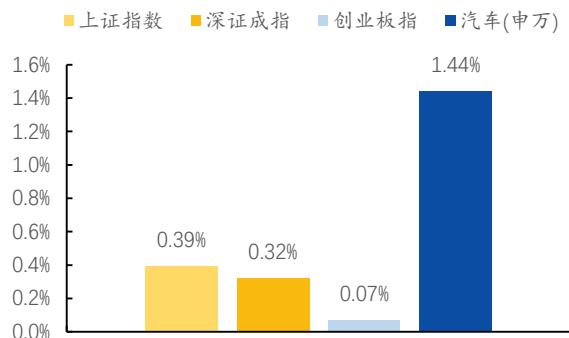


汽车行业新势力赛道周动态(2023年5月第3期)

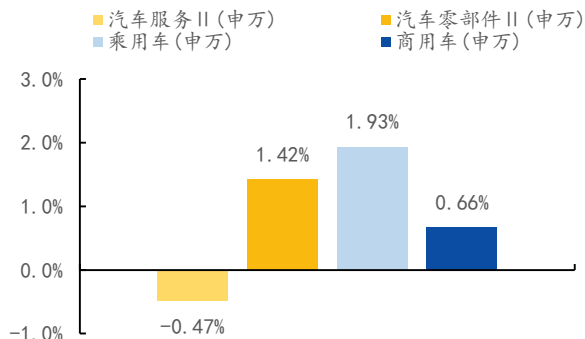
一、05/22 汽车行业一览

图 1: 05/22 SW 汽车指数上涨



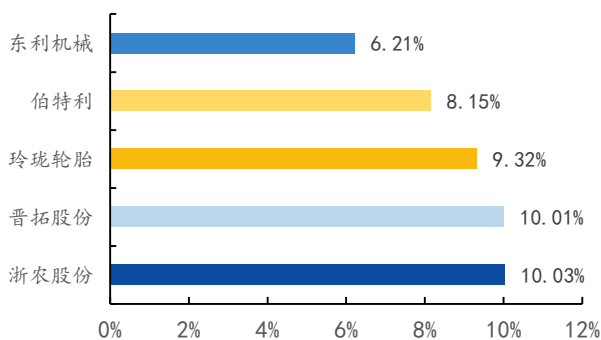
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 05/22 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



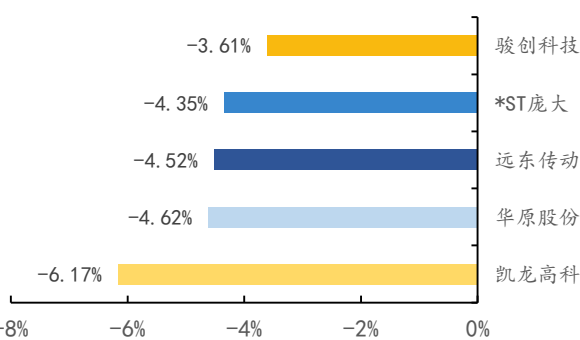
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 05/22 汽车板块日涨幅榜



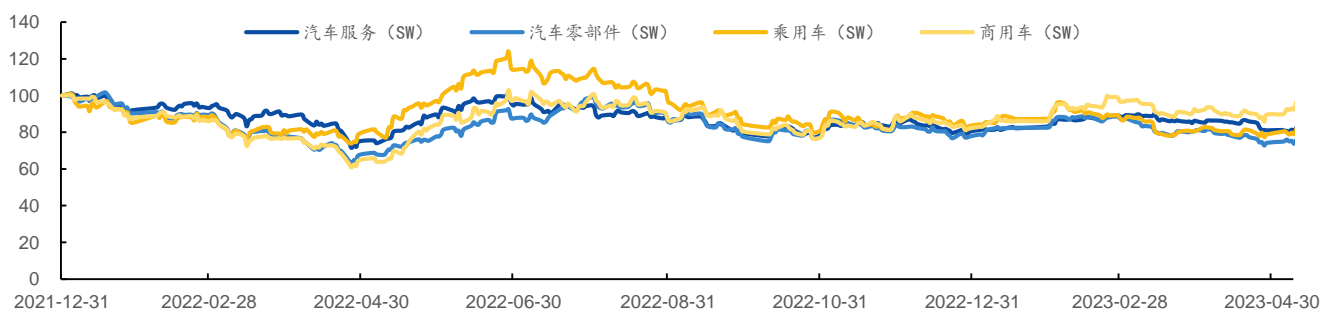
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 05/22 汽车板块日跌幅榜



