

证券研究报告

2024年08月02日

行业报告 | 行业专题研究

# 汽车零部件渗透率数据跟踪——24M5

## 智驾渗透率环比+2pct，激光雷达/热泵/电尾门同环增

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申明

# 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5月，中国新能源乘用车市场零售 80.18万辆，同比增加41%，环比增加19%。其中，纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为61.16%/27.87%/10.97%；价格结构上两极分化持续，30万元以上车型占比持续提升。

## 智能驾驶：L2+标配渗透率环比回升至43.95%，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+标配渗透率环比提升至43.95%，同比+8.51pct，智能化零部件渗透率提升趋势不减。1) 感知层：车外摄像头( $\geq 10$ 个)渗透率为17.92%，同比+9.24pct，环比+0.92pct。超声波雷达( $\geq 10$ 个)渗透率为21.23%，同比+4.06pct，环比+0.87pct。毫米波雷达( $\geq 5$ 个)渗透率7.45%，同比+1.78pct，环比+0.03pct。激光雷达渗透率为9.31%，同比+7.93pct，环比+0.44pct。高精地图渗透率为11.26%，同比+2.49pct，环比+0.96pct。2) 决策层：英伟达/地平线/Mobileye渗透率分别为6.19%/4.92%/2.04%。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35.17%/44.43%/40.62%/42.49%/18.98%/20.86%/4.15%，高阶智驾功能环比上月渗透提升。

## 智能座舱：副驾屏/座舱芯片/热泵/全景天窗同环比均提升

液晶仪表/HUD高渗透率下需求稳，环比略降，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/HUD/中控屏/副驾屏/后排娱乐屏渗透率分别为41.35%/13.80%/93.67%/9.78%/3.61%，同比+5.01/+6.27/+7.6/+1.06/-0.05pct，环比-2.06/-0.04/-0.18/+0.28/+1.25pct。2) 智能语音：已实现高位渗透达87.91%，同比+6.55pct，环比-0.55pct。3) 座舱芯片：高通芯片渗透率为25.85%，同比+11.97pct，环比+2.52pct，市场份额占比67.38%。4) 热泵管理系统渗透率为33.61%，同比+2.03pct，环比+1.27pct。

## 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

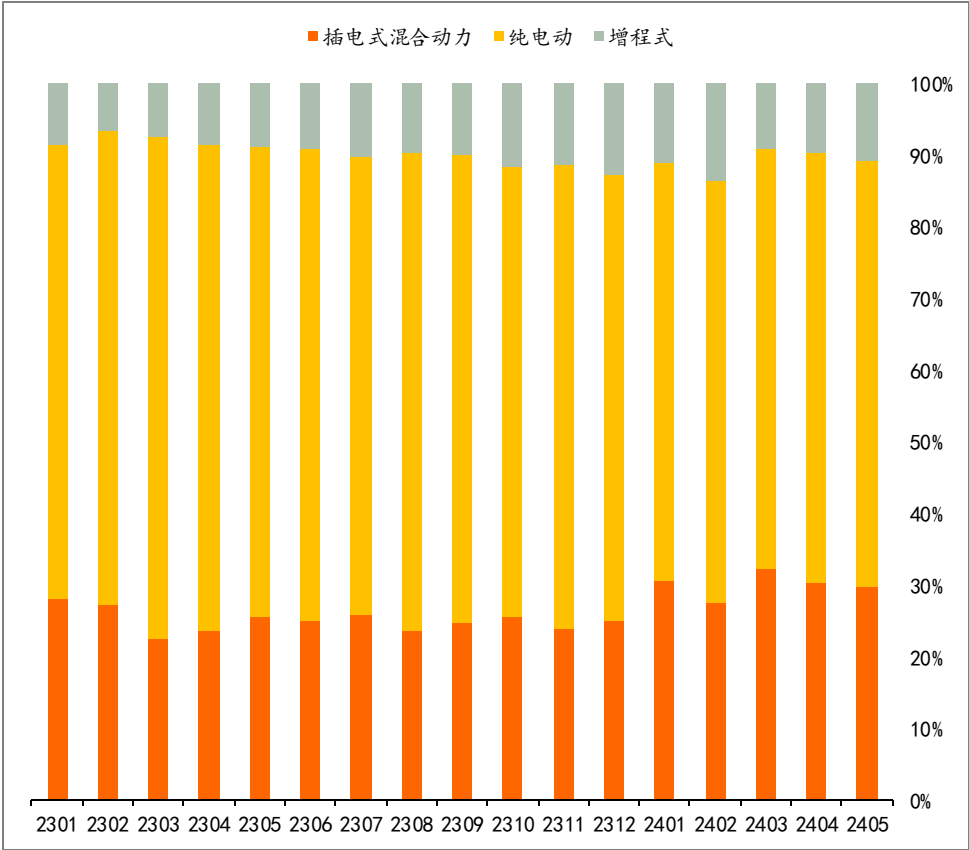
1) 空气悬架目前主要搭载于30万元以上高端车型中，随搭载率和销量上行，空气悬架渗透率持续提升至6.31%，同比+3.36pct，环比-0.88pct。2) 无框车门渗透率为20.67%，同比+5.13pct，环比+2.21pct。3) 电吸门/电尾门渗透率分别为12.93%/40.17%，同比+5.10/+0.93pct，环比-0.88/+1.34pct。

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

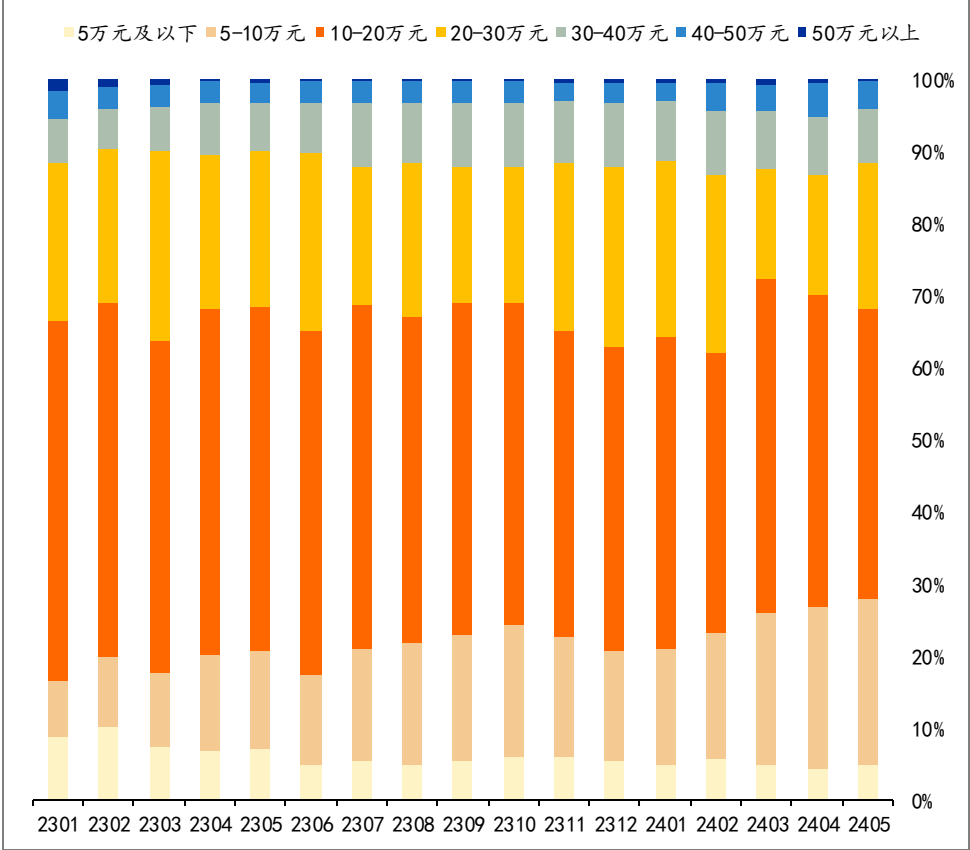
# 销量结构：24M5新能源车零售 80.18万辆，同比+41%，环比+19%

我们根据懂车帝官网来源整理统计，2024年5月新能源乘用车市场零售 80.18万辆，同比增加 41%，环比上升 19%，同比环比同时上升。其中，纯电动/插电式混合动力/增程式占比分别为61.16%/27.87%/10.97%；价格结构上呈两极分化，10万元以下和20-30万元车型占比持续提升。

图：23M1-24M5新能源乘用车销量-分动力类型



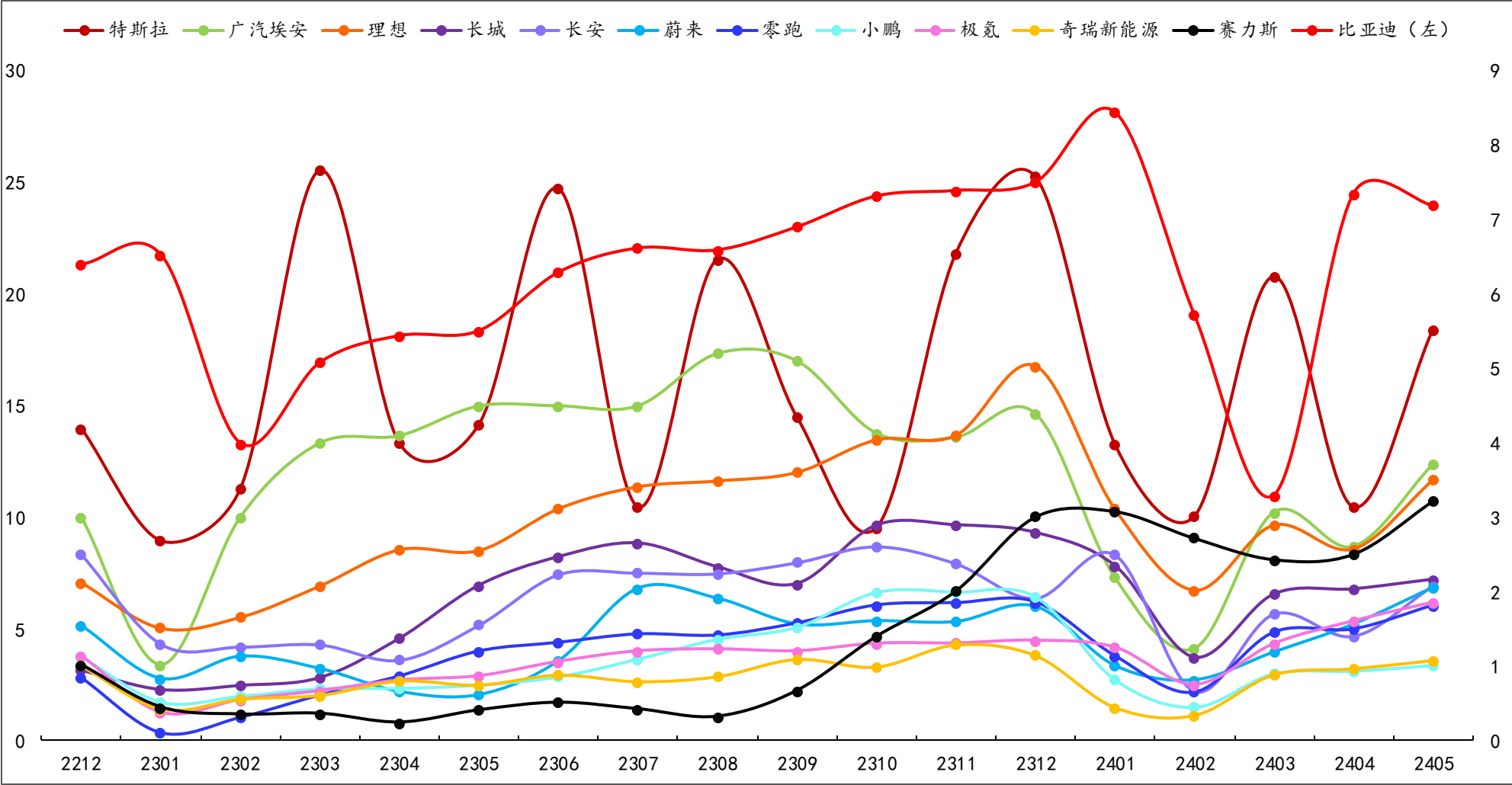
图：23M1-24M5新能源乘用车销量-分价格段



# 车企销量：赛力斯/蔚来/极氪表现亮眼

图：22M11-24M5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



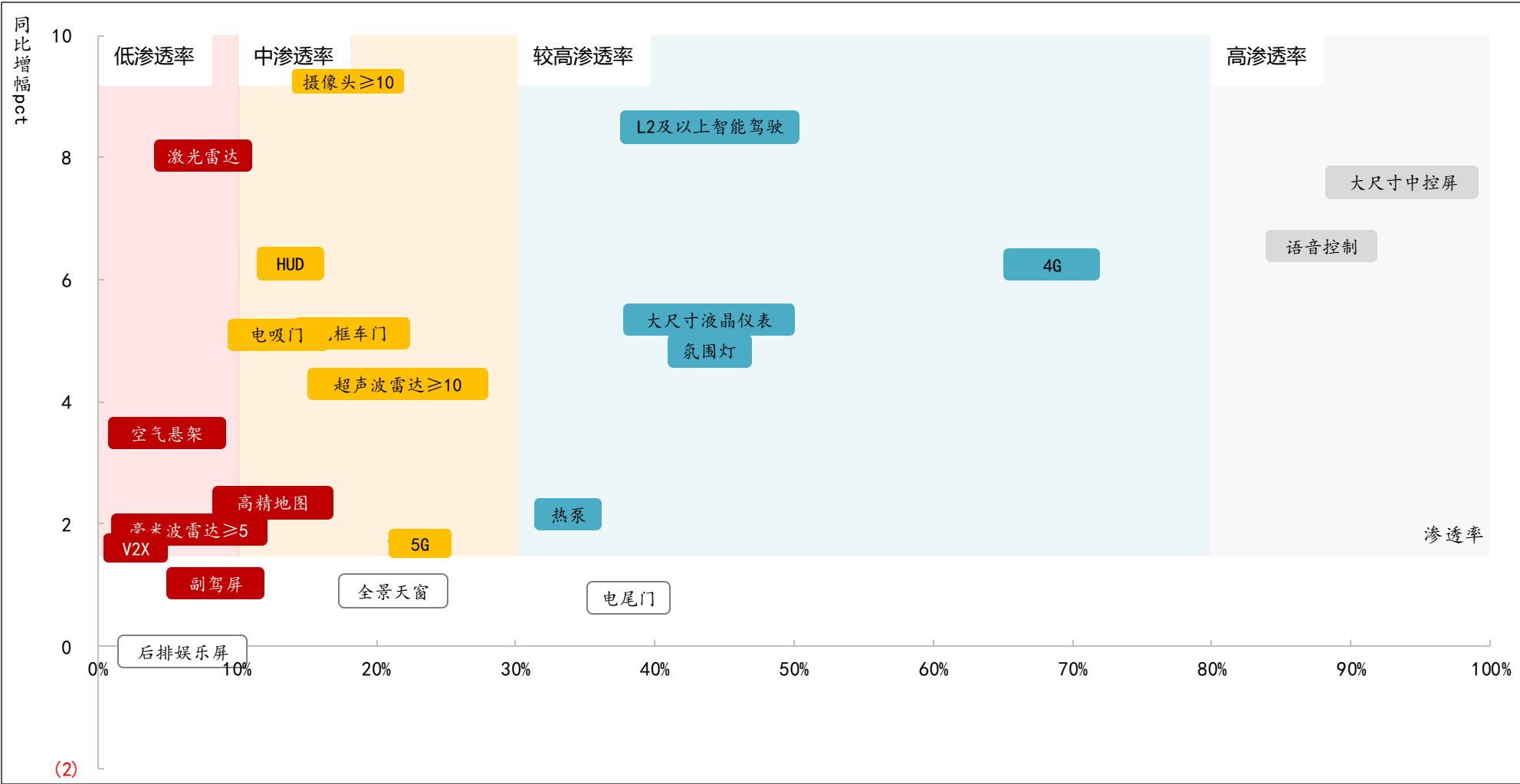
# Top20车型销量及排名变动：理想L6销量破万，排名上升54位

图：车型销量及排名变动（辆）

| 车型         | 厂商   | 202305 | 202306 | 202307 | 202308 | 202309 | 202310 | 202311 | 202312 | 202401 | 202402 | 202403 | 202404 | 202405 | 排名变动 |
|------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| Model Y    | 特斯拉  | 31054  | 51471  | 23632  | 51117  | 41428  | 26353  | 49877  | 60055  | 29912  | 22537  | 47917  | 26356  | 39985  | 2    |
| 海鸥         | 比亚迪  | 8427   | 16560  | 24989  | 34841  | 35011  | 37836  | 40594  | 41012  | 28050  | 14403  | 27866  | 28797  | 33544  | -1   |
| 秦PLUS DM-i | 比亚迪  | 32071  | 26413  | 25674  | 28154  | 27990  | 25972  | 26050  | 27956  | 20318  | 21268  | 31016  | 27814  | 29947  | -1   |
| 驱逐舰 05     | 比亚迪  | 9840   | 7943   | 8996   | 9218   | 7950   | 7966   | 6706   | 8302   | 6400   | 6953   | 18803  | 20363  | 24690  | 2    |
| 元PLUS      | 比亚迪  | 26072  | 23546  | 23594  | 24272  | 28727  | 30615  | 30751  | 30799  | 16831  | 8210   | 21951  | 23327  | 24646  | -1   |
| 宋Pro DM-i  | 比亚迪  | 13501  | 21096  | 18800  | 19000  | 20798  | 21350  | 20317  | 27812  | 19952  | 9386   | 27446  | 22491  | 22130  | -1   |
| 宋PLUS DM-i | 比亚迪  | 21048  | 22389  | 21650  | 23100  | 26861  | 23849  | 23854  | 30525  | 23787  | 9279   | 23910  | 20209  | 21409  | 0    |
| 秦PLUS EV   | 比亚迪  | 10816  | 11784  | 11455  | 11654  | 11914  | 11930  | 12004  | 13186  | 8926   | 6583   | 19378  | 18500  | 18721  | 0    |
| AION Y     | 埃安   | 19306  | 20583  | 17861  | 26713  | 26969  | 27132  | 22355  | 22678  | 10079  | 5794   | 13007  | 11501  | 17190  | 6    |
| AION S     | 埃安   | 25233  | 22487  | 22437  | 22648  | 21546  | 11730  | 11728  | 15216  | 9534   | 5462   | 14758  | 11889  | 16657  | 2    |
| 问界M9       | AITO | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 5251   | 5446   | 15139  | 16462  | -2   |
| 五菱宏光MINIEV | 五菱汽车 | 20346  | 13763  | 15499  | 15844  | 16146  | 20337  | 22985  | 25015  | 15520  | 12649  | 16046  | 12445  | 16441  | -2   |
| Model 3    | 特斯拉  | 11454  | 22741  | 7791   | 13577  | 2079   | 2273   | 15627  | 15750  | 9969   | 7604   | 14481  | 5065   | 15230  | 25   |
| 五菱缤果       | 五菱汽车 | 14164  | 12176  | 14378  | 13892  | 19606  | 23744  | 24024  | 27458  | 11746  | 8087   | 11319  | 11749  | 13870  | -1   |
| ZEEKR 001  | 极氪   | 6223   | 6147   | 6170   | 6822   | 8701   | 8517   | 6751   | 7980   | 5272   | 2663   | 7503   | 11267  | 13480  | 1    |
| 理想L6       | 理想汽车 | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 2381   | 12965  | 54   |
| 长安Lumin    | 长安   | 8491   | 10714  | 14103  | 13446  | 13650  | 15533  | 16671  | 12480  | 16041  | 3845   | 12226  | 6890   | 12438  | 10   |
| 宋PLUS EV   | 比亚迪  | 1031   | 4652   | 8341   | 9750   | 9912   | 10950  | 11050  | 13845  | 8480   | 3414   | 11266  | 11600  | 12013  | -4   |
| 唐DM        | 比亚迪  | 11866  | 12658  | 12443  | 9820   | 9884   | 10166  | 8951   | 11381  | 7914   | 3607   | 11914  | 10181  | 11250  | -1   |
| 海豚         | 比亚迪  | 29081  | 26408  | 21800  | 22096  | 24282  | 24735  | 26580  | 26814  | 16386  | 9213   | 12672  | 9995   | 10832  | -1   |
| TOP20累计销量  |      | 300024 | 333531 | 299613 | 355964 | 353454 | 340988 | 376875 | 418264 | 265117 | 166208 | 348925 | 307959 | 383900 |      |

