



# 光学行业深度追踪系列第 38 期(2022 年 1 月): 车载光学持续推进 手机市场仍需观察



## 2022 年 1 月光学行业数据更新及结论

车载光学市场跟踪：国内乘用车销售同比+6.7%，新能源车同比+135.8%，保持增势；长城新车发布，车载光学规格升级。

终端车厂数据跟踪：根据汽车工业协会数据，中国乘用车 1 月销售 218.6 万辆，同比+6.7%，环比-9.7%；中国新能源车 1 月销售 43.1 万辆，同比+135.8%，环比-18.6%。1 月新能源汽车市场渗透率 19.7%，环比-2.2%。

行业动态：(1) 长城 WEY 发布新车摩卡 DHTPHEV，搭载 AR-HUD；(2) 德州仪器 (TI) 推出 AWR2944 车载毫米波雷达传感器。

ARVR 市场跟踪：1 月环比增长；高通将与微软合作设计定制 AR 芯片。

Steam 平台数据跟踪：我们通过青亭网跟踪全球最大的综合性游戏平台之一——Steam 平台。VR 硬件接入数据方面，Oculus 品牌占比达 67.27%，环比+12.88pcts，Valve 品牌占比达 14.36%，环比-1.43pcts，HTC 品牌占比达 11.15%，环比-0.87pct；应用方面，1 月份 Steam 上线的 VR 应用数为 6346 个，环比增长 0.95%；OculusRift/OculusQuest 上线应用分别为 1394/337 个，较上月基本持平。AppLab 测试平台上应用数为 863，环比增长 9.86%。

行业动态：(1) 高通将与微软合作设计定制 AR 芯片；(2) MagicLeap2 规格曝光，配备眼球追踪等 18 个传感器；(3) 索尼新专利解决 PSVR2 菲

涅尔透镜的视觉伪像问题。

手机光学市场跟踪：1 月是手机单机导致光学供应链表现同比下滑；豪威科技发布 2 亿像素图像传感器。

零部件厂商数据跟踪：舜宇光学科技 1 月手机镜头出货量同比-11.0%，环比+8.7%，CCM 出货量同比-23.3%，环比-3.7%；丘钛科技 1 月 CCM 出货量同比+22.6%，环比-2.8%；大立光 1 月营收 37.3 亿新台币，同比-19.1%，环比-17.1%；玉晶光 1 月营收 13.1 亿新台币，同比+15.8%，环比-29.1%。整体来看，1 月份手机光学产业链公司营收表现相对较弱，主要源于去年同期国内大客户集中拉货导致基数较高，而目前智能手机需求仍相对疲弱。展望后续，短期看，一季度是传统智能手机销售淡季，供应链公司表现仍需观察；中长期看，镜头端格局变化或带来 ASP 波动，我们会持续跟踪。但手机端像素提升、潜望式、ToF 等光学升级趋势不改，看好国内头部厂商竞争力的持续提升。

行业动态：(1) 聚芯微电子完成数亿元 D 轮融资，加速各产品线的产品迭代和商业化落地，提升团队人才密度以及新产品和市场方向拓展；(2) 豪威科技推出 2 亿像素图像传感器，拥有全球最小 0.61 $\mu\text{m}$  像素尺寸；(3) iQOO9 系列发布，光学升级有限聚焦主摄。

重点公司追踪：光学是我们长期看好的细分方向，手机端虽然摄像头数量增长放缓，但是光学升级仍能持续，包括多主摄、潜望式、ToF 等；此外 ARVR 以及汽车智能化也将带动光学增量需求，ARVR 端光学关注摄

像头、透镜、光波导等，车载端光学关注摄像头、激光雷达、HUD等。供应链而言，我们看好重点光学公司围绕手机、ARVR、车载在零部件及整机的布局，建议重点关注舜宇光学科技、歌尔股份、韦尔股份、联创电子、水晶光电等。

风险因素：供应链缺货持续；海外疫情扩散；镜头价格下行；3DSensing等渗透缓慢；ADAS发展缓慢；模组毛利率下行；行业竞争加剧等。

关键词：AR 新能源 新能源汽车 激光雷达 疫情 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\\_37344](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37344)