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 5: SW 二级汽车行业各板块 2023 年度走势 (%) (截止 05/22)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敦
执业编号: S0020521060001
联系人: 刘乐
联系电话: 021-5109-7208



二、新势力赛道一周新闻跟踪

2.1 特斯拉及国内新势力

1、特斯拉发布全新 FSD Beta 更新，再次提升性能（2023.05.15）

特斯拉已开始发布全新完全自动驾驶（FSD）Beta 更新，其中包含一些性能改进。FSD Beta 使特斯拉汽车能够自动驾驶到汽车导航系统中输入的目的地，但驾驶员仍然需要保持警惕并随时准备接管控制权。因此，尽管名为自动驾驶，但若发生事故，责任方为驾驶员而非特斯拉系统，因此该系统仍被视为二级驾驶员辅助系统。

2、理想新增 6 座 4C 超级充电站，分设在三个省份（2023.05.15）

5 月 15 日，理想汽车宣布新增 6 座 4C 超级充电站，分别位于浙江省杭州市、山东省济南市、广东省东莞市。自 4 月 20 日试运营以来，理想汽车目前已在全国布局 13 座理想超级充电站。在理想的充电场站内，将会是“3+1”的充电桩布局，由 3 个 2C 充电桩和 1 个 4C 充电桩组成。2C 充电桩的峰值功率为 250KW，充电 10 分钟续航 200km；4C 充电桩为 800V 高压充电桩，峰值功率达到 615KW，充电 10 分钟续航 400km。此外，2C 充电桩和 4C 充电桩采用模块化设计，后期可根据需求灵活调整如“2+2”布局。

3、蔚来汽车：全新 ES6 将于 5 月 24 日发布，并开启试驾（2023.05.16）

5 月 16 日，蔚来官方宣布，其全新 ES6 将于 5 月 24 日正式发布，并开启试驾；同时，在 5 月 25 日开启交付。此前，在 2023 年上海车展期间，蔚来全新 ES6 正式亮相。蔚来汽车创始人、董事长、CEO 李斌接受媒体专访时表示，新车将于 5 月下旬正式上市，不同于以往“期货”式交付节奏，ES6 将力争上市即交付。另外，在购车权益方面，蔚来官方表示，即日起全新 ES6 开启预订，在上市发布前支付预订金 5000 元，并在 2023 年 7 月 31 日(含)前转为定金的用户，可享限时预售权益；获赠价值 8000 元 Moon 主题外观套件及气辉橙卡钳；获赠价值 9120 元 NOP+两年免费使用权。

4、AITO 问界与能链智电达成战略合作，为车主提供便捷、高效、智慧的充电

服务 (2023.05.16)

能链智电宣布，其与高端智慧汽车品牌 AITO 问界达成战略合作，将面向 AITO 问界全系车型，为车主提供便捷、高效、智慧的充电服务。据悉，能链智电是中国规模最大且增长最快的电动汽车充电服务商之一，于 2022 年 6 月 13 日登陆纳斯达克，是中国充电服务第一股。截至 2023 年第一季度，能链智电已连接 5.5 万座充电站、57.5 万把充电枪，单季度充电量达到 10.23 亿度，占全国公用充电量 21%。此次合作，将有 5 万余个能链智电充电桩接入 AITO 问界充电服务。同时，能链智电还为部分场站配备了休息室、按摩椅、无人售货柜等设施。

5、特斯拉 2023 股东大会：将发布新车，尝试广告制作 (2023.05.17)

