汽车智能化月报系列（四十一）

优于大市

小鹏图灵 AI 共驾将于 2026 科技日首发，Robotaxi 商业化运营加速推进

核心观点

行业新闻：1）特斯拉将推无方向盘、无踏板的自动驾驶版 Model Y；2）小鹏图灵 AI 共驾将于 2026 科技日首发；3）小马智行 2026Q3 Robotaxi 收入同比增长 165.4%；4）文远知行 WRD 3.0 赋能 AION Ray7；5）Uber 与 Momenta 联合宣布正式在德国慕尼黑启动 Robotaxi 试运营。

高频核心数据更新：1）800 万像素摄像头占比持续提升。2026 年 8 月，乘用车前视摄像头渗透率为 74.9%，同比+7.1pct，环比+0.3pct，其中 800 万像素摄像头占比为 62.0%，同比+16.8pct，环比-1.2pct。2）地平线驾驶芯片占比提升。2026 年 8 月，乘用车驾驶域控渗透率 48.9%，其中地平线、英伟达、特斯拉 FSD、华为芯片占比分别 14.9%、43.4%、7.3%、9.7%，同比分别变动+0.1、-8.5、-1.4、-0.2pct，环比分别变动-1.7、+0.2、+3.1、-2.0pct。3）激光雷达渗透率提升。2026 年 8 月，乘用车激光雷达渗透率 22.1%，同比+11.7pct，环比-0.1pct。参考 NE 时代数据，2026 年 9 月激光雷达市占率禾赛科技（33.5%）、华为（31.4%）、速腾聚创（17.7%）、图达通（14.2%）。

智能驾驶：标配 L2 级以上功能的乘用车渗透率 2026 年 8 月同比+13.0pct。2026 年 8 月，乘用车行业 L2 级以上渗透率 46.1%，同比+13.0pct，高速 NOA、城区 NOA 渗透率 47.0%、33.1%，同比+13.6、+17.2pct，环比+0.4、+2.0pct。1）传感器：前视摄像头、前向毫米波雷达、激光雷达 2026 年 8 月渗透率 74.9%、63.4%、22.1%，同比+7.1、+6.1、+11.7pct。2）域控制器：2026 年 8 月，乘用车驾驶域控渗透率 48.9%，同比+14.1pct。

智能座舱：大屏化产品、HUD、座舱域控制器等单品渗透率持续提升。10 寸以上中控屏、10 寸以上液晶仪表、HUD、智能座舱域控制器 2026 年 8 月渗透率 93.3%、45.5%、27.7%、57.6%，同比+8.3、-2.8、+9.0、+13.6pct，环比+0.2、-2.6、-0.4、-1.0pct。

智能网联：OTA、T-BOX 8 月渗透率 87.4%、55.2%，同比+10.2、-4.3pct。

投资建议：整车推荐小鹏汽车、吉利汽车。L4 推荐小马智行、文远知行、希迪智驾。零部件：数据获取推荐速腾聚创、禾赛科技；数据传输推荐沪光股份；数据处理推荐地平线机器人-W、MOMENTA-W、黑芝麻智能、德赛西威、科博达、华阳集团、均胜电子；数据应用推荐星宇股份、华阳集团、伯特利。

风险提示：汽车智能驾驶渗透速度不及预期风险，销量不及预期风险。

重点公司盈利预测及投资评级

公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘（元）	总市值（亿元）	EPS 2025	EPS 2026E	PE 2025	PE 2026E
9868	小鹏集团-W	优于大市	78.08	731	-0.61	-1.58	-62	-24
601799	星宇股份	优于大市	62.67	179	5.69	4.44	11	14
002920	德赛西威	优于大市	78.80	470	4.11	4.21	19	19
603786	科博达	优于大市	38.69	156	2.05	1.49	19	26
9660	地平线机器人-W	优于大市	3.40	542	-0.66	0.06	-5	57
PONY	小马智行	优于大市	24.00	111	-0.31	-0.50	-77	-48
HSAI	禾赛科技	优于大市	87.06	143	0.35	0.22	249	396

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行业研究·行业专题

汽车·汽车零部件

优于大市·维持

证券分析师：唐旭霞
0755-81981814
tangxx@guosen.com.cn
S0980519080002

证券分析师：杨钐
0755-81982771
yangshan@guosen.com.cn
S0980523110001

证券分析师：傅嘉良
0755-22940076
fujialiang@guosen.com.cn
S0980526100002

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《人形机器人系列专题之具身模型-RT-2→OpenVLA→π系列的架构演进》——2026-11-16
《汽车智能化月报系列（四十）-特斯拉新一代 Roadster 亮相，Robotaxi 行业商业化落地加速》——2026-10-20
《汽车智能化月报系列（三十九）-特斯拉 Cybercab 在美国得州奥斯汀投入运营，Robotaxi 全球商业化提速》——2026-09-17
《汽车智能化月报系列（三十八）-小鹏 G9L 开启预售，Robotaxi 全球商业化提速》——2026-08-17
《汽车智能化月报系列（三十七）-小鹏 MONA L03 开启预售，Momenta、易控智驾港交所上市》——2026-07-15

内容目录

汽车智能化行业重点新闻速览 7
汽车智能化高频核心数据更新 10
特斯拉和造车新势力智能驾驶功能装载率和行驶里程数 10
感知层-视觉逐渐成为感知系统重心，摄像头像素水平提升（更新 800 万像素渗透率） 14
决策层-数据要求提升，域控算力升级（更新高算力芯片渗透率） 15
从数据流的角度看汽车智能化核心要素 16
智能驾驶：2026 年 8 月乘用车 ADAS 渗透率 19
基于功能：2026 年 8 月乘用车 ADAS 各功能渗透率 21
感知层：2026 年 8 月乘用车各传感器渗透率 33
决策层：2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器渗透率 39
智能座舱：2026 年 8 月乘用车座舱交互单品渗透率 41
交互之视觉件：2026 年 8 月乘用车智能座舱屏类产品渗透率 42
交互之听觉件：2026 年 8 月乘用车车载音响产品渗透率 52
交互之触觉件：2026 年 8 月乘用车无线充电产品渗透率 53
智能网联：2026 年 8 月乘用车网联产品渗透率 55
OTA：2026 年 8 月乘用车 OTA 渗透率 56
T-BOX：2026 年 8 月乘用车 T-BOX 渗透率 58
投资建议 60
风险提示 61

图表目录

图1： 特斯拉分批次为车主推送 2024.45.32.12 软件更新 10
图2： 特斯拉 FSD 累计行驶里程 11
图3： 蔚来汽车 Cedar 雪松蔚来智能系统 12
图4： 蔚来汽车 Cedar 雪松蔚来智能系统 12
图5： 小鹏 GroundingPI 在多个场景和能力上展现了基于视觉基元的感知能力 13
图6： 小鹏 GroundingPI 在多类感知能力上领先 13
图7： 理想智能座舱升级 13
图8： 理想智能座舱升级 13
图9： 华为乾崑 10 月安全出行报告 14
图10： 华为乾崑 10 月安全出行报告 14
图11： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头渗透率 15
图12： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头分像素上险量占比 15
图13： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶控制器渗透率 16
图14： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器分芯片方案上险量占比 16
图15： 从数据流的角度看未来汽车核心要素 16
图16： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率 20
图17： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率（分价格区间） 20
图18： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率（分燃料类型） 20
图19： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能渗透率 24
图20： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能分价格区间渗透率 24
图21： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能分燃料类型渗透率 24
图22： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能新势力渗透率 24
图23： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能自主品牌渗透率 25
图24： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能合资品牌渗透率 25
图25： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能渗透率 25
图26： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能分价格区间渗透率 25
图27： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能分燃料类型渗透率 26
图28： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能新势力渗透率 26
图29： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能自主品牌渗透率 27
图30： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能合资品牌渗透率 27
图31： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能渗透率 27
图32： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能分价格区间渗透率 27
图33： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能分燃料类型渗透率 28
图34： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能新势力渗透率 28
图35： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能自主品牌渗透率 28
图36： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能合资品牌渗透率 28
图37： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能渗透率 29

图 38： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能分价格区间渗透率 29
图 39： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能分燃料类型渗透率 30
图 40： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能新势力渗透率 30
图 41： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能自主品牌渗透率 30
图 42： 2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能合资品牌渗透率 30
图 43： 2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 功能渗透率 31
图 44： 2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 分价格区间渗透率 31
图 45： 2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 分燃料类型渗透率 31
图 46： 2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 自主品牌渗透率 31
图 47： 2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 新势力渗透率 32
图 48： 2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 功能渗透率 33
图 49： 2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 分价格区间渗透率 33
图 50： 2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 分燃料类型渗透率 33
图 51： 2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 新势力渗透率 33
图 52： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头渗透率 35
图 53： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头分价格区间渗透率 35
图 54： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头分燃料类型渗透率 35
图 55： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头新势力渗透率 35
图 56： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头自主品牌渗透率 36
图 57： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头合资品牌渗透率 36
图 58： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前向毫米波雷达渗透率 36
图 59： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达分价格区间渗透率 36
图 60： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达分燃料类型渗透率 37
图 61： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达新势力渗透率 37
图 62： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达自主品牌渗透率 37
图 63： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达合资品牌渗透率 37
图 64： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车激光雷达渗透率 38
图 65： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达分价格区间渗透率 38
图 66： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达分燃料类型渗透率 38
图 67： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达车企渗透率情况 39
图 68： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达车企渗透率情况 39
图 69： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器渗透率 40
图 70： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载自动驾驶域控制器分价格区间渗透率 40
图 71： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器分燃料类型渗透率 40
图 72： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载自动驾驶域控制器新势力渗透率 40
图 73： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器自主品牌渗透率 41
图 74： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载自动驾驶域控制器合资品牌渗透率 41
图 75： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上中控屏渗透率 43
图 76： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏分价格区间渗透率 43
图 77： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏分燃料类型渗透率 43
图 78： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏新势力渗透率 44

图 79： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏自主品牌渗透率 44
图 80： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏合资品牌渗透率 44
图 81： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表渗透率 45
图 82： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表分价格区间渗透率 46
图 83： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表分燃料类型渗透率 46
图 84： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表新势力渗透率 46
图 85： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表自主品牌渗透率 46
图 86： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上液晶仪表合资品牌渗透率 47
图 87： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 渗透率 47
图 88： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 分价格区间渗透率 48
图 89： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 分燃料类型渗透率 48
图 90： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 新势力渗透率 49
图 91： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 自主品牌渗透率 49
图 92： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 合资品牌渗透率 49
图 93： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器渗透率 50
图 94： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分芯片方案占比 50
图 95： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分价格区间渗透率 50
图 96： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分燃料类型渗透率 50
图 97： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器新势力渗透率 51
图 98： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器自主品牌渗透率 51
图 99： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器合资品牌渗透率 51
图 100： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车扬声器渗透率 52
图 101： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭分价格区间渗透率 52
图 102： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭分燃料类型渗透率 53
图 103： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭新势力渗透率 53
图 104： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭自主品牌渗透率 53
图 105： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭合资品牌渗透率 53
图 106： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电渗透率 54
图 107： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电分价格区间渗透率 54
图 108： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电分燃料类型渗透率 54
图 109： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电新势力渗透率 54
图 110： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电自主品牌渗透率 55
图 111： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电合资品牌渗透率 55
图 112： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 渗透率 56
图 113： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 分价格区间渗透率 56
图 114： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 分燃料类型渗透率 57
图 115： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 新势力渗透率 57
图 116： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 自主品牌渗透率 57
图 117： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 合资品牌渗透率 57
图 118： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 T-BOX 渗透率 58
图 119： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 分价格区间渗透率 58

图120： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 分燃料类型渗透率率 59
图121： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 新势力渗透率 59
图122： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 自主品牌渗透率 59
图123： 2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 合资品牌渗透率 59

表1： 特斯拉 FSD 正式发布后历史价格及功能梳理 10
表2： 特斯拉和国内新势力等车企摄像头数量增加 15
表3： 2026 年 1-8 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况 17
表4： 2025 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况 17
表5： 2024 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况 18
表6： 2023 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况 19
表7： 乘用车不同自动驾驶等级所需要的传感器配置 21
表8： 2026 年 1-8 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况 22
表9： 2025 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况 22
表10： 2024 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况 22
表11： 2023 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况 23
表12： 2026 年 1-8 月乘用车传感器渗透率及同环比情况 34
表13： 2025 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况 34
表14： 2024 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况 34
表15： 2023 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况 34
表16： 2026 年 1-8 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况 41
表17： 2025 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况 42
表18： 2024 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况 42
表19： 2023 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况 42
表20： 2026 年 1-8 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况 55
表21： 2025 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况 55
表22： 2024 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况 56
表23： 2023 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况 56
表24： 重点公司盈利预测及估值 60

汽车智能化行业重点新闻速览

特斯拉将推无方向盘、无踏板的自动驾驶版 Model Y

根据盖世汽车信息，马斯克在《纽约时报》DealBook 峰会上表示，特斯拉计划推出不配方向盘与踏板的自动驾驶版 Model Y，可搭载六至七名乘客，用于把 robotaxi 能力从两座 Cybercab 扩展到家庭与团体出行。

欧洲车企提前争夺 2027 年汽车存储芯片

根据盖世汽车信息，由于 AI 数据中心对高带宽存储器（HBM）的需求快速增长，三星电子、SK 海力士和美光等存储芯片厂商正在将更多资源转向利润率更高的 AI 相关产品，欧洲汽车制造商正在提前锁定 2027 年及以后的存储芯片供应，部分车企高管已经直接与芯片供应商沟通，争取获得稳定供应。

高通计划推出首款端到端 AI 辅助驾驶方案，预计 2028 年下半年量产

根据盖世汽车信息，高通计划在 2027 年 1 月的 CES 上展示其首款端到端 AI 驾驶辅助系统，以加强其在汽车智能驾驶软件市场的竞争力。新系统将取代高通此前基于 Arriver 技术开发的规则式驾驶辅助软件体系，与传统规则式系统相比，端到端 AI 方案尝试利用模型直接处理感知和驾驶决策过程，减少对大量预设规则的依赖，预计新系统的量产时间为 2028 年下半年。

奔驰将在美国推出高阶辅助驾驶系统

根据盖世汽车信息，11 月 16 日，梅赛德斯-奔驰宣布，将于 2027 年在美国推出两套新一代驾驶辅助系统：Hands-Free Highway Assist 和 MB.DRIVE ASSIST PRO。其中，Hands-Free Highway Assist 允许驾驶员在符合条件的高速公路路段脱离方向盘操作，最高支持 85 英里/小时（约 137 公里/小时）的行驶速度。MB.DRIVE ASSIST PRO 则进一步覆盖城市道路，可在导航路线引导下辅助完成变道、驶入正确车道、路口转弯、红绿灯起步和停车等操作。

小鹏图灵 AI 共驾将于 2026 科技日首发

根据盖世汽车信息，小鹏汽车 2026 年科技日（AI DAY）定档 11 月 25 日在广州举行，主题为“原点”。本届科技日的核心发布之一为“图灵 AI 共驾”，小鹏称这是行业首次将智能辅助驾驶能力系统性地延伸至人工驾驶场景。该功能的首个落地应用为“VLA 自适应减速”，将在驾驶员松开加速踏板时由后台 VLA 大模型介入，实时判断前方路况并平顺调节减速力度，无需开启导航辅助驾驶即可生效，目标在于减少人驾滑行与减速过程中的拖拽感、降低晕车概率。该功能的技术底座为小鹏全栈自研的图灵 AI 芯片与 VLA（视觉—语言—动作）模型。截至 2026 年 8 月，图灵芯片累计出货量已超过 20 万片。在更广的战略层面上，小鹏已将 2026 年定位为物理 AI 商业化落地的关键一年，VLA 模型亦已向大众汽车等合作伙伴输出，应用于联合开发车型。

小马智行 2026Q3 Robotaxi 收入同比增长 165.4%，车队规模不断扩大

根据小马智行官网，公司发布 2026 年三季报，2026Q3 自动驾驶出行服务收入同比增长 165.4%，占收入总额约 40%。截至 2026 年 9 月 30 日，公司的自动驾驶出租车车队规模达 2,768 台，正朝着全年 3,500 台的目标推进。公司先前在广州市中心城区与南沙区各自独立的运营区域，现已连通为一个覆盖超过 1,000 平方公里的相连运营区域，接近旧金山市面积的九倍。此外，公司已将新获许可的无人驾驶车辆纳入上海市浦东新区的持续示范运营。公司已开始在杭州、重庆及珠海

横琴开展部署。公司 2026 年 9 月在克罗地亚萨格勒布启动了欧洲首个面向受邀乘客的全无人驾驶载客试运行。依托此前公布的在国际市场正处于协议洽谈阶段的逾 4,000 台自动驾驶出租车储备，公司继续推进在伦敦及曼彻斯特等欧洲重点城市的拓展，聚焦车费水平较高的市场。

文远知行 WRD 3.0 赋能 AION Ray7

根据文远知行官微，11 月 12 日，搭载中国智驾大赛八冠王同款文远知行 WRD 3.0 一段式端到端辅助驾驶解决方案的 AION Ray7 正式上市。作为文远知行与广汽埃安量产合作的最新成果，AION Ray7 将经过赛场与市场双重验证的冠军智驾能力带给更多用户，以更流畅舒适的辅助驾驶体验，进一步满足消费者对高品质智慧出行的需求。文远知行始终将安全、舒适与可靠的用户体验，作为 WRD 3.0 持续进化的核心目标。依托 WeRide GENESIS 世界模型，文远知行能够围绕用户真实驾驶过程中遇到的问题与反馈，快速复现对应场景，并规模化生成海量长尾场景进行训练与验证。无论是复杂加塞、狭窄道路，还是低频但高风险的特殊场景，WRD 3.0 都能够在数字世界中持续学习和快速优化。通过将有限的真实体验转化为无限的场景演化与验证能力，文远知行不断推动 WRD 3.0 迭代升级，让每一个功能迭代，都能够切实转化为让用户更舒心、更放心的辅助驾驶体验，助力合作伙伴打造更受市场认可的爆款车型。

希迪智驾自标定技术批量落地，效率提升超 6 倍

根据希迪智驾官微，近日，希迪智驾自主研发的自标定技术在新疆、内蒙古等地的多个矿区项目批量落地，无人矿卡“到矿即上线”的高效交付模式加速走向规模化。依托该技术，单台无人矿卡的现场标定时间由约 120 分钟缩短至 18 分钟，标定与上线全流程由 3 小时压缩至 1 小时。截至目前，该技术已在 8 个矿区项目、约 200 台车辆上完成应用。在矿山无人化加速复制的当下，标定这一长期依赖人工的关键环节，正被希迪智驾重塑为一道标准化、自动化的量产工序。

德国 Uber 平台 Robotaxi 首秀，Momenta 联合 Uber 开启试运营

根据 Momenta 官微，11 月 18 日，Uber 与 Momenta 联合宣布，正式在德国慕尼黑启动 Robotaxi 试运营。这是在德国 Uber App 上，乘客首次得以体验自动驾驶出行服务。此次试运营也表明，德国自动驾驶出行向常态化运营迈出了关键一步。试运营初期将覆盖慕尼黑北部的大部分区域，包括奥林匹克公园（Olympic Park）周边街区。即日起，乘客可在 Uber App 内报名并获取体验资格。乘客在服务区域内呼叫 UberX、Electric 或 Comfort 服务时，将有机会体验自动驾驶车辆。同时，Uber 与 Momenta 欢迎乘客提交乘车反馈，帮助持续改善出行服务体验。

地平线发布 LoFT 原生视频几何基础模型，探索面向物理 AI 的通用视觉表征

根据地平线官微，11 月 18 日，地平线机器人实验室发布原生视频几何基础模型 LoFT（Looped Foundation Transformer for Video Geometry）。模型能够从 RGB 视频中联合预测相机位姿、内参及逐帧深度，恢复场景三维结构，为机器人空间感知、环境理解与具身学习提供几何基础。LoFT 原生面向连续视频建模，创新性地采用双循环 Transformer 架构，将跨帧视觉信息聚合与相机状态迭代优化相结合，充分挖掘视频中的时序关联与多视角几何信息。模型在 SpatialBench、ClassicBench 和 VRBench 等综合评测中的多项指标上取得领先表现，并在机器人操作、第一人称交互、环境探索及多种开放场景中展现出良好的几何重建与跨场景泛化能力。

黑芝麻智能成立具身智能总部

根据黑芝麻智能官微，11 月 19 日，黑芝麻智能在深圳成立具身智能总部，依托深港汇“前海+香港”双总部模式，聚焦具身智能计算平台研发和产业生态协作，致力于成为机器人商业化落地的最佳合作伙伴。与此同时，以具身智能为主题的黑芝麻智能总部展厅落成，十多家生态伙伴入驻其中，涵盖人形、四足、轮式机器人和协作机械臂等全品类机器人形态。

速腾聚创与 BitRobot 达成战略合作

根据速腾聚创官微，11 月 11 日，在 CoRL 2026 期间，RoboSense 速腾聚创宣布与 BitRobot 达成战略合作。双方将充分发挥 RoboSense 在三维感知硬件的产品技术优势，结合 BitRobot 在分布式数据采集、开放机器人研发网络与开发者生态方面的积累，聚焦空间感知与真实世界数据采集展开协同，共同探索面向物理 AI 的高质量数据采集与应用体系。随着 AI 加速进入真实物理世界，高质量、多模态的真实世界数据正成为机器人持续学习和能力进化的重要基础。通过此次合作，RoboSense 将与 BitRobot 持续探索三维感知硬件与开放机器人生态的深度融合，让高质量数据更高效地服务全球开发者，帮助机器人从“看见”世界走向理解世界，加速规模化应用。

禾赛科技 26Q3 财报：战略增长业务营收环比翻倍

根据禾赛科技官微，11 月 10 日，禾赛科技（NASDAQ：HSAI；HKEX：2525）公布了 2026 年第三季度未经审计的财务数据。第三季度，禾赛营收 10.7 亿元人民币，GAAP 净利润达 8,079 万元，已连续六个季度实现 GAAP 盈利。其中，禾赛战略增长业务营收 9,051 万元，环比增长达 101.4%。禾赛战略增长业务在持续释放增长动能。第三季度，禾赛机器人动力模组交付量为 23,405 套，环比增长达 96.8%，月产能提升至 1 万套，全身关节模组也已进入量产环节。截至 2026 年 9 月底，禾赛机器人动力模组已累计出货 35,295 套，预计 2027 年全年出货量将达六位数。禾赛机器人动力模组已搭载于 AI 机器人公司 Sharpa 的多款产品上。Sharpa 新发布的首款一体式触觉感知灵巧操作机器人 D01 及新一代全触觉轻量化灵巧手 W02 ，均搭载了禾赛机器人动力模组，相关减速器、电机等核心部件均由禾赛自研。

图达通携手希迪智驾加速无人矿卡规模化商用

根据图达通官微，自 2025 年起，图达通与重载具身智能领域头部企业希迪智驾达成深度战略合作，通过猎鹰产品持续为希迪智驾无人矿卡提供全天候、高可靠的空间感知能力，共同推进露天矿山无人运输规模化商用。猎鹰激光雷达作为希迪智驾无人矿卡感知方案的前向主激光雷达，已经在极寒高海拔矿区、高温高扬尘矿场等多区域完成长周期实战验证，产品的技术性能与复杂场景适配能力得到充分检验。

九识无人车驶入日照港：以无人驾驶赋能港口运营与综合服务

根据九识无人车官微，近日，九识联合山东省港航信息科技公司及日照港公司，使用 Z5 无人车在山东省港口集团日照港区一条全长 26 公里的线路上实现多点配送，围绕一线班组配餐与物资补给、港区无人安防巡逻两大场景，推动无人驾驶技术融入港口综合服务体系。作为国内规模领先的散杂货港口，山东港口日照港年吞吐量达 5 亿吨，港区生产作业常年保持高强度运转。九识将无人车引入港口日常服务环节，依托 L4 级无人驾驶技术，为港区后勤保障与日常管理提供智能化支持，进一步拓展无人驾驶技术在港口产业场景中的应用空间。

汽车智能化高频核心数据更新

特斯拉和造车新势力智能驾驶功能装载率和行驶里程数

- **特斯拉**

1）FSD 渗透率

2025 年 2 月 25 日，特斯拉中国官方宣布，分批次为车主推送 2024.45.32.12 软件更新，包括城市道路 Autopilot 自动辅助驾驶、驾驶室摄像头和地图包版本更新 CN-2025.8-15218。

图1：特斯拉分批次为车主推送 2024.45.32.12 软件更新



资料来源：盖世汽车，国信证券经济研究所整理

其中，城市道路 Autopilot 自动辅助驾驶是优化现有 NOA 自动辅助导航驾驶功能，在通行受控道路（道路使用者通过匝道入口和匝道出口进出的主干道）和城市道路上使用 Autopilot 自动辅助驾驶，会根据导航路线引导车辆驶出匝道和交叉口，在路口识别交通信号灯进行直行，左转，右转，掉头等动作。并根据速度和路线自动进行变道动作。在不设置导航路线时，会根据道路实际情况选择最优道路行驶。驾驶室摄像头为车主后视镜上方的驾驶舱摄像头现在可以判断驾驶员的注意力是否集中，并通过警报，提醒车主在智能辅助驾驶系统启动时将注意力集中在道路上。驾驶室摄像头视频在车辆内部进行处理。任何人（包括 Tesla 公司）均无权访问。需注意的是，特斯拉官方表示，部分功能实现时间和效果可能根据车型和车辆配置存在差异。受控道路和城市道路 Autopilot 自动辅助驾驶功能已在部分车型上推出，并将逐步扩展适配的车型范围。此前有消息称，特斯拉正准备向中国用户推送软件更新，以提供与该公司在美国市场部署的全自动驾驶（FSD）系统相似的驾驶辅助功能。

表1：特斯拉 FSD 正式发布后历史价格及功能梳理

时间	北美区版本	主要更新功能	北美区售价	国内功能	国内售价
2019 年 4 月	FSD 2019.12.1	增强型召唤辅助泊车；自动变道；哨兵模式	5000 美元	标配 AP（自适应巡航、车道保持）+EAP（高速上自动辅助导航、高速上	56000 元
2019 年 5 月	FSD 2019.16.2	自动辅助转向；行程规划	6000 美元		
2019 年 11 月	FSD 2019.36.2	预定出发时间；钥匙泊车；上车前关联日历等信息的道路规划	7000 美元		

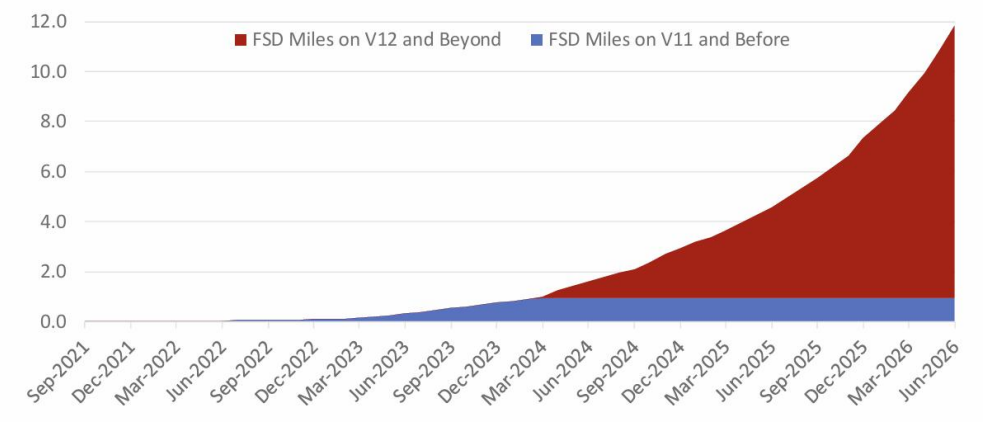
2020 年 7 月	FSD 2020.24.6	自动驾驶交通信号灯和停车标志控制	8000 美元	自动辅助变道、智能召唤、自动泊车）	
2020 年 10 月	FSD BETA	自动变道/根据导航上下高速，主动避让路上的人和车以及障碍物；城区自动转向	10000 美元		
2022 年 1 月	FSD BETA V10.6	针对交通载具优化目标检测网络架构，识别精度提高，新的可见性网络平均相对误差降低 18.5%，在高曲率和夜间情况下，新通用静态目标网络的检测精度提高 17%	12000 美元		
2022 年 9 月	FSD BETA V10.69	添加“深度车道引导”模块，将视频流中提取特征与粗略地图数据融合；增加基于慢速移动的不明物体进行控制规划；升级占用网络，使用视频而非单一时间图像等。	15000 美元		64000 元
2022 年 11 月（更新时间）	FSD BETA V11	高速公路启用 FSD Beta；改进占用网络在雨水反射等路况表现等；	15000 美元		
2023 年 11 月	FSD V12	感知、规划几个模型融合成端到端大模型，自动驾驶系统迭代加速。	12000 美元		
2024 年 7 月	FSD V12.4.2	改用摄像头取代方向盘监测系统，FSD 每次干预行驶里程数 5-10 倍提升	8000 美元		
2024 年 9 月	FSD V12.5.2	行驶中需要人工干预的间隔里程数提升约 3 倍；真正的智能召唤功能；Cybertruck 自动泊车功能；Cybertruck FSD（完全自动驾驶）；针对佩戴墨镜下的眼球追踪功能（驾驶员）；高速公路上的端到端网络。	4,500 美元，部分库存车（用户退订的新车）；6000 美元，新车。		
2024 年 11 月	FSD v13	36Hz、全分辨率 AI4 硬件的视频输入；原生 AI4 输入和神经网络架构；模型大小扩大 3 倍；模型上下文长度扩大 3 倍；（训练）数据扩大 4.2 倍；训练计算量扩大 5 倍（通过 Cortex 训练集群实现）；在避免碰撞、遵循交通管制、导航等方面的奖励预测得到大幅改进；有效的表示地图和导航输入；音频输入，可更好处理紧急专用车辆；重新设计的控制器可实现更流畅、更准确的跟踪；集成了退出泊车、倒车和泊车功能；支持多种目的地选项，包括靠边停车、在车位、车道或车库停车等；改进了摄像头清洁和摄像头遮挡处理功能。FSD V13 预计 11 月发布，先向特斯拉内部用户推送，感恩节前后有望更新 V13.3 版本			
2026 年 4 月 9 日	FSD v14.3 测试版	特斯拉已于 2026 年 4 月 9 日开始向“早期体验计划”（Early Access Program, EAP）成员推送 Full Self-Driving（FSD）v14.3 版本。根据首批用户反馈，该版本在多项驾驶行为上较 v14.2.2.5 有明显改进，但导航与路径规划问题仍存。			

