



2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

Copyright © 2024 头豹

企业竞争图谱：2024年汽车电子后视镜 头豹词条报告系列



许哲玮 · 头豹分析师

2024-11-01 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

制造业/汽车制造业/汽车零部件及配件制造

工业制品/工业制造

词条目录

行业定义 汽车电子后视镜Camera Monitor System...	行业分类 按照安装位置不同的分类方式，电子后视镜行业可以...	行业特征 汽车电子后视镜行业的特征包括：1.汽车电子后视镜...	发展历程 汽车电子后视镜行业目前已达到 3个 阶段
产业链分析 上游分析 中游分析 下游分析	行业规模 汽车电子后视镜行业规模评级报告 1篇 SIZE数据	政策梳理 汽车电子后视镜行业相关政策 5篇	竞争格局 数据图表

摘要 汽车电子后视镜（CMS）是通过摄像机与监视器组成的系统来获取规定视野的间接视野装置。从行业整体发展历程来看，汽车电子后视镜行业主要经历了早期探索与技术积累、技术成熟与标准制定、市场应用与车型推广三个发展阶段。伴随车载智能终端技术和互联网高速发展，汽车电气化和智能化的程度不断加深，汽车电子后视镜的技术也趋于成熟。预计在智能化驾驶趋势影响下，汽车电子后视镜的制造成本和搭载价格将趋于下降，汽车电子后视镜行业市场规模将呈持续上升趋势。

行业定义^[1]

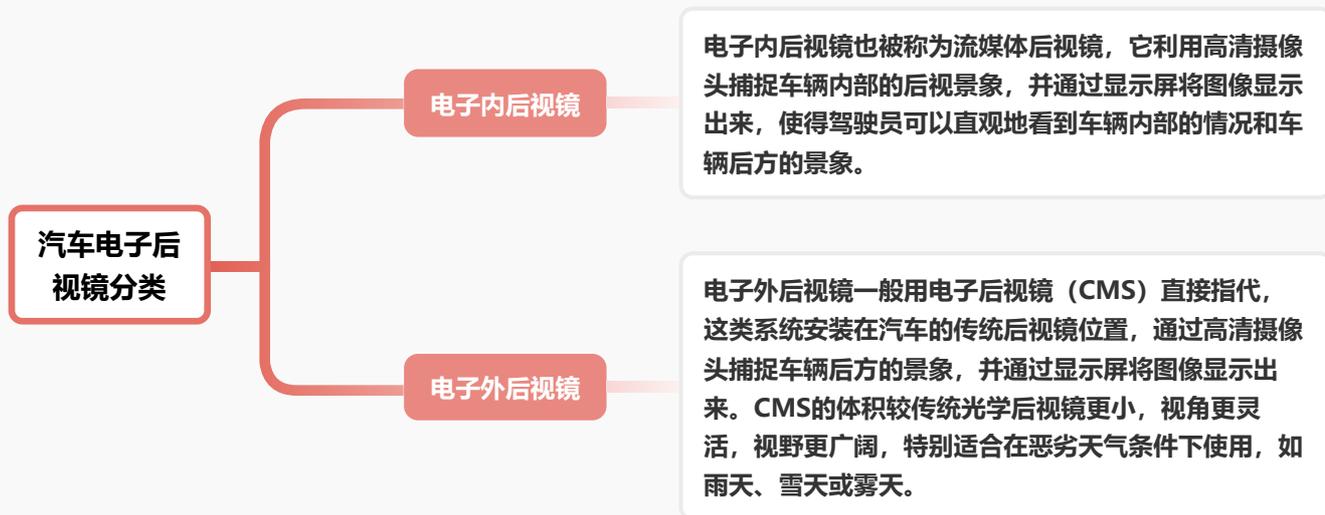
汽车电子后视镜Camera Monitor System（CMS），是通过摄像机与监视器组成的系统来获取规定视野的间接视野装置，可以增强驾驶员对车辆周围及侧后方的视觉感知，进一步增强驾驶安全性和舒适性。汽车电子后视镜包含了高清摄像头、数字视觉处理系统、安全系统、液晶显示器等电子设备，是可取代传统光学后视镜的一种新型后视镜。与传统后视镜相比，电子后视镜能提供更宽阔的视野、更清晰的影像，同时电子后视镜的横截面积可以缩小为传统玻璃外后视镜的一半甚至更低，降低汽车行驶风阻，甚至还可集成丰富的ADAS功能。

[1] 1: <https://mp.weixin...> 2: 中国汽车报

行业分类^[2]

按照安装位置不同的分类方式，电子后视镜行业可以分为如下类别：

电子后视镜行业基于安装位置不同的分类



[2] 1: <https://mp.weixin...> 2: 智能汽车俱乐部

行业特征^[3]

汽车电子后视镜行业的特征包括：1.汽车电子后视镜可提高驾驶安全性并降低车辆风阻；2.新国标出台为国产汽车电子后视镜提供发展机遇；3.汽车电子后视镜在不同车型中的配置率趋于提高。

1 汽车电子后视镜可提高驾驶安全性并降低车辆风阻

首先，汽车电子后视镜中的广角摄像头能为驾驶员提供更广阔的视野，减少直接和间接的视野盲区，提高驾驶安全性，如对于商用车而言，电子后视镜能够使驾驶员一侧的直接视野障碍角减少约40%，乘客一侧的直接视野障碍角减少近50%。其次，汽车电子后视镜采用数字修正技术，可提高在驾驶过程中炫光、黑暗、雨雪天、隧道等光线不良情况下的成像清晰度。再者，传统的后视镜会增加近6%的风阻，而电子后视镜却能较大程度地降低车辆风阻，提高车辆的动力性和经济性。

2 新国标出台为国产汽车电子后视镜提供发展机遇

近年来，随着汽车和电子摄像、视频显示、数据交互技术高速发展，国产摄像成像系统的功能也日趋完善。2022年12月，与之相配套的政策法规《机动车辆间接视野装置性能和安装要求》发布，并于2023年7月正式实施，其中新增了“摄像机-监视器系统”、“视镜和CMS双功能系统”等内容，允许装备电子后视镜的车辆进行汽车产品公告准入，标志着汽车电子后视镜产业化进程的开启，为国产汽车电子后视镜发展提供了重要机遇。

3 汽车电子后视镜在不同车型中的配置率趋于提高

相较于乘用车市场，汽车电子后视镜在商用车市场中的普及速度更快，目前主流的商用车厂如奔驰、曼恩、金龙、宇通、比亚迪等均有装配电子后视镜的车型上市；在乘用车市场，已经上市的阿维塔12、路特斯NYO、北汽新魔方、仰望U8等车型都支持电子后视镜，而在北京车展展出的华为享界S9、本田烨P7/S7等车型也搭载或可选装电子后视镜，但搭载的渗透率较低，主要归因于成本较高及消费者认可和适应的时间性问题。

[3] 1: <https://mp.weixin...>

2: <https://mp.weixin...>

3: <https://mp.weixin...>

4: <https://mp.weixin...>

5: 智能汽车俱乐部、智能...