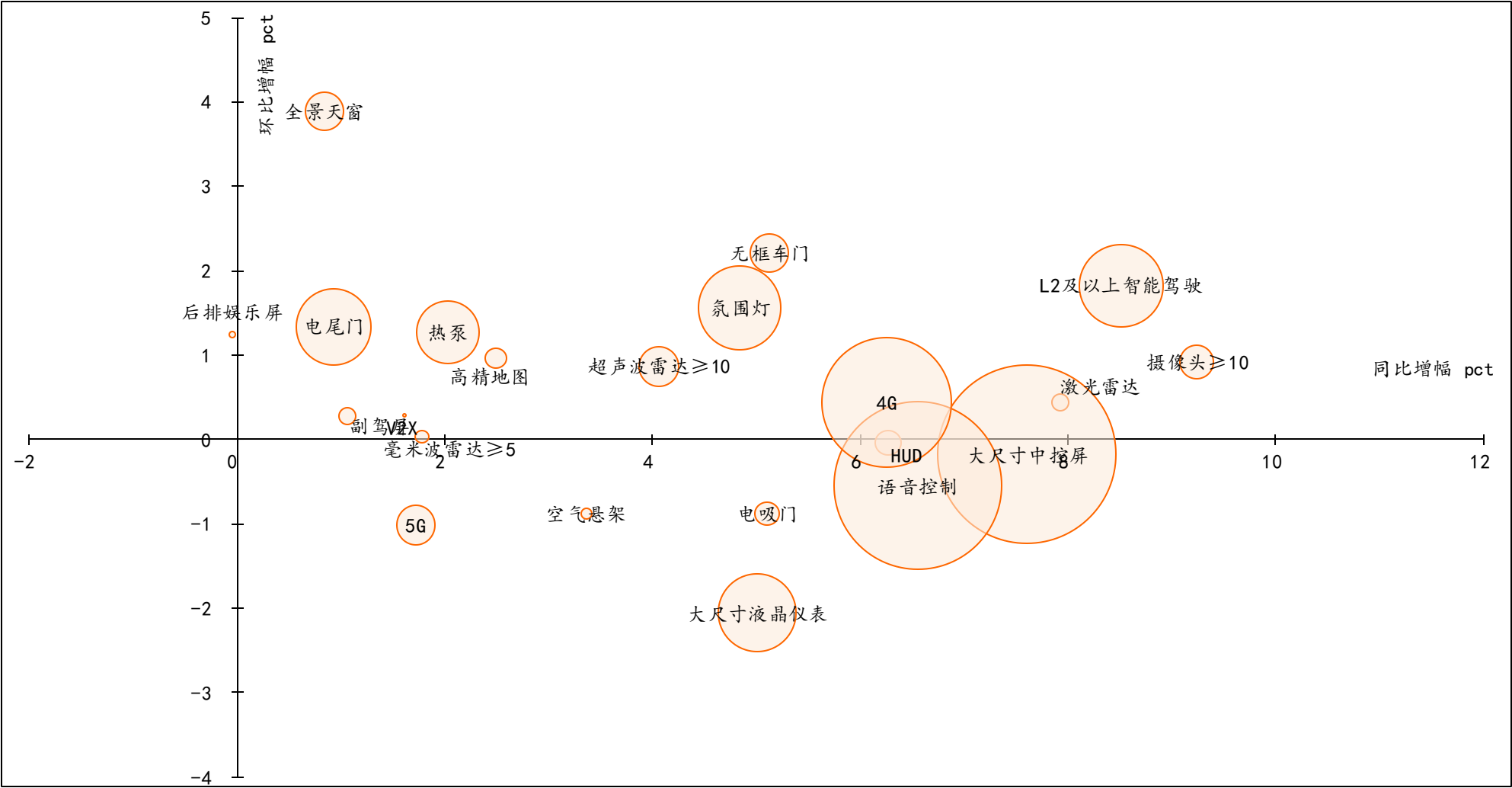
# 零部件渗透率：2024年5月新能源乘用车

图：新能源乘用车零部件渗透率



# 零部件渗透率：2024年5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



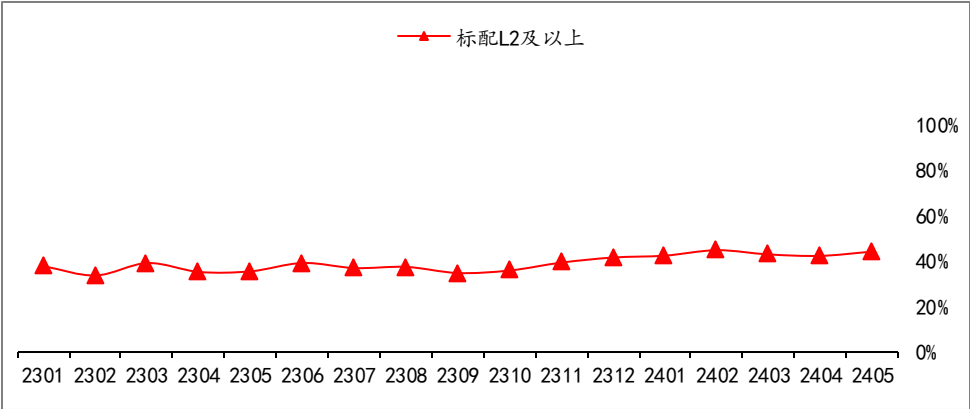
数据来源：懂车帝官网，天风证券研究所

# 1 智能驾驶

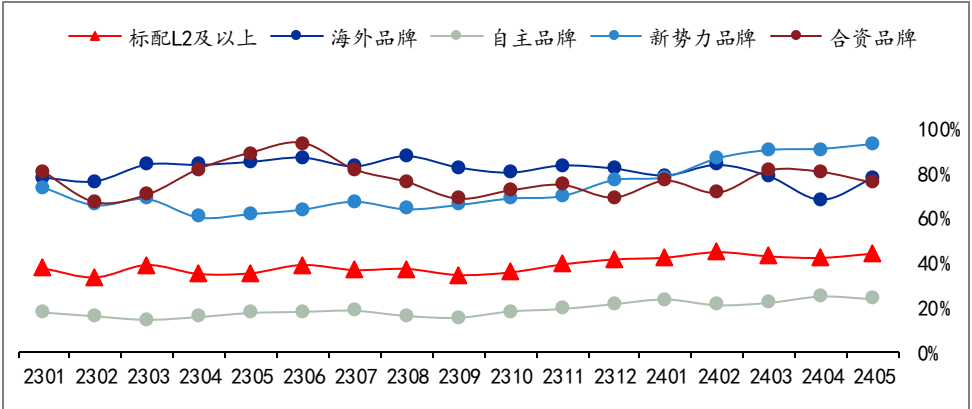
# 智能驾驶：标配L2及以上渗透率43.95%

2024年5月，标配L2及以上智能驾驶渗透率为43.95%，同比+8.51pct，环比+1.83pct。海外品牌/自主品牌/新势力品牌/合资品牌渗透率分别为78%/24.08%/92.75%/75.84%；纯电动/插电式混合动力/增程式车型渗透率分别为39.76%/31.06%/100.00%。

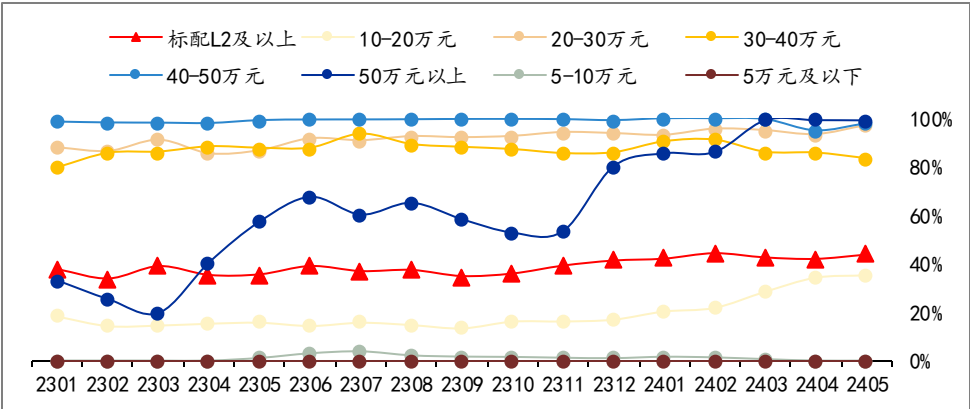
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率



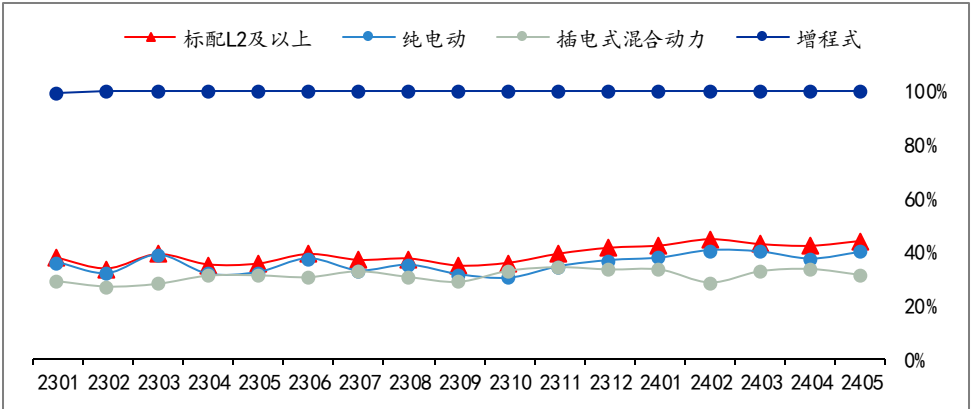
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分品牌



图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分价格段



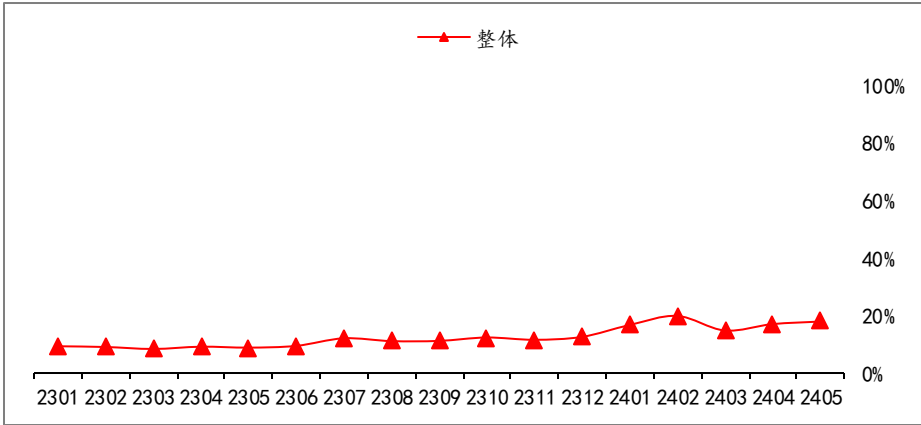
图：新能源乘用车智能驾驶L2级及以上渗透率-分动力类型



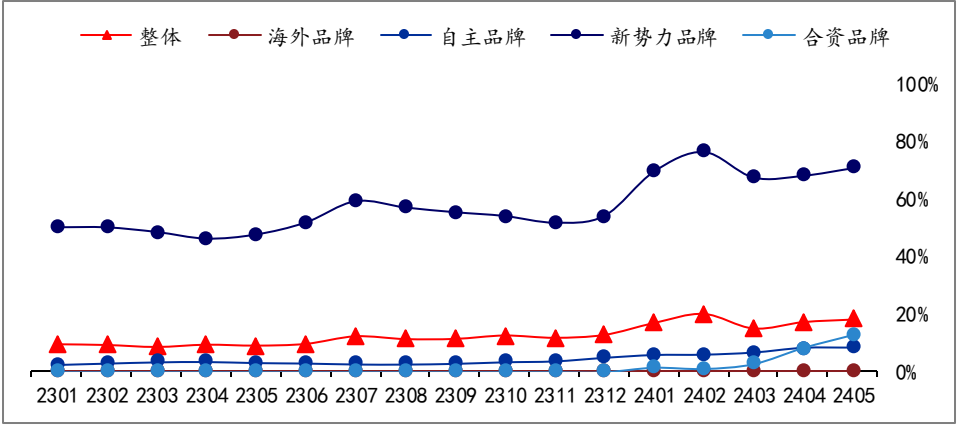
# 摄像头：≥10个车外摄像头渗透率为17.92%

2024年5月，10个及以上车外摄像头渗透率为 17.92%，同比 +9.24pct，环比 +0.92pct 。其中，新势力品牌中渗透率为 70.79%；受理想MEGA销量下滑影响，50万以上车型中渗透率回落至34.75%。

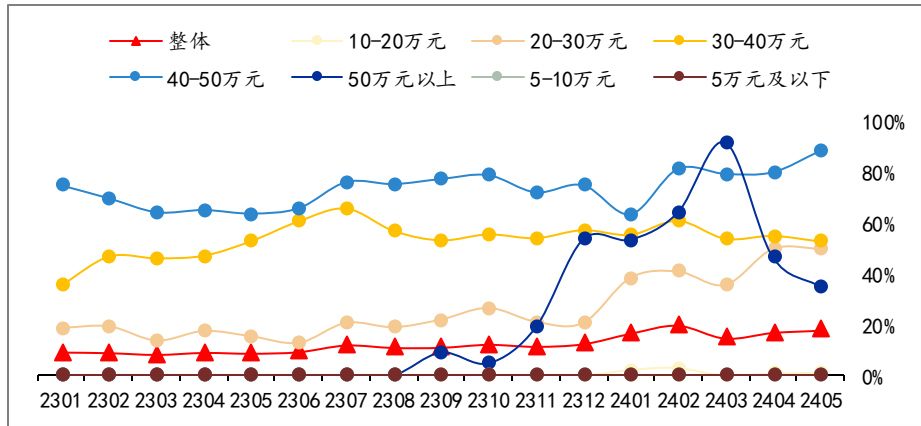
图：10个及以上摄像头渗透率



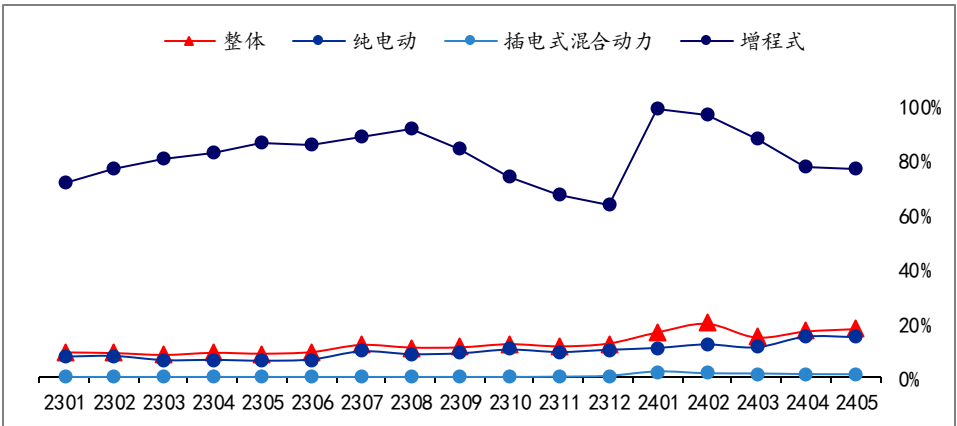
图：10个及以上摄像头渗透率-分品牌



图：10个及以上摄像头渗透率-分价格段



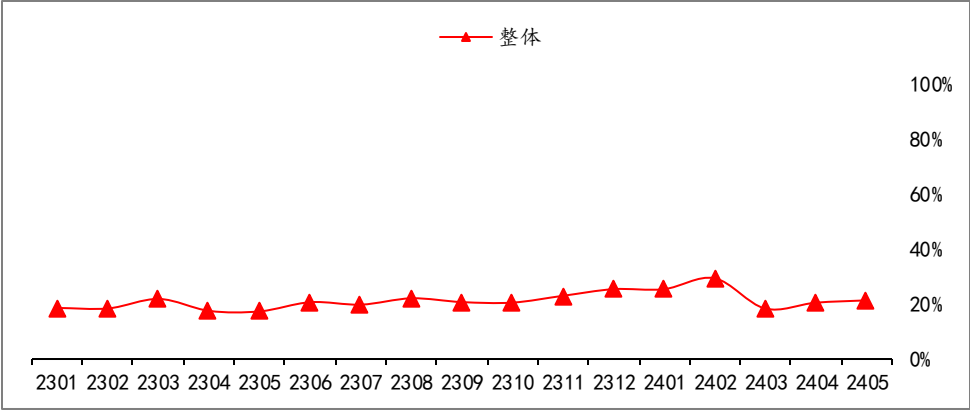
图：10个及以上摄像头渗透率-分动力类型



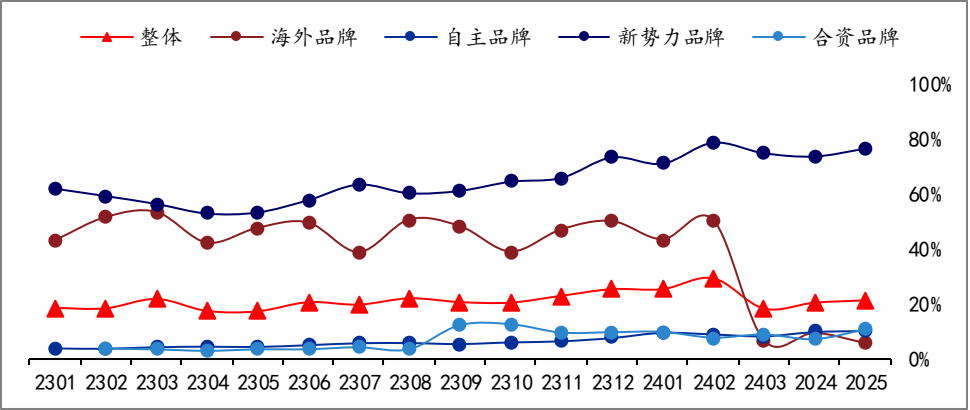
# 超声波雷达：≥10个渗透率为21.23%，同比+4.06pct，环比+0.87pct

2024年5月，10个及以上超声波雷达渗透率为21.23%，同比 +4.06pct，环比 +0.87pct。其中，新势力品牌中渗透率高于整体达76.51%；从价格段来看，10个及以上超声波雷达主要搭载于20万元以上车型，20万级车型中渗透率提升；从动力类型看，增程式车型中渗透率下滑至77.57%。