资料来源：elon mask twitter、not a tesla app、汽车之家，国信证券经济研究所整理

2）特斯拉 FSD 行驶里程

根据特斯拉官网，截至 2026 年二季度末，特斯拉 FSD 累计行驶里程突破 120 亿英里。

图2：特斯拉 FSD 累计行驶里程



资料来源：特斯拉官网，国信证券经济研究所整理

- **蔚来汽车**

2026 年 11 月 3 日，蔚来汽车推送蔚来 ET9、ES9、全新 ES8 的智驾新版本。Cedar 雪松蔚来智能系统更新，为蔚来 ET9、ES9、全新 ES8 带来超 60 项体验新增与升级优化。点到点全域领航辅助，高速辅助雨天行车的稳定性提升，在高速路段及快速路遇到下雨天，会适当降低行驶速度并减少换道超车频次；城区辅助行驶效率提升，在国道省道及高速限速路段，手动可调速度上限提升至 100km/h；增强车道居中辅助，行驶效率提升，在国道省道及高速限速路段，手动可调速度上限提升至 100km/h。

2026 年 10 月，蔚来公司交付新车 34,246 台，其中，蔚来品牌交付新车 18,125 台；乐道品牌交付新车 8,383 台；firefly 萤火虫品牌交付新车 7,738 台。2026 年 1-10 月，蔚来公司共交付新车 334,547 台，同比增长 38.5%，创历史新高。截至目前，蔚来公司已累计交付新车 1,332,139 台。

图3：蔚来汽车 Cedar 雪松蔚来智能系统



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

图4：蔚来汽车 Cedar 雪松蔚来智能系统



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

- **小鹏汽车**

2026 年 11 月 4 日，小鹏集团联合北京大学、香港大学等高校研究团队联合发布具身感知基座模型的研究成果 GroundingPI。该研究提出“感知优先”的技术路线，以约 40 亿参数规模，在 34 项公开感知基准的综合评测中位列第一，并在机器人仿真任务中展现出更高的数据处理效率与更强的场景泛化能力。GroundingPI 提出具身智能的首要前提是精准感知自身与周边物体的空间位置，在训练阶段不使用带关节动作标签的机器人数据，而是全部采用无动作标签的纯感知数据，覆盖通用检测、密集小目标、指代定位、文字识别、文档版面、界面元素、机器人空间定位等 11 类感知能力，目标是让模型首先理解“物体是什么、在画面的哪个位置”。GroundingPI 在上游加强感知能力，下游保留原生动作学习器，不替代 System2 的通用大模型能力，而是为 System1 提供感知原生底座，并为快系统的预训练设计提供方法指导。

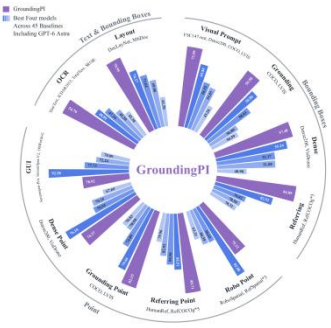
2026 年 10 月，小鹏集团共交付新车 50,237 台，环比增长 22%，同比增长 20%，创单月交付量历史新高。其中，海外市场交付 13,326 台，同比增长 166%，创海外市场单月交付量历史新高。

图5：小鹏 GroundingPI 在多个场景和能力上展现了基于视觉基元的感知能力



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

图6：小鹏 GroundingPI 在多类感知能力上领先



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

- **理想汽车**

2026 年 10 月 16 日，理想汽车发布答网友问，聚焦智能座舱的升级，2026 款理想 i6 支持 Apple CarPlay、HUAWEI HiCar 和 ICCOA Carlink。手机连上车机后，原车的车辆控制、驾驶信息、空调、座椅调节等功能照常可用，车机 App 和手机 App 之间也可以丝滑切换。搭载高通骁龙 8797 芯片，更强的算力让理想能处理更复杂的需求。在 Livis Agent 专家模式下，它可以理解复杂需求、规划步骤并调用工具，更便捷地完成多步操作，同时更高算力的芯片也为未来持续升级的 AI 体验，预留了充足空间。

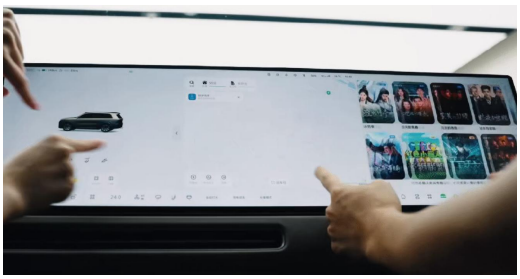
2026 年 11 月 1 日，理想汽车公布 2026 年 10 月交付数据。2026 年 10 月，理想汽车交付新车 29,025 辆。截至 2026 年 10 月 31 日，理想汽车历史累计交付量为 1,862,676 辆。

图7：理想智能座舱升级



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

图8：理想智能座舱升级



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

- **鸿蒙智行汽车**

2026 年 11 月 3 日，华为乾崑智能汽车解决方案公众号发布华为乾崑 10 月安全出行报告，2026 年 10 月 1 日至 2026 年 10 月 31 日，乾崑智驾累计辅助驾驶里程 172.7 亿公里，月度辅助驾驶里程 14.8 亿公里，月度辅助驾驶时长 2332.7 万小时，辅助驾驶月活用户占比 95.2%，月度车位到车位使用 1740.04 万次，城区应对加塞 6.4 亿次，效率变道 7.8 亿次；高速出入匝道 3377 万次，ETC 通行 623 万次；泊

车辅助 7505 万次，离车泊入辅助 1884 万次。ADS Max V5.0 辅助驾驶里程占比 54.7%，月度辅助驾驶里程 11.3 亿公里，月度漫游巡航辅助 RCA 使用次数 943 万次，月度 AR 人找车使用次数 2.67 万次，月度便捷缴费使用次数 180.17 万次。月度防御性驾驶触发次数 4.54 万次(人驾状态)，月度 eAES 触发次数 871 次(增强型自动紧急转向辅助)，月度 HUAWEIXMC 主动防滑次数 84.45 万次。

鸿蒙智行 2026 年 10 月累计交付 33537 台，全系累计交付 160 万台。

图9：华为乾崑 10 月安全出行报告



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

图10：华为乾崑 10 月安全出行报告



资料来源：公司官微，国信证券经济研究所整理

感知层-视觉逐渐成为感知系统重心，摄像头像素水平提升（更新 800 万像素渗透率）

视觉逐渐成为感知系统重心，摄像头像素水平提升。车企摄像头方案相对雷达优势显著，一方面感知信息丰富，通过图像数据显示车道线、交通信号灯等多种信息，达到最接近人眼的感知效果；另一方面，摄像头从 1956 年开始在汽车应用，技术水平更为成熟、产业链更为完备。在大模型的助力下，图像感知数据的处理能力得到进一步提升，视觉在感知层优势越来越显著。特斯拉从 HW1.0 时期仅配备单个摄像头向三目前视、多路环视摄像头方案升级，目前国内新势力车型普遍采用 30+个传感器配置，摄像头占比约。同时随自动驾驶技术进阶，摄像头素质同比提升，800 万像素的摄像头提供更好的成像效果、更远的探测距离及更大的视场角，2022 年开始大量 800 万像素摄像头搭载上车。理想 L9、蔚来 ES8 等车型单车配备 800 万像素摄像头数量达 6~7 个。

目前行业普遍采用的 11~12 颗摄像头+5 颗毫米波雷达+1~3 颗激光雷达方案的成本在 1.5 万元~2 万元水平，远期规模化量产，全无人驾驶下，车企 10-11 个摄像头+3 个 4D 毫米波雷达+2 个普通毫米波的传感器配置，成本有望降至 10000 元内。

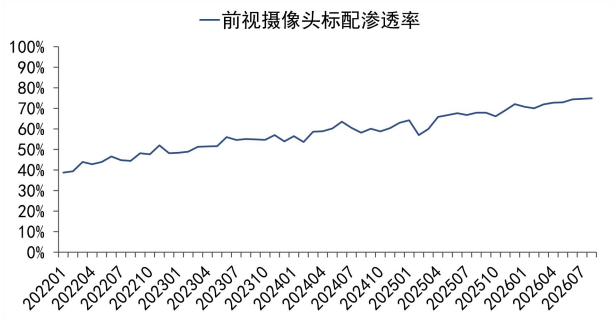
表2：特斯拉和国内新势力等车企摄像头数量增加

公司	早期车型	传感器配置	最新车型	传感器配置	高像素摄像头
特斯拉	2018 年 model s	7 个前摄像头+1 个前置毫米波雷达+12 个超声波雷达	2023 年 model s	12 个摄像头+1 个 4D 毫米波雷达	前视像素 540W
蔚来	2018 年 ES8	7 个摄像头+5 个毫米波雷达+12 个超声波雷达	2023 年 ES6	11 个摄像头+12 个超声波雷达+5 个毫米波雷达+1 个激光雷达	7 个 800 万像素；环视 4 个 300 万
小鹏	2018 年小鹏 G3	5 个摄像头+3 个毫米波雷达+12 个超声波雷达	2023 年 G6	12 个摄像头+12 个超声波雷达+5 个毫米波雷达+2 个激光雷达	前视双目 800 万
理想	2019 年理想 ONE	12 个超声波雷达+5 个高清摄像头+1 个毫米波雷达	2023 年 L9	12 个超声波雷达+6 个 8M 摄像头+5 个 2M 摄像头+1 个毫米波雷达+1 个激光雷达	前+环视 6 个 800 万

资料来源：各公司官网、汽车之家、投资者交流平台、潮电智库，国信证券经济研究所整理

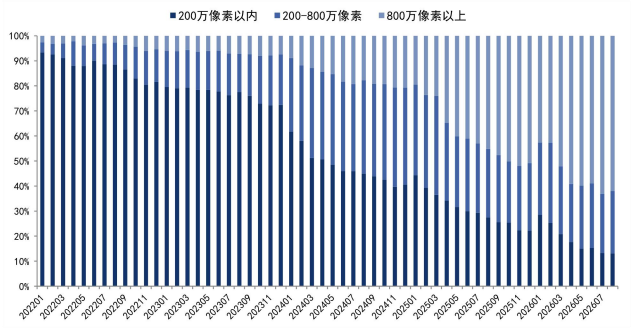
800 万像素摄像头占比持续提升。根据佐思汽车研究数据，2026 年 8 月，乘用车前视摄像头渗透率为 74.9%，同比+7.1pct，环比+0.3pct，其中 800 万像素摄像头占比为 62.0%，同比+16.8pct，环比-1.2pct。2026 年 1-8 月，乘用车前视摄像头渗透率为 72.9%，同比+8.1pct，其中 800 万像素摄像头占比为 55.6%，同比+20.5pct。

图11：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图12：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头分像素上险量占比



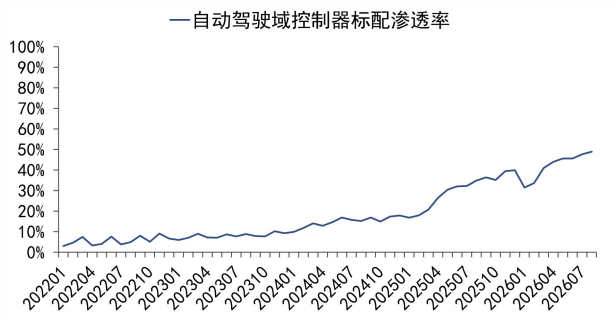
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

决策层-数据要求提升，域控算力升级（更新高算力芯片渗透率）

数据和算法要求提升，自动驾驶芯片算力持续提升（或从低于 100tps 到远期 1000tps）。一方面大模型及大型自动驾驶数据处理提出大算力需求；另一方面，高规格摄像头等传感器上车提供更多需要处理的数据，增加算力消耗，比如传统的 L1-L2 级自动驾驶，配备 120-200 万像素摄像头，只需要对车道检测等简单功能提供算力，而 800 万的高像素及 L2+高阶自动驾驶上车要求自动驾驶系统处理城区复杂路况、多交互场景的路口变道等情况，神经网络算法要求提升，域控制器算力需求进一步提升。根据 36 氪研究院整理数据，L2 级及以下智能驾驶算力需求通常为 10-100TOPS，而 L3 级算力需求为 100TOPS 以上，到 L4 级算力需求跃升至 1000TOPS 以上。

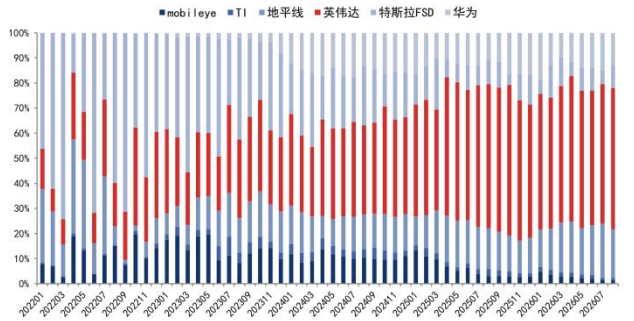
地平线自动驾驶芯片占比提升。根据佐思汽车研究数据，2026 年 8 月，乘用车自动驾驶域控制器渗透率为 48.9%，同比+14.1pct，环比+1.3pct，其中 mobileye、TI、地平线、英伟达、特斯拉 FSD、华为芯片占比分别为 1.1%、0.7%、14.9%、43.4%、7.3%、9.7%，同比分别变动-1.7、-1.8、+0.1、-8.5、-1.4、-0.2pct，环比分别变动+0.0、+0.0、-1.7、+0.2、+3.1、-2.0pct。2026 年 1-8 月，乘用车自动驾驶域控制器渗透率为 42.5%，同比+15.6pct，其中 mobileye、TI、地平线、英伟达、特斯拉 FSD、华为芯片占比分别为 2.0%、1.2%、15.4%、44.6%、6.8%、10.9%，同比分别变动-4.0、-0.8、+0.0、-3.9、-2.8、-0.3pct。

图13：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶控制器渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图14：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器分芯片方案上险量占比



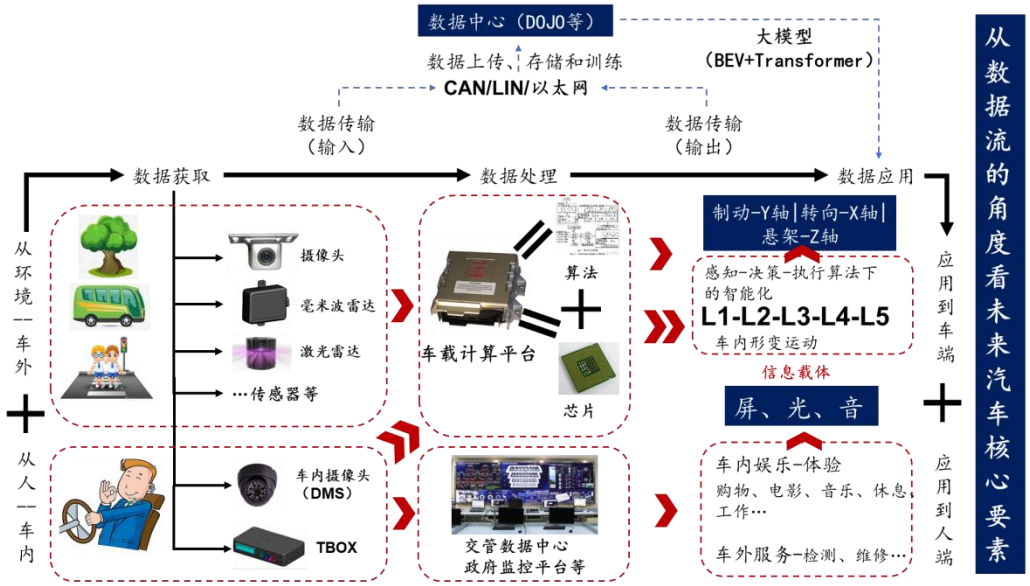
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

从数据流的角度看汽车智能化核心要素

当前的汽车智能化围绕数据流进行演进，数据流从获取、储存、输送、计算再应用到车端实现智能驾驶、应用到人端通过视听触等五感进行交互，数据流方向关注传感器、域控制器、线束、线控制动、空气悬架、车灯、玻璃、车机、HUD、车载音响等环节。

国信汽车团队深度跟踪汽车智能化，围绕感知层（传感器）、决策层（域控制器）、执行层（HUD、线控制动等）发布了多篇深度报告。此篇行业专题报告为汽车智能化月报系列（四十一），主要就汽车智能化主流配置的最新渗透率数据进行系统梳理，为读者了解汽车智能化行业提供参考。

图15：从数据流的角度看未来汽车核心要素



资料来源：汽车之家，国信证券经济研究所整理

2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 L2 级功能的渗透率为 32.0%，同比-6.2pct，乘用车标配 L2 级以上功能的渗透率为 40.7%，同比+15.8pct。新势力品牌 L2 级及

以上渗透率基本在 90%以上，头部自主品牌（比亚迪、长城汽车、广汽乘用车等）L2 级及以上渗透率在 40%以上，领先合资品牌。

表3：2026 年 1-8 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况

		2026 年月度渗透率								月同比	月环比	年度累计	
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	8 月	8 月	1-8 月累计	累计同比
乘用车行业	L1 级	9.2%	8.3%	6.6%	5.4%	4.5%	5.2%	4.6%	4.7%	-1.0pct	0.1pct	6.0%	0.1pct
	L2 级	39.6%	38.2%	31.6%	29.7%	28.7%	31.0%	29.7%	29.0%	-4.6pct	-0.7pct	32.0%	-6.2pct
	L2 级以上	29.7%	30.7%	39.3%	42.9%	44.8%	44.0%	45.5%	46.1%	13.0pct	0.6pct	40.7%	15.8pct
新势力													
特斯拉	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
蔚来汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
小鹏汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	2pct
理想汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	98.9%	100.0%	-1.1pct	-1.1pct	99.8%	-0.2pct
赛力斯汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
极氪汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
零跑汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
自主品牌													
比亚迪	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	0.0pct
	L2 级及以上	76.5%	77.5%	76.9%	81.7%	79.5%	78.2%	78.1%	78.7%	-1.7pct	0.6pct	78.6%	12.3pct
长城汽车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	0.0pct
	L2 级及以上	92.8%	92.5%	92.5%	90.6%	92.7%	93.2%	94.2%	94.5%	-0.6pct	0.3pct	92.9%	1.7pct
长安汽车	L1 级	9.6%	8.1%	5.8%	4.6%	5.2%	4.7%	5.1%	5.3%	0.2pct	0.2pct	5.9%	1.6pct
	L2 级及以上	60.6%	61.4%	63.5%	67.5%	65.1%	62.0%	53.6%	52.4%	-1.7pct	-1.3pct	60.7%	7.1pct
吉利汽车	L1 级	0.0%	0.0%	5.6%	7.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	0.0pct
	L2 级及以上	73.8%	72.4%	59.2%	53.4%	55.0%	67.5%	75.6%	74.7%	20.7pct	-0.9pct	66.5%	16.2pct
上汽乘用车	L1 级	0.6%	0.8%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.9%	0.4pct	0.9pct	0.3%	0.0pct
	L2 级及以上	30.3%	28.1%	47.1%	33.4%	26.8%	38.9%	41.7%	40.7%	26.8pct	-1.0pct	36.1%	20.8pct
广汽乘用车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	0.0pct
	L2 级及以上	52.5%	56.9%	63.6%	64.5%	77.3%	77.1%	88.7%	80.5%	20.8pct	-8.3pct	69.5%	13.2pct
合资品牌													
一汽大众	L1 级	58.5%	57.0%	56.3%	47.8%	47.5%	48.0%	46.9%	49.5%	-7.0pct	2.6pct	52.2%	6.9pct
	L2 级及以上	24.3%	28.7%	29.0%	34.9%	34.9%	32.7%	34.7%	28.3%	4.2pct	-6.4pct	30.3%	-2.4pct
长安马自达	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	0.0pct
	L2 级及以上	94.4%	93.5%	92.7%	92.2%	90.2%	92.9%	91.7%	94.8%	20.1pct	3.1pct	92.9%	41.8pct
上汽通用	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0pct	0.0pct	0.0%	-0.1pct
	L2 级及以上	86.8%	85.0%	88.4%	87.9%	90.4%	89.1%	87.2%	85.5%	-0.6pct	-1.7pct	87.5%	6.3pct
东风日产	L1 级	1.6%	1.7%	3.7%	5.5%	2.7%	2.5%	2.4%	2.1%	-7.5pct	-0.3pct	2.6%	-3.0pct
	L2 级及以上	12.2%	10.4%	16.8%	23.5%	31.5%	34.2%	32.2%	33.2%	20.9pct	1.0pct	22.5%	12.3pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表4：2025 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况

		2025 年渗透率												月同比	月环比	年度累计	
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
乘用车行业																	
L1 级		6.4%	5.3%	5.5%	5.5%	5.9%	6.6%	6.1%	5.7%	5.8%	6.0%	5.6%	6.2%	1pct	1pct	5.9%	0pct
L2 级		47.0%	38.8%	39.3%	39.7%	37.0%	36.4%	35.0%	33.6%	32.0%	31.9%	29.6%	31.7%	-13pct	2pct	35.6%	-7pct
L2 级以上		15.2%	16.2%	18.5%	24.3%	28.1%	29.7%	30.4%	33.1%	34.7%	33.0%	38.3%	39.5%	23pct	1pct	29.2%	15pct
新势力																	
特斯拉	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
蔚来汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
小鹏汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	1pct
理想汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
赛力斯汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
极氪汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct

自主品牌																
比亚迪	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	47.9%	40.1%	45.1%	66.9%	74.5%	78.8%	81.2%	80.4%	78.8%	74.2%	73.4%	70.3%	26pct	-3pct	69.3%	28pct
长城汽车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	88.4%	87.0%	88.8%	90.0%	90.8%	92.6%	95.1%	95.2%	95.9%	96.1%	96.2%	95.8%	8pct	0pct	93.1%	10pct
长安汽车	L1 级	3.4%	5.1%	5.1%	5.0%	2.1%	4.5%	5.0%	5.1%	5.3%	5.7%	5.8%	7.1%	5pct	1pct	4.9%	-2pct
	L2 级及以上	52.3%	47.9%	54.1%	54.6%	56.1%	53.8%	54.4%	54.1%	53.1%	57.4%	63.2%	62.9%	9pct	0pct	55.3%	11pct
吉利汽车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	59.8%	47.9%	51.6%	56.6%	60.1%	62.8%	57.5%	62.1%	62.7%	67.0%	69.3%	77.3%	23pct	8pct	62.1%	-1pct
上汽乘用车	L1 级	0.1%	0.4%	0.3%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.5%	0.3%	0.3%	0.3%	0.4%	0pct	0pct	0.3%	0pct
	L2 级及以上	13.1%	18.9%	21.4%	14.0%	11.9%	14.0%	15.4%	13.9%	19.1%	23.7%	22.7%	23.7%	6pct	1pct	18.2%	-5pct
广汽乘用车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	51.8%	54.9%	57.5%	59.6%	59.7%	58.2%	51.2%	59.6%	61.4%	63.9%	64.9%	64.1%	12pct	-1pct	58.6%	3pct
合资品牌																
一汽大众	L1 级	36.3%	32.5%	34.1%	40.0%	50.6%	54.7%	54.8%	56.5%	55.5%	56.6%	59.2%	58.8%	27pct	0pct	49.7%	17pct
	L2 级及以上	45.6%	43.8%	31.6%	40.0%	26.4%	26.5%	24.7%	24.1%	25.9%	27.0%	25.3%	25.4%	-22pct	0pct	30.2%	-14pct
长安马自达	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	92.4%	32.5%	42.9%	47.6%	31.9%	32.8%	47.9%	74.7%	78.3%	88.3%	87.4%	80.2%	-7pct	-7pct	62.8%	10pct
上汽通用	L1 级	0.4%	0.2%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.5%	0.5%	0pct	0pct	0.2%	-2pct
	L2 级及以上	80.6%	80.8%	74.4%	78.7%	80.4%	83.4%	85.8%	86.1%	86.6%	86.0%	84.1%	85.0%	8pct	1pct	82.7%	21pct
东风日产	L1 级	4.0%	3.5%	3.6%	3.7%	4.9%	6.0%	6.6%	9.6%	7.4%	5.1%	6.5%	7.2%	6pct	1pct	6.0%	4pct
	L2 级及以上	10.7%	6.6%	6.7%	10.2%	10.3%	10.4%	11.1%	12.3%	9.3%	7.2%	8.7%	23.9%	13pct	15pct	11.0%	0pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表5：2024 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况

		2024 年渗透率												月同比	月环比	年度累计	
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
乘用车行业																	
L1 级		9.6%	8.8%	7.2%	6.8%	6.3%	6.4%	6.6%	6.2%	6.3%	4.7%	5.1%	4.9%	-3pct	0pct	6.40%	-4pct
L2 级		43.1%	38.5%	41.5%	43.3%	42.9%	44.0%	42.4%	41.1%	41.7%	43.3%	43.0%	45.2%	4pct	2pct	42.8%	5pct
L2 级以上		9.6%	11.6%	14.0%	12.9%	14.6%	16.8%	15.8%	15.0%	16.0%	13.9%	16.0%	16.4%	6pct	0pct	14.6%	5pct
新势力																	
特斯拉	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
蔚来汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
小鹏汽车	L2 级及以上	97.0%	97.9%	96.8%	96.8%	97.5%	99.8%	99.9%	99.9%	99.9%	100.0%	100.0%	100.0%	9pct	0pct	99.3%	8pct
理想汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
赛力斯汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
极氪汽车	L2 级及以上	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0pct	0pct	100.0%	0pct
自主品牌																	
比亚迪	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	48.7%	38.6%	43.6%	42.2%	37.1%	39.9%	39.1%	37.7%	37.5%	39.9%	43.1%	44.7%	1pct	2pct	40.9%	-3pct
长城汽车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	75.2%	74.2%	79.9%	81.2%	83.8%	86.6%	85.1%	84.4%	86.2%	87.2%	86.5%	88.2%	18pct	2pct	83.4%	18pct
长安汽车	L1 级	15.5%	14.4%	12.2%	7.6%	6.9%	6.8%	6.7%	3.0%	2.9%	1.3%	2.0%	2.5%	-8pct	0pct	6.7%	-6pct
	L2 级及以上	27.8%	24.3%	34.6%	45.6%	45.9%	51.2%	52.4%	43.5%	48.5%	49.4%	53.6%	53.4%	29pct	0pct	44.3%	22pct
吉利汽车	L1 级	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.1%	-1pct
	L2 级及以上	49.0%	48.2%	49.7%	51.8%	58.8%	64.3%	58.6%	55.1%	59.2%	62.5%	61.7%	62.0%	18pct	0pct	57.1%	15pct
上汽乘用车	L1 级	1.7%	0.3%	0.3%	0.3%	0.5%	0.3%	0.3%	0.6%	0.6%	0.2%	0.1%	0.0%	-2pct	0pct	0.6%	-3pct
	L2 级及以上	26.4%	24.6%	23.1%	22.7%	23.1%	27.5%	21.2%	31.1%	29.1%	18.2%	18.0%	17.8%	-13pct	0pct	23.2%	-4pct
广汽乘用车	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	0pct
	L2 级及以上	51.7%	51.7%	61.5%	57.0%	63.2%	63.4%	61.8%	52.4%	55.9%	51.8%	52.6%	52.2%	-1pct	0pct	55.6%	1pct
合资品牌																	
一汽大众	L1 级	33.9%	34.4%	38.4%	35.5%	34.4%	32.4%	34.3%	31.9%	30.5%	28.1%	31.2%	31.4%	0pct	0pct	32.8%	-5pct
	L2 级及以上	45.4%	44.5%	35.2%	36.2%	40.8%	42.7%	40.7%	48.1%	49.5%	50.1%	47.6%	47.4%	0pct	0pct	44.5%	9pct
长安马自达	L1 级	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0pct	0pct	0.0%	-2pct
	L2 级及以上	18.0%	16.3%	24.4%	26.4%	25.6%	23.4%	25.0%	95.5%	95.1%	98.4%	86.9%	87.5%	68pct	1pct	52.4%	32pct