发展历程^[4]

汽车电子后视镜的发展最早可追溯至20世纪90年代。从行业整体发展历程来看，汽车电子后视镜行业主要经历了早期探索与技术积累、技术成熟与标准制定、市场应用与车型推广三个发展阶段。伴随车载智能终端技术和互联网高速发展，汽车电气化和智能化的程度不断加深，汽车电子后视镜的技术也趋于成熟。预计未来在国内外标准和法规支持以及消费者对汽车电子后视镜的适应和接受度提高影响下，电子后视镜在不同车型汽车中的搭载趋于普及化，市场发展潜力巨大。

早期探索与技术积累阶段 · 1990~2007

20世纪90年代，部分汽车制造商开始尝试将摄像头和显示屏技术应用于车辆后视镜设计，以提供更好得可视性和安全性。最早电子后视镜采用简单的黑白摄像头和小型显示屏，但受制于技术和成本，应用范围有限；21世纪初，高分辨率彩色摄像头、大尺寸液晶显示屏以及更先进图像处理技术的引入，使电子后视镜在可视性和功能上有了质的飞跃。

该阶段属于汽车电子后视镜的早期探索与技术积累阶段，早期的汽车电子后视镜相对于传统后视镜在可视化功能上有所改善，但应用范围远不如传统后视镜。

技术成熟与标准制定阶段 · 2008~2017

2008年，戴姆勒-奔驰启动电子外后视镜项目，标志着电子后视镜技术的正式启动；2015年，电子后视镜国际标准ISO16505-2015正式发布，该标准旨在规定摄像头监视器系统在道路车辆上的人机工程学 and 性能方面的要求，并提供相应的测试程序。2016年，欧标ECE-R46法规更新，正式允许了使用电子后视镜取代传统物理视镜，标志着装备电子后视镜的车辆可以在欧洲合法上路。2017年，作为欧洲经济委员会成员国的日本，正式批准了采用欧标ECE-R46。

该阶段属于汽车电子后视镜的技术成熟与标准制定阶段，在该阶段，随着车载智能终端技术和互联网高速发展，汽车电子后视镜的技术趋于成熟；系列关于汽车电子后视镜的国内外国标和法规的发布，标志着搭载汽车电子后视镜上路已趋于合法化和普遍化。

市场应用与车型推广阶段 · 2018~

2018年开始，国内外主机厂相继发布了搭载电子后视镜的概念车型。2018年，雷克萨斯官方宣布在日本为全新一代雷克萨斯ES提供电子外后视镜，通过左右外后视镜摄像头采集到的画面显示在2个独立的5英寸显示屏上，雷克萨斯ES成为全球第一款搭载电子外后视镜的量产乘用车型。紧随其后的还有奥迪e-tron、本田e、奔驰Actros重卡、沃尔沃、比亚迪K9纯电动车、乘龙H9牵引车、陕汽X6000牵引车等车型；2022年，中国颁布了国家标准GB15084-2022，新增了“摄像机-监视器系统”和“视镜和CMS双功能系统”，为电子外后视镜的合规应用提供了法规支撑。

该阶段属于汽车电子后视镜的市场应用与车型推广阶段，随着汽车电气化和智能化进一步深化发展，汽车电子后视镜在商用车和乘用车市场中的应用范围持续拓宽，搭载车型趋于多样化；国内欧菲光、华阳集团等规模化企业也开始逐步布局汽车电子后视镜项目，汽车电子后视镜市场发展前景可观。

- [4] 1: <https://mp.weixin....> 2: <https://mp.weixin....> 3: <https://mp.weixin....> 4: <https://mp.weixin....>
5: <https://mp.weixin....> 6: <https://mp.weixin....> 7: 汽车动力总成、智能汽...

产业链分析

汽车电子后视镜行业产业链上游为原材料供应环节，主要原材料包括摄像头模块、显示屏、连接器和线缆、外壳材料以及电池和电源管理等其他材料；产业链中游为汽车电子后视镜的生产和制造环节，由国内外众多汽车电子后视镜制造商组成；产业链下游由汽车整车制造商组成，包括国内外众多乘用车整车制造商和商用车整车制造商。^[7]

汽车电子后视镜行业产业链主要有以下核心研究观点：^[7]

上游：摄像头模块和显示屏是汽车电子后视镜的主要零部件。

以“摄像头模块+显示屏”为主构成的光学影像系统是影响汽车电子后视镜性能和可靠性的重要因素。在汽车电子后视镜成本构成中，摄像头模块和显示屏成本占比60%-70%，是影响汽车电子后视镜成本的主要零部件。其中，摄像头模块包括摄像头镜头、图像传感器（CMOS）和图像处理芯片（ISP/DSP）；显示屏包括液晶显示屏（LCD）和有机发光二极管显示屏（OLED）。

中游：国内汽车电子后视镜国产化进程加快。

由于欧洲和日本等发达国家和地区较早出台法规支持汽车电子后视镜替代传统汽车后视镜并允许搭载汽车电子后视镜的车辆量产上路，因此美国镜泰、德国梅克朗等国外知名制造商在汽车电子后视镜行业的具备先发优势，量产规模处于全球前列。近年来，伴随国内部分研发技术能力较强的厂商如华阳集团、远峰科技、豫兴电子、欧菲光、韦尔股份等提前布局汽车电子后视镜产业并获得多个项目定点，国内汽车电子后视镜的国产化进程加快。

下游：目前汽车电子后视镜主要装配于中高端车型。

由于汽车电子后视镜要配备摄像头、大屏幕和相应的软件算法，存在开发难度较大、车规认证难度较高的壁垒，目前产品的成本仍相对较高，成本是传统后视镜的几倍甚至10倍，主要装配于中高端车型。^[7]

上 产业链上游

生产制造端

零部件供应商

上游厂商

[浙江舜宇光学有限公司 >](#)

[凤凰光学股份有限公司 >](#)