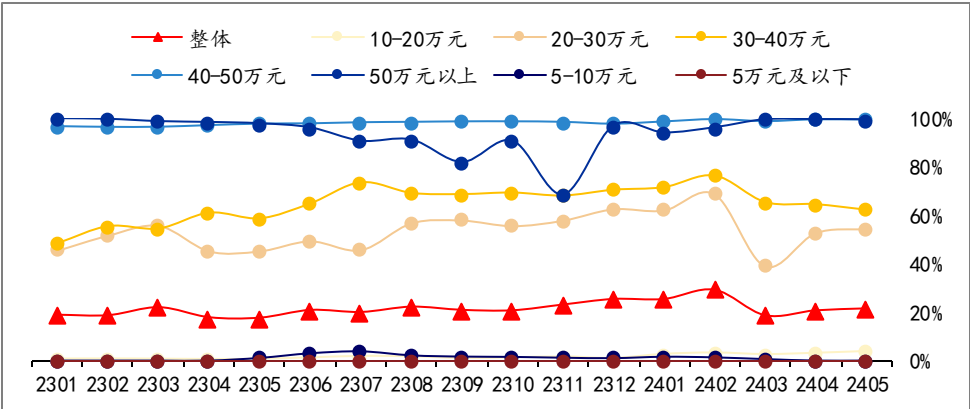
图：10个及以上超声波雷达渗透率



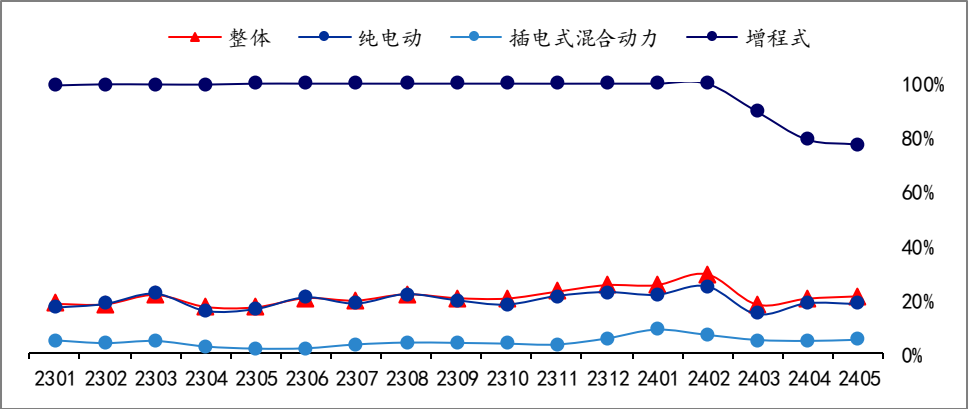
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分品牌



图：10个及以上超声波雷达渗透率-分价格段



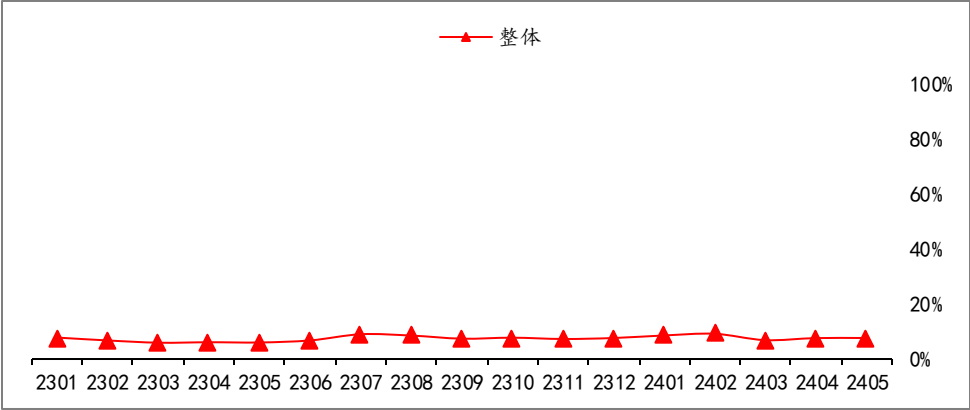
图：10个及以上超声波雷达渗透率-分动力类型



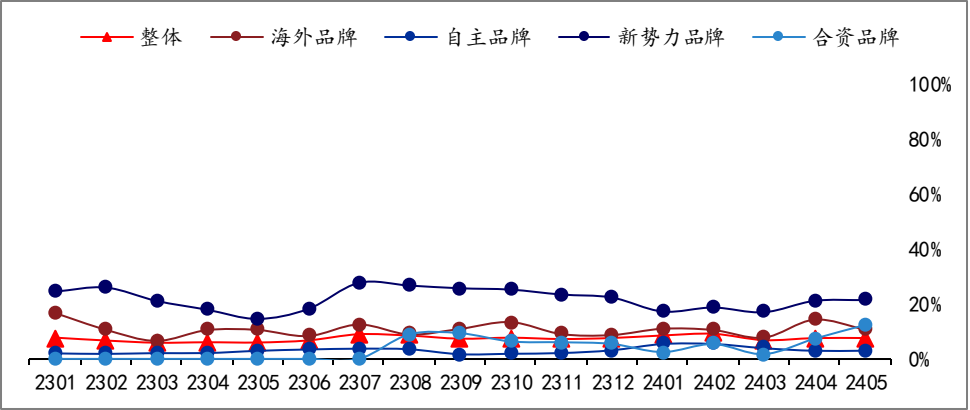
# 毫米波雷达：渗透率35.56%，≥5个渗透率为7.45%

2024年5月，毫米波雷达渗透率35.56%，5个及以上毫米波雷达渗透率为 7.45%，同比小幅提升 +1.78pct，环比 +0.03pct。其中，新势力品牌渗透率高于整体，为21.58%；Polestar 3带动50万元以上车型中渗透率提升至8.72%。

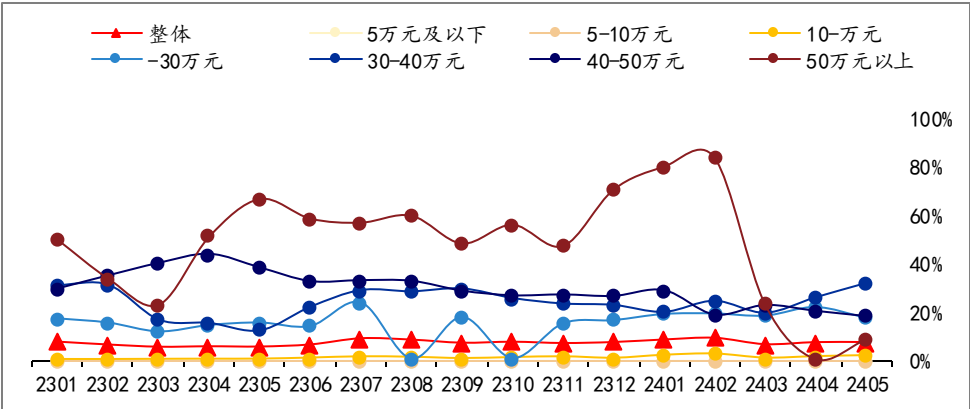
图：5个及以上毫米波雷达渗透率



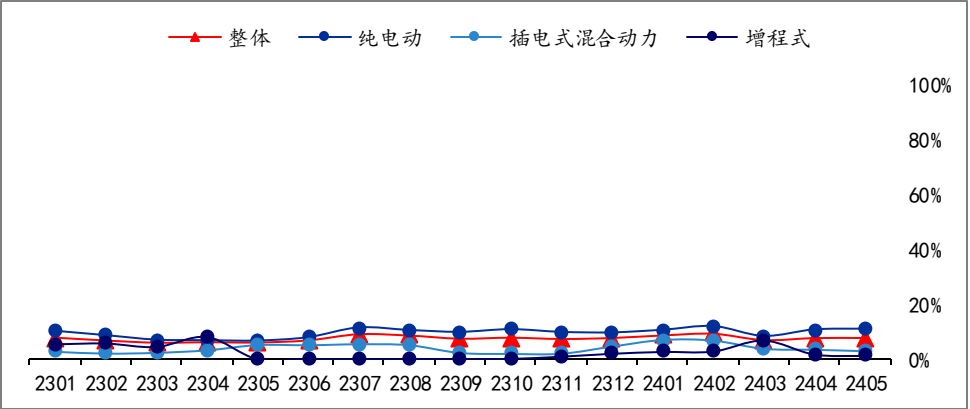
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分品牌



图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分价格段



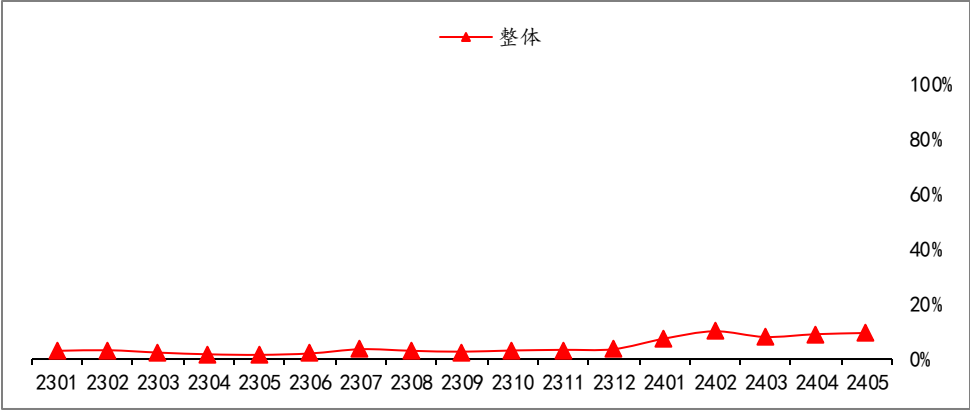
图：5个及以上毫米波雷达渗透率-分动力类型



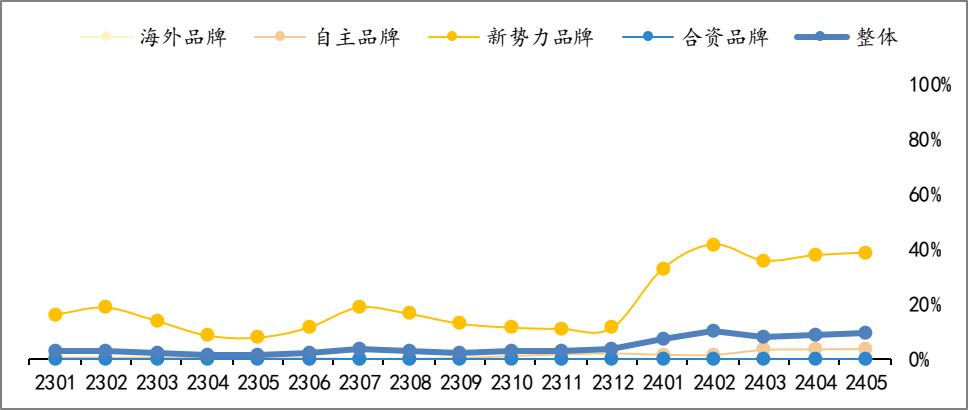
# 激光雷达：渗透率9.31%，同比+7.93pct，环比+0.44pct

2024年5月，新能源乘用车激光雷达渗透率为9.31%，同比+7.93pct，环比+0.44pct，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34.75%，其他价格段除20-30万渗透率均有提升；新势力品牌中激光雷达渗透率为38.83%，高于整体。

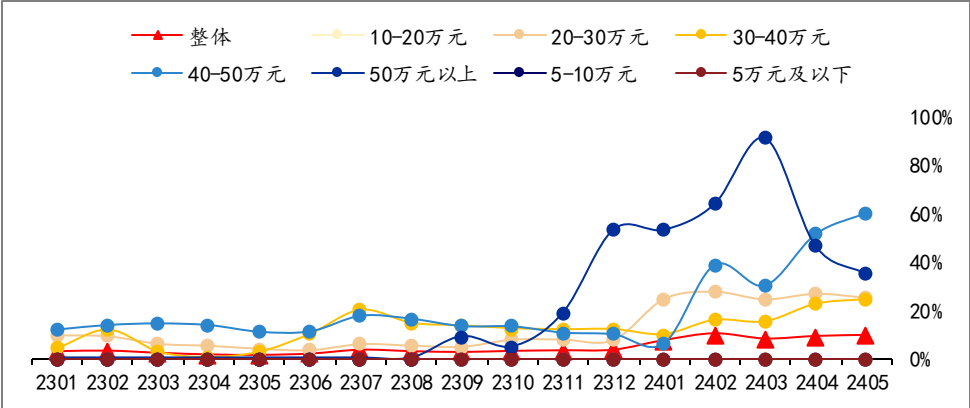
图：激光雷达渗透率



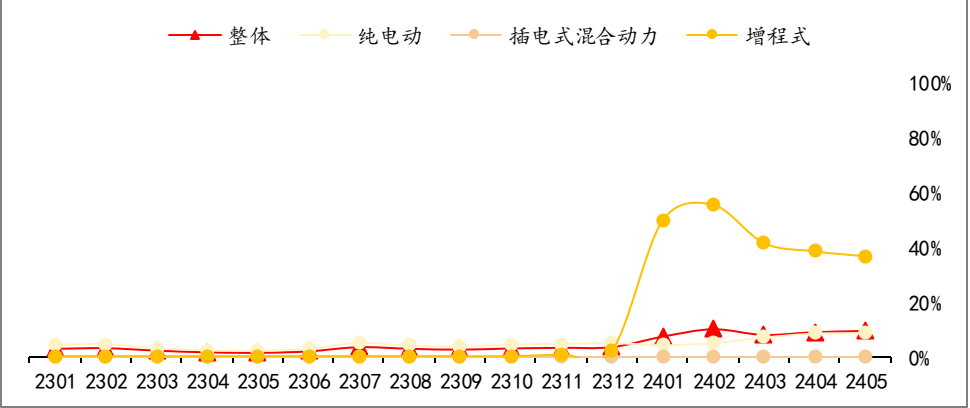
图：激光雷达渗透率-分品牌



图：激光雷达渗透率-分价格段



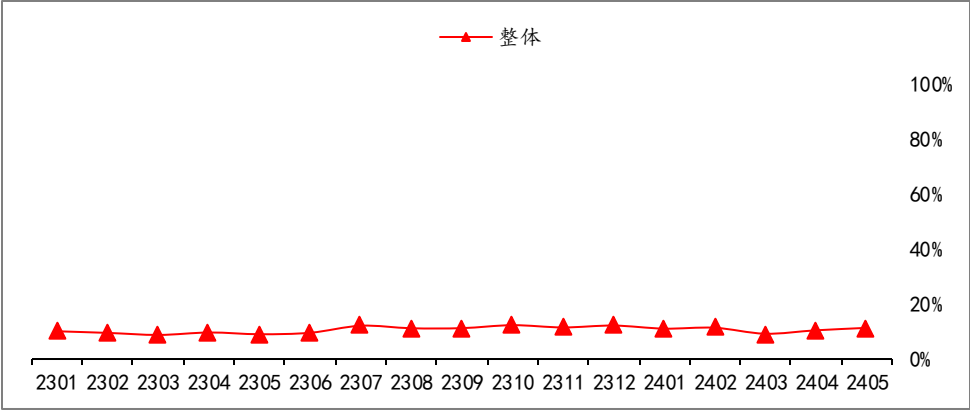
图：激光雷达渗透率-分动力类型



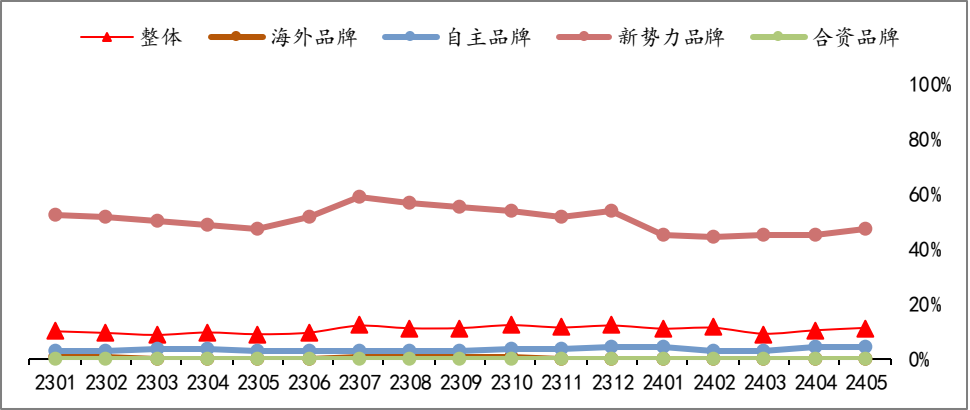
# 高精地图：渗透率为11.26%，同比 +2.49pct，环比 +0.96pct

2024年5月，新能源乘用车高精地图渗透率为11.26%，同比 +2.49pct，环比 +0.96pct。品牌上，主要搭载于新势力品牌车型中，渗透率47.35%；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34.75%；动力类型上，增程式车型中渗透率小幅上升至39.11%。

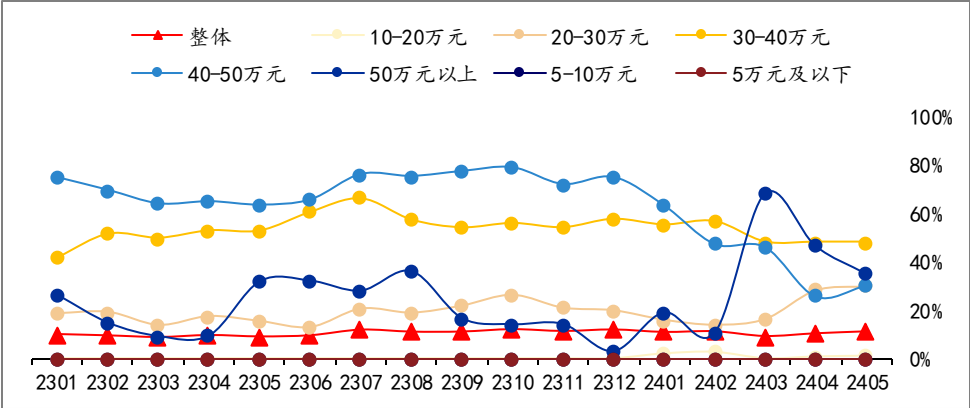
图：高精地图渗透率



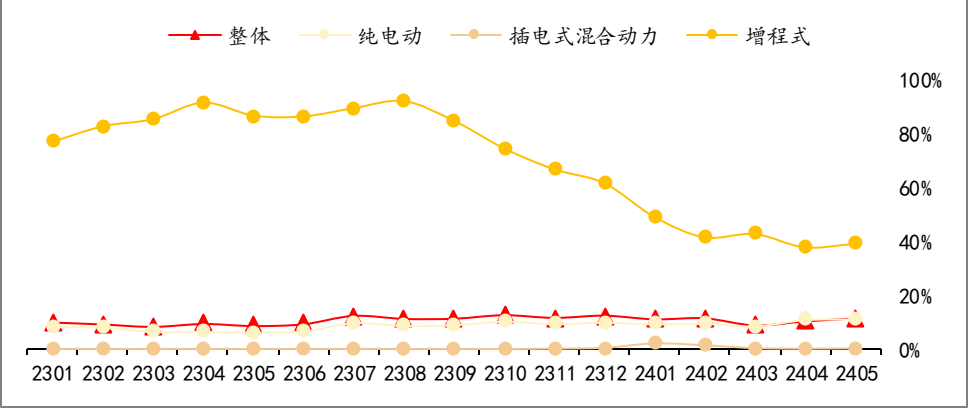
图：高精地图渗透率-分品牌



图：高精地图渗透率-分价格段



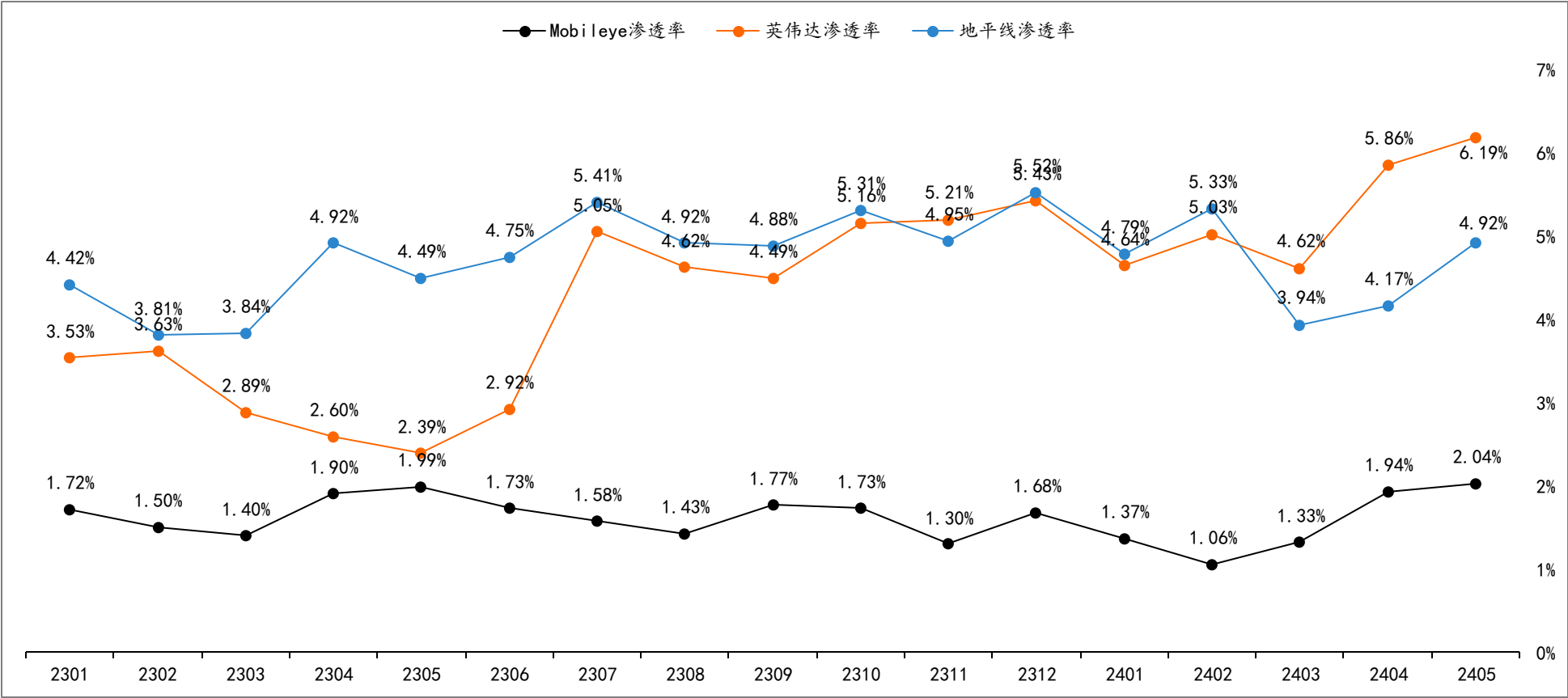
图：高精地图渗透率-分动力类型



# 智能驾驶芯片：英伟达渗透率同比环比明显提升

2024年5月智能驾驶芯片中，从渗透率来看，英伟达/地平线/Mobileye分别为 6.19%/4.92%/2.04%，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 29.59%/23.52%/9.73%。