上汽通用	L1 级	7.3%	6.5%	0.7%	0.6%	0.7%	1.1%	0.7%	1.3%	1.1%	0.4%	0.3%	0.5%	-7pct	0pct	1.9%	-7pct
	L2 级及以上	49.3%	48.4%	49.0%	50.6%	55.5%	57.4%	59.5%	67.4%	71.6%	71.6%	74.5%	76.5%	30pct	2pct	61.9%	15pct
东风日产	L1 级	3.0%	3.5%	3.9%	2.7%	2.2%	1.8%	1.6%	2.3%	1.8%	1.9%	1.8%	1.4%	-1pct	0pct	2.3%	-1pct
	L2 级及以上	9.4%	9.8%	11.5%	10.9%	9.4%	8.5%	9.8%	10.9%	11.1%	14.4%	11.0%	11.3%	-9pct	0pct	10.7%	-10pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表6：2023 年 1-12 月乘用车行业和代表性车企智能驾驶 L1、L2 级以上渗透率及同环比情况

		月度渗透率											月同比	月环比	年度累计	
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月累计	累计同比
乘用车行业	L1 级	13%	13%	12%	14%	13%	11%	11%	11%	11%	10%	10%	10%	-1pct	0pct	11.30%	0pct
	L2 级及以上	32%	33%	36%	35%	35%	39%	38%	38%	38%	39%	41%	41%	8pct	0pct	37.60%	8pct
新势力																	
特斯拉	L2 级及以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0pct	0pct	100.00%	0pct
蔚来汽车	L2 级及以上	88%	71%	85%	90%	83%	99%	98%	97%	94%	100%	100%	100%	12pct	0pct	93.70%	46pct
小鹏汽车	L2 级及以上	86%	76%	77%	80%	85%	84%	89%	92%	97%	96%	97%	86%	10pct	-11pct	89.50%	14pct
理想汽车	L2 级及以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0pct	0pct	100.00%	0pct
赛力斯汽车	L2 级及以上	98%	100%	98%	90%	93%	92%	91%	90%	89%	95%	93%	90%	-10pct	-3pct	92.10%	-8pct
极氪汽车	L2 级及以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0pct	0pct	100.00%	0pct
零跑汽车	L2 级及以上	75%	62%	80%	47%	51%	24%	25%	25%	21%	20%	15%	14%	-54pct	-1pct	27.20%	-34pct
自主品牌																	
比亚迪	L1 级	2%	2%	2%	2%	3%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	2%	-1pct	-1pct	2.80%	-2pct
	L2 级及以上	61%	53%	50%	52%	49%	44%	39%	35%	37%	36%	44%	47%	-13pct	3pct	44.40%	-7pct
长城汽车	L1 级	5%	6%	6%	7%	5%	6%	6%	5%	4%	4%	4%	3%	-4pct	0pct	4.00%	-3pct
	L2 级及以上	39%	42%	46%	47%	45%	64%	64%	64%	64%	64%	66%	63%	20pct	-3pct	58.30%	14pct
长安汽车	L1 级	33%	32%	33%	32%	23%	17%	15%	15%	14%	14%	13%	14%	-6pct	1pct	20.30%	2pct
	L2 级及以上	7%	7%	8%	8%	12%	11%	12%	13%	15%	14%	15%	15%	0pct	0pct	11.70%	0pct
吉利汽车	L1 级	14%	13%	14%	15%	14%	8%	7%	6%	6%	6%	6%	6%	-6pct	0pct	8.90%	-4pct
	L2 级及以上	27%	27%	30%	30%	30%	33%	37%	37%	38%	38%	39%	39%	8pct	0pct	34.70%	10pct
上汽乘用车	L1 级	12%	8%	8%	7%	7%	4%	3%	4%	4%	4%	4%	5%	-4pct	1pct	5.80%	-6pct
	L2 级及以上	9%	11%	19%	34%	33%	29%	26%	26%	27%	25%	24%	21%	1pct	-3pct	23.30%	11pct
广汽乘用车	L1 级	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0pct	0pct	0.00%	0pct
	L2 级及以上	48%	37%	35%	37%	37%	32%	31%	26%	28%	30%	35%	34%	-6pct	-2pct	33.20%	-5pct
合资品牌																	
一汽大众	L1 级	21%	26%	23%	27%	30%	34%	34%	37%	37%	38%	40%	41%	21pct	1pct	33.20%	15pct
	L2 级及以上	7%	8%	10%	11%	11%	19%	20%	20%	19%	19%	20%	19%	12pct	-1pct	16.00%	8pct
广汽丰田	L1 级	0%	4%	4%	4%	4%	1%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	-4pct	-1pct	1.40%	-4pct
	L2 级及以上	75%	71%	70%	71%	73%	77%	77%	76%	74%	75%	74%	78%	8pct	4pct	74.40%	6pct
上汽通用	L1 级	10%	12%	12%	10%	10%	16%	15%	19%	18%	19%	20%	17%	6pct	-3pct	15.50%	6pct
	L2 级及以上	9%	11%	11%	11%	11%	12%	13%	12%	10%	10%	11%	13%	4pct	2pct	11.10%	4pct
长安福特	L1 级	20%	16%	18%	17%	14%	11%	10%	9%	10%	8%	9%	8%	-5pct	-1pct	11.90%	-3pct
	L2 级及以上	32%	37%	36%	34%	35%	50%	63%	64%	61%	64%	55%	65%	31pct	10pct	51.40%	22pct

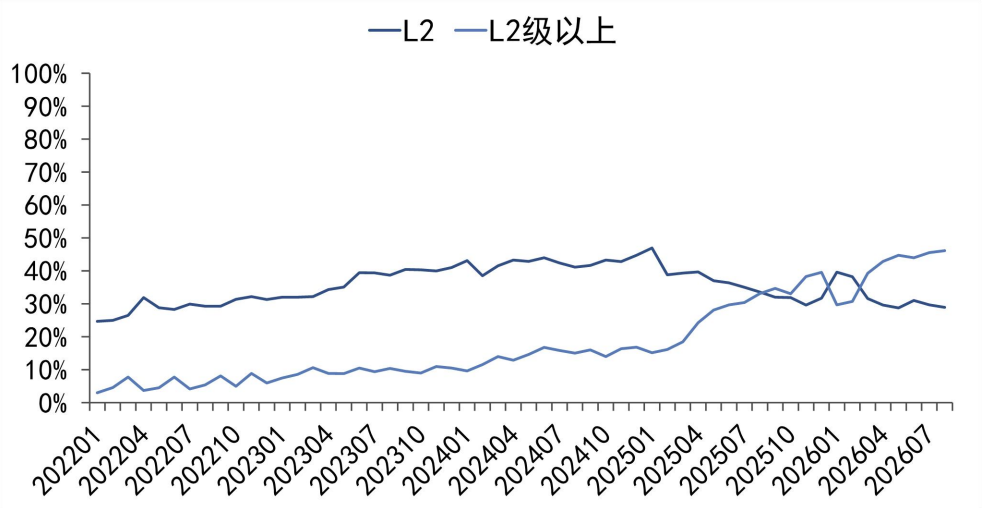
资料来源：高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

智能驾驶：2026 年 8 月乘用车 ADAS 渗透率

智能驾驶，数据从感知层获取数据-决策层处理数据-执行层运用数据，由此带来的新增零部件覆盖感知层传感器（摄像头、超声波雷达、毫米波雷达、激光雷达）、决策层域控制器（中低算力域控制器、大算力域控制器）、执行层（线控制动、线控转向等）。**此部分我们将首先对 ADAS 各功能渗透率进行分价格区间、分燃料类型、分车企分析，再对感知层的核心传感器（摄像头、毫米波雷达、激光雷达）和决策层的核心部件（自动驾驶域控制器、芯片）的渗透率进行梳理。**

标配 L2 级及以上功能的乘用车渗透率持续提升。根据佐思汽车研究数据，2026 年 8 月，乘用车标配 L2 级功能的渗透率为 29.0%，同比-4.6pct，环比-0.7pct，乘用车标配 L2 级以上功能的渗透率为 46.1%，同比+13.0pct，环比+0.6pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 L2 级功能的渗透率为 32.0%，同比-6.2pct，乘用车标配 L2 级以上功能的渗透率为 40.7%，同比+15.8pct。

图16：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 L2 级及以上渗透率分别为 61.6%、84.6%、95.7%、90.0%、98.0%，同比分别变动+12.0、+5.1、+2.6、+4.2、-0.3pct，环比分别变动+1.2、-1.2、+0.0、-2.3、-1.9pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 L2 级及以上渗透率分别为 57.6%、81.8%、94.6%、88.1%、98.6%，同比分别变动+15.4、+1.2、+3.8、+5.7、+0.6pct。**分燃料类型看，**2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 L2 级及以上渗透率分别为 76.2%、83.1%、99.0%、67.3%，同比分别变动+10.4、+3.7、-0.5、+7.9pct，环比分别变动+0.3、-0.4、-0.2、-0.3pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 L2 级及以上渗透率分别为 74.7%、84.0%、99.2%、64.8%，同比分别变动+15.2、+9.6、-0.3、+6.4pct。

图17：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率（分价格区间）

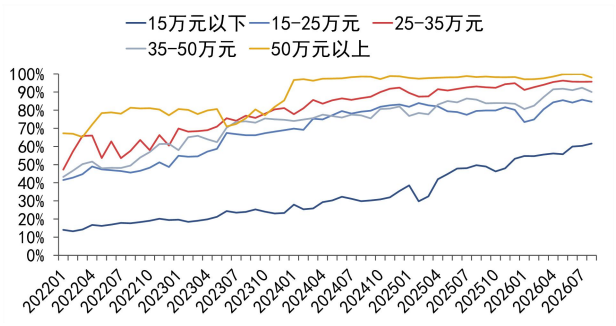
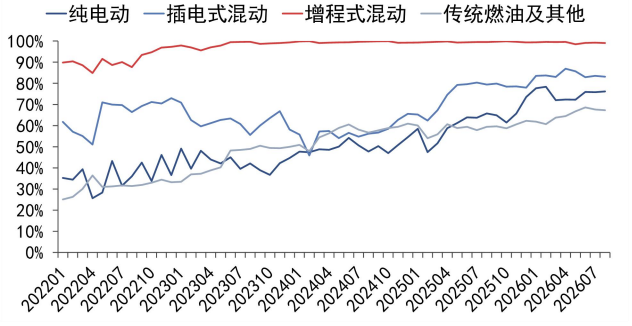


图18：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能驾驶 L2 级及以上渗透率（分燃料类型）



资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

基于功能：2026 年 8 月乘用车 ADAS 各功能渗透率

自动驾驶从 L0-L1-L2-L3-L4，行车端的功能层面从预警-横向或纵向控制-横纵向同时控制（不允许脱手）-横纵向同时控制（有限条件下，允许脱手）-横纵向同时控制（允许驾驶员脱手），泊车端的功能从 APA（L2）-RPA（L2+）-HPA（L3）-AVP（L4），配套的传感器从 1R1V-1R5V-5R5V12UR-5R9V12URXL 进化。

表7：乘用车不同自动驾驶等级所需要的传感器配置

自动驾驶等级	行车功能	控制方向	传感器配置
L0	LDW 车道偏离预警	仅报警，不参与整车控制	1V
	FCW 前向碰撞预警	仅报警，不参与整车控制	1R
	DOW 开门预警	仅报警，不参与整车控制	2R
	RCTA 倒车侧向警告	仅报警，不参与整车控制	2R
	FCTA 前横穿侧向警告	仅报警，不参与整车控制	2R
	AVM 全景环视	360 环视功能	4V
L1	ACC 自适应巡航	单纵向控制	1R
	LCC 车道居中控制	单横向控制	1V
	SAS 速度辅助系统	单纵向控制	1R
	LKA 车道保持辅助	单横向控制	1V
	LCK 车道居中保持	单横向控制	1V
	IE 智慧躲闪（远离大车）	单横向控制	1V
	ELK 紧急车道保持	单横向控制	1V
	AEB 自动紧急制动	紧急介入的安全功能	1R 或 1V
	FCTB 前横穿制动	紧急介入的安全功能	2R
	RCTB 倒车横向制动	紧急介入的安全功能	2R
	MEB 低速紧急制动	紧急介入的安全功能	12UR
L2	TJA 交通拥堵辅助	横纵向同时控制（不允许脱手）	1R1V
	ICA 集成式巡航辅助	横纵向同时控制（不允许脱手）	1R1V
	ICC 智能自适应巡航	横纵向同时控制（不允许脱手）	1R1V
	APA 自动泊车	横纵向同时控制（不允许脱手）	12UR
L2+	HWA 高速公路辅助	横纵向同时控制	5R1V
	ALC 自动变道辅助	横纵向同时控制	5R1V
	NOA/NOP/NGP 高速公路导航	横纵向同时控制（不允许脱手）	5R1V
	RPA 遥控泊车	横纵向同时控制（不允许脱手）	12UR
L3	HWP 高速公路领航	横纵向同时控制（有限条件下，允许脱手）	5R3V
	UNP 城市道路导航辅助驾驶	横纵向同时控制（有限条件下，允许脱手）	5R3V
	TJP 交拥堵领航	横纵向同时控制（有限条件下，允许脱手）	5R3V
	HPP 记忆泊车	横纵向同时控制（有限条件下，允许脱手）	4V12UR
L4	C-Pilot 城市领航	横纵向同时控制（允许驾驶员脱手）	5R9VXL 或在 5R12VXL
	AVP 代客泊车（人不在环）	横纵向同时控制（允许驾驶员脱手）	5V12UR

资料来源：九章智驾，汽车人参考，SAE，汽车之家，国信证券经济研究所整理（注：R 指毫米波雷达，V 指摄像头，UR 指超声波雷达，L 指激光雷达）

乘用车市场，L0 级别，LDW 车道偏离预警、RCTA 倒车侧向警告、AVM 全景环视 2026 年 8 月的渗透率分别为 76.5%、60.2%、73.5%，同比分别变动+7.7、+11.8、+14.8pct，环比分别变动+0.0、+0.2、-0.5pct。L1 级别，ACC 自适应巡航、LKA 车道保持辅助、AEB 自动紧急制动 2026 年 8 月渗透率分别为 77.6%、75.2%、79.5%，同比分别变动+8.0、+8.5、+7.7pct，环比分别变动+0.2、+0.0、+0.0pct。L2 级别，APA 自动泊车 2026 年 8 月渗透率为 56.3%，同比+13.5pct，环比+0.9pct。L2+级别及以上，ALC 转向灯变道、高速 NOA、城区 NOA、HVP 记忆泊车 2026 年 8 月渗透率分别为 42.4%、47.0%、33.1%、18.4%，同比分别变动+12.2、+13.6、+17.2、+11.5pct，环比分别变动-1.2、+0.4、+2.0、+0.5pct。

表8：2026 年 1-8 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况

	2026 年月度渗透率								月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	8 月	8 月	1-8 月累计	累计同比
乘用车行业												
L1 级	9.2%	8.3%	6.6%	5.4%	4.5%	5.2%	4.6%	4.7%	-1pct	0pct	6.0%	0pct
L2 级	39.6%	38.2%	31.6%	29.7%	28.7%	31.0%	29.7%	29.0%	-5pct	-1pct	32.0%	-6pct
L2 级以上	29.7%	30.7%	39.3%	42.9%	44.8%	44.0%	45.5%	46.1%	13pct	1pct	40.7%	16pct
L0 级别功能												
LDW 车道偏离预警	72.5%	71.3%	73.3%	74.7%	74.8%	76.4%	76.6%	76.5%	11pct	1pct	74.6%	9pct
RCTA 倒车侧向警告	50.6%	51.4%	55.3%	57.9%	58.7%	59.8%	60.0%	60.2%	19pct	2pct	56.9%	15pct
AVM 全景环视	63.2%	62.2%	65.6%	70.8%	70.4%	70.9%	74.0%	73.5%	7pct	1pct	69.0%	12pct
L1 级别功能												
ACC 自适应巡航	74.0%	73.7%	74.5%	75.3%	75.7%	77.6%	77.4%	77.6%	12pct	1pct	75.8%	11pct
LKA 车道保持辅助	69.3%	69.0%	70.9%	72.5%	73.5%	75.0%	75.2%	75.2%	11pct	1pct	72.7%	10pct
AEB 自动紧急制动	78.3%	77.1%	77.3%	77.6%	77.7%	79.9%	79.5%	79.5%	10pct	1pct	78.4%	10pct
L2 级别功能												
APA 自动泊车	41.2%	41.3%	48.7%	52.8%	54.3%	54.1%	55.5%	56.3%	18pct	2pct	50.8%	15pct
L2+级别及以上功能												
HWA 高速辅助驾驶	28.3%	27.3%	35.4%	40.9%	41.4%	40.8%	43.6%	42.4%	19pct	2pct	37.8%	16pct
NOA-高速 NOA	31.2%	32.6%	40.1%	43.4%	45.2%	44.6%	46.6%	47.0%	20pct	3pct	41.6%	17pct
NOA-urban 城区 NOA	18.9%	19.4%	22.6%	24.8%	29.1%	28.8%	31.1%	33.1%	5pct	1pct	26.2%	14pct
HVP 记忆泊车	8.6%	9.5%	12.3%	15.4%	16.4%	16.4%	17.8%	18.4%	5pct	1pct	14.5%	10pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表9：2025 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况

	2025 年渗透率											月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
乘用车行业																
L1 级	6.4%	5.3%	5.5%	5.5%	5.9%	6.6%	6.1%	5.7%	5.8%	6.0%	5.6%	6.2%	1pct	1pct	5.9%	0pct
L2 级	47.0%	38.8%	39.3%	39.7%	37.0%	36.4%	35.0%	33.6%	32.0%	31.9%	29.6%	31.7%	-13pct	2pct	35.6%	-7pct
L2 级以上	15.2%	16.2%	18.5%	24.3%	28.1%	29.7%	30.4%	33.1%	34.7%	33.0%	38.3%	39.5%	23pct	1pct	29.2%	15pct
L0 级别功能																
LDW 车道偏离预警	65.2%	56.9%	59.9%	66.2%	67.2%	68.2%	67.5%	68.8%	68.9%	67.0%	69.9%	73.7%	10pct	4pct	67.1%	8pct
RCTA 倒车侧向警告	34.7%	33.8%	37.0%	42.8%	44.9%	46.8%	46.6%	48.4%	49.8%	48.3%	52.5%	55.4%	21pct	3pct	45.8%	16pct
AVM 全景环视	56.5%	51.2%	51.7%	57.1%	57.9%	56.9%	57.4%	58.7%	59.5%	60.4%	61.7%	66.2%	11pct	5pct	58.3%	7pct
L1 级别功能																
ACC 自适应巡航	63.5%	55.1%	58.6%	65.2%	67.7%	69.1%	68.4%	69.6%	69.5%	68.1%	70.7%	74.2%	12pct	3pct	67.2%	10pct
LKA 车道保持辅助	62.1%	55.0%	57.8%	64.0%	65.1%	66.0%	65.4%	66.7%	66.7%	65.0%	67.9%	71.3%	10pct	3pct	64.9%	8pct
AEB 自动紧急制动	68.0%	59.8%	63.0%	69.2%	70.5%	72.0%	70.8%	71.8%	71.9%	70.6%	73.2%	77.2%	11pct	4pct	70.3%	7pct
L2 级别功能																
APA 自动泊车	27.3%	26.0%	29.2%	35.9%	39.2%	40.4%	40.0%	42.9%	44.8%	42.5%	47.0%	48.0%	21pct	1pct	39.4%	15pct
L2+级别及以上功能																
ALC 转向灯变道	13.2%	13.9%	14.6%	22.5%	26.0%	26.7%	28.1%	30.2%	31.5%	31.7%	34.6%	35.4%	22pct	1pct	26.5%	15pct
高速 NOA	14.8%	16.0%	17.8%	24.4%	28.5%	29.9%	30.5%	33.4%	35.2%	33.8%	38.9%	40.1%	25pct	1pct	29.5%	16pct
城区 NOA	8.9%	9.4%	10.9%	11.2%	12.6%	12.5%	13.3%	14.2%	15.8%	16.2%	20.6%	22.8%	13pct	2pct	14.4%	6pct
HVP 记忆泊车	2.0%	2.7%	2.8%	3.9%	4.6%	5.1%	5.9%	6.9%	8.2%	8.3%	9.2%	10.2%	8pct	1pct	6.1%	4pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表10：2024 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况

	2024 年渗透率											月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
乘用车行业																
L1 级	9.6%	8.8%	7.2%	6.8%	6.3%	6.4%	6.6%	6.2%	6.3%	4.7%	5.1%	4.9%	-3pct	0pct	6.4%	-4pct
L2 级	43.1%	38.5%	41.5%	43.3%	42.9%	44.0%	42.4%	41.1%	41.7%	43.3%	43.0%	45.2%	4pct	2pct	42.8%	5pct

L2 级以上	9.6%	11.6%	14.0%	12.9%	14.6%	16.8%	15.8%	15.0%	16.0%	13.9%	16.0%	16.4%	6pct	0pct	14.6%	5pct
L0 级别功能																
LDW 车道偏离预警	55.7%	53.1%	57.5%	58.0%	59.3%	62.5%	60.0%	57.8%	59.2%	58.7%	60.7%	63.9%	10pct	3pct	59.3%	9pct
RCTA 倒车侧向警告	23.2%	21.9%	23.9%	27.1%	27.3%	30.1%	30.2%	29.1%	30.7%	32.7%	33.4%	34.6%	10pct	1pct	29.4%	7pct
AVM 全景环视	44.6%	44.0%	46.0%	48.4%	48.2%	50.5%	52.3%	51.6%	53.2%	54.3%	54.7%	55.2%	14pct	1pct	50.9%	11pct
L1 级别功能																
ACC 自适应巡航	51.7%	49.6%	55.3%	55.9%	56.8%	59.8%	58.3%	57.4%	58.6%	58.0%	59.8%	62.2%	14pct	2pct	57.4%	55pct
LKA 车道保持辅助	52.8%	50.1%	55.5%	56.2%	57.5%	60.7%	58.3%	56.2%	57.7%	57.2%	59.1%	61.6%	10pct	2pct	57.3%	11pct
AEB 自动紧急制动	61.8%	58.4%	62.3%	62.3%	63.2%	66.3%	64.5%	61.9%	63.5%	61.6%	63.8%	66.1%	6pct	2pct	63.2%	6pct
L2 级别功能																
APA 自动泊车	19.8%	20.5%	23.5%	22.5%	23.8%	26.0%	24.7%	23.5%	25.1%	22.5%	25.4%	26.5%	10pct	1pct	23.8%	7pct
L2+级别及以上功能																
ALC 转向灯变道	6.7%	7.7%	9.2%	9.8%	10.3%	13.2%	13.1%	11.5%	12.5%	12.1%	12.9%	13.4%	7pct	0pct	11.3%	5pct
高速 NOA	7.6%	9.9%	12.2%	11.4%	13.1%	15.2%	14.4%	13.7%	14.7%	13.0%	15.0%	15.3%	7pct	0pct	13.2%	6pct
城区 NOA	5.2%	7.0%	8.3%	7.4%	8.9%	10.2%	9.4%	8.9%	10.0%	8.4%	10.2%	10.2%	7pct	0pct	8.8%	4pct
HVP 记忆泊车	0.5%	0.8%	1.0%	2.0%	2.1%	2.5%	2.5%	2.1%	2.1%	2.3%	2.3%	2.3%	2pct	0pct	1.9%	1pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表11：2023 年 1-12 月乘用车不同自动驾驶等级功能渗透率及同比情况

	月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月累计	累计同比
乘用车行业																
L1 级	12.9%	12.5%	12.2%	13.6%	12.7%	11.1%	11.0%	10.6%	10.5%	10.0%	10.3%	10.10%	-1pct	0pct	11.30%	0pct
L2 级及以上	32.3%	33.2%	35.6%	34.8%	35.0%	39.2%	37.6%	38.4%	37.9%	38.9%	40.8%	41.40%	8pct	0pct	37.60%	8pct
L0 级别功能																
LDW 车道偏离预警	43.5%	44.0%	46.6%	47.2%	47.4%	52.0%	50.7%	51.3%	51.2%	51.6%	53.9%	54.30%	11pct	0pct	50.1%	11pct
RCTA 倒车侧向警告	19.8%	19.1%	19.7%	20.4%	20.8%	21.7%	22.1%	21.8%	22.4%	24.0%	25.2%	24.70%	5pct	-1pct	22.1%	5pct
AVM 全景环视	39.3%	37.2%	36.8%	38.7%	39.0%	39.4%	40.8%	39.1%	39.5%	41.7%	41.6%	41.60%	7pct	0pct	39.7%	9pct
L1 级别功能																
ACC 自适应巡航	3.5%	3.7%	3.4%	3.8%	3.3%	2.0%	1.9%	1.8%	1.7%	1.8%	1.8%	1.60%	-2pct	0pct	2.4%	-2pct
LKA 车道保持辅助	38.8%	40.0%	42.6%	42.9%	43.3%	48.8%	47.8%	48.4%	48.0%	48.7%	51.0%	51.20%	12pct	0pct	46.6%	12pct
AEB 自动紧急制动	53.6%	53.5%	55.7%	56.1%	55.5%	58.7%	57.5%	57.9%	57.5%	57.4%	59.8%	59.70%	8pct	0pct	57.3%	9pct
L2 级别功能																
APA 自动泊车	16.0%	16.7%	16.5%	17.0%	16.5%	16.0%	17.2%	16.8%	16.3%	16.5%	17.3%	16.30%	2pct	-1pct	16.60%	2pct
L2+级别功能																
HWA 高速辅助驾驶	22.5%	22.2%	22.9%	23.6%	24.0%	21.2%	20.8%	20.3%	21.2%	22.7%	22.1%	22.30%	-3pct	0pct	22.2%	1pct
NOA-高速 NOA	5.2%	6.1%	8.0%	6.1%	5.8%	7.6%	6.6%	8.0%	7.0%	6.9%	9.2%	8.6%	1pct	1pct	12.5%	6pct
NOA-urban 城区 NOA	1.6%	1.7%	1.6%	1.5%	1.4%	1.5%	2.1%	2.3%	2.2%	2.3%	2.7%	2.9%		1pct	8.4%	7pct
RPA 遥控泊车	12.7%	13.7%	15.1%	12.5%	12.9%	13.2%	13.2%	12.8%	12.7%	12.8%	12.2%	11.90%	2pct	0pct	12.9%	5pct
L3 级别功能																
HPP 记忆泊车	0.8%	0.8%	0.8%	0.7%	0.8%	0.9%	1.3%	1.3%	1.4%	1.6%	1.6%	1.50%	1pct	0pct	1.20%	0pct

资料来源：高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

1）L0 级别各功能渗透率：

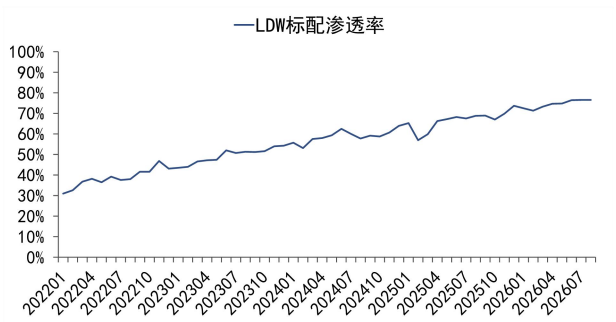
- **LDW 车道偏离预警配置情况**

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 LDW 功能的渗透率为 76.5%，同比+7.7pct，环比+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 LDW 功能的渗透率为 74.6%，同比+9.3pct。

