



# 通信-车联网系列深度报告(一): 智能网联加速渗透 政策加码 助力腾飞



智能网联持续渗透，政策加码助推车联网落地边际变化：1、汽车智能网联加速渗透：我们测算智能网联乘用车零售销量占比整体呈现上升趋势，目前单月渗透率已超 12%，其中新能源车渗透率维持在 30%以上水平，燃油车整体呈现上升趋势，目前已近 10%。车市回暖叠加智能网联加速渗透为车联网发展提供广泛基础；2、政策方向转向推进车联网落地：我们梳理了近年来车联网相关政策结合近期工信部等部门表态，认为车联网政策导向已逐步由提出目标、制定规范、发展核心技术等开始逐步向加快部署、落地应用迁移，政策保障实施及车联网示范区陆续成立下，车联网整体布局有望加速推进。

车联网仍处早期发展阶段，下游应用领域空间广阔车联网行业发展主要仍依托移动通信技术演进，目前尚处电子汽车向网联汽车的过渡阶段。车联网下游应用以四个领域为核心：1、自动驾驶：车联网可作为自动驾驶感知端有益补充，覆盖车载传感器无法探测范围，同时可为单车智能提供冗余；2、智慧交通：车联网发展可有效赋能交通，改善通行效率并提升道路交通安全水平，前瞻产业研究院预计 2026 年我国智能交通行业市场规模将突破 4000 亿元，2021-2026 年 CAGR 有望达 16.0%；3、紧急救援：欧盟国家与俄罗斯均已强制汽车安装紧急救援装置并设立紧急救援重心，中国尚处起步阶段，商业化探索进行下有望带来全新增量；4、广义车联网包含车载信息娱乐：智能座舱产品加速渗透叠加产品升级打开车载信息娱乐空间，ReportLinker 预计 2026 年 IVI 市场空间有望超 600 亿元。

## 投资建议

汽车智能网联加速渗透下，有望带来多领域投资机会：单车智能与车路协同领域建议关注车路云图全方位布局的领军企业百度集团；车载信息娱乐及乘用车自动驾驶推进下推荐汽车智能网联龙头德赛西威；汽车智能网联带来车载电子产品用量提升，推荐上游覆铜板龙头生益科技；商用车车联网及智能辅助驾驶领域推荐鸿泉物联、锐明技术；建议关注 OBU 与 RSU 加速部署下车载/路侧终端产品厂商高新兴。

## 风险提示

汽车智能网联政策推进程度不及预期；汽车终端产品智能网联渗透速度不及预期；疫情扰动超预期；汽车芯片短缺缓解进程超预期。

关键词：新能源 疫情 芯片 覆铜板 车联网

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_28320](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28320)