[欧菲光集团股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链上游说明

摄像头模块和显示屏是汽车电子后视镜的主要零部件。

以“摄像头模块+显示屏”为主构成的光学影像系统是影响汽车电子后视镜性能和可靠性的重要因素。在汽车电子后视镜成本构成中，摄像头模块和显示屏成本占比60%-70%，是影响汽车电子后视镜成本的主要零部件。摄像头模块包括摄像头镜头、图像传感器（CMOS）和图像处理芯片（ISP/DSP）。其中，摄像头镜头用于捕捉车辆周围的图像，图像传感器（CMOS）用于将光学图像转换为电信号并传输至图像处理芯片（ISP/DSP），在经过图像处理算法加工后原始图像可实现噪声去除、自动曝光控制等多种智能化功能，提高成像清晰度。显示屏包括液晶显示屏（LCD）和有机发光二极管显示屏（OLED），用于显示摄像头模块捕捉的图像。通常而言，OLED相对于LCD具备可视角度更广阔、对比度更高且响应更加迅速等特征，显示效果相对更优，普遍适用于高端车型。

智能化趋势驱动上游零部件性能持续升级迭代。

伴随自动驾驶、智能座舱等汽车技术不断发展，电子后视镜对传统玻璃物理后视镜的替代趋势不可逆

转，驱动汽车电子后视镜上游零部件性能持续升级迭代。以摄像头镜头为例，摄像头感知的核心是视角，而镜头的分辨率是影响视角好坏的直接因素。对于蔚来、理想等主流新能源车企而言，目前120-200W像素的车载镜头已经不再满足使用，行业开始逐步向800W像素水平升级，800W像素可探测到100-150m范围内的行人，并且在窄视角的场模式情况下，可探测到约500m的动态车辆和约180m的小目标，感知内容更精细。同时，摄像头镜头分辨率的提升相应地提高了对芯片算力、功率和热管理等模块的性能要求，上游零部件行业整体趋向智能化和集成化发展。

中 产业链中游

品牌端

汽车电子后视镜制造商

中游厂商

德国博世 (Bosch)

法国法雷奥 (Valeo)

上海梅克朗汽车镜有限公司 >

查看全部 v

产业链中游说明

汽车电子后视镜行业的进入壁垒较高。

汽车电子后视镜是集光学、电子和机械结构于一体的创新产品，同时还是安全部件的重要组成部分，涉及到动态图像处理、显示屏设计、功能安全、视野仿真等多个领域，对于系统延时、图像及光学参数等性能技术的标准要求较高，相应地对车厂开发团队功能安全开发的经验和能力也有较高要求。此外汽车电子后视镜的整体调试周期较长，例如一轮的ISP图像调试大约需要耗费2个星期才能完成，针对不同的场景还需要继续做相关优化与调试，如日间场景优化以后，夜间场景还需要进行光速调整，整个图像调试周期至少要经过三轮。综合来看，汽车电子后视镜行业的进入壁垒较高。

国内汽车电子后视镜国产化进程加快。

相对于中国2023年才正式实施的《机动车辆间接视野装置性能和安装要求》，欧洲和日本等发达国家和地区已于2016年和2017年相继出台法规支持汽车电子后视镜替代传统汽车后视镜并允许搭载汽车电子后视镜的车辆量产上路，因此美国镜泰、德国梅克朗等国外知名制造商在汽车电子后视镜行业的具备先发优势，量产规模处于全球前列。近年来，伴随国内部分研发技术能力较强的厂商如华阳集团、远峰科技、豫兴电子、欧菲光、韦尔股份等提前布局汽车电子后视镜产业并获得多个项目定点，国内汽车电子后视镜的国产化进程加快。

国内汽车电子后视镜制造商主要集聚于长三角和广东沿海地区。

伴随新国标的落地，国内汽车电子后视镜行业的市场参与者趋于增加。目前国内汽车电子后视镜行业的主要市场参与者有韦尔股份、宁波华翔、华阳集团、欧菲光、思特威、路畅科技、奥联电子、伟时

电子等，在地域分布中主要集中于长三角和广东沿海地区，汽车电子后视镜行业的空间集聚特征明显。

产业链下游

渠道端及终端客户

汽车整车制造商

渠道端

[比亚迪股份有限公司 >](#)

[安徽江淮汽车集团股份有限公司 >](#)

[宇通客车股份有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

产业链下游说明

目前汽车电子后视镜在商用车中的应用渗透率要高于乘用车。

相对于乘用车，汽车电子后视镜在商用车中的普及速度更快，主要原因是电子后视镜在商用车中的应用技术已相对成熟，目前奔驰、沃尔沃、斯堪尼亚、曼恩、雷诺、中国重汽、一汽解放、东风、陕汽等主流商用车品牌已广泛在上市车型中选配电子后视镜；而乘用车用户对电子后视镜技术的可靠性和安全性仍存在疑虑，对装配的成本也更加敏感。整体而言，目前汽车电子后视镜在商用车市场中的渗透率在10%左右，在乘用车市场中的渗透率则低于1%。

目前汽车电子后视镜主要装配于中高端车型。

由于汽车电子后视镜要配备摄像头、大屏幕和相应的软件算法，存在开发难度较大、车规认证难度较高的壁垒，目前产品的成本仍相对较高，成本是传统后视镜的几倍甚至10倍，主要装配于中高端车型。例如，北汽魔方电子后视镜选装价格为5,000元，路特斯ELETRE选装电子后视镜的价格为1.6万元，阿维塔12选装电子后视镜的价格为1.2万元；而搭载电子后视镜的车型如享界S9、腾势Z9 GT等定价也普遍在50万元左右。

[5] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 盖世汽车社区、上海豫...

[6] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 成都市电子信息行业协...

[7] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 中国汽车报、盖世汽车

[8] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: 盖世汽车社区、上海豫...