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 LDW 渗透率分别为 62.1%、85.7%、97.5%、99.5%、100.0%，同比分别变动+11.6、+4.3、+3.6、-0.1、+0.6pct，环比分别变动+1.2、-1.2、

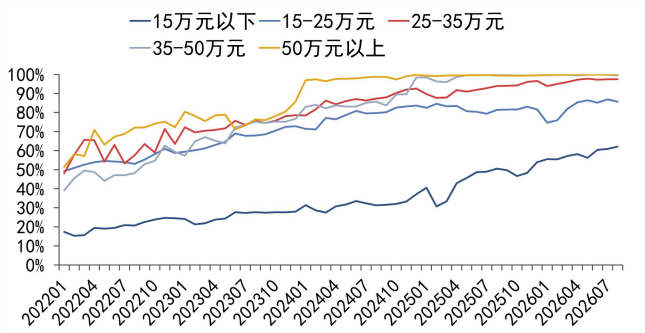
+0.1、-0.3、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 LDW 渗透率分别为 58.5%、82.9%、96.5%、99.7%、99.9%，同比分别变动+15.3、+1.1、+5.5、+1.1、+0.4pct。

图19：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图20：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能分价格区间渗透率

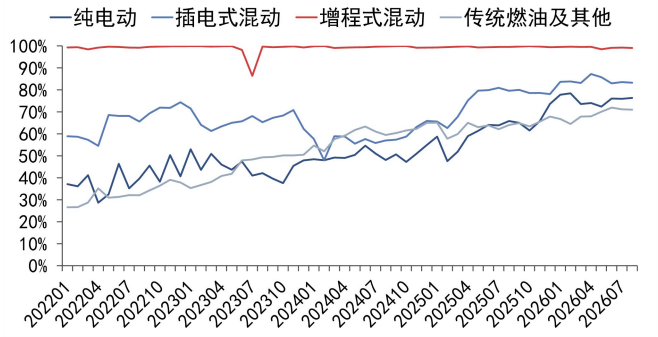


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 LDW 渗透率分别为 76.4%、83.2%、99.0%、71.0%，同比分别变动+10.5、+3.6、-0.5、+7.0pct，环比分别变动+0.4、-0.3、-0.2、-0.1pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 LDW 渗透率分别为 75.2%、84.1%、99.2%、68.7%，同比分别变动+15.6、+9.3、-0.3、+5.8pct。

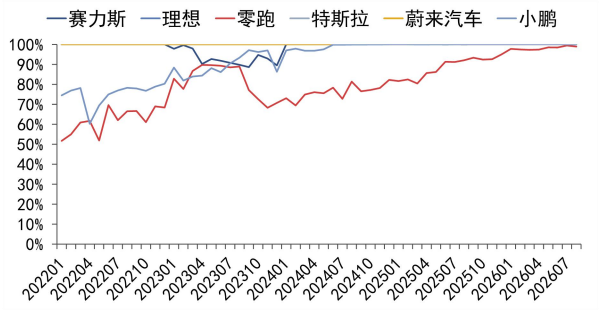
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 LDW 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.9%、100.0%、100.0%、99.9%、99.8%，同比分别变动+0、+0.0、+6.9、+0、+0、-0.1、-0.2pct，环比分别变动+0、+0.0、-0.5、+0、+0、-0.1、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 LDW 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.4%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、+11.0、+0、+0.0、+0.0、+0.0pct。

图21：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图22：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能新势力渗透率



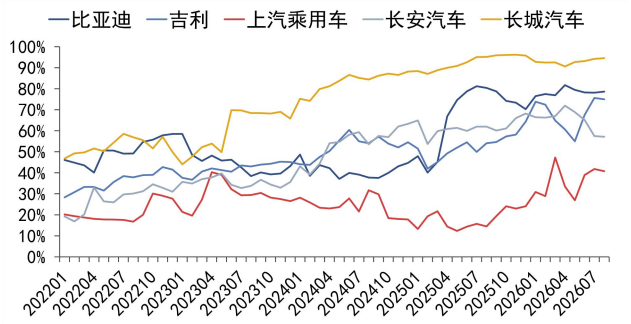
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 LDW 渗透率分别为 78.7%、75.0%、40.8%、57.2%、94.6%，同比分别变动-1.7、+20.9、+26.3、-4.8、-0.6pct，环比分别变动+0.6、-0.7、-1.0、-0.3、+0.3pct。

2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 LDW 渗透率分别为 78.6%、68.1%、36.3%、65.0%、92.9%，同比分别变动+12.2、+17.8、+20.7、+4.1、+1.7pct。

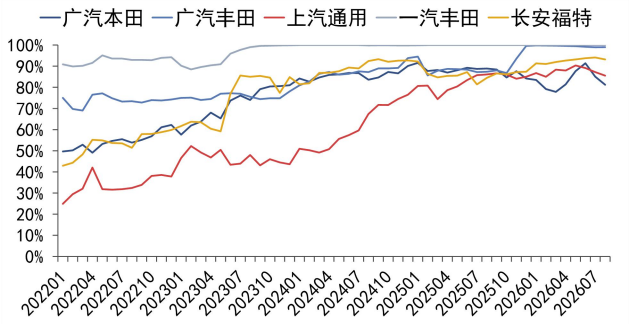
合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 LDW 渗透率分别为 81.2%、99.0%、85.5%、100.0%、93.2%，同比分别变动-7.7、+11.6、-0.6、+0、+8.7pct，环比分别变动-3.8、+0.1、-1.7、+0、-0.9pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 LDW 渗透率分别为 83.6%、99.4%、87.5%、100.0%、92.5%，同比分别变动-5.3、+10.9、+6.3、+0.0、+6.3pct。

图23：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图24：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 LDW 功能合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

2）L1 级别各功能渗透率：

- **AVM 全景环视配置情况**

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 AVM 功能的渗透率为 73.5%，同比+14.8pct，环比-0.5pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 AVM 功能的渗透率为 69.0%，同比+12.9pct。

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 AVM 渗透率分别为 72.2%、70.5%、70.8%、94.6%、98.6%，同比分别变动+19.5、+10.3、+12.1、+8.1、+2.1pct，环比分别变动+1.1、-2.0、-1.7、-0.3、-1.4pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 AVM 渗透率分别为 66.7%、65.8%、68.6%、91.9%、98.7%，同比分别变动+17.6、+7.4、+11.1、+11.0、+2.9pct。

图25：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能渗透率

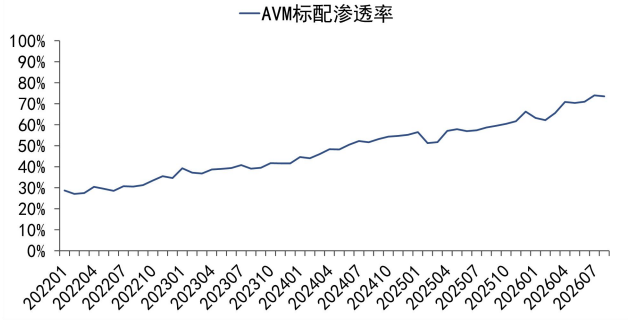
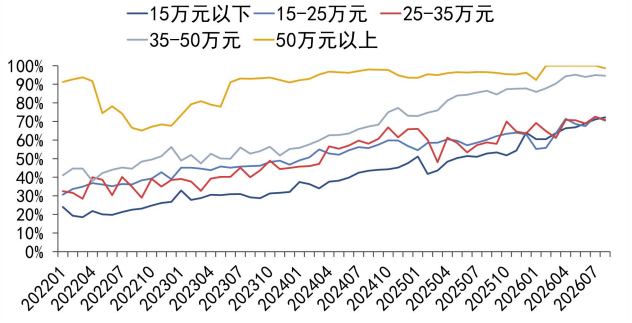


图26：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能分价格区间渗透率



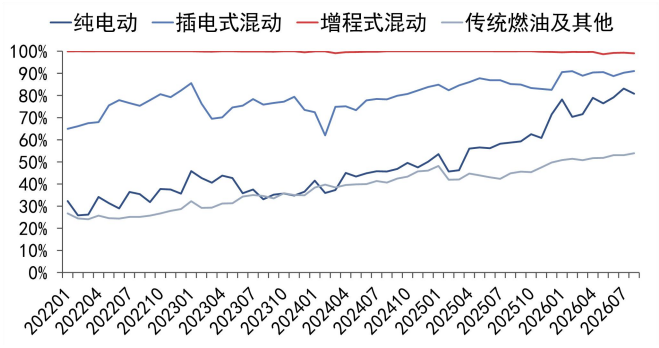
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 AVM 渗透率分别为 80.8%、91.1%、99.0%、53.9%，同比分别变动+22.1、+5.9、-0.9、+9.1pct，环比分别变动-2.3、+0.7、-0.3、+0.8pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 AVM 渗透率分别为 78.0%、90.1%、99.3%、51.9%，同比分别变动+23.7、+4.4、-0.7、+7.9pct。

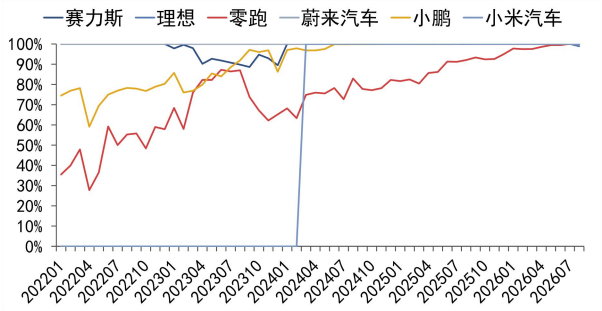
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 AVM 渗透率分别为 100.0%、98.9%、99.7%、100.0%、99.9%、99.8%，同比分别变动+0、-1.1、+7.6、+0、-0.1、-0.2pct，环比分别变动+0、-1.1、-0.3、+0、-0.1、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 AVM 渗透率分别为 100.0%、99.8%、99.1%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、-0.2、+11.7、+0.0、+0.0、+0.0pct。

图27：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图28：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能新势力渗透率

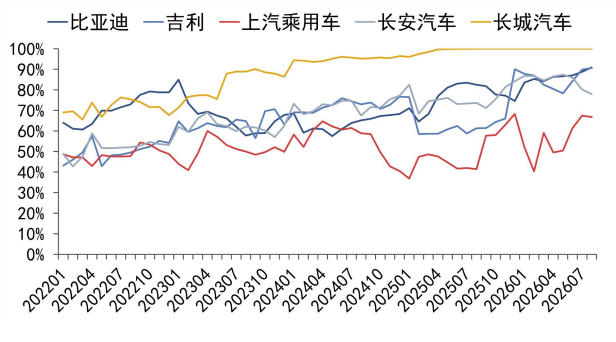


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 AVM 渗透率分别为 90.9%、90.6%、66.8%、77.9%、100.0%，同比分别变动+8.4、+29.3、+25.3、+4.3、+0.0pct，环比分别变动+2.1、+0.7、-0.6、-2.2、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 AVM 渗透率分别为 87.1%、85.1%、56.4%、84.4%、100.0%，同比分别变动+9.8、+23.0、+12.6、+9.6、+1.0pct。

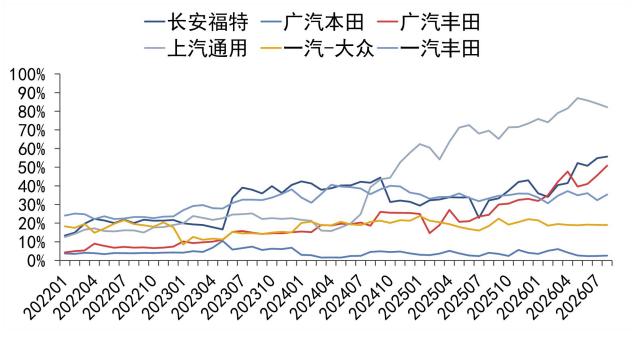
合资品牌方面，2026 年 8 月，长安福特、广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 AVM 渗透率分别为 55.7%、2.6%、50.8%、82.2%、19.0%、35.4%，同比分别变动+23.5、-1.6、+26.3、+12.6、+0.5、+2.1pct，环比分别变动+0.9、+0.1、+5.2、-1.9、+0.0、+3.0pct。2026 年 1-8 月累计，长安福特、广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 AVM 渗透率分别为 44.3%、3.6%、41.5%、80.8%、19.5%、34.4%，同比分别变动+13.0、+0.2、+19.3、+15.3、+0.2、+0.5pct。

图29：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图30：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AVM 功能合资品牌渗透率



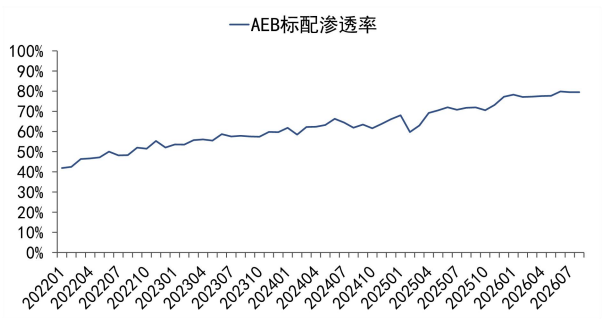
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **AEB 自动紧急制动配置情况**

从渗透率看，2026 年 8 月，乘用车标配 AEB 功能的渗透率为 79.5%，同比+7.7pct，环比+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 AEB 功能的渗透率为 78.4%，同比+9.9pct。

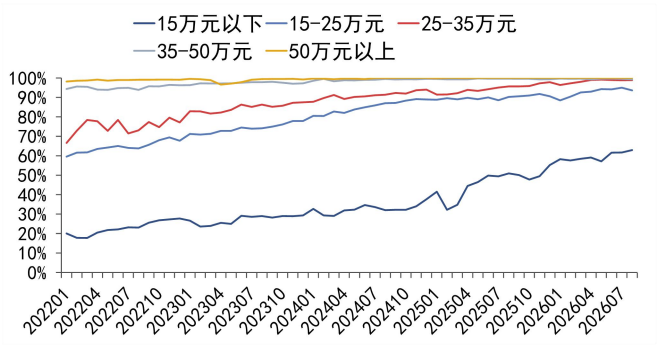
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 AEB 渗透率分别为 62.9%、93.6%、98.9%、99.3%、100.0%，同比分别变动+12.0、+3.4、+3.3、-0.3、+0.0pct，环比分别变动+1.3、-1.4、+0.1、-0.2、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 AEB 渗透率分别为 59.7%、92.7%、98.3%、99.5%、100.0%，同比分别变动+15.6、+3.3、+4.7、+0.0、+0.0pct。

图31：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图32：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能分价格区间渗透率



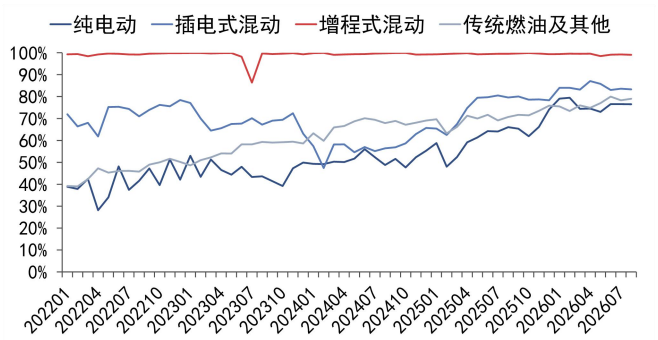
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 AEB 渗透率分别为 76.5%、83.3%、99.0%、79.0%，同比分别变动+10.5、+3.7、-0.5、+8.3pct，环比分别变动-0.1、-0.3、-0.2、+0.7pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 AEB 渗透率分别为 75.9%、84.2%、99.2%、76.7%，同比分别变动+16.0、+9.6、-0.3、+7.4pct。

分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、

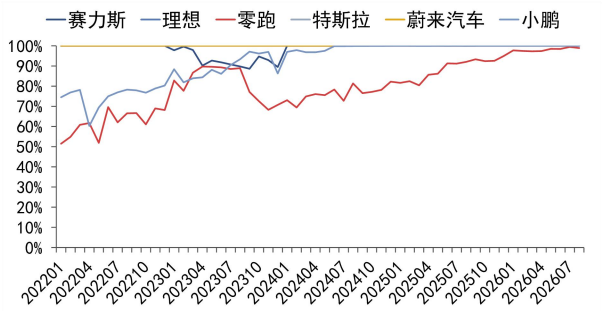
小鹏、小米汽车标配 AEB 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.9%、100.0%、100.0%、99.9%、99.8%，同比分别变动+0、+0.0、+6.9、+0、+0、-0.1、-0.2pct，环比分别变动+0、+0.0、-0.5、+0、+0、-0.1、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 AEB 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.4%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、+11.0、+0、+0.0、+0.0、+0.0pct。

图33：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图34：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能新势力渗透率

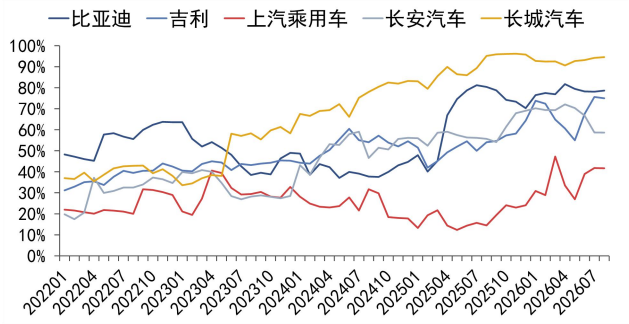


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 AEB 渗透率分别为 78.7%、75.0%、41.7%、58.6%、94.6%，同比分别变动-1.7、+20.9、+27.2、+3.0、-0.6pct，环比分别变动+0.6、-0.7、-0.1、-0.1、+0.3pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 AEB 渗透率分别为 78.6%、68.1%、36.5%、66.8%、92.9%，同比分别变动+12.2、+17.8、+20.8、+10.3、+5.7pct。

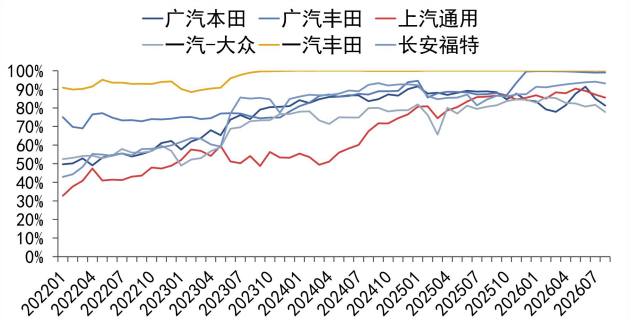
合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配 AEB 渗透率分别为 81.2%、99.0%、85.5%、77.8%、100.0%、93.2%，同比分别变动-7.7、+11.6、-0.6、-2.9、+0、+8.7pct，环比分别变动-3.8、+0.1、-1.7、-3.9、+0、-0.9pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配 AEB 渗透率分别为 83.6%、99.4%、87.5%、82.5%、100.0%、92.5%，同比分别变动-5.3、+10.9、+6.2、+4.6、+0.0、+6.3pct。

图35：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图36：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 AEB 功能合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

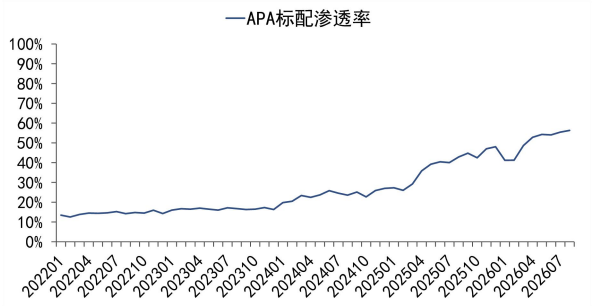
3）L2 级别各功能渗透率：

- **APA 自动泊车配置情况**

从渗透率看，2026 年 8 月，乘用车标配 APA 功能的渗透率为 56.3%，同比+13.5pct，环比+0.9pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 APA 功能的渗透率为 50.8%，同比+15.2pct。

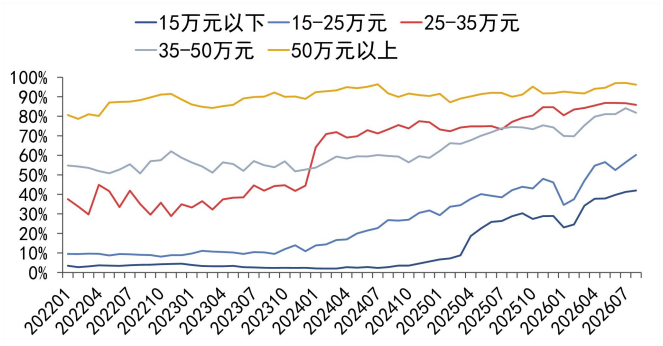
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 APA 渗透率分别为 42.0%、60.2%、85.9%、81.9%、96.2%，同比分别变动+13.2、+18.0、+8.7、+7.4、+6.2pct，环比分别变动+0.8、+3.8、-0.9、-2.3、-1.0pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 APA 渗透率分别为 35.7%、50.1%、85.0%、77.6%、94.9%，同比分别变动+17.0、+13.0、+10.4、+8.5、+4.1pct。

图37：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图38：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能分价格区间渗透率

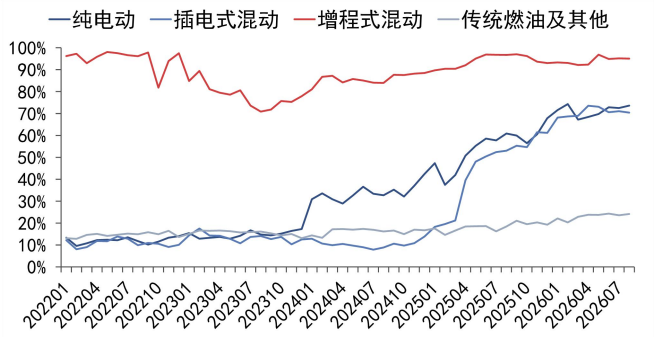


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 APA 渗透率分别为 73.6%、70.4%、95.0%、24.1%，同比分别变动+12.7、+17.4、-1.7、+5.7pct，环比分别变动+1.1、-0.6、-0.1、+0.6pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 APA 渗透率分别为 71.1%、70.7%、94.3%、23.0%，同比分别变动+18.9、+31.1、+0.3、+5.5pct。

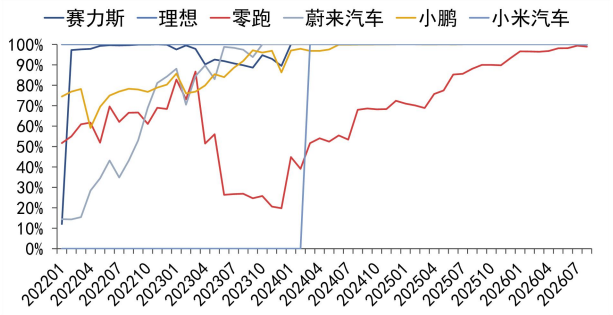
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 APA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.9%、100.0%、100.0%、99.8%，同比分别变动+0、+0.0、+10.8、+0、+0.0、-0.2pct，环比分别变动+0、+0.0、-0.5、+0、+0.0、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 APA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、98.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、+18.5、+0、+0.0、+0.0pct。

图39：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图40：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能新势力渗透率

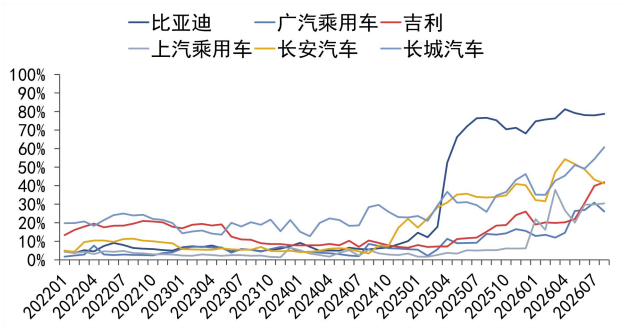


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 APA 渗透率分别为 78.7%、26.1%、41.8%、30.4%、41.2%、60.7%，同比分别变动+2.1、+12.1、+26.7、+25.2、+7.6、+34.8pct，环比分别变动+0.8、-4.8、+2.0、+0.6、-2.1、+6.4pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 APA 渗透率分别为 78.1%、20.2%、27.1%、27.0%、44.4%、46.7%，同比分别变动+26.3、+11.9、+16.8、+23.4、+14.6、+18.0pct。

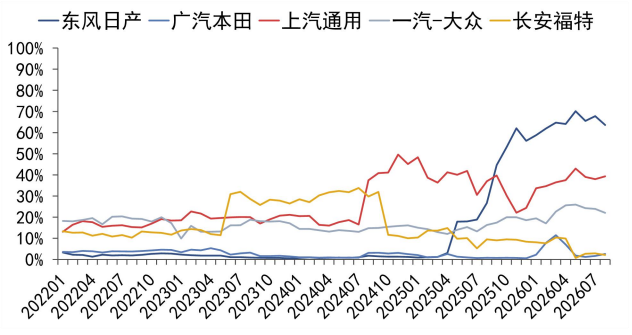
合资品牌方面，2026 年 8 月，东风日产、广汽本田、上汽通用、一汽-大众、长安福特标配 APA 渗透率分别为 63.6%、2.6%、39.3%、22.0%、2.1%，同比分别变动+36.9、+1.8、+2.3、+5.7、-7.4pct，环比分别变动-4.2、+0.9、+1.4、-1.9、-0.8pct。2026 年 1-8 月累计，东风日产、广汽本田、上汽通用、一汽-大众、长安福特标配 APA 渗透率分别为 64.0%、4.3%、37.4%、22.2%、6.0%，同比分别变动+50.9、+3.0、-2.1、+8.0、-4.7pct。

图41：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图42：2022 年 1 月-2026 年 8 月标配 APA 功能合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

4）L2+级别各功能渗透率：

- **高速 NOA 配置情况**

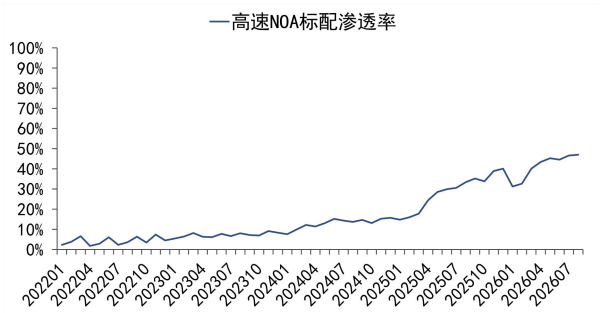
此处高速 NOA 渗透率测算口径为（乘用车标配+选配+硬件预装并通过 OTA 实现高速 NOA 功能车型的上险量）/乘用车整体险量。

从渗透率看，2026 年 8 月，乘用车标配高速 NOA 功能的渗透率为 47.0%，同比

+13.6pct，环比+0.4pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配高速 NOA 功能的渗透率为 41.6%，同比+16.7pct。

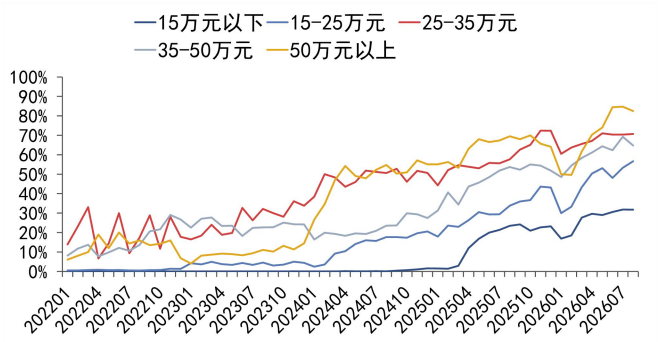
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配高速 NOA 渗透率分别为 31.7%、56.7%、70.7%、64.8%、82.5%，同比分别变动+8.2、+22.9、+13.0、+11.1、+13.0pct，环比分别变动-0.1、+3.4、+0.3、-4.5、-2.3pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配高速 NOA 渗透率分别为 27.5%、46.2%、67.4%、59.9%、72.2%，同比分别变动+14.5、+19.3、+13.7、+16.1、+8.9pct。

图43：2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 功能渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图44：2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配高速 NOA 渗透率分别为 63.9%、69.3%、92.8%、10.9%，同比分别变动+9.9、+19.1、+5.7、+6.5pct，环比分别变动+0.5、-1.2、-0.4、+0.3pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配高速 NOA 渗透率分别为 63.3%、69.0%、90.8%、9.8%，同比分别变动+20.1、+34.1、+7.4、+5.9pct。