今年，特斯拉预计还将完成下一代跑车 Roadster 的工程和设计，并希望明年开始投产。马斯克表示，特斯拉在开发两款面向主流市场的新车型，称设计和制造技术将远远优于行业中的任何产品，希望新车的产量将超过 500 万辆。此外，特斯拉还重申了 2000 万辆的年产量目标。马斯克警告称，至少在未来 12 个月里，全球宏观经济会十分困难，特斯拉也不能对全球经济的影响免疫。马斯克表示，特斯拉将打破以往的做法，尝试为汽车产品做广告。当天，特斯拉股价收于 166.52 美元，盘后交易中上涨 0.6%。该股已从 2021 年 11 月的历史高点下跌了约 60%。

6、理想 CEO：高性能模式将在本月的 OTA4.5 推出 (2023.05.17)

理想汽车 CEO 李想表示，高性能模式会在本月的 OTA4.5 推出，当下温度 20% 的低电量模式，0-100 公里/时加速会提升到 6 秒（高电量 5.3 秒）。低电量和高电量下的性能差异与 PHEV 基本上一致。技术原理是电池功率和增程器功率并联。另外，低电量 80-120 公里/时加速性能大幅提升。L 系列三个车型的最快加速也会显著能提升，其中 L8 最明显。李想还表示，年底通过算法的持续迭代，加速性能和能耗还有一轮优化，冬季的表现会非常好。从动力表现和全面环境适应性上，可以没有任何后顾之忧的替代燃油车了。

7、2022 款蔚来 ET7 迎来中控模块升级方案（2023.05.19）

蔚来针对 2022 款 ET7 推出了中控模块升级方案，本次中控模块升级从 5 月 31 日 10 点开放，包含 40 瓦无线充电板、Karuun 可再生藤木饰板带陨石镀铬装饰、微动开关、侧边软包覆、杯托、支架等。升级后，2022 款 ET7 在车内硬件方面将与上海车展上市的 2023 款 ET7 保持一致。首批蔚来中控模块共发售 500 套，并将根据订金支付先后顺序、车型内饰材质和颜色等因素进行备货安装。官方表示，正常中控模块升级预计在一个月内完成，安装耗时约一天左右（不包括取送车时间）。

对于本次升级，用户可于商城上架后支付 1000 元订金（可用积分支付），订金可抵扣尾款。在支付尾款前，订金可退；尾款支付后，订金及尾款均不可退。同时，蔚来将提供免费取送车服务，且升级后并不会影响整车质保，更换下来的旧配件则会由蔚来做统一回收处理。

8、特斯拉为进印度市场考虑建厂计划（2023.05.19）

印度信息技术部副部长 Rajeev Chandrasekhar 表示，特斯拉对其在印度建立制造基地的计划“很认真”。特斯拉本周与印度官员就各种话题进行了会谈，包括汽车和电池制造的激励措施，因为特斯拉重新考虑进入印度市场。

9、特斯拉 Model X Plaid 有望升级赛道模式（2023.05.19）

日前，在特斯拉年度股东大会上，Elon Musk 确认将会为 Model X Plaid 增加赛道模式（Track Mode），升级后有望使该车的 0-96km/h 加速在 2.5 秒内完成。据悉，未来该功能有望通过 OTA 推送给 Model X Plaid 车主，但具体价格以及推送时间还尚未确认。

2.2 新能源产业链信息跟踪：热管理、轻量化、空气悬架等

1、银轮股份：公司给充电桩配套热管理产品（2023.05.15）

银轮股份表示，公司给充电桩配套热管理产品。电动汽车的充电速度由充电桩的输出效率决定。然而，高功率的充电桩不仅对电池与线缆要求高，同时对充电桩的散热系统也有着极高的要求。因为充电桩内部结构非常紧凑，电感

模块体积高度压缩，单位面积释放的热量增加、集中，如果不及时散热，将会导致充电桩内部温度升高，影响充电桩的充电速度。公司已经获得数家新能源头部车企充电桩热管理项目定点。

2、保隆科技拟发可转债募不超 14.32 亿元，用于空气悬架系统智能制造扩能项目（2023.05.16）

保隆科技发布公告，拟发行可转债募资不超过 14.32 亿元，其中 10.35 亿元用于空气悬架系统智能制造扩能项目，3.97 亿元用作补充流动资金。预案显示，本次空气悬架系统扩能项目包含 3 个子项目，分别为年产 482 万支空气悬架系统部件智能制造项目、空气弹簧智能制造项目、汽车减振系统配件智能制造项目，拟分别投入募集资金 6.8 亿元、2.75 亿元、8000 万元，建设地点主要位于安徽合肥及宁国两地。前述项目达产后，将形成空气弹簧减振器总成 141 万件、独立式空气弹簧 137 万件、空气供给单元 100 万件、悬架控制器 104 万件的产能规模。

