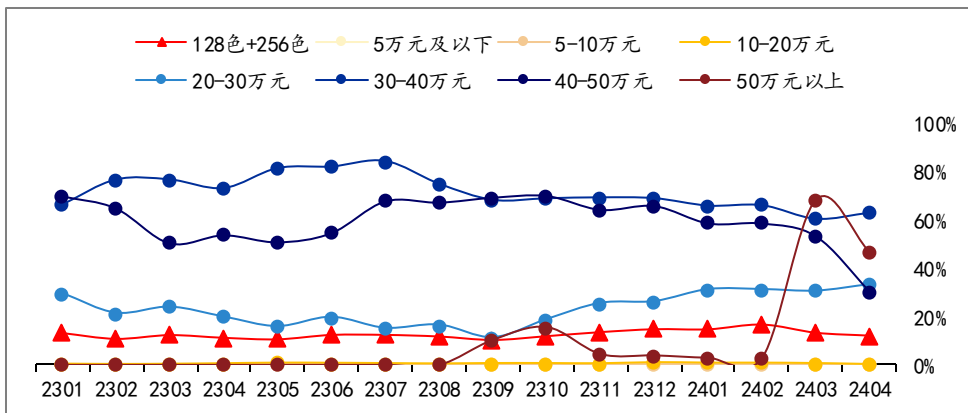
图：车内氛围灯渗透率



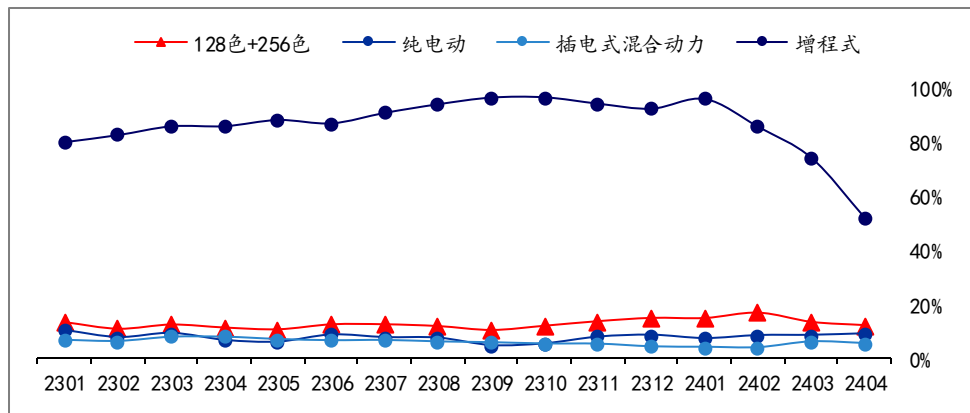
图：车内氛围灯渗透率-分品牌



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

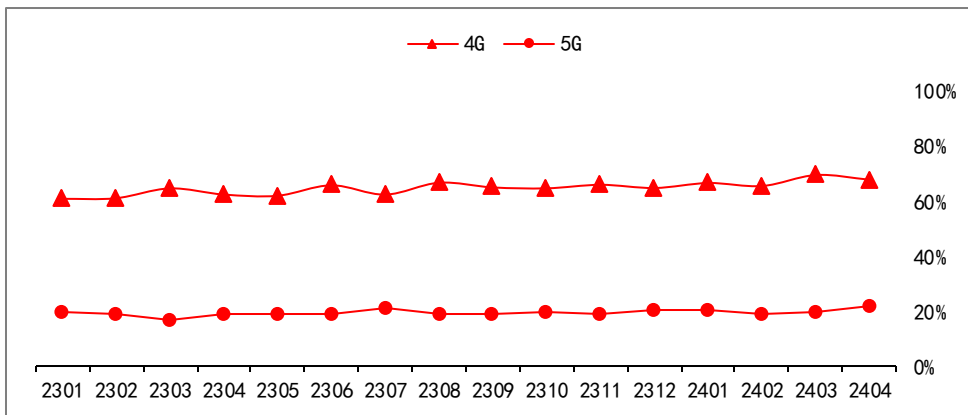


5 智能网联

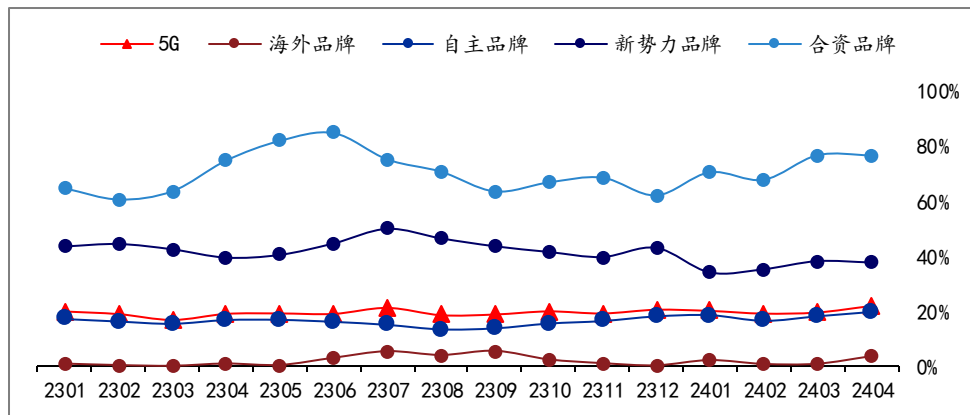
5G：渗透率为22.08%，同比环比提升

2024年4月，新能源乘用车中4G/5G渗透率分别为68.09%/22.08%，同比+5.36/+2.9pct，环比-1.72/+2.39pct。品牌上，5G在合资品牌和新势力品牌中渗透率分别为76.79%/37.68%；价格上，5G在20-30万/30-40万/40-50万/50万元以上车型中渗透率分别为41.05%/76.75%/30.91%/84.93%。动力类型上，5G主要搭载增程式车型上，为40.93%。