分品牌看，自主品牌方面，2026 年 8 月，北汽新能源、奇瑞、比亚迪、广汽埃安、吉利、长安汽车、长城汽车标配高速 NOA 渗透率分别为 38.9%、26.5%、78.6%、48.8%、37.4%、37.9%、56.1%，同比分别变动+21.2、+14.3、+3.0、+42.4、+24.8、+15.0、+36.4pct，环比分别变动+6.0、-3.1、+0.6、-9.0、+1.9、-2.8、+9.5pct。2026 年 1-8 月累计，北汽新能源、奇瑞、比亚迪、广汽埃安、吉利、长安汽车、长城汽车标配高速 NOA 渗透率分别为 39.6%、18.4%、78.2%、45.0%、30.2%、41.5%、34.1%，同比分别变动+22.4、+7.2、+29.4、+37.5、+23.7、+24.8、+18.6pct。

图45：2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 分燃料类型渗透率

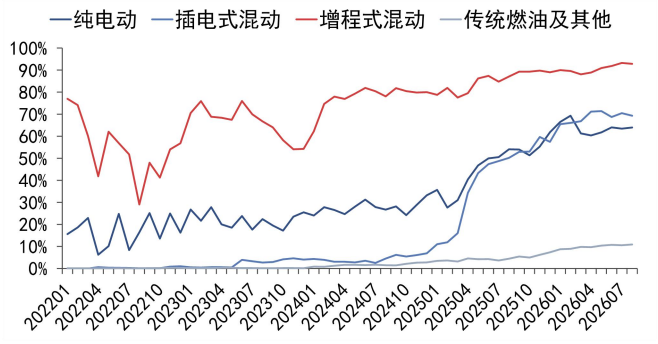
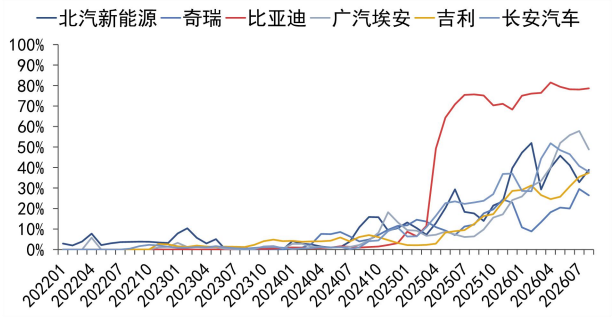


图46：2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 自主品牌渗透率

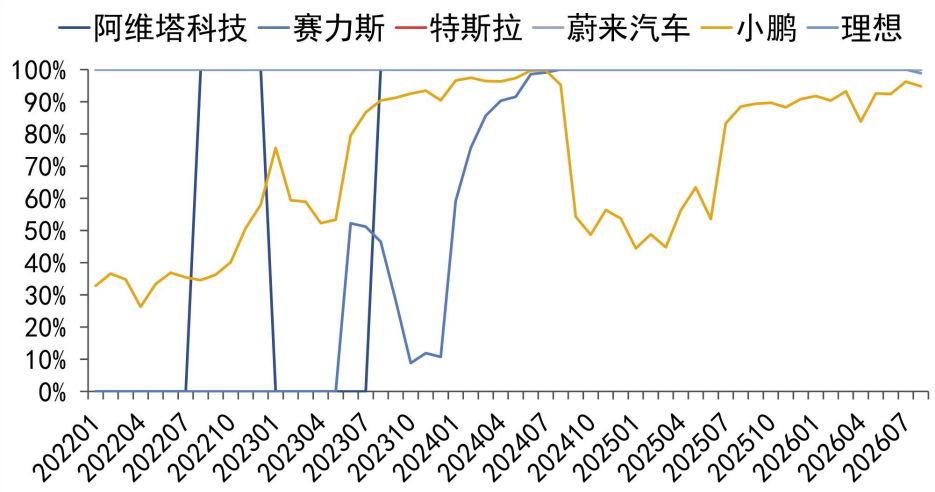


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

新势力方面，2026 年 8 月，阿维塔科技、赛力斯、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、理想、小米汽车标配高速 NOA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、94.8%、98.9%、99.8%，同比分别变动+0、+0、+0、+0、+6.3、-1.1、-0.2pct，环比分别变动+0、+0、+0、+0、-1.4、-1.1、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，阿维塔科技、赛力斯、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、理想、小米汽车标配高速 NOA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、92.1%、99.8%、100.0%，同比分别变动+0、+0、+0、+0.0、+31.1、-0.2、+0.0pct。

图47：2022 年 1 月-2026 年 8 月高速 NOA 新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

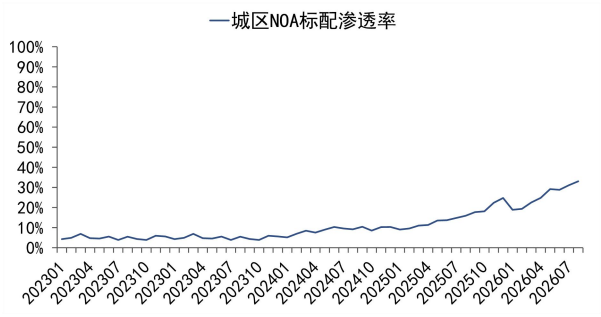
- **城区 NOA 配置情况**

此处城区 NOA 渗透率测算口径为（乘用车标配+选配+硬件预装并通过 OTA 实现城区 NOA 功能车型的上险量）/乘用车整体险量。

从渗透率看，2026 年 8 月，乘用车标配城区 NOA 功能的渗透率为 33.1%，同比+17.2pct，环比+2.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配城区 NOA 功能的渗透率为 26.2%，同比+13.7pct。

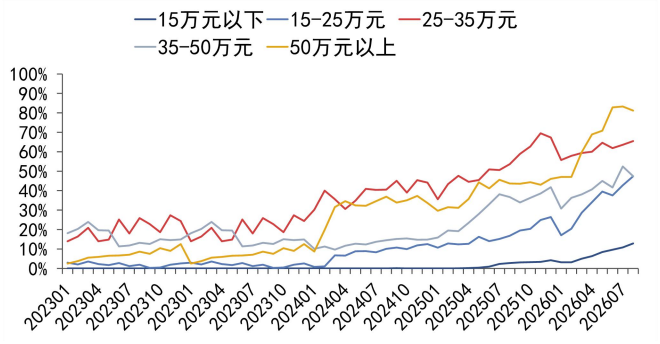
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配城区 NOA 渗透率分别为 12.9%、47.4%、65.5%、47.4%、81.1%，同比分别变动+10.1、+30.6、+11.9、+10.7、+37.4pct，环比分别变动+2.0、+4.6、+1.9、-5.0、-2.1pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配城区 NOA 渗透率分别为 7.7%、33.8%、61.0%、41.1%、70.3%，同比分别变动+6.8、+19.8、+14.1、+13.9、+31.5pct。

图48：2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 功能渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图49：2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 分价格区间渗透率

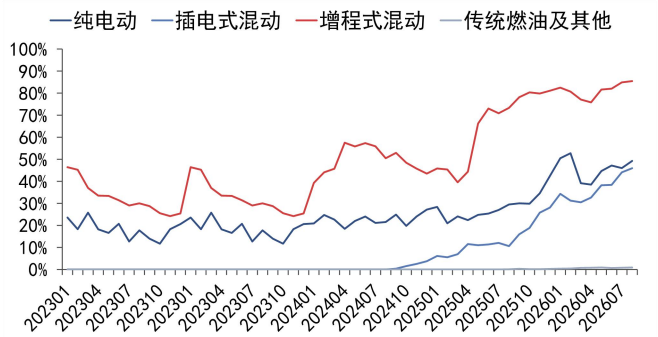


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配城区 NOA 渗透率分别为 49.2%、46.0%、85.5%、0.9%，同比分别变动+19.7、+35.4、+12.1、+0.8pct，环比分别变动+3.2、+1.9、+0.6、+0.1pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配城区 NOA 渗透率分别为 45.4%、37.7%、81.4%、0.7%，同比分别变动+19.9、+28.0、+22.0、+0.6pct。

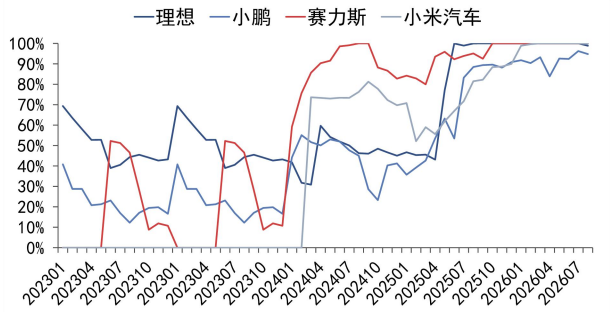
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，理想、小鹏、赛力斯、小米汽车标配城区 NOA 渗透率分别为 98.9%、94.8%、100.0%、99.8%，同比分别变动-1.1、+6.3、+4.9、+18.3pct，环比分别变动-1.1、-1.4、+0、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，理想、小鹏、赛力斯、小米汽车标配城区 NOA 渗透率分别为 99.8%、92.1%、100.0%、99.8%，同比分别变动+30.0、+33.9、+8.2、+34.1pct。

图50：2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图51：2022 年 1 月-2026 年 8 月城区 NOA 新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

感知层：2026 年 8 月乘用车各传感器渗透率

渗透率角度，前视摄像头、前向毫米波雷达、激光雷达 2026 年 8 月的渗透率分别为 74.9%、63.4%、22.1%，同比分别变动+7.1、+6.1、+11.7pct，环比分别变动+0.3、-1.6、-0.1pct；2026 年 1-8 月累计渗透率分别为 72.9%、62.7%、18.9%，同比分别变动+8.1、+8.8、+10.3pct。

表12：2026 年 1-8 月乘用车传感器渗透率及同环比情况

	2026 年月度渗透率								月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	8 月	8 月	1-8 月累计	累计同比
前视摄像头	70.76%	70.02%	71.92%	72.76%	72.96%	74.41%	74.64%	74.91%	7.1pct	0.3pct	72.9%	8.1pct
前向毫米波雷达	61.76%	58.52%	60.74%	63.38%	63.07%	64.51%	64.96%	63.36%	6.1pct	-1.6pct	62.7%	8.8pct
激光雷达	15.71%	14.15%	16.05%	19.15%	21.04%	19.85%	22.16%	22.07%	11.7pct	-0.1pct	18.9%	10.3pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表13：2025 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况

	2025 年月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
前视摄像头	64.2%	57.0%	60.0%	65.8%	66.7%	67.6%	66.8%	67.9%	67.9%	66.1%	69.0%	72.1%	9pct	3pct	66.3%	7pct
前向毫米波雷达	51.7%	45.4%	46.6%	55.5%	57.3%	57.2%	57.2%	57.2%	57.4%	57.5%	58.5%	61.0%	11pct	2pct	55.7%	7pct
激光雷达	6.2%	6.4%	6.1%	8.2%	10.0%	9.7%	10.7%	10.4%	12.2%	14.3%	16.6%	18.5%	12pct	2pct	11.1%	5pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表14：2024 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况

	2024 年月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
前视摄像头	56.8%	53.9%	58.8%	59.1%	60.3%	63.6%	60.6%	58.2%	60.1%	58.8%	60.4%	63.0%	9pct	3pct	59.7%	3pct
前向毫米波雷达	51.0%	48.3%	50.4%	49.7%	49.6%	52.6%	51.6%	48.1%	49.5%	48.6%	49.5%	50.4%	-1pct	1pct	50.0%	0pct
激光雷达	2.9%	3.6%	4.8%	6.1%	6.2%	7.6%	7.4%	6.1%	6.8%	6.4%	6.5%	6.6%	4pct	0pct	6.00%	4pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表15：2023 年 1-12 月乘用车传感器渗透率及同环比情况

	月度渗透率												同比	环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月累计	累计同比
前视摄像头	48.4%	48.9%	51.3%	51.5%	51.6%	56.0%	54.6%	55.1%	54.9%	54.7%	57.0%	56.9%	9pct	0pct	53.9%	9pct
前向毫米波雷达	47.6%	47.6%	50.5%	50.2%	49.1%	51.5%	50.7%	51.4%	51.1%	50.7%	51.4%	51.1%	5pct	0pct	50.4%	7pct
激光雷达	1.7%	1.8%	1.7%	1.6%	1.5%	1.5%	2.2%	2.3%	2.2%	2.3%	2.7%	3.0%	2pct	0pct	2.1%	2pct

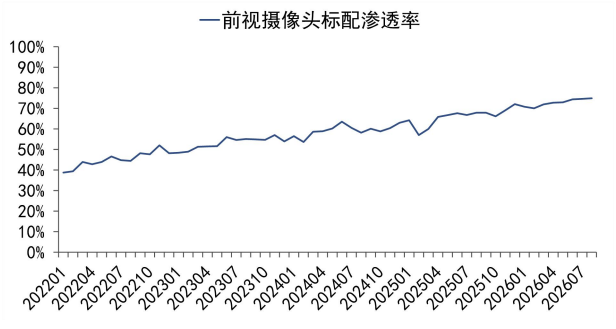
资料来源：高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **前视摄像头**

2026 年 8 月，乘用车标配前视摄像头功能的渗透率为 74.9%，同比+7.1pct，环比+0.3pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配前视摄像头功能的渗透率为 72.9%，同比+8.1pct。

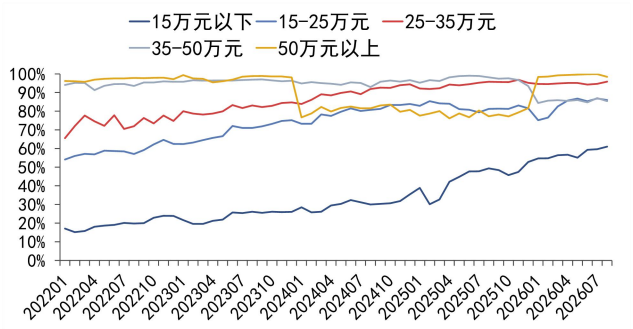
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配前视摄像头渗透率分别为 61.0%、85.9%、95.9%、85.4%、98.5%，同比分别变动+11.7、+4.7、+0.0、-12.8、+21.2pct，环比分别变动+1.4、-0.9、+1.2、-1.6、-1.4pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配前视摄像头渗透率分别为 57.4%、83.2%、94.9%、85.5%、99.2%，同比分别变动+15.2、+1.0、+1.0、-12.2、+21.1pct。

图52：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前视摄像头渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图53：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头分价格区间渗透率

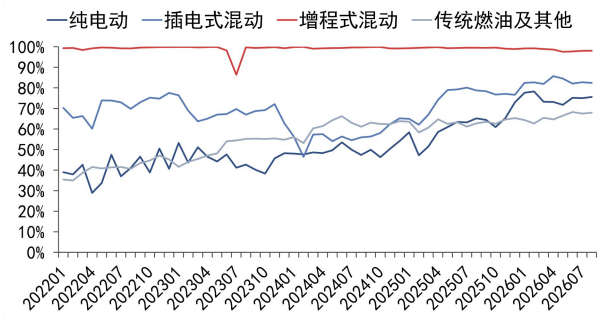


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配前视摄像头渗透率分别为 75.6%、82.5%、98.1%、67.9%，同比分别变动+10.4、+3.7、-1.4、+5.2pct，环比分别变动+0.6、-0.2、+0.1、+0.4pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配前视摄像头渗透率分别为 74.6%、83.1%、98.4%、65.7%，同比分别变动+15.4、+9.0、-1.1、+3.5pct。

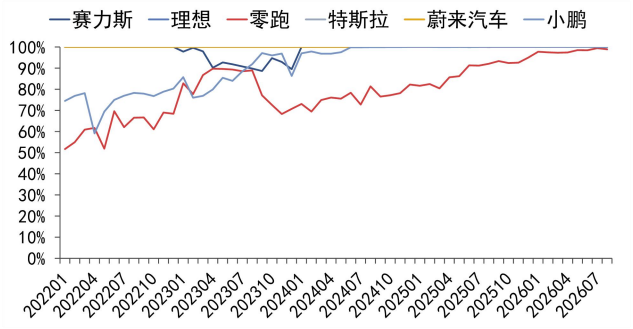
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配前视摄像头渗透率分别为 100.0%、98.9%、98.9%、100.0%、100.0%、99.9%，同比分别变动+0、-1.1、+6.9、+0、+0、-0.1pct，环比分别变动+0、-1.1、-0.5、+0、+0、-0.1pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配前视摄像头渗透率分别为 100.0%、99.8%、98.4%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、-0.2、+11.0、+0、+0.0、+0.0pct。

图54：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图55：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头新势力渗透率



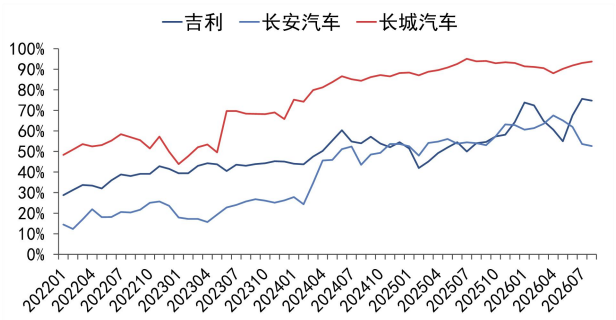
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，吉利、长安汽车、长城汽车标配前视摄像头渗透率分别为 74.7%、52.7%、93.8%，同比分别变动+20.7、-1.4、-0.1pct，环比分别变动-0.9、-0.9、+0.7pct。2026 年 1-8 月累计，吉利、长安汽车、长城汽车标配前视摄像头渗透率分别为 68.0%、60.8%、91.3%，同比分别变动+17.8、+7.2、+0.3pct。

合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配前视摄像头渗透率分别为 81.2%、99.0%、53.7%、100.0%、93.2%，同

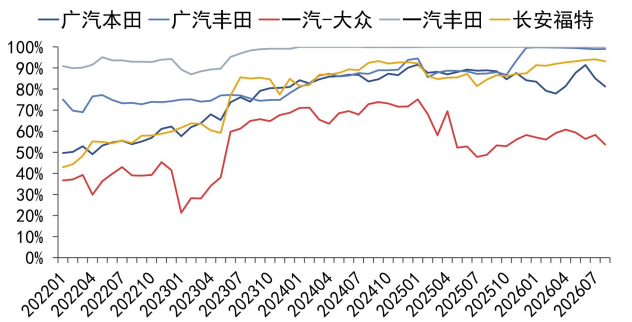
比分别变动-7.7、+11.6、+4.9、+0、+8.7pct，环比分别变动-3.8、+0.1、-4.6、+0、-0.9pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配前视摄像头渗透率分别为 83.6%、99.4%、57.5%、100.0%、92.5%，同比分别变动-5.3、+10.9、-1.5、+0.0、+6.3pct。

图56：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图57：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前视摄像头合资品牌渗透率



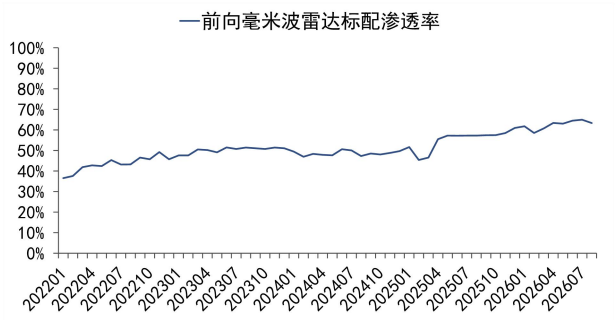
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **前向毫米波雷达**

2026 年 8 月，乘用车标配前向毫米波雷达功能的渗透率为 63.4%，同比+6.1pct，环比-1.6pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配前向毫米波雷达功能的渗透率为 62.7%，同比+8.8pct。

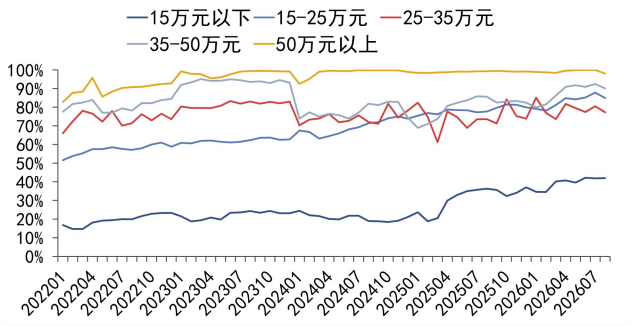
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配前向毫米波雷达渗透率分别为 42.0%、84.9%、77.3%、90.1%、98.1%，同比分别变动+5.6、+7.3、+3.7、+4.4、-1.2pct，环比分别变动+0.1、-2.9、-3.2、-2.4、-1.9pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配前向毫米波雷达渗透率分别为 39.7%、83.3%、79.1%、87.7%、99.2%，同比分别变动+10.2、+5.9、+6.1、+8.3、+0.3pct。

图58：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车前向毫米波雷达渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图59：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达分价格区间渗透率



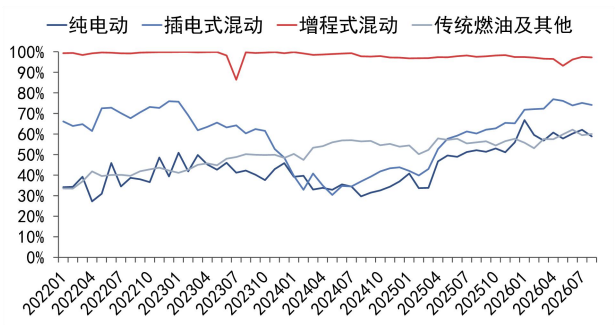
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配前向毫米波雷达渗透率分别为 58.8%、74.1%、97.3%、60.0%，同比分别变动+6.7、+13.9、-0.3、+4.1pct，环比分别变动-3.2、-1.0、-0.2、+0.6pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车

标配前向毫米波雷达渗透率分别为 60.0%、74.2%、96.4%、57.9%，同比分别变动+14.7、+21.2、-1.0、+2.7pct。

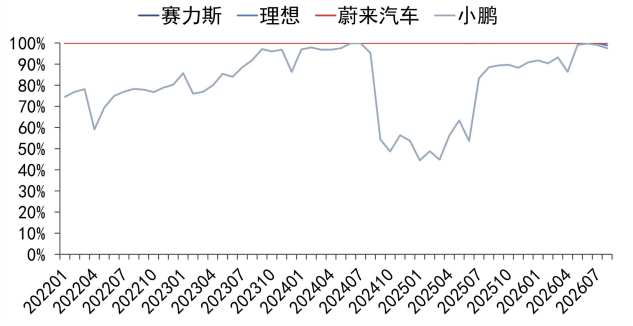
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、蔚来汽车、小鹏标配前向毫米波雷达渗透率分别为 100.0%、98.9%、100.0%、97.5%，同比分别变动+0、-1.1、+0、+9.0pct，环比分别变动+0、-1.1、+0、-1.6pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、蔚来汽车、小鹏标配前向毫米波雷达渗透率分别为 100.0%、99.8%、100.0%、95.4%，同比分别变动+0、-0.2、+0.0、+34.4pct。

图60：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图61：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达新势力渗透率

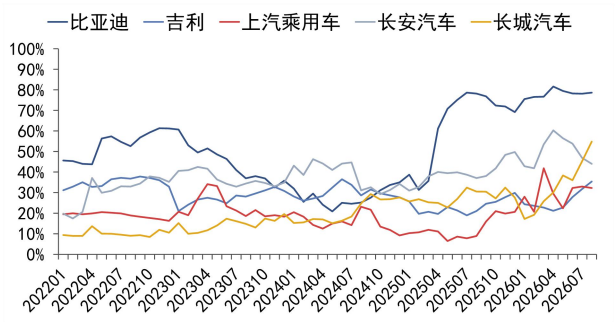


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配前向毫米波雷达渗透率分别为 78.7%、35.4%、32.3%、44.0%、54.8%，同比分别变动+0.5、+14.3、+23.4、+6.9、+24.3pct，环比分别变动+0.6、+3.6、-0.7、-2.9、+9.6pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配前向毫米波雷达渗透率分别为 78.4%、26.4%、30.3%、50.4%、33.4%，同比分别变动+17.4、+5.1、+20.9、+13.2、+6.4pct。

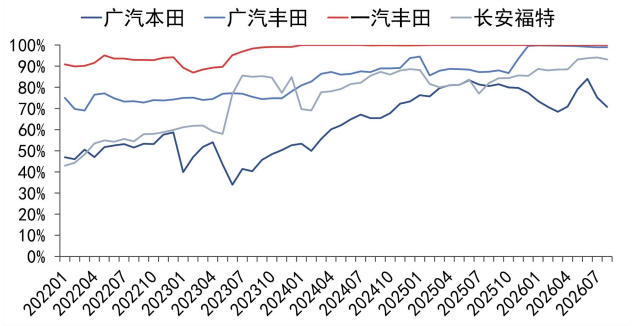
合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、一汽丰田、长安福特标配前向毫米波雷达渗透率分别为 70.8%、99.0%、100.0%、93.2%，同比分别变动-9.8、+11.6、+0、+11.2pct，环比分别变动-4.4、+0.1、+0、-0.9pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、一汽丰田、长安福特标配前向毫米波雷达渗透率分别为 74.3%、99.4%、100.0%、90.6%，同比分别变动-5.6、+10.9、+0.0、+8.5pct。

图62：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图63：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载前向毫米波雷达合资品牌渗透率

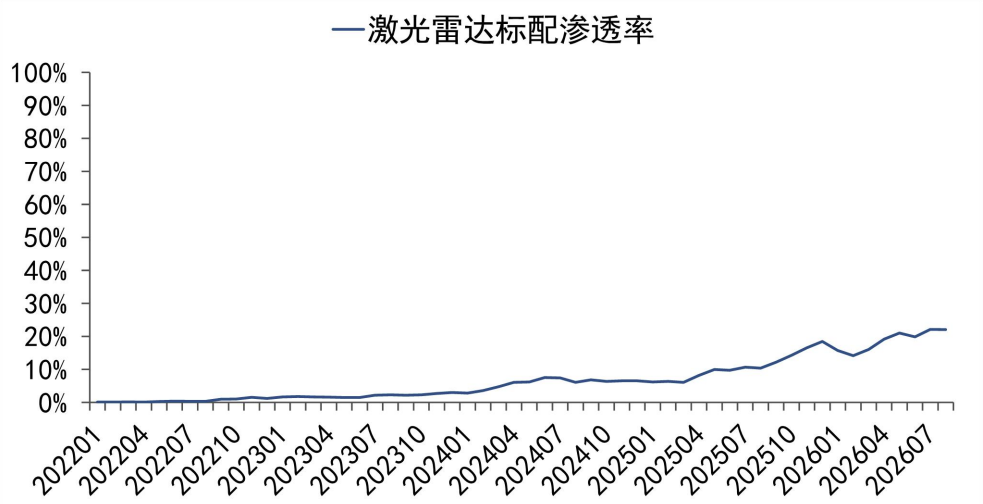


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **激光雷达**

2026 年 8 月，乘用车标配激光雷达功能的渗透率为 22.1%，同比+11.7pct，环比-0.1pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配激光雷达功能的渗透率为 18.9%，同比+10.3pct。

图64：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车激光雷达渗透率

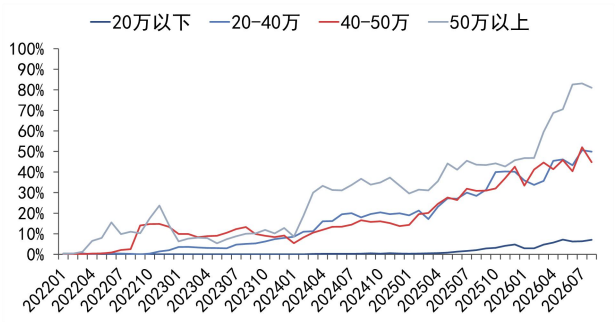


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，20 万以下、20-40 万、40-50 万、50 万以上乘用车标配激光雷达渗透率分别为 7.1%、49.9%、44.8%、81.1%，同比分别变动+5.0、+21.5、+14.0、+37.5pct，环比分别变动+0.7、-0.7、-7.2、-2.0pct。2026 年 1-8 月累计，20 万以下、20-40 万、40-50 万、50 万以上乘用车标配激光雷达渗透率分别为 5.5%、42.8%、42.4%、70.1%，同比分别变动+4.5、+18.3、+18.7、+31.4pct。

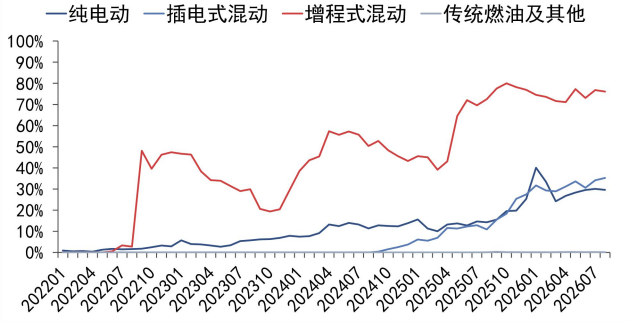
分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配激光雷达渗透率分别为 29.6%、35.3%、76.1%、0.2%，同比分别变动+15.4、+24.4、+3.6、+0.1pct，环比分别变动-0.5、+1.1、-0.7、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配激光雷达渗透率分别为 29.5%、32.1%、74.4%、0.1%，同比分别变动+16.3、+22.1、+16.0、+0.1pct。