3、瑞鹄模具：轻量化底盘项目目前尚未实际投资，对二季度经营业绩影响小（2023.05.16）

瑞鹄模具表示，轻量化车身业务，目前正陆续投产，随着主要客户的产品批产计划，公司全年的轻量化业务规模将逐季快速提升；轻量化底盘业务项目公司目前尚未注册。轻量化底盘项目目前尚未实际投资，对二季度经营业绩影响小。

4、高澜股份：IDC 液冷的应用场景是公司重要发展方向之一（2023.05.17）

高澜股份表示，公司一直致力于全场景热管理设备的研发、设计、生产和销售，IDC 液冷的应用场景是公司重要发展方向之一。公司基于丰富的液冷设计及制造经验，以成熟的产品机制、快速的响应能力来构建差异化优势。

5、飞龙股份：目前已建立联系、定点及批量供货的新能源客户有蔚来、理想、奇瑞等 118 家（2023.05.18）

飞龙股份表示，公司的新能源热管理系统系列产品电子泵和温控阀类可以应用在工业液冷上。将新能源热管理系统系列产品拓展应用范围至包括液冷在内的民用领域是公司今后发展的重心。公司目前已建立联系、定点及批量供货的新能源客户有蔚来、理想、奇瑞、零跑、越南 VINFAST、广汽埃安、吉利、合众、舍弗勒、小康、飞碟、长城、Bosch、亿华通、重塑、爱德曼等 118 家。

6、广东鸿图收到多个客户一体化压铸产品项目定点通知（2023. 05. 18）

广东鸿图科技股份有限公司表示，公司目前已收到多个客户的一体化压铸产品项目定点通知，除小鹏汽车外，还包括其他新能源汽车品牌及传统品牌汽车企业。公司的 6800T 及 12000T（目前全球最大吨位）超大型智能压铸单元已投入使用，12000T 单元将于今年内投产。目前，多台 7000T 以上（含 16000T）超大型智能压铸单元也在导入当中。

7、拓普集团全资子公司河南拓普汽车部件有限公司注册成立（2023. 05. 18）

河南拓普汽车部件有限公司成立，注册资本为 5000 万元，注册地址位于河南省开封市尉氏县先进制造业开发区。新公司主要经营汽车零部件及配件制造，汽车零部件研发，汽车零配件批发等。股权显示，拓普汽车部件由宁波拓普集团股份有限公司（简称“拓普集团”）全资控股。

据了解，拓普集团的主营业务为汽车零部件的研发、生产及销售，集团设有动力底盘系统、饰件系统两大事业群，以及一个面向智能驾驶的独立品牌业务单元-域想智行。其经营范围主要包括汽车 NVH 减震系统、内外饰系统、车身轻量化、智能座舱部件、热管理系统、底盘系统、空气悬架和智能驾驶系统等产品。

8、文灿股份启动建设佛山新能源汽车轻量化智能工厂（2023. 05. 19）

文灿股份投资 8 亿元打造的新能源汽车轻量化智能工厂正式在佛山南海开工建设。按照规划，未来该智能工厂将打造成为全球汽车轻量化铝合金铸造领域的示范性生产基地。根据规划，智能工厂占地面积 124 亩，建筑面积 6.8 万

平方米。项目总投资 8 亿元，规划年产能 3.6 万吨，预计 2024 年 1 月试生产，5 月正式投产。

9、常青股份一体化压铸项目开工（2023.05.20）

5 月 20 日，安徽巢湖市举行汽车零部件产业项目集中开工动员会，此次集中开工有 5 个项目。其中，合肥常青机械股份有限公司（“常青股份”）投资的新能源汽车一体化大型压铸项目，由全资子公司——合肥常捷汽车部件有限公司实施，占地面积 95 亩，新建厂房面积 2.9 万平方米以及其他配套设施，购置生产设备及配套检测设备 21 台套，建设 2 条大型压铸生产线。项目建成后，将实现年产 16 万件新能源汽车底盘压铸件、4 万件新能源汽车电池壳体的生产能力。