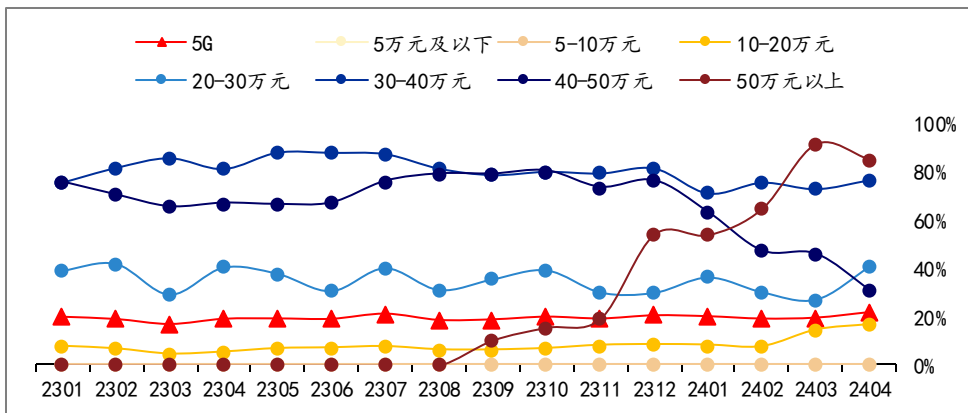
图：4G/5G渗透率



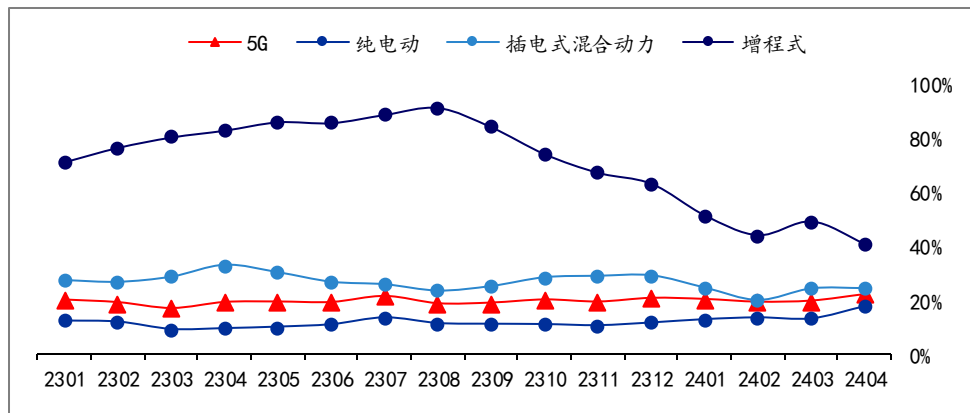
图：5G渗透率-分品牌



图：5G渗透率-分价格段



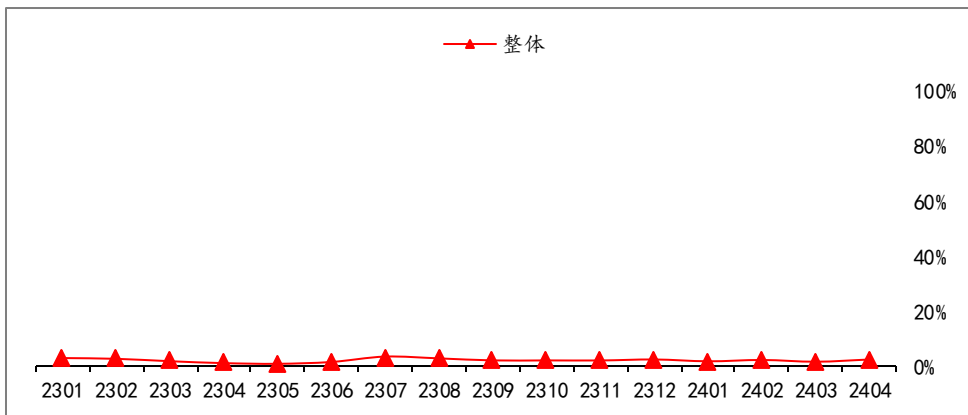
图：5G渗透率-分动力类型



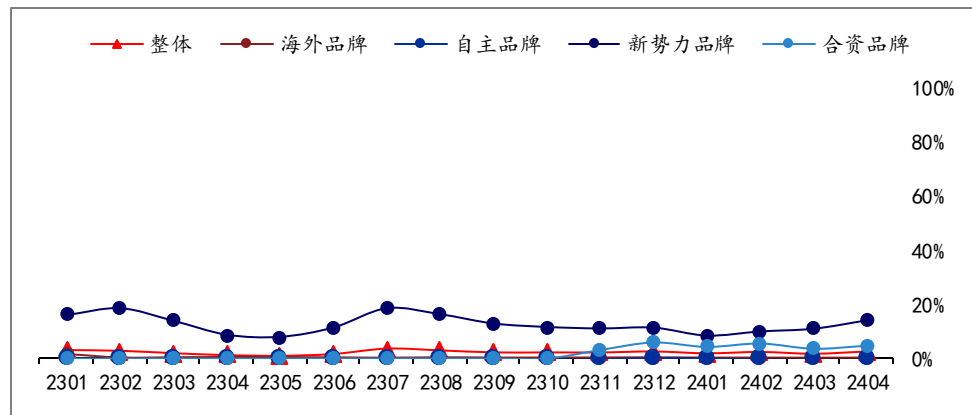
V2X：渗透率为2.45%，同比+1.11pct，环比+0.68pct

2024年4月，新能源乘用车中V2X渗透率分别为2.45%，同比+1.11pct，环比+0.68pct。品牌上，新势力品牌中渗透率为14.16%；价格上，在30-40万/40-50万车型渗透率分别为14.29%/3.53%。动力类型上，V2X主要搭载在纯电动车型上，为4.08%。