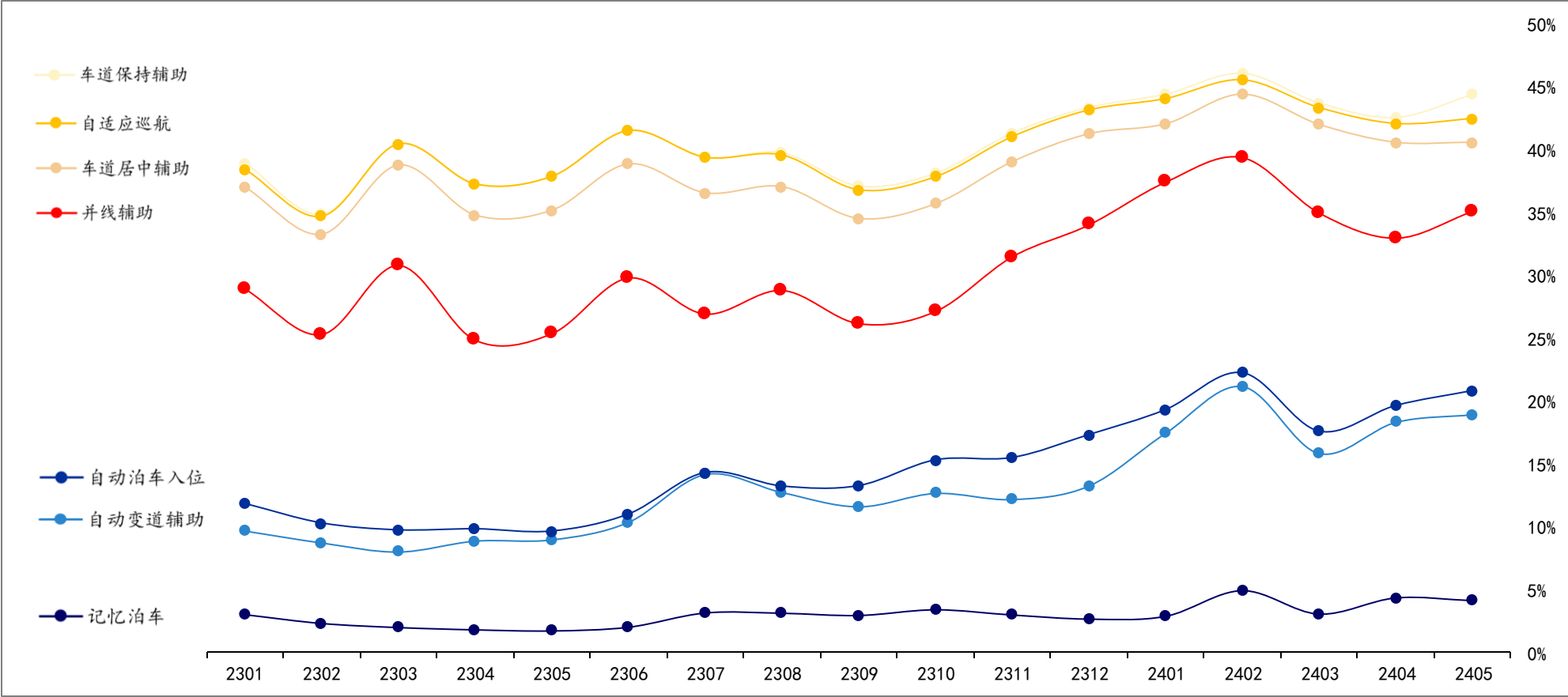
图：智能驾驶芯片渗透率：英伟达 vs 地平线 vs Mobileye



# 智能驾驶功能：高阶智驾功能环比上月渗透提升

2024年5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/自动泊车入位/记忆泊车渗透率分别为 35.17%/44.43%/40.62%/42.49%/18.98%/20.86%/4.15%，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



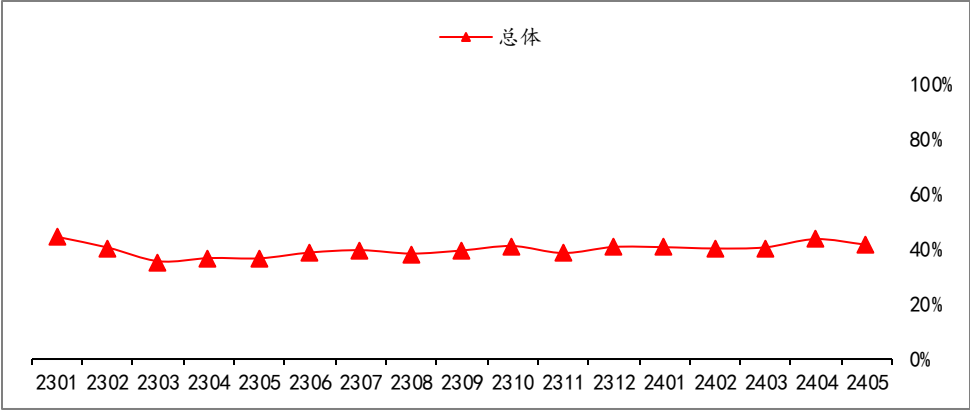
# 2

## 智能座舱

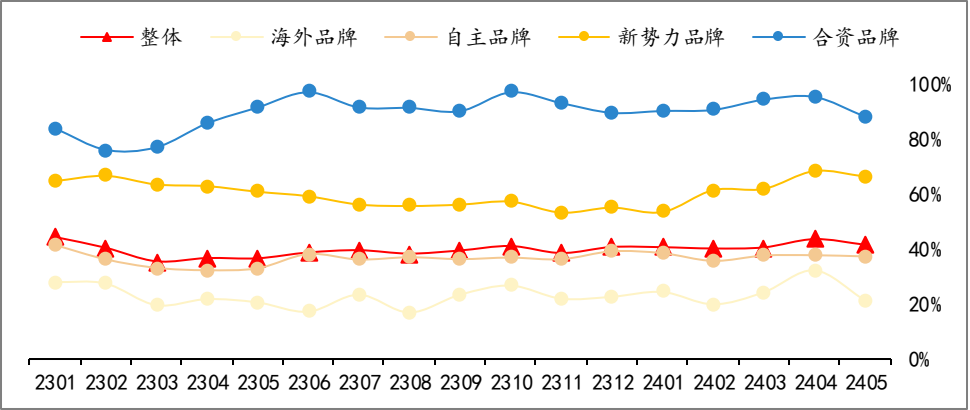
# 大尺寸液晶仪表：渗透率41.35%，同比 +5.01pct，环比 -2.06pct

2024年5月，大尺寸（≥10英寸）液晶仪表渗透率为41.35%，同比 +5.01pct，环比 -2.06pct。品牌上，合资品牌和新势力品牌中渗透率高于整体，分别为88.25%/66.40%，40万级车型中渗透率略有下降至79.07%，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。

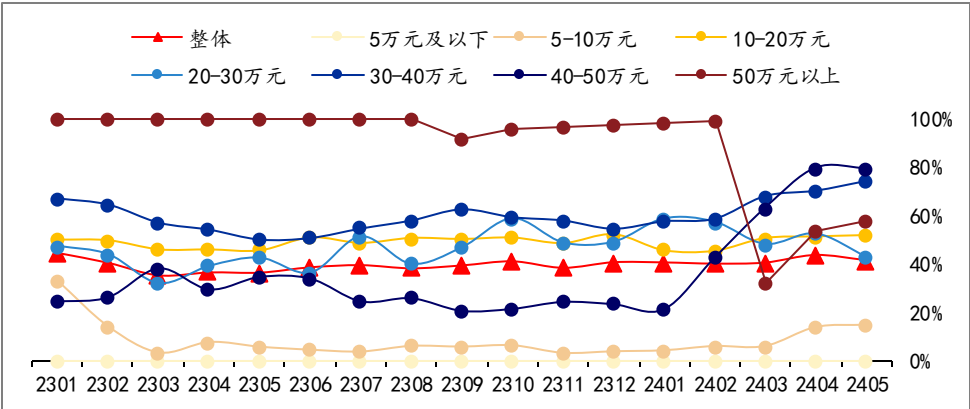
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率



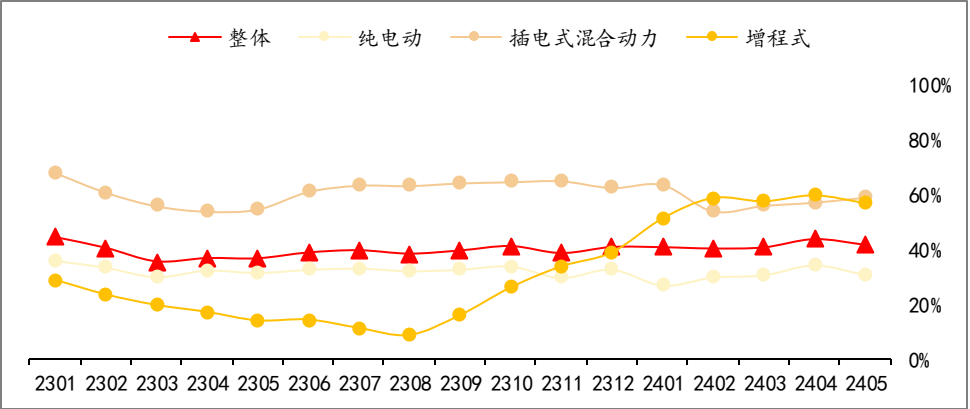
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分价格段



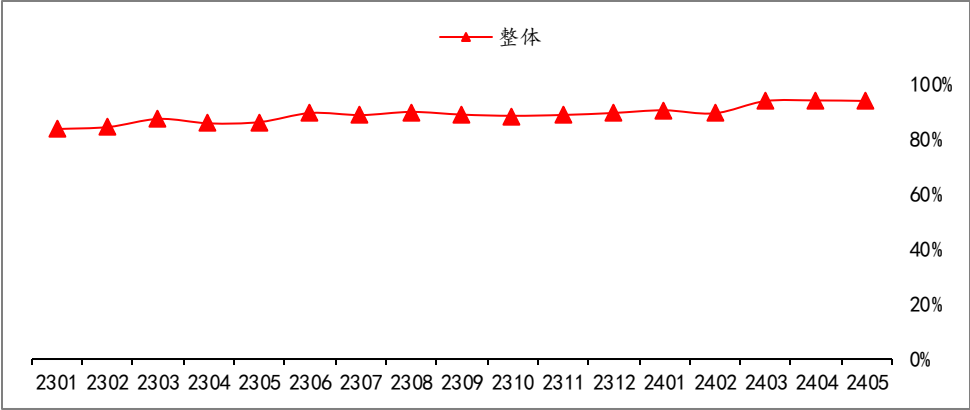
图：大尺寸(≥10英寸)液晶仪表渗透率-分动力类型



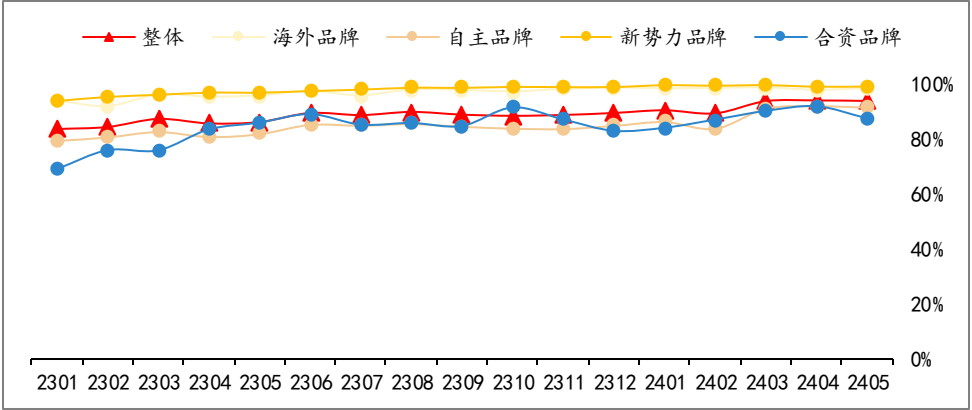
# 大尺寸中控屏：渗透率93.67%，低价车型渗透率略降

2024年5月，大尺寸（≥10英寸）中控屏渗透率为 93.67%，同比 +7.60pct，环比-0.18pct。整体高渗透率下，5万元以下低价车型渗透率略有下降。

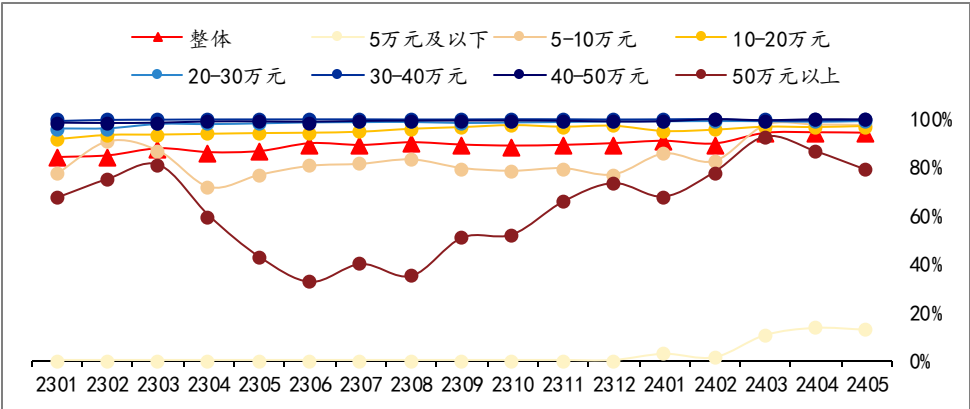
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率



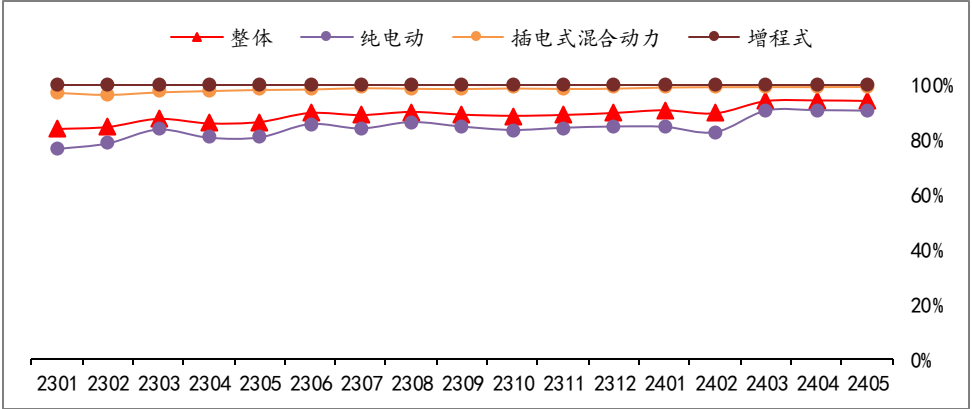
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分品牌



图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分价格段



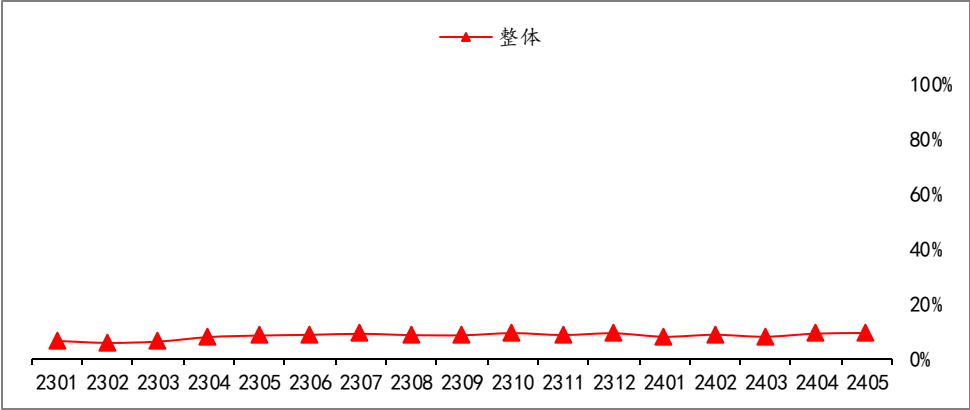
图：大尺寸(≥10英寸)中控屏渗透率-分动力类型



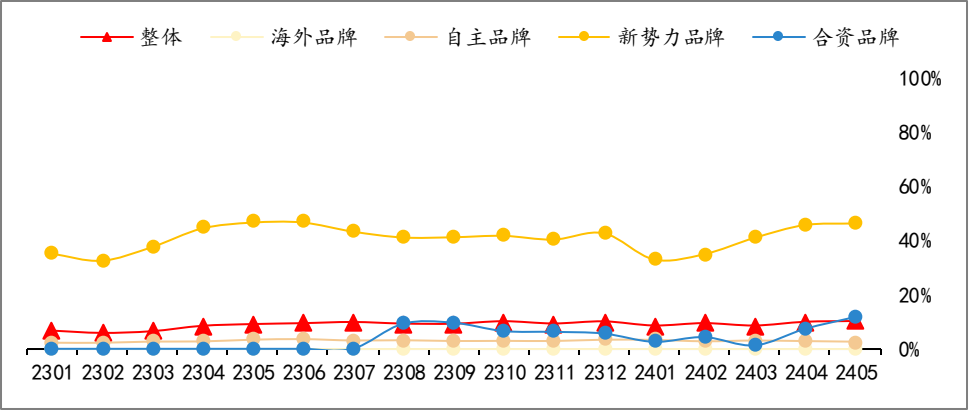
# 副驾屏：渗透率为9.8%，同比 +1.06pct，环比 +0.28pct

2024年5月，副驾屏渗透率为9.8%，同比 +1.06pct，环比 +0.28pct。其中，新势力为副驾屏主要搭载品牌，渗透率持续提升至46.51%；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61.68%。

