



消费电子行业点评报告：飞凡 R7 首发华为 AR-HUD 国产供应链已深入布局



核心要点:

上汽飞凡 R7 正式上市,全球首发搭载华为 AR-HUD 近日,上汽飞凡 R7 正式上市,飞凡 R7 全球首发搭载了华为视觉增强 AR-HUD 平视系统,该系统拥有 $13^{\circ} \times 5^{\circ}$ 的全球量产车型最大视场角,1920*730 的高分辨率,可以更直观的显示车道级实景导航,实时 ADAS 信息,并具备巨幕观影功能。飞凡 R7 搭载的 AR-HUD 采用先进的 AR 视觉叠加算法,基于 IMU (惯性传感器) + DMS (驾驶员监控系统),实现人、车、路的视觉协调,除车速信息、导航引导之外,飞凡 R7 的 AR-HUD 系统还可以接入 ADAS 信息,并将这些信息叠加在前方道路之上,通过可视化图标来提醒用户及时采取行动。

AR-HUD 密集上车,渗透率有望快速提升

2021 年 1 月,搭载 AR-HUD 的奔驰 S 级上市,奔驰 S 级上 AR-HUD 的良好表现吸引了其他厂商的注意力,全球 AR-HUD 开始密集上车,同时,2021 年也成为国内 AR-HUD 元年,长城摩卡、吉利星越 L、广汽传祺第二代 GS8 等自主品牌搭载 AR-HUD 上市,2022 年以来,长安、北汽、哪吒等更多国产品牌搭载 AR-HUD 上市。豪华汽车率先搭载 AR-HUD 后,AR-HUD 也快速渐渗透至中端车款,其中以大众汽车 ID 系列以及长城、广汽等车型为代表。AR-HUD 的快速上车主要是因为 AR-HUD 的技术问题一定程度上得到了解决以及 AR-HUD 对于驾驶体验有着较高的提升。AR-HUD 在虚像距离及成像面积方面相比传统 HUD 都更佳,而且其导航

功能与 ADAS 信息相融合, 叠加在实际道路上后, 让驾驶更舒适、更安全。目前, 各 ARHUD 厂商在技术与成本控制方面均有着很大的提升, AR-HUD 渗透率有望快速提升, 根据盖世汽车的数据, 2021 年 AR-HUD 渗透率为 1%, 预计至 2025 年将达到 15%。

国产供应链深入布局, 有望受益 HUD 行业高增长根据高工智能汽车研究院的数据, 2022 年 1-9 月国内乘用车前装 W/AR-HUD 渗透率仍很低, 为 6.86%, 高工智能汽车研究院预计, 今年第四季度受益于车企冲量刺激, 全年 W/ARHUD 上险交付有望接近 150 万辆; 未来三年合计交付上险将超过 1000 万辆, 到 2025 年前装市场搭载率有望突破 25%。

国内 HUD 供应链厂商已深入布局, 在 W/AR-HUD 制造环节, 国内厂商市占率已跻身全球前五, 多家厂商已量产供货下游终端大厂, 在上游 PGU、芯片、光学镜面、玻璃、软件等领域, 多家国内供应链厂商已深入布局并量产出货, 随着 W/AR-HUD 渗透率快速提升以及国内供应链厂商发力, 国内各环节供应链厂商市场份额有望快速提升。

投资建议

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_48206