10、永茂泰及子公司获部分新能源汽车客户定点通知函（2023.05.21）

5 月 21 日，上海永茂泰汽车科技股份有限公司（“永茂泰”）发布公告，公司及全资子公司——安徽永茂泰铝业有限公司（“安徽铝业”）2023 年至今新增部分客户及其销售合同、合作框架协议及订单，销售产品包括 10 多个牌号或型号的铝合金。根据已签合同、订单及客户需求预估，上述新增客户预计全年供货量约为 3.2 万吨，预计年销售额约为 6.4 亿元。全资子公司——上海永茂泰汽车零部件有限公司于 2023 年至今获得部分新能源汽车客户的定点通知函，销售产品包括车顶前 ADAS（高级驾驶辅助系统）雷达底座总成、车顶前 ADAS 摄像头底座、车顶后 ADAS 摄像头底座。按该车型全生命周期产量预期估算，公司对该新客户定点产品销售额约为 1600 万元。

三、05月22日个股公告跟踪

表 1：每日 SW 汽车板块个股公告

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
301022.SZ	海泰科	关于 2022 年 年度分红派息、 转增股本实施 公告	青岛海泰科模塑科技股份有限公司以现有总股本 6,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共分配现金红利 1,920 万元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，合计转增 1,920 万股，本次转增后，公司总股本将增加至 8,320 万股（最终准确数量以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司实际登记确认的数量为准），不送红股。公司剩余未分配利润结转下一年度。
301221.SZ	光庭信息	关于 2022 年 年度权益分派 实施公告	武汉光庭信息技术股份有限公司截至 2022 年 12 月 31 日的公司总股本为 92,622,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），以此计算，合计拟派发现金红利人民币 18,524,460 元（含税）。
603809.SH	豪能股份	关于 2022 年 年度权益分派 实施公告	成都豪能科技股份有限公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本 393,753,724 股为基数，每股派发现金红利 0.18 元（含税），共计派发现金红利 70,875,670.32 元。
300652.SZ	雷迪克	关于 2022 年 年度权益分派 实施公告	杭州雷迪克节能科技股份有限公司以截至 2022 年 12 月 31 日公司总股份 102,608,133 股为基数，拟向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 4 元（含税），共计派发人民币 4,104.33 万元。
300432.SZ	富临精工	关于 2022 年 年度权益分派 实施公告	富临精工股份有限公司以公司 2022 年 12 月 31 日总股本 1,219,223,766 股为基数（实际股数以股权登记日股份数为准），向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），预计派发现金股利人民币 243,844,753.20 元（含税）。本次利润分配预案实施后，公司剩余未分配利润结转至以后年度，2022 年度不送红股，不以公积金转增股本。
301192.SZ	泰祥股份	关于 2022 年 年度权益分派 实施公告	十堰市泰祥实业股份有限公司以公司实施利润分配股权登记日的总股本 99,900,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），本次不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

根据 Cleantechnica 的数据，2023 年 3 月份，全球电动汽车销量同比上涨 28% 至 1,097,196 辆，是有史以来销量第二好的月份，仅次于 2022 年 12 月。得益于 3 月份的强劲销量，2023 年第一季度，全球电动汽车累计销量达 2,569,127 辆，占据全球汽车市场近 13% 的份额，其中纯电动车市场份额达 9%。

得益于季度末的销量冲刺，特斯拉 Model Y 在 3 月份创下了 145,306 辆的新销量纪录，成为当月全球最畅销的汽车（包括所有动力系统）。这也使其一季度的全球累计销量达到近 28 万辆，近乎为比亚迪宋（包括纯电动和插混）的两倍。

相比之下，特斯拉旗下另一款车型 Model 3 尽管大幅降价，但销量同比仅增长 4%，这也说明这款车的销量目前正处于成熟阶段。而 Model S/X 尽管也从大幅降价中受益，但这两款车今年一季度的销量仍下降 27%。