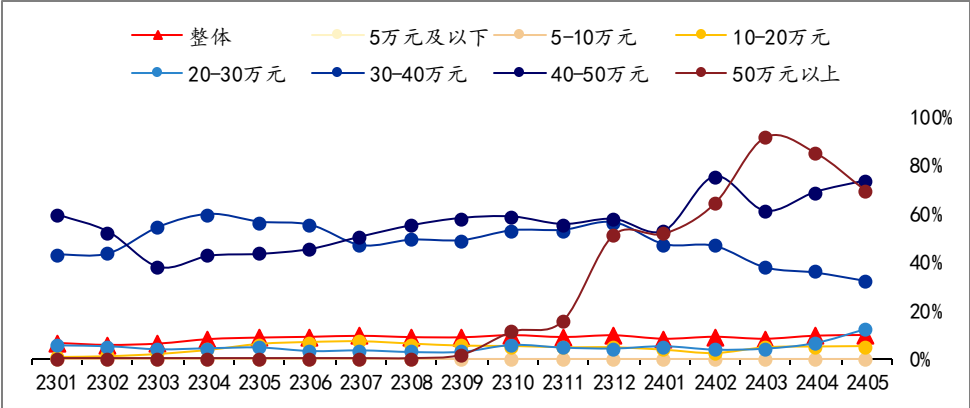
图：副驾屏渗透率



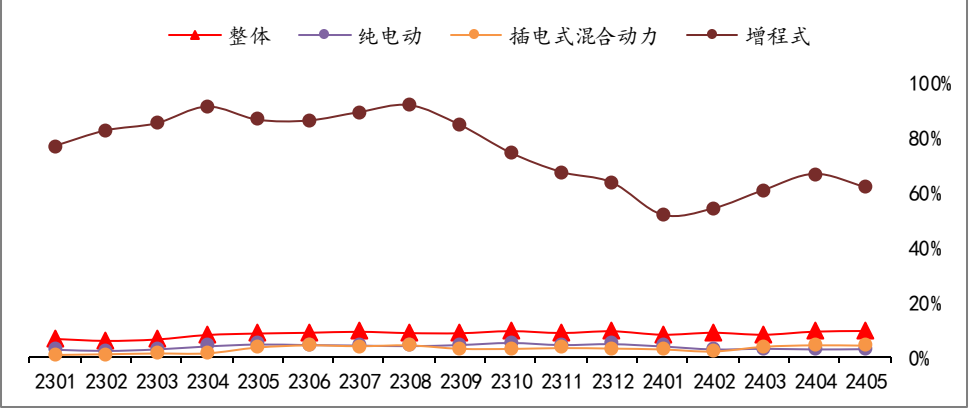
图：副驾屏渗透率-分品牌



图：副驾屏渗透率-分价格段



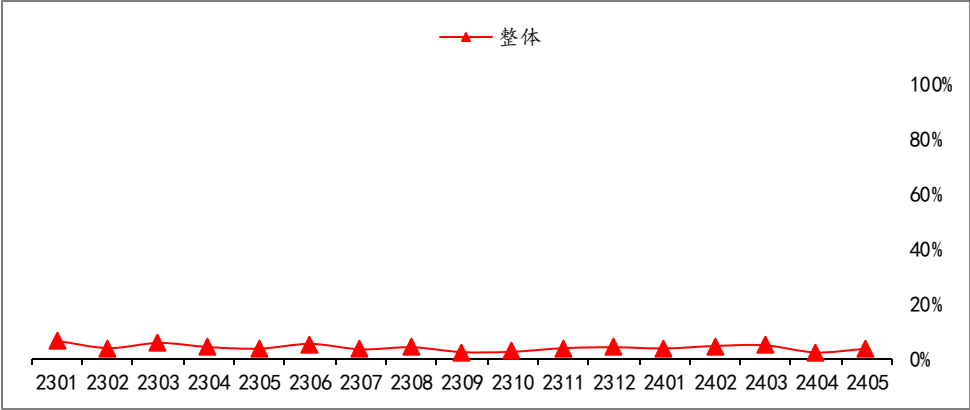
图：副驾屏渗透率-分动力类型



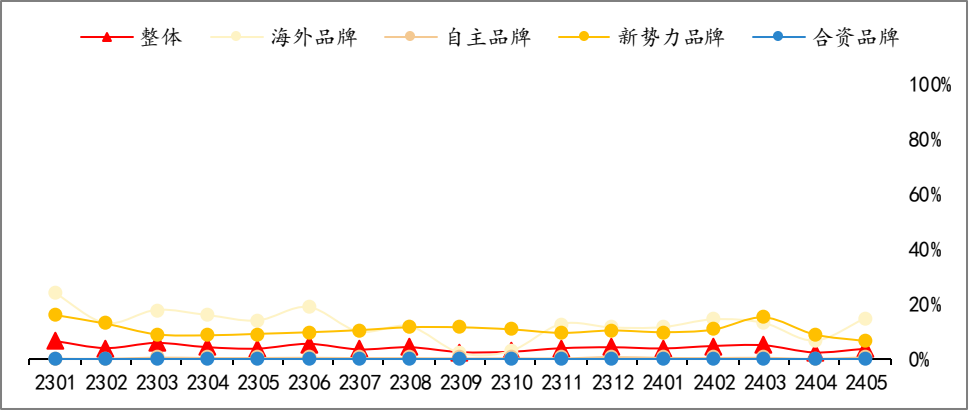
# 后排娱乐屏：渗透率为3.61%，同比有所下滑

2024年5月，后排娱乐屏渗透率为 3.61%，同比-0.05pct ，环比+1.25pct 。受理想MEGA销量下滑影响，50万元以上车型中渗透率回落至34.75%，40万元级车型中渗透率略有上升至22.36%。

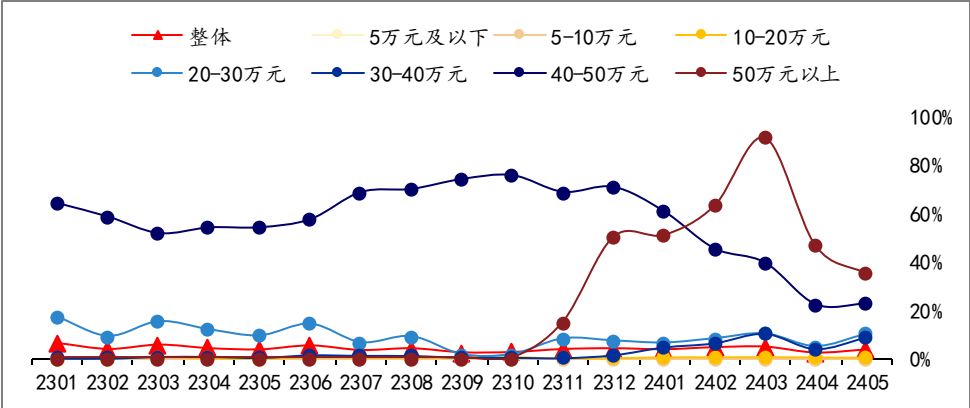
图：后排液晶屏渗透率



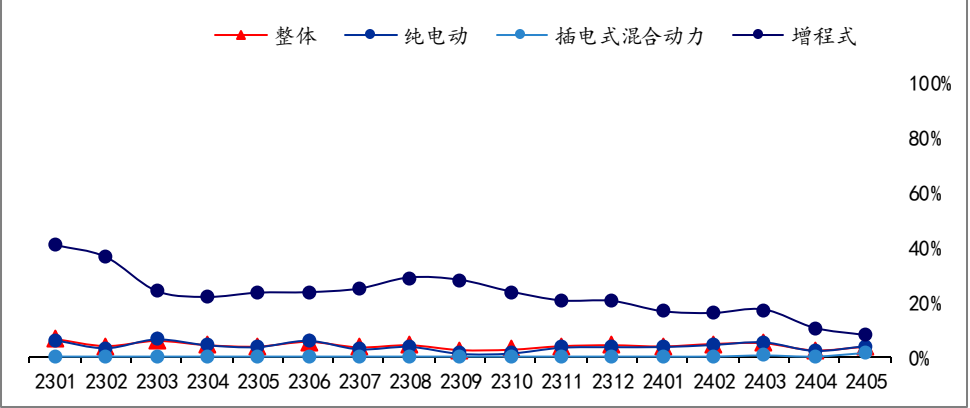
图：后排液晶屏渗透率-分品牌



图：后排液晶屏渗透率-分价格段



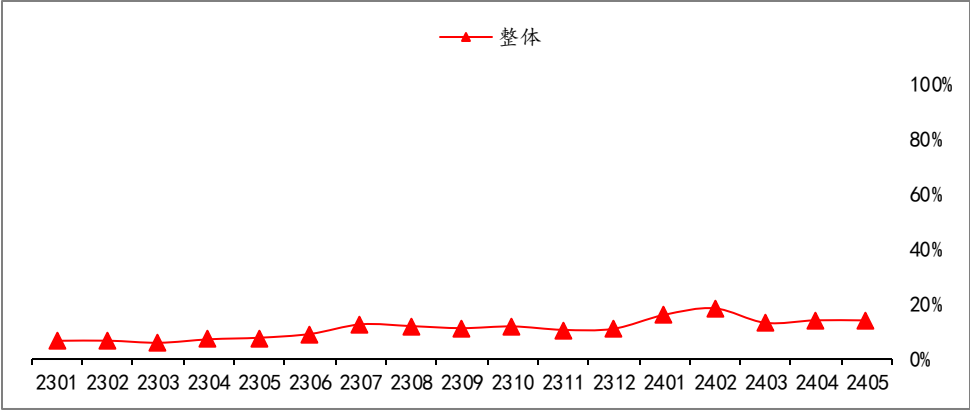
图：后排液晶屏渗透率-分动力类型



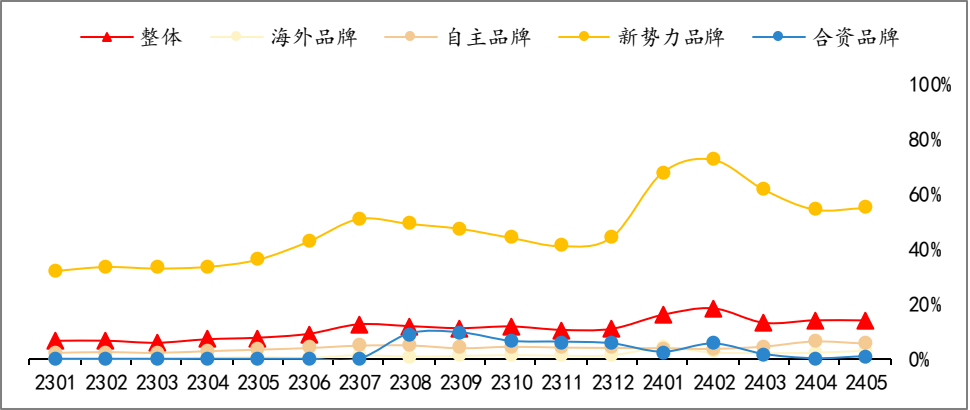
# HUD： 渗透率为 13.8%， 同比 +6.27pct， 环比 -0.04pct

2024年5月，HUD渗透率为 13.8%，同比 +6.27pct，环比 -0.04pct。从品牌来看，新势力品牌中渗透率高于整体，环比略有提高至55.08%。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；增程式车型中渗透率更高为70.08%。

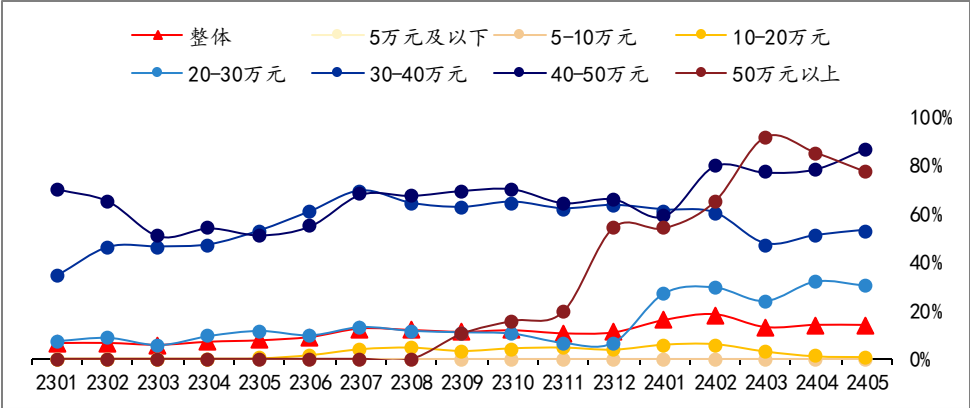
图：HUD渗透率



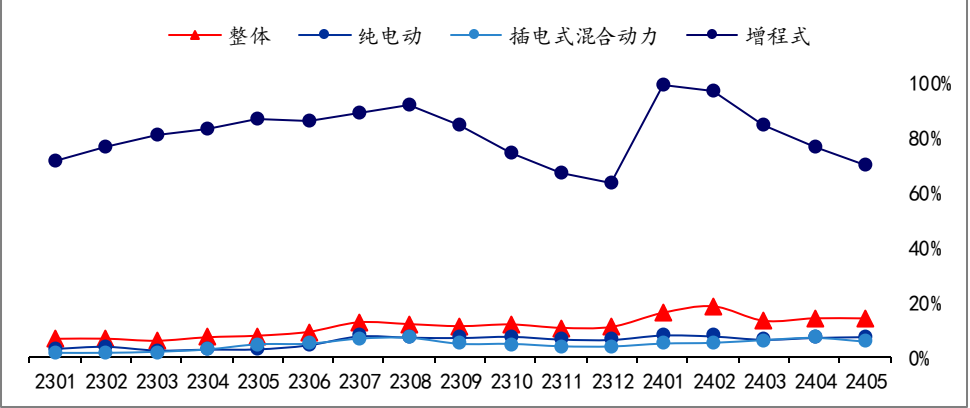
图： HUD渗透率-分品牌



图： HUD渗透率-分价格段



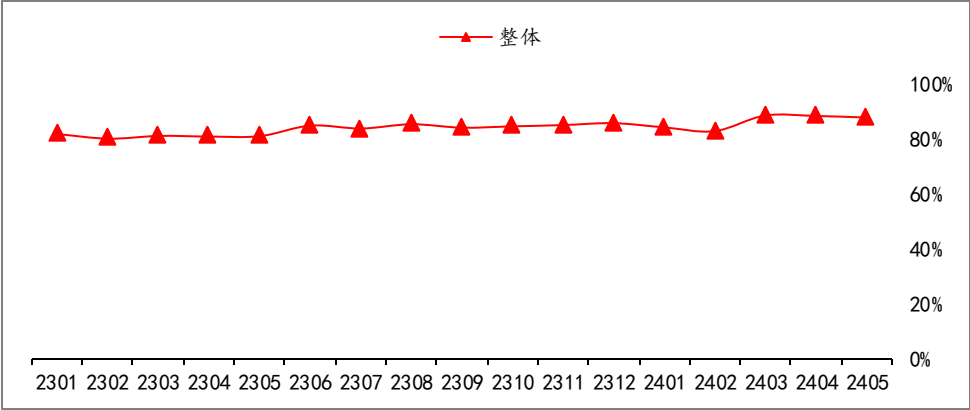
图： HUD渗透率-分动力类型



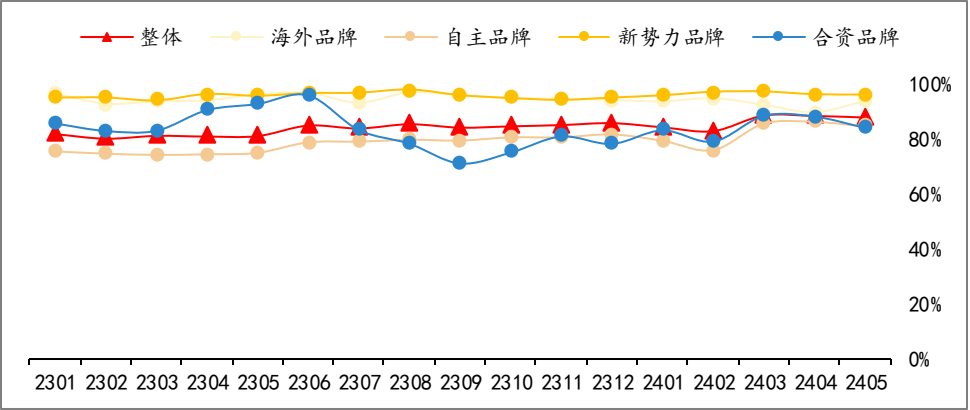
# 语音控制：渗透率为87.91%，同比 +6.55pct，环比 -0.55pct