[9] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: <https://mp.weixin...> | 4: 焉知汽车

- [10] 1: <https://mp.weixin...> 2: 高工智能汽车
- [11] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: 成都市电子信息行业协...
- [12] 1: <https://mp.weixin...> 2: 成都市电子信息行业协会
- [13] 1: <https://mp.weixin...> 2: 中国汽车报
- [14] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: 中国汽车报、盖世汽车

行业规模

2021年—2023年，汽车电子后视镜行业市场规模由18.44亿人民币元增长至23.76亿人民币元，期间年复合增长率13.52%。预计2024年—2028年，汽车电子后视镜行业市场规模由27.02亿人民币元增长至81.24亿人民币元，期间年复合增长率31.68%。^[18]

汽车电子后视镜行业市场规模历史变化的原因如下：^[18]

汽车电子后视镜自身性能和技术持续优化创新。

汽车电子后视镜不仅能解决传统光学后视镜视野范围局限及因光线明暗、雨雪天气等影响传统视镜可视效果导致的交通事故，还可以通过降低风阻风噪实现节能2%-3%，在汽车智能化发展的背景下开始逐步在市场中渗透。同时，伴随光学成像、图像处理和软件算法等技术持续升级迭代，汽车电子后视镜还可提供起步、行驶、转弯、停车场景下的场景随动以及盲区监测（BSD）、倒车视宽、开门预警（DOW）、变道辅助（LCA）等ADAS功能，为用户提供超出传统后视镜的多种增值功能，用户对汽车电子后视镜的接受度逐步提高，但受产品成本限制，目前汽车电子后视镜的市场渗透率仍在较低水平。

国内汽车产业的快速发展带动汽车电子后视镜需求同步提升。

截至2023年，中国汽车产销总量连续15年稳居全球第一。2023年，中国汽车产销分别完成3,016.1万辆和3,009.4万辆，同比分别增长11.6%和12%，其中乘用车产销分别完成2,612.4万辆和2,606.3万辆，同比分别增长9.6%和10.6%；商用车产销分别完成403.7万辆和403.1万辆，同比分别增长26.8%和22.1%，在消费市场回暖和利好政策的拉动下恢复快速增长。汽车电子后视镜作为汽车智能化发展趋势中的重要零部件之一，汽车产业的快速发展将带动其市场需求同步提升。^[18]

汽车电子后视镜行业市场规模未来变化的原因主要包括：^[18]

智能化驾驶趋势提升汽车电子后视镜在汽车市场中的装配率。

在智能化驾驶趋势影响下，汽车电子后视镜的集成化技术不断升级，如在自身构成中集成了多枚长焦摄像头和广角摄像头，在软件层面集成了更多辅助驾驶预警功能。以装配电子后视镜的奔驰卡车为例，当检测到潜在的危险状况，卡车副驾驶一侧的Mirror Cam显示屏将视危险等级的不同显示不同颜色的警示标志，如果驾驶员对这些信号有所忽略，并且卡车继续朝着“移动行人或物体”继续移动，新一代Sideguard Assist可以主动干预制动系

统直至刹停。随着汽车电子后视镜智能化集成协同系统在更多的车型中应用推广开来，预计汽车电子后视镜在汽车市场中的装配率将有较大幅度提升。

成本下降驱动汽车电子后视镜向中低端车型渗透。

汽车电子后视镜由高性能的摄像头模组、控制器以及显示器构成，目前在乘用车市场中电子后视镜的平均单车价值量约4,500元，较高的成本使其主要装配于高端车型。预计未来在市场参与者逐步增多，产业链整体协同效率提升、电子后视镜系统的可靠性和体验感持续完善的影响下，汽车电子后视镜的市场渗透率将实现规模化增长，其制作成本和单车价值量也将趋于下降，加速其向中低端车型渗透，从而进一步提高行业市场规模。^[18]

企业VIP免费

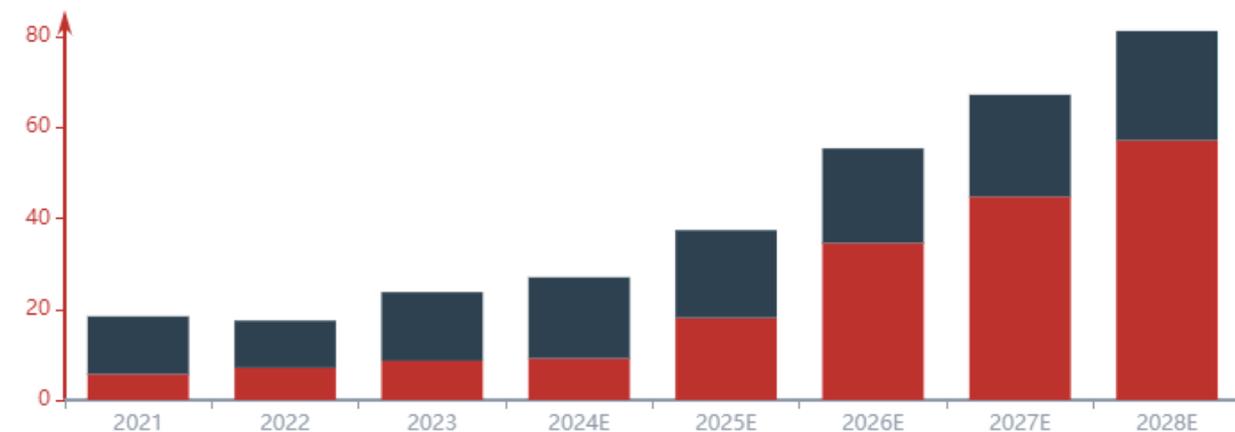
汽车电子后视镜行业规模

★★★★★ 4星评级

汽车电子后视镜行业规模

汽车电子后视镜行业规模

亿/人民币元



数据来源：中汽协、中国汽车报、中国基金报、盖世汽车社区

[15] 1: file:///C:/Users/73... | 2: 中国知网-云清《让电子...

[16] 1: https://mp.weixin... | 2: 中汽协

[17] 1: https://mp.weixin... | 2: 卡车之家

[18] 1: https://mp.weixin... | 2: https://mp.weixin... | 3: 中国基金报、高工智能...

政策梳理^[19]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作的通知》	工信部、公安部、自然资源部等五部门	2023-08	6
政策内容	鼓励在限定区域内开展智慧公交、智慧乘用车、自动泊车、城市物流、自动配送等多场景应用试点，鼓励试点城市内新销售具备L2级及以上自动驾驶功能的量产车辆搭载C-V2X车载终端，支持车载终端与城市级平台互联互通。			
政策解读	该通知基于对车、路、网、云、图等高效协同的自动驾驶技术多场景应用的探索，提出通过应用试点的形式加快智能网联汽车技术突破和产业化发展，有助于提高自动驾驶技术应用的普及率，而汽车电子后视镜作为自动驾驶系统的重要组成部分，其市场需求也将趋于同步提高。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《汽车行业稳增长工作方案（2023-2024年）》	工信部、财政部、交通运输部等七部门	2023-08	6
政策内容	支持扩大新能源汽车消费，引导企业加快5G信息通信、车路协同、智能座舱、自动驾驶等新技术的创新应用，开发更多适合消费者的服务功能，持续提升驾乘体验，催生更多购买需求。			
政策解读	该方案的目的是通过鼓励新能源汽车消费来实现汽车行业稳中向好发展，伴随智能座舱和自动驾驶技术持续升级迭代，预计市场对可视化和安全性更高的电子后视镜的需求也将有较大幅度增长。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《机动车辆间接视野装置性能和安装要求》	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会	2022-12	8
政策内容	该国标与汽车直接视野标准形成配套，进一步完善了传统物理视镜的技术要求，增加了摄像机-监视器系统（CMS）的技术要求及试验方法，允许其在车载系统中安装且可取代传统后视镜。			
政策解读	该政策为电子外后视镜制定了详细的技术细则，为中国汽车间接视野装置的准入管理提供了有效支撑。标准实施后将在推动汽车间接视野装置的技术发展、减小视野盲区、提升行车安全性等方面发挥重要作用，极大的推动了汽车后视镜行业的发展。			