作为对比，比亚迪秦 Plus 得益于最近的降价，排名攀升至第五位。其他名次有所攀升的车型还包括广汽 Aion S，超越比亚迪汉排第 8 名。

腾势 D9 车型一季度销量接近 2.5 万辆，年销量将超过 10 万辆，开始接近丰田 Alphard/Sienna 的销量水平。

3 月份，特斯拉在季度末的冲刺使其销量达到新高，为 207,655 辆，比亚迪当月销量未能突破 20 万辆；不过就一季度的累计销量来看，比亚迪仍领先特斯拉 10 万辆左右，预计未来几个月将继续保持领先态势。

当前，比亚迪和特斯拉合计占据全球电动汽车市场逾三分之一的份额。在这两品牌之下，宝马第 3 名的位置依然稳固，而大众超越放缓的上汽通用五菱重新回到第 4 名。

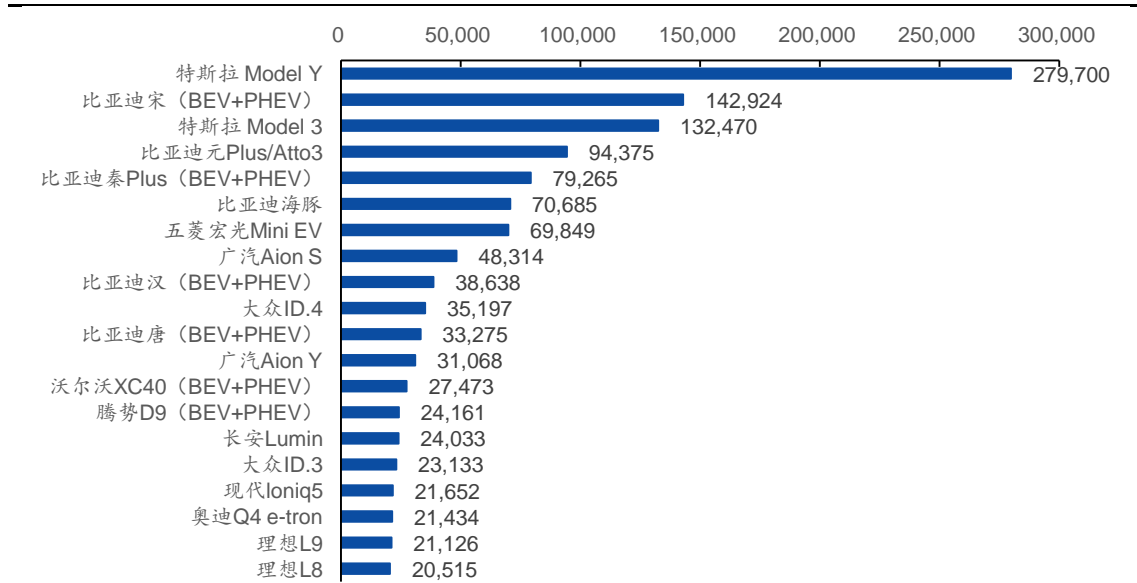
在榜单后半部分，Stellantis 值得一提，旗下 Jeep 品牌上升一位至第 16 位，标致品牌得益于 3 月份的强劲销量，名次攀升 4 名来到第 17 位。在前 20 名之外，另一家传统 OEM 正在崛起，丰田目前以 28,900 辆的注册量排名第 21 位。