2024年5月，新能源乘用车语音控制渗透率为 87.91%，同比 +6.55pct，环比 -0.55pct。高渗透率下，环比略有下滑。

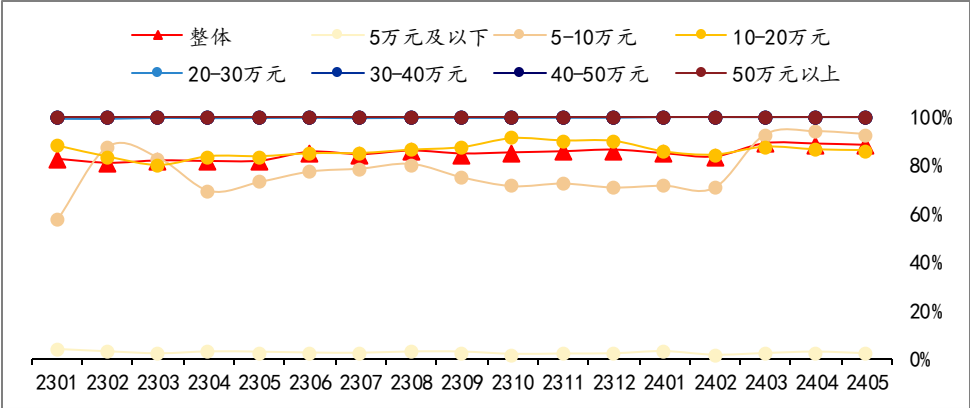
图：语音控制渗透率



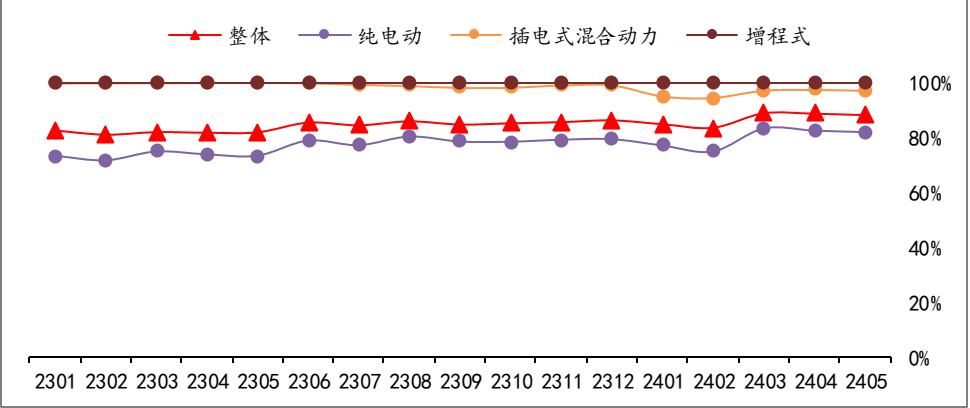
图：语音控制渗透率-分品牌



图：语音控制渗透率-分价格段



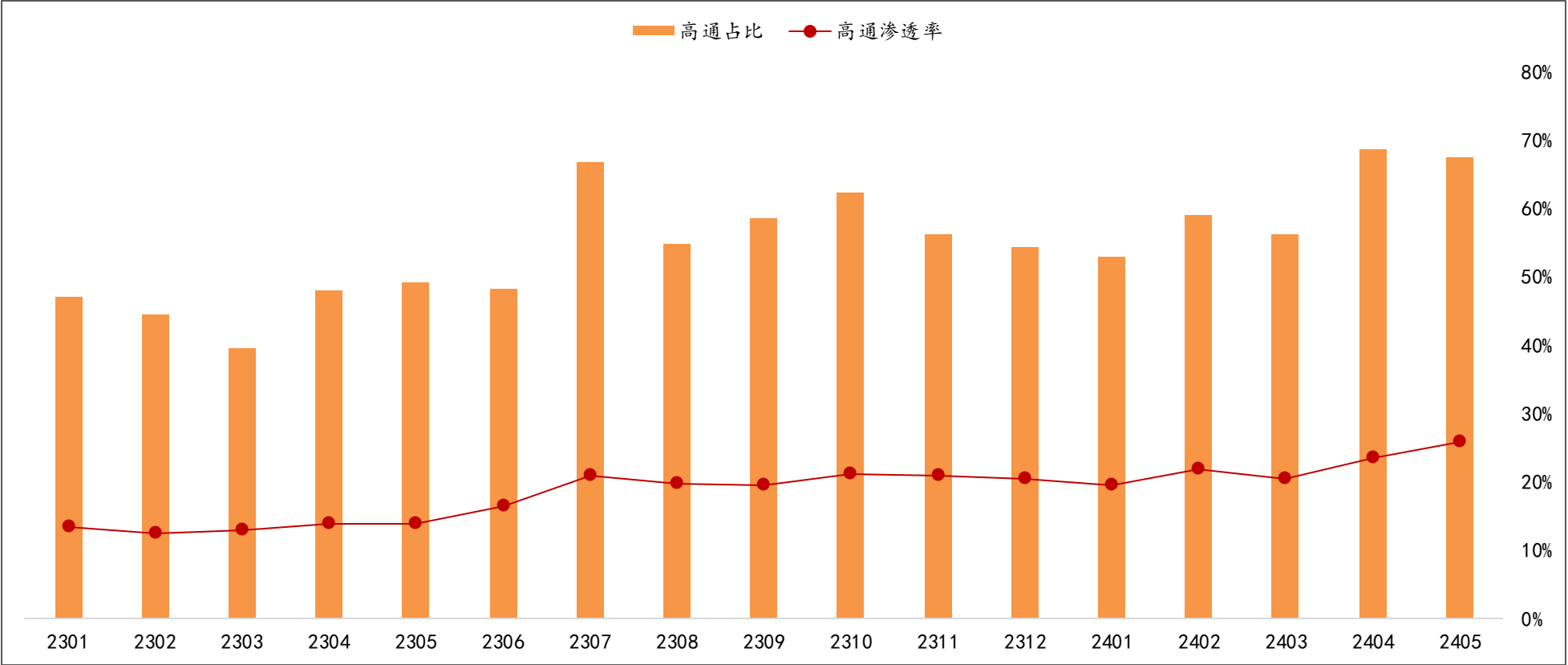
图：语音控制渗透率-分动力类型



# 座舱芯片：高通市场占比达67.38%，渗透率25.85%

2024年5月，座舱芯片中高通芯片渗透率为 25.85%，同比 +11.97pct，环比 +2.52pct，市场份额占比达到67.38%。其次是AMD，渗透率为 6.89%，市场份额占比17.95%。

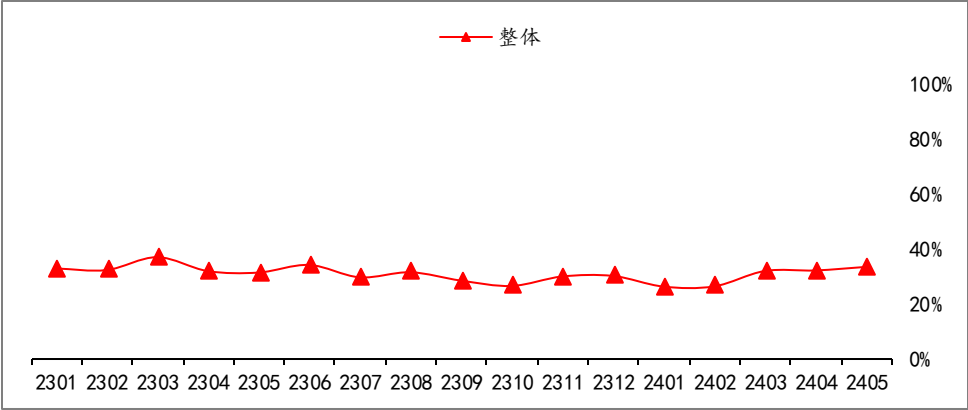
图：座舱芯片渗透率



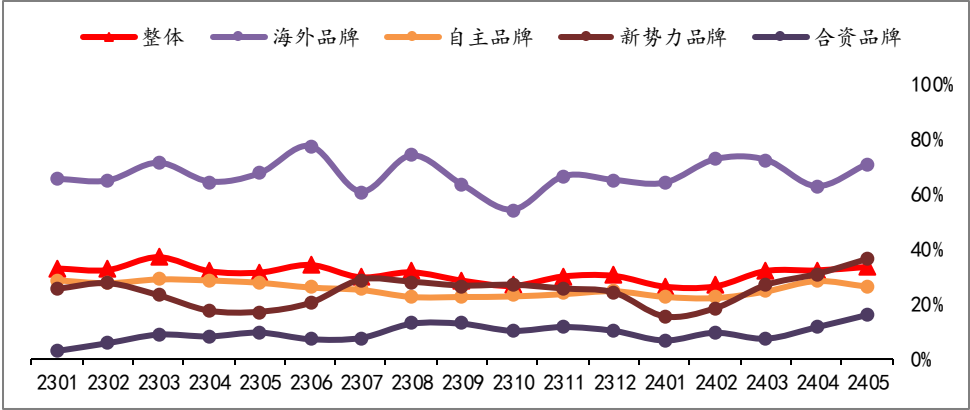
# 热泵管理系统：渗透率为33.61%，同比环比小幅提升

2024年5月，新能源乘用车热泵管理系统渗透率达到 33.61%，同比 +2.03pct，环比 +1.27pct。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 77.2%/76.97%；从动力类型来看，纯电车型渗透率更高为51.68%，理想L6销量大涨带动增程式车型中渗透率提升至15.43%。

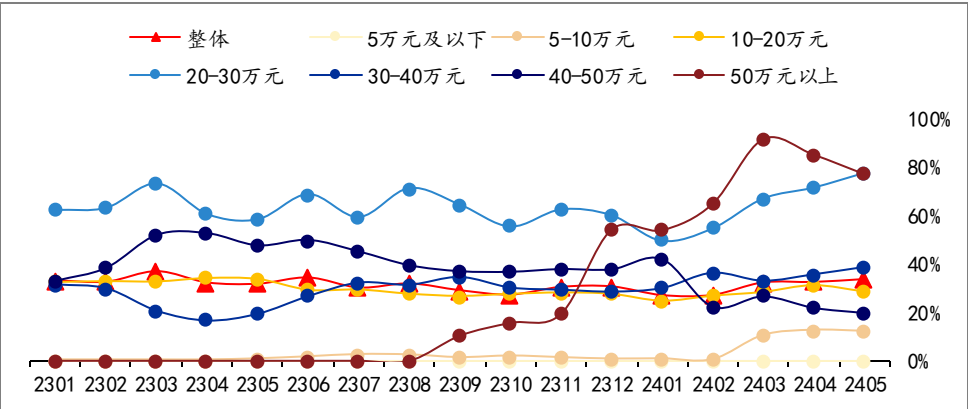
图：热泵管理系统渗透率



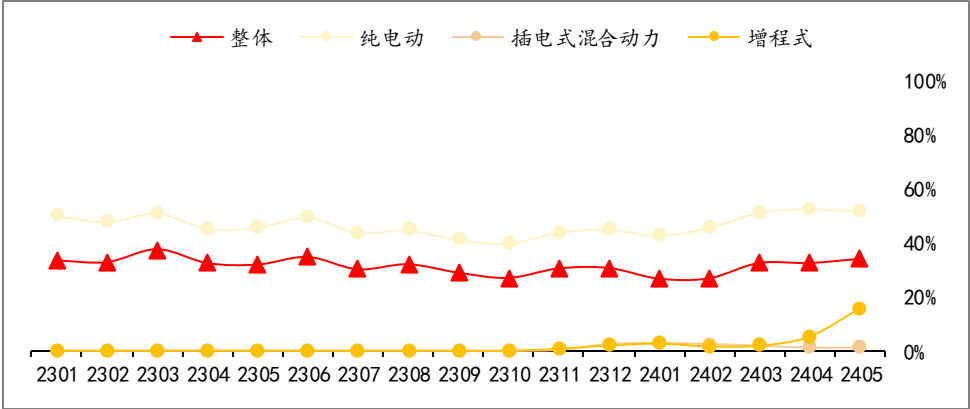
图：热泵管理系统渗透率-分品牌



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



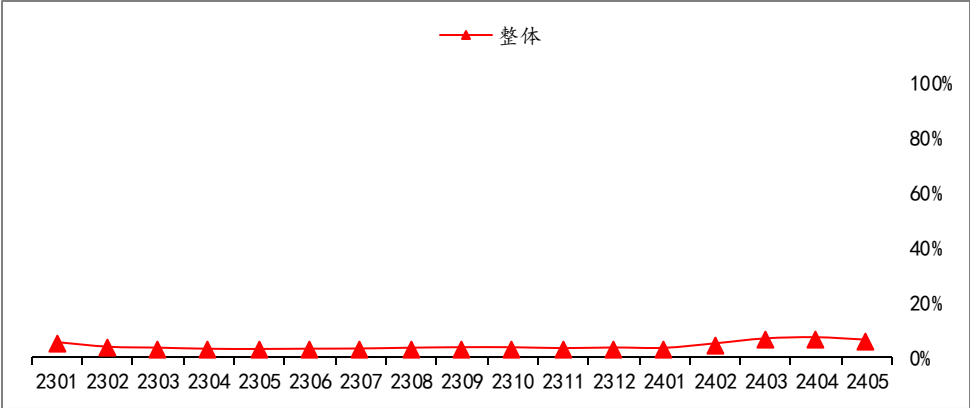
# 3

## 底盘及车身

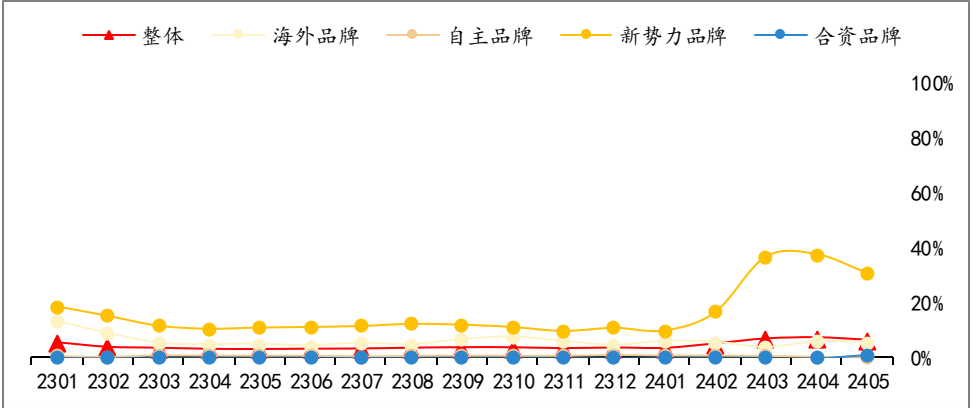
# 空气悬架：渗透率6.31%，同比+3.36pct，环比 -0.88pct

2024年5月，空气悬架标配渗透率为 6.31%，同比+3.36pct，环比 -0.88pct。受理想MEGA销量影响，50万元以上车型中渗透率环比下滑至 42.95%。

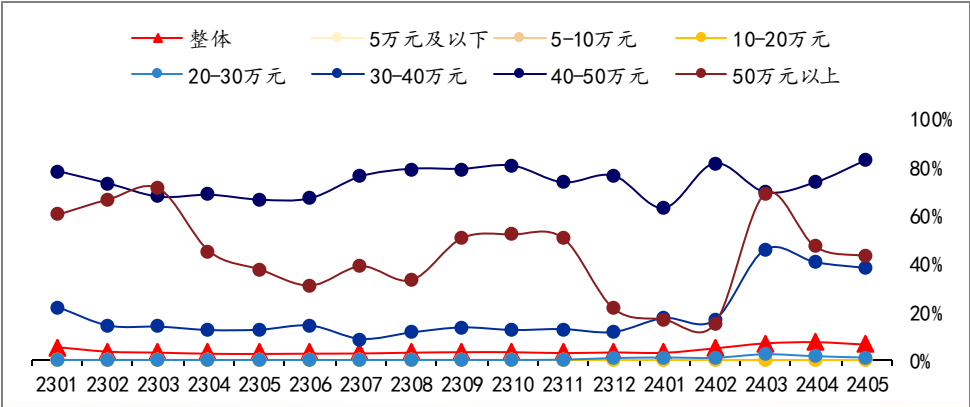
图：空气悬架渗透率



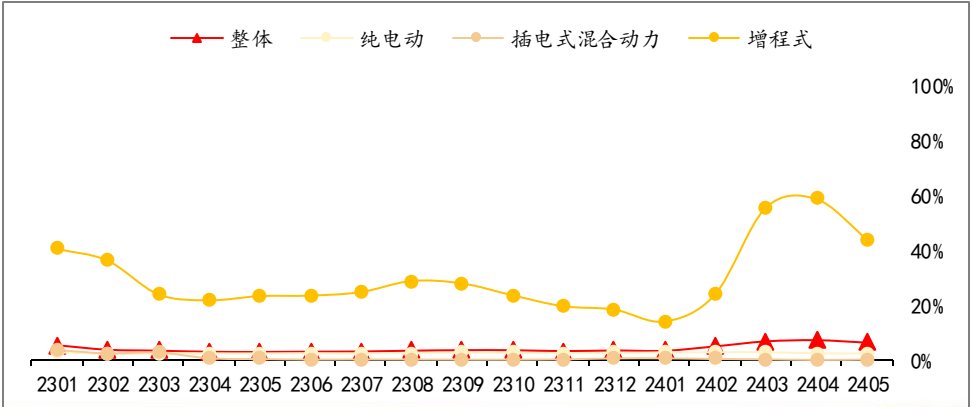
图：空气悬架渗透率-分品牌



图：空气悬架渗透率-分价格段



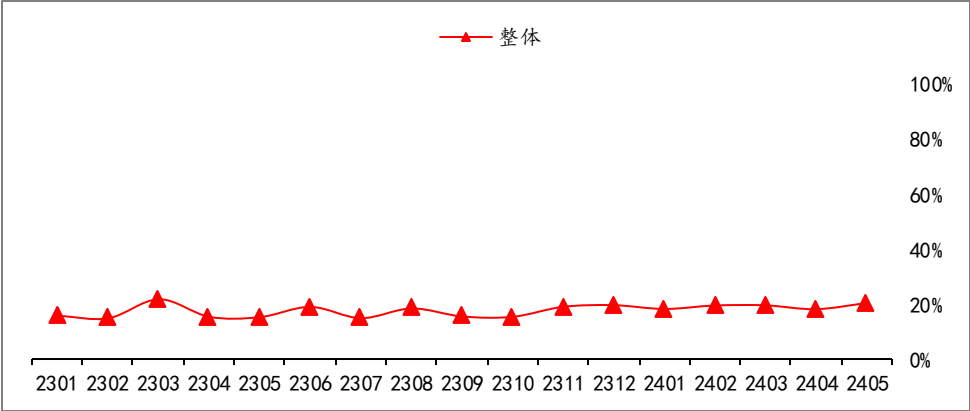
图：空气悬架渗透率-分动力类型



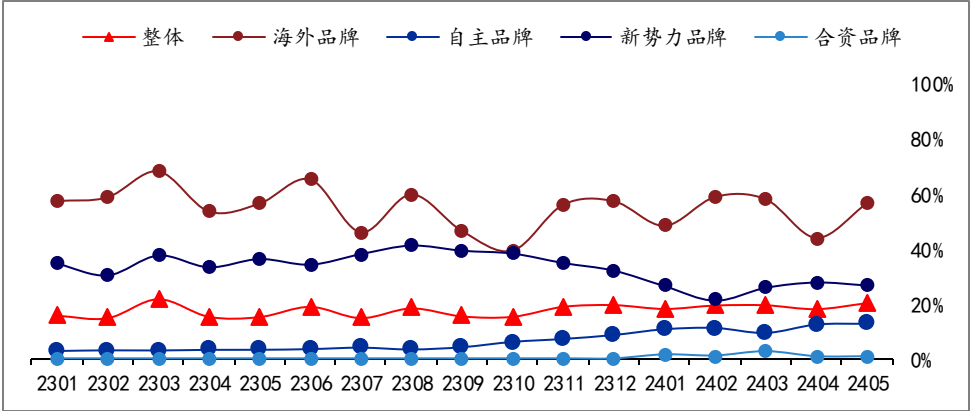
# 无框车门：渗透率为 20.67%，同比 +5.13pct，环比 2.21pct

2024年5月，无框车门渗透率为 20.67%，同比 +5.13pct，环比 +2.21pct。品牌类型上，海外品牌、新势力品牌中渗透率更高，分别为 56.71%/27.02%；价格段上，20-30万车型为市场主力，渗透率为65.34%。动力类型上，主要搭载在纯电动车型上，渗透率为29.31%。