政策性质	规范类政策
------	-------

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《交通领域科技创新中长期发展规划纲要（2021-2035年）》	交通运输部、科学技术部	2022-01	6
政策内容	促进道路自动驾驶技术研发与应用，突破融合感知、车路信息交互、高精度时空服务、智能计算平台、感知—决策—控制功能在线进化等技术，推动自动驾驶、辅助驾驶在道路货运、城市配送、城市公交的推广应用。			
政策解读	该发展规划纲要强调要加速新一代信息技术与交通运输融合，由于汽车电子后视镜集成了多个高分辨率摄像头和传感器，并采用先进的机器学习和图像处理技术，能够增强环境感知能力并提高行车安全性，长期来看其在交通运输领域的应用市场空间较大。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》	国务院办公厅	2020-10	6
政策内容	到2025年，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用；到2035年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，高度自动驾驶汽车实现规模化应用。			
政策解读	该发展规划强调新能源汽车是全球汽车产业转型发展的主要方向且电动化、智能化、网联化是汽车产业的发展潮流和趋势。随着汽车电子后视镜与更多的自动驾驶技术融合，预计未来汽车电子后视镜将在更多车型上普及。			
政策性质	鼓励性政策			

- [19] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://mp.weixin...> 4: <https://xxgk.mot.g...> 5: 汽车测试网、工信微报...

竞争格局

目前中国汽车电子后视镜行业的市场参与者众多，头部制造商处于行业相对领先地位。^[23]

结合企业盈利能力、企业研发投入及企业规模，汽车电子后视镜行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有韦尔股份、宁波华翔、华阳集团、欧菲光等；第二梯队公司为思特威、路畅科技、奥联电子、伟时电子等；第三梯队有一汽富维、华安鑫创等。^[23]

汽车电子后视镜行业竞争格局的形成主要包括以下原因：^[23]

中国汽车电子后视镜行业的市场参与者众多。

目前中国汽车电子后视镜行业的市场参与者众多，已经针对汽车电子后视镜项目进行技术研发和产品生产的市场参与者包括众多国内外厂商。其中，国外厂商包括西班牙法可赛、日本电产、美国镜泰、加拿大麦格纳、德国博世等，其电子后视镜产品装配于奥迪e-tron Sportback、Honda E、丰田凌放HARRIER、雪佛兰科尔维特、丰田坦途、奔驰Actors等车型；国内厂商包括远峰科技、疆程技术、豫兴电子、华阳集团等，其电子后视镜产品装配于小鹏、宇通、北汽魔方、Deepway等车型。

汽车电子后视镜头部制造商凭借技术研发优势处于行业领先地位。

由于汽车电子后视镜行业属于技术密集型行业，技术研发能力较强的头部制造商往往因掌握前沿技术而处于行业领先地位。以头部制造商华阳集团为例，其在软件、硬件、集成、光学、算法、精密结构等汽车电子领域拥有较强的技术能力，截至2023年年末其拥有专利976项，2023年其研发投入约6.45亿元，占营业收入的9.03%，研发投入占比位于行业前列；其开发的电子后视镜持续拓展新产品线并获得车厂平台项目定点，完成商用车平台预研及多个POC项目装车，2023年实现毛利率22.05%，营收规模和盈利水平均处于逐年提升态势。^[23]

伴随汽车电子后视镜产品技术和方案日渐成熟，行业市场竞争趋于激烈。^[23]

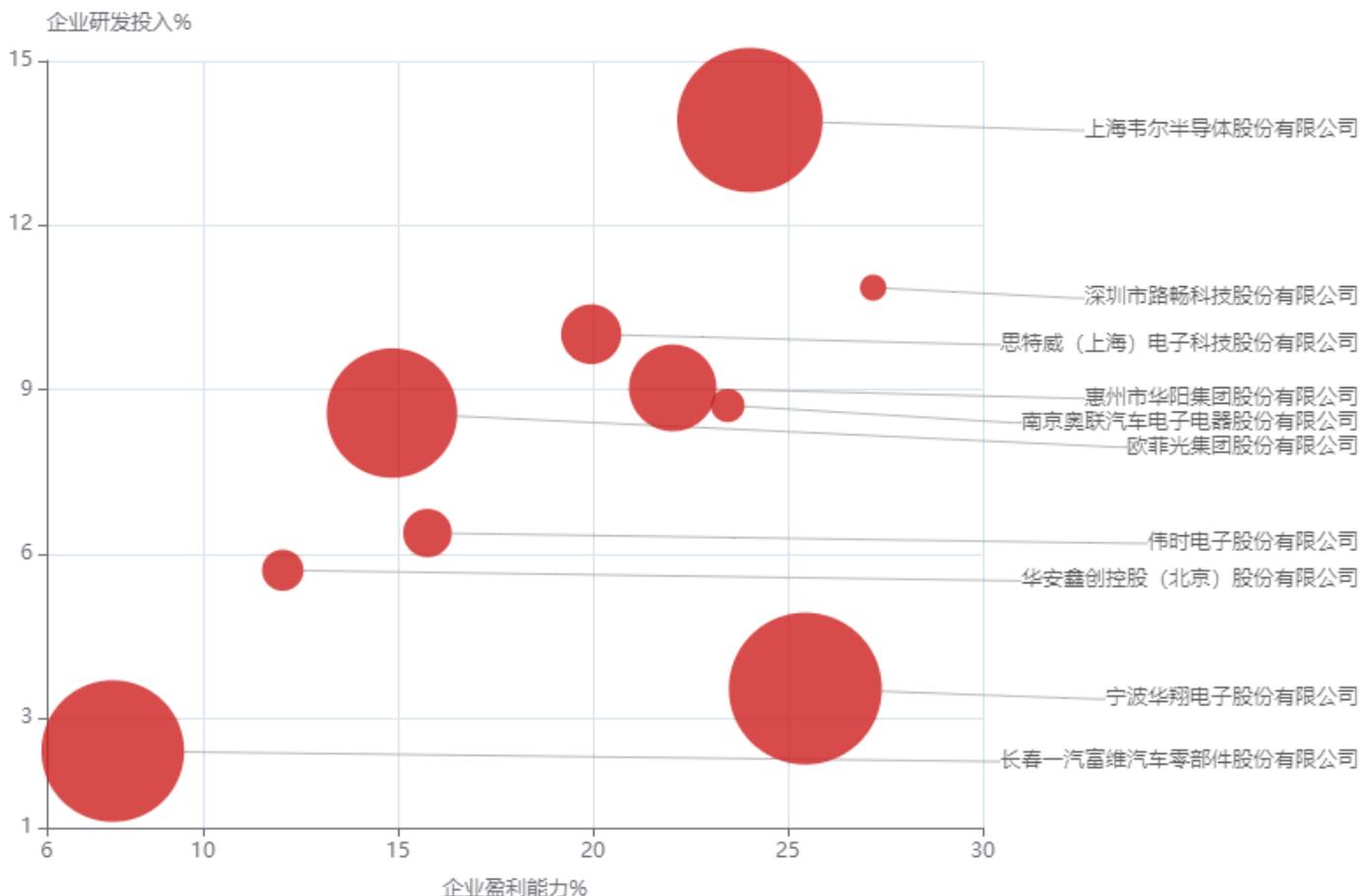
汽车电子后视镜行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：^[23]

