



摄像头行业点评：三大原因对 科技创新保持乐观 看好车载 摄像头行业机会



下行周期依旧乐观，坚定看好科技创新投资机会：2022 年外部环境相对低迷，半导体行业整体承压。但是在当前时点，我们认为没有理由继续对半导体等科技行业继续悲观，主要原因有三点：1、大国会谈有助稳定国际形势，美联储或放缓加息；2、半导体板块估值回归理性，高质量成长强化内生逻辑；3、二十大制定发展目标，坚持科技第一生产力。

新能源产业兼具规模和创新属性：2022 年我国新能源车销量表现强劲，月度销量同比增速保持在 75%以上。2022 年 9-10 月，我国新能源车月度销量渗透率超过 30%。并且我国新能源车销量长期占据全球 50%以上份额，领跑全球新能源车发展。在汽车下半场的竞争中，不少汽车主机厂向科技公司转变。新一轮科技竞争聚焦在智能驾驶、新能源领域。

看好车载摄像头行业前景：自动驾驶作为智能化和网联化发展的高级形态，成为汽车行业竞相角逐的阵地。作为自动驾驶不可或缺的视觉传感器，车载摄像头行业有望高速发展。2022 年第一季度中国乘用车摄像头平均搭载数量约为 2.7 颗，同比增加约 0.3 颗，环比增加约 0.1 颗。据 CINNOResearch 预测，2022 年中国市场乘用车摄像头搭载量将同比增长 24%至近 6,600 万颗，2025 年则将超 1 亿颗，2021-2025 年年复合增长率 CAGR21%。

风险提示：新自动驾驶事故降低消费者使用自动驾驶意愿的风险；汽车销量整体下滑的风险；视觉方案被其他传感器技术取代的风险；行业竞争加剧的风险。

关键词: 新能源

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_48948