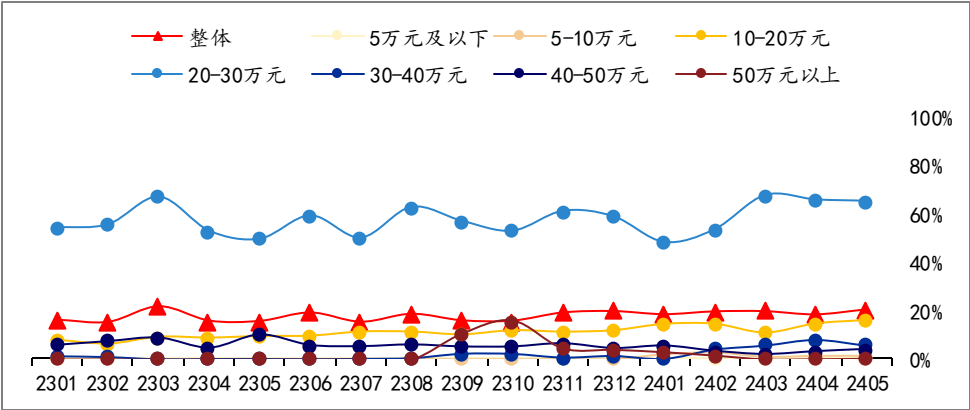
图：无框车门渗透率



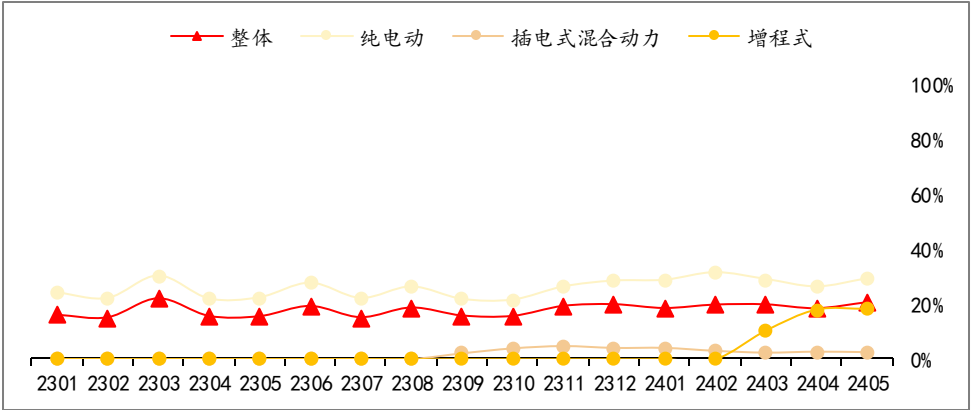
图：无框车门渗透率-分品牌



图：无框车门渗透率-分价格段



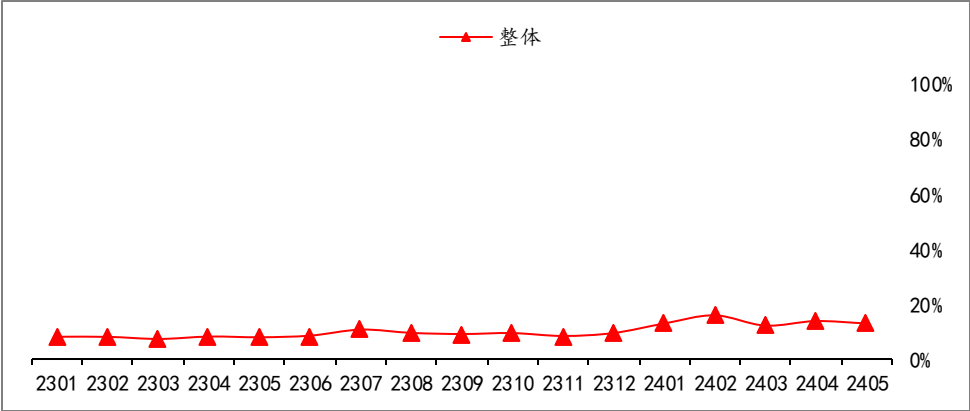
图：无框车门渗透率-分动力类型



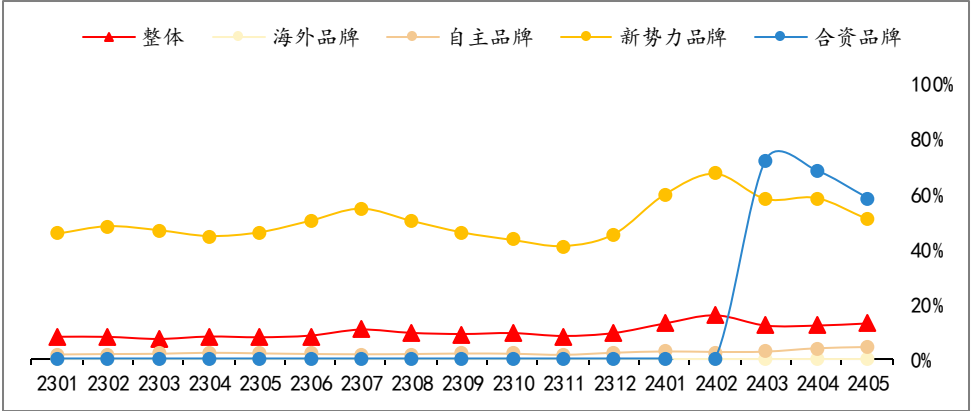
# 电吸门：渗透率达12.93%，同比 +5.1pct，环比 -0.88pct

2024年5月，电吸门渗透率为12.93%，同比 +5.1pct，环比 -0.88pct。其中，新势力品牌/合资品牌中渗透率分别为 50.99%/58.64%；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23.57%/66.06%/82.47%/42.22%。

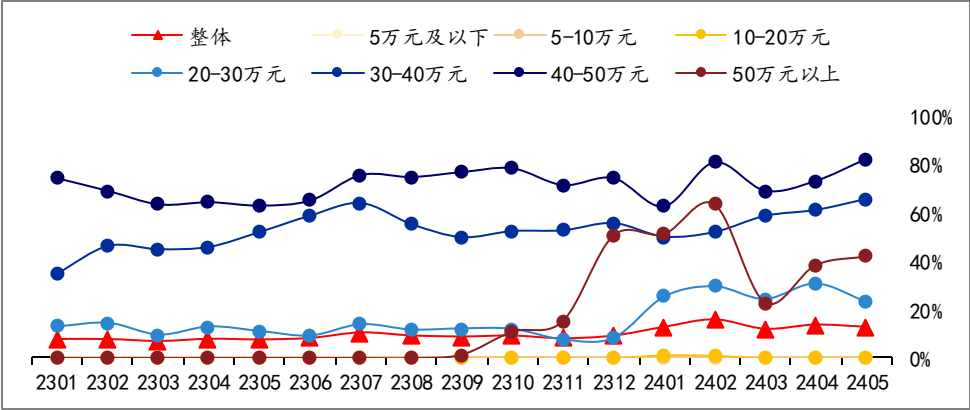
图：电吸门渗透率



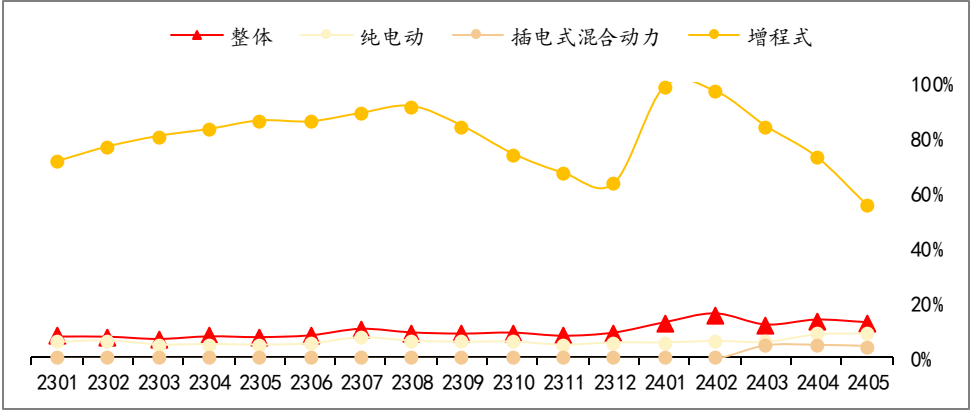
图：电吸门渗透率-分品牌



图：电吸门渗透率-分价格段



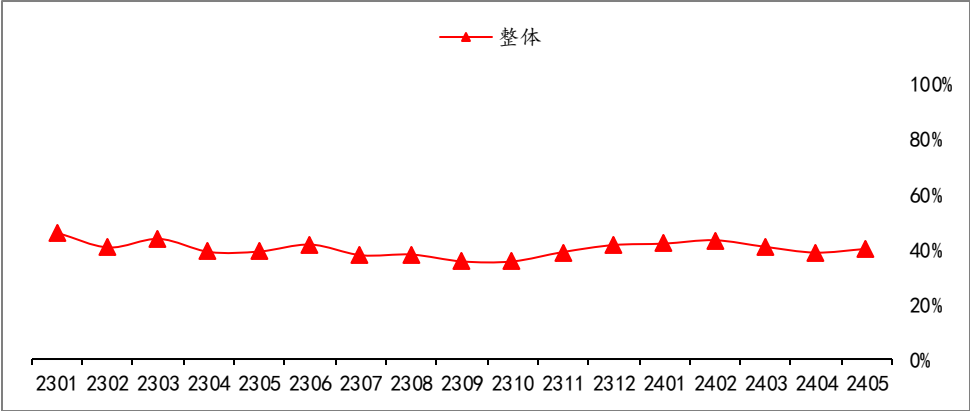
图：电吸门渗透率-分动力类型



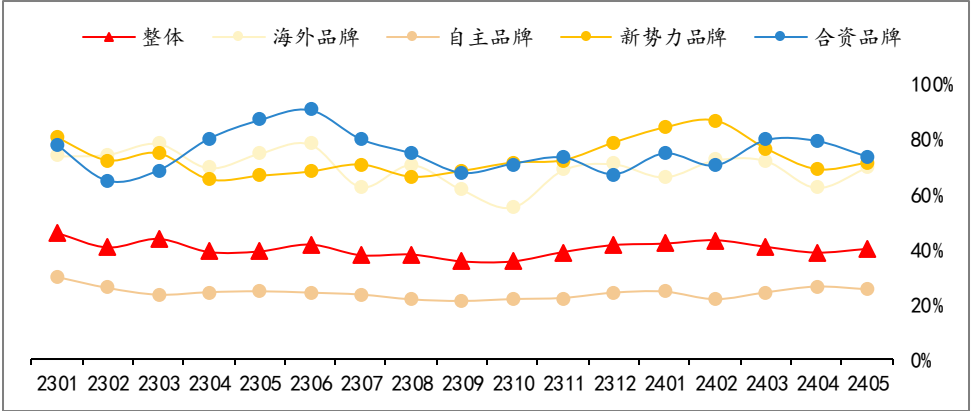
# 电尾门：渗透率为40.17%，同比环比小幅上升

2024年5月，电尾门渗透率为 40.17%，同比 0.93pct，环比 1.34pct。50万元以上车型中渗透率上升至65.25%。

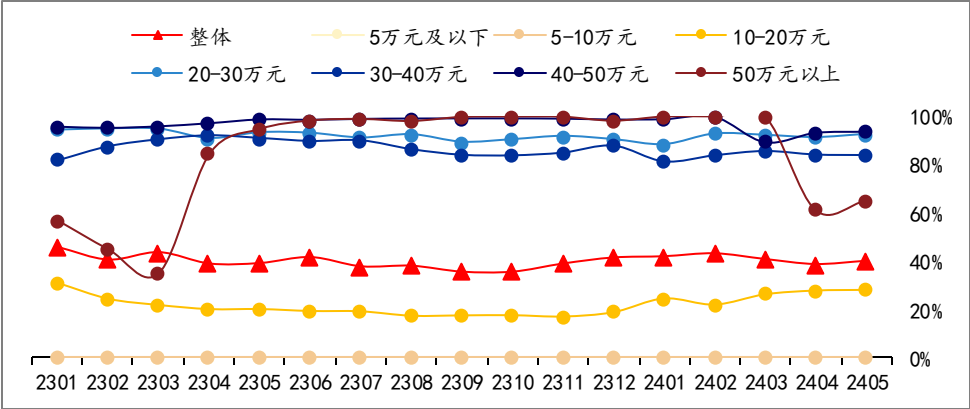
图：电尾门渗透率



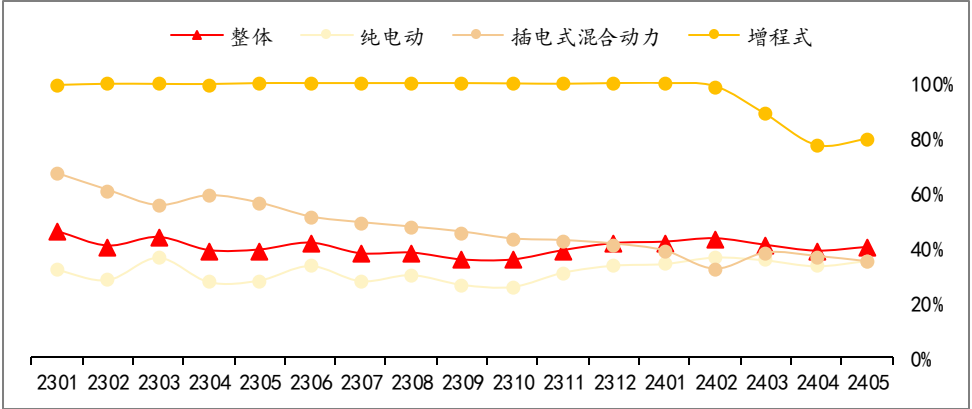
图：电尾门渗透率-分品牌



图：电尾门渗透率-分价格段



图：电尾门渗透率-分动力类型

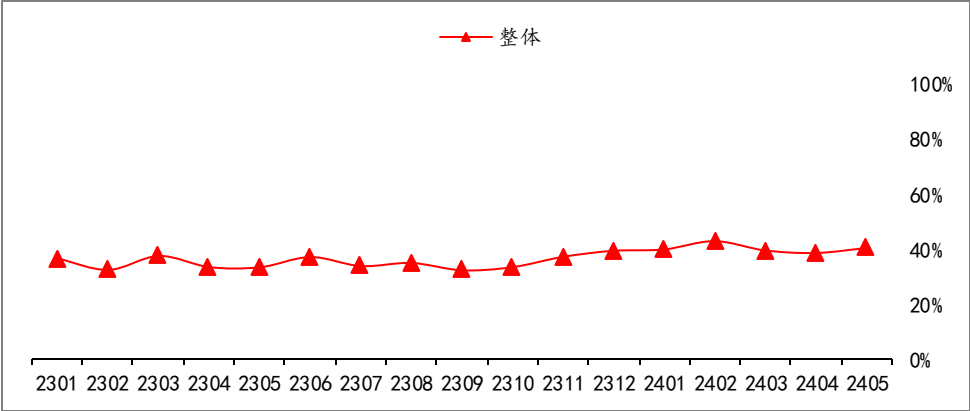


# 4 车灯

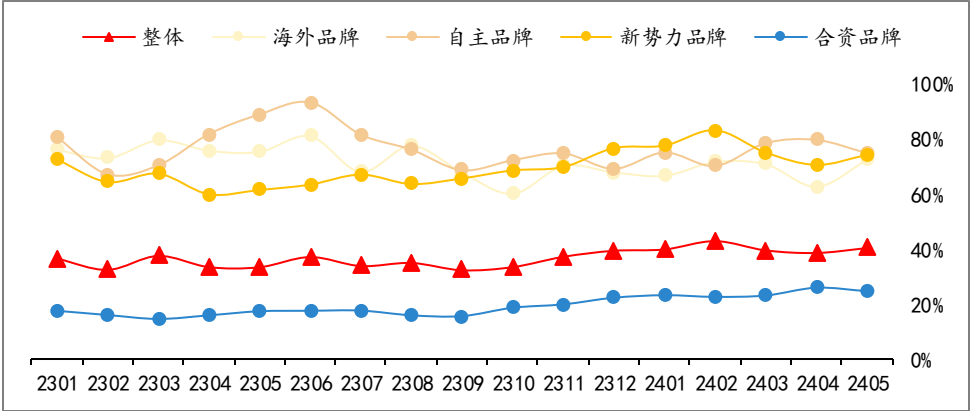
# 自适应远近光灯：渗透率为 40.55%，同比+6.9pct，环比+0.84pct

2024年5月，自适应远近光灯渗透率为 40.55%，同比 +6.9pct，环比+0.84pct。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，10-20万车型中渗透率持续提升。

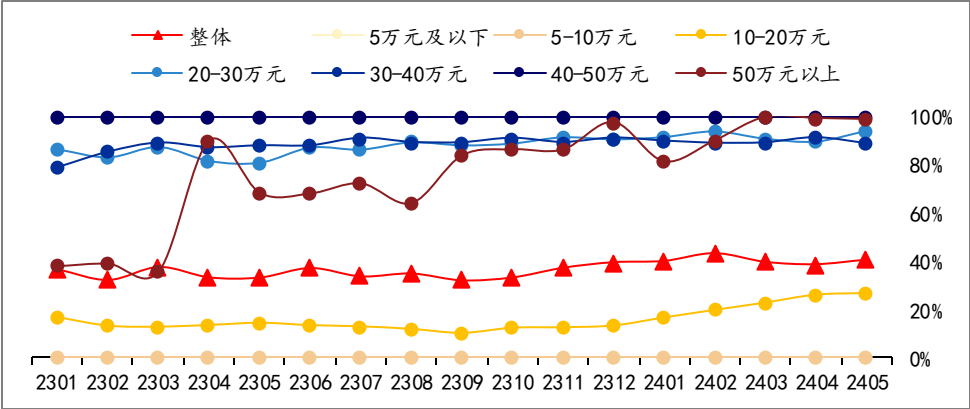
图：自适应远近光灯渗透率



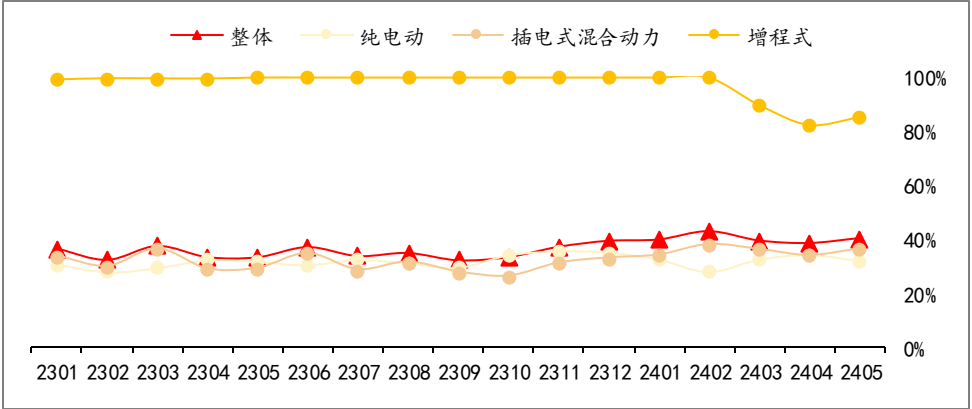
图：自适应远近光灯渗透率-分品牌



图：自适应远近光灯渗透率-分价格段



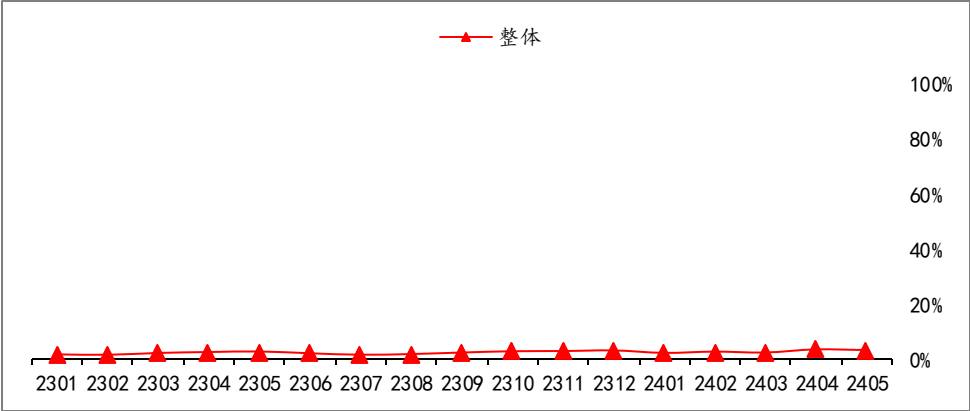
图：自适应远近光灯渗透率-分动力类型



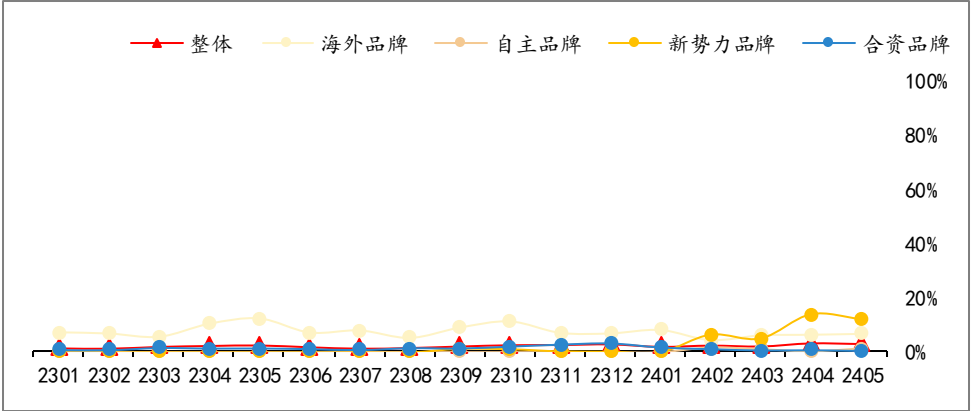
# 大灯随动转向：渗透率为3.15%，同比小幅提升

2024年5月，大灯随动转向渗透率为 3.15%，同比 +0.53pct，环比 -0.25pct。从品牌类型来看，海外品牌/新势力品牌渗透率更高，分别为6.58%/11.97%；动力类型上，主要搭载在增程式车型上，渗透率为18.71%。