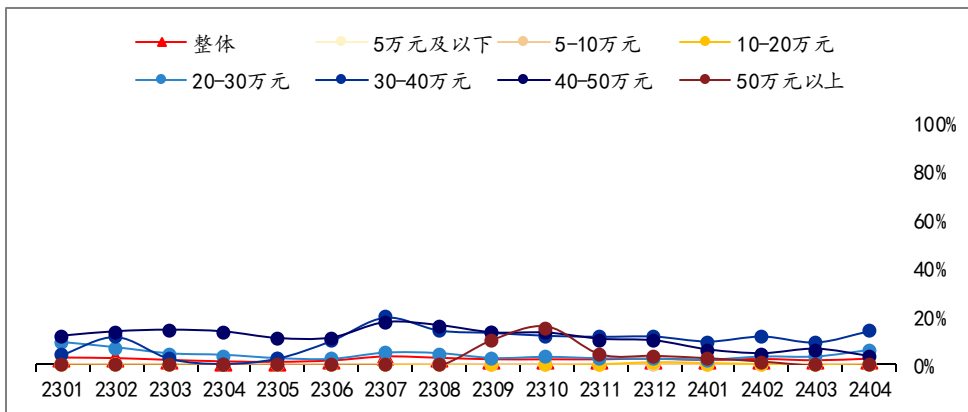
图：V2X渗透率



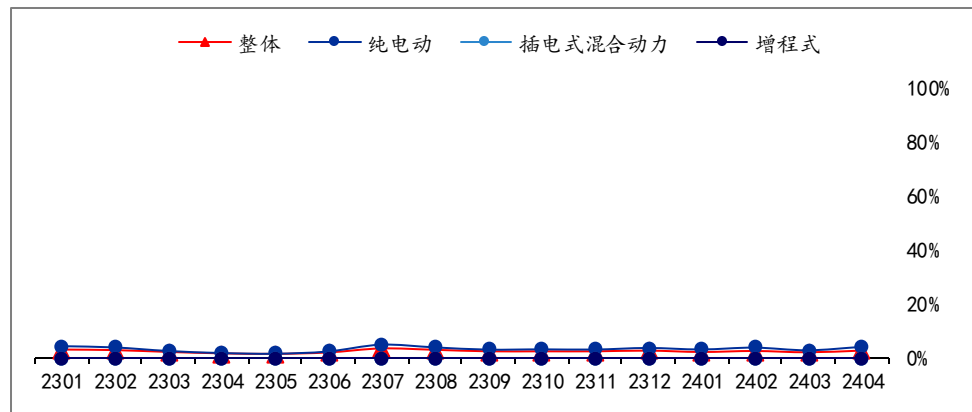
图：V2X渗透率-分品牌



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入门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4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/或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/或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