汽车电子后视镜产品的潜在风险加速淘汰技术落后厂商。

由于目前汽车电子后视镜行业整体仍处于前期技术验证阶段，在各种户外环境中，汽车电子后视镜仍可能会面临图像透视变形、高光引起的眩光鬼影以及恶劣天气下的疏水、加热、清洗等系列难点，而要矫正和预防这些技术缺陷并提高行车安全保障，就需要制造商在后期处理中加大软件开发和芯片算力支持。部分技术落后的制造商如果缺乏前期产品定义与试错经验的积累，仅仅是产品外形模仿，就很难全面地对风险隐患进行排查，从而导致产品量产的风险程度极大地提升，在系列用户产品验证中将趋于被市场所淘汰。

中国汽车电子后视镜行业市场竞争趋于激烈。

伴随汽车电子后视镜产品技术和方案日渐成熟，汽车电子后视镜制造成本趋于下降，加速汽车电子后视镜从高端汽车市场向中低端汽车市场渗透，据中国汽车报专家预测，2025年全球电子后视镜市场将出现明显提升，渗透率约为5%-10%，2027年前后进入快速增长期，渗透率增至15%-20%，行业市场竞争趋于激烈化。在此背景下，具备规模化生产线的头部制造商将凭借供应链优势享有更强的议价权，从而获取超额利润，在行业竞争中处于相对优势地位。^[23]



上市公司速览

上海韦尔半导体股份有限公司 (603501)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	56.4亿元	30.18	27.89

宁波华翔电子股份有限公司 (002048)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	164.1亿元	16.73	16.80

惠州市华阳集团股份有限公司 (002906)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	19.9亿元	51.34	21.56

欧菲光集团股份有限公司 (002456)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	46.5亿元	72.33	10.49

思特威(上海)电子科技股份有限公司 (688213)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	42.1亿元	137.33	21.96

[20] 1: <https://mp.weixin...> | 2: 盖世汽车社区

[21] 1: <file:///C:/Users/73...> | 2: <file:///C:/Users/73...> | 3: 华阳集团2023年年度报告

[22] 1: <https://mp.weixin...> | 2: LANCi澜社汽车

- [23] 1: <https://mp.weixin...> 2: 中国汽车报
- [24] 1: <https://quote.east...> 2: <https://quote.east...> 3: <https://quote.east...> 4: <https://quote.east...>
5: <https://quote.east...> 6: <https://quote.east...> 7: <https://quote.east...> 8: <https://quote.east...>
9: <https://quote.east...> 10: <https://quote.eas...> 11: 东方财富网
- [25] 1: <https://quote.east...> 2: <https://quote.east...> 3: <https://quote.east...> 4: <https://quote.east...>
5: <https://quote.east...> 6: <https://quote.east...> 7: <https://quote.east...> 8: <https://quote.east...>
9: <https://quote.east...> 10: <https://quote.eas...> 11: 东方财富网
- [26] 1: <https://quote.east...> 2: <https://quote.east...> 3: <https://quote.east...> 4: <https://quote.east...>
5: <https://quote.east...> 6: <https://quote.east...> 7: <https://quote.east...> 8: <https://quote.east...>
9: <https://quote.east...> 10: <https://quote.eas...> 11: 东方财富网

企业分析

1 惠州市华阳集团股份有限公司【002906】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	52443.3991万人民币
企业总部	惠州市	行业	汽车制造业
法人	邹淦荣	统一社会信用代码	91441300195992483B
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1993-01-16
品牌名称	惠州市华阳集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	研究、开发、制造、销售：汽车电子装备产品、精密零部件、光机电产品、通讯产品零部件... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	1.01	0.9	0.84	1.07	0.97	1.03	1.05	0.93	0.85	-
资产负债率(%)	40.6684	42.0782	26.5576	25.1546	26.7808	28.2402	35.5694	39.7439	36.4552	-
营业总收入同比增长(%)	-9.0789	2.4611	-1.9085	-16.7329	-2.4611	-0.2653	33.0081	25.6147	26.5866	-
归属净利润同比增长(%)	-24.1281	62.8278	-5.0694	-94.0599	347.7928	143.0404	64.9442	27.404	22.1731	-