图65：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整

图66：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整

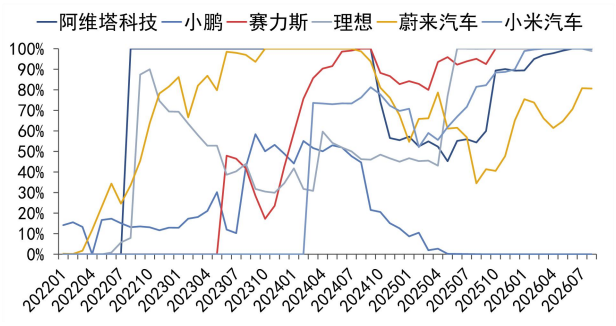
理

理

分品牌看，2026 年 8 月，阿维塔科技、小鹏、赛力斯、理想、蔚来汽车、小米汽车标配激光雷达渗透率分别为 100.0%、0.0%、100.0%、98.9%、80.6%、99.8%，同比分别变动+45.6、-0.1、+4.9、-1.1、+46.1、+18.3pct，环比分别变动+0、+0、+0、-1.1、-0.1、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，阿维塔科技、小鹏、赛力斯、理想、蔚来汽车、小米汽车标配激光雷达渗透率分别为 97.7%、0.0%、100.0%、99.8%、71.7%、99.8%，同比分别变动+44.5、-2.9、+8.2、+29.9、+13.4、+34.1pct。

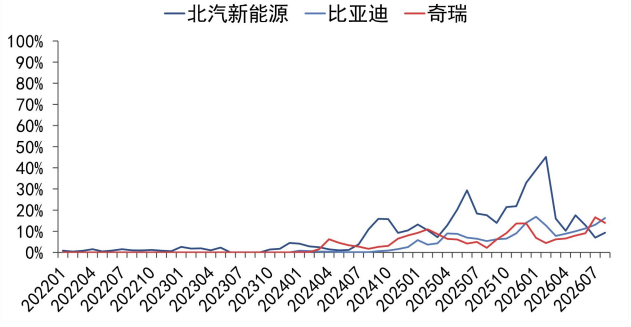
自主品牌方面，2026 年 8 月，北汽新能源、比亚迪、奇瑞标配激光雷达渗透率分别为 9.3%、16.2%、14.0%，同比分别变动-8.3、+10.9、+11.8pct，环比分别变动+2.4、+3.1、-2.7pct。2026 年 1-8 月累计，北汽新能源、比亚迪、奇瑞标配激光雷达渗透率分别为 16.5%、11.9%、9.1%，同比分别变动-0.7、+5.5、+2.6pct。

图67：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达车企渗透率情况



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图68：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载激光雷达车企渗透率情况



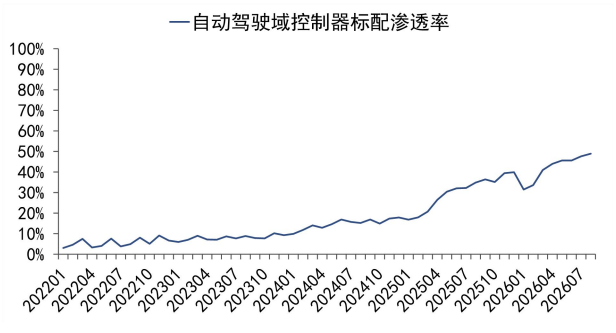
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

决策层：2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器渗透率

2026 年 8 月，乘用车标配自动驾驶域控制器的渗透率为 48.9%，同比+14.1pct，环比+1.3pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配自动驾驶域控制器的渗透率为 42.5%，同比+15.6pct。

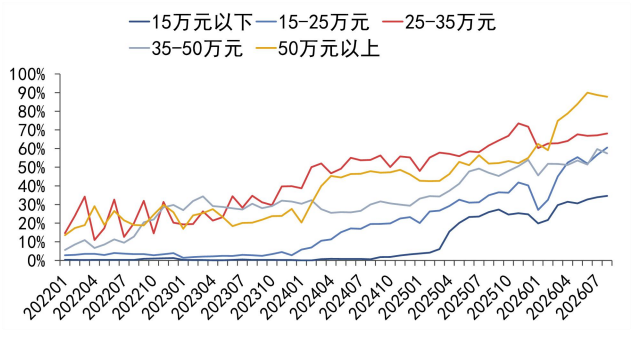
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 34.6%、60.5%、68.1%、57.4%、87.8%，同比分别变动+8.7、+25.5、+6.5、+10.4、+35.8pct，环比分别变动+0.7、+3.9、+1.0、-2.3、-0.9pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 29.8%、48.0%、64.9%、52.4%、80.2%，同比分别变动+13.9、+18.8、+8.1、+11.5、+31.1pct。

图69：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图70：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载自动驾驶域控制器分价格区间渗透率

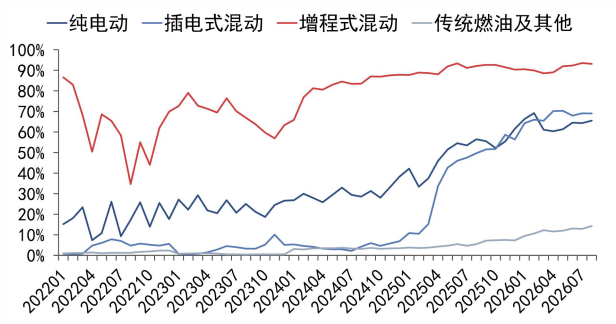


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 65.5%、69.0%、93.1%、14.3%，同比分别变动+9.1、+19.4、+1.0、+8.9pct，环比分别变动+1.2、+0.0、-0.4、+1.4pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 63.6%、68.0%、91.3%、11.8%，同比分别变动+15.7、+34.0、+0.7、+7.3pct。

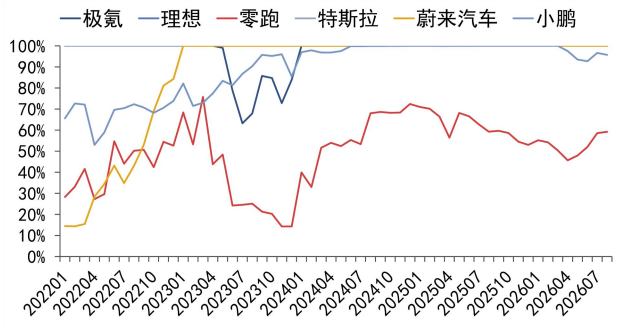
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，极氪、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、赛力斯、小米汽车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 100.0%、100.0%、59.2%、100.0%、100.0%、95.7%、100.0%、99.8%，同比分别变动+0、+0.0、-0.1、+0、+0、-4.3、+0、-0.2pct，环比分别变动+0、+0.0、+0.6、+0、+0、-1.0、+0、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，极氪、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、赛力斯、小米汽车标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 100.0%、100.0%、53.0%、100.0%、100.0%、96.4%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、-11.2、+0、+0、-3.6、+0、+0.0pct。

图71：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车自动驾驶域控制器分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图72：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载自动驾驶域控制器新势力渗透率

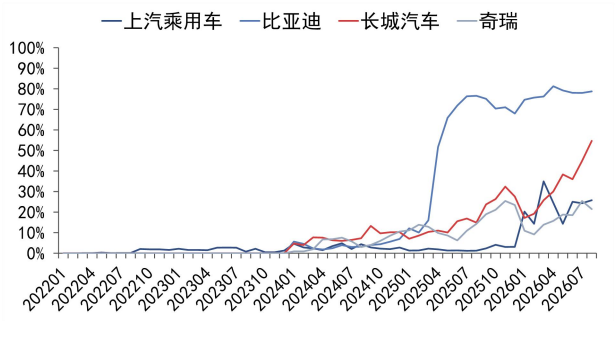


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，上汽乘用车、比亚迪、长城汽车、奇瑞标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 25.8%、78.7%、54.7%、21.5%，同比分别变动+24.5、+2.1、+39.8、+7.2pct，环比分别变动+1.4、+0.8、+9.8、-4.0pct。2026 年 1-8 月累计，上汽乘用车、比亚迪、长城汽车、奇瑞标配自动驾驶域控制器渗透率分别为 23.3%、78.1%、33.3%、16.7%，同比分别变动+21.8、+27.1、+21.2、+5.8pct。

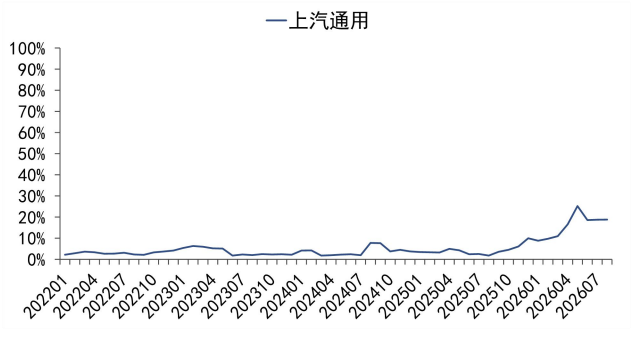
合资品牌方面，2026年8月，上汽通用标配自动驾驶域控制器渗透率分别为18.8%，同比分别变动+17.0pct，环比分别变动+0.0pct。2026年1-8月累计，上汽通用标配自动驾驶域控制器渗透率分别为15.4%，同比分别变动+12.1pct。

图73：2022年1月-2026年8月乘用车自动驾驶域控制器自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图74：2022年1月-2026年8月乘用车搭载自动驾驶域控制器合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

智能座舱：2026年8月乘用车座舱交互单品渗透率

智能座舱围绕人端五感交互进行升级，视觉件（中控屏、液晶仪表、双联屏、座舱域控制器、HUD）、听觉件（扬声器、功放）、嗅觉件（车内香氛系统）、触觉件（无线充电）等产品应运而生。**此部分我们将对智能座舱交互视觉件（中控屏、液晶仪表、座舱域控制器、HUD）、听觉件（扬声器、功放）、触觉件（无线充电）渗透率进行分析。**

渗透率角度，2026年8月，10寸以上中控屏、10寸以上液晶仪表、HUD、智能座舱域控制器、10个以上喇叭、无线充电2026年8月渗透率分别为93.3%、45.5%、27.7%、57.6%、37.9%、63.4%，同比分别变动+8.3、-2.8、+9.0、+13.6、+9.7、+13.3pct，环比分别变动+0.2、-2.6、-0.4、-1.0、-1.0、-0.7pct；2026年1-8月累计渗透率分别为90.9%、49.8%、25.8%、55.8%、36.2%、60.4%，同比分别变动+7.0、-0.3、+8.8、+14.8、+9.0、+11.9pct。

表16：2026年1-8月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况

	2026年月度渗透率								月同比	月环比	年度累计	
	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	8月	8月	1-8月	1-8月同比
10寸以上中控屏	88.04%	87.49%	89.01%	90.70%	92.30%	92.45%	93.07%	93.26%	8.3pct	0.2pct	90.9%	7.0pct
10寸以上液晶仪表	59.95%	56.83%	47.70%	47.27%	46.59%	48.28%	48.10%	45.52%	-2.8pct	-2.6pct	49.8%	-0.3pct
HUD	24.33%	22.81%	23.60%	25.35%	26.49%	27.07%	28.08%	27.68%	9.0pct	-0.4pct	25.8%	8.8pct
智能座舱域控制器	52.38%	52.77%	54.24%	54.90%	56.53%	58.03%	58.61%	57.57%	13.6pct	-1.0pct	55.8%	14.8pct
10个以上喇叭	34.83%	31.71%	34.12%	36.87%	37.36%	37.01%	38.95%	37.93%	9.7pct	-1.0pct	36.2%	9.0pct
无线充电	55.20%	55.03%	58.09%	60.80%	62.20%	63.13%	64.05%	63.39%	13.3pct	-0.7pct	60.4%	11.9pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表17：2025 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况

	2025 年月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
10 寸以上中控屏	84.1%	81.6%	82.2%	83.7%	84.4%	85.2%	84.7%	85.0%	85.5%	85.2%	87.6%	90.8%	7pct	3pct	85.2%	2pct
10 寸以上液晶仪表	58.0%	47.5%	47.7%	49.7%	50.0%	50.0%	49.3%	48.3%	48.5%	49.8%	50.1%	54.5%	1pct	4pct	50.4%	-2pct
HUD	16.8%	14.6%	16.0%	18.2%	19.8%	19.4%	19.2%	20.1%	21.2%	22.8%	24.4%	27.2%	10pct	3pct	20.3%	5pct
智能座舱域控制器	35.9%	34.2%	36.7%	39.7%	40.8%	41.1%	41.7%	42.7%	44.6%	44.7%	47.7%	52.5%	18pct	5pct	42.4%	13pct
10 个以上喇叭	26.8%	23.6%	25.1%	28.3%	28.9%	27.7%	27.8%	28.2%	29.7%	31.5%	34.0%	37.8%	11pct	4pct	29.5%	4pct
无线充电	48.3%	44.6%	47.0%	48.9%	49.7%	49.7%	48.8%	50.1%	51.0%	51.3%	54.7%	58.2%	9pct	3pct	50.5%	5pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表18：2024 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况

	2024 年月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
10 寸以上中控屏	79.8%	80.2%	82.1%	82.8%	83.8%	84.5%	84.9%	83.5%	83.5%	82.9%	83.1%	83.5%	7pct	0pct	82.96%	11pct
10 寸以上液晶仪表	54.0%	51.1%	52.1%	54.0%	53.4%	54.5%	52.7%	50.2%	51.5%	50.2%	50.1%	53.5%	7pct	3pct	52.2%	7pct
HUD	13.2%	13.2%	13.7%	14.4%	14.6%	16.6%	16.3%	15.6%	16.7%	16.2%	16.2%	17.2%	6pct	1pct	15.53%	5pct
智能座舱域控制器	20.6%	22.2%	25.8%	25.8%	28.6%	31.6%	30.6%	29.5%	31.6%	30.4%	33.0%	34.7%	/	2pct	29.26%	/
10 个以上喇叭	21.6%	21.9%	25.5%	24.9%	25.7%	28.3%	27.1%	24.9%	26.3%	24.2%	25.2%	26.8%	4pct	2pct	25.28%	5pct
无线充电	39.0%	38.7%	43.7%	44.5%	45.6%	47.8%	46.7%	46.4%	48.5%	47.4%	49.0%	49.3%	12pct	0pct	46.01%	10pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表19：2023 年 1-12 月乘用车智能座舱产品渗透率及同环比情况

	月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月累计	累计同比
10 寸以上中控屏	68.1%	65.4%	68.8%	68.4%	69.4%	75.0%	75.7%	76.0%	77.2%	76.4%	77.6%	76.30%	16pct	1pct	71.80%	17pct
10 寸以上液晶仪表	44.4%	42.4%	41.2%	42.7%	42.8%	45.4%	46.6%	46.2%	47.3%	47.1%	46.2%	46.80%	7pct	1pct	45.20%	9pct
HUD	9.8%	10.0%	9.9%	10.5%	9.9%	10.0%	11.2%	10.7%	11.3%	12.3%	12.0%	11.60%	2pct	0pct	10.90%	3pct
座舱域控制器	12.0%	11.8%	14.8%	13.4%	13.3%	16.6%	16.8%	17.7%	17.6%	17.9%	20.5%	20.30%	11pct	0pct	16.50%	8pct
10 个以上喇叭	17.3%	18.0%	20.1%	18.9%	18.9%	20.9%	20.5%	21.3%	21.4%	20.9%	23.4%	22.30%	7pct	-1pct	20.60%	5pct
独立功放	40.0%	42.0%	45.7%	43.2%	42.9%	41.8%	40.9%	41.6%	41.8%	40.4%	42.6%	42.40%	4pct	0pct	42.20%	3pct
无线充电	31.9%	32.2%	34.7%	33.8%	33.7%	36.7%	36.0%	36.6%	36.4%	36.9%	39.2%	37.60%	6pct	-2pct	35.90%	8pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

交互之视觉件：2026 年 8 月乘用车智能座舱屏类产品渗透率

- **中控屏**

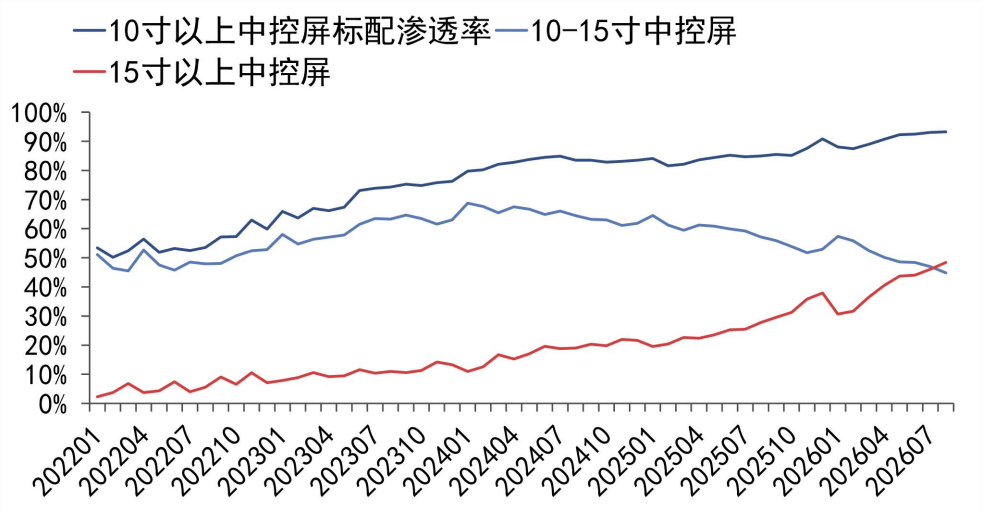
从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 10 寸以上中控屏功能的渗透率为 93.3%，同比+8.3pct，环比+0.2pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 10 寸以上中控屏功能的渗透率为 90.9%，同比+7.0pct。

分尺寸看——

1）10-15 寸：2026 年 8 月，乘用车 10-15 寸中控屏的渗透率为 44.8%，同比-12.3pct，环比-2.1pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 10-15 寸以上中控屏功能的渗透率为 50.4%，同比-10.0pct。

2）15 寸以上：2026 年 8 月，乘用车 15 寸以上中控屏的渗透率为 48.4%，同比+20.6pct，环比+2.3pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车 15 寸以上中控屏的渗透率为 40.5%，同比+16.9pct。

图75：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上中控屏渗透率

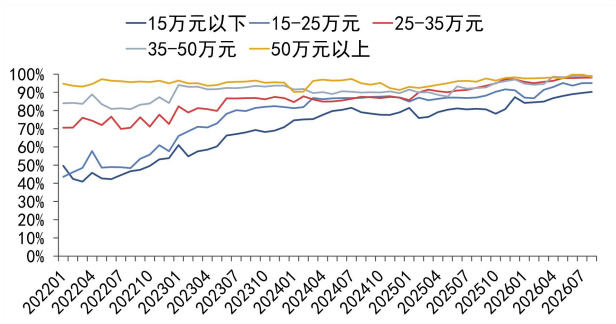


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 90.3%、95.1%、98.1%、99.0%、98.4%，同比分别变动+9.3、+7.9、+5.6、+6.7、+2.6pct，环比分别变动+0.6、+0.0、+0.0、+0.0、-1.4pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 87.4%、92.3%、96.9%、97.1%、98.6%，同比分别变动+7.7、+5.7、+6.4、+6.3、+3.8pct。

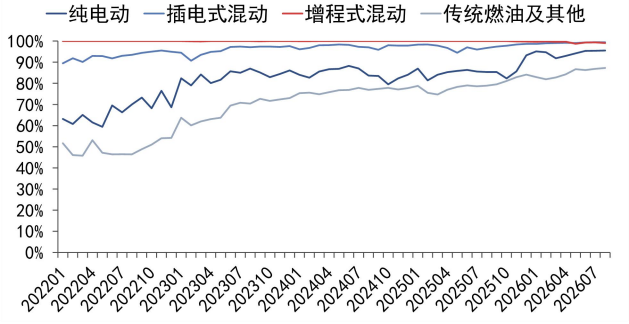
分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 95.5%、99.4%、99.0%、87.2%，同比分别变动+10.2、+2.7、-1.0、+8.3pct，环比分别变动+0.1、+0.0、-0.3、+0.4pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 94.4%、99.2%、99.4%、84.6%，同比分别变动+9.2、+2.3、-0.6、+6.9pct。

图76：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图77：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏分燃料类型渗透率



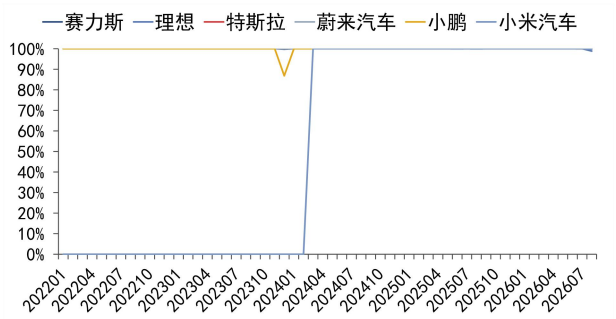
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 100.0%、98.9%、100.0%、100.0%、100.0%、99.8%，同比分别变动+0、-1.1、+0、+0、+0.0、-0.2pct，环比分别变

动+0、-1.1、+0、+0、+0.0、-0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、特斯拉、蔚来汽车、小鹏、小米汽车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 100.0%、99.8%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、-0.2、+0、+0.0、+0.0、+0.0pct。

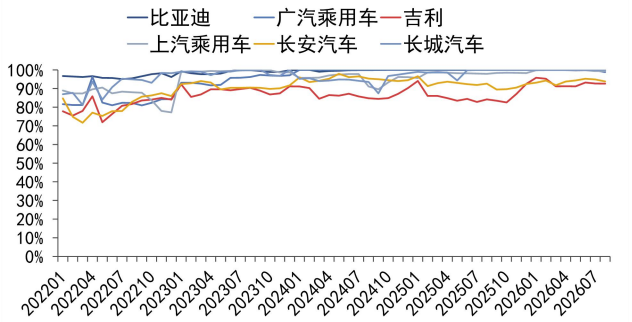
自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 99.9%、98.8%、92.6%、99.4%、93.8%、100.0%，同比分别变动-0.1、-1.2、+8.4、+1.5、+1.2、+0.1pct，环比分别变动-0.1、-0.9、-0.1、+0.0、-1.1、+0pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 100.0%、99.8%、92.9%、99.7%、93.9%、100.0%，同比分别变动+0.0、-0.2、+7.2、+1.7、+0.8、+1.4pct。

图78：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

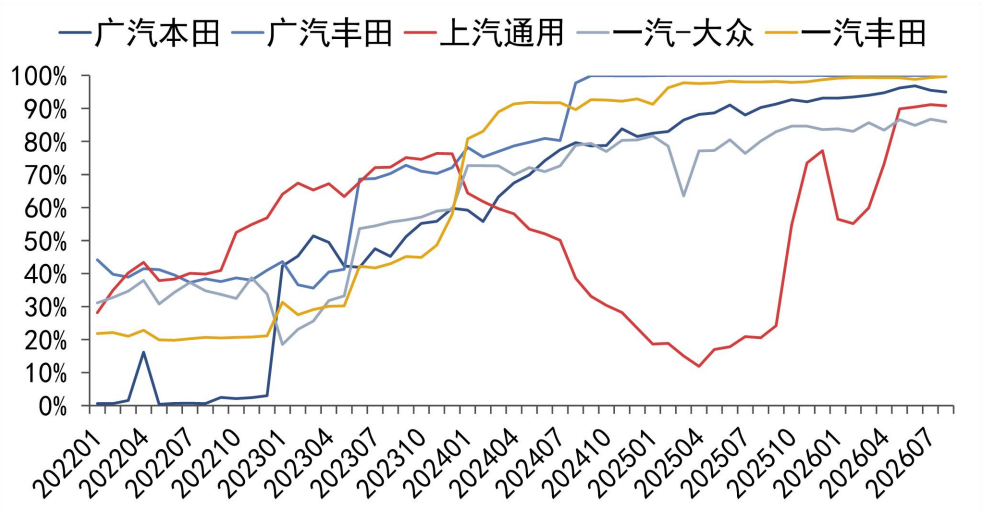
图79：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 95.0%、100.0%、90.8%、85.9%、99.7%，同比分别变动+4.7、+0、+70.3、+5.8、+1.7pct，环比分别变动-0.5、+0、-0.3、-0.8、+0.3pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 10 寸以上中控屏渗透率分别为 94.8%、99.9%、74.2%、84.9%、99.3%，同比分别变动+7.5、-0.1、+56.7、+7.9、+2.3pct。

图80：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上中控屏合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **液晶仪表**

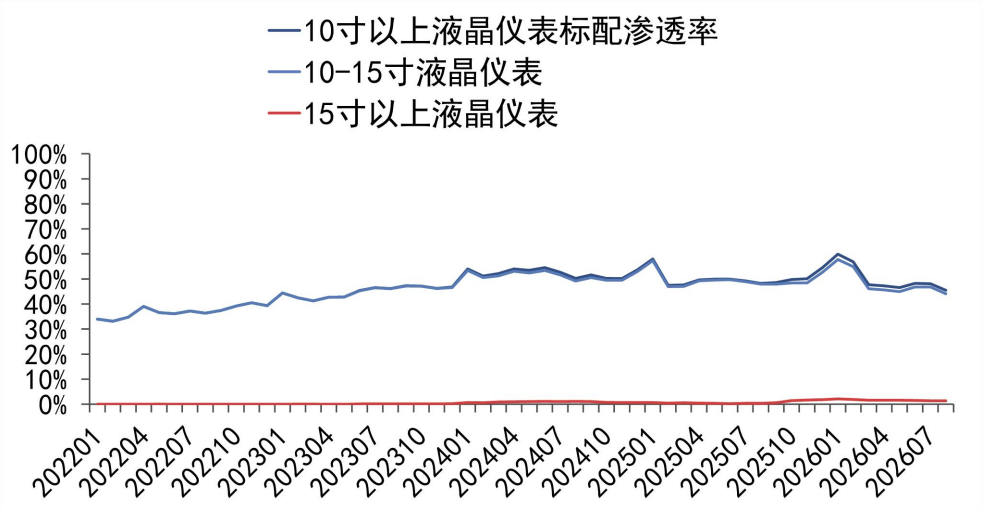
从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 10 寸以上液晶仪表功能的渗透率为 45.5%，同比-2.8pct，环比-2.6pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 10 寸以上液晶仪表功能的渗透率为 49.8%，同比-0.3pct。

分尺寸看——

1）10-15 寸：2026 年 8 月，乘用车标配 10-15 寸液晶仪表功能的渗透率为 44.1%，同比-3.8pct，环比-2.6pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 10-15 寸液晶仪表功能的渗透率为 48.2%，同比-1.5pct。

2）15 寸以上：2026 年 8 月，乘用车标配 15 寸以上液晶仪表功能的渗透率为 1.4%，同比+1.0pct，环比+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 15 寸以上液晶仪表功能的渗透率为 1.6%，同比+1.2pct。

图81：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表渗透率

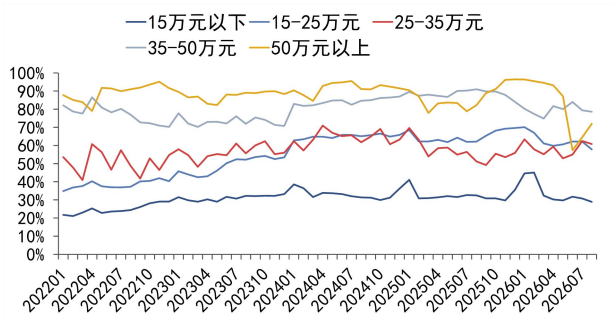


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 28.9%、57.8%、60.8%、78.6%、71.9%，同比分别变动-3.6、-4.3、+9.6、-12.4、-10.3pct，环比分别变动-1.8、-4.3、-1.6、-0.8、+7.4pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 33.6%、62.6%、58.2%、79.7%、79.0%，同比分别变动+0.7、-0.8、+0.5、-9.2、-4.2pct。

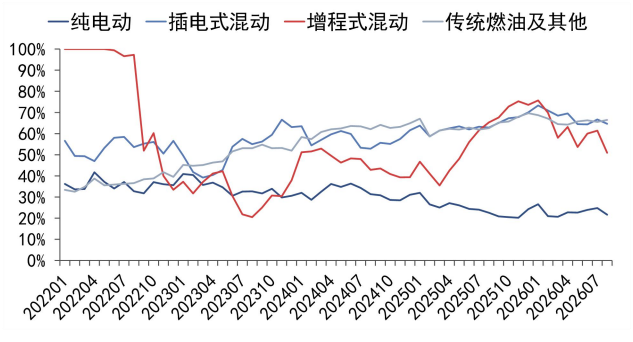
分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 21.6%、64.7%、50.9%、66.5%，同比分别变动-0.9、+1.8、-14.4、+3.9pct，环比分别变动-3.2、-2.1、-10.5、+1.0pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 23.0%、67.3%、61.1%、66.3%，同比分别变动-2.6、+4.9、+10.4、+3.7pct。

