



汽车行业：HUD&天幕玻璃加速渗透 有望带来赛道红利



汽车智能化大势所趋，提高人机交互体验是所有企业的重要课题。HUD 和天幕玻璃有助于提升用户体验，因此，这两项技术将在新车型中加速渗透，从而带来赛道红利，产业链上相应公司也将充分受益。

汽车智能化持续升级，HUD&天幕在新车中搭载率加速提高。智能网联是汽车行业的重要发展方向，智能座舱是汽车与用户连接的主要枢纽，也是未来智能汽车个性化体现的重要窗口，HUD 和天幕玻璃在不同方面提高用户体验。从 2021~2022 年规划上市的车型看，HUD 和天幕的渗透率全面提速

HUD 装配率有望加速提高，自主企业迎来发展机遇。HUD 对于保障行车安全、驱动汽车智能化发展具有重要意义，整车系统深度融合 HUD 已成为产业发展新趋势，主机厂与消费者需求共同推进 HUD 普及，随着光学组件、投影芯片、玻璃、光源等领域技术突破，HUD 成本有望进一步下降，装配率将持续提高。国内 HUD 领域的企业，相较外资有明显的成本优势，在 HUD 普及的过程中，有望获得更高的市占率。

天幕玻璃加速渗透，提高单车玻璃价值量。天幕玻璃打破了传统汽车天窗的尺寸和视野限制，在满足整车安全要求的前提下，打造个性动感造型，降低零部件配套成本以及满足节能车油耗标准的目标，天幕玻璃成为汽车产业一大发展趋势，装配率不断提升。天幕玻璃将大幅提升汽车玻璃公司的单车价值量。越来越多的车企在新产品中搭载，预计未来天幕玻璃将实现较快增长，搭载车型将持续增加。

投资策略：智能网联汽车存在蓝海市场，未来潜力巨大，随着汽车产业体系日趋完善、品牌质量逐步提升、关键技术不断突破，智能座舱板块有望迎来高增长，HUD 及天幕玻璃装配比例将持续提升，将提高相关公司的单车价值量，同时有望提升国内零部件企业的市占率。强烈推荐福耀玻璃，建议关注华阳集团。

风险提示：天幕玻璃渗透率低于预期；HUD 技术推进不及预期。

关键词：芯片

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_34101