与一年前的品牌排名相比，比亚迪跃居第一，市场份额大幅增长，从去年的 15.5% 增长至 20.4%；广汽和长安的名次大幅攀升，分别从第 12 和 14 名跃升

至第6和9名；理想成为中国造车新势力中的新星，名次足足攀升了9位；吉利也继续上升，从2022年的第17位升至第12位。

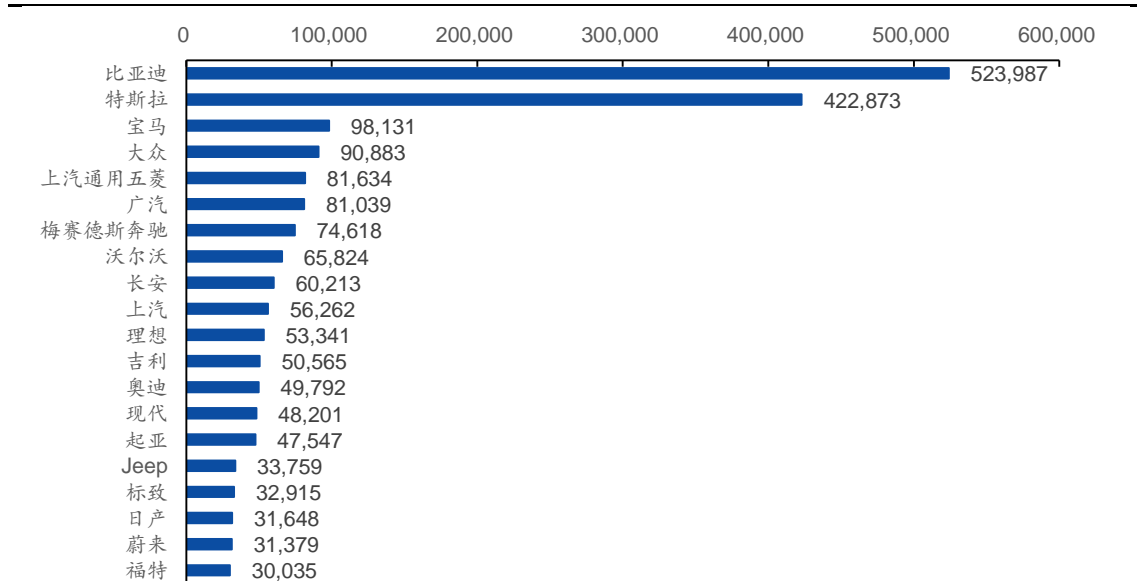
值得注意的是，新跻身榜单的4个品牌中有3个是传统品牌，日产和福特重新回归，Jeep目前则处在最好的攻势中。自2022年3月以来退出榜单的四个现有品牌都是中国品牌，分别是东风、长城、奇瑞和小鹏，意味着中国电动车市场现在可能正在经历一段整合期，更多的销量将流向更少的品牌。

图 6: 2023 年 Q1 全球 Top20 电动车型榜单 (辆)



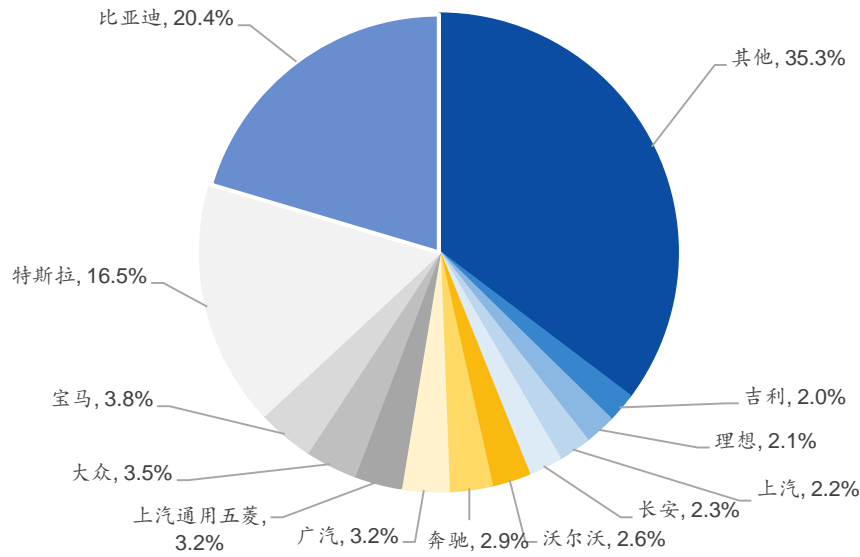
资料来源: CleanTechnica, 国元证券研究所

图 7: 2023 年 Q1 全球 Top20 电动车品牌榜 (辆)



资料来源: CleanTechnica, 国元证券研究所

图 8：2023 年 Q1 各品牌电动车市场份额



资料来源：CleanTechnica，国元证券研究所

免责声明：本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用学术报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系。网址：www.gyzq.com.cn



欢迎关注公众号