应收账款周转天数(天)	80.5459	96.7196	108.1731	116.6332	117.8821	135.8692	113.8251	112.1985	126.4527	-
流动比率	2.2102	1.8253	2.9996	3.0035	2.8024	2.6427	2.0919	1.8055	2.1074	-
每股经营现金流(元)	0.9967	0.8113	0.3633	0.1624	0.3944	0.2857	0.9879	0.7113	0.8435	-
毛利率(%)	21.0079	23.7926	22.441	20.4746	22.431	23.6173	21.5696	22.1007	22.3609	-
流动负债/总负债(%)	78.0449	95.4616	95.4357	94.3697	94.1418	93.2727	89.2458	91.5509	91.9373	-
速动比率	1.7267	1.4048	2.2016	1.963	2.1251	2.1209	1.6161	1.3209	1.7034	-
摊薄总资产收益率(%)	4.8271	7.4619	6.3033	0.3873	1.6005	3.7152	5.3902	5.8957	5.7112	-
营业总收入滚动环比增长(%)	-	29.7996	-4.1283	13.8412	16.5007	-	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	24.4448	-249.144	-111.0155	-	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	8.49	13.05	10.76	0.48	2.18	5.15	8.12	9.48	9.64	-
基本每股收益(元)	0.45	0.74	0.68	0.04	0.16	0.39	0.62	0.8	0.94	0.27
净利率(%)	4.4141	6.868	6.7065	0.5196	2.1876	5.3381	6.6314	6.8211	6.5818	-
总资产周转率(次)	1.0935	1.0865	0.9399	0.7453	0.7316	0.696	0.8128	0.8643	0.8677	-
归属净利润滚动环比增长(%)	-	96.8843	36.9459	-191.7115	-73.9563	-	-	-	-	-
每股公积金(元)	0.0195	0.0195	1.8507	1.8507	1.8507	1.8489	2.01	2.0246	4.4782	-
存货周转天数(天)	53.7313	52.9918	54.4275	67.9925	77.5127	85.6511	81.8256	88.0045	81.6475	-
营业总收入(元)	41.45亿	42.47亿	41.66亿	34.69亿	33.83亿	33.74亿	44.88亿	56.38亿	71.37亿	19.91亿
每股未分配利润(元)	4.3494	4.6888	4.3215	4.0819	4.2312	4.5081	4.8714	5.4001	5.5041	-
稀释每股收益(元)	-	-	0.68	0.04	0.16	0.38	0.61	0.79	0.94	0.27
归属净利润(元)	1.81亿	2.95亿	2.80亿	1663.53万	7449.18万	1.81亿	2.99亿	3.80亿	4.65亿	1.42亿

扣非每股收益(元)	0.39	0.7	0.54	-0.04	0.06	-	-	-	-	-
经营现金流/营业收入	0.9967	0.8113	0.3633	0.1624	0.3944	0.2857	0.9879	0.7113	0.8435	-

竞争优势

公司始终将研发作为保持和提升竞争力的重要手段，坚持以研发创新作为核心驱动力，在提升研发效率的同时持续高强度研发投入，并持续提升工业设计能力，围绕用户需求、用户使用场景设计产品。2023年研发投入约6.45亿元，较上年同期增长24.83%，占营业收入的9.03%。公司围绕汽车智能化、轻量化景气赛道布局，目前智能座舱产品线丰富，智能驾驶产品线逐步完善，精密压铸产品中汽车关键零部件应用领域不断拓展至汽车电子产品。为进一步满足客户需求，公司积极整合下属公司的技术储备，推动多产品协同发展，积极互通市场资源，发挥汽车电子平台型公司的协同性优势，为客户提供更全面、更高效、更高性价比的产品和服务，协同效应逐步增强，提升公司综合竞争优势。

2 宁波华翔电子股份有限公司【002048】



公司信息

企业状态	存续	注册资本	81409.5508万人民币
企业总部	宁波市	行业	计算机、通信和其他电子设备制造业
法人	周晓峰	统一社会信用代码	91330200610258383W
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1988-09-26
品牌名称	宁波华翔电子股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	汽车和摩托车零配件、电子产品、模具、仪表仪器的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	0.98	0.89	0.91	0.82	0.75	0.87	0.88	0.86	0.88	-
资产负债率(%)	46.0496	54.7936	45.0862	42.5261	38.6977	38.74	44.0125	44.7513	49.2128	-
营业总收入同比增长(%)	12.592	27.4827	18.3964	0.8136	14.5129	-1.1763	4.117	11.5893	17.8527	-
归属净利润同比增长(%)	-69.3814	344.8051	11.8183	-8.3254	34.0689	-13.4208	48.8713	-20.4273	4.3742	-
应收账款周转天数(天)	59.0648	63.7461	64.4353	67.3262	67.9566	69.6381	72.3488	84.9806	88.6066	-
流动比率	1.3295	1.1071	1.4172	1.3799	1.5686	1.6624	1.5051	1.5225	1.3972	-

每股经营现金流 (元)	1.1324	2.7033	2.2413	1.9628	3.2082	4.5826	2.7813	2.2098	3.7078	-
毛利率(%)	18.0327	21.4649	21.1097	19.7964	20.0292	19.0959	18.7584	17.0407	17.0154	-
流动负债/总负 债(%)	83.4031	83.2517	87.7401	88.949	87.0061	84.0637	83.1687	85.365	85.2554	-
速动比率	0.8992	0.7566	1.0341	0.892	1.1255	1.3204	1.2262	1.2328	1.1372	-
摊薄总资产收益 率(%)	4.3559	9.124	7.8401	6.2746	7.6221	6.2275	7.4375	5.9836	5.7465	-
营业总收入滚动 环比增长(%)	36.645	42.4568	11.4672	11.6062	27.8078	-	-	-	-	-
扣非净利润滚动 环比增长(%)	-308.151	63.8482	-35.9716	2.8969	13.4563	-	-	-	-	-
加权净资产收益 率(%)	3.8	14.73	14.54	9.19	11.36	8.71	11.94	9.27	8.87	-
基本每股收益 (元)	0.3	1.35	1.51	1.17	1.57	1.36	2.02	1.24	1.26	0.2744
净利率(%)	4.2454	8.7725	7.8695	6.8236	7.4451	6.6792	8.6479	6.8195	6.2018	-
总资产周转率 (次)	1.026	1.0401	0.9963	0.9195	1.0238	0.9324	0.86	0.8774	0.9266	-
归属净利润滚动 环比增长(%)	-249.328 3	73.2377	-24.6133	10.3093	22.9143	-	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.2411	1.4754	4.3062	4.2854	4.223	4.2199	4.9176	4.7396	4.8109	-
存货周转天数 (天)	59.0648	59.576	58.7544	64.8976	58.6998	55.8772	54.8287	52.6593	51.4095	-
营业总收入(元)	98.10亿	125.06亿	148.07亿	149.27亿	170.93亿	168.92亿	175.88亿	196.26亿	232.36亿	56.84亿
每股未分配利润 (元)	4.1183	5.1985	5.5052	6.5238	7.9405	9.137	5.6114	6.7269	7.6098	-
稀释每股收益 (元)	0.3	1.35	1.51	1.17	1.57	1.36	2.02	1.24	1.26	0.2744
归属净利润(元)	1.60亿	7.14亿	7.98亿	7.32亿	9.81亿	8.49亿	12.65亿	10.07亿	10.28亿	2.23亿
扣非每股收益 (元)	0.22	1.23	1.4	1.08	1.46	-	-	-	-	-
经营现金流/营 业收入	1.1324	2.7033	2.2413	1.9628	3.2082	4.5826	2.7813	2.2098	3.7078	-

