

## 龙耀东方，冉冉升起的国产传感器龙头

- **国内热敏电阻及温度传感器龙头，在传感器领域不断拓展。**安培龙以热敏电阻起家，通过优秀且持续的自主研发能力不断开拓产品矩阵和应用领域，已形成热敏电阻及温度、压力、氧传感器三大产品线。
- **依靠技术横向+纵向拓展并行，提升价值量。**公司具备传感器芯片设计能力（垂直产业链）和横向拓展能力，压力传感器从覆盖中量程的陶瓷电容式拓展至可覆盖高量程、小量程的玻璃微熔式和 MEMS 传感器。
- **基本盘：家电领域的热敏电阻和温度传感器，出海寻找增量。**公司从热敏电阻传感器起家，客户包括家电、储能、汽车行业龙头公司。22 年国内消费类产品热敏电阻和温度传感器国内规模 53 亿元（招股书），22 年公司热敏电阻和温度传感器业务收入 3.6 亿元，市占率约 6.8%。
- **第二增长曲线：压力传感器在储能、汽车电子领域高速增长。**汽车传感器平均单车价值量约 2000 元/台，目前安培龙陶瓷电容压力传感器单车价值量约 210-280 元/台；氧传感器单车价值量 120-240 元/台（回复函）。后续随着 MEMS 压力传感器和玻璃微熔传感器扩产，公司单车价值量有望继续增长，份额+空间同时扩展。汽车电子传感器国产替换空间大，且随着新能源车智能化水平提高，压力、氧传感器等环境感知类传感器的配置渗透率会大幅提升，为公司市场空间打开新的增量。
- **种子业务：人形机器人全面布局，从力矩、六维力到触觉传感器。**公司预计人形力矩传感器 24 年下半年实现小批量交付（公司半年报），产品可应用于机器人关节模组。触觉传感器公司目标实现高性能压电薄膜国产替换；六维力传感器目前样品研发中，相关专利已有 4 项。

# 目录索引

引言：为什么安培龙可能成长为中国传感器龙头？ .....	5
一、安培龙：不断横向拓展的传感器“隐形冠军” .....	6
二、传感器行业：种类多应用广，细分赛道格局不同 .....	11
（一）传感器种类多样，国产替换空间大 .....	11
（二）温度传感器：国产替换速度快，新兴领域和消费创新带来新需求 .....	13
（三）压力传感器：技术路线多样，汽车电子中高端者得市占率 .....	15
三、以自研为根基的温度和压力传感器“小巨人” .....	18
（一）以自研为基石，开发高性能传感器 .....	18
（二）温度传感器隐形冠军，逐步实现进口替代 .....	20
（三）横向拓展，汽车电子领域压力&氧传感器有望高速增长 .....	21
（四）人形机器人全面布局，从力矩、六维力到触觉传感器 .....	23

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/716023044104011001>