图82：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

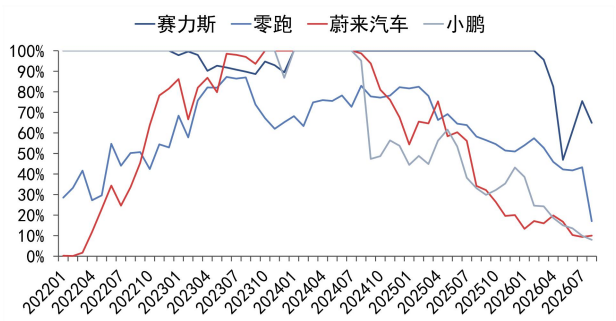
图83：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

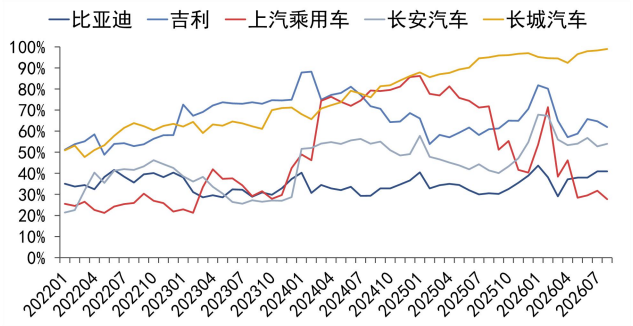
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、零跑、蔚来汽车、小鹏标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 64.9%、17.1%、10.0%、8.0%，同比分别变动-35.1、-41.2、-24.2、-25.1pct，环比分别变动-10.6、-26.2、+0.6、-2.0pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、零跑、蔚来汽车、小鹏标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 76.6%、40.5%、13.8%、17.1%，同比分别变动-23.4、-27.9、-43.1、-29.9pct。**自主品牌方面，**2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 40.9%、62.0%、27.7%、54.0%、99.0%，同比分别变动+10.4、+1.1、-44.1、+12.6、+4.0pct，环比分别变动+0.0、-2.7、-4.0、+1.2、+0.7pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 38.1%、66.6%、40.0%、57.3%、96.1%，同比分别变动+4.6、+6.9、-36.8、+11.2、+6.2pct。

图84：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

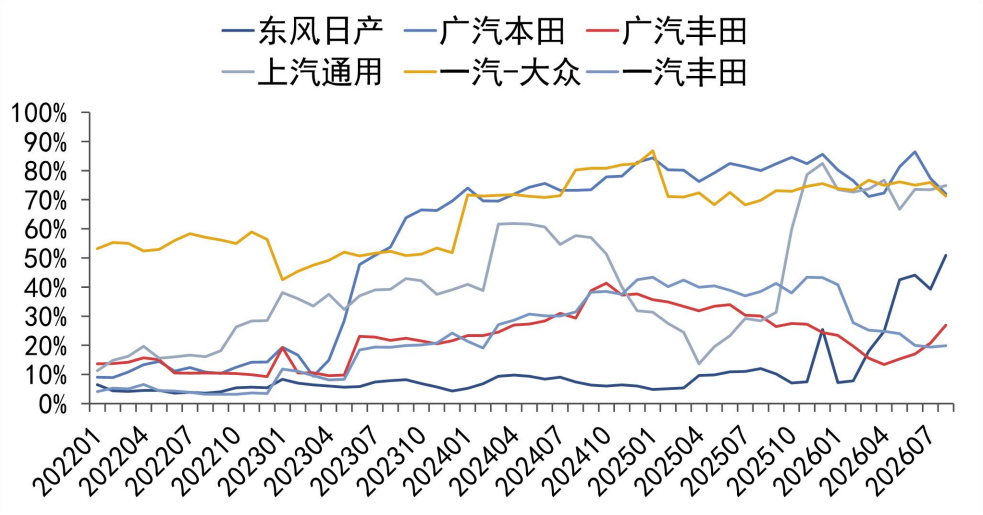
图85：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 10 寸以上液晶仪表自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

合资品牌方面，2026 年 8 月，东风日产、广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 50.9%、72.0%、26.9%、74.8%、71.3%、19.8%，同比分别变动+38.9、-8.0、-3.2、+46.4、+1.4、-18.7pct，环比分别变动+11.6、-5.3、+6.1、+1.4、-4.6、+0.4pct。2026 年 1-8 月累计，东风日产、广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田标配 10 寸以上液晶仪表渗透率分别为 26.2%、77.6%、18.9%、73.1%、74.6%、25.6%，同比分别变动+17.2、-3.1、-13.9、+48.4、+1.6、-14.5pct。

图86：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 寸以上液晶仪表合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

- **HUD（抬头显示）**

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 HUD 功能的渗透率为 27.7%，同比+9.0pct，环比-0.4pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 HUD 功能的渗透率为 25.8%，同比+8.8pct。

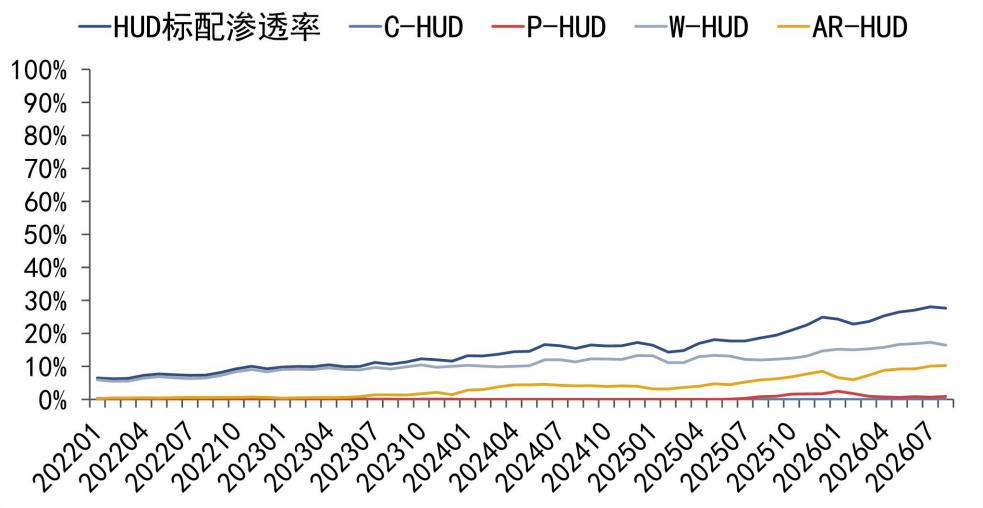
分类型看——

1）W-HUD：2026 年 8 月，乘用车标配 W-HUD 功能的渗透率为 16.5%，同比+4.5pct，环比-0.8pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 W-HUD 功能的渗透率为 16.1%，同比+3.7pct。

2）AR-HUD：2026 年 8 月，乘用车标配 AR-HUD 功能的渗透率为 10.3%，同比+4.4pct，环比+0.2pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 AR-HUD 功能的渗透率为 8.6%，同比+4.2pct。

3）P-HUD：2026 年 8 月，乘用车标配 P-HUD 功能的渗透率为 0.9%，同比+0.1pct，环比+0.2pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 P-HUD 功能的渗透率为 1.1%，同比+0.9pct。

图87：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 渗透率

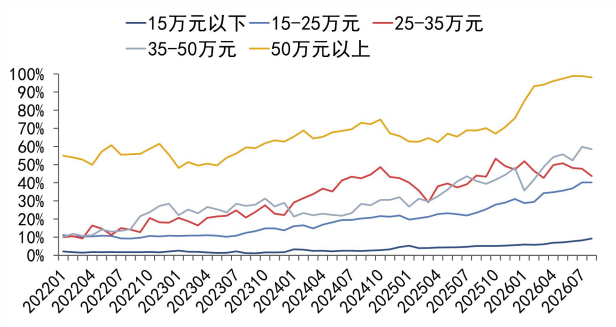


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 HUD 渗透率分别为 9.2%、40.2%、43.8%、58.5%、98.1%，同比分别变动+4.1、+16.8、-0.1、+17.5、+29.3pct，环比分别变动+1.0、+0.0、-3.9、-1.3、-0.7pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 HUD 渗透率分别为 7.2%、35.2%、47.8%、50.2%、95.5%，同比分别变动+2.7、+13.2、+9.8、+14.7、+29.9pct。

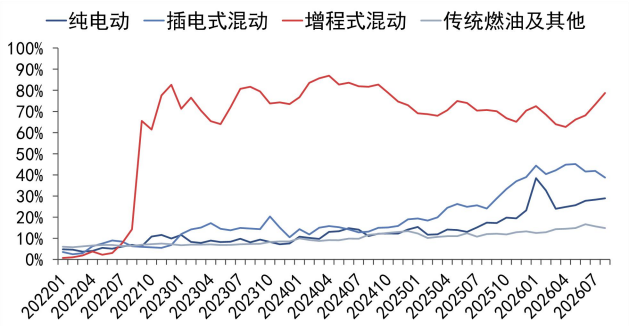
分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 HUD 渗透率分别为 28.9%、38.7%、78.7%、14.8%，同比分别变动+11.5、+14.6、+8.0、+2.8pct，环比分别变动+0.7、-3.2、+5.4、-0.8pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 HUD 渗透率分别为 28.0%、42.3%、69.5%、14.4%，同比分别变动+13.8、+19.1、-1.7、+3.0pct。

图88：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图89：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 分燃料类型渗透率

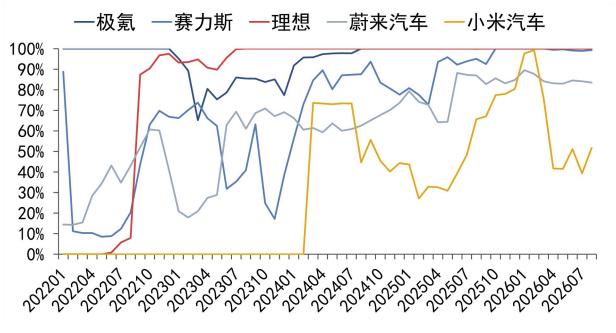


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，极氪、赛力斯、理想、蔚来汽车、小米汽车标配 HUD 渗透率分别为 100.0%、99.3%、100.0%、83.5%、51.7%，同比分别变动+0、+4.2、+0.0、-3.5、-14.0pct，环比分别变动+0、+0.4、+0.0、-0.7、+12.3pct。2026 年 1-8 月累计，极氪、赛力斯、理想、蔚来汽车、小米汽车标配 HUD 渗透率分别为 100.0%、99.5%、100.0%、84.7%、60.6%，同比分别变动+0、+8.7、+0.0、+7.2、+19.4pct。

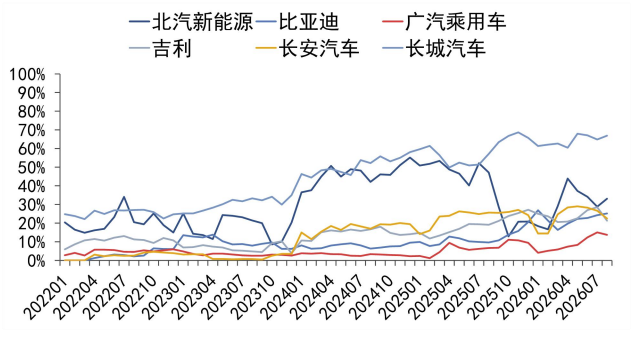
自主品牌方面，2026 年 8 月，北汽新能源、比亚迪、广汽乘用车、吉利、长安汽车、长城汽车标配 HUD 渗透率分别为 33.1%、25.2%、13.7%、21.3%、22.5%、66.9%，同比分别变动-14.1、+15.6、+7.1、+2.1、-3.2、+9.8pct，环比分别变动+4.3、+1.0、-1.3、-7.3、-4.1、+2.0pct。2026 年 1-8 月累计，北汽新能源、比亚迪、广汽乘用车、吉利、长安汽车、长城汽车标配 HUD 渗透率分别为 31.5%、22.3%、8.9%、23.7%、24.0%、64.2%，同比分别变动-16.7、+12.2、+3.5、+7.1、+1.4、+9.6pct。

图90：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

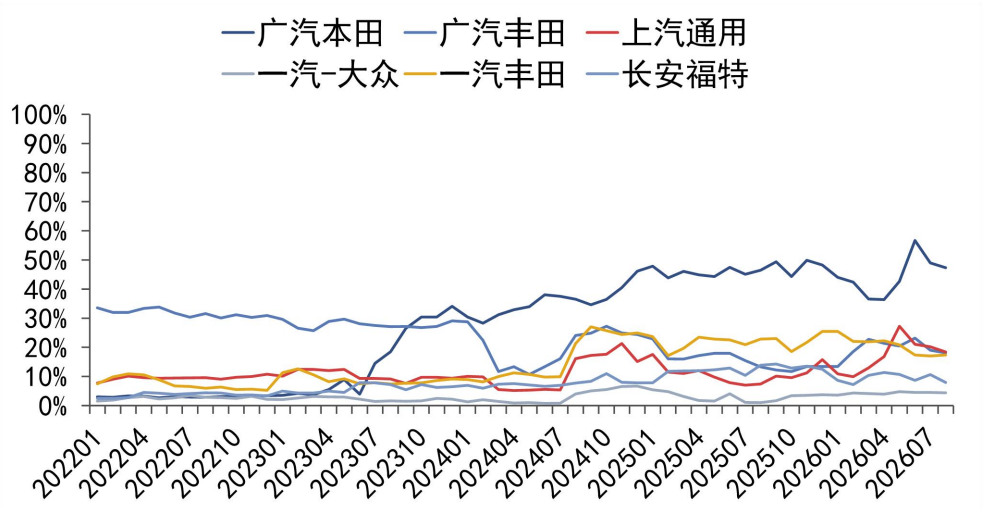
图91：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配 HUD 渗透率分别为 47.3%、18.1%、18.4%、4.4%、17.3%、7.9%，同比分别变动+0.9、+4.8、+11.0、+3.4、-5.5、-6.0pct，环比分别变动-1.7、-1.0、-1.8、-0.1、+0.3、-2.7pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配 HUD 渗透率分别为 44.6%、19.6%、16.7%、4.2%、20.6%、9.3%，同比分别变动-1.4、+2.6、+6.1、+1.3、-1.3、-2.2pct。

图92：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 HUD 合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

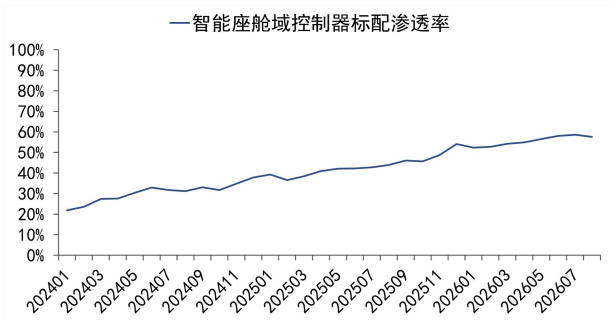
- **智能座舱域控制器**

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配智能座舱域控制器的渗透率为 57.6%，同比+13.6pct，环比-1.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配智能座舱域控制器的渗透率为 55.8%，同比+14.8pct。

座舱域控制器分芯片方案占比来看，2026 年 8 月，AMD、NXP、高通、海思、瑞萨、芯驰芯片方案占比分别为 5.7%、0.3%、65.8%、6.1%、0.1%、1.9%，同比分别变动-0.9、+0.0、-4.4、-1.0、-1.3、+0.5pct，环比分别变动+2.4、-0.3、-0.8、-1.1、-0.2、-0.6pct。2026 年 1-8 月累计，AMD、NXP、高通、海思、瑞萨、芯

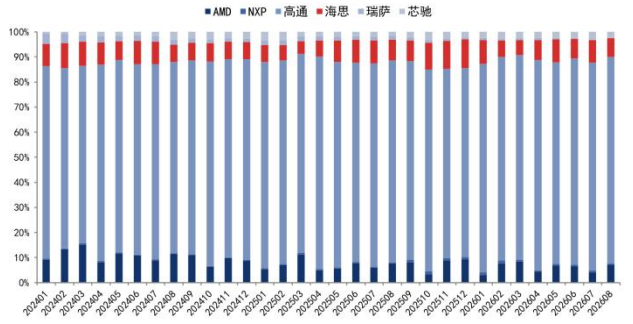
驰芯片方案占比分别为 5.0%、0.6%、67.7%、6.6%、0.5%、2.1%，同比分别变动-1.3、+0.2、-4.7、-0.2、-1.0、+0.2pct。

图93：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图94：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分芯片方案占比

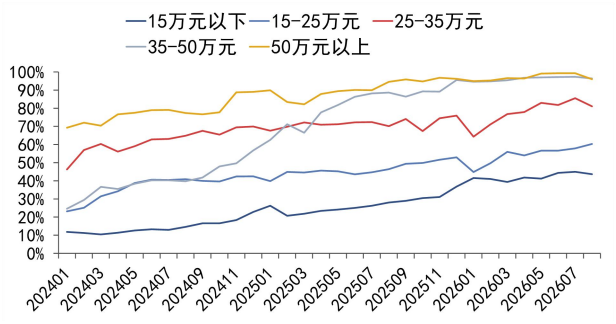


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 43.6%、60.3%、81.0%、96.4%、96.0%，同比分别变动+15.6、+14.0、+10.9、+7.7、+1.5pct，环比分别变动-1.4、+2.5、-4.5、-0.9、-3.3pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 42.3%、54.6%、77.6%、96.2%、97.3%，同比分别变动+17.7、+10.3、+6.7、+17.9、+8.3pct。

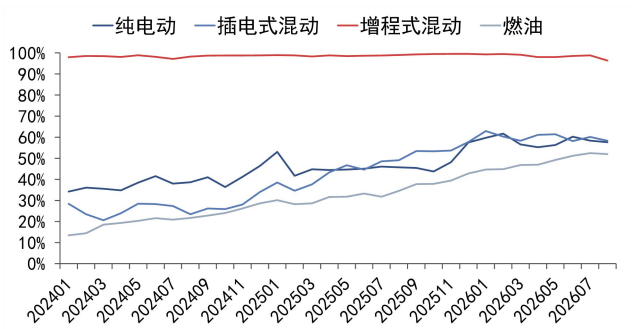
分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、燃油乘用车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 57.6%、58.3%、96.4%、52.0%，同比分别变动+11.9、+9.3、-2.6、+17.4pct，环比分别变动-0.7、-1.8、-2.5、-0.5pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、燃油乘用车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 57.9%、59.9%、98.4%、48.1%，同比分别变动+12.4、+16.4、-0.3、+16.8pct。

图95：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分价格区间渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图96：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器分燃料类型渗透率



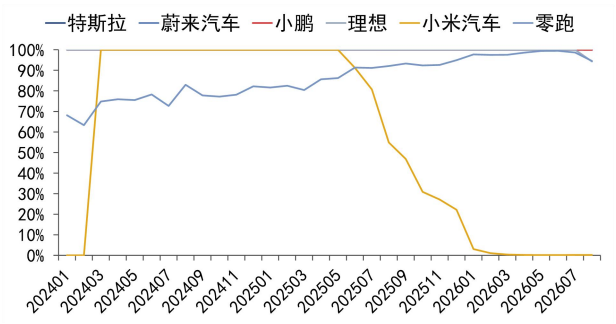
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，特斯拉、蔚来汽车、小鹏、理想、小米汽车、零跑、赛力斯标配智能座舱域控制器渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、94.3%、0.2%、94.5%、97.7%，同比分别变动+0、+0、+0.0、-5.7、-54.7、+2.5、-2.3pct，环比分别变动+0、+0、+0.0、-5.7、+0.0、-4.1、-2.3pct。2026 年 1-8

月累计，特斯拉、蔚来汽车、小鹏、理想、小米汽车、零跑、赛力斯标配智能座舱域控制器渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、99.2%、0.7%、97.9%、99.8%，同比分别变动+0、+0、+0.0、-0.8、-88.4、+10.6、-0.2pct。

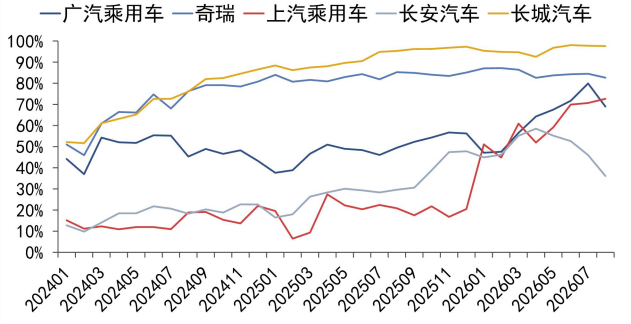
自主品牌方面，2026 年 8 月，广汽乘用车、奇瑞、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 69.0%、82.6%、72.7%、36.1%、97.6%，同比分别变动+19.4、-2.6、+51.8、+6.5、+2.3pct，环比分别变动-10.9、-1.9、+2.0、-9.9、-0.1pct。2026 年 1-8 月累计，广汽乘用车、奇瑞、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配智能座舱域控制器渗透率分别为 62.4%、84.8%、60.6%、49.5%、96.0%，同比分别变动+16.7、+2.0、+41.9、+23.6、+5.7pct。

图97：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

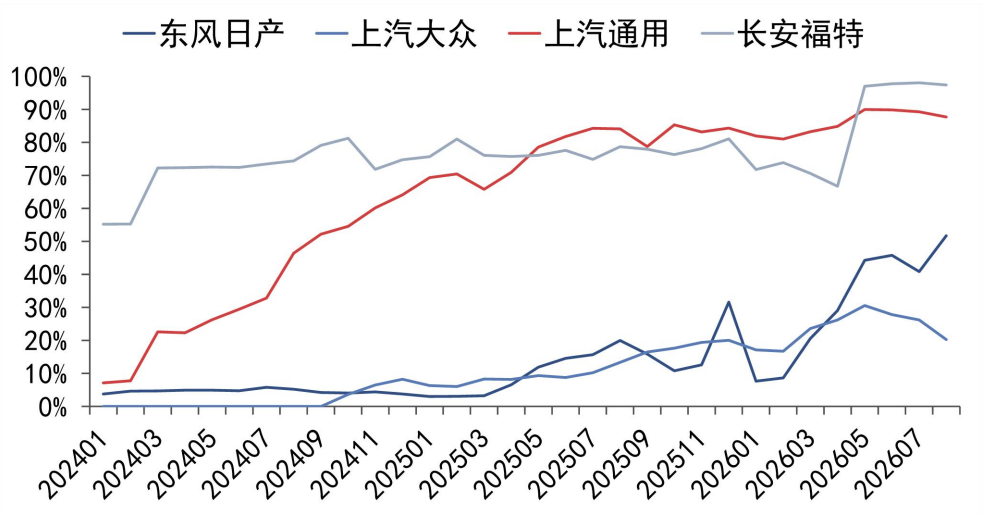
图98：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

合资品牌方面，2026 年 8 月，东风日产、上汽大众、上汽通用、长安福特标配智能座舱域控制器渗透率分别为 51.7%、20.3%、87.7%、97.4%，同比分别变动+31.7、+7.0、+3.6、+18.7pct，环比分别变动+10.8、-5.9、-1.6、-0.6pct。2026 年 1-8 月累计，东风日产、上汽大众、上汽通用、长安福特标配智能座舱域控制器渗透率分别为 27.8%、22.9%、85.6%、82.3%，同比分别变动+16.7、+14.1、+9.9、+5.5pct。

图99：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车智能座舱域控制器合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

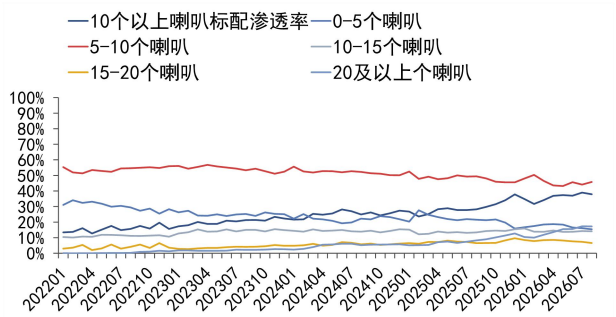
交互之听觉件：2026 年 8 月乘用车车载音响产品渗透率

- **扬声器**

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 10 个以上喇叭功能的渗透率为 37.9%，同比+9.7pct，环比-1.0pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 10 个以上喇叭功能的渗透率为 36.2%，同比+9.0pct。

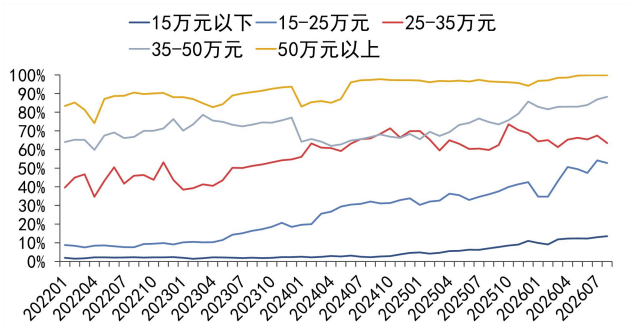
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 13.5%、52.8%、63.5%、88.3%、99.8%，同比分别变动+6.5、+16.8、+3.7、+13.6、+3.3pct，环比分别变动+0.5、-1.4、-4.0、+1.5、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 11.9%、46.0%、64.8%、84.0%、98.9%，同比分别变动+6.3、+12.2、+2.2、+12.6、+2.1pct。

图100：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车扬声器渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图101：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭分价格区间渗透率

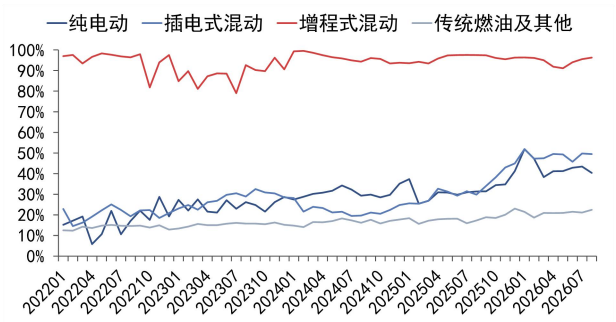


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 40.3%、49.5%、96.3%、22.4%，同比分别变动+9.0、+19.6、-1.2、+5.1pct，环比分别变动-3.1、-0.3、+0.8、+1.3pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 42.5%、48.8%、94.4%、21.0%，同比分别变动+12.2、+19.5、-1.7、+3.6pct。

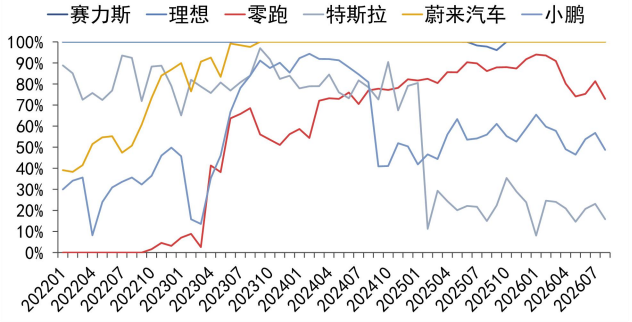
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 100.0%、100.0%、72.9%、15.9%、100.0%、48.8%，同比分别变动+0、+2.3、-13.2、+0.9、+0、-7.2pct，环比分别变动+0、+0、-8.4、-7.3、+0、-8.0pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 100.0%、100.0%、79.5%、19.5%、100.0%、53.6%，同比分别变动+0、+0.4、-6.3、-7.4、+0.0、+1.7pct。

图102：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图103：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭新势力渗透率

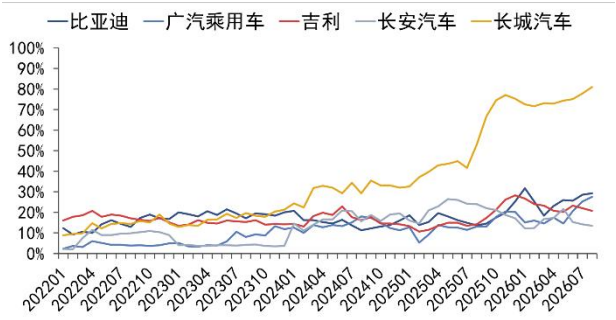


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、广汽乘用车、吉利、长安汽车、长城汽车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 29.3%、27.6%、20.8%、13.5%、81.0%，同比分别变动+15.5、+14.5、+6.6、-10.6、+28.0pct，环比分别变动+0.7、+2.3、-1.3、-0.7、+3.1pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、广汽乘用车、吉利、长安汽车、长城汽车标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 25.9%、19.0%、22.6%、15.6%、74.9%，同比分别变动+9.7、+7.3、+9.1、-6.6、+32.6pct。