竞争优势

1994年公司即成为上汽大众一级供应商，随后通过合资建厂、收购兼并等方式进行快速扩张，以卓越的品质和优质的服务获得了一汽集团、丰田、宝马、奔驰、福特、通用、沃尔沃、捷豹路虎等高端传统汽车的订单，成为企业稳定运营和持续盈利的重要基石；随着新能源时代的到来，公司在稳定合资车企市场地位的同时，根据市场变化，快速迭代客户结构，凭借自主开发能力、高质量低成本以及快速响应能力，迅速切入并不断拓展在自主品牌和新能源汽车的市场份额，成为了包括T车厂、比亚迪、奇瑞、吉利、理想、蔚来、小鹏、赛力斯等主机厂的重要供应商。

3 上海韦尔半导体股份有限公司【603501】



公司信息

企业状态	存续	注册资本	121442.6982万人民币
企业总部	上海市	行业	软件和信息技术服务业
法人	王崧	统一社会信用代码	9131000066244468X3
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2007-05-15
品牌名称	上海韦尔半导体股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	集成电路、计算机软硬件的设计、开发、销售，商务信息咨询，从事货物及技术的进出口业... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	0.94	0.95	0.98	1.11	0.95	1.05	1.01	1.08	1	-
资产负债率(%)	55.5808	50.8468	57.8521	64.2515	54.4789	49.1123	49.1758	48.5645	43.0501	-
营业总收入同比增长(%)	40.8902	8.9498	11.3453	64.7401	40.5051	45.4258	21.5877	-16.7002	4.694	-
归属净利润同比增长(%)	17.7579	22.8146	-3.2003	1.2016	221.1436	481.1688	65.4104	-77.8815	-43.8939	-
应收账款周转天数(天)	89.6906	103.624	110.8921	77.24	45.1932	45.9982	40.8316	48.9019	56.3637	-
流动比率	1.4095	1.5465	1.5317	0.8885	1.4306	2.0326	2.3329	1.8908	2.2345	-
每股经营现金流(元)	-0.12	0.19	-0.5966	0.0119	0.9325	3.855	2.5035	-1.6816	6.1991	-
毛利率(%)	19.2602	20.1168	20.5354	23.4108	27.3918	29.9121	34.4926	30.7541	21.7607	-
流动负债/总负债(%)	99.6147	99.5763	95.3321	98.3999	79.8828	61.5394	55.1469	60.698	55.8123	-

速动比率	0.9596	1.0708	1.0858	0.4954	0.7793	1.201	1.3235	0.6996	1.5375	-
摊薄总资产收益率(%)	8.2428	8.4424	5.5207	3.1161	6.3895	13.3741	16.6127	2.8492	1.4913	-
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-3.7402	11.9337	-75.6557	14.1293	-1.1963	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-18.6655	-22.7548	-221.4648	528.2017	0.061	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	19.86	19.53	13.39	10.08	10.17	29.06	33.06	5.8	2.98	-
基本每股收益(元)	0.31	0.38	0.34	0.32	0.76	3.21	5.16	0.84	0.47	0.46
净利率(%)	5.4368	6.083	5.1292	2.9187	5.1738	13.5347	18.8598	4.773	2.5871	-
总资产周转率(次)	1.5161	1.3879	1.0763	1.0676	1.235	0.9881	0.8808	0.5969	0.5764	-
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-5.9079	-11.4304	-219.4847	457.1097	33.0028	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.1215	0.0074	1.9839	2.5298	7.6992	8.3535	9.6311	7.2809	9.3182	-
存货周转天数(天)	58.2854	63.3023	82.4686	86.9775	96.1179	124.8873	160.2279	273.6602	204.4177	-
营业总收入(元)	19.83亿	21.61亿	24.06亿	39.64亿	136.32亿	198.24亿	241.04亿	200.78亿	210.21亿	56.44亿
每股未分配利润(元)	2.1732	0.992	1.1024	1.3592	1.1603	4.4896	9.1912	7.2311	7.4092	-
稀释每股收益(元)	0.31	0.38	0.34	0.33	0.73	3.19	5.14	0.84	0.47	0.46
归属净利润(元)	1.15亿	1.42亿	1.37亿	1.39亿	4.66亿	27.06亿	44.76亿	9.90亿	5.56亿	5.58亿
扣非每股收益(元)	0.29	0.34	0.3	0.3	0.54	2.66	4.62	0.08	0.12	-
经营现金流/营业收入	-0.12	0.19	-0.5966	0.0119	0.9325	3.855	2.5035	-1.6816	6.1991	-

■ 竞争优势

公司经过多年的自主研发和技术演进，在CMOS图像传感器电路设计、封装、数字图像处理和配套软件领域积累了较为显著的技术优势。公司是CMOS图像传感器行业内最先将BSI技术商业化的公司之一。搭载公司高动态范围图像（HDR）技术的图像传感器能够有效的去除伪影，可实现极高对比度场景还原。与主要竞争对手相比，公司CMOS图像传感器种类和

应用范围具有较为显著的优势，除智能手机、平板电脑、车载等主要市场外，公司CMOS图像传感器在医疗、安防监控、AR/VR 等领域均具有齐全的产品线，市场占有率较高。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告**等产品，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。

合作类型

会员账号

阅读全部原创报告和百万数据

定制报告/词条

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

白皮书

定制行业/公司的第一本白皮书

招股书引用

内容授权商用、上市

市场地位确认

赋能企业产品宣传

云实习课程

丰富简历履历

13080197867 李先生

18129990784 陈女士

www.leadleo.com

深圳市华润置地大厦E座4105室



诚邀企业 共建词条报告

- 企业IPO上市招股书
- 企业市占率材料申报
- 企业融资BP引用
- 上市公司市值管理
- 企业市场地位确认证书
- 企业品牌宣传 PR/IR