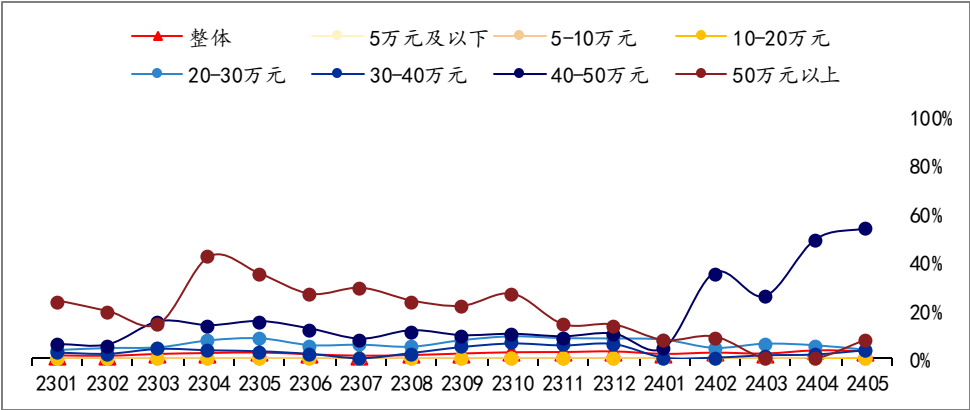
图：大灯随动转向渗透率



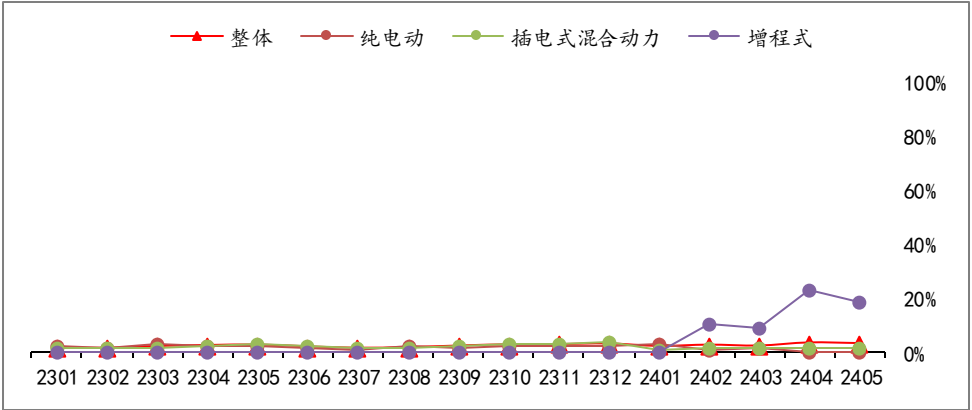
图：大灯随动转向渗透率-分品牌



图：大灯随动转向渗透率-分价格段



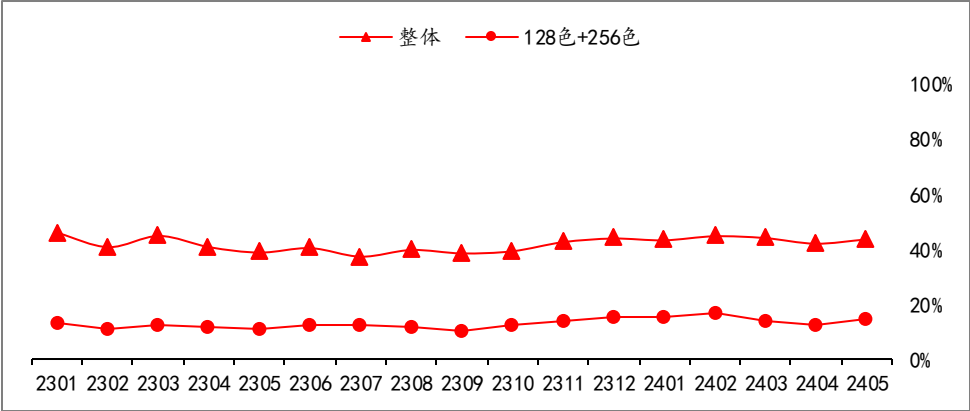
图：大灯随动转向渗透率-分动力类型



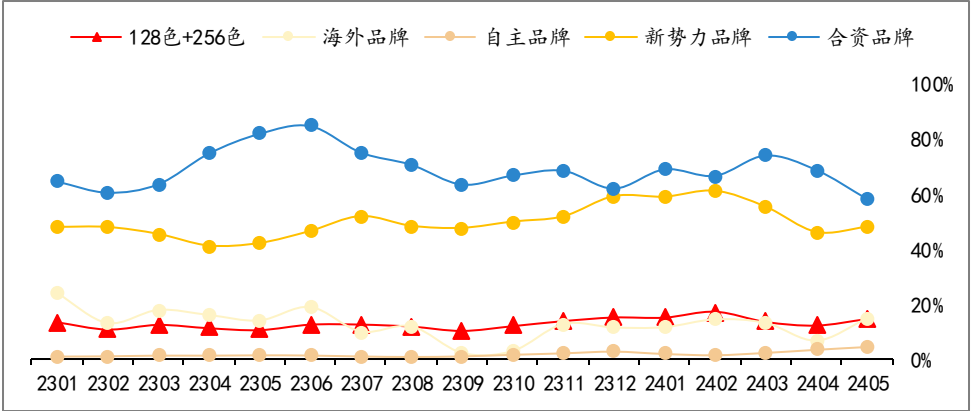
# 车内氛围灯：渗透率为43.91%，同比+4.84pct，环比+1.56pct

2024年5月，车内氛围灯整体渗透率为43.91%，同比+4.84pct，环比+1.56pct，其中128色+256色渗透率为14.58%，同比+3.78pct，环比+2.23pct。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58.05%/47.94%；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34.75%；从动力类型看，增程式车型渗透率上升至54.02%。

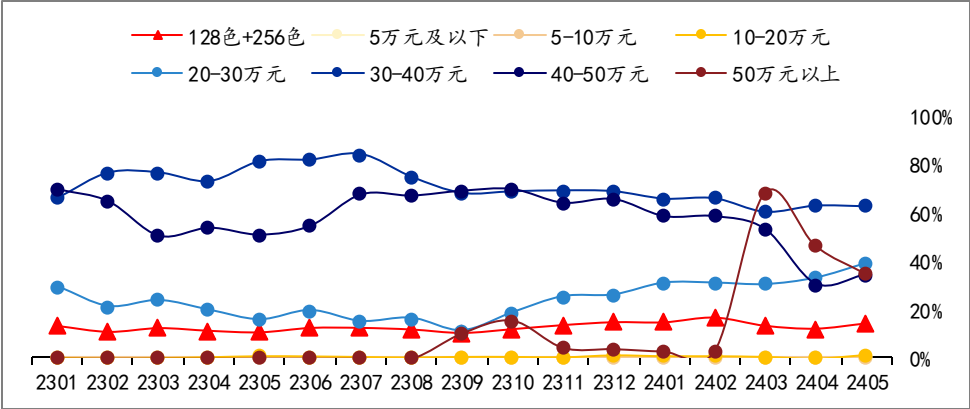
图：车内氛围灯渗透率



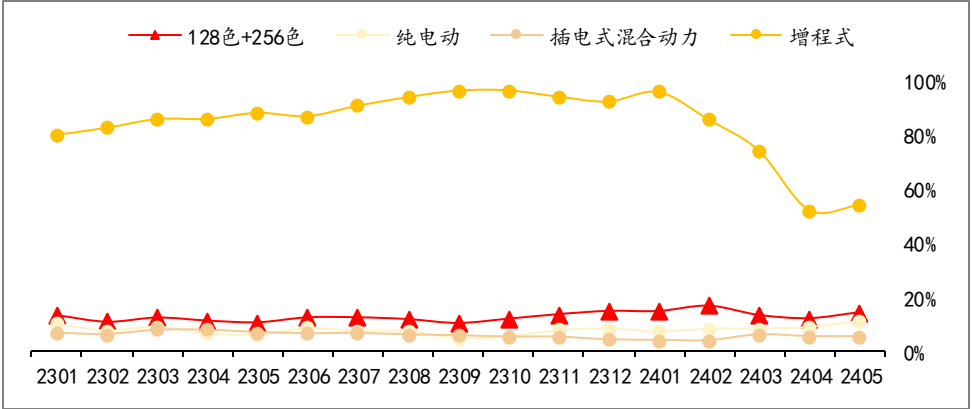
图：车内氛围灯渗透率-分品牌



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



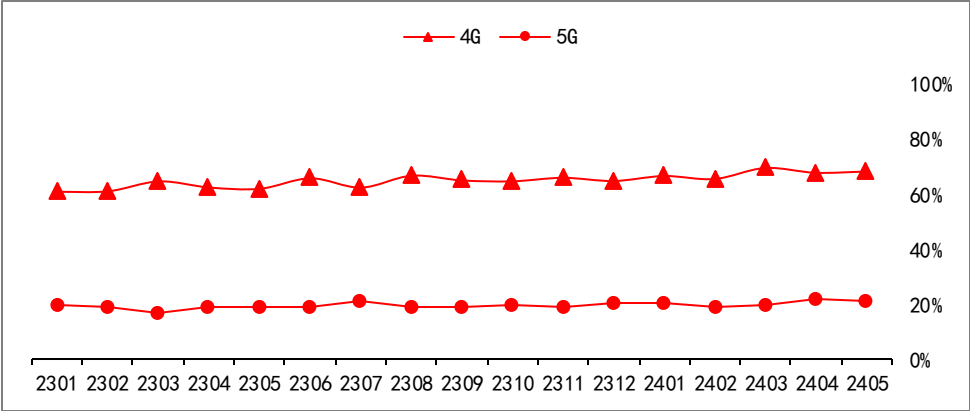
# 5

## 智能网联

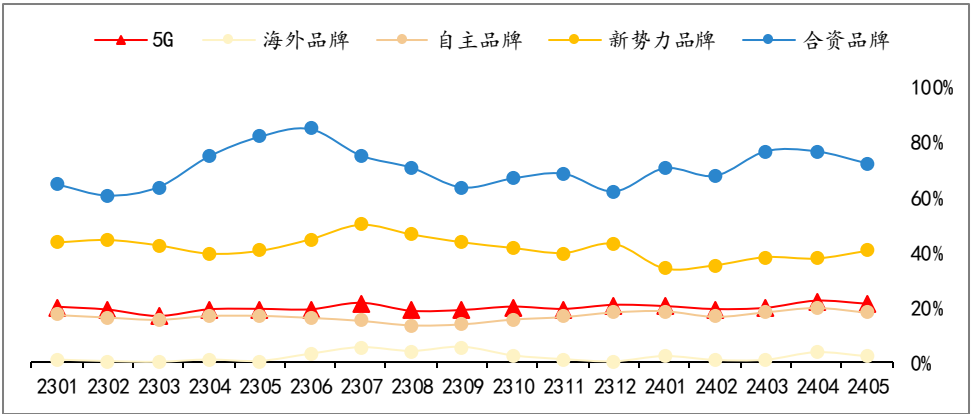
# 5G：渗透率为21.07%，环比略有回落

2024年5月，新能源乘用车中4G/5G渗透率分别为68.53%/21.07%，同比+6.25/+1.72pct，环比+0.44/-1.01pct。品牌上，5G在合资品牌和新势力品牌中渗透率分别为72.32%/40.54%；价格上，5G在20-30万/30-40万/40-50万/50万以上车型中渗透率分别为40.54%/74.46%/32.3%/76.97%。动力类型上，5G主要搭载增程式车型上，为40.94%。

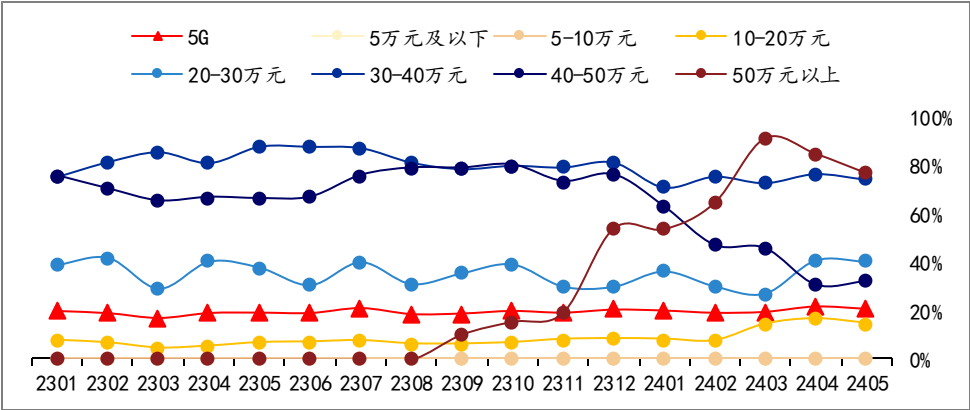
图：4G/5G渗透率



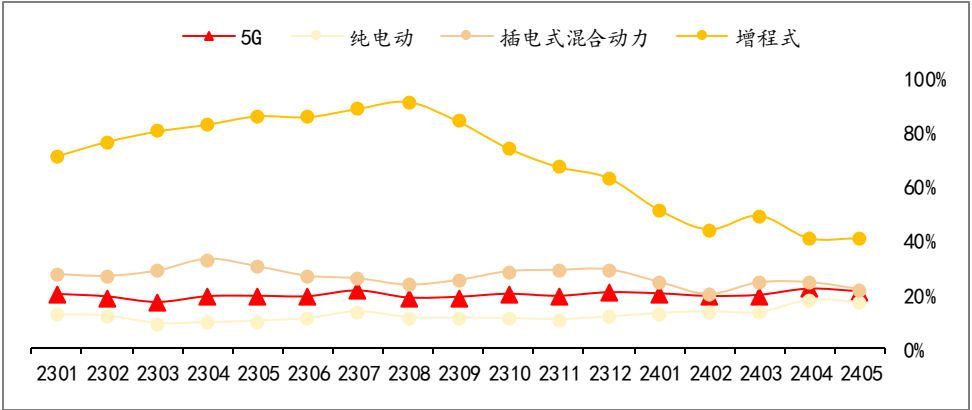
图：5G渗透率-分品牌



图：5G渗透率-分价格段



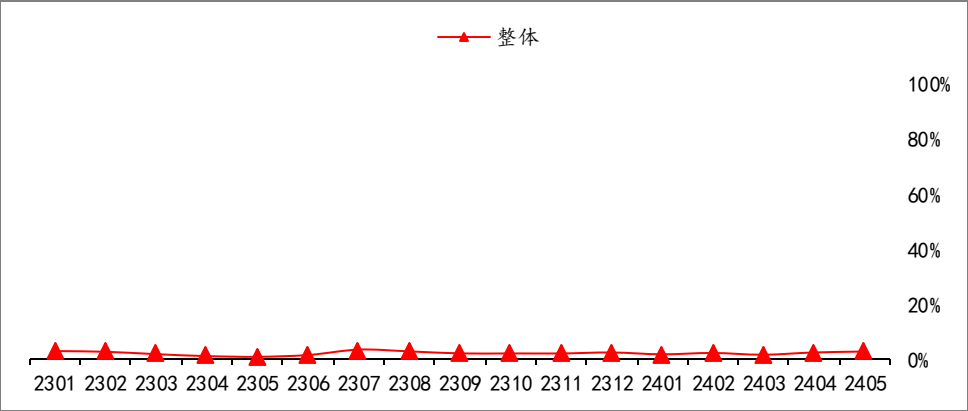
图：5G渗透率-分动力类型



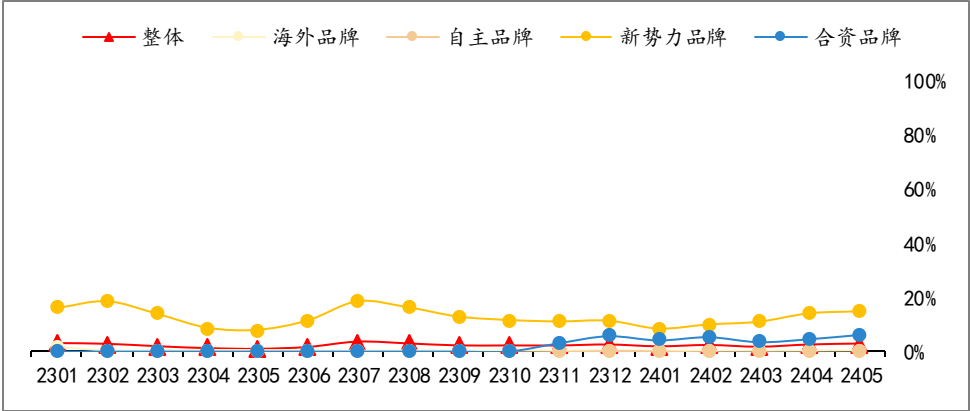
# V2X：渗透率为2.74%，同比+1.61pct，环比+0.29pct

2024年5月，新能源乘用车中V2X渗透率为2.74%，同比+1.61pct，环比+0.29pct。品牌上，新势力品牌中渗透率为14.94%；价格上，在30-40万/40-50万车型渗透率分别为18.55%/7.75%。动力类型上，V2X主要搭载在纯电动车型上，为4.48%。

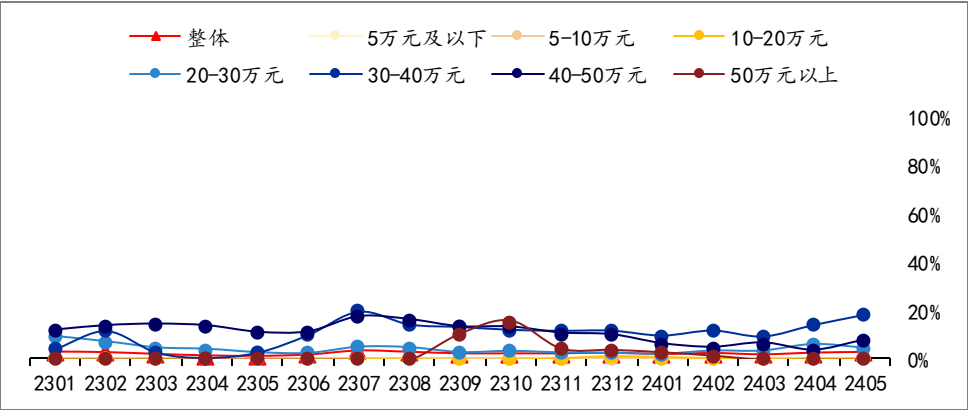
图：V2X渗透率



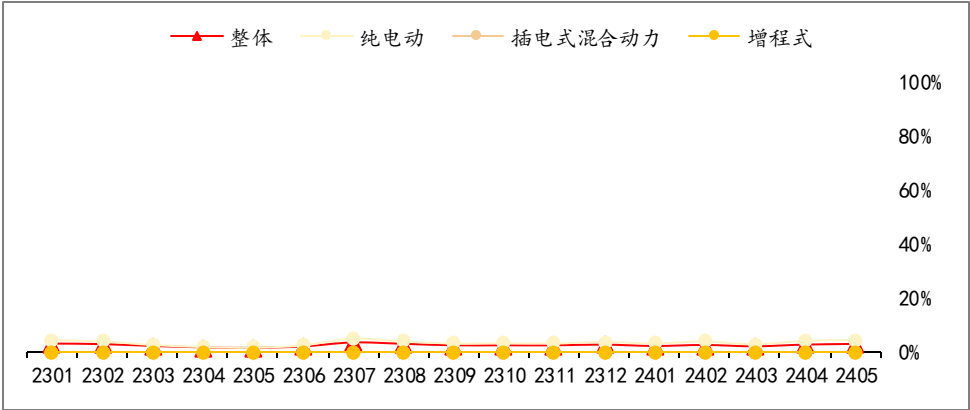
图：V2X渗透率-分品牌



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5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