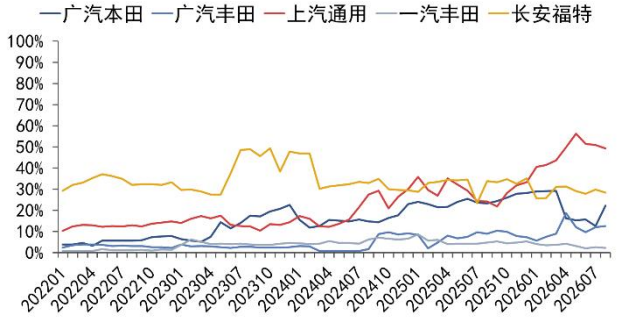
合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 22.2%、12.6%、49.2%、2.2%、28.3%，同比分别变动-1.0、+3.7、+25.0、-2.5、-5.4pct，环比分别变动+9.7、+0.6、-1.8、-0.4、-1.5pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 10 个以上喇叭渗透率分别为 21.8%、10.7%、47.3%、3.1%、28.3%，同比分别变动-1.6、+3.5、+17.4、-2.0、-3.4pct。

图104：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图105：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车搭载 10 个以上喇叭合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

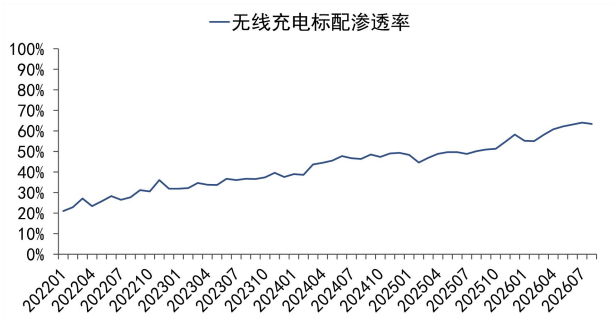
交互之触觉件：2026 年 8 月乘用车无线充电产品渗透率

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配无线充电功能的渗透率为 63.4%，同比+13.3pct，环比-0.7pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配无线充电功能的渗透率为 60.4%，同比+11.9pct。

分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配无线充电渗透率分别为 44.8%、78.3%、84.1%、88.0%、

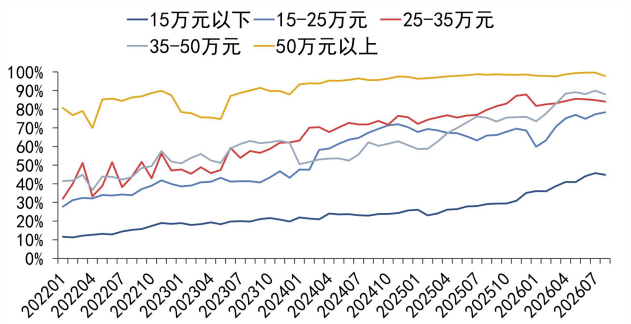
97.7%，同比分别变动+15.7、+12.5、+4.4、+12.6、-0.8pct，环比分别变动-1.0、+1.1、-0.8、-1.9、-1.9pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配无线充电渗透率分别为 41.2%、72.2%、84.0%、84.3%、98.6%，同比分别变动+14.7、+5.5、+7.9、+16.1、+0.9pct。

图106：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图107：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电分价格区间渗透率

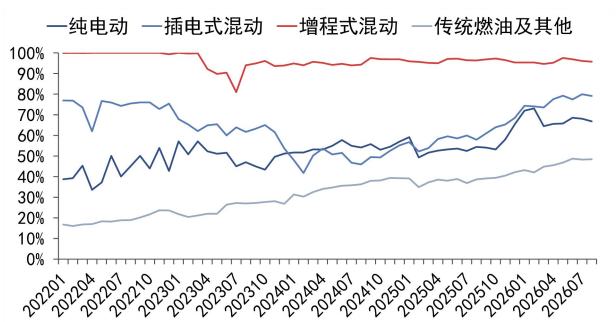


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配无线充电渗透率分别为 66.8%、79.1%、95.8%、48.4%，同比分别变动+12.4、+21.2、-0.6、+9.7pct，环比分别变动-1.3、-0.8、-0.4、+0.2pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配无线充电渗透率分别为 67.4%、77.3%、95.9%、45.7%，同比分别变动+14.2、+19.9、-0.3、+7.7pct。

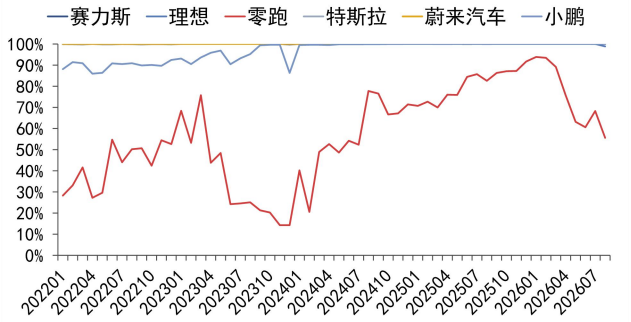
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配无线充电渗透率分别为 100.0%、98.9%、55.6%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、-1.1、-26.9、+0、+0、+0.0pct，环比分别变动+0、-1.1、-12.7、+0、+0、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配无线充电渗透率分别为 100.0%、99.8%、69.2%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、-0.2、-9.3、+0、+0.0、+0.0pct。

图108：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图109：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电新势力渗透率



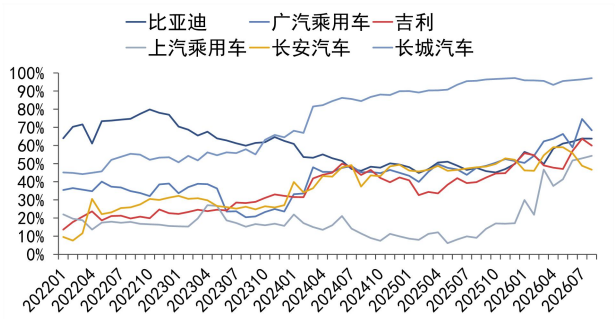
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配无线充电渗透率分别为 63.8%、68.4%、59.9%、54.3%、46.7%、97.1%，同比分别变动+16.1、+20.7、+20.1、+45.2、-1.3、+1.4pct，环比分别

变动-0.1、-6.2、-3.8、+1.4、-2.2、+0.7pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、广汽乘用车、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配无线充电渗透率分别为 59.5%、61.8%、54.4%、42.7%、52.3%、95.8%，同比分别变动+11.3、+16.2、+16.5、+33.5、+5.5、+3.6pct。

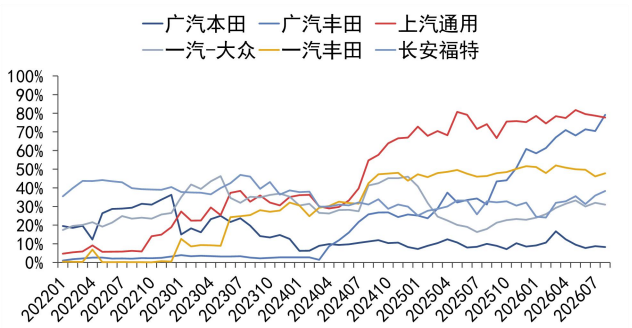
合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配无线充电渗透率分别为 8.2%、79.2%、77.7%、31.0%、47.8%、38.3%，同比分别变动-1.8、+48.1、+3.6、+13.1、+1.4、+5.5pct，环比分别变动-0.5、+8.7、-1.0、-1.0、+1.6、+2.4pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽-大众、一汽丰田、长安福特标配无线充电渗透率分别为 10.3%、68.3%、78.3%、29.0%、49.5%、30.9%，同比分别变动+0.9、+37.0、+4.9、+4.7、+2.1、+1.3pct。

图110：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图111：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配无线充电合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

智能网联：2026 年 8 月乘用车网联产品渗透率

渗透率角度，OTA、T-BOX 产品 2026 年 8 月的渗透率分别为 87.4%、55.2%，同比分别变动+10.2、-4.3pct，环比分别变动+0.8、-5.2pct；2026 年 1-8 月累计渗透率分别为 83.7%、61.2%，同比分别变动+8.0、+1.5pct。

表20：2026 年 1-8 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况

	2026 年月度渗透率								月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	8 月	8 月	1-8 月	1-8 月同比
OTA	78.31%	78.68%	81.95%	84.09%	85.66%	85.77%	86.59%	87.37%	10.2pct	0.8pct	83.7%	8.0pct
T-BOX	68.86%	64.82%	60.70%	59.86%	60.12%	60.74%	60.39%	55.22%	-4.3pct	-5.2pct	61.2%	1.5pct

资料来源：佐思汽车研究，国信证券经济研究所整理

表21：2025 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况

	月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
OTA	74.4%	72.7%	74.9%	76.3%	76.4%	76.8%	76.4%	77.2%	78.1%	77.4%	80.5%	83.8%	8pct	3pct	77.4%	4pct
T-BOX	62.4%	57.4%	57.9%	59.1%	59.8%	59.5%	59.9%	58.3%	59.7%	62.1%	59.8%	58.6%	-13pct	-1pct	59.6%	-2pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表22：2024 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况

	月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
OTA	65.5%	66.6%	71.9%	72.4%	73.0%	74.4%	74.1%	73.1%	73.6%	74.1%	75.1%	76.2%	8pct	1pct	72.9%	8pct
T-BOX	85.6%	83.4%	75.7%	77.6%	76.7%	75.7%	74.5%	71.3%	71.6%	72.8%	71.9%	72.1%	5pct	-1pct	75.2%	10pct

资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

表23：2023 年 1-12 月乘用车智能网联产品渗透率及同环比情况

	月度渗透率												月同比	月环比	年度累计	
	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	12 月	12 月	1-12 月	1-12 月同比
OTA	59.9%	57.5%	60.5%	60.1%	61.3%	66.0%	65.6%	66.6%	66.9%	66.8%	67.5%	68.0%	10pct	1pct	64.0%	15pct
T-BOX	64.7%	62.7%	62.5%	64.9%	64.2%	64.1%	66.0%	65.1%	65.1%	66.0%	66.2%	67.2%	5pct	0pct	64.8%	5pct

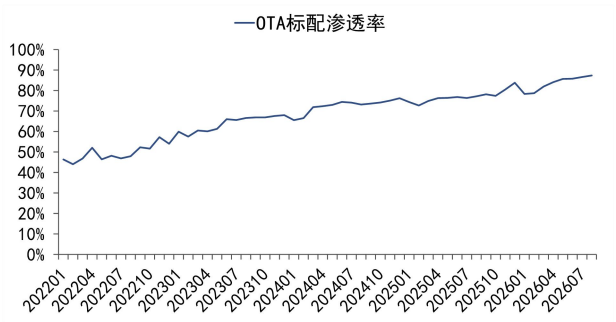
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

OTA：2026 年 8 月乘用车 OTA 渗透率

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 OTA 的渗透率为 87.4%，同比+10.2pct，环比+0.8pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 OTA 的渗透率为 83.7%，同比+8.0pct。

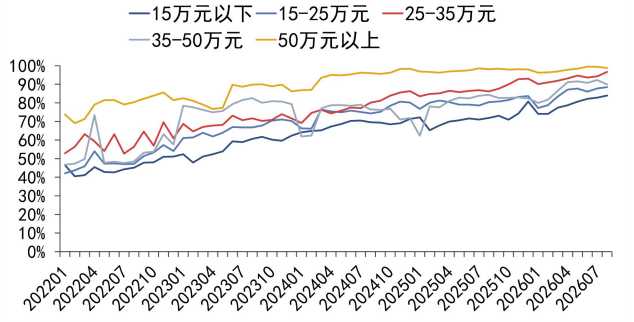
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 OTA 渗透率分别为 83.9%、88.5%、96.6%、89.9%、98.7%，同比分别变动+12.1、+8.1、+10.5、+5.5、+0.7pct，环比分别变动+1.1、+0.8、+2.4、-2.4、-0.7pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 OTA 渗透率分别为 79.6%、84.6%、93.1%、87.7%、98.1%，同比分别变动+9.4、+5.3、+7.4、+8.8、+0.8pct。

图112：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图113：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 分价格区间渗透率

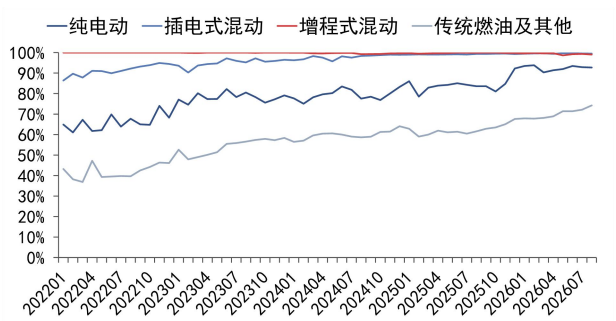


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其

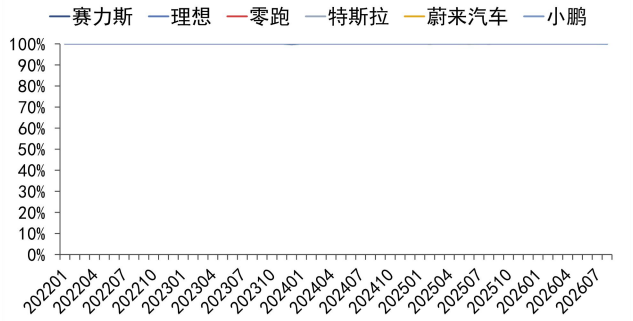
他乘用车标配 OTA 渗透率分别为 92.7%、99.6%、99.0%、74.3%，同比分别变动+9.1、+0.2、-0.9、+12.7pct，环比分别变动-0.1、-0.1、-0.3、+2.1pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 OTA 渗透率分别为 92.4%、99.6%、99.3%、70.0%，同比分别变动+8.7、+0.5、-0.5、+8.8pct。**分品牌看，新势力方面，**2026 年 8 月，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 OTA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、+0、+0、+0、+0.0pct，环比分别变动+0、+0.0、+0、+0、+0、+0.0pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、理想、零跑、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 OTA 渗透率分别为 100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%、100.0%，同比分别变动+0、+0.0、+0.0、+0、+0.0、+0.0pct。

图114：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 分燃料类型渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图115：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 新势力渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 OTA 渗透率分别为 99.9%、93.0%、74.5%、81.3%、99.7%，同比分别变动-0.1、+6.9、+41.8、+4.8、+2.9pct，环比分别变动-0.1、+0.2、-1.2、-2.5、+0.4pct。2026 年 1-8 月累计，比亚迪、吉利、上汽乘用车、长安汽车、长城汽车标配 OTA 渗透率分别为 100.0%、93.0%、59.3%、87.2%、97.3%，同比分别变动+0.0、+7.2、+23.4、+9.5、-0.4pct。

合资品牌方面，2026 年 8 月，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 OTA 渗透率分别为 95.5%、82.2%、98.7%、89.8%、100.0%，同比分别变动-0.3、+51.7、+9.3、+13.0、+0.2pct，环比分别变动+0.2、+15.7、-0.8、+3.7、+0pct。2026 年 1-8 月累计，广汽本田、广汽丰田、上汽通用、一汽丰田、长安福特标配 OTA 渗透率分别为 93.0%、62.8%、98.3%、85.0%、100.0%，同比分别变动-1.7、+30.8、+14.6、+8.1、+1.0pct。

图116：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 自主品牌渗透率

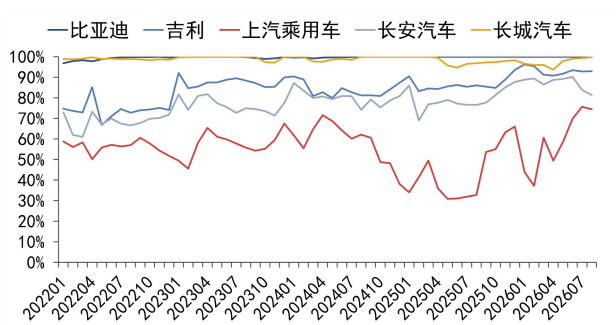
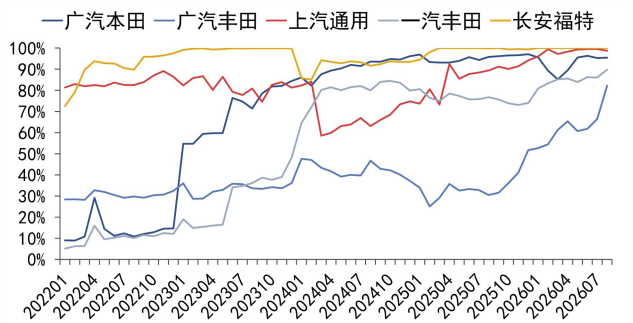


图117：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 OTA 合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

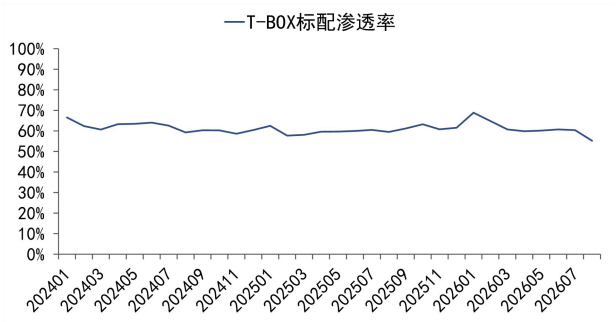
资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

T-BOX：2026 年 8 月乘用车 T-BOX 渗透率

从渗透率来看，2026 年 8 月，乘用车标配 T-BOX 的渗透率为 55.2%，同比-4.3pct，环比-5.2pct。2026 年 1-8 月累计，乘用车标配 T-BOX 的渗透率为 61.2%，同比+1.5pct。

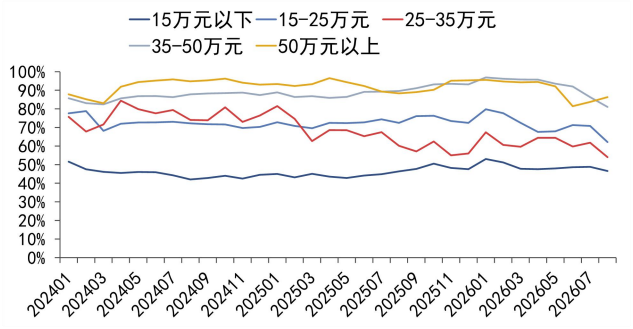
分价位区间看，2026 年 8 月，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 T-BOX 渗透率分别为 46.6%、62.1%、54.0%、81.0%、86.3%，同比分别变动+0.2、-10.4、-6.1、-8.5、-2.0pct，环比分别变动-2.3、-8.7、-7.8、-5.3、+2.6pct。2026 年 1-8 月累计，15 万元以下、15-25 万元、25-35 万元、35-50 万元、50 万元以上乘用车标配 T-BOX 渗透率分别为 48.8%、71.1%、61.7%、92.4%、89.1%，同比分别变动+4.4、-1.2、-6.3、+4.4、-3.4pct。

图118：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车 T-BOX 渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图119：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 分价格区间渗透率

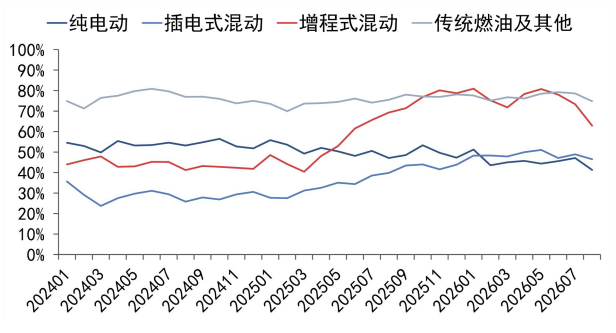


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

分燃料类型看，2026 年 8 月，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 T-BOX 渗透率分别为 41.3%、46.5%、62.9%、74.9%，同比分别变动-5.8、+6.7、-6.4、-0.7pct，环比分别变动-5.8、-2.4、-10.5、-3.8pct。2026 年 1-8 月累计，纯电动、插电式混动、增程式混动、传统燃油及其他乘用车标配 T-BOX 渗透率分别为 45.2%、48.5%、75.2%、77.1%，同比分别变动-5.2、+14.6、+20.1、+3.1pct。

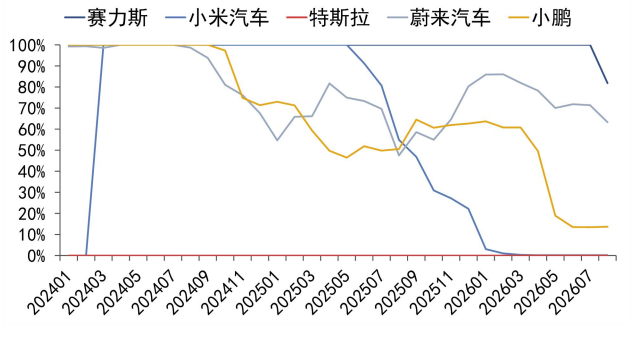
分品牌看，新势力方面，2026 年 8 月，赛力斯、小米汽车、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 T-BOX 渗透率分别为 81.8%、0.2%、0.0%、63.3%、13.7%，同比分别变动-18.2、-54.7、+0、+15.8、-36.9pct，环比分别变动-18.2、+0.0、+0、-8.1、+0.2pct。2026 年 1-8 月累计，赛力斯、小米汽车、特斯拉、蔚来汽车、小鹏标配 T-BOX 渗透率分别为 98.1%、0.7%、0.0%、75.1%、31.9%，同比分别变动-1.9、-88.4、+0、+8.8、-24.4pct。

图120：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 分燃料类型渗透率率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图121：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 新势力渗透率

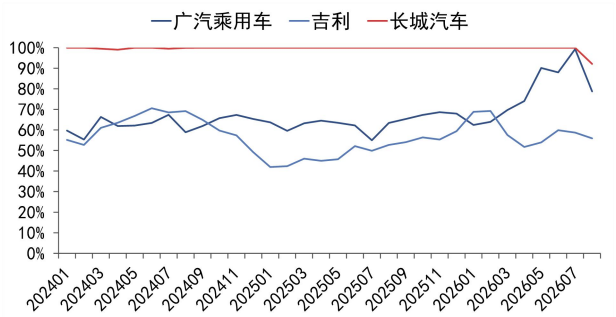


资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

自主品牌方面，2026 年 8 月，广汽乘用车、吉利、长城汽车标配 T-BOX 渗透率分别为 78.8%、55.9%、92.2%，同比分别变动+15.4、+3.2、-7.8pct，环比分别变动-20.5、-2.8、-7.8pct。2026 年 1-8 月累计，广汽乘用车、吉利、长城汽车标配 T-BOX 渗透率分别为 77.7%、59.3%、99.0%，同比分别变动+15.7、+11.9、-1.0pct。

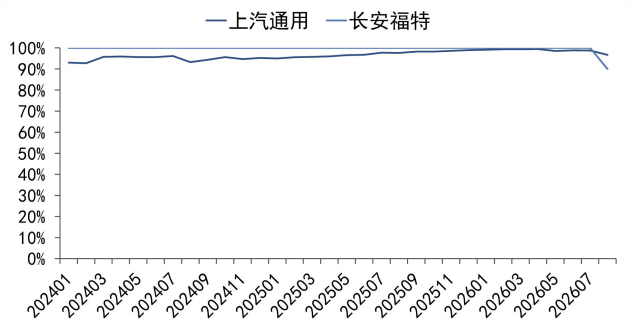
合资品牌方面，2026 年 8 月，上汽通用、长安福特标配 T-BOX 渗透率分别为 96.7%、90.0%，同比分别变动-0.9、-10.0pct，环比分别变动-2.1、-10.0pct。2026 年 1-8 月累计，上汽通用、长安福特标配 T-BOX 渗透率分别为 98.8%、99.0%，同比分别变动+2.4、-1.0pct。

图122：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 自主品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

图123：2022 年 1 月-2026 年 8 月乘用车标配 T-BOX 合资品牌渗透率



资料来源：佐思汽车研究，高工智能汽车，国信证券经济研究所整理

投资建议

当前的汽车智能化围绕数据流进行演进，数据流从获取、储存、输送、计算再应用到车端实现智能驾驶、应用到人端通过视听触等五感进行交互，数据流方向关注传感器、域控制器、线束、线控制动、空气悬架、车灯、玻璃、车机、HUD、车载音响等环节。

整车方面，自主品牌和新势力积极布局汽车智能化，不断推陈出新具备竞争力的电动智能车，我们推荐小鹏集团-W、零跑汽车、吉利汽车；

L4 方面，Robo-X 商业化运营落地加速，我们推荐小马智行、文远知行、希迪智驾；

零部件方面，我们基于数据流角度进行推荐：

1）数据获取环节，建议关注摄像头、毫米波雷达、超声波雷达、激光雷达等传感器赛道的投资机会，推荐速腾聚创、禾赛科技；

2）数据传输环节，推荐线束自主龙头沪光股份；

3）数据处理环节，建议关注智能驾驶芯片、算法和域控制器赛道的投资机会，推荐智能驾驶芯片核心标的地平线机器人-W、黑芝麻智能，智能驾驶算法核心标的 MOMENTA-W，域控制器核心标的德赛西威、科博达、华阳集团、均胜电子；

4）数据应用环节，建议关注车灯、汽车玻璃、HUD、中控、液晶仪表、线控制动、空气悬架、车载声学系统等优质赛道的投资机会，推荐星宇股份、福耀玻璃、华阳集团、保隆科技、伯特利、上声电子。

表24：重点公司盈利预测及估值

公司代码	公司名称	投资评级	2026/11/19 收盘（元）	总市值（亿元）	EPS 2025	EPS 2026E	EPS 2027E	PE 2025	PE 2026E	PE 2027E
002920.SZ	德赛西威	优于大市	78.80	470	4.11	4.21	4.98	19	19	16
9868.HK	小鹏集团-W	优于大市	38.08	731	-0.61	-1.58	0.37	-62	-24	103
9863.HK	零跑汽车	优于大市	30.72	437	0.38	2.96	4.98	81	10	6
0175.HK	吉利汽车	优于大市	13.50	1465	1.55	2.01	2.39	9	7	6
600660.SH	福耀玻璃	优于大市	57.80	1439	3.57	4.03	4.65	16	14	12
603596.SH	伯特利	优于大市	18.36	234	2.16	1.64	2.09	9	11	9
002906.SZ	华阳集团	优于大市	22.75	119	1.49	1.68	2.05	15	14	11
601799.SH	星宇股份	优于大市	62.67	179	5.69	4.44	5.11	11	14	12
603786.SH	科博达	优于大市	38.69	156	2.05	1.49	1.93	19	26	20
603197.SH	保隆科技	优于大市	24.60	53	1.00	1.78	2.15	25	14	11
688533.SH	上声电子	优于大市	17.27	28	1.12	0.70	0.98	15	25	18
600699.SH	均胜电子	优于大市	19.15	280	0.86	0.83	1.03	22	23	19
605333.SH	沪光股份	优于大市	14.74	68	1.04	0.55	0.93	14	27	16
9660.HK	地平线机器人-W	优于大市	3.40	542	-0.66	0.06	-0.14	-5	57	-24
6880.HK	MOMENTA-W	优于大市	162.10	382	-14.68	-70.84	-0.39	-11	-2	-416
2533.HK	黑芝麻智能	优于大市	5.32	38	-1.99	-1.57	-0.89	-3	-3	-6
2498.HK	速腾聚创	优于大市	14.07	68	-0.30	-0.22	0.31	-47	-64	45
HSAI.O	禾赛科技	优于大市	87.06	143	0.35	0.22	0.50	249	396	174
PONY.O	小马智行	优于大市	24.00	111	-0.31	-0.50	-0.43	-77	-48	-56
WRD.O	文远知行	优于大市	22.26	85	-1.61	-1.56	-0.99	-14	-14	-22
3881.HK	希迪智驾	优于大市	11.90	52	-2.33	-0.23	0.81	-5	-52	15

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理（注：汇率按照 1 美元 ≈ 6.8173 人民币计）

风险提示

第一，汽车供应链紧张风险。

第二，销量不及预期风险。

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 到 12 个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的 6 到 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A 股市场以沪深 300 指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.CSI）为基准；香港市场以恒生指数（HSI.HI）作为基准；美国市场以标普 500 指数（SPX.GI）或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票投资评级	优于大市	股价表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	股价表现弱于市场代表性指数 10%以上
		无评级	股价与市场代表性指数相比无明确观点
	行业投资评级	优于大市	行业指数表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	行业指数表现弱于市场代表性指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司

关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、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意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳
深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518046　总机：0755-82130833

上海
上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京